



# छैठौं वार्षिक प्रतिवेदन

आ.व. २०७८/२०७९



# BOARD OF DIRECTORS



**Mr. Tara Chand Kedia**  
Chairman



**Mr. Ghanshyam Thapa**  
Director



**Mr. Bharat Kumar Todi**  
Director



**Dr. Subarna Das Shrestha**  
Director



**Mr. Keshab Raj K.C.**  
Public Director



**Mr. Parikshit Khemka**  
Public Director



**Ms. Sarita Bhatta Adhikari**  
Independent Director



**Mr. Badri Bishal Ghimire**  
Advisor



**Mr. Amit Kumar Begani**  
Advisor

# MANAGEMENT TEAM



**Mr. Shiva Nath Pandey**  
Chief Executive Officer



**Mr. Agam Mukhia**  
Senior Deputy Chief Executive Officer



**Dr. Rakesh Pokharel**  
Senior Deputy Chief Executive Officer



**Mr. Nirajan Kandel**  
Deputy Chief Executive Officer



**Mr. Choodamani Chapagain**  
Deputy General Manager

## विषयसूची

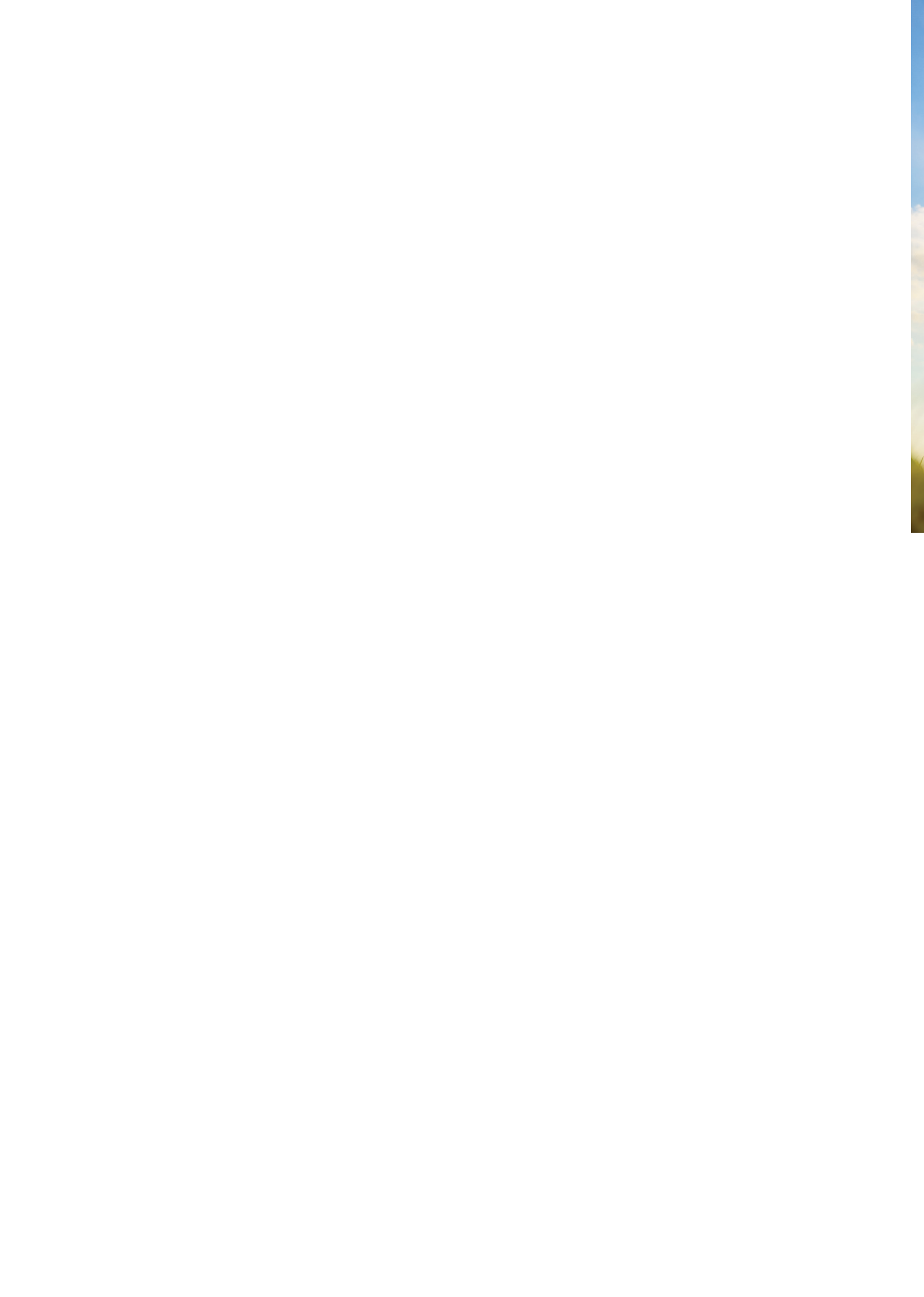
१.	छैठौँ वार्षिक साधारणसभाको सूचना	१
२.	अध्यक्षज्यूबाट प्रस्तुत मन्तव्य	४
३.	प्रमुख कार्यकारी अधिकृतको मन्तव्य	६
४.	कम्पनी ऐन, २०६३ को दफा १०९ को उपदफा (४) बमोजिमको विवरण	८
५.	साबिक सानिमा लाईफ इन्स्योरेन्स लि को व्यवस्थापनको प्रतिवेदन	१६
६.	साबिक रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लि को व्यवस्थापनको प्रतिवेदन	१८

### साबिक सानिमा लाईफ इन्स्योरेन्स लि.

७.	Independent Auditors Report as per NFRS	२०
८.	नेपाल बीमा प्राधिकरणको निर्देशन अनुसार तयार गरिएको लेखापरीक्षकको प्रतिवेदन	१०४
९.	नेपाल बीमा प्राधिकरणबाट आर्थिक वर्ष २०७८/७९ को वित्तीय विवरण सशर्त स्वीकृति दिईएको पत्र	१६०
१०.	नेपाल बीमा प्राधिकरणबाट जारी भएको वित्तीय विवरण स्वीकृत गर्दाको शर्तहरूको सम्बन्धमा कम्पनीको जवाफ	१६१

### साबिक रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लि.

११.	Independent Auditors Report as per NFRS	१६३
१२.	नेपाल बीमा प्राधिकरणको निर्देशन अनुसार तयार गरिएको लेखापरीक्षकको प्रतिवेदन	२४६
१३.	नेपाल बीमा प्राधिकरणबाट आर्थिक वर्ष २०७८/७९ को वित्तीय विवरण सशर्त स्वीकृति दिईएको पत्र	३०३
१४.	नेपाल बीमा प्राधिकरणबाट जारी भएको वित्तीय विवरण स्वीकृत गर्दाको शर्तहरूको सम्बन्धमा कम्पनीको जवाफ	३०४



# Long-Term Protection cum Saving Plans



Sanima Reliance Saral Jeevan Beema Yojana

## **Sanima Reliance Endowment Assurance Plan**

This plan is an ideal protection cum saving plan at an affordable price. Apart from covering risks through financial protection. It also drives regular saving behavior over the term of the policy. It is an alternative to the retirement plan, Besides, the plan is also ideal to make good corpus of fund for future financial needs.



Sanima Reliance Sukhmaya Jeevan Beema Yojana

## **Sanima Reliance Endowment Assurance cum Whole Life Plan**

This plan guarantees lifetime protection and also caters as estate planning vehicle. Even after the premium paying term, the coverage will continue until insured attain an age of 100 years. It is an ideal way of creating an asset while also protecting your family against financial loss in case of any eventuality.



Sanima Reliance Simit Bhukatani Shabadhik Jeevan Beema Yojana

## **Sanima Reliance Limited Endowment Plan**

Under this plan, insured can choose flexible premium payment term from various payment options available & may avail increase in risk coverage in every 5 years. This policy helps insured to save money while also preparing for emergencies and important expenses in the future.



Mero Mutu Bal Jeevan Yojana

### Sanima Reliance Child Plan

This plan is ideal for protecting a child's future. By keeping aside/saving a certain amount of money regularly, a good corpus build-up will cater to the future need of your child's educational and social needs. In the case of an eventuality, the current and the future financial needs of the child will be well-taken care.



Sanima Reliance Dhanapati Jeevan Beema Yojana (15-20 years)

### Sanima Reliance Money Back Plan (15-20 years)

This plan is ideal for people who desires to have periodic payouts to meet the financial obligations at key stages in life. Under this plan, certain percentage of the sum assured is returned to the insured periodically as survival benefit while maintaining the risk coverage of the full sum assured during the term of the policy.



Sanima Reliance Barshik Dhana Barsa Jeevan Beema Yojana

### Annual Money Back Plan

This plan is a participating profit type of anticipated endowment plan. Under this plan a fixed 5% of Sum Assured is payed to the policyholders every year starting from the second year till maturity. This product is specially designed for those who want a regular inflow of cash within the term.



Sanima Reliance Dampati Jeevan Beema Yojana

### Sanima Reliance Joint Life Endowment Plan

This plan is ideal for Married couples who share financial responsibilities and want to protect each other should consider this policy. It's good for couples with joint obligations like loans and family expenses. It ensures both partners are financially secure if something happens to one.





Sanima Reliance Dhan Sanchaya Jeevan Beema Yojana

## Sanima Reliance Limited Payment Endowment cum Whole Life Plan

---

This plan suits individuals aiming for both endowment and lifelong insurance benefits while having specific financial targets like retirement or education. It assures a balance between cash value accumulation and guaranteed lifelong coverage through flexible payments.



Sanima Reliance Mero Sunischit Pratifal Jeevan Beema Yojana

## Sanima Reliance Mero Sunischit Pratifal Life Insurance Plan

---

Uniquely designed within our product line, this plan caters to individuals seeking risk coverage alongside a guaranteed maturity value at the policy's end. It provides extended risk coverage for a limited premium payment duration, coupled with an additional death coverage facility during unforeseen circumstances.



Sanima Reliance Shubha Laxmi Jeevan Beema Yojana

## Sanima Reliance Triple Endowment Life Insurance Plan

---

Tailored for individuals facing higher risk exposure with comparatively lower income, this plan includes an inherent additional death coverage feature. In the event of natural death, the beneficiary receives double the sum assured, and in the case of accidental death, triple the sum assured is provided.



Sanima Reliance Myadi Jeevan Beema Yojana

## Sanima Reliance Term Life Insurance Plan

---

High-risk coverage at a low premium is the beauty of this plan. With the most affordable premium, the plan can provide adequate financial protection to your loved ones in case of an eventuality. This plan gives complete freedom to live life freely in peace.

# Corporate Solutions



## Group Endowment Plan

This plan offers life insurance coverage and saving benefits to the employees by their employers. This plan provides financial assistance and stability to the beneficiary in case of any eventuality/maturity.



## Group Term Plan

This plan offers life insurance coverage by the employers to their employees. This plan provides financial assistance and stability to the beneficiary in case of any eventuality.



## Microinsurance Plan

This plan offers insurance coverage to the members of microinsurance companies & co-operatives who are mainly low-income people, who have less access to adequate risk management tools, and are vulnerable to fall back to poverty in times of hardship and requires insurance coverage. The plan gives financial assistance and stability to the beneficiaries of the members in case of an eventuality, Besides, additional benefits like Accidental Death Benefit (ADB), Total Permanent Disability (TPD) & Funeral Expense can be availed with the plan with nominal additional premium.



## Group Affinity Plan

This plan offers life insurance coverage to non-employer/employee heterogeneous group of people-members of co-operatives, self-help groups, members of associations, members of lending institutions and others. The beneficiary will receive coverage amount in case of the eventuality of the policyholder, Besides, additional benefits like Accidental Death Benefit (ADB), Total Permanent Disability (TPD), Permanent Partial Disability (PPD) & Funeral Expense can be availed with the plan with nominal additional premium.

## सानिमा रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेडका शेयरधनी महानुभावहरूलाई छैठौं वार्षिक साधारण सभा सम्बन्धी सूचना

आदरणीय शेयरधनी महानुभावहरू,

यस सानिमा रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेडको सञ्चालक समितिको मिति २०८०।०९।१७ गते (तदनुसार २ जनवरी, २०२४) मा बसेको १३ औं बैठकको निर्णयानुसार कम्पनीको छैठौं वार्षिक साधारण सभा निम्न मिति, स्थान र समयमा निम्न विषयहरू उपर छलफल तथा निर्णय गर्नको लागि बस्ने भएको हुँदा कम्पनी ऐन, २०६३ को दफा ६७ (२) बमोजिम सम्पूर्ण शेयरधनी महानुभावहरूको जानकारीको लागि यो सूचना प्रकाशित गरिएको छ। सम्बन्धित शेयरधनी महानुभावहरूलाई आफू स्वयम वा रीतपूर्वक प्रतिनिधि मार्फत उपस्थितिको लागि अनुरोध गर्दछौं।

**सभा हुने मिति, स्थान र समय**

मिति : २०८० माघ ११ गते बिहिवार (तदनुसार २५ जनवरी, २०२४)

स्थान : आम्रपाली बैकवेट, भाटभटेनी, नक्साल काठमाण्डौं।

समय : बिहान ११:०० बजे।

**छलफलका विषयहरू :**

**(क) सामान्य प्रस्ताव :**

१. सञ्चालक समितिको तर्फबाट अध्यक्षज्यूले प्रस्तुत गर्नु हुने आ.व. २०७८/०७९ को वार्षिक प्रतिवेदन पारित गर्ने सम्बन्धमा।
२. साबिक सानिमा लाईफ इन्स्योरेन्स लि. को आ.व. २०७८/०७९ को लेखा परिक्षण प्रतिवेदन, वासलात, नाफा नोक्सान हिसाब तथा नगद प्रवाह विवरण र तत् सम्बन्धि अनुसूचि तथा NFRS प्रणाली लागू गरि तयार गरिएको वित्तिय विवरण माथि छलफल गरी पारित गर्ने सम्बन्धमा।
३. साबिक रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लि. को आ.व. २०७८/०७९ को लेखा परिक्षण प्रतिवेदन, वासलात, नाफा नोक्सान हिसाब तथा नगद प्रवाह विवरण र तत् सम्बन्धि अनुसूचि तथा NFRS प्रणाली लागू गरि तयार गरिएको वित्तिय विवरण माथि छलफल गरी पारित गर्ने सम्बन्धमा।
४. कम्पनी ऐन, २०६३ को दफा १११ बमोजिम आ.व. ०७९।०८० को लागि सानिमा रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लि. को लेखापरीक्षकको नियुक्ती तथा निजको पारिश्रमिक निर्धारण गर्ने सम्बन्धमा। (लेखापरीक्षक सुजन काफ्ले एण्ड एसोसिएट्स, चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स पुनःनियुक्त हुन योग्य हुनुहुन्छ।)
५. कम्पनी ऐन, २०६३ को दफा १११ बमोजिम मिति २०७९।०४।०१ देखि २०७९।१२।०८ सम्मको लागि साबिक रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लि. को लेखापरीक्षकको नियुक्ती तथा निजको पारिश्रमिक निर्धारण गर्ने सम्बन्धमा। (लेखापरीक्षक एसएआर एसोसिएट्स एण्ड चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स पुनःनियुक्त हुन योग्य हुनुहुन्छ।)
६. सञ्चालक समितिमा संस्थापक समुहको तर्फबाट प्रतिनिधित्व गर्ने चार (४) र सर्वसाधारण समुहको तर्फबाट प्रतिनिधित्व गर्ने दुई (२) सञ्चालकको निर्वाचन सम्बन्धमा।

**(ख) विशेष प्रस्ताव**

१. उपरोक्त बमोजिम पारित सामान्य तथा विशेष प्रस्ताव स्वीकृतिको लागि पेश हुँदा नियमनकारी निकायबाट कुनैपनि विषयमा संशोधन वा परिवर्तन गर्न कुनै निर्देशन वा कैफियत प्राप्त भएमा सो समेत मिलाई संशोधन वा परिवर्तन गर्न तथा अन्य कार्यहरू समेत गर्न सञ्चालक समितिलाई पूर्ण अख्तियारी प्रदान गर्ने।
२. कम्पनी ऐन, २०६३ को दफा १०५(ग) बमोजिम आ.व. २०७८।०७९ मा साबिक सानिमा लाईफ इन्स्योरेन्स लि. तथा साबिक रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लि. बाट संस्थागत सामाजिक उत्तरदायित्व अन्तर्गत भएका खर्च अनुमोदन गर्ने।
३. सञ्चालकहरूको सुविधा परिमार्जन गर्ने सम्बन्धमा।

**(ग) विविध।**

सञ्चालक समितिको आज्ञाले  
कम्पनी सचिव

**द्रष्टव्य**

१. सभामा उपस्थित हुने शेयरधनी महानुभावहरूले सभाहलमा प्रवेशको लागि हितग्राही नं खुले आधिकारीक विवरण वा प्रकाशित प्रवेशपत्र वा आफ्नो कुनै आधिकारीक परिचयपत्र साथमा लिई आउनु हुन अनुरोध छ ।
२. सभामा भाग लिन प्रत्येक शेयरधनी महानुभावहरूले सभा हुने स्थानमा उपस्थित भई सभास्थलमा रहेको हाजिरी पुस्तिकामा दस्तखत गर्नु पर्नेछ । हाजिरी पुस्तिका ०९:३० बजे देखि ११:०० बजेसम्म खुल्ला रहनेछ । शेयरधनीको उपस्थितीबाट प्रचलित ऐनको व्यवस्था बमोजिम सभाका लागि आवश्यक गणपुरक संख्या पुरा भएपश्चात सभाको कारवाही अगाडि बढाइने छ ।
३. साधारण सभा एवम् निर्वाचनको प्रयोजनार्थ कम्पनीको शेयरधनी दर्ता पुस्तिका मिति २०८०।०९।२६ गते (एक दिन) बन्द गरिनेछ । उक्त मिति अगावै नेपाल स्टक एक्सचेञ्ज लिमिटेडमा कारोबार भई कायम भएका शेयरधनीहरूले मात्र साधारण सभामा भाग लिन सक्नेछन् ।
४. सञ्चालक पदमा उम्मेदवार हुन चाहने शेयरधनीले आफ्नो नाममा कम्तिमा १०० कित्ता शेयर लिएको हुनु पर्नेछ ।
५. साधारण सभामा भाग लिनको लागि प्रतिनिधि (प्रोक्सी) नियुक्त गर्न चाहने सम्बन्धित शेयरधनीले निजको सम्पूर्ण शेयरको प्रतिनिधि एकै व्यक्ति (विभाजन नहुने गरी) रहने गरी प्रतिनिधिपत्र (प्रोक्सी फाराम) भरी कम्तिमा ४८ घण्टा अगावै कम्पनीको रजिष्टर्ड कार्यालय, नयाँ बानेश्वर, काठमाण्डौंमा दर्ता गराई सक्नु पर्नेछ । यसरी प्रतिनिधि (प्रोक्सी) नियुक्त गरिएको व्यक्ति कम्पनीको शेयरधनी हुनु आवश्यक छ ।
६. एकै शेयरधनीले एक भन्दा बढी प्रतिनिधि (प्रोक्सी) नियुक्त गर्नु भएको अवस्थामा पहिलो दर्ता हुने प्रोक्सी मान्य हुनेछ । त्यसपछि आउने प्रतिनिधि (प्रोक्सी) व्यवस्था स्वतः बदर वा अमान्य हुनेछ ।
७. संयुक्त रुपमा शेयर खरिद गरिएको अवस्थामा शेयर लगत किताबमा पहिले नाम उल्लेख भएको व्यक्ति अथवा सर्वसम्मतीबाट प्रतिनिधि नियुक्त गरिएको एक व्यक्तिले मात्र सभामा भाग लिन र मतदान गर्न पाउनेछन् ।
८. सभामा भाग लिन प्रतिनिधि (प्रोक्सी) नियुक्त गरिसकेपछि सम्बन्धित शेयरधनी स्वयम सभामा उपस्थित हुन आएमा शेयरधनीले गरिदिएको प्रतिनिधि (प्रोक्सी) स्वतः बदर हुनेछ ।
९. कुनै संगठित संस्था वा कम्पनीबाट शेयर खरिद गर्नेहरूको लागि सम्बन्धित संस्थाको सञ्चालक वा कार्यकारी प्रमुखको हकमा संस्थाको अध्यक्ष र अन्य पदाधिकारी वा कर्मचारीको हकमा कार्यकारी प्रमुखले दस्तखत (सहीछाप) गरी मनोनित गरेको प्रतिनिधिले शेयरवालाको हैसियतले सभामा भाग लिन पाउने छन् ।
१०. साधारण सभामा भाग लिन प्रतिनिधि नियुक्त गरिसकेपछि शेयरधनीहरूले प्रतिनिधि फेरबदल गर्न चाहेमा कम्तिमा २४ घण्टा अगावै सोको सूचना कम्पनीको रजिष्टर्ड कार्यालय, नयाँ बानेश्वर, काठमाण्डौंमा दर्ता गराई सक्नु पर्नेछ ।
११. शेयरधनीहरूले व्यक्त गरेको मन्तव्य वा प्रश्नहरूको सम्बन्धमा सञ्चालक समितिको तर्फबाट सञ्चालकहरूले सामुहिक रुपमा अथवा अध्यक्षज्यूले तोकेको आधिकारीक व्यक्तिबाट उत्तर दिइनेछ ।
१२. छलफलका विषय र सूची मध्ये विविध शिर्षक अन्तर्गत छलफल गर्न इच्छुक शेयरधनीले सभा हुनु भन्दा ७ (सात) दिन अगावै छलफलको विषय कम्पनी सचिव मार्फत सञ्चालक समितिको अध्यक्षलाई लिखित रुपमा दिनुपर्नेछ ।
१३. सञ्चालक निर्वाचन सम्बन्धी कार्यक्रम निर्वाचन अधिकृतले सूचना प्रकाशन गरे बमोजिम हुनेछ । उक्त निर्वाचन सम्बन्धी सूचना तथा कार्यक्रम कम्पनीको रजिष्टर्ड कार्यालय, नयाँ बानेश्वर, काठमाण्डौंको सूचना पाटिमा टाँस गरिनेछ ।

**नोट :**

१. साधारण सभासँग सम्बन्धित छलफलका विषयहरू कम्पनीको वेबसाइट [www.sanimareliancelife.com](http://www.sanimareliancelife.com) मा पनि राखिएको हुँदा त्यहाँबाट समेत हेर्न सकिने व्यहोरा जानकारी गराउँदछौं ।
२. थप जानकारीको लागि कम्पनीको रजिष्टर्ड कार्यालय, नयाँ बानेश्वर, काठमाण्डौं (टेलिफोन नं ०१-४७९७१२४) मा सम्पर्क राख्न समेत अनुरोध गरिन्छ ।

## प्रोक्सी फारम

श्री सञ्चालक समिति,  
सानिमा रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड,  
नयाँ बानेश्वर, काठमाण्डौ ।

विषय : प्रतिनिधि नियुक्त गरेको बारे ।

..... जिल्ला ..... म.न.पा./उ.म.न.पा./ न.पा./गा.पा., वडा नं. .... बस्ने म  
..... ले त्यस कम्पनीको शेयरधनीको हैसियतले संवत् २०८० साल माघ महिना ११ गते बिहिबारको दिन हुने छैठौँ वार्षिक  
साधारण सभामा म स्वयम् उपस्थित भई छलफल तथा निर्णयमा सहभागी हुन नसक्ने भएकाले उक्त सभामा मेरो तर्फबाट भाग लिन तथा  
मतदान गर्नका लागि ..... जिल्ला ..... म.न.पा./उ.म.न.पा./ न.पा./गा.पा., वडा नं. .... बस्ने श्री  
..... लाई मेरो प्रतिनिधि नियुक्त गरी पठाएको छु/पठाएका छौँ ।

प्रतिनिधि नियुक्त भएको व्यक्तिको,-  
हस्ताक्षरको नमूना :  
शेयरधनी नं. :  
हितग्राही नं. :  
मिति :

### निवेदक

दस्तखत :  
नाम :  
ठेगाना :  
शेयरधनी/हितग्राही नं. :  
कित्ता नं ..... देखि ..... सम्म  
शेयर संख्या :  
मिति :

द्रष्टव्य : यो निवेदन साधारण सभा हुनुभन्दा कम्तिमा ४८ घण्टा अगावै केन्द्रिय कार्यालयमा पेश गरिसक्नु पर्नेछ । एकभन्दा  
बढि प्रोक्सीको नाम उल्लेख गरेमा प्रोक्सी फारम रद्द गरिनेछ ।

### सानिमा रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड प्रवेश पत्र

शेयरधनीको नाम : .....

शेयरधनी/हितग्राही परिचय नं..... शेयर संख्या.....

सानिमा रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेडको मिति २०८०/१०/११ मा हुने छैठौँ वार्षिक साधारण सभामा उपस्थित हुन जारी  
गरिएको प्रवेशपत्र ।

.....  
शेयरधनीको हस्ताक्षर

  
प्रिती श्रेष्ठ  
कम्पनी सचिव

द्रष्टव्य :

- १) शेयरधनी आफैले खालि कोष्ठहरु भर्नु होला ।
- २) सभाहलमा प्रवेश गर्न यो प्रवेशपत्र प्रस्तुत गर्नु अनिवार्य छ ।

## सानिमा रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेडको छैठौं वार्षिक साधारण सभामा अध्यक्ष श्री तारा चन्द केडियाज्यूबाट प्रस्तुत मन्तव्य

साविकका सानिमा लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड र रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड एक आपसमा गाभिएर कायम भएको यस सानिमा रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेडको छैठौं वार्षिक साधारण सभामा हाम्रो निमन्त्रणालाई सहर्ष स्वीकार गरी पाल्नु भएका आदरणीय शेयरधनी महानुभावहरु, पर्यवेक्षक प्रतिनिधीहरु तथा कम्पनीका पदाधिकारी, कर्मचारी एवम् पत्रकार मित्रहरु लगायत सम्पूर्ण उपस्थित आमन्त्रितज्यूहरुमा सानिमा रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड परिवार, सञ्चालक समिति तथा मेरो व्यक्तिगत तर्फबाट हार्दिक स्वागत तथा न्यानो अभिवादन गर्दछु।

शेयरधनी महानुभावहरु,

बीमा कम्पनीहरुको जोखिम वहन गर्ने क्षमता अभिवृद्धि गर्न, सेवाको लागत कम भई बीमाको पहुँच विस्तार गर्न, पूँजीगत आधार सुदृढ गर्न, स्वस्थ प्रतिस्पर्धाको वातावरण तयार गर्न र जोखिममा आधारीत पूँजीसँग सामञ्जस्यता हुने गरी जीवन बीमा कम्पनीहरुको चुक्ता पूँजी रु. पाँच (५) अर्ब कायम गर्नुपर्ने नियामक निकाय नेपाल बीमा प्राधिकरणको निर्देशन बमोजिमको चुक्ता पूँजी कायम गर्ने विभिन्न विकल्पहरु मध्ये कम्पनी एक आपसमा गाभने गाभिने विकल्प उपयुक्त देखि नेपालको जीवन बीमा क्षेत्रमा आ-आफ्नो अलग पहिचान सहित व्यवसाय गर्दै आएका प्रतिष्ठित व्यवसायिक समुह तथा घरानाबाट प्रवर्द्धित, संरक्षित तथा सञ्चालित साविकका सानिमा लाईफ इन्स्योरेन्स लि. र रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लि. एक आपसमा गाभिने अधिल्लो साधारण सभाको निर्णय बमोजिम नियामक निकायहरुबाट स्वीकृत पश्चात मिति २०७९।१२।०९ देखि सानिमा रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लि.को नामबाट एकिकृत कारोबार गरि रहेको व्यहोरा तपाईंहरुलाई विदितै छ।

आर्थिक वर्ष २०७८।०७९ मा साविक सानिमा लाईफ इन्स्योरेन्स लि. ले रु. १,१०८,०४३,११६।- (अक्षरेपी एक अर्ब दश करोड असी लाख त्रीचालिस हजार एक सय सोह्र मात्र) प्रथम बीमाशुल्क तथा रु. १,२९६,७२३,८१५।- (अक्षरेपी एक अर्ब उनन्तीस करोड सत्साष्टी लाख तेइस हजार आठ सय पन्ध्र मात्र) नविकरण बीमाशुल्क संकलन गरी कुल बीमा शुल्क रु.२,४०४,७६६,९३१।- (अक्षरेपी दुई अर्ब चालिस करोड सत्चालिस लाख छैसाष्टी हजार नौ सय एकतीस मात्र) संकलन गरेको छ। आ.व.२०७८।०७९ सम्ममा रु. ३,३३७,४६४,०१५।- (अक्षरेपी तीन अर्ब तेतीस करोड चवहत्तर लाख चौसाष्टी हजार पन्ध्र मात्र) को जीवन बीमाकोष खडा गर्न सफल भएको छ। साथै आ.व. २०७८/०७९ सम्म कम्पनीको कुल लगानी रु.५,५९४,६२२,०२६।- (अक्षरेपी पाँच अर्ब उनन्साष्टी करोड छयालीस लाख बाइस हजार छब्बीस मात्र) रहेको व्यहोरा अवगत गराउन चाहन्छु।

एवम् प्रकार साविक रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लि. ले आर्थिक वर्ष २०७८।०७९ मा रु. १,४८९,९८२,४०८।- (अक्षरेपी एक अर्ब अठ्चालिस करोड उनन्सय लाख बयासी हजार चार सय आठ मात्र) प्रथम बीमाशुल्क तथा रु.१,७१०,१४५,००९।- (अक्षरेपी एक अर्ब एकहत्तर करोड एक लाख पैतालिस हजार नौ मात्र) नविकरण बीमाशुल्क संकलन गरी कुल बीमा शुल्क रु.३,२००,१२७,४१७।- (अक्षरेपी तीन अर्ब बीस करोड एक लाख सत्ताइस हजार चार सय सत्र मात्र) संकलन गरेको छ। आ.व.२०७८।०७९ सम्ममा रु. ३,६९४,६९३,१५३।- (अक्षरेपी तीन अर्ब उनन्सत्तरी करोड छयालीस लाख त्रीयानब्बे हजार एक सय त्रीपन्न मात्र) को जीवन बीमा कोष खडा गर्न सफल भएको छ। साथै आ.व. २०७८/०७९ सम्म कम्पनीको कुल लगानी रु.६,२७८,५४७,३५१।- (अक्षरेपी छ अर्ब सत्ताइस करोड पचासी लाख सत्चालिस हजार तीन सय एकाउन्न मात्र) रहेको व्यहोरा अवगत गराउन चाहन्छु।

एक आपसमा गाभिए पश्चात मिति २०७९।१२।०९ मा एकिकृत कारोबार शुभारम्भ गरेसँगै कम्पनीको चुक्ता पूँजी रु.४,१८,४०,००,०००।- (अक्षरेपी चार अर्ब अठार करोड चालिस लाख) कायम भएको छ। जीवन बीमा कोष ८.३४ अर्ब (अक्षरेपी रु. आठ अर्ब चौतीस करोड) र कुल लगानी रु.१३.५० अर्ब (अक्षरेपी रु. तेह्र अर्ब पचास करोड) रहेको व्यहोरा अवगत गराउन चाहन्छु। एकिकृत कारोबार पश्चात कम्पनीबाट जारी भएका कुल बीमालेख संख्या १०.९३ लाख (दश लाख त्रीयानब्बे

हजार) बाट कुल बीमाशुल्क रु.१७.५५ अर्ब (अक्षरेपी सत्र अर्ब पचपन्न करोड) आर्जन गरीएको छ भने आ.व.२०७९।०८० सम्मको संचित मुनाफा रु.७७.८४ (अक्षरेपी सतहत्तर करोड चौरासी लाख मात्र) रहेको छ । निकट भविष्यमा नै संचित मुनाफाबाट शेयरधनी महानुभावहरुलाई बोनस शेयर जारी गर्ने र आवश्यक परे हकप्रद शेयर समेत जारी गरी चुक्ता पूँजी कायम गरिनेछ । एकिकृत कारोबार पश्चात थपिएका समस्या तथा चुनौतीहरुका बावजुद पनि कम्पनीले हासिल गरेको उल्लेखित आर्थिक सूचकांक समेतको आधारमा थप सबल तथा सुदृढ रुपमा जीवन बीमा क्षेत्रमा स्तरीय सेवा पुऱ्याउने उद्देश्य सहित “खुलेर जिअौं” भन्ने मुल नाराको साथ हाल १५ वटा जीवन बीमा योजनाहरु सहित जम्मा १७५ वटा शाखा/उपशाखाहरु मार्फत देशैभरी जीवन बीमा सेवा प्रदान गर्दै आएका व्यहोरा अनुरोध गर्दछु ।

प्रचलित कानून तथा नियमनकारी निकायबाट समय समयमा जारी निर्देशनहरुको पूर्ण रुपमा पालना गर्दै व्यवसाय सञ्चालन गरी संस्थालाई प्रतिस्पर्धी र सबल बनाउँदै कम्पनीको उद्देश्य प्राप्त गर्ने गहन लक्ष्य रहेको छ । यसका लागि संस्थागत सुशासन, पारदर्शिता, प्रणालीगत विकास, विमीत केन्द्रित योजना र व्यवसाय उत्प्रेरीत तथा प्रेरणा केन्द्रित अभिकर्ता प्रोत्साहन योजना अवलम्बन गरी कारोबार सञ्चालन गर्ने, प्रचलित कानूनको अधिनमा रही उच्चस्तरीय प्रविधि प्रयोग गरी सेवा प्रदान गर्ने, डिजीटल भुक्तानीको विकास गर्ने कम्पनीको नीति रहेको छ । यस कम्पनीको मूल्य मान्यता एवम् अवलम्बन गरिएको कुशल व्यवसायिक नीति, संस्थागत सुशासनको कार्यान्वयन तथा कम्पनीमा कार्यरत दक्ष जनशक्तिको कार्यदक्षताले सर्वसाधारण सेवाग्राही बीच आफ्नो पृथक पहिचान स्थापित गर्न हामी प्रतिबद्ध छौं । साथै, विभिन्न राष्ट्रिय तथा अन्तर्राष्ट्रिय अवस्थाका कारण सृजित आर्थिक मन्दी, न्यून लगानीमैत्री वातावरण, न्यून ब्याजदर आदीजस्ता विषम परिस्थितिमा पनि कम्पनीले जीवन बीमा व्यवसायलाई बीमा बजारमा सम्मानजनक उपस्थिती कायम राख्न सफल भएको र व्यवसायलाई अझ थप वृद्धि गर्ने, समयसापेक्ष रुपमा लगानी विविधीकरण गरी संस्थाको सुदृढिकरण मार्फत कम्पनीको मुनाफा वृद्धि गर्न हामी कटिबद्ध रहेका छौं र निकट भविष्यमा कम्पनीको आफ्नै जग्गा खरिद गरी कार्यालय भवन निर्माण गर्ने योजना समेत रहेको व्यहोरा अवगत गराउन चाहन्छु ।

प्रचलित कम्पनी ऐन, २०६३ को दफा १०९ बमोजिमको थप विवरण वार्षिक प्रतिवेदनमा पेश गरिएको छ । यस वार्षिक साधारण सभामा यहाँहरु समक्ष साबिकका सानिमा लाईफ इन्स्योरेन्स लि. र रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लि. को आ.व. २०७८।०७९ को वित्तीय विवरण, सञ्चालक समितिको प्रतिवेदन, आ.व. २०७९/०८० को लागि लेखापरिक्षकको नियुक्ती तथा निजको पारिश्रमिक निर्धारण लगायत अन्य विविध विषयहरु पारित गर्नको लागि पेश गरेका छौं ।

अन्त्यमा,

साधारण सभा तोकिएको समयमा गर्न केहि थप समयका बावजुद पनि धैर्य धारण गरि कम्पनी, सञ्चालक समिति तथा व्यवस्थापन प्रति देखाउनु भएको अगाध माया, विश्वास तथा सदाशयताको लागि सम्पूर्ण शेयरधनी महानुभावहरुप्रति आभार व्यक्त गर्दै हार्दिक धन्यवाद ज्ञापन गर्दछु ।

कम्पनीको प्रगतिमा नियमित नियमन गरी सुझाव, परामर्श प्रदान गर्नु हुने नेपाल बीमा प्राधिकरण, कम्पनी रजिष्ट्रारको कार्यालय, नेपाल धितोपत्र बोर्ड, नेपाल स्टक एक्सचेन्ज लिमिटेड, सिडिएस एण्ड क्लियरिङ लिमिटेड एवम् अन्य नियमनकारी निकायहरुको निरन्तर सहयोग र साथको लागि कृतज्ञता ज्ञापन गर्दछु । साथै, कम्पनीको उद्देश्य तथा लक्ष्य हासिल गर्ने अभियानमा अथक योगदान गर्नु हुने कर्तव्यनिष्ठ कर्मचारीहरु, संस्थाका धरोहर अभिकर्ताहरु, कम्पनीप्रति दृढ विश्वास गर्ने बीमितहरुका साथै कम्पनीको साख एवम् श्रीवृद्धिको लागि प्रत्यक्ष वा परोक्ष रुपमा सहयोग पुऱ्याउने सम्पूर्ण शुभेच्छुक महानुभावहरु तथा संघसंस्थाहरु प्रति आभार व्यक्त गर्दै हार्दिक धन्यवाद ज्ञापन गर्न चाहन्छु ।

धन्यवाद ।

तारा चन्द केडिया

अध्यक्ष

## प्रमुख कार्यकारी अधिकृतको मन्तव्य

आदरणीय अध्यक्षज्यू, सञ्चालकज्यूहरु, शेयरधनी महानुभावहरु, हाम्रो निमन्त्रणालाई सहर्ष स्वीकार गरी पाल्नु भएका विभिन्न नियमनकारी निकायका प्रतिनिधीज्यूहरु, बाह्य लेखापरिक्षकज्यूहरु, पत्रकारमित्रहरु, कम्पनीका पदाधिकारी तथा कर्मचारी मित्रहरु तथा उपस्थित अन्य सज्जनवृन्दहरु,

जीवन बीमा व्यवसाय सञ्चालन गर्नको लागि न्यूनतम चुक्ता पूँजी रु. पाँच अर्ब कायम गर्नुपर्ने नियमनकारी निकायको निर्देशन पश्चात वि.सं.२०७४ साल देखि नेपालको जीवन बीमा क्षेत्रमा आ-आफ्नो अलग पहिचान कायम गर्दै ग्राहक मैत्री व्यवसाय गर्दै आएको प्रतिष्ठित घरानाबाट सञ्चालित सानिमा लाईफ इन्स्योरेन्स लि. र रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लि. व्यवसायिक जोखिम बहन गर्ने क्षमता अभिवृद्धि गर्ने तथा कम लागतमा बीमा योजना बीमित समक्ष पुऱ्याउने उद्देश्य सहित एक आपसमा गाभिई सानिमा रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लि.को नामबाट मिति २०७९।१२।०९ देखि एकिकृत कारोबारको शुभारम्भ गरेको यहाँहरु सबैलाई विदितै छ ।

साबिक सानिमा लाईफ इन्स्योरेन्स लि. ले आ.व. ०७८।७९ मा कुल बीमाशुल्क रु. २,४०४,७६६,९३१।- (अक्षरेपी रु.दुई अर्ब चालिस करोड सत्चालिस लाख छैसठ्ठी हजार नौ सय एकतीस) आर्जन गरेको छ जुन अघिल्लो आ.व. को तुलनामा २१.३१ प्रतिशतले वृद्धि भएको छ । साथै, रु.३,३३७,४६४,०१५।- (अक्षरेपी रु. तीन अर्ब तेत्तीस करोड चवहत्तर लाख चौंसठ्ठी हजार पन्ध्र मात्र) को जीवन बीमा कोष र कुल लगानी रु.५,५९४,६२२,०२६।- (अक्षरेपी रु. पाँच अर्ब उनन्साठ्ठी करोड छयालीस लाख बाइस हजार छब्बीस मात्र) र साबिक रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लि. ले आ.व. ०७८।७९ मा कुल बीमाशुल्क रु.३,२००,१२७,४१७।- (अक्षरेपी रु. तीन अर्ब बीस करोड एक लाख सत्ताइस हजार चार सय सत्र) आर्जन गरेको छ जुन अघिल्लो आ.व.को तुलनामा २१.५७ प्रतिशतले वृद्धि भएको छ । साथै, रु.३,६९४,६९३,१५३।- (अक्षरेपी रु. तीन अर्ब उनन्सत्तरी करोड छयालीस लाख त्रियानब्वे हजार एक सय त्रीपन्न मात्र) को जीवन बीमा कोष र कुल लगानी रु.६,२७८,५४७,३५१।- (अक्षरेपी रु. छ अर्ब सत्ताइस करोड पचासी लाख सत्चालिस हजार तीन सय एकाउन्न मात्र) रहेको व्यहोरा यस गरीमामय सभा समक्ष अवगत गराउन चाहन्छु ।

साबिकका कम्पनीहरु एक आपसमा गाभिए पश्चात कायम सानिमा रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लि. को सकारात्मकता उन्मुख मुख्य आर्थिक सूचकांकमा कम्पनीको चुक्ता पूँजी रु.४,१८,४०,००,०००।- (अक्षरेपी रु. चार अर्ब अठार करोड चालिस लाख मात्र) रहेको छ । चालु आ.व. को प्रथम त्रैमासको अन्त्य सम्ममा कम्पनीको जीवन बीमा कोष रु.१०.३४ अर्ब (अक्षरेपी रु. दश अर्ब चौँतीस करोड), कुल लगानी रु. १३.५० अर्ब (अक्षरेपी रु.तेह्र अर्ब पचास करोड) र संचित मुनाफा रु.८२.४६ करोड (अक्षरेपी रु. बयासी करोड छयालीस लाख रहेको छ)। आ.व. २०७८/०७९ को बीमाङ्गीय मुल्याङ्कन प्रतिवेदन अनुसार साबिक सानिमा लाईफ इन्स्योरेन्स लि. को सोल्भेन्सी मार्जिन २.५६ र साबिक रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लि. को २.९६ रहेको छ । आर्थिक सूचकांकहरु सकारात्मक रहेको कारण कम्पनीको वित्तीय स्वास्थ्य राम्रो रहेको व्यहोरा समेत अनुरोध गर्न चाहन्छु । चालु आ.व. को मसिर मसान्तसम्ममा कम्पनीले समग्र जीवन बीमा बजारको ६.५३% हिस्सा ओगटेको छ ।

मर्जरका आफ्नै अवसर तथा चुनौतीहरु रहेका छन् । चुनौतीलाई अवसरमा परिणत गरी कम्पनीलाई जीवन बीमा बजारमा एक उत्कृष्ट कम्पनीको रूपमा स्थापित गराउने प्रतिबद्धता व्यक्त गर्दछु । विश्व बजारमा आएको मन्दी, अन्तर्राष्ट्रिय रूपमा विभिन्न राष्ट्रहरु बिच रहेको कलह तथा भिडन्त, कोभिडको अवशेष यथावतै रहेको, लगानीका अवसरहरु खुम्चिँदै गएको, लगानीकर्ताको मनोबलमा गिरावट आएको, न्यून ब्याजदर, जनमानसमा घटदो क्रयशक्ति आदीको प्रत्यक्ष वा परोक्ष असरबाट बीमा व्यवसाय पनि अछुतो रहन सक्ने भएन । यस्तो अवस्थामा पनि कम्पनीका आर्थिक सूचकांकहरु सकारात्मक नै रहेका, कर्मचारीहरुको उच्च मनोबल, बीमितहरुको विश्वास तथा अभिकर्ताहरुको उत्प्रेरणादायी भुमिका, सञ्चालक समितिको अभिभावकिय भुमिकाका साथै मार्गनिर्देशनका कारण बीमा बजारमा कम्पनीले सम्मानजनक स्थान ओगट्न सफल भएको व्यहोरा अनुरोध गर्दछु । एक आपसमा गाभिए पश्चात सबल, सुदृढ रूपमा व्यवसायिक यात्रा अघि बढाइ रहेको यस कम्पनीले चालु आ.व. मा पनि अघिल्लो वर्षहरुमा जस्तै नियमीत रूपमा व्यवसायमा वृद्धि गर्दै आएको सम्पूर्णमा विदितै छ । कम्पनीले गुणस्तरीय तथा विश्वसनीय व्यवसायको



सम्पूर्ण परिसुचकहरूमा निरन्तर वृद्धि गरी आएको छ, र आगामी वर्षहरूमा पनि यस कम्पनीलाई गुणस्तरीय तथा दिर्घकालिन व्यवसाय मार्फत जीवन बीमा क्षेत्रमा अलग पहिचान दिलाउने प्रयास कायम रहनेछ ।

कम्पनीले संस्थागत सुशासन, व्यवसायिक मुल्य मान्यतालाई आत्मसात गर्नुका साथै नियमनकारी निकायहरूबाट जारी नीति, नियम, निर्देशिका तथा प्रचलित कानूनको पूर्णरूपमा पालना गरी व्यवसायिक लक्ष्य प्राप्ति तर्फ निरन्तर अग्रसर रहेको छ । कम्पनीको व्यवस्थापन प्रति विश्वास राखि कम्पनीको प्रगतीमा सहयोग गर्ने सानिमा रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेडसँग आवद्ध बीमित, शेयरधनी, सञ्चालक समितिका पदाधिकारीज्यूहरू, नियमनकारी निकाय, संस्थागत साभेदार, अभिकर्ता लगायत कर्मचारीहरू प्रति कृतज्ञता व्यक्त गर्दछु ।

अन्तमा, कम्पनीको यस छैठौँ वार्षिक साधारण सभामा पाल्नु भएका सम्पूर्ण महानुभावहरूलाई हार्दिक स्वागत गर्दै कम्पनीको प्रगतिमा यहाँहरूको निरन्तर साथ, सहयोग तथा योगदानको अपेक्षा गर्दछु ।

धन्यवाद

शिवनाथ पाण्डे

प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

अनुसूची

सानिमा रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेडको छैठौं वार्षिक साधारण सभामा कम्पनी ऐन, २०६३ को दफा १०९ बमोजिम सञ्चालक समितिको तर्फबाट अध्यक्ष श्री तारा चन्द केडियाज्यूबाट प्रस्तुत प्रतिवेदन

नेपाल बीमा प्राधिकरण र नेपाल चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स संस्थाको निर्देशन बमोजिम वित्तीय विवरण Nepal Financial Reporting Standards (NFRS) बमोजिम तयार पार्नु पर्ने आवश्यकता बमोजिम कम्पनीले आफ्नो वित्तीय विवरण NFRS सोहि अनुरूप प्रतिवेदन पेश गरिएको छ ।

१. समीक्षा आ.व.को कारोवारको सिंहावलोकन

साबिक सानिमा लाईफ इन्स्योरेन्स लि. को आर्थिक कारोवारको अवस्था

विवरण	आ.व. २०७४/०७५	आ.व. २०७५/०७६	आ.व. २०७६/०७७	आ.व. २०७७/०७८	आ.व. २०७८/०७९
चूक्ता पूँजी	१,४००,०००,०००	१,४००,०००,०००	१,४००,०००,०००	१,४००,०००,०००	२,०८४,०००,०००
जीवन बीमा कोष	१५०,०४९,१९१	४१४,६६८,५९२	९०९,३५८,३६७	२,१५८,९६४,९३१	३,३३७,४६४,०१५
नाफा/(नोक्सान)	(१०,६०८,२९३)	५४,७४२,१७३	१२१,६९२,३९१	६,३१६,७८४	११७,७४७,२६५
बीमालेख संख्या	२,८८४	११,२४८	२१,९३९	३६,४५१	४०,२४५
प्रथम बीमाशुल्क	९४,५३५,२०४.००	३३६,८७८,७३६	५७०,२२४,९८०	१,२९५,४९०,७५०	१,१०८,०४३,११६
नविकरण बीमाशुल्क	-	१०७,५९३,२५०	२७३,६२५,३७१	६८६,८७२,५६४	१,२९६,७२३,८१५
कुल बीमा शुल्क	९४,५३५,२०४.००	४४४,४७१,९८६	८४३,८५०,३५१	१,९८२,३६३,३१४	२,४०४,७६६,९३१
कुल नेटवर्थ	१,३८७,६५७,५४९	१,४४४,३५०,६३३	१,५६४,८५२,७३७	१,५६९,३८९,७३१	२,२८१,२३४,७५३
अभिकर्ता संख्या	६८७	३,९८०	१०,७८९	१७,२३६	२५,६०६
शाखा कार्यालय	१८	५८	७८	११८	११८

साबिक रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लि. को आर्थिक कारोवारको अवस्था

विवरण	आ.व. २०७४/०७५	आ.व. २०७५/०७६	आ.व. २०७६/०७७	आ.व. २०७७/०७८	आ.व. २०७८/०७९
चूक्ता पूँजी	१४७,०००,०००,०००	१,४७०,०००,०००	१,४७०,०००,०००	२,१००,०००,०००	२,१००,०००,०००
जीवन बीमा कोष	४३,८२०,२४८	४१७,०५४,०१७	१,११५,४५०,७६६	२,५५७,७४७,९३४	३,६९४,६९३,१५३
नाफा/(नोक्सान)	९१,२७१,९१३	२२,६१७,६०५	६७,८९०,६११	१०९,२१७,०५७	१६६,९११,२११
बीमालेख संख्या	२,३४९	१९,७२२	५०,७२०	४९२,६८६	९०४,४१४
प्रथम बीमाशुल्क	८५,५६४,७५०	६९४,०६४,७८१	९५१,७२४,३६९	१,५५८,३२६,३१३	१,४८९,९८२,४०८
नविकरण बीमाशुल्क	-	४८,३६९,१४९	४६४,८३०,१९४	१,०७३,९५०,३५०	१,७१०,१४५,००९
कुल बीमा शुल्क	८५,५६४,७५०	७४२,४३३,९३०	१,४१६,५५४,५६३	२,६३२,२७६,६६३	३,२००,१२७,४१७
कुल नेटवर्थ	१,५५९,६७६,८१९	१,५८१,६०१,८२५	१,६४९,४१८,१६५	२,३७४,९३७,४००	२,४२९,९२८,०७९
अभिकर्ता संख्या	१,२८१	९,०५१	१६,५१४	२१,३६२	२७,०५२
शाखा कार्यालय	२९	८८	१००	१००	१२२

**२. राष्ट्रिय तथा अन्तर्राष्ट्रिय परिस्थितीबाट कम्पनीको कारोबारलाई कुनै असर परेको भए सो असर :**

विश्वव्यापी राजनीतिक, आर्थिक तथा सामाजिक आरोह अवरोह तथा विविध गतिविधिले विश्वका धेरै मुलुकका साथै नेपालमा पनि ती घटनाक्रमको प्रत्यक्ष तथा अप्रत्यक्ष प्रभाव पर्न गएको छ। समय समयमा बैकिङ्ग तथा वित्तीय क्षेत्रमा घटेका विभिन्न घटनाक्रमहरु, बैकिङ्ग क्षेत्रमा देखिएको न्यून तरलताको स्थिती र देशमा भई रहेको न्यून आर्थिक गतिविधी, विकास बजेट खर्च हुन नसक्ने अवस्था, प्रत्यक्ष वैदेशिक लगानीको अभाव एवम् उत्पादनशील क्षेत्रमा लगानी संकुचन आदि कारणले दिर्घकालिन लगानीका अवसरहरुमा शिथिलता देखिएको छ। अर्थतन्त्रको यस्तो प्रतिकुल परिस्थितीमा जीवन बीमाको आवश्यकता र औचित्यलाई आम जनता समक्ष पुऱ्याउने कठिनाई रहेको छ। जीवन बीमा व्यवसायको कारोबारलाई व्यवस्थित र प्रभावकारी बनाउनका लागि उचित वातावरण आवश्यक हुन्छ। हाल प्रचलनमा रहेको नीति, नियम तथा कानूनी व्यवस्थाहरु जीवन बीमा व्यवसायको कारोबारलाई व्यवस्थित बनाउनको लागि भूमिका रहेतापनि थप प्रभावकारी तथा समय सापेक्ष व्यवसाय वृद्धिका लागि कानूनी व्यवस्थालाई थप सरलीकृत गराउनु पर्ने देखिन्छ।

**३. प्रतिवेदन तयार भएको मितिसम्म चालु वर्षको उपलब्धी र भविष्यमा गर्नु पर्ने कुराको सम्बन्धमा सञ्चालक समितिको धारणा सानिमा रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लि. को चालु आ.व. २०८०/०८१ को प्रथम त्रैमास (आश्विन मसान्तसम्मका) कारोबारको संक्षिप्त विवरण :**

क्र.सं.	विवरण	आ.व. २०८०/०८१ आश्विन मसान्त
१.	बीमालेख संख्या	९५१,९१२
२.	प्रथम बीमा शुल्क	३२५,७३०,६९६/-
३.	नवीकरण बीमा शुल्क	१,१९२,२५९,४५७/-
४.	कुल बीमा शुल्क	१,५१७,९९०,०७३/-
५.	जीवन बीमा योजना	१५
६.	जीवन बीमा अभिकर्ता संख्या	५७,५५६
७.	शाखा संख्या	१७५

कम्पनीले चालु आर्थिक वर्षको मङ्गसीर मसान्त सम्म प्राप्त गरेको उपलब्धिलाई समिक्षा गर्दा कारोबार शुरु गरेको छोटो अवधिमा कम्पनी निरन्तर प्रगतिपथमा रहेको छ। कम्पनीको व्यवसायिक लक्ष्य प्राप्तीको लागि कम्पनीले अख्तियार गरेको रणनीतिक योजनाहरुको कारण प्रतिफलमा निरन्तर वृद्धि भएको अवस्था छ।

**भविष्यमा गर्नु पर्ने कुराको सम्बन्धमा सञ्चालक समितिको धारणा :**

- कम्पनीको कारोबारलाई नेपाल राज्यभर व्यापक रूपमा विस्तार गर्ने।
- कम्पनीको व्यवसाय वृद्धिका लागि अभिकर्ताहरुको भूमिका महत्वपूर्ण हुने हुँदा व्यवसायिक अभिकर्ताहरुको उत्पादन गर्ने एवम् अनुभवी प्रशिक्षकहरुबाट कम्पनीको सेवाका सम्बन्धमा निरन्तर तालिम, भेला, गोष्ठी, सेमिनार जस्ता कार्यक्रमहरु सञ्चालन गरी कम्पनीले प्रचलनमा ल्याएका बीमा योजनाहरुका सम्बन्धमा स्पष्ट जानकारी दिई आधुनिक स्तरको प्रविधियुक्त व्यवसायिक बीमा सेवा उपलब्ध गराउने।
- कम्पनीमा दक्ष जनशक्तिको पुर्तिको लागि कर्मचारीहरुलाई स्वदेश तथा विदेशमा जीवन बीमासँग सम्बन्धित विभिन्न कार्यशाला, तालिममा सहभागी गराउने।
- जीवन बीमा व्यवसायको लागि आवश्यक प्रविधि सरल तथा सुलभ बनाउने।
- जीवन बीमाको क्षेत्रमा अग्रणी भूमिका निर्वाह गरी बीमा व्यवसाय तथा लगानी विविधीकरण गरी लगानीकर्ता शेयरधनीहरुलाई यथोचित प्रतिफल दिन प्रयास गर्ने।

४) कम्पनीको औद्योगिक वा व्यवसायिक सम्बन्ध :

कम्पनीले आफ्नो व्यवसायलाई विस्तार एवम् प्रवर्धन गर्नका लागि औद्योगिक तथा व्यापारीक क्षेत्रसँगको सम्बन्धलाई प्रभावकारी बनाउने नीति अख्तियार गरेको छ। औद्योगिक क्षेत्र वित्तीय सबलता भएको क्षेत्र भएकाले व्यवसाय विकासमा उल्लेख्य योगदान गर्न सक्ने ठानेर कम्पनीले सम्बन्ध विस्तारसँगै सहकार्यको योजना समेत अगाडी बढाइरहेको छ। कम्पनीले आफ्नो सेवा विस्तार गर्ने क्रममा कम्पनीका बीमित, अभिकर्ता, पुनर्बीमा कम्पनी, नियामक निकाय नेपाल बीमा प्राधिकरण, नेपाल धितो पत्र बोर्ड, कम्पनी रजिष्ट्रार कार्यालय, लगायत बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरु तथा अन्य सरोकारवालाहरूसँग व्यवसायिक सम्बन्ध सुमधुर रुपमा कायम राखिएको छ। कम्पनीले आफ्नो कारोबार तथा सेवालालाई नेपाल भरी विस्तार गर्दै लागिरहेको परिपेक्ष्यमा समाजका सबै तहका औद्योगिक व्यवसायिहरुसाग सौहाद्रपूर्ण औद्योगिक तथा व्यवसायिक सम्बन्ध कायम रहने अपेक्षा गरेका छौं।

५) सञ्चालक समितिमा भएको हेरफेर र सो को कारण

समिक्षा आ.व. मा सर्वसाधारण शेयर प्राथमिक निष्कासन पश्चातको साबिक सानिमा लाईफ इन्स्योरेन्स लि. को मिति २०७९।०३।२० मा सम्पन्न चौथौं वार्षिक साधारणसभाबाट सर्वसाधारण शेयरधनीको प्रतिनिधित्व गर्ने दुई (२) जना सञ्चालकको निर्वाचन मार्फत नियुक्ती गरीएको र साबिक रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लि. को मिति २०७८।०९।१८ मा सम्पन्न चौथौं वार्षिक साधारणसभाबाट सर्वसाधारण शेयरधनीको प्रतिनिधित्व गर्ने दुई (२) जना सञ्चालकको निर्वाचन मार्फत नियुक्ती गरी सञ्चालक समितिमा हेरफेर भएको।

६. कारोबारलाई असर पार्ने मुख्य कुराहरु

जीवन बीमा कम्पनीमा बीमितहरुको जोखिम व्यहोर्नुका साथै बीमितहरुबाट प्राप्त हुने बीमा शुल्क रकमलाई उच्च प्रतिफल प्राप्त हुने क्षेत्रमा लगानी गरी बीमितहरुलाई उच्च प्रतिफल दिने लक्ष्य लिइएको हुन्छ। सोको लागि बैकिङ्ग क्षेत्रको तरलता, आर्थिक क्षेत्रमा समय समयमा देखिएका अस्थिरताले गर्दा बीमा कम्पनीले प्राप्त गर्ने प्रतिफल (ब्याज) मा स्थिरता नहुने, देशको आर्थिक विकास मन्द गतिमा हुनु, औद्योगिक विकास अपेक्षाकृत रुपमा नहुनु, लगानीको दायरा सिमित हुनु, व्यवसाय प्रवर्द्धनको लागि आवश्यक पर्ने दिर्घकालिन पूँजी परिचालनलाई प्रोत्साहन गर्ने नीतिको अभाव, जीवन बीमा प्रति आम रुपमा जनचेतनाको विकास भई नसक्नु आदी कारणले जीवन बीमा व्यवसायमा असर पार्ने मुख्य कुराहरु रहेका छन्।

७. लेखापरिक्षण प्रतिवेदनमा कुनै कैफियत उल्लेख भएको भए सो उपर सञ्चालक समितिको प्रतिक्रिया

आ.व. २०७८/०७९ मा नेपाल वित्तीय प्रतिवेदनमान (NFRS) र नियामक निकाय नेपाल बीमा प्राधिकरणले तोकेको ढाँचा तथा नितिहरुको पूर्ण पालना सहित साबिकका दुवै कम्पनीहरुको वित्तीय विवरणहरु तयार गरिएको र दुवै कम्पनीको लेखापरिक्षण प्रतिवेदनमा नियमित कारोबारको क्रममा देखिएका सामान्य कैफियत बाहेक अन्य कुनै नकरात्मक विषयवस्तु औल्याइएको छैन। लेखापरीक्षकहरुबाट प्राप्त प्रतिक्रिया र सुझावका सम्बन्धमा सञ्चालक समितिको ध्यानाकर्षण भएको छ र प्राप्त सुझाव अनुरूप सुधारका लागि आवश्यक कदम चालिएको छ।

८. लाभांश बाँडफाँड गर्न सिफारिस गरिएको रकम :

साबिक सानिमा लाईफ इन्स्योरेन्स लि. र साबिक रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लि. को आ.व. २०७८/०७९ को वित्तीय विवरण अनुसार वितरण योग्य मुनाफा रहेको तर कम्पनीहरु एक आपसमा गाभिएर प्राप्त हुने सहूलियतको उपयोग गर्ने हेतुले कम्पनीको मिति २०८०।०८।२२ मा बसेको सञ्चालक समितिको १० औं बैठकबाट कम्पनीका शेयरधनीहरुलाई आ.व. २०७८।०७९ को सञ्चित मुनाफाबाट कुनै पनि लाभांश वितरण नगर्ने निर्णय गरेको छ।

९. शेयर जफत सम्बन्धी व्यवस्था

समिक्षा वर्षमा कुनै शेयर जफत गरिएको छैन।

१०. विगत आर्थिक वर्षमा कम्पनी र सहायक कम्पनीको कारोबारको प्रगति र सो आर्थिक वर्षको अन्त्यमा रहेको स्थितिको पुनरावलोकन

यस कम्पनीको कुनै सहायक कम्पनी रहेको छैन ।

११. कम्पनी तथा सहायक कम्पनीले आर्थिक वर्षमा सम्पन्न गरेका प्रमुख कारोबारहरू र सो अवधिमा कम्पनीको कारोबारमा आएको महत्वपूर्ण परिवर्तन :

कम्पनीको कुनै सहायक कम्पनी नरहेकोले उपरोक्त अनुसारको कुनै कारोबार रहेको छैन ।

१२. विगत आर्थिक वर्षमा कम्पनीको आधारभूत शेयरधनीहरूले कम्पनीलाई उपलब्ध गराएको जानकारी

कम्पनीलाई त्यस्तो विशेष जानकारी नगराएको ।

१३. विगत आर्थिक वर्षमा कम्पनीका सञ्चालक तथा पदाधिकारीहरूले लिएको शेयरको स्वामित्वको विवरण र कम्पनीको शेयर कारोबारमा निजहरू संलग्न रहेको भए सो सम्बन्धमा निजहरूबाट कम्पनीले प्राप्त गरेको जानकारी :

कम्पनीका सञ्चालकले लिएको शेयरको स्वामित्वको विवरण निम्न बमोजिम रहेको छ र कर्मचारीलाई छुट्टयाइएको प्राथमिक शेयर बाहेक अन्य पदाधिकारीहरूले कुनै शेयर नलिएको । कम्पनीको शेयर कारोबारमा निजहरूको संलग्नता सम्बन्धमा कम्पनीलाई कुनै जानकारी प्राप्त भएको छैन ।

साबिक सानिमा लाईफ इन्स्योरेन्स लि

क्र.सं.	सञ्चालक तथा पदाधिकारीको नाम	पद	कित्ता
१.	श्री कुमार प्रसाद कोइराला	अध्यक्ष	१००,०३२ थान
२.	श्री घनश्याम थापा	सञ्चालक	१३,५१,४७४ थान
३.	डा. सुवर्ण दास श्रेष्ठ	सञ्चालक	२९,१७६ थान
४.	श्री बद्री विशाल घिमिरे	सञ्चालक	१,०४,२०० थान
५.	श्री केशव राज के.सी	सञ्चालक	११४ थान
६.	श्री शिवहरी घिमिरे	सञ्चालक	१९९ थान

साबिक रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लि

क्र.सं.	सञ्चालक तथा पदाधिकारीको नाम	पद	कित्ता
१.	श्री तारा चन्द केडिया	अध्यक्ष	१,००,००० थान
२.	श्री भरत कुमार तोदी	सञ्चालक	३,००,००० थान
३.	श्री जगदीश अग्रवाल	सञ्चालक	१,५०,००० थान
४.	श्री अमीत कुमार बेगानी	सञ्चालक	१,००,००० थान
५.	श्री परिक्षीत खेम्का के.डी. इन्भेष्टमेन्ट प्रा.ली. मार्फत	सञ्चालक	२०० थान
६.	श्री बद्री प्रसाद पोखरेल	सञ्चालक	११० थान
७.	सरीता भट्ट अधिकारी	स्वतन्त्र सञ्चालक	-

१४. विगत आर्थिक वर्षमा कम्पनीसँग सम्बन्धित सम्भौताहरूमा कुनै सञ्चालक तथा निजको नजिकको नातेदारको व्यक्तिगत स्वार्थको बारेमा उपलब्ध गराइएको जानकारीको व्यहोरा :

विगत आर्थिक वर्षमा कम्पनीसँग सम्बन्धित सम्भौताहरूमा कुनै सञ्चालक तथा निजको नजिकको नातेदारको व्यक्तिगत स्वार्थ नरहेको जानकारी गराउँदछौं ।

१५. कम्पनीले अफनो शेयर आफै खरीद गरेको भए त्यसरी खरीद गर्नुको कारण, त्यस्तो शेयरको संख्या र अंकित मुल्य तथा त्यसरी शेयर खरीद गरे बापत कम्पनीले भुक्तानी गरेको रकम :

कम्पनीले आफ्नो शेयर आफै खरीद नगरेको व्यहोरा जानकारी गराउँदछौं ।

१६. आन्तरीक नियन्त्रण प्रणाली भए वा नभएको र भएको भए सो को विवरण

कम्पनीमा आन्तरीक नियन्त्रण प्रणाली रहेको छ। कम्पनीको आन्तरीक नियन्त्रण प्रणाली सुदृढ र प्रभावकारी बनाउनको लागि कम्पनीको दैनिक काम कारवाही सहज रूपमा सुचारु गर्नको लागि नेपाल बीमा प्राधिकरणबाट जारी बीमकको संस्थागत सुशासन सम्बन्धी निर्देशिका, २०७५ को दफा २२ बमोजिम विभिन्न विभागहरु स्थापना गरी सांगठनिक संरचना तयार गरिएको छ। सांगठनिक संरचनाको अलावा सञ्चालक समिति अन्तर्गत सञ्चालकहरुको संयोजकत्वमा विभागिय प्रमुखको सदस्यतामा निम्न बमोजिमको समितिहरु गठन भएका छन् :

- क) मानव संशाधन समिति
- ख) दावी भुक्तानी तथा पुनर्वीमा समिति
- ग) लगानी, जोखिम व्यवस्थापन तथा वित्तीय स्वस्थता (सोल्भेन्सी) समिति
- घ) लेखा परिक्षण समिति
- ड) सम्पत्ति शुद्धिकरण निवारण समिति

१७. विगत आर्थिक वर्षको कुल व्यवस्थापन खर्च

साबिक सानिमा लाईफ इन्स्योरेन्स लि. को आ.व. २०७८/०७९ को कुल व्यवस्थापन खर्च रु. ४३९,७३०,७६९/- रहेको छ र साबिक रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लि. को आ.व. २०७८/०७९ को कुल व्यवस्थापन खर्च रु. ५७०,०७८,८५८/- रहेको छ।

१८. लेखापरीक्षण समितिका सदस्यहरुको नामावली, निजहरुले प्राप्त गरेको पारीश्रमिक, भत्ता तथा सुविधा, सो समितिले गरेको कामकारवाहीको विवरण र सो समितिले कुनै सुझाव दिएको भए सो को विवरण

साबिक सानिमा लाईफ इन्स्योरेन्स लि. को लेखापरीक्षण समिति :

१. श्री डा.सुवर्णदास श्रेष्ठ	संयोजक
२. श्री बद्रि विशाल घिमिरे	सदस्य
३. श्री गुणराज श्रेष्ठ	सदस्य
४. आन्तरीक लेखा परिक्षक	सदस्य

साबिक रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लि. को लेखापरीक्षण समिति :

१. श्री भरत कुमार तोदी	संयोजक
२. श्री अमीत कुमार बेगानी	सञ्चालक सदस्य
३. आन्तरीक लेखा परिक्षक	सदस्य

साबिक सानिमा लाईफ इन्स्योरेन्स लि. का लेखा परीक्षण समितिका सदस्यहरुलाई आ.व. २०७८/०७९ मा बैठक भत्ता बापत रु ७२,००० प्रदान गरिएको छ र साबिक रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लि. का लेखा परीक्षण समितिका सदस्यहरुलाई आ.व. २०७८/०७९ मा बैठक भत्ता बापत रु ९६,००० प्रदान गरिएको छ। लेखापरीक्षण समितिले कम्पनी ऐन तथा नेपाल बीमा प्राधिकरणले जारी गरेको निर्देशनको अधिनमा रही कम्पनीको आन्तरीक एवं बाह्य लेखापरीक्षकले लेखापरीक्षणको सन्दर्भमा देखाएका कैफियत एवं सुझावहरुको अध्ययन एवं समिक्षा गर्न, नियमनकारी निकायहरुबाट दिइएको निर्देशनहरुको परिपालना गराउने र आवश्यकतानुसार कम्पनीको आन्तरीक नियन्त्रण प्रणालीमा सुधारको राय प्रस्तुत गरिएको छ।

१९. सञ्चालक, प्रबन्ध सञ्चालक, कार्यकारी प्रमुख, कम्पनीका आधारभुत शेयरधनी वा निजका नजिकका नातेदार वा निज संलग्न रहेको फर्म, कम्पनी वा संगठीत संस्थाले कम्पनीलाई कुनै रकम बुझाउन बाँकी भए सो कुरा :

सञ्चालक, प्रबन्ध सञ्चालक, कार्यकारी प्रमुख, कम्पनीका आधारभुत शेयरधनी वा निजका नजिकका नातेदार वा निज संलग्न रहेको फर्म, कम्पनी वा संगठीत संस्थाले कम्पनीलाई कुनै रकम बुझाउन बाँकी रहेको छैन ।

२०. सञ्चालक, प्रबन्ध सञ्चालक, कार्यकारी प्रमुख तथा पदाधिकारीहरूलाई भुक्तानी गरिएको पारिश्रमिक, भत्ता तथा सुविधाको रकम :

साविक सानिमा लाईफ इन्स्योरेन्स लि

क्र.सं	विवरण	भुक्तानी रकम
१.	सञ्चालक समितिको बैठक भत्ता	७१६,०००/-
२.	प्रमुख कार्यकारी अधिकृतलाई भुक्तानी गरेको तलब भत्ता	६१,११,३९८/-
३.	प्रबन्धकहरूको तलब, भत्ता तथा सुविधा	३१,५०९,८९०/-

साविक रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लि.

क्र.सं	विवरण	भुक्तानी रकम
१.	सञ्चालक समितिको बैठक भत्ता	१,२१६,०००/-
२.	प्रमुख कार्यकारी अधिकृतलाई भुक्तानी गरेको तलब भत्ता	७,९७६,६५५/-
३.	प्रबन्धकहरूको तलब, भत्ता तथा सुविधा	५४,५६०,२१६/-

२१. शेयरधनीहरूले बुझिलिन बाँकी रहेको लाभाशंको रकम :

साविकका दुबै कम्पनीका शेयरधनीहरूले लाभाशंको रकम बुझिलिन बाँकी रहेको छैन ।

२२. दफा १४१ बमोजिम सम्पत्ति खरीद वा बिक्रि गरेको कुराको विवरण :

आ.व. २०७८/०७९ मा दफा १४१ बमोजिम कुनै सम्पत्ति खरीद बिक्रि गरिएको छैन ।

२३. दफा १७५ बमोजिम सम्बद्ध कम्पनी बीच भएको कारोबारको विवरण :

दफा १७५ बमोजिम कम्पनीको कुनै सम्बद्ध कम्पनी नभएको हुदा उपरोक्त दफामा उल्लेख भए बमोजिम कुनै कारोबार नभएको जानकारी गराउँदछौं ।

२४. ऐन तथा प्रचलित कानून बमोजिम सञ्चालक समितिको प्रतिवेदनमा खुलाउनु पर्ने कुरा :

क) सम्पत्ति शुद्धिकरण निवारण सम्बन्धमा :

कम्पनीले नेपाल राष्ट्र बैंक, वित्तीय जानकारी इकाईबाट जारी गरिएको सम्पत्ति शुद्धिकरण सम्बन्धी निर्देशन तथा नियमक निकाय बीमा समितिले जारी गरेको सम्पत्ति शुद्धिकरण सम्बन्धी निर्देशिकामा उल्लेखित प्रावधानहरूको पूर्णरूपमा पालना गर्दै आएको छ । अभिकर्ता तथा वीमितहरूलाई सम्पत्ति शुद्धिकरणका बारेमा यथोचित जानकारी प्रदान गर्दै जीवन बीमाको माध्यमबाट हुन सक्ने सम्पत्ति शुद्धिकरणका प्रयासलाई रोक्नका लागि कम्पनीले आफ्नो कर्मचारीहरूलाई जोखिम व्यवस्थापनका मुलभुत विषयमा तालिम समेत प्रदान गर्दै आएको छ । साथै, निर्देशन बमोजिम वित्तीय जानकारी ईकाइ, नेपाल राष्ट्र बैंकमा तोकिएको समयवधी भित्र जानकारी उपलब्ध गराई आएका छौं ।

ख) नेपाल बीमा प्राधिकरणबाट जारी भएको संस्थागत सुशासन सम्बन्धी निर्देशका कार्यान्वयन गरी सो को पूर्णरूपमा परिपालना गर्दै आएका छौं ।

**ग) धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन नियमावली, २०७३ को नियम २६(२) संग सम्बद्ध थप विवरणहरू :**

- कानूनी कारवाही सम्बन्धी विवरण : देहाय अनुसारको मुद्दा दायर भएको भए, मुद्दा दायर भएको मिति, विषय, मुद्दा दायर भएको संस्थापक वा सञ्चालकको नाम र सम्भाव्य कानूनी उपचार सम्बन्धी विवरण समावेश गर्नुपर्ने:
- क) त्रैमासिक अवधीमा संगठित संस्थाले वा संस्थाको विरुद्धमा कुनै मुद्दा दायर भएको भए,  
ख) संगठित संस्थाको संस्थापक वा संचालकले वा संस्थापक वा संचालकको विरुद्धमा प्रचलित नियमको अवज्ञा वा फौजदारी अपराध गरेको सम्बन्धमा कुनै मुद्दा दायर गरेको वा भएको भए  
ग) कुनै संस्थापक वा संचालक विरुद्ध आर्थिक अपराध गरेको सम्बन्धमा कुनै मुद्दा दायर भएको भए ,  
उल्लेखित कुनै पनि प्रकृतिको मुद्दा दायर नभएको र संस्थापक तथा संचालकले वा निजहरु विरुद्ध मुद्दा दायर भएको जानकारी प्राप्त नभएको ।

**संगठित संस्थाको शेयर कारोबार तथा प्रगतिको विश्लेषण :**

- क) धितोपत्र बजारमा भएको संगठित संस्थाको शेयर कारोबार सम्बन्धमा व्यवस्थापनको धारणा :  
संगठित संस्थाको शेयर सम्बन्धी सम्पूर्ण कार्य शेयर रजिष्ट्रार श्री सानिमा क्यापिटल लि., नक्साल, काठमाडौँबाट भइरहेको छ । कम्पनीको शेयरको मुल्य र कारोबार नेपाल स्टक एक्सचेन्ज लि. मार्फत निर्धारण गर्दै आएको छ ।  
ख) गत वर्षको प्रत्येक त्रैमासिक अवधीमा संगठित संस्थाको शेयरको अधिकतम, न्यूनतम र अन्तिम मुल्यका साथै कुल कारोबार शेयर संख्या र कारोबार दिन

**साबिक सानिमा लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेडको**

त्रैमासको अन्त्य	अधिकतम शेयर मुल्य	न्यूनतम शेयर मुल्य	अन्त्यको मुल्य	जम्मा कारोबारको शेयर संख्या	जम्मा कारोबार भएको दिन
आश्विन	७८७.७	३०९	५४८	६,३०,१८७	२७
पौष	६०२	४२४.४	५६६	९,५९,६०५	५९
चैत्र	६५९.२	४९०	५३८	९६,३८,९०२	५८
आषाढ	५३८	३९९.३	३४५.९	५,०९,९९३	६२

**साबिक रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेडको**

त्रैमासको अन्त्य	अधिकतम शेयर मुल्य	न्यूनतम शेयर मुल्य	अन्त्यको मुल्य	जम्मा कारोबारको शेयर संख्या	जम्मा कारोबार भएको दिन
आश्विन	७३४	४७०	५०२.७	९४,०२,०३९	५७
पौष	५७९	४२३.४	५५९	७,४३,२९७	५९
चैत्र	६२६	४९५	५९८	९२,५२,२८९	५८
आषाढ	५२०	३९८	३३५	४,३९,९२९	६२

**२५. अन्य आवश्यक कुराहरू :**

नरहेको ।



अन्त्यमा यथासमयमै लेखापरिक्षण सम्पन्न गरी संस्थालाई यथोचित व्यवसायिक सुभावा प्रदान गर्ने आन्तरीक तथा बाह्य लेखापरिक्षकलाई सञ्चालक समितिको तर्फबाट हार्दिक धन्यवाद दिन चाहन्छौं । कम्पनीको समग्र विकासमा प्रत्यक्ष एवं परोक्ष रुपमा सहयोग पुऱ्याउनु हुने सम्पूर्ण बीमित, अभिकर्ता, शेयरधनी, कर्मचारी वर्ग तथा शुभेच्छुकहरुमा हार्दिक आभार व्यक्त गर्दछौं । कम्पनीको नियमित कार्य सञ्चालनको क्रममा उचित मार्गदर्शन, सुभावा तथा सल्लाह र सहायोग प्रदान गर्ने नेपाल बीमा प्राधिकरण कम्पनी रजिष्ट्रारको कार्यालय, नेपाल धितोपत्र बोर्ड, नेपाल स्टक एक्सचेन्ज लिमिटेड तथा अन्य नियमक निकायहरुमा कृतज्ञता व्यक्त गर्दै आगामी दिनहरुमा पनि सहयोगको अपेक्षा गर्दछौं । छैठौं वार्षिक साधारण सभामा उपस्थित भई साधारण सभाको सफलताका लागि सक्रिय सहभागिता देखाई सभाको गरिमा बढाउनु भएकोमा सम्पूर्णमा हार्दिक धन्यवाद व्यक्त गर्दछौं ।

## व्यवस्थापन प्रतिवेदन

साबिकको सानिमा लाईफ इन्स्योरेन्स लि. सम्बन्धी सामान्य जानकारी :

क. बीमक सम्बन्धी सामान्य जानकारी :

- (१) संस्थापना मिति : २०६४/०८/१३
- (२) बीमकले दर्ताको प्रमाणपत्र पाएको मिति : २०७४/०६/२६
- (३) बीमकले अनुमती पाएको बीमा व्यवसायको किसिम र प्रकार : जीवन बीमा
- (४) बीमकले व्यवसाय प्रारम्भ गरेको मिति : २०७४/०८/२२
- (५) बीमकले आवश्यक ठानेको अन्य विवरण : नभएको ।

(ख) कम्पनीको सञ्चालक समितिले प्रमाणित गरेका बुँदाहरू:

१. बीमा व्यवसाय गर्न नेपाल बीमा प्राधिकरणबाट जारी भएको प्रमाण पत्रको वैधता कायम रहेको छ । यस कम्पनी र रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लि. एक आपसमा गाभ्ने/गाभिने प्रकृत्या सम्पन्न भई मिति २०७९।१२।०९ देखि सानिमा रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लि को नाममा एकिकृत कारोबार संचालन गरेको ।
२. कानून बमोजिम बीमकले तिर्नु बुझाउनु पर्ने कर, सेवा शुल्क, दण्ड जरिवाना सम्बन्धित निकायमा बुझाउन बाँकी रहेको छैन ।
३. बीमकको शेयर स्वामित्वको संरचना, त्यसमा भएको हेरफेरको विवरण तथा कायम रहेको संरचना प्रचलित कानूनी व्यवस्था अनुरूप रहेको छ ।
४. नेपाल बीमा प्राधिकरणले तोकिएका बमोजिमको सोल्भेन्सी मार्जिन कायम रहेको छ ।
५. (क) वास्तविक रूपमा प्राप्त हुन सक्ने मूल्य/बजार मूल्य भन्दा वासलातको मितिमा यस कम्पनीको वित्तीय विवरणमा समावेश गरिएका सम्पूर्ण सम्पत्तिहरूको मूल्य बढी गरिएको छैन ।  
(ख) बुँदा (क) बमोजिमको सम्पत्तिहरूको मूल्य तुलना गर्न अवलम्बन गरिएको विधिहरू :
  - (१) नेपाल सरकारको बचतपत्र र ऋणपत्रमा गरिएको लगानीलाई अङ्कित मूल्य वा परल मूल्य मध्ये जुन घटी छ सोही मूल्यलाई आधार मानी परल मूल्यमा लेखाङ्कन गरिएको छ ।
  - (२) बैंक/वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेपमा गरिएको लगानीको लेखाङ्कन सांवा मूल्यको आधारमा गरिएको छ ।
  - (३) पब्लिक लिमिटेड कम्पनीले जारी गरेका ऋणपत्रहरूमा गरिएको लगानीको लेखाङ्कन परल मूल्यको आधारमा गरिएको छ । ऋणपत्रहरूको लगानी मूल्यमा स्थायी मूल्य हास नभए सम्म मूल्य हास व्यवस्था गरिएको छैन ।
  - (४) अल्पकालिन लगानीलाई लागत मूल्य वा बजार मूल्य जुन कम छ सोही आधारमा लेखाङ्कन गरिएको छ ।
६. यस कम्पनीले गरेको अनिवार्य लगानी क्षेत्र अर्न्तगत नेपाल सरकारद्वारा जारी गरिएका वण्डहरू पर्याप्त नभएको र जारी भएता पनि कम्पनीले माग गरे जति उपलब्ध नभएको हुँदा लगानी हुन नसकेको र सो रकम नेपाल बीमा प्राधिकरणबाट जारी लगानी निर्देशिका बमोजिम नै 'क' वर्गका वाणिज्य बैंकहरूका मुद्दती निक्षेपमा लगानी गरिएको छ । सो बाहेकको लगानी प्रचलित कानूनी व्यवस्थाको परिधी भित्र रहेको जानकारी गराउँछौं ।
७. बीमकलाई आई पर्नसक्ने सम्पूर्ण जोखिमहरू तथा सोको निराकरणका लागि अवलम्बन गरिएका नीतिहरूको खुलासा: कम्पनीलाई आइपर्न सक्ने जोखिमहरूको निराकरणको लागि पर्याप्त पुनर्बीमा तथा महाविपत्ती पुनर्बीमाको व्यवस्था गर्ने

- नीति कम्पनीको रहेको छ । साथै कारोवार जोखिम निराकरणको लागि सुदृढ आन्तरीक नियन्त्रण प्रणाली र त्रैमासिक रूपमा आन्तरीक लेखा परीक्षणको समेत व्यवस्था गरेको छ । लगानी सम्बन्धी जोखिम निराकरणको निमित्त लगानी नीति लागु गरिएको छ । कम्पनीले स्थीर सम्पत्तिहरूमा आइ पर्नसक्ने जोखिम न्युनीकरणको लागि पर्याप्त बीमा गरेको र सुरक्षा गार्ड तथा अन्य सुरक्षाको उपाय अवलम्बन गरेको छ ।
८. यस कम्पनीको प्रधान कार्यालय/शाखा/उपशाखा कार्यालयहरू नेपाल भित्रमात्र रहेको जानकारी गराउँदछौं ।
९. यस आर्थिक वर्ष २०७८।०७९ मा फछ्यौट भएको बीमा दावीको संख्या ८० तथा फछ्यौट हुन बाँकी बीमा दावी संख्या ७ रहेको छ ।
१०. यस कम्पनीले वित्तीय विवरण तयार गर्दा प्रचलित बीमा ऐन, २०७९, बीमा नियमावली, २०४९ र सो अन्तर्गत जारी गरिएको बीमा समितिका आदेश वा निर्देशन, कम्पनी ऐन २०६३ तथा अन्य कानूनहरू, लेखामान, लेखाको सिद्धान्त र नीतिहरू पालना गरिएको जानकारी गराउँदछौं ।
११. (क) यस कम्पनीले उपयुक्त लेखा नीति अवलम्बन गरेको, सोको प्रयोगमा एकरूपता कायम गरेको र त्यस्तो नीतिको परीक्षण गरी उपयुक्तता एकिन गरिएको जानकारी गराउँदछौं ।  
 (ख) यस कम्पनीको बीमकको वित्तीय विवरणले वासलातको मितिमा बीमकको नाफा-नोक्सान लगायतका वित्तीय अवस्थाको यथार्थ तथा वास्तविक चित्रण भएको जानकारी गराउँदछौं ।
१२. कम्पनीको सञ्चालक समितिले कम्पनीको सम्पत्तिको सुरक्षाको लागि तथा जालसाजी वा अन्य अनियमितता भए सो पत्ता लगाउन र रोक्नका लागि उपयुक्त र पर्याप्त आन्तरीक नियन्त्रण प्रणाली र आन्तरीक लेखा परीक्षणको व्यवस्था गरेको छ ।
१३. यस कम्पनीले “Going Concern Basis” मा आफ्नो वित्तीय विवरण तयार गरिएको जानकारी गराउँदछौं ।
१४. यस कम्पनीको व्यवसायको आकार र प्रकृति अनुरूपको आन्तरिक लेखा परीक्षण प्रणाली विद्यमान रहेको र सो प्रणाली प्रभावकारी रहेको जानकारी गराउँदछौं ।
१५. यस कम्पनीले प्रचलित बीमा ऐन, २०७९ तथा कम्पनी ऐन २०६३ र सो अन्तर्गतका नियमावली, आदेश वा निर्देशनको प्रतिकूल हुने गरी कुनै व्यक्ति, फर्म, कम्पनी तथा बीमकको संचालक वा संचालकको स्वार्थ रहेको संस्थासंग कारोवार नगरेको जानकारी गराउँदछौं ।
१६. नेपाल बीमा प्राधिकरणले यस कम्पनीलाई आ.व. २०७८।०७९ मा कुनै दण्ड/जरिवाना नलगाएको जानकारी गराउँदछौं ।
१७. व्यवस्थापनले आवश्यक ठानेका अन्य कुराहरू नभएको ।

## व्यवस्थापन प्रतिवेदन

(क) साविकको रिलायन्स लाइफ इन्स्योरेन्स लि. सम्बन्धी सामान्य जानकारी:

१. संस्थापना मिति: २०६४/०८/१९
२. बीमक दर्ताको प्रमाणपत्र पाएको मिति: २०७४/०४/१८
३. बीमकले अनुमती पाएको बीमा व्यवसायको किसिम र प्रकार : आजीवन, सावधिक तथा म्यादी जीवन बीमा ।
४. बीमकले व्यवसाय प्रारम्भ गरेको मिति: २०७४/०८/०१
५. बीमकले आवश्यक ठानेका अन्य विवरणहरू: सो नभएको ।

(ख) कम्पनीको सञ्चालक समितिले प्रमाणित गरेका बुँदाहरू:

१. बीमा व्यवसाय गर्न नेपाल बीमा प्राधिकरणबाट जारी भएको प्रमाणपत्रको वैधता कायम रहेको :  
प्रमाण पत्रको वैधता कायम रहेको छ । यस कम्पनी र सानिमा लाईफ इन्स्योरेन्स लि. एक आपसमा गाभ्ने/गाभिने प्रकृया सम्पन्न भई मिति २०७९।१२।०९ देखि सानिमा रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लि को नाममा एकिकृत कारोबार संचालन गरेको ।
२. कानुन बमोजिम कम्पनीले तिर्नु, बुझाउनु पर्ने कर, सेवा शुल्क, दण्ड जरिवाना सम्बन्धित निकायमा बुझाउन बाँकी रहेको छैन ।
३. बीमकको शेयर स्वामित्वको संरचना, त्यसमा भएको हेरफेरको विवरण तथा कायम रहेको संरचना प्रचलित कानुनी व्यवस्था अनुरूप रहेको छ ।
४. नेपाल बीमा प्राधिकरणले तोकिए बमोजिमको सलभेन्सी मार्जिन कायम रहेको छ ।
- ५ (क) वास्तविक रूपमा प्राप्त हुनसक्ने मुल्य भन्दा वासलातको मितिमा कम्पनीको वित्तीय विवरणमा समावेश गरिएका सम्पूर्ण सम्पत्तिहरूको मुल्य बढी रहेको छैन ।  
(ख) बुँदा (क) बमोजिमको सम्पत्तिको मुल्य तुलना गर्न अवलम्बन गरिएको विधिको खुलासा: उक्त सम्पत्तिको मूल्य ऐतिहासिक मूल्यबाट ह्रास कट्टी घटाई तुलना गरिएको छ ।
६. बीमकले गरेको लगानी प्रचलित कानुनी व्यवस्थाको परिधीभिन्न रहेको उद्घोषण तथा सो नभएको भए कारण सहितको विवरण:  
कम्पनीले गरेको सम्पूर्ण लगानी प्रचलित कानुनी व्यवस्थाको परिधीभिन्न रहेर गरीएको छ ।
७. बीमकलाई आई पर्नसक्ने सम्पूर्ण जोखिमहरू तथा सोको निराकरणका लागि अवलम्बन गरिएका नीतिहरूको खुलासा:  
कम्पनीलाई आइपर्न सक्ने जोखिमहरूको निराकरणको लागि पर्याप्त पुनर्बीमा तथा महाविपत्ती पुनर्बीमाको व्यवस्था गर्ने नीति कम्पनीको रहेको छ । साथै कारोवार जोखिम निराकरणको लागी सुदृढ आन्तरीक नियन्त्रण प्रणाली र त्रैमासिक रूपमा आन्तरीक लेखा परीक्षणको समेत व्यवस्था गरेको छ । लगानी सम्बन्धी जोखिम निराकरणको निमित्त लगानी नीति लागु गरीएको छ । कम्पनीले स्थीर सम्पत्तिहरूमा आइ पर्नसक्ने जोखिम न्युनीकरणको लागि पर्याप्त बीमा गरेको र सुरक्षा गार्ड तथा अन्य सुरक्षाको उपाय अवलम्बन गरेको छ ।

८. बीमकको अन्य मुलुकमा रहेको प्रधान कार्यालय/कार्यालयको विवरण तथा त्यस्तो नेपाल बाहिरको कार्यालयले संचालन गरेको बीमा व्यवसायबाट बीमकलाई आइ पर्न सक्ने सम्पूर्ण जोखिमहरू तथा सोको निराकरणका लागि अवलम्बन गरिएका नीतिहरूको खुलासा:
- कम्पनीको नेपाल बाहिर कार्यालयहरू नरहेको ।
९. यस वर्ष फछ्यौट भएको बीमा दाबीको संख्या तथा फछ्यौट हुन बाँकी दाबीको संख्या र समयावधिको खुलासा:
- यस वर्ष फछ्यौट भएको बीमा दाबी संख्या १,५२८ रहेको तथा फछ्यौट हुन बाँकी बीमा दाबी संख्या ८ रहेको छ ।
१०. वित्तीय विवरण तयार गर्दा प्रचलित बीमा ऐन, २०७९ बीमा नियमावली, २०४९ र सो अन्तर्गत जारी गरिएका नेपाल बीमा प्राधिकरणको निर्देशन, कम्पनी ऐन २०६३ तथा अन्य कानुनहरू तथा लेखामान, लेखाको सिद्धान्त र नीतिहरू पालना गरिएको उद्घोषण र त्यस्ता व्यवस्थाहरू पालना हुन नसकेको भए सोको कारण सहितको खुलासा:
- वित्तीय विवरण तयार गर्दा प्रचलित बीमा ऐन, २०७९ बीमा नियमावली, २०४९ र सो अन्तर्गत जारी गरिएका नेपाल बीमा प्राधिकरणको आदेश तथा निर्देशन, कम्पनी ऐन २०६३ तथा अन्य कानुनहरू तथा लेखामान, लेखाको सिद्धान्त र नीतिहरू पूर्ण रूपमा पालना गरिएको छ ।
- ११ (क) कम्पनीले उपयुक्त लेखा नीति अवलम्बन गरेको, सोको प्रयोगमा एकरूपता कायम गरेको र त्यस्तो नीतिको परीक्षण गरी उपयुक्तता एकिन गरेको छ ।
- (ख) कम्पनीको विवरणले वासलातको मितिमा कम्पनीको नाफा नोक्सान लगायतका वित्तीय अवस्थाको यथार्थ तथा वास्तविक चित्रण गर्दछ ।
१२. कम्पनीको सञ्चालक समितिले कम्पनीको सम्पत्तिको सुरक्षाको लागि तथा जालसाजी वा अन्य अनियमितता भए सो पत्ता लगाउन र रोक्नका लागि उपयुक्त र पर्याप्त आन्तरीक नियन्त्रण प्रणाली र आन्तरीक लेखा परीक्षणको व्यवस्था गरेको छ ।
१३. कम्पनीले “Going Concern Basis” मा आफ्नो वित्तीय विवरण तयार गरेको हो ।
१४. कम्पनीको व्यवसायको आकार र प्रकृति अनुसार आन्तरिक लेखापरीक्षण प्रणाली प्रभावकारी रहेको छ ।
१५. प्रचलित बीमा ऐन, २०७९ तथा कम्पनी ऐन, २०६३ र सो अन्तर्गतका नियमावली, आदेश वा निर्देशनको प्रतिकुल हुने गरी कुनै व्यक्ति, फर्म, कम्पनी तथा कम्पनीको सञ्चालक वा सञ्चालकको स्वार्थ रहेको संस्थासंग कारोवार गरिएको छैन ।
१६. वार्षिक प्रतिवेदन तयार गरिएको वर्ष आ.व.२०७८/७९ मा नेपाल बीमा प्राधिकरणले कम्पनीलाई कुनै दण्ड जरिवाना गरेको छैन ।
१७. व्यवस्थापनले आवश्यक ठानेका अन्य कुराहरू : सो नभएको ।

**Independent Auditor's Report**  
**To the Shareholders of Sanima Life Insurance Company Limited<sup>1</sup>**  
**Report on the Audit of the Financial Statements**

**Opinion**

We have audited the financial statements of the Sanima Life Insurance Company Limited ("The Company") which comprise the statement of financial position as at Ashadh 32<sup>nd</sup> 2079 (July 16<sup>th</sup>, 2022), and the statement of profit or loss, statement of comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, and summary of significant accounting Policies.

In our opinion, the accompanying financial statements presents fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at Ashadh 32<sup>nd</sup> 2079 (July 16<sup>th</sup>, 2022), and of the financial performance and of its cashflow for the year then ended in accordance with Nepal Financial Reporting Standard.

**Basis for opinion**

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

**Other Information**

Management is responsible for the other Information. The other Information comprises the information included in Annual Report but does not include the financial statements and our auditor's report thereon.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we will not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information identified above when it becomes available and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

**Key Audit Matters**

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in the audit of the financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of the audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters. we have

<sup>1</sup> Erstwhile



determined the matters described below to be the key audit matters to communicate in this report.

S.N.	Key Audit Matters	Auditor's Response
1.	<p><b>Investment Valuation, Identification, and Impairment</b></p> <p>Investment of the company comprises of investment in quoted equity instruments, Debentures, Mutual Funds, Fixed deposits of financial institutions. The Valuation of aforesaid securities has been done in compliance with NAS-39 read with NFRS-9. The investment in the government and NRB bonds and T-Bills should be recognized on reporting date on Amortized cost basis whereas other investments, other than those held for trading purpose, should be valued at Fair Value through OCI.</p> <p>Given the varieties of treatments recommended for valuation of investment based on nature of cash flows, the business model adopted, complexity of the calculation and the significance of the amount involve in such Investments, same has been considered as Key Audit Matters in our Audit.</p>	<p>Our audit approach regarding verification of process of investment valuation, identification and impairment included:</p> <p>a. Review of the investment of company and its valuation having reference to NFRS issued by the Accounting Standard Board of Nepal.</p> <p>b. For the investment valuation that are done at amortized cost, we checked the EIR and amortization schedule on test basis.</p> <p>c. We assessed the nature of expected cash flow of the investments as well as the business model adopted by the management on the basis of available evidence/circumstances and ensured that classification of investment is commensurate with nature of cash flow and management intention of holding the investment.</p> <p>d. For the investment valued through OCI for quoted investment, we ensured that fair valuation has been done at the closing transaction rate in NEPSE as on 16.07.2022.</p>
2.	<p><b>Insurance contract Liabilities</b></p> <p>The Valuation of the liabilities for insurance contracts involves complex and subjective judgements about future events, both internal and external to the business for which small changes can result in a material impact to the valuation of these abilities.</p> <p>Economic assumptions such as investment return and associated discount rates and operating assumptions (including expenses, mortality and lapse rates) are the key inputs to estimate these long-term liabilities.</p>	<p>Our Assumption procedures consist of focus appropriates of actuarial assumption, models and methodology.</p>



3.	<p><b>Information Technology</b></p> <p>IT controls with respect to recording of transactions, generating various reports in compliance with Beema Samiti guidelines and other compliances to regulators is an important part of the process. Such reporting is highly dependent on the effective working of Software and other allied systems.</p> <p>We have considered this as key audit matter as any control lapses, validation failures, incorrect input data and wrong extraction of data may result in wrong reporting of data to the management, shareholders and regulators.</p>	<p>Our audit approach regarding Information technology of company is based upon the Information Technology Guidelines 2076 issued by Beema Samiti and it included:</p> <p>a. Understanding the coding system adopted by company for various categories of products.</p> <p>b. Understanding the feeding of the data in the system and going through the extraction of the financial information and statements from the IT system existing in company.</p> <p>c. Checking of the user requirements for any changes in the regulations/ policy of the company</p> <p>d. Reviewed the reports generated by the system on sample basis.</p>
----	--	--

### Responsibility of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

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

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

Those charged with Governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

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

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

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





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

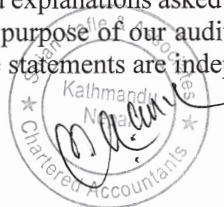
We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

#### **Report on the requirements of Companies Act 2063, Insurance Act 2049 and Directives of Insurance Board**

We have obtained satisfactory information and explanations asked for, which to the best of our knowledge and belief were necessary for the purpose of our audit; the returns received from the branch offices of the company, though the statements are independently not audited, were



adequate for the purpose of the audit; the financial statements have been prepared in accordance with the provisions of the Companies Act 2063. and they are in agreement with the books of accounts of the company, and the accounts and records of the company are properly maintained in accordance with the prevailing laws.

To the best of our information and according to the explanations given to us, in the course of our audit, we observed that adequate amount have been set aside for insurance fund and other statutory reserves as per Beema Samiti Directives; the business of the company was conducted satisfactorily in line with the Beema Samiti Directives, the company has not conducted any business other than insurance business and has not issued any unauthorized policies and its transactions were found to be within the scope of its authority. We did not come across cases of where the company has acted against the interest of insured and investors. Further, company's internal control system is reasonably adequate, and we did not come across cases of accounting related fraud and the cases where the board of directors or any director or any office bearer of the Company has acted contrary to the provisions of law, caused loss or damage to the company, or committed any misappropriation of the funds of company. Also, the company has provided required financial and other information to its shareholders and company appears to be able to serve its long-term liabilities out of its assets.



CA. Laba Kumar Khatri  
Partner

Date: December 10, 2023  
Place: Kathmandu

UDIN: 231211CA00739VZTOK

# ERSTWHILE SANIMA LIFE INSURANCE COMPANY

## STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

As At Ashadh 32, 2079 (16th July, 2022)

Fig. in NPR

	Notes	Current Year	Previous Year
<b>Assets</b>			
Intangible Assets	4	-	-
Property Plant and Equipment	5	285,389,828	78,741,064
Investment Properties	6	-	-
Deferred Tax Assets	7	891,844	5,059,129
Investment in Subsidiaries	8	-	-
Investment in Associates	9	-	-
Investments	10	5,323,185,363	3,377,063,543
Loans	11	277,526,400	129,790,435
Reinsurance Assets	12	-	-
Current Tax (Assets)/ Liabilities (Net)	21	116,724,902	92,188,873
Insurance Receivables	13	32,477,641	9,961,437
Other Assets	14	10,221,851	3,273,703
Other Financial Assets	15	56,484,012	22,288,816
Cash and Cash Equivalents	16	114,016,511	317,164,370
<b>Total Assets</b>		<b>6,216,918,351</b>	<b>4,035,531,371</b>
<b>Equity &amp; Liabilities</b>			
<b>Equity</b>			
Share Capital	17 (a)	2,084,000,000	1,400,000,000
Share Application Money Pending Allotment	17 (b)	-	-
Share Premium	17 (c)	-	-
Catastrophe Reserves	17 (d)	32,191,223	21,006,721
Retained Earnings	17 (e)	147,731,185	136,177,089
Other Equity	17 (f)	15,791,708	12,407,145
<b>Total Equity</b>		<b>2,279,714,116</b>	<b>1,569,590,956</b>
<b>Liabilities</b>			
Provisions	18	18,064,616	24,123,443
Gross Insurance Contract Liabilities	19	3,539,200,381	2,219,565,582
Deferred Tax Liabilities	7	-	-
Insurance Payables	20	1,147,332	-
Current Tax Liabilities (Net)	21	-	-
Loans and Borrowings	22	-	-
Other Financial Liabilities	23	128,674,918	175,929,234
Other Liabilities	24	250,116,992	46,322,159
<b>Total Liabilities</b>		<b>3,937,204,235</b>	<b>2,465,940,415</b>
<b>Total Equity and Liabilities</b>		<b>6,216,918,351</b>	<b>4,035,531,371</b>

The accompanying notes form an integral part of these Financial Statements.

As per our report of even date

CA Sujeep Shrestha  
Chief Finance Officer

Shiva Nath Panday  
Chief Executive Officer

Tara Chand Kedia  
Chairman

Ghanshyam Thapa  
Director

CA Laba Kumar Khatri  
Partner  
Sujan Kafle & Associates  
Chartered Accountants

Bharat Kumar Todi  
Director

Dr. Subarna Das Shrestha  
Director

Keshab Raj K.C.  
Director

Parikshit Khemka  
Director

Sarita Bhatta Adhikari  
Director

Date: 2080/08/22  
Place: Kathmandu

## ERSTWHILE SANIMA LIFE INSURANCE COMPANY STATEMENT OF PROFIT OR LOSS

For The Year Ended Ashadh 32, 2079

(For The Year Ended July 16, 2022)

	Note	Current Year	Previous Year
<b>Income:</b>			
Gross Earned premiums	25	2,353,169,750	1,960,550,903
Premiums ceded	26	(52,788,371)	(25,515,028)
<b>Net Earned Premium</b>	<b>27</b>	<b>2,300,381,379</b>	<b>1,935,035,875</b>
Commission Income	28	-	-
Investment income	29	421,785,014	233,830,772
Net Gains/ (Losses) on Fair Value Changes	30	-	-
Net Realised Gains/ (Losses)	31	1,553,894	20,636,386
Other income	32	-	-
<b>Total revenue</b>		<b>2,723,720,288</b>	<b>2,189,503,034</b>
Gross benefits and claims paid	33	491,340,373	119,141,727
Claims ceded to reinsurers	34	(36,642,276)	(12,710,000)
Gross change in contract Liabilities	35	1,263,257,226	1,249,516,944
Change in contract liabilities ceded to reinsurers	35	-	-
<b>Net benefits and claims paid</b>		<b>1,717,955,323</b>	<b>1,355,948,671</b>
Commission Expenses	36	381,708,250	345,035,879
Service Fees	37	23,519,786	19,568,483
Employee Benefit Expenses	38	168,788,695	129,096,186
Depreciation and Amortization Expenses	39	44,987,689	13,462,156
Impairment Losses	40	42,966,415	-
Other Expenses	41	213,434,580	267,033,089
Finance Cost	42	12,519,798	-
<b>Total Expenses</b>		<b>2,605,880,534</b>	<b>2,130,144,464</b>
<b>Net Profit/(Loss) for the Year Before Share of Net Profits of Associates accounted for using Equity method and Tax</b>		<b>117,839,753</b>	<b>59,358,570</b>
Share of Net Profit of Associates accounted using Equity Method	9	-	-
<b>Profit Before Tax</b>		<b>117,839,753</b>	<b>59,358,570</b>
Income Tax Expense	43	92,488	53,041,786
<b>Net Profit/ (Loss) For The Year</b>		<b>117,747,265</b>	<b>6,316,784</b>
<b>Earning Per Share</b>	50		
Basic EPS		<b>5.65</b>	<b>0.45</b>
Diluted EPS		5.65	0.45

The accompanying notes form an integral part of these Financial Statements.

As per our report of even date

CA Sujeep Shrestha  
Chief Finance Officer

Shiva Nath Panday  
Chief Executive Officer

Tara Chand Kedia  
Chairman

Ghanshyam Thapa  
Director

CA Laba Kumar Khatri  
Partner  
Sujan Kafle & Associates  
Chartered Accountants

Bharat Kumar Todi  
Director

Dr. Subarna Das Shrestha  
Director

Keshab Raj K.C.  
Director

Parikshit Khemka  
Director

Sarita Bhatta Adhikari  
Director

Date: 2080/08/22  
Place: Kathmandu

## ERSTWHILE SANIMA LIFE INSURANCE COMPANY

### STATEMENT OF OTHER COMPREHENSIVE INCOME

For The Year Ended Ashadh 32, 2079

(For The Year Ended July 16, 2022)

Fig. in NPR

	Current Year	Previous Year
<b>Net Profit/ (Loss) For The Year</b>	<b>117,747,265</b>	<b>6,316,784</b>
<b>Other Comprehensive Income</b>		
<b><u>a) Items that are or may be Reclassified to Profit or Loss</u></b>		
Changes in Fair Value of FVOCI Debt Instruments		
Cash Flow Hedge - Effective Portion of Changes in Fair Value		
Exchange differences on translation of Foreign Operation		
Share of other comprehensive income of associates accounted for using the equity method		
Income Tax Relating to Above Items		
Reclassified to Profit or Loss		
<b><u>b) Items that will not be Reclassified to Profit or Loss</u></b>		
Changes in fair value of FVOCI Equity Instruments	5,311,546	(3,606,870)
Revaluation of Property, Plant and Equipment/ Intangible Assets		
Remeasurement of Post-Employment Benefit Obligations		
Share of other comprehensive income of associates accounted for using the Equity method		
Income Tax Relating to Above Items	(1,327,887)	901,718
<b>Total Other Comprehensive Income For the Year, Net of Tax</b>	<b>3,983,660</b>	<b>(2,705,153)</b>
<b>Total Comprehensive Income For the Year, Net of Tax</b>	<b>121,730,925</b>	<b>3,611,631</b>

The accompanying notes form an integral part of these Financial Statements.

As per our report of even date

CA Sujeep Shrestha  
Chief Finance Officer

Shiva Nath Panday  
Chief Executive Officer

Tara Chand Kedia  
Chairman

Ghanshyam Thapa  
Director

CA Laba Kumar Khatri  
Partner  
Sujan Kafle & Associates  
Chartered Accountants

Bharat Kumar Todi  
Director

Dr. Subarna Das Shrestha  
Director

Keshab Raj K.C.  
Director

Parikshit Khemka  
Director

Sarita Bhatta Adhikari  
Director

Date: 2080/08/22  
Place: Kathmandu

# ERSTWHILE SANIMA LIFE INSURANCE COMPANY

## STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

For the year ended Asadh 32, 2079  
(For The Year Ended July 16, 2022)

Previous Year

	Share Capital	Preference Shares	Share Application Money Pending Allotment	Share Premium	Retained Earnings	Capital Reserves	Regulatory Reserves	Fair Value Reserves	Actuarial Reserves	Revaluation Reserves	Cash Flow Hedge Reserves	Catastrophe Reserves	Other Reserves	Total
Balance at 1st Shrawan 2077 (15 July 2020)	1,400,000,000	-	-	-	15,148,766	89,238,363	-	-	9,175,097	-	-	-	57,199,198	1,570,761,424
Prior period adjustment														
Restated Balance at 1st Shrawan 2077 (15 July 2020)	1,400,000,000	-	-	-	15,148,766	89,238,363	-	-	9,175,097	-	-	-	57,199,198	1,570,761,424
Profit/(Loss) For the Year						6,316,784								6,316,784
Other Comprehensive Income for the Year, Net of Tax														-
i) Changes in Fair Value of FVOCI Debt Instruments														-
ii) Gains/(Losses) on Cash Flow Hedge														-
iii) Exchange differences on translation of Foreign Operation														-
iv) Changes in fair value of FVOCI Equity Instruments						(2,705,153)								(2,705,153)
v) Revaluation of Property, Plant and Equipment/ Intangible Assets														-
vi) Remeasurement of Post-Employment Benefit Obligations														-
<b>Transfer to Reserves/ Funds</b>					5,857,955	(4,030,873)		1,779,788	(3,606,870)				(52,140,068)	-
Transfer of Declared Tax Reserves														-
Transfer of Depreciation on Revaluation of Property, Plant and Equipment														-
Transfer on Disposal of Revalued Property, Plant and Equipment														-
Transfer on Disposal of Equity Instruments Measured at FVTOCI														-
Transfer to Insurance Contract Liabilities						(4,782,100)								(4,782,100)
Share Issuance Costs														-
Contribution by/ Distribution to the owners of the Company														-
i) Bonus Share Issued														-
ii) Share Issue														-
iii) Cash Dividend														-
iv) Dividend Distribution Tax														-
v) Others (To be specified)														-
iv) Dividend Distribution Tax														-
v) Others (To be specified)														-
Balance at 31st Ashadh 2078 (15 July 2021)	1,400,000,000	-	-	-	21,006,721	136,177,089	-	1,779,788	5,568,227	-	-	-	5,059,129	1,569,590,955

# ERSTWHILE SANIMA LIFE INSURANCE COMPANY

## STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

### Current Year

	Share Capital	Preference Shares	Share Application Money Pending Allotment	Share Premium	Retained Earnings	Capital Reserves	Regulatory Reserves	Fair Value Reserves	Actuarial Reserves	Revaluation Reserves	Cash Flow Hedge Reserves	Catastrophe Reserves	Other Reserves	Total
<b>Balance at 1st Shrawan 2078 (16 July 2021)</b>	1,400,000,000	-	-	21,006,721	136,177,089	1,779,788	5,568,227	-	-	-	-	-	5,059,129	1,569,590,955
Prior period adjustment					8,240,733									8,240,733
Restated balance at 1st Shrawan 2078 (16 July 2021)	1,400,000,000	-	-	21,006,721	144,417,823	1,779,788	5,568,227	-	-	-	-	-	5,059,129	1,577,831,689
Profit/(Loss) For the Year					117,747,265									117,747,265
Other Comprehensive Income for the Year, Net of Tax														-
i) Changes in Fair Value of FVOCI Debt Instruments														-
ii) Gains/(Losses) on Cash Flow Hedge														-
iii) Exchange differences on translation of Foreign Operation														-
iv) Changes in fair value of FVOCI Equity Instruments					3,983,660									3,983,660
v) Revaluation of Property, Plant and Equipment/ Intangible Assets														-
vi) Remeasurement of Post-Employment Benefit Obligations														-
<b>Transfer to Reserves/ Funds</b>														
Transfer of Declared Tax Reserves					11,184,502	(23,516,742)		5,902,244	5,311,546				1,118,450	(0)
Transfer of Depreciation on Revaluation of Property, Plant and Equipment						4,167,286							(4,167,286)	
Transfer on Disposal of Property, Plant and Equipment														
Transfer on Disposal of Equity Instruments Measured at FVTOCI														
Transfer to Insurance Contract Liabilities									(4,780,391)					(4,780,391)
Share Issuance Costs														(10,647,053)
Contribution by/ Distribution to the owners of the Company														
i) Bonus Share Issued	84,000,000					(84,000,000)								
ii) Share Issue	600,000,000													600,000,000
iii) Cash Dividend														(4,421,053)
iv) Dividend Distribution Tax														
v) Others (to be Specified)														
iv) Dividend Distribution Tax														
<b>v) Others (to be specified)</b>														
<b>Balance at 32nd Ashadh 2079 (16 July 2022)</b>	2,084,000,000	-	-	32,191,223	147,731,185	7,682,032	-	6,099,382	2,010,294	-	-	-	2,279,714,116	

The notes to the financial statements as set out on schedules 01 to 45 form an integral part of these financial statements.

C A Sujeep Shrestha Chief Finance Officer	Shiva Nath Panday Chief Executive Officer	Tara Chand Kedia Chairman	Ghanshyam Thapa Director	Sarittha Bhatta Adhikari Director	CA Laba Kumar Khatri Partner Sujan Kafle & Associates Chartered Accountants
Bharat Kumar Todi Director	Dr. Subarna Das Shrestha Director	Keshab Raj K.C. Director	Parikshit Khemka Director		

Date: 2080/08/22  
Place: Kathmandu

## ERSTWHILE SANIMA LIFE INSURANCE COMPANY

### STATEMENT OF CASH FLOWS

For The Year Ended Ashadh 32, 2079

(For The Year Ended July 16, 2022)

Fig. in NPR

	Current Year	Previous Year
<b>Cash Flow From Operating Activities:</b>		
<b>Cash Received</b>		
Gross Premium Received	2,404,766,931	1,982,363,314
Commission Received	-	-
Claim Recovery Received from Reinsurers	36,642,276	12,710,000
Realised Foreign Exchange Income other than on Cash and Cash Equivalents		
Fair value gain and losses	3,983,660	(2,705,153)
<b>Cash Paid</b>		
Gross Benefits and Claims Paid	(491,340,373)	(119,141,727)
Reinsurance Premium Paid	(51,641,039)	(28,076,661)
Commission Paid	(425,530,013)	(345,035,879)
Service Fees Paid	(19,067,519)	(8,065,227)
Employee Benefits Expenses Paid	(180,668,588)	(106,411,378)
Other Expenses Paid	(143,119,259)	(196,624,077)
Others (to be specified)		
Income Tax Paid	(92,488)	(53,041,786)
<b>Net Cash Flow From Operating Activities [1]</b>	<b>1,133,933,587</b>	<b>1,135,971,426</b>
<b>Cash Flow From Investing Activities</b>		
Acquisitions of Intangible Assets	-	-
Proceeds From Sale of Intangible Assets		
Acquisitions of Investment Properties		
Proceeds From Sale of Investment Properties		
Rental Income Received		
Acquisitions of Property, Plant & Equipment	(251,636,453)	(15,884,716)
Proceeds From Sale of Property, Plant & Equipment		
Payment for acquisition of Subsidiaries/ Investment in Subsidiaries		
Investment in Associates		
Receipts from Sale of Investments in Subsidiaries		
Receipts from Sale of Investments in Associates		
Purchase of Equity Instruments	(12,841,650)	29,165,860
Proceeds from Sale of Equity Instruments		
Purchase of Mutual Funds		
Proceeds from Sale of Mutual Funds		
Purchase of Preference Shares		
Proceeds from Sale of Preference Shares		
Purchase of Debentures	(117,593,646)	(479,742,132)
Proceeds from Sale of Debentures		
Purchase of Bonds		
Proceeds from Sale of Bonds		



Investments in Deposits	(1,815,686,524)	(597,602,407)
Maturity of Deposits		
Proceeds from Finance Lease		
Loans Paid		
Proceeds from Loans		
Interest Income Received	423,338,908	254,467,159
Dividend Received		
Others (Loans and Advances)	(147,735,960)	(84,605,757)
<b>Total Cash Flow From Investing Activities [2]</b>	<b>(1,922,155,325)</b>	<b>(894,201,993)</b>
<b>Cash Flow From Financing Activities</b>		
Interest Paid		
Proceeds From Borrowings		
Repayment of Borrowings		
Payment of Finance Lease	(12,519,798)	
Proceeds From Issue of Share Capital	600,000,000	
Share Issuance Cost Paid	(10,647,053)	(4,782,100)
Dividend Paid		
Dividend Distribution Tax Paid		
Others (to be Specified)	8,240,733	
<b>Total Cash Flow From Financing Activities [3]</b>	<b>585,073,882</b>	<b>(4,782,100)</b>
<b>Net Increase/(Decrease) In Cash &amp; Cash Equivalents [1+2+3]</b>	<b>(203,147,859)</b>	<b>236,987,330</b>
Cash & Cash Equivalents At Beginning of The Year/Period	317,164,370	80,177,040
Effect of Exchange Rate Changes on Cash and Cash Equivalents	-	-
Cash & Cash Equivalents At End of The Year/Period	114,016,512	317,164,370
<b>Components of Cash &amp; Cash Equivalents</b>		
Cash In Hand	8,856	-
Cheques In Hand	-	-
Term Deposit with Banks (with initial maturity upto 3 months)	-	-
Balance With Banks	114,007,655	317,164,370

The accompanying notes form an integral part of these Financial Statements.

As per our report of even date

CA Sujeep Shrestha  
Chief Finance Officer

Shiva Nath Panday  
Chief Executive Officer

Tara Chand Kedia  
Chairman

Ghanshyam Thapa  
Director

CA Laba Kumar Khatri  
Partner  
Sujan Kafle & Associates  
Chartered Accountants

Bharat Kumar Todi  
Director

Dr. Subarna Das Shrestha  
Director

Keshab Raj K.C.  
Director

Parikshit Khemka  
Director

Sarita Bhatta Adhikari  
Director

Date: 2080/08/22  
Place: Kathmandu

## ERSTWHILE SANIMA LIFE INSURANCE COMPANY STATEMENT OF DISTRIBUTION OF PROFIT AND LOSS

For the year ended 32nd Asadh 2079 (16 July 2022)

	Current Year	Previous Year
<b>Opening Balance in Retained Earnings</b>	<b>47,756,037</b>	<b>89,238,363</b>
Net profit or (loss) as per statement of profit or loss	121,730,925	3,611,631
<b>Appropriations:</b>	-	-
i) Transfer to Catastrophe Reserves	(11,184,502)	(5,857,955)
ii) Transfer to Capital Reserves	-	-
iii) Transfer to Regulatory Reserves	(5,902,244)	(1,779,788)
iv) Transfer to Fair Value Reserves	(5,311,546)	3,606,870
v) Transfer of Deferred Tax Reserves	4,167,286	52,140,068
vii) Others ( Dividend of FY 2076-77)	-	(88,421,053)
viii) Transfer to CSR Fund	(1,118,450)	-
ix) Others- Prior Period Adjustment	8,240,733	-
Less:	-	-
i) Unrealised Gain on fluctuation of Foreign Exchange Currency	-	-
ii) Unrealised Income on unwinding of Financial Assets	-	-
iii) Actuarial Reserve	-	-
iv) Goodwill Recognised	-	-
v) Transaction costs on issue of Shares	(10,647,053)	(4,782,100)
vi) Others (to be Specified)	-	-
<b>Total Distributable Profits</b>	<b>147,731,185</b>	<b>47,756,037</b>

The accompanying notes form an integral part of these Financial Statements.

As per our report of even date

CA Sujeep Shrestha  
Chief Finance Officer

Shiva Nath Panday  
Chief Executive Officer

Tara Chand Kedia  
Chairman

Ghanshyam Thapa  
Director

CA Laba Kumar Khatri  
Partner  
Sujan Kafle & Associates  
Chartered Accountants

Bharat Kumar Todi  
Director

Dr. Subarna Das Shrestha  
Director

Keshab Raj K.C.  
Director

Parikshit Khemka  
Director

Sarita Bhatta Adhikari  
Director

Date: 2080/08/22  
Place: Kathmandu

# ERSTWHILE SANIMA LIFE INSURANCE LIMITED

## Notes to the Financial Statements for the year ended Ashadh 32, 2079 (July 16, 2022)

### General Information

Sanima Life Insurance Limited (herein after referred to as the 'Company') was incorporated on 2064/08/13 and operated as Life Insurance Company after obtaining license on 2074/06/26 under the Insurance Act 2049.

The registered office of the Company is located at Kamaladi, Kathmandu, Nepal.

The financial statements are approved for issue by the Company's Board of Directors on 22nd Mangshir, 2080.

### 1. Basis of Preparation

#### (a) Statement of Compliance

The Financial Statements have been prepared in accordance with the Nepal Financial Reporting Standards (NFRS) issued by the Nepal Accounting Standards Board (ASB), as per the provisions of The Nepal Chartered Accountants Act, 1997. These confirm, in material respect, to NFRS as issued by the Nepal Accounting Standards Board. The Financial Statements have been prepared on a going concern basis. The term NFRS, includes all the standards and the related interpretations which are consistently used.

#### (b) Basis of Measurement

The Financial Statements have been prepared on the historical cost basis except for following Assets & Liabilities which have been measured at Fair Value amount:

- i. Certain Financial Assets & Liabilities which are required to be measured at fair value
- ii. Defined Employee Benefits
- iii. Insurance Contract Liabilities which are required to be determined using actuarial valuation for Liability Adequacy Test (LAT).

Historical cost is generally Fair Value of the consideration given in exchange for goods & services. Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date, regardless of whether that price is directly observable or estimated using another valuation technique. In addition, for Financial Reporting purposes, Fair Value measurements are categorized into Level 1, or 2, or 3 based on the degree to which the inputs to the Fair Value measurements are observable & the significance of the inputs to the Fair Value measurement in its entirety, which are described as follows:

- Level 1 - Inputs are quoted prices (unadjusted) in active markets for identical Assets or Liabilities that the entity can access at the measurement date;
- Level 2 - Inputs are inputs, other than quoted prices included within Level 1, that are observable for the Asset or Liability, either directly or indirectly; and
- Level 3 - Inputs are unobservable inputs for the Asset or Liability.

#### (c) Use of Estimates

The preparation of these Financial Statements in conformity with NFRS requires management to make estimates, judgements and assumptions. These estimates, judgments and assumptions affect the reported balances of Assets & Liabilities, disclosures relating to Contingent Liabilities as at the date of the Financial Statements and the reported amounts of Income & Expenses for the years presented. Actual results may differ from these estimates. Estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Changes in estimates are reflected in the Financial Statements in the period in which changes are made and, if material, their effects are disclosed in the Notes to the Financial Statement.

#### (d) Functional and Presentation Currency

These Financial Statements are presented in Nepalese Rupees (NPR) which is the Company's functional currency. All financial information presented in NPR has been rounded to the nearest rupee except where indicated otherwise.

#### (e) Going Concern

The financial statements are prepared on a going concern basis. The Board of Directors have considered a wide range of information relating to present and future conditions, including future projections of profitability, cash flows and

capital resources while assessing the going concern basis. Furthermore, Board is not aware of any material uncertainties that may cast significant doubt upon Company's ability to continue as a going concern and they do not intend either to liquidate or to cease operations of it.

**(f) Changes in Accounting Policies**

Accounting policies are the specific principles, bases, conventions, rules and practices applied by the Company in preparing and presenting financial statements. The Company is permitted to change an accounting policy only if the change is required by a standard or interpretation; or results in the financial statements providing reliable and more relevant information about the effects of transactions, other events or conditions on the entity's financial position, financial performance, or cash flows.

**(g) Recent Accounting Pronouncements**

Accounting standards issued and effective  
Accounting standards issued and non-effective

**(h) Carve-outs**

Not Applicable.

**2. Significant Accounting Policies**

This note provides a list of the significant policies adopted in the preparation of these Financial Statements.

**(a) Property, Plant and Equipment (PPE)**

**i) Recognition**

Freehold land is carried at historical cost and other items of property, plant and equipment are stated at cost of acquisition or construction less accumulated depreciation when, it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the Company and it can be used for more than one year and the cost can be measured reliably. Company does not have freehold land as on reporting date.

Subsequent costs are included in the asset's carrying amount or recognised as a separate asset, as appropriate, only when it meets the recognition criteria as mentioned above. The carrying amount of any component accounted for as a separate asset is derecognised when replaced. All other repairs and maintenance are charged to profit or loss during the reporting period in which they are incurred.

**ii) Revaluation**

After recognition as an asset, lands and buildings whose fair value can be measured reliably, have been carried at revalued amount at the date of revaluation less any subsequent accumulated depreciation and subsequent accumulated impairment losses. Valuations are being performed to ensure that the fair value of a revalued asset does not materially differ from its carrying amount as at the reporting date.

An increase in the carrying amount as a result of revaluation, is recognised in other comprehensive income and accumulated in equity under the heading of revaluation reserve. However, the increase is recognised in profit or loss to the extent that it reverses a revaluation decrease of the same asset previously recognised in profit and loss. A decrease in the carrying amount as a result of revaluation, is recognised in profit or loss. However, the decrease is recognised in other comprehensive income to the extent of any credit balance existing in the revaluation surplus in respect of that asset.

Additionally, accumulated depreciation as at the revaluation date is eliminated against the gross carrying amount of the asset and the net amount is restated to the revalued amount of the asset. Upon disposal, any revaluation reserve relating to the particular asset being sold is transferred directly to retained earnings.

Difference between depreciation on the revalued carrying amount of the asset and depreciation based on the asset's original cost is transferred to retained earnings.

Company however does not own any land and buildings as on reporting date, so has not revalued its assets.

**iii) Depreciation**

Depreciation on Property, Plant and Equipment other than Freehold Land i.e. the Company's Freehold Building, Plant & Machinery, Vehicles & Other Assets is provided on "Straight Line Method (SLM)/ Diminishing Balance Method (DBM)"

based on Useful Life estimated by technical expert of the management.

The Assets Useful Life/ Rate of Depreciation and Residual Values are reviewed at the Reporting date and the effect of any changes in estimates are accounted for on a prospective basis.

Useful Life of Property, Plant and Equipment based on SLM/ DBM is categorized as stated below:

<b>List of Asset Categories</b>	<b>Rate of Depreciation (In %) for DBM</b>
Land	Not Applicable
Buildings	5%
Leasehold Improvement	Lease Period
Furniture & Fixtures	25%
Computers and IT Equipments	25%
Office Equipment	25%
Vehicles	20%
Other Assets	25%

**iv) De-recognition**

An item of Property, Plant and Equipment is derecognized upon disposal or when no Future Economic Benefits are expected to arise from the continued use of the Asset. Any Gain or Loss arising on the disposal or retirement of an item of Property, Plant and Equipment is determined as the difference between the sales proceeds and the carrying amount of the Asset and is recognized in the Statement of Profit or Loss. However, company has not sold any assets in the reporting period.

**v) Impairment of Assets**

Assets are tested for impairment whenever events or changes in circumstances indicate that the carrying amount may not be recoverable. An impairment loss is recognized for the amount by which the Asset's carrying amount exceeds its recoverable amount. The recoverable amount is higher of an asset's fair value less cost of disposal and value in use. Value in use is based on the estimated future cash flows, discounted to their present value using pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and risk specific to the assets. Assets that suffer an impairment are reviewed for possible reversal of the impairment at the end of each reporting period. In case of such reversal, the carrying amount of the asset is increased so as not to exceed the carrying amount that would have been determined had there been no impairment.

**vi) Capital work-In-Progress**

These are expenses of capital nature directly incurred in the construction of buildings, major plant and machinery and system development which are to be capitalized. Capital Work in Progress would be transferred to the relevant asset when it is available for use. Capital Work in Progress is stated at cost less any accumulated impairment losses.

**(b) Intangible Assets**

**i) Recognition**

Intangible assets acquired separately are measured on initial recognition at cost. Following initial recognition, intangible assets are carried at cost less any accumulated amortization and any accumulated impairment losses. Internally generated intangibles, excluding capitalized development costs, are not capitalized and the related expenditure is reflected in Statement of profit or loss in the year in which the expenditure is incurred.

Subsequent expenditure on intangible assets is capitalized only when it increases the future economic benefits embodied in the specific asset to which it relates. All other expenditure is expensed as incurred.

**ii) Amortization**

The useful lives of intangible assets are assessed to be either finite or indefinite. An intangible asset shall be regarded as having an indefinite useful life when, based on an analysis of all of the relevant factors, there is no foreseeable limit to the period over which the asset is expected generate net cash inflow for the entity.

Amortization is recognized in statement of profit or loss on straight line method (SLM) over the estimated useful life of the intangible assets, from the date that it is available for use since this most closely reflects the expected pattern of consumption of the future economic benefits embodied in the asset. The amortization period and the amortization method for an intangible asset with a finite useful life are reviewed at least at each financial year end. Changes in the expected useful life or the expected pattern of consumption of future economic benefits embodied in the asset are considered to modify the amortization period or method, as appropriate, and are treated as changes in accounting estimates. The amortization expense on intangible assets with finite lives is recognized in the statement of profit or loss.

List of Asset Categories	Useful Life (In Years) for SLM
Software	5
Licenses	License Period

### iii) Derecognition

An Intangible Asset is derecognized when no Future Economic Benefits are expected to arise from the continued use of the Asset. Any Gain or Loss arising on the derecognition is determined as the difference between the sales proceeds and the carrying amount of the Asset and is recognized in the Statement of Profit or Loss.

### iv) Impairment of Assets

The Company assesses at each reporting date as to whether there is any indication that Intangible Assets may be impaired. If any such indication exists, the recoverable amount of an asset is estimated to determine the extent of impairment, if any. An impairment loss is recognized in the Statement of Profit or Loss to the extent, asset's carrying amount exceeds its recoverable amount. The recoverable amount is higher of an asset's fair value less cost of disposal and value in use. Value in use is based on the estimated future cash flows, discounted to their present value using pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and risk specific to the assets.

## (c) Investment Properties

### Cost Model:

Property that is held for rental income or for capital appreciation or both, is classified as investment property. Investment properties are measured initially at cost, including related transaction cost. It is subsequently carried at cost less accumulated depreciation. Subsequent expenditure is capitalized to the asset's carrying amount only when it is probable that future economic benefits associated with the expenditure will flow to the Company and the cost can be measured reliably. All other repairs and maintenance costs are expensed when incurred.

Land is carried at historical cost, however, buildings are depreciated over their estimated useful lives as mentioned above.

Investment properties are derecognized either when they have been disposed of, or when the investment property is permanently withdrawn from use and no future economic benefit is expected from its disposal. Any gains or losses on the retirement or disposal of an investment property are recognized in the statement of profit or loss in the year of retirement or disposal.

Transfers are made to (or from) investment property only when there is a change in use. For a transfer from investment property to PPE, the deemed cost for subsequent accounting is the fair value at the date of change in use. If PPE becomes an investment property, the Company accounts for such property in accordance with the policy stated under PPE up to the date of change in use.

### Fair Value Model:

Investment properties are measured initially at cost, including transaction costs. Subsequent to initial recognition, investment properties are stated at fair value, which reflects market conditions at the reporting date. Gains or losses arising from changes in the fair values of investment properties are included in the statement of profit or loss in the year in which they arise, including the corresponding tax effect.

The fair value of investment property is determined by an external, independent property value, having appropriate recognized professional qualification and recent experience in the location and category of property being valued.

Investment properties are derecognized either when they have been disposed of, or when the investment property is permanently withdrawn from use and no future economic benefit is expected from its disposal. Any gains or losses on the retirement or disposal of an investment property are recognized in the statement of profit or loss in the year of retirement or disposal.

Transfers are made to (or from) investment property only when there is a change in use. For a transfer from investment property to PPE, the deemed cost for subsequent accounting is the fair value at the date of change in use. If PPE becomes an investment property, the Company accounts for such property in accordance with the policy stated under PPE up to the date of change in use.

However, Company has no investment property at the end of reporting period.

**(d) Cash & Cash Equivalent**

Cash & Cash Equivalents includes Cash In Hand, Cheques in Hand, Bank Balances and short term deposits with a maturity of three months or less. However, there are no short term deposits at the end of reporting period.

**(e) Financial Assets**

**i) Initial Recognition & Measurement**

Assets are recognized when, and only when, the Company becomes a party to the contractual provisions of the Financial Instrument. The Company determines the classification of its Financial Assets at initial recognition.

When Financial Assets are recognized initially, they are measured at Fair Value, plus, in the case of Financial Assets not at fair value through profit or loss, transaction costs that are attributable to the acquisition of the Financial Asset. Transaction costs of Financial Assets carried at Fair Value through Profit or Loss are expensed in the Statement of Profit or Loss.

**ii) Subsequent Measurement**

**a) Financial Assets carried at Amortized Cost (AC)**

A Financial Asset is measured at amortized cost if it is held within a business model whose objective is to hold the asset in order to collect contractual cash flows and the contractual terms of the Financial Asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding. Interest income in these financial assets is measured using effective interest rate method.

**b) Financial Assets at Fair Value through Other Comprehensive Income (FVTOCI)**

A Financial Asset is measured at FVTOCI if it is held within a business model whose objective is achieved by both collecting contractual cash flows and selling Financial Assets and the contractual terms of the Financial Asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding. These financial assets are measured at fair value and changes are taken to statement of other comprehensive income.

**c) Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss (FVTPL)**

**iii) De-Recognition**

A Financial Asset is derecognized only when the Company has transferred the rights to receive cash flows from the Financial Asset. Where the Company has transferred an Asset, the Company evaluates whether it has transferred substantially all risks and rewards of ownership of the Financial Asset. In such cases, the Financial Asset is derecognized. Where the Company has not transferred substantially all risks and rewards of ownership of the Financial Asset, the Financial Asset is not derecognized. Where the Company retains control of the Financial Asset, the Asset is continued to be recognized to the extent of continuing involvement in the Financial Asset.

**iv) Impairment of Financial Assets**

The Company assesses at each reporting date whether there is objective evidence that a financial asset or group of financial assets is impaired. A financial asset or a group of financial assets is deemed to be impaired if, there is objective evidence of impairment as a result of one or more events that has occurred since the initial recognition of the asset (an incurred 'loss event') and that loss event has an impact on the estimated future cash flows of the financial asset or the group of financial assets that can be reliably estimated. Evidence of impairment may include indications that a financial asset or a group of financial assets is experiencing significant financial difficulty, default or delinquency in interest or principal payments, the probability that they will enter bankruptcy or other financial reorganization and observable data indicating that there is a measurable decrease in the estimated future cash flows, such as changes in arrears or economic conditions that correlate with defaults.

Expected Credit Loss for Impairment of Financial Assets is applicable after implementation of NFRS 9

In accordance with NFRS 9 “Financial Instrument”, the Company uses ‘Expected Credit Loss’ (ECL) Model, for evaluating impairment of Financial Assets other than those measured at Fair Value through Profit or Loss (FVTPL).

Expected Credit Losses are measured through a loss allowance at an amount equal to:

The 12-months Expected Credit Losses (Expected Credit Losses that result from those default events on the Financial Instrument that are possible within 12 months after the reporting date); or Full Lifetime Expected Credit Losses (Expected Credit Losses that result from all possible default events over the life of the Financial Instrument)

For other assets, the Company uses 12 months Expected Credit Losses to provide for impairment loss where there is no significant increase in credit risk. If there is significant increase in credit risk Full Lifetime ECL is used.

Company has charged the Impairment loss of Rs. 43,573,407, on the basis of Special review report of Auditor.

#### **(f) Financial Liabilities**

##### **i) Initial Recognition & Measurement**

Financial Liabilities are recognized when, and only when, the Company becomes a party to the contractual provisions of the Financial Instrument. The Company determines the classification of its Financial Liabilities at initial recognition.

All Financial Liabilities are recognized initially at Fair Value, plus, in the case of Financial Liabilities not at fair value through profit or loss, transaction costs that are attributable to the issue of the Financial Liability.

##### **ii) Subsequent Measurement**

After initial recognition, Financial Liabilities are subsequently measured at amortized cost using the Effective Interest Method.

For trade and other payables maturing within one year from the date of Statement of Financial Position, the carrying amounts approximate Fair value due to short maturity of these instruments.

##### **iii) De-Recognition**

A Financial Liability is de-recognized when the obligation under the liability is discharged or cancelled or expires. When an existing Financial Liability is replaced by another from the same lender on substantially different terms, or the terms of an existing liability are substantially modified, such an exchange or modification is treated as a de-recognition of the original liability and the recognition of a new liability, and the difference in the respective carrying amounts is recognized in the Statement of Profit or Loss.

#### **(g) Offsetting financial instruments**

Financial assets and liabilities are offset and the net amount is reported in the Statement of Financial Position where there is legally enforceable right to offset the recognised amounts and there is an intention to settle on a net basis or realise the asset and settle the liability simultaneously. The legally enforceable right must not be contingent on future events and must be enforceable in the normal course of business and in the event of default, insolvency or bankruptcy of the Company or the counterparty.

#### **(h) Reinsurance Assets**

Reinsurance assets are the assets which are created against insurance contract liabilities of the amount which are recoverable from the reinsurer. These assets are created for the reinsurer’s share of insurance contract liabilities.

A reinsurance asset is impaired if there is objective evidence, as a result of an event that occurred after the initial recognition of the reinsurance asset, that the Company may not receive all amounts due to it under the terms of the contract, and the event has a reliably measurable impact on the amount that the company will receive from the re-insurer. If a reinsurance asset is impaired, the company reduces the carrying amount accordingly and is recognized in statement of profit or loss.

#### **(i) Equity**

Financial Instruments issued by the Company are classified as Equity only to the extent that they do not meet the definition of a Financial Liability or Financial Asset.

#### **(j) Reserves and Funds**

i) Share Premium: If the Company issues share capital at premium it receives extra amount other than share capital such amount is transferred to share premium. The amount in share premium is allowed for distribution subject to provisions of company act & regulatory requirement.

ii) Catastrophe Reserves: The Company has allocated catastrophe reserve for the amount which is 10% of the distributable profit



for the year as per Regulator's Directive.

- iii) Fair Value Reserves: The Company has policy of creating fair value reserve equal to the amount of Fair Value Gain recognized in statement of other comprehensive income as per regulator's directive.
- iv) Regulatory Reserves: Reserve created out of net profit in line with different circulars issued by Insurance Board.
- v) Actuarial Reserves: Reserve against actuarial gain or loss on present value of defined benefit obligation resulting from, experience adjustments (the effects of differences between the previous actuarial assumptions and what has actually occurred); and the effects of changes in actuarial assumptions.
- vi) Cashflow Hedge Reserves: Is the exposure to variability in cash flows that is attributable to a particular risk associated with all or a component of a recognized asset or liability or a highly probable forecast transaction, and could affect profit or loss. Reserve represent effective portion of the gain or loss on the hedging instrument recognized in other comprehensive income.
- vii) Revaluation Reserves: Reserve created against revaluation gain on property, plant & equipment & intangible assets, other than the reversal of earlier revaluation losses charged to profit or loss.
- viii) Other Reserves: Reserve other than above reserves, for e.g. deferred tax reserve, others (to be specified)

**(k) Insurance Contract Liabilities**

**i) Provision for unearned premiums**

Unearned premiums reserve represents the portion of the premium written in the year but relating to the unexpired term of coverage.

Change in reserve for unearned insurance premium represents the net portion of the gross written premium transferred to the unearned premium reserve during the year to cover the unexpired period of the policies.

**ii) Outstanding claims provisions**

Outstanding claims provisions are based on the estimated ultimate cost of all claims incurred but not settled at the statement of financial position date, whether reported or not, together with related claims handling costs.

**iii) Un-apportioned surplus**

Un-apportioned surplus where the amount are yet to be allocated or distributed to either policyholders or shareholders by the end of the financial period, and held within the insurance contract liabilities.

**Liability adequacy**

At each reporting date, the Company reviews its unexpired risk and a liability adequacy test is performed to determine whether there is any overall excess of expected claims and deferred acquisition costs over unearned premiums. The calculation uses current estimates of future contractual cash flows after taking account of the investment return expected to arise on assets relating to the relevant life insurance technical provisions. If these estimates show that the carrying amount of the unearned premiums is inadequate, the deficiency is recognized in the statement of profit or loss by setting up a provision for liability.

**(l) Employee Benefits**

**i) Short Term Obligations**

Liabilities for wages and salaries, including non-monetary benefits that are expected to be settled wholly within 12 months after the end of the period in which the employees render the related service are recognized in respect of employees' services up to the end of the reporting period and are measured at the amounts expected to be paid when the liabilities are settled. The liabilities are presented as current employee benefit obligations in the Statement of Financial Position.

**ii Post - Employment Benefits**

**- Defined Contribution Plan**

The Company pays Provident Fund contributions to publicly administered Provident Funds as per local regulations. The Company has no further payment obligations once the contributions have been paid. The contributions are accounted for as defined contribution plans and the contribution are recognized as Employee Benefit Expense when they are due.

**- Defined Benefit Plan**

For Defined Benefit Plan, the cost of providing benefits is determined using the Projected Unit Credit Method, with Actuarial Valuations being carried out at each Statement of Financial Position. Actuarial Gains & Losses are recognized in the Other Comprehensive Income in the period in which they occur. Past service cost is recognized immediately to

the extent that the benefits are already vested and otherwise is amortized on a Straight Line Basis over the average period until the benefits become vested. The retirement benefit obligation recognized in the Statement of Financial Position represents the present value of the defined benefit obligation as adjusted for unrecognized past service cost, as reduced by the Fair Value of plan Assets (If Any). Any Asset resulting from this calculation is limited to past service cost, plus the present value of available refunds and reductions in future contributions to the plan.

### iii) Long Term Employee Benefits

The liabilities for un-availed earned leaves are not expected to be settled wholly within 12 months after the end of the period in which the employees render the related service. Leave Encashment has been computed using Actuarial Assumptions and these are measured at the present value of expected future payments to be made in respect of services provided by employees up to the end of the year using the Projected Unit Credit Method. The benefits are discounted using the market yields at the end of the year that have terms approximating to the terms of assumptions.

### iv) Termination

Termination benefits are payable when employment is terminated by the Company before the normal retirement date, or when an employee accepts voluntary retirement in exchange of these benefits. The Company recognizes termination benefits at the earlier of the following dates:

- a) When the Company can no longer withdraw the offer of those benefits; and
- b) When the entity recognizes costs for a restructuring that is within the scope of NAS 37 and involves the payment of termination benefits.

The termination benefits are measured based on the number of employees expected to accept the offer in case of voluntary retirement scheme.

### (m) Revenue Recognition

#### i) Gross Premium

Gross premiums are recognized as soon as the amount of the premiums can be reliably measured. First premium is recognized from inception date. At the end of the financial year, all due premiums are accounted for to the extent that they can be reliably measured.

#### ii) Unearned Premium Reserves

Unearned premiums are those proportions of premiums written in a year that relate to periods of risk after the reporting date. Unearned premiums are calculated on a pro rata basis. The proportion attributable to subsequent periods is deferred as a provision for unearned premiums

#### iii) Premiums on Reinsurance Accepted

Premium on reinsurance accepted comprise the total premiums payable for the whole cover provided by contracts entered into the period and are recognized on the date on which the policy incepts. Premiums include any adjustments arising in the accounting period in respect of reinsurance contracts incepting in prior accounting periods. Unearned reinsurance premiums are those proportions of premiums written in a year that relate to periods of risk after the reporting date.

Reinsurance premiums and claims on the face of the statement of profit or loss have been presented as negative items within premiums and net benefits and claims, respectively, because this is consistent with how the business is managed.

#### iv) Commission Income

Commission Income is recognized on accrual basis. If the income is for future periods, then they are deferred and recognized over those future periods.

#### v) Investment income

Interest income is recognized in the statement of profit or loss as it accrues and is calculated by using the EIR method. Fees and commissions that are an integral part of the effective yield of the financial asset are recognized as an adjustment to the EIR of the instrument.

Investment income also includes dividends when the right to receive payment is established.

**vi) Net realized gains and losses**

Net realized gains and losses recorded in the statement of profit or loss include gains and losses on financial assets and properties. Gains and losses on the sale of investments are calculated as the difference between net sales proceeds and the original or amortized cost and are recorded on occurrence of the sale transaction.

**(n) Benefit, Claims and Expenses**

**i) Gross Benefits and Claims**

Benefits and claims include the cost of all claims arising during the year, including external claims handling costs that are directly related to processing and settlements of claims. Benefits and claims that are incurred during the financial year are recognized when a claimable event occurs and/or the insurer is notified. Death, surrender and other benefits without due dates are treated as claims payable, on the date of receipt of intimation of death of the assured or occurrence of contingency covered

**ii) Reinsurance Claims**

Reinsurance claims are recognized when the related gross insurance claim is recognized according to the terms of the relevant contracts.

**(o) Product Classification**

Insurance contracts are those contracts when the Company (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. As a general guideline, the Company determines whether it has significant insurance risk by comparing benefits paid with benefits payable if the insured event did not occur. Insurance contracts can also transfer financial risk.

The Company has following portfolios under which it operates its business:

- i) Endowment** - This is a with profit plan that makes provisions for the family of the Life Assured in event of his early death and also assures a lump sum at a desired age on maturity. It costs moderate premiums, has high liquidity and is savings oriented. This plan is apt for people of all ages and social groups who wish to protect their families from a financial setback that may occur owing to their demise.
- ii) Anticipated** - This scheme provides for specific periodic payments of partial survival benefits during the term of the policy itself so long as the policy holder is alive. It is therefore suitable to meet specified financial requirements needed for occasions like Brata bandha, Academic Graduations etc. An important feature of plan is that in the event of death at any time within the policy term, the death claim comprises full sum assured without deducting any of the survival benefit amounts, which have already been paid. It is also with profit plan.
- iii) Endowment Cum Whole Life** - This plan is a combination of Endowment Assurance and Whole Life with profit plan. It provides financial protection against death throughout the lifetime of the life assured with the provision of payment of a lump sum at the maturity of the policy to the assured in case of his survival.
- iv) Whole Life** - Whole life is a type of life insurance contract that provides insurance coverage of the contract holder for his or her entire life. Upon the inevitable death of the contract holder, the insurance payout is made to the contract's beneficiaries. These policies also include a savings component, which accumulates a cash value. This cash value is one of the key elements of whole life insurance.
- iv) Foreign Employment Term** - The main objective of foreign employment term is providing insurance for financial assistance if there is death or elimination of any insured due to work or staying abroad.
- iv) Other Term** - Term life insurance, also known as pure life insurance, is life insurance that guarantees payment of a stated death benefit during a specified term. Once the term expires, the policyholder can renew it for another term, convert the policy to permanent coverage, or allow the policy to terminate.
- v) Special Term** - Special Term insurance is a modified version of term insurance with added benefits.
- vi) Others to be Specified** - Life insurance policies other than above mentioned products are classified as others.

**(p) Borrowing Costs**

Borrowing costs directly attributable to the acquisition, construction or production of qualifying assets, which are assets that necessarily take a substantial period of time to get ready for their intended use or sale, are added to the cost of those

assets, until such time as the assets are substantially ready for their intended use or sale. Interest income earned on the temporary investment of specific borrowings pending their expenditure on qualifying assets is deducted from the borrowing costs eligible for capitalization. All other borrowing costs are recognized in statement of profit or loss in the period in which they are incurred.

**(q) Cash Flow Statement**

Cash Flows are reported using the direct method, whereby major classes of cash receipts and cash payments are disclosed as cash flows.

**(r) Leases**

**Finance Leases**

Leases in which the Company has substantial portion of the risks and rewards of ownership are classified as Finance Leases. Assets acquired under Finance Leases are capitalized at the lower of the Fair Value of the Leased Assets at the inception of the Lease Term & the Present Value of Minimum Lease Payments. Lease Payments are apportioned between the Finance charge and the reduction of the outstanding liability. The Finance Charge is allocated to periods during the Lease Term at a constant periodic Rate of Interest on the remaining balance of the liability.

**Operating Lease**

Leases in which the Company doesn't have substantial portion of the risks and rewards of ownership are classified as Operating Leases. Payment made under Operating Leases are charged to Statement of Profit & Loss on a Straight Line Basis.

**(s) Income Taxes**

Income Tax Expense represents the sum of the tax currently payable & Deferred Tax.

**i) Current Tax**

Current Tax Expenses are accounted in the same period to which the revenue and expenses relate. Provision for Current Income Tax is made for the Tax Liability payable on Taxable Income after considering tax allowances, deductions and exemptions determined in accordance with the applicable tax rates and the prevailing tax laws.

**ii) Deferred Tax**

Deferred Tax is recognized on temporary differences between the carrying amounts of Assets & Liabilities in the Statement of Financial Position and their Tax Base. Deferred tax Assets & Liabilities are recognized for deductible and taxable temporary differences arising between the tax base of Assets & Liabilities and their carrying amount in Financial Statements, except when the Deferred Income Tax arises from the initial recognition of goodwill, an Asset or Liability in a transaction that is not a business combination and affects neither accounting nor taxable Profits or Loss at the time of the transaction.

Deferred Tax Assets are recognized to the extent that it is probable that taxable profit will be available against which the deductible Temporary differences and the carry forward of unused tax credits and unused tax losses can be utilized. Deferred Tax Liabilities are generally recognized for all taxable Temporary differences.

The carrying amount of Deferred Tax Assets is reviewed at each reporting date and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profits will be available to allow all or part of the Deferred Tax Asset to be utilized.

**(t) Provisions, Contingent Liabilities & Contingent Assets**

**(i) Provisions**

Provisions are recognized when the Company has a present legal or constructive obligation as a result of past events, for which it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation and a reliable estimate of the amount can be made. Provisions are measured at the present value of management's best estimate of the expenditure required to settle the present obligation at the end of the reporting period. The discount rate to determine the present value is a Pre-Tax Rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the liability. The increase in the provision due to the passage of time is recognized as interest expense.

Provisions for Contingent Liability are recognized in the books as a matter of abundant precaution and conservative

approach based on management's best estimate. However, Management believes that chances of these matters going against the company are remote and there will not be any probable cash outflow.

**(ii) Contingent Liabilities**

Contingent liabilities are recognized only when there is a possible obligation arising from past events due to occurrence or non-occurrence of one or more uncertain future events not wholly within the control of the Company or where any present obligation cannot be measured in terms of future outflow of resources or where a reliable estimate of the obligation cannot be made. Obligations are assessed on an ongoing basis and only those having a largely probable outflow of resources are provided for.

**(iii) Contingent Assets**

Contingent assets where it is probable that future economic benefits will flow to the Company are not recognized but disclosed in the Financial Statements.

**(u) Functional Currency & Foreign Currency Transactions**

The Financial Statements of the Company are presented in Nepalese Rupees, which is the Company's Functional Currency. In preparing the Financial Statements of the Company, transactions in currencies other than the Company's Functional Currency i.e. Foreign Currencies are recognized at the rates of exchange prevailing at the dates of the transactions.

**(v) Earnings Per Share**

Basic Earnings per share is calculated by dividing the profit attributable to owners of the company by the Weighted Average Number of equity shares outstanding during the Financial Year.

For diluted earnings per share, the weighted average number of ordinary shares in issue is adjusted to assume conversion of all dilutive potential ordinary shares.

**(w) Operating Segment**

Operating Segments are reported in a manner consistent with the internal reporting provided to the chief operating decision maker (CODM) as defined by NFRS 8, "Operating Segment". Company's Income & Expenses including interest are considered as part of un-allocable Income & Expenses which are not identifiable to any business segment. Company's Asset & Liabilities are considered as part of un-allocable Assets & Liabilities except the Insurance contract liabilities, which are not identifiable to any business.

## ERSTWHILE SANIMA LIFE INSURANCE LIMITED

Notes to the Financial Statements  
for the year ended Ashadh 32, 2079 (July 16, 2022)

### 4. Intangible Assets

Particulars	Software	License	Others (Website)	Total
Gross carrying amount				
As at Shrawan 1, 2078	1,073,500	-	235,606	1,309,106
Additions	-	-	-	-
Acquisition	-	-	-	-
Internal Development	-	-	-	-
Business Combination (to be Specified)	-	-	-	-
Disposals	-	-	-	-
Revaluation	-	-	-	-
<b>Balance as at Ashadh 32, 2079</b>	<b>1,073,500</b>	<b>-</b>	<b>235,606</b>	<b>1,309,106</b>
Accumulated amortization and impairment				
As at Shrawan 1, 2078	1,073,500	-	235,606	1,309,106
Additions	-	-	-	-
Disposals	-	-	-	-
Impairment losses	-	-	-	-
Impairment reversal	-	-	-	-
<b>Balance as at Ashadh 32, 2079</b>	<b>1,073,500</b>	<b>-</b>	<b>235,606</b>	<b>1,309,106</b>
<b>Net Carrying Amount</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>As at Ashadh 31, 2078</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>As at Ashadh 32, 2079</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**5. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT**

Particulars	Land	Buildings	Leasehold Improvement	Furniture & Fixtures	Computers and IT Equipments	Office Equipment	Vehicles	Other Assets	Total
<b>Gross carrying amount</b>									
As at Shrawan 1, 2078	-	-	54,769,453	2,830,638	19,548,645	3,548,106	39,608,500	-	120,305,343
Additions	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acquisition	-	-	18,231,200	498,798	6,008,755	259,500	4,449,084	-	29,447,337
Capitalisation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Disposals	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Write-offs	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revaluation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer/ adjustments	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Balance as at Ashadh 31, 2079</b>	-	-	<b>73,000,653</b>	<b>3,329,436</b>	<b>25,557,400</b>	<b>3,807,606</b>	<b>44,057,584</b>	-	<b>149,752,679</b>
<b>Accumulated depreciation and impairment</b>									
As at Shrawan 1, 2078	-	-	12,958,526	944,521	8,876,041	1,886,557	16,898,633	-	41,564,279
Depreciation	-	-	5,436,824	502,901	3,535,539	439,060	5,287,957	-	15,202,280
Disposals	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Write-offs	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impairment losses	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impairment reversal	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer/ adjustments	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Balance as at Ashadh 31, 2079</b>	-	-	<b>18,395,350</b>	<b>1,447,421</b>	<b>12,411,581</b>	<b>2,325,616</b>	<b>22,186,590</b>	-	<b>56,766,559</b>
<b>Capital Work-In-Progress</b>									
As at Shrawan 1, 2078	-	-	43,380,177	1,394,202	8,397,566	2,341,396	20,416,128	-	75,929,469
Additions	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalisation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Disposals	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impairment losses	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impairment reversal	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Balance as at Ashadh 31, 2079</b>	-	-	<b>41,810,927</b>	<b>1,886,117</b>	<b>10,672,604</b>	<b>1,661,549</b>	<b>22,709,867</b>	-	<b>78,741,064</b>
Net Carrying Amount									
As at Ashadh 31, 2078	-	-	41,810,927	1,886,117	10,672,604	1,661,549	22,709,867	-	78,741,064
As at Ashadh 31, 2079	-	-	54,605,303	1,882,014	13,145,820	1,481,990	21,870,994	-	92,986,120

Right-of-Use Assets (after Implementation of NFRS 16) or Finance Lease assets held by the Company, out of above Property, Plant and Equipment:

Particulars	Land	Buildings	Leasehold Improvement	Furniture & Fixtures	Computers and IT Equipments	Office Equipment	Vehicles	Other Assets	Total
Gross carrying amount									
As at Shrawan 1, 2078	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Additions	-	222,189,116	-	-	-	-	-	-	222,189,116
Disposals	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Write-offs	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revaluation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer/Adjustment	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Balance as at Ashadh 32, 2079	-	222,189,116	-	-	-	-	-	-	222,189,116
Accumulated depreciation									
As at Shrawan 1, 2078									
Depreciation	-	29,785,408	-	-	-	-	-	-	29,785,408
Disposals/ Write-offs	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impairment losses	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impairment reversal	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer/ adjustments	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Balance as at Ashadh 32, 2079	-	29,785,408	-	-	-	-	-	-	29,785,408
Net Carrying Amount		192,403,708							192,403,708
As at Ashadh 31, 2078	-	-	-	-	-	-	-	-	-
As at Ashadh 32, 2079	-	192,403,708	-	-	-	-	-	-	192,403,708



## 6. INVESTMENT PROPERTIES

Particulars	Land	Buildings	Total
<b>Gross carrying amount</b>			
As at Shrawan 1, 2078	-	-	-
Additions	-	-	-
Disposals	-	-	-
Transfer/ adjustments	-	-	-
<b>Balance as at Ashadh 32, 2079</b>	-	-	-
<b>Depreciation and impairment</b>			
As at Shrawan 1, 2078	-	-	-
<b>Depreciation</b>	-	-	-
Disposals	-	-	-
Impairment losses	-	-	-
Impairment reversal	-	-	-
Transfer/ adjustments	-	-	-
Balance as at Ashadh 32, 2079	-	-	-
<b>Capital Work-In-Progress</b>			
As at Shrawan 1, 2078	-	-	-
<b>Additions</b>	-	-	-
<b>Capitalization</b>	-	-	-
<b>Disposals</b>	-	-	-
<b>Impairment losses</b>	-	-	-
<b>Impairment reversal</b>	-	-	-
Balance as at Ashadh 32, 2079	-	-	-
Net Carrying Amount	-	-	-
As at Ashadh 31, 2078	-	-	-
As at Ashadh 32, 2079	-	-	-
Impairment reversal	-	-	-
<b>Capital work-in-progress as at Ashadh 32, 2079</b>	-	-	-
<b>Net Balance as at Ashadh 31, 2078</b>	-	-	-
<b>Net Balance as at Ashadh 32, 2079</b>	-	-	-

(i) Amount Recognised in Profit and Loss

Particulars	Current Year	Previous Year
Rental income	-	-
Direct operating expenses from property that generated rental income	-	-
Direct operating expenses from property that didn't generate rental income	-	-
Profit from investment properties before depreciation	-	-
Depreciation	-	-
<b>Profit from investment properties</b>	-	-
Land	-	-
Building	-	-
<b>Total</b>	-	-

(ii) Contractual obligations: Refer note no. 54 For disclosure of contractual obligations relating to investment properties.

iii) Disclose whether there are any restrictions on the realisability of investment properties or proceeds of disposal- Not applicable

(iv) Fair value of investment properties:

#### Estimation of Fair Value

The Company obtains independent valuations for its investment properties. The best evidence of fair value is current prices in an active market for similar properties. Where such information is not available, the Company consider information from a variety of sources including:

- current prices in an active market for properties of different nature or recent prices of similar properties in less active markets, adjusted to reflect those differences.
- discounted cash flow projections based on reliable estimates of future cash flows,
- capitalised income projections based upon a property's estimated net market income, and a capitalisation rate derived from an analysis of market evidence.

### 7. Deferred Tax Assets/Liabilities

Particulars	Current Year	Previous Year
Intangible Assets	-	-
Property, Plant and Equipment	(3,141,333)	513,390
Financial Assets at FVTPL	-	-
Financial Assets at FVTOCI	(2,875,213)	(1,547,326)
Provision for Leave Encashment	4,243,297	3,346,155
Defined Benefits Plan (Specify the name)	-	-
Impairment Loss on Financial Assets	-	-
Impairment Loss on Other Assets	-	-
Tax losses	-	-
Other (provision for Rental Expenses)	2,665,093	2,746,911
<b>Total</b>	<b>891,844</b>	<b>5,059,129</b>

#### Movements in Deferred Tax Assets/ Liabilities

Particulars	Current Year	Previous Year
As at Shrawan 1, 2078	5,059,129	57,199,198
Charged/(Credited) to Profit or Loss	(2,839,399)	(53,041,786)
Charged/(Credited) to Other Comprehensive Income	(1,327,887)	901,718
As at Ashadh 32, 2079	891,844	5,059,129

### 8. Investment in Subsidiaries

Particulars	Current Year	Previous Year
Investment in Quoted Subsidiaries	-	-
Investment in Unquoted Subsidiaries	-	-
Less: Impairment Losses	-	-
Total	-	-
Investment in Quoted Subsidiaries		
Particulars	Current Year	Previous Year
	Cost	Fair Value
..... Shares of Rs..... each of ..... Ltd.	-	-
..... Shares of Rs..... each of ..... Ltd.	-	-
<b>Total</b>	-	-

Investment in Unquoted Subsidiaries		
Particulars	Current Year	Previous Year
	Cost	Fair Value
..... Shares of Rs..... each of ..... Ltd.	-	-
..... Shares of Rs..... each of ..... Ltd.	-	-
<b>Total</b>	-	-

Particulars	Percentage of Ownership	
	Current Year	Previous Year
..... Shares of Rs..... each of ..... Ltd.	-	-
..... Shares of Rs..... each of ..... Ltd.	-	-
..... Shares of Rs..... each of ..... Ltd.	-	-

## 9. Investment in Associates

Particulars	Current Year	Previous Year
Investment in Quoted Associates	-	-
Investment in Unquoted Associates	-	-
Less: Impairment Losses	-	-
<b>Total</b>	-	-

### Investment in Quoted Associates

Particulars	Current Year			Previous Year		
	Cost	Fair Value	(or) Equity Method	Cost	Fair Value	(or) Equity Method
..... Shares of Rs..... each of ..... Ltd.	-	-	-	-	-	-
..... Shares of Rs..... each of ..... Ltd.	-	-	-	-	-	-
Add: Share on Profit and Losses for earlier Years	-	-	-	-	-	-
Add: Share on Profit and Losses for Current Year	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-	-	-

### Investment in Unquoted Associates

Particulars	Current Year			Previous Year		
	Cost	Fair Value	(or) Equity Method	Cost	Fair Value	(or) Equity Method
..... Shares of Rs..... each of ..... Ltd.	-	-	-	-	-	-
..... Shares of Rs..... each of ..... Ltd.	-	-	-	-	-	-
Add: Share on Profit and Losses for earlier Years	-	-	-	-	-	-
Add: Share on Profit and Losses for Current Year	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-	-	-

## Information Regarding Associates

Particulars	Current Year	Previous Year
Name	-	-
Place of Business	-	-
Accounting Method	-	-

% of Ownership	-	-
Current Assets	-	-
Non-Current Assets	-	-
Current Liabilities	-	-
Non-Current Liabilities	-	-
Income	-	-
Net Profit or Loss	-	-
Other Comprehensive Income	-	-
Total Comprehensive Income	-	-
Company's share of profits	-	-
Net Profit or Loss	-	-
Other Comprehensive Income	-	-
Income Tax Expenses	-	-
Net Profit or Loss from Continuing Operations	-	-
Post tax profit or Loss form Discontinued Operations	-	-
Other Comprehensive Income	-	-
Total Comprehensive Income	-	-
<b>Company's share of profits</b>	-	-
<b>Net Profit or Loss</b>	-	-
<b>Other Comprehensive Income</b>	-	-

## 10. Investment

Particulars	Current Year	Previous Year
Investments measured at Amortised Cost	-	-
i) Investment in Preference Shares of Bank and Financial Institutions	-	-
ii) Investment in Debentures	1,046,901,000	929,307,354
iii) Investment in Bonds (Nepal Government/ NRB/ Guaranteed by Nepal Government)	-	-
iv) Fixed Deposits in "A" Class Financial Institutions	3,374,750,000	1,582,519,110
v) Fixed Deposits in Infrastructure Banks	-	-
vi) Fixed Deposits in "B" Class Financial Institutions	769,500,000	756,044,366
vii) Fixed Deposits in "C" Class Financial Institutions	80,000,000	80,000,000
viii) Others (to be Specified)	-	-
Less: Impairment Losses	-	-
<b>Investments measured at FVTOCI</b>		
i) Investment in Equity Instruments (Quoted)	40,422,663	27,747,713
ii) Investment in Equity Instruments (Unquoted)	1,445,000	1,445,000
iii) Investment in Mutual Funds	166,700	-
iv) Investment in Debentures	-	-
v) Others (PMS)	10,000,000	-
<b>Investments measured at FVTPL</b>		
i) Investment in Equity Instruments (Quoted)	-	-
ii) Investment in Equity Instruments (Unquoted)	-	-
iii) Investment in Mutual Funds	-	-
iv) Others (to be Specified)	-	-
<b>Total</b>	<b>5,323,185,363</b>	<b>3,377,063,543</b>

a) Details of Impairment losses

Particulars	Current Year	Previous Year
Investment in Preference Shares of Bank and Financial Institutions	-	-
Investment in Debentures	-	-
Investment in Bonds (Nepal Government/ NRB/ Guaranteed by Nepal Government)	-	-
Fixed Deposit with "A" Class Financial Institutions	-	-
Fixed Deposit with Infrastructure Banks	-	-
Fixed Deposits with "B" Class Financial Institutions	-	-
Fixed Deposits with "C" Class Financial Institutions	-	-
Others (to be Specified)	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

b) Investments having expected maturities less than 12 months

Particulars	Current Year	Previous Year
Investment in Equity Instruments (Quoted)	-	-
Investment in Equity Instruments (Unquoted)	-	-
Investment in Mutual Funds	-	-
Investment in Preference Shares of Bank and Financial Institutions	-	-
Investment in Debentures	-	-
Investment in Bonds (Nepal Government/ NRB/ Guaranteed by Nepal Government)	-	-
Fixed Deposit with "A" Class Financial Institutions	1,015,600,000	1,319,000,000
Fixed Deposit with Infrastructure Banks	-	-
Fixed Deposits with "B" Class Financial Institutions	141,500,000	185,000,000
Fixed Deposits with "C" Class Financial Institutions	-	-
Others (to be Specified)	-	-
<b>Total</b>	<b>1,157,100,000</b>	<b>1,504,000,000</b>

c) The Company has earmarked investments amounting to NPR 119 crore to Insurance Board

11. Loans

Particulars	Current Year	Previous Year
Loans at Amortised Cost	-	-
Loan to Associates	-	-
Loan to Employees	78,135,482	52,538,190
Loan to Agents	1,454,725	2,453,245
Loan to Policyholders	197,936,193	74,799,000
Others (to be Specified)	-	-
Less: Impairment Losses	-	-
<b>Total</b>	<b>277,526,400</b>	<b>129,790,435</b>

a) Expected repayments within 12 months

Particulars	Current Year	Previous Year
Loan to Associates	-	-
Loan to Employees	-	-
Loan to Agents	-	-
Loan to Policyholders	-	-
Others (to be Specified)	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 12. Reinsurance Assets

Particulars	Current Year	Previous Year
Reinsurance Assets on:	-	-
Policy liabilities and provisions	-	-
Provision for unearned premiums	-	-
Premium deficiency reserve	-	-
Outstanding Claim reserve	-	-
Less: Impairment Losses	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 13. Insurance Receivables

Particulars	Current Year	Previous Year
Receivable from Reinsurers	-	-
Receivable from Other Insurance Companies	32,477,641	9,961,437
Other (to be Specified)	-	-
Less: Impairment Losses	-	-
<b>Total</b>	<b>32,477,641</b>	<b>9,961,437</b>

a) Expected Receivable within 12 months

Particulars	Current Year	Previous Year
Receivable from Reinsurers	-	-
Receivable from Other Insurance Companies	32,477,641	9,961,437
Other (to be Specified)	-	-
<b>Total</b>	<b>32,477,641</b>	<b>9,961,437</b>

## 14. Other Assets

Particulars	Current Year	Previous Year
Capital Advances	-	-
Prepaid Expenses	322,125	1,472,877
Claim Advances	-	-
Advances to Suppliers	-	-
Staff Advances	4,488,612	1,800,826
VAT Receivable	-	-
Printing and Stationery Stocks	-	-
Stamp Stocks	-	-
Deferred Expenses Employee Loan	5,411,114	-
Deferred Re-Insurance Commission Expenses	-	-
Deferred Agent Commission Expenses	-	-
Finance Lease Receivables	-	-
Others (to be Specified)	-	-
Less: Impairment Losses	-	-
<b>Total</b>	<b>10,221,851</b>	<b>3,273,703</b>

**a) Expected to be recovered/settled within 12 months**

Particulars	Current Year	Previous Year
Capital Advances	-	-
Prepaid Expenses	322,125	1,472,877
Claim Advances	-	-
Advances to Suppliers	-	-
Staff Advances	4,488,612	1,800,826
VAT Receivable	-	-
Printing and Stationery Stocks	-	-
Stamp Stocks	-	-
Deferred Expenses	5,411,114	-
Deferred Re-Insurance Commission Expenses	-	-
Deferred Agent Commission Expenses	-	-
Finance Lease Receivables	-	-
Others (to be Specified)	-	-
<b>Total</b>	<b>10,221,851</b>	<b>3,273,703</b>

**15. Other Financial Assets**

Particulars	Current Year	Previous Year
Security Deposits	598,150	588,650
Accrued Interest	41,485,558	-
Interest Receivable from Policyholders	11,916,159	-
Other Receivables	2,484,145	22,307,158
Other Deposits	-	-
Sundry Debtors	-	-
Other (to be Specified)	-	-
Less: Impairment Losses	-	(606,992)
<b>Total</b>	<b>56,484,012</b>	<b>22,288,816</b>

**a) Expected Maturities within 12 months**

Particulars	Current Year	Previous Year
Security Deposits		
Accrued Interest		
Interest Receivable from Policyholders		
Other Receivables	2,484,145	21,700,166
Other Deposits		
Sundry Debtors		
Other (to be Specified)		
<b>Total</b>	<b>2,484,145</b>	<b>21,700,166</b>

**16. Cash and Cash Equivalents**

Particulars	Current Year	Previous Year
Cash in Hand	8856	-
Cheques in Hand	-	-
Bank Balances	-	-
i) Balance with "A" Class Financial Institutions	157,581,062	317,164,370
ii) Balance with Infrastructure Banks	-	-

iii) Balance with "B" Class Financial Institutions	-	-
iv) Balance with "C" Class Financial Institutions	-	-
Less: Impairment Losses	-	-
Deposits with initial maturity upto 3 months	-	-
Others (to be Specified)	-	-
Less: Impairment Losses	(43,573,407)	-
<b>Total</b>	<b>114,016,511</b>	<b>317,164,370</b>

### 17(a) Share Capital

Particulars	Current Year	Previous Year
Ordinary Shares		
<b>As at Shrawan 1, 2078</b>	<b>1,400,000,000</b>	<b>1,400,000,000</b>
Additions during the year		
i) Bonus Share Issue	84,000,000	-
ii) Share Issue	600,000,000	-
<b>As at Ashadh 32, 2079</b>	<b>2,084,000,000</b>	<b>1,400,000,000</b>
Convertible Preference Shares (Equity Component Only)		
As at Shrawan 1, 2078	-	-
Additions during the year	-	-
As at Ashadh 32, 2079	-	-
Irredeemable Preference Shares (Equity Component Only)		
As at Shrawan 1, 2078	-	-
Additions during the year	-	-
As at Ashadh 32, 2079	-	-
<b>Total</b>	<b>2,084,000,000</b>	<b>1,400,000,000</b>

#### (i) Ordinary Shares

Particulars	Current Year	Current Year
Authorised Capital:		
30,000,000 Ordinary Shares of Rs. 100 each	3,000,000,000	3,000,000,000
Issued Capital:		
20,840,000 Ordinary Shares of Rs. 100 each	2,084,000,000	1,400,000,000
Subscribed and Paid Up Capital:		
20,840,000 Ordinary Shares of Rs. 100 each	2,084,000,000	1,400,000,000
<b>Total</b>	<b>2,084,000,000</b>	<b>1,400,000,000</b>

#### (ii) Preference Share Capital

Particulars	Current Year	Current Year
Authorised Capital:		
Convertible Preference Shares of Rs. ... each	-	-
.....Irredeemable Preference Shares of Rs. ... each	-	-
Issued Capital:		



..... Convertible Preference Shares of Rs. ... each	-	-
.....Irredeemable Preference Shares of Rs. ... each	-	-
Subscribed and Paid Up Capital:		
..... Convertible Preference Shares of Rs. ... each	-	-
.....Irredeemable Preference Shares of Rs. ... each	-	-
<b>Total</b>	-	-

### Shareholding Structure of Share Capital

Particulars	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Promoters				
Government of Nepal	-	-	-	-
Nepali Organized Institutions	2,917,600	2,800,000	14%	20%
Nepali Citizens	11,670,400	11,200,000	56%	80%
Foreigners	-	-	-	-
Others (to be Specified)	-	-	-	-
<b>Total (A)</b>	<b>14,588,000</b>	<b>14,000,000</b>	<b>70%</b>	<b>100%</b>
<b>Other than Promoters</b>				
General Public	6,252,200	-	30%	-
Others (to be Specified)	-	-	-	-
<b>Total (B)</b>	<b>6,252,200</b>	<b>-</b>	<b>30%</b>	<b>-</b>
<b>Total (A+B)</b>	<b>20,840,200</b>	<b>14,000,000</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

### Details of shareholders holding 1% or more than 1% of the aggregate shares in the Company:

Particulars	Number of Shares		Percentage	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Sanima Bank Limited	2,917,600	2,800,000	14.00%	20.00%
Jibanath lamichhane	2,380,970	2,285,000	11.42%	16.32%
Ghanashyam Thapa	1,351,474	1,297,000	6.48%	9.26%
Arun Kumar Ojha	1,266,030	1,215,000	6.07%	8.68%
Binaya Kumar Shrestha	1,255,610	1,205,000	6.02%	8.61%
Tekraj Niraula	927,380	890,000	4.45%	6.36%
Shamba Lama	729,400	700,000	3.50%	5.00%
Khemraj Lamichhane	718,980	690,000	3.45%	4.93%
Sonam Gyatso	625,200	600,000	3.00%	4.29%
Prabha Goyenka	583,520	560,000	2.80%	4.00%
Harendra Prasad Jaiswal	208,400	200,000	1.00%	1.43%
Deepak Kumar Khadka	206,316	198,000	0.99%	1.41%
Rishi Prasad Rijal	182,350	175,000	0.87%	1.25%
Ram Krishna Shah	156,300	150,000	0.75%	1.07%

### 17(b) Share application money pending allotment

Particulars	Current Year	Previous Year
Share Application Money Pending Allotment	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### 17(c) Share premium

Particulars	Current Year	Previous Year
As at Shrawan 1, 2078	-	-
Increase due to issue of shares at premium	-	-
Decrease due to issue of bonus shares	-	-
Transaction costs on issue of shares	-	-
Others (to be Specified)	-	-
As at Ashadh 32, 2079	-	-

### 17(d) Catastrophe Reserves

Particulars	Current Year	Previous Year
As at Shrawan 1, 2078	21,006,721	15,148,766
Additions	11,184,502	5,857,955
Utilizations	-	-
As at Ashadh 32, 2079	32,191,223	21,006,721

### 17(e) Retained Earnings

Particulars	Current Year	Previous Year
<b>As at Shrawan 1, 2078</b>	<b>136,177,089</b>	<b>89,238,363</b>
Net Profit or Loss	121,730,925	3,611,631
Items of OCI recognised directly in retained earnings	-	-
Remeasurement of Post-Employment Benefit Obligations	-	-
Transfer to/ from reserves	-	-
Capital Reserves	-	-
Catastrophe Reserves	(11,184,502)	(5,857,955)
Regulatory Reserves	(5,902,244)	(1,779,788)
Fair Value Reserves	(531,155)	3,606,870
Actuarial Reserves	-	-
Revaluation Reserves	-	-
Cash Flow Hedge Reserves	-	-
Deferred Tax Reserves	4,167,286	52,140,068
Transfer of Depreciation on Revaluation of Property, Plant and Equipment	-	-
Transfer on Disposal of Revalued Property, Plant and Equipment	-	-
Transfer on Disposal of Equity Instruments Measured at FVTOCI	-	-
Issue of Bonus Shares	(84,000,000)	-
Transaction costs on issue of Shares	(10,647,053)	(4,782,100)
Dividend Paid	-	-
Dividend Distribution Tax	(4,421,053)	-
Transfer to Insurance Contract Liability	(4,780,391)	-
Others - CSR Fund	(1,118,450)	-
Prior Period Adjustment	8,240,733	-
As at Ashadh 31, 2079	147,731,185	136,177,089

## 17(f) Other Equity

Particulars	Current Year	Previous Year
Capital Reserves	-	-
Regulatory Reserves	7,682,032	1,779,788
Fair Value Reserves	6,099,382	5,568,227
Actuarial Reserves	-	-
Revaluation Reserves	-	-
Cash Flow Hedge Reserves	-	-
Other Reserves (Deferred Tax Reserve & CSR)	2,010,294	5,059,130
Transfer to Insurance Contract Liability	-	-
<b>Total</b>	<b>15,791,708</b>	<b>12,407,145</b>

## 18. Provisions

Particulars	Current Year	Previous Year
Provisions for employee benefits		
i) Provision for Leave Encashment	18,064,616	13,384,618
ii) Defined Benefits Plan (Gratuity)	-	10,738,825
iii) Termination Benefits	-	-
iv) Other employee benefit obligations (to be Specified)	-	-
Provision for tax related legal cases	-	-
Provision for non-tax related legal cases	-	-
Others (to be Specified)	-	-
<b>Total</b>	<b>18,064,616</b>	<b>24,123,443</b>

### (a) Additional Disclosures of provisions

Description	Opening	Addition during the Year	Utilised during the year	Reversed during the Year	Unwinding of Discount	Closing
Provision for tax related legal Cases	-	-	-	-	-	-
Provision for non-tax legal Cases	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### (b) Provision with expected payouts within 12 months

Particulars	Current Year	Previous Year
Provisions for employee benefits	-	-
i) Provision for Leave Encashment	-	-
ii) Defined Benefits Plan	-	-
iii) Termination Benefits	-	-
iv) Other employee benefit obligations	-	-
Provision for tax related legal cases	-	-
Provision for non-tax related legal cases	-	-
Others	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 19. Gross Insurance Contract Liabilities

Particulars	Current Year	Previous Year
Policy liabilities and provisions	2,980,862,261	1,909,887,820
Bonus Liability	356,601,754	249,077,111
Unallocated Surplus	-	-
Provision for unearned premiums	111,529,375	59,932,194
Premium deficiency reserve	-	-
Outstanding Claim Reserve	84,805,522	47,380
Fair Value Reserves	5,401,468	621,077
Cash Flow Hedge Reserves	-	-
Actuarial Reserves	-	-
Revaluation Reserves	-	-
Fair Value Gain on Investment Properties	-	-
Share of Profit of Associates accounted as per Equity Method	-	-
Share of Other Comprehensive Income of Associates Accounted for using the Equity Method	-	-
Others	-	-
<b>Total</b>	<b>3,539,200,381</b>	<b>2,219,565,582</b>

**19(a) Gross Insurance Contract Liabilities**

Particulars	Line of Business										Total	
	Endowment	Money Back Endowment	Modified Endowment	Whole Life	Foreign Employment Term	Term Life	Special Term	Others (to be Specified)	Transfer from Reserves			
As at Shrawan 1, 2078												
Policy liabilities and provisions	1,013,117,167	492,952,955	314,520,437	-	-	-	-	89,297,261	-	-	-	1,909,887,820
Bonus Liability	132,827,199	82,394,722	33,855,190	-	-	-	-	-	-	-	-	249,077,111
Unallocated Surplus	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Provision for unearned premiums	-	-	-	-	55,302,763	4,629,432	-	-	-	-	-	59,932,194
Premium deficiency reserve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outstanding Claim Reserve	-	-	-	-	47,380	-	-	-	-	-	-	47,380
Fair Value Reserves	-	-	-	-	-	-	-	-	621,077	-	-	621,077
Cash Flow Hedge Reserves	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Actuarial Reserves	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revaluation Reserves	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fair Value Gain on Investment Properties	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Share of Profit of Associates accounted as per Equity Method	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Share of Other Comprehensive Income of Associates accounted for using the Equity Method	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Others	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total Balance as at Shrawan 1, 2078</b>	<b>1,145,944,366</b>	<b>575,347,677</b>	<b>348,375,627</b>	-	<b>55,350,143</b>	<b>4,629,432</b>	-	<b>89,297,261</b>	<b>621,077</b>	-	-	<b>2,219,565,582</b>
<b>Changes during the year</b>												
Policy liabilities and provisions	816,075,181	153,005,885	90,161,516	-	-	-	-	11,731,859	-	-	-	1,070,974,441
Bonus Liability	72,905,486	30,958,448	3,660,709	-	-	-	-	-	-	-	-	107,524,643
Unallocated Surplus	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provision for unearned premiums	-	-	-	-	52,467,206	(870,026)	-	-	-	-	-	51,597,181
Premium deficiency reserve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outstanding Claim Reserve	1,725,000	82,159,680	-	-	183,462	690,000	-	-	-	-	-	84,758,142
Fair Value Reserves	-	-	-	-	-	-	-	-	4,780,391	-	-	4,780,391
Cash Flow Hedge Reserves	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Actuarial Reserves	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revaluation Reserves	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fair Value Gain on Investment Properties	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Share of Profit of Associates accounted as per Equity Method	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Share of Other Comprehensive Income of Associates accounted for using the Equity Method	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Others (to be Specified)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total changes during the year</b>	<b>890,705,667</b>	<b>266,124,013</b>	<b>93,822,225</b>	-	<b>52,650,669</b>	<b>(180,026)</b>	-	<b>11,731,859</b>	<b>4,780,391</b>	-	-	<b>1,319,634,798</b>
<b>As at Ashadh 32nd 2079</b>												
Policy liabilities and provisions	1,829,192,348	645,958,840	404,681,953	-	-	-	-	101,029,120	-	-	-	2,980,862,261
Bonus Liability	205,732,685	113,353,170	37,515,899	-	-	-	-	-	-	-	-	356,601,754



**19.1 Details of Outstanding Claim Reserves**

S.N.	"Insurance Type"	Outstanding "Death Claim"		Outstanding "Expired Period Claim"		Outstanding "Partial Period Expired Claim"		"Outstanding" Surrender Value Claim"		"Outstanding" Other Claim"		IBNR Claim		"Total Outstanding Claim"		"Re-Insurance Portion of Total Outstanding Claim"		"Net Claim Outstanding Reserve"	
		CY	PY	CY	PY	CY	PY	CY	PY	CY	PY	CY	PY	CY	PY	CY	PY	CY	PY
1	Endowment	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	Anticipated Endowment	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Endowment cum Whole Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Whole Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5	Foreign Employment Term	84,805,522	47,380	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	84,805,522	47,380	-	-	84,805,522	47,380
6	Other Term	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7	Special Term	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8	Others (to be Specified)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		84,805,522	47,380	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	84,805,522	47,380	-	-	84,805,522	47,380

## 20. Insurance Payables

Particulars	Current Year	Previous Year
Payable to Reinsurers	1,147,332	-
Payable to Other Insurance Companies	-	-
Others (to be Specified)	-	-
<b>Total</b>	<b>1,147,332</b>	<b>-</b>

### Payable Within 12 Months

Particulars	Current Year	Previous Year
Payable to Reinsurers	1,147,332	-
Payable to Other Insurance Companies	-	-
Others (to be Specified)	-	-
<b>Total</b>	<b>1,147,332</b>	<b>-</b>

## 21. Current Tax Assets/Liabilities (Net)

Particulars	Current Year	Previous Year
Income Tax Liabilities	-	-
Income Tax Assets	116,724,902	92,188,873
<b>Total</b>	<b>(116,724,902)</b>	<b>(92,188,873)</b>

## 22. Borrowings

Particulars	Current Year	Previous Year
Bonds	-	-
Debentures	-	-
Term Loans - Bank and Financial Institution	-	-
Bank Overdrafts	-	-
Others (to be Specified)	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### Payable Within 12 Months

Particulars	Current Year	Previous Year
Bonds	-	-
Debentures	-	-
Term Loans - Bank and Financial Institution	-	-
Bank Overdrafts	-	-
Others (to be Specified)	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 23. Other Financial Liabilities

Particulars	Current Year	Previous Year
Redeemable Preference Shares	-	-
Irredeemable Cumulative Preference Shares	-	-
Payable to Agents	71,466,304	115,288,068
Refundable Share Application Money	-	-



Sundry Creditors	23,029,143	16,406,692
Retention and deposits	-	-
Short-term employee benefits payable	-	-
i) Salary Payables	9,746,535	15,567,601
ii) Bonus Payables	19,511,883	17,429,230
iii) Other employee benefit payables	-	-
- Provident Fund Payable	-	-
- CIT Payable	-	-
Audit Fees Payable	500,000	250,000
Dividend Payable	4,421,053	-
Others (to be Specified)	-	-
- other Provisions	-	-
- Rent Expenses Payable	-	10,987,644
<b>Total</b>	<b>128,674,918</b>	<b>175,929,234</b>

#### Payables Within 12 months

Particulars	Current Year	Previous Year
Redeemable Preference Shares		
Irredeemable Cumulative Preference Shares		
Payable to Agents	71,466,304	115,288,068
Refundable Share Application Money	-	-
Sundry Creditors	23,029,143	16,406,693
Retention and deposits	-	-
Short-term employee benefits payable	-	-
i) Salary Payables	9,746,535	15,567,601
ii) Bonus Payables	19,511,883	17,429,230
iii) Other employee benefit payables	-	-
- Provident Fund Payable	-	-
- CIT Payable	-	-
Audit Fees Payable	500,000	250,000
Dividend Payable	4,421,053	-
Others - Rent Expenses Payable	-	10,987,644
<b>Total</b>	<b>128,674,918</b>	<b>175,929,235</b>

#### 24. Other Liabilities

Particulars	Current Year	Previous Year
TDS Payable	24,223,718	26,498,526
VAT Payable		
Unidentified Premiums		
Advance Premiums		
Insurance Service Fee Payable	24,275,899	19,823,632
Lease Liability	201,617,375	
Deferred Reinsurance Commission Income		
Deferred Income		
Others (to be specified)		
<b>Total</b>	<b>250,116,992</b>	<b>46,322,159</b>

**Payable Within 12 months**

<b>Particulars</b>	<b>Current Year</b>	<b>Previous Year</b>
TDS Payable	24,223,718	26,498,526
VAT Payable	-	-
Unidentified Premiums	-	-
Advance Premiums	-	-
Insurance Service Fee Payable	24,275,899	19,823,632
Lease Liability	-	-
Deferred Reinsurance Commission Income	-	-
Deferred Income	-	-
Others (to be specified)	-	-
<b>Total</b>	<b>48,499,617</b>	<b>46,322,159</b>

### 25. Gross Earned Premium

Particulars	Current Year	Previous Year
Direct Premiums	2,404,766,931	1,982,363,314
Premiums on Reinsurance Accepted	-	-
Gross Change in Unearned Premiums	(51,597,181)	(21,812,411)
<b>Total</b>	<b>2,353,169,750</b>	<b>1,960,550,903</b>

### Portfolio Wise Gross Earned Premium

Particulars	Direct Premiums		" Premiums on Reinsurance Accepted "		" Gross Change in Unearned Premiums "		Gross Earned Premiums	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Endowment	1,194,669,281	979,442,178	-	-	-	-	1,194,669,281	979,442,178
Anticipated Endowment	903,261,057	695,487,513	-	-	-	-	903,261,057	695,487,513
Endowment Cum Whole Life	155,658,421	242,481,386	-	-	-	-	155,658,421	242,481,386
Whole Life	-	-	-	-	-	-	-	-
Foreign Employment Term	114,361,376	26,020,462	-	-	(52,467,206)	(18,765,248)	61,894,170	7,255,214
Other Term	5,342,435	6,305,005	-	-	870,026	(3,047,164)	6,212,461	3,257,841
Special Term	-	-	-	-	-	-	-	-
Non-Participating Endowment	31,474,361	32,626,770	-	-	-	-	31,474,361	32,626,770
<b>Total</b>	<b>2,404,766,931</b>	<b>1,982,363,314</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(51,597,181)</b>	<b>(21,812,411)</b>	<b>2,353,169,750</b>	<b>1,960,550,903</b>

Particulars	First Year Premium		Renewal Premium		Single Premium		Total Gross Earned Premium	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Endowment	434,456,418	408,998,122	666,039,522	386,303,851	94,173,341	184,140,205	1,194,669,281	979,442,178
Anticipated Endowment	422,748,761	507,891,379	480,512,296	187,596,134	-	-	903,261,057	695,487,513
Endowment Cum Whole Life	35,709,952	57,827,124	115,315,377	86,915,137	4,633,092	97,739,125	155,658,421	242,481,386
Whole Life	-	-	-	-	-	-	-	-
Foreign Employment Term	-	-	-	-	114,361,376	26,020,462	114,361,376	26,020,462
Other Term	1,960,176	4,721,696	3,382,259	1,583,309	-	-	5,342,435	6,305,005
Special Term	-	-	-	-	-	-	-	-
Non-Participating Endowment	-	8,152,637	31,474,361	24,474,133	-	-	31,474,361	32,626,770
<b>Total</b>	<b>894,875,307</b>	<b>987,590,958</b>	<b>1,296,723,815</b>	<b>686,872,564</b>	<b>213,167,809</b>	<b>307,899,792</b>	<b>2,404,766,931</b>	<b>1,982,363,314</b>

## 26. Premium Ceded

Particulars	Current Year	Previous Year
Premiums Ceded to Reinsurers	52,788,371	25,515,028
Reinsurer's Share of Change in Unearned Premiums	-	-
<b>Total</b>	<b>52,788,371</b>	<b>25,515,028</b>

### Portfolio wise details of Premium ceded to Reinsurers

Particulars	Premium Ceded To Reinsurers		" Reinsurer's Share of Change in Unearned Premiums "		Premiums Ceded	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Endowment	21,862,028	10,261,976	-	-	21,862,028	10,261,976
Anticipated Endowment	26,163,425	11,265,458	-	-	26,163,425	11,265,458
Endowment Cum Whole Life	3,165,921	2,272,452	-	-	3,165,921	2,272,452
Whole Life	-	-	-	-	-	-
Foreign Employment Term	210,456	-	-	-	210,456	-
Other Term	856,489	1,159,488	-	-	856,489	1,159,488
Special Term	-	-	-	-	-	-
Non-Participating Endowment	530,052	555,653	-	-	530,052	555,653
<b>Total</b>	<b>52,788,371</b>	<b>25,515,028</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>52,788,371</b>	<b>25,515,028</b>

## 27. Net Earned Premium

Particulars	Current Year	Previous Year
Gross Earned Premiums	2,300,381,379	1,935,035,875
Premiums Ceded	-	-
<b>Total</b>	<b>2,300,381,379</b>	<b>1,935,035,875</b>

### Portfolio Wise Net Earned Premium

Particulars	Gross Earned Premiums		Premiums Ceded		Net Earned Premiums	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Endowment	1,194,669,281	979,442,178	21,862,028	10,261,976	1,172,807,253	969,180,202
Anticipated Endowment	903,261,057	695,487,513	26,163,425	11,265,458	877,097,632	684,222,055
Endowment Cum Whole Life	155,658,421	242,481,386	3,165,921	2,272,452	152,492,500	240,208,934
Whole Life	-	-	-	-	-	-
Foreign Employment Term	61,894,170	7,255,214	210,456	-	61,683,714	7,255,214
Other Term	6,212,461	3,257,841	856,489	1,159,488	5,355,972	2,098,354
Special Term	-	-	-	-	-	-
Non-Participating Endowment	31,474,361	32,626,770	530,052	555,653	30,944,309	32,071,117
<b>Total</b>	<b>2,353,169,750</b>	<b>1,960,550,903</b>	<b>52,788,371</b>	<b>25,515,028</b>	<b>2,300,381,379</b>	<b>1,935,035,875</b>

## 28. Commission Income

Particulars	Current Year		Previous Year	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Reinsurance Commission Income	-	-	-	-
Profit Commission	-	-	-	-
Late Fees	-	-	-	-
Others (to be Specified)	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Portfolio Wise detail of Commission Income

Particulars	Reinsurance Commission Income		Profit Commission		Late Fees		Others ( to be specified)		Commission Income	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Endowment	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Anticipated Endowment	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Endowment Cum Whole Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Whole Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Foreign Employment Term	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other Term	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Special Term	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Others (to be Specified)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 29. Investment Income

Particulars	Current Year	Previous Year
<b>Interest Income from Financial Assets Measured at Amortised Costs</b>	-	-
i) Fixed Deposit with "A" Class Financial Institutions	234,195,793	114,905,373
ii) Fixed Deposit with Infrastructure Bank	-	-
iii) Fixed Deposit with "B" Class Financial Institutions	63,405,102	50,441,830
iv) Fixed Deposit with "C" Class Financial Institutions	8,735,754	1,635,617
v) Debentures	90,840,305	55,639,399
vi) Bonds (Nepal Government/ NRB/ Guaranteed by Nepal Government)	-	-
vii) Preference Shares of Bank and Financial Institutions	-	-
viii) Bank Deposits other than Fixed Deposit	1,226,959	511,420
ix) Policyholder Loans	13,045,258	6,157,096
x) Agent Loans	222,717	345,649
xi) Employee Loans	6,233,192	1,369,700
xii) Other Interest Income (Interest on Premium)	3,879,934	2,310,882
<b>Financial Assets Measured at at FVTOCI</b>	-	-
i) Interest Income on Debentures	-	-
ii) Dividend Income	-	513,806
iii) Other Interest Income (to be specified)	-	-
<b>Financial Assets Measured at at FVTPL</b>	-	-
i) Dividend Income	-	-
ii) Other Interest Income (to be specified)	-	-
Rental Income	-	-
Others (to be specified)	-	-
<b>Total</b>	<b>421,785,014</b>	<b>233,830,772</b>

## 30. Net Gain/(Losses) on Fair Value Changes

Particulars	Current Year	Previous Year
<b>Changes in Fair Value of Financial Assets Measured at FVTPL</b>		
i) Equity Instruments	-	-
ii) Mutual Fund	-	-
iii) Others (to be Specified)	-	-
Changes in Fair Value on Investment Properties	-	-
Changes in Fair Value on Hedged Items in Fair Value Hedges	-	-
Changes in Fair Value on Hedging Instruments in Fair Value Hedges	-	-
Gains/(Losses) of Ineffective Portion on Cash Flow Hedges	-	-
Others (to be Specified)	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 31. Net Realised Gain/(Losses)

Particulars	Current Year	Previous Year
<b>Realised Gains/ (Losses) on Derecognition of Financial Assets Measured at FVTPL</b>		
i) Equity Instruments	1,553,894	20,636,386
ii) Mutual Fund	-	-
iii) Others (to be specified)	-	-

Realised Gains/ (Losses) on Derecognition of Financial Assets at Amortised Costs

i) Debentures	-	-
ii) Bonds	-	-
iii) Others (to be specified)	-	-
<b>Total</b>	<b>1,553,894</b>	<b>20,636,386</b>

**32. Other Income**

Particulars	Current Year	Previous Year
Unwinding of discount on Financial Assets at Amortised Costs		
i) Employee Loans	-	-
ii) Bonds	-	-
iii) Others (to be Specified)	-	-
Foreign Exchange Income	-	-
Interest Income from Finance Lease	-	-
Amortization of Deferred Income	-	-
Profit from disposal of Property, Plant and Equipment	-	-
Amortization of Deferred Income	-	-
Stamp Income	-	-
Others (to be specified)	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**33. Gross Benefits and Claims paid**

Particulars	Current Year	Previous Year
Gross Benefits and Claims Paid	491,340,373	119,141,727
<b>Total</b>	<b>491,340,373</b>	<b>119,141,727</b>

**34. Claim Ceded**

Particulars	Current Year	Previous Year
Claims Ceded to Reinsurers	36,642,276	12,710,000
<b>Total</b>	<b>36,642,276</b>	<b>12,710,000</b>

**Portfolio Wise details of Gross Benefit and Claims paid and claims ceded**

Particulars	Gross Benefits and Claims Paid		Claims Ceded		" Net Claims Paid before Change in Contract Liabilities "	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Endowment	46,510,515	21,699,677	5,885,333	7,780,000	40,625,183	13,919,677
Anticipated Endowment	363,790,723	81,386,081	19,646,667	1,000,000	344,144,056	80,386,081
Endowment Cum Whole Life	49,357,051	2,472,798	6,649,667	600,000	42,707,384	1,872,798
Whole Life	-	-	-	-	-	-
Foreign Employment Term	28,386,898	12,123,644	3,546,000	3,200,000	24,840,898	8,923,644
Other Term	2,524,350	800,000	914,610	130,000	1,609,740	670,000
Special Term	-	-	-	-	-	-
Non-Participating Endowment	770,836	659,527	-	-	770,836	659,527
<b>Total</b>	<b>491,340,373</b>	<b>119,141,727</b>	<b>36,642,276</b>	<b>12,710,000</b>	<b>454,698,097</b>	<b>106,431,727</b>



### Details of Gross Benefits and Claims Paid

#### Current Year

Particulars	Death Claim	" Maturity Claim "	" Partial Maturity Claim "	" Surrender Value Claim "	Other Claims	Gross Claim	Claim Ceded	Net Claim
Endowment	22,226,985	-	-	24,283,530	-	46,510,515	7,780,000	38,730,515
Anticipated Endowment	24,063,500	-	339,048,524	678,699	-	363,790,723	1,000,000	362,790,723
Endowment Cum Whole Life	9,779,866	-	-	39,577,185	-	49,357,051	600,000	48,757,051
Whole Life	-	-	-	-	-	-	-	-
Foreign Employment Term	28,386,898	-	-	-	-	28,386,898	3,200,000	25,186,898
Other Term	2,524,350	-	-	-	-	2,524,350	130,000	2,394,350
Special Term	-	-	-	-	-	-	-	-
Non-Participating Endowment	-	-	-	770,836	-	770,836	-	770,836
<b>Total</b>	<b>86,981,599</b>	<b>-</b>	<b>339,048,524</b>	<b>65,310,250</b>	<b>-</b>	<b>491,340,373</b>	<b>12,710,000</b>	<b>478,630,373</b>

#### Previous Year

Particulars	Death Claim	" Maturity Claim "	" Partial Maturity Claim "	" Surrender Value Claim "	Other Claims	Gross Claim	Claim Ceded	Net Claim
Endowment	15,841,337	-	-	5,858,340	-	21,699,677	7,780,000	13,919,677
Anticipated Endowment	3,174,083	-	-	277,578	77,934,420	81,386,081	1,000,000	80,386,081
Endowment Cum Whole Life	1,035,000	-	-	1,437,798	-	2,472,798	600,000	1,872,798
Whole Life	-	-	-	-	-	-	-	-
Foreign Employment Term	12,123,644	-	-	-	-	12,123,644	3,200,000	8,923,644
Other Term	800,000	-	-	-	-	800,000	130,000	670,000
Special Term	-	-	-	-	-	-	-	-
Non-Participating Endowment	-	-	-	659,527	-	659,527	-	659,527
<b>Total</b>	<b>32,974,064</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8,233,243</b>	<b>77,934,420</b>	<b>119,141,727</b>	<b>12,710,000</b>	<b>106,431,727</b>

### 35. Change in Contract Liabilities

Particulars	Current Year	Previous Year
<b>Gross Change in Contract Liabilities</b>		
Policy liabilities and provisions	1,070,974,441	1,118,352,096
Bonus Liability	107,524,643	131,432,624
Unallocated Surplus	-	(178,156)
Premium deficiency reserve	-	-
Outstanding Claim reserve	84,758,142	(89,620)
Others (to be Specified)	-	-
Fair value reserve	-	-
<b>Total Gross Change in Contract Liabilities</b>	<b>1,263,257,226</b>	<b>1,249,516,944</b>
<b>Change in Reinsurance Assets</b>		
Policy liabilities and provisions	-	-
Premium deficiency reserve	-	-
Outstanding Claim reserve	-	-
Others (to be Specified)	-	-
Total Change in Reinsurance Assets	-	-
<b>Net Change in Contract Liabilities</b>	<b>1,263,257,226</b>	<b>1,249,516,944</b>

### Portfolio wise detail of Net Change in Contract Liabilities

Particulars	Gross change in Contract Liabilities		Change in Reinsurance Assets		Net Change in Contract Liabilities	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Endowment	890,705,667	674,321,631	-	-	890,705,667	674,321,631
Anticipated Endowment	266,124,013	358,725,657	-	-	266,124,013	358,725,657
Endowment Cum Whole Life	93,822,225	182,767,299	-	-	93,822,225	182,767,299
Whole Life	-	-	-	-	-	-
Foreign Employment Term	52,650,669	18,675,628	-	-	52,650,669	18,675,628
Other Term	(180,026)	3,047,164	-	-	(180,026)	3,047,164
Special Term	-	-	-	-	-	-
Others (to be Specified)	11,731,859	33,791,977	-	-	11,731,859	33,791,977
<b>Total</b>	<b>1,314,854,407</b>	<b>1,271,329,355</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,314,854,407</b>	<b>1,271,329,355</b>

### 36. Commission Expenses

Particulars	Current Year	Previous Year
Commission Expenses on Insurance Contracts	381,708,250	345,035,879
Others (To be specified)	-	-
<b>Total</b>	<b>381,708,250</b>	<b>345,035,879</b>

### Portfolio Wise detail of Commission Expenses

Particulars	Commission Expenses on Insurance Contracts		Others		Commission Expenses	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Endowment	178,745,717	154,210,539	-	-	178,745,717	154,210,539
Anticipated Endowment	180,498,296	157,977,526	-	-	180,498,296	157,977,526
Endowment Cum Whole Life	19,697,883	28,178,106	-	-	19,697,883	28,178,106
Whole Life	-	-	-	-	-	-
Foreign Employment Term	-	-	-	-	-	-
Other Term	306,482	434,326	-	-	306,482	434,326
Special Term	-	-	-	-	-	-
Non-Participating Endowment	2,459,871	4,235,383	-	-	2,459,871	4,235,383
<b>Total</b>	<b>381,708,250</b>	<b>345,035,879</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>381,708,250</b>	<b>345,035,879</b>

Particulars	" Commission Expense on First Year Premium "		" Commission Expense on Single Premium "		" Commission Expense on Renewal Premium "		Total	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Endowment	97,459,099	96,626,045	5,534,171	10,944,280	75,752,447	46,640,214	178,745,717	154,210,539
Anticipated Endowment	105,101,770	27,398,168	-	-	75,396,526	30,579,358	180,498,296	157,977,526
Endowment Cum Whole Life	7,956,328	13,113,816	277,986	5,864,348	11,463,570	9,199,942	19,697,883	28,178,106
Whole Life	-	-	-	-	-	-	-	-
Foreign Employment Term	-	-	-	-	-	-	-	-
Other Term	167,541	355,904	-	-	138,941	78,422	306,482	434,326
Special Term	-	-	-	-	-	-	-	-
Non-Participating Endowment	-	1,529,464	-	-	2,459,871	2,705,919	2,459,871	4,235,383
<b>Total</b>	<b>210,684,738</b>	<b>239,023,397</b>	<b>5,812,157</b>	<b>16,808,627</b>	<b>165,211,355</b>	<b>89,203,856</b>	<b>381,708,250</b>	<b>345,035,879</b>

### 37. Service Fees

Particulars	Current Year	Previous Year
Gross Service Fees	24,047,669	19,823,633
Reinsurer's Share of Service Fees	(527,884)	(255,150)
<b>Total</b>	<b>23,519,786</b>	<b>19,568,483</b>

### Portfolio Wise details of Service Fees

Particulars	Service Fees		" Reinsurer's Share of Service Fees "		Net Service Fees	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Endowment	11,946,693	9,794,422	218,620	102,620	11,728,073	9,691,802
Anticipated Endowment	9,032,611	6,954,875	261,634	112,655	8,770,976	6,842,221
Endowment Cum Whole Life	1,556,584	2,424,814	31,659	22,725	1,524,925	2,402,089
Whole Life	-	-	-	-	-	-
Foreign Employment Term	1,143,614	260,205	2,105	-	1,141,509	260,205
Other Term	53,424	63,050	8,565	11,595	44,859	51,455
Special Term	-	-	-	-	-	-
Non-Participating Endowment	314,744	326,268	5,301	5,557	309,443	320,711
<b>Total</b>	<b>24,047,669</b>	<b>19,823,633</b>	<b>527,884</b>	<b>255,150</b>	<b>23,519,786</b>	<b>19,568,483</b>

### 38. Employee Benefit Expenses

Particulars	Current Year	Previous Year
Salaries	72,811,961	85,107,838
Allowances	50,776,225	14,741,827
Defined Benefit Plans		
i) Gratuity	5,730,143	4,189,271
ii) Others (to be Specified)		
Defined Contribution Plans		
i) Provident Fund	6,869,823	5,032,841
ii) Others (to be Specified)		
Leave Encashment	7,026,382	6,937,558
Termination Benefits		
Festival Allowances	7,502,896	5,375,000
Training Expenses	1,382,672	131,884
Uniform Expenses	1,800,450	
Medical Expenses		
Staff Insurance Expenses	1,145,458	984,571
Staff Welfare		
Bonus	12,604,741	6,595,397
Others (Employee deferred expenses amortization)	1,137,945	
<b>Total</b>	<b>168,788,695</b>	<b>129,096,186</b>

### Depreciation and Amortization Expenses

Particulars	Current Year	Previous Year
Depreciation on Property, Plant and Equipment (Refer Note. 5)	44,987,689	13,462,156
Depreciation on Investment Properties (Refer Note. 6)	-	-
Amortization of Intangible Assets (Refer Note. 4)	-	-
<b>Total</b>	<b>44,987,689</b>	<b>13,462,156</b>

#### 40. Impairment Losses

Particulars	Current Year	Previous Year
<b>Impairment Losses on Property, Plant and Equipment, Investment Properties and Intangible Assets</b>		
i) Property, Plant and Equipment	-	-
ii) Investment Properties	-	-
iii) Intangible Assets	-	-
Impairment Losses on Financial Assets	-	-
i) Investments	-	-
ii) Loans	-	-
iii) Other Financial Assets	-	-
iv) Cash and Cash Equivalents	-	-
v) Others (to be Specified)	-	-
Impairment Losses on Other Assets	-	-
i) Reinsurance Assets	-	-
ii) Insurance Receivables	-	-
iii) Lease Receivables	-	-
iv) Others (to be Specified)	42,966,415	-
<b>Total</b>	<b>42,966,415</b>	<b>-</b>

#### 41. Other Expenses

Particulars	Current Year	Previous Year
Rent Expenses	-	28,147,316
Electricity and Water	2,031,598	1,427,983
Repair & Maintenance	-	-
i) Buildings	-	-
ii) Vehicles	611,327	442,475
iii) Office Equipments	575,938	77,074
iv) Others (to be Specified)	147,911	76,569
Telephone & Communication	8,787,383	7,560,629
Printing & Stationary	3,403,368	3,206,861
Office Consumable Expenses	1,416,311	1,320,715
Travelling Expenses	-	-
i) Domestic	3,314,079	1,313,017
ii) Foreign	-	-
Agent Training	9,117,686	1,666,893
Other Agent Expenses	146,226,864	189,737,219
Insurance Premium	979,790	1,048,940
Security Expenses	632,150	772,302
Legal and Consulting Expenses	892,116	627,489
Newspapers, Books and Periodicals	19,165	9,712
Advertisement & Promotion Expenses	878,855	804,976
Business Promotion	4,618,348	6,960,169
Guest Entertainment	3,598,729	2,213,162

Gift and Donations	51,378	808,380.00
Board Meeting Fees and Expenses	-	-
i) Meeting Allowances	716,000	454,000
ii) Other Allowances	63,281	35,212
Other Committee/ Sub-committee Expenses	1,977.00	-
i) Meeting Allowances	866,080	36,000
ii) Other Allowances	-	-
Annual General Meeting Expenses	169,377	-
Audit Related Expenses	-	-
i) Statutory Audit	259,360	250,000
ii) Tax Audit	-	-
iii) Long Form Audit Report	-	-
iv) Other Fees	-	-
v) Internal Audit	217,328	186,114
vi) Others ( to be Specified)	-	-
Bank Charges	43,094	3,295
Fee and Charges	2,205,419	2,211,667
Postage Charges	1,102,104	1,061,395
Others (Miscellaneous)	-	-
- Medical Examination Fees	2,403,906	3,969,365
- Expenses related to Actuary	-	1,237,524
- Miscellaneous	3,527,767	3,645,985
- Share related expenses	-	-
Foreign Expat related expenses	6,768,676	1,773,022
- Conveyance Expense	7,787,216	3,947,630
<b>Total</b>	<b>213,434,580</b>	<b>267,033,089</b>

#### 42. Finance Costs

Particulars	Current Year	Previous Year
Unwinding of discount on Provisions	-	-
Unwinding of discount on Financial Liabilities at Amortised Costs	12,519,798	-
Interest Expenses - Bonds	-	-
Interest Expenses - Debentures	-	-
Interest Expenses - Term Loans	-	-
Interest Expenses - Leases	-	-
Interest expenses - Overdraft Loans	-	-
Others (to be Specified)	-	-
<b>Total</b>	<b>12,519,798</b>	<b>-</b>

#### 43. Income Tax Expenses

##### a. Income Tax Expenses

Particulars	Current Year	Previous Year
<b>Current Tax</b>	-	-
i) Income Tax Expenses for the Year	-	-
ii) Income Tax Relating to Prior Periods	-	-

Deferred Tax For The Year	-	-
i) Originating and reversal of temporary differences	92,488	53,041,786
ii) Changes in tax rate	-	-
iii) Recognition of previously unrecognised tax losses	-	-
iv) Write-down or reversal	-	-
v) Others (to be Specified)	-	-
<b>Income Tax Expense</b>	<b>92,488</b>	<b>53,041,786</b>

**(b) Reconciliation of Taxable Profit & Accounting Profit**

Particulars	Current Year	Previous Year
Accounting Profit Before Tax	117,839,753	59,358,570
Applicable Tax Rate	25%	25%
<b>Tax at the applicable rate on Accounting Profit</b>	<b>29,459,938</b>	<b>14,839,642</b>
Add: Tax effect of expenses that are not deductible for tax purpose	-	-
i) Difference in Depreciation Amount	3,141,333	(513,390)
ii) Effect due to Non-deductible expenses	113,674,524	26,607,932
iii) Provisions for Leave Encashment	4,516,154	3,346,155
Less: Tax effect on exempt income and additional deduction	-	-
i) Due to Non-Taxable Income	(575,095,345)	(483,758,969)
Less: Adjustments to Current Tax for Prior Periods	-	-
i) Prior Period Adjustment	-	-
Add/ (Less): Others (to be Specified)	-	-
<b>Income Tax Expense</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Effective Tax Rate</b>	<b>-</b>	<b>0.00%</b>

## Sanima Life Insurance Company

Notes to the financial statements for the year ended 32nd Ashadh 2079 (16 July 2022)

### 44. Employee Retirement Benefits

#### a) Post Employment Benefit - Defined Contribution Plans

For the year ended Ashadh 32, 2079 (July 16, 2022) the company has recognised an amount of NPR. 5,771,428 as an expenses under the defined contribution plans in the Statement of Profit or Loss.

#### b) Post Employment Benefit - Defined Benefit Plans

For Defined Benefit Plans, the cost of providing benefits is determined using the Projected Unit Credit Method, with Actuarial Valuations being carried out

#### c) Total Expenses recognized in Statement of Profit and Loss

Particulars	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Current service cost	7,748,037	4,815,573	-	-
Past service cost	-	-	-	-
Net interest cost (a-b)	1,024,402	568,560	-	-
a. Interest expense on defined benefit obligation (DBO)	568,560	568,560	-	-
b. Interest (income) on plan assets	-	-	-	-
Actuarial (gain)/ loss due to experience on DBO	(3,001,011)	567,826	-	-
<b>Defined benefit cost included in Statement of Profit or Loss</b>	<b>5,771,428</b>	<b>5,951,959</b>	-	-

#### d) Remeasurement effect recognised in Statement of Other Comprehensive Income (OCI)

Particulars	Employee Benefit Plan		Any Other Funded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
a. Actuarial (gain)/ loss due to financial assumption changes in DBO	-	-	-	-
b. Actuarial (gain)/ loss due to experience on DBO	-	-	-	-
c. Return on plan assets (greater)/ less than discount rate	-	-	-	-
<b>Total actuarial (gain)/ loss included in OCI</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### e) Total Cost recognized in Comprehensive Income

Particulars	Employee Benefit Plan		Any Other Funded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Cost recognised in Statement of Profit or Loss	5,771,428	5,951,959	-	-
Remeasurements effects recognised in OCI	-	-	-	-
<b>Total cost recognised in Comprehensive Income</b>	<b>5,771,428</b>	<b>5,951,959</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### f) Change in Defined Benefit Obligation

Particulars	Employee Benefit Plan		Any Other Funded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Defined benefit obligation as at the beginning of the year	13,384,618	7,432,659	-	-
Service cost	7,748,037	4,815,573	-	-



Interest cost	1,024,402	568,560	-	-
Benefit payments from plan assets			-	-
Actuarial (gain)/ loss - financial assumptions	-	-	-	-
Actuarial (gain)/ Loss - experience	(3,001,011)	567,826	-	-
<b>Defined Benefit Obligation as at Year End</b>	<b>19,156,046</b>	<b>13,384,618</b>	-	-

**g) Changes in Fair Value of Plan Assets**

Particulars	Employee Benefit Plan		Any Other Funded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Fair value of plan assets at end of prior year	-	-	-	-
Interest Income	-	-	-	-
Expected return on plan assets	-	-	-	-
Employer contributions	-	-	-	-
Participant contributions	-	-	-	-
Benefit payments from plan assets	-	-	-	-
Transfer in/ transfer out	-	-	-	-
Actuarial gain/ (loss) on plan assets	-	-	-	-
<b>Fair value of Plan Assets as at Year End</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**h) Net Defined Benefit Asset/(Liability)**

Particulars	Employee Benefit Plan		Any Other Funded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Defined Benefit Obligation	19,156,046	13,384,618	-	-
Fair Value of Plan Assets	-	-	-	-
Liability/ (Asset) Recognised in Statement of Financial Position	19,156,046	13,384,618	-	-

**(i) Expected Group Contribution from the Next Year**

Particulars	Employee Benefit Plan		Any Other Funded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Expected company contributions for the next year	-	-	-	-

**(j) Reconciliation of Amounts in Statement of Financial Position**

Particulars	Employee Benefit Plan		Any Other Funded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Net defined benefit liability/(asset) at prior year end	13,384,618	7,432,659	-	-
Defined benefit cost included in Statement of Profit or Loss	5,771,428	5,951,959	-	-
Total remeasurements included in OCI	-	-	-	-
Acquisition/ divestment	-	-	-	-
Employer contributions	-	-	-	-
Net defined benefit liability/(asset)	19,156,046	13,384,618	-	-

**(k) reconciliation of Statement of Other Comprehensive Income**

Particulars	Employee Benefit Plan		Any Other Funded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Cumulative OCI - (Income)/Loss, beginning of period	-	-	-	-
Total remeasurements included in OCI	-	-	-	-
Cumulative OCI - (Income)/Loss	-	-	-	-

(l) Current/ Non-Current Liability

Particulars	Employee Benefit Plan		Any Other Funded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Current Liability	4,871,683	4,004,742	-	-
Non - Current Liability	13,192,933	9,379,876	-	-
<b>Total</b>	<b>18,064,616</b>	<b>13,384,618</b>	-	-

(m) Expected Future Benefits

Particulars	Employee Benefit Plan		Any Other Funded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Within 1 year	4,871,683	4,004,742	-	-
Between 1-2 years	3,940,616	2,799,431	-	-
Between 2-5 years	7,849,051	5,577,440	-	-
From 6 to 10	5,825,838	4,144,730	-	-
<b>Total</b>	<b>22,487,188</b>	<b>16,526,343</b>	-	-

(n) Plan Assets

Particulars	Employee Benefit Plan		Any Other Funded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
	(% Invested)	(% Invested)	(% Invested)	(% Invested)
Government Securities (Central and State)	-	-	-	-
Corporate Bonds (including Public Sector bonds)	-	-	-	-
Mutual Funds	-	-	-	-
Deposits	-	-	-	-
Cash and bank balances	-	-	-	-
Others (to be Specified)	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-

(o) Sensitivity Analysis

Particulars	Employee Benefit Plan		Any Other Funded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
"Effect in Defined Benefit Obligation Due to 1% Increase in Discount Rate"	17,533,000	13,004,329	-	-
"Effect in Defined Benefit Obligation Due to 1% Decrease in Discount Rate"	18,633,556	13,791,881	-	-
"Effect in Defined Benefit Obligation Due to 1% Increase in Salary Escalation Rate"	18,531,440	13,718,833	-	-
"Effect in Defined Benefit Obligation Due to 1% Decrease in Salary Escalation Rate"	17,620,040	13,066,534	-	-
"Effect in Defined Benefit Obligation Due to 1% Increase in Attrition Rate"	-	-	-	-
"Effect in Defined Benefit Obligation Due to 1% Decrease in Attrition Rate"	-	-	-	-

(p) Assumptions

Particulars	"Employee Benefit Plan"	"Any Other Funded Liability"
Discount Rate	9%	9%
Escalation Rate (Rate of Increase in Compensation Levels)	12%	12%
Attrition Rate (Employee Turnover)	27.68%	27.68%
Mortality Rate During Employment	NALMT 2009	NALMT 2009

## 45. Insurance Risk

Insurance risk includes the risk of incurring higher claims costs than expected owing to the random nature of claims, frequency and severity and the risk of change in the legal or economic conditions of insurance or reinsurance cover. This may result in the insurer having either received too little premium for the risks it has agreed to underwrite and hence has not enough funds to invest and pay claims, or that claims are in excess of those expected.

The Company seeks to minimise insurance risk through a formalised reinsurance arrangement with an appropriate mix and spread of business between classes of business based on its overall strategy. This is complemented by observing formalised risk management policies.

The Company considers insurance risk to be a combination of the following components of risks:

- a) Product development
- b) Pricing
- c) Underwriting
- d) Claims Handling
- e) Reinsurance
- f) Reserving

### a) Product development:

The Company principally issues the following types of Life Insurance contracts:

- Endowment
- Anticipated Endowment
- Endowment Cum Whole Life
- Whole Life
- Foreign Employment Term
- Other Term
- Special Term

The above risk exposure is mitigated by the diversification across a large portfolio of insurance contracts and geographical areas. The variability of risks is improved by careful selection and implementation of underwriting strategies, which are designed to ensure that risks are diversified in terms of type of risk and level of insured benefits.

### b) Pricing

The pricing of an insurance product involves the estimation of claims, operational and financing costs and the income arising from investing the premium received. The pricing process typically comprises collecting data on the underlying risks to be covered, determining the pricing assumptions and the base rate, setting the final premium rate, and monitoring the review of the appropriateness of pricing.

The Company collects adequate data to validate the reasonableness of the underlying assumptions used for pricing. The base rate represents the amount required to meet the value of anticipated benefits, expenses, and margins for risks and profit. Data primarily relates to the Company's own historical experience and that of the industry where relevant. These may be supplemented by other internal and external data, and could include trends observed in claims costs and expenses.

Pricing is done by modeling all identified risks, using appropriate methodologies depending on the complexity of the risks and available data. Adequate buffers are kept in the premiums to cushion against the risk that actual experience may turn out to be worse than expected.

**c) Underwriting:**

The Company's underwriting process is governed by the internal underwriting procedures. Some of the actions undertaken to mitigate underwriting risks are detailed below:

- i) Investments are made on the training and development of underwriting and claims management staff, including those attached to the distribution network.
- ii) Application of Four-Eye principle on underwriting process.
- iii) Pre-underwriting inspections are made on new business over a predetermined threshold to evaluate risk prior to acceptance.
- iv) Post-underwriting reviews are conducted to ensure that set guidelines have been observed.
- v) Adequate reinsurance arrangements are in place and reviews are undertaken to ensure the adequacy of these covers.

**d) Claims handling**

The Company considers insurance claim risk to be a combination of the following components of risks:

- i) Mortality Risk - risk of loss arising due to policyholder death experience being different than expected
- ii) Longevity Risk - risk of loss arising due to the annuitant living longer than expected
- iii) Investment Return Risk - risk of loss arising from actual returns being different than expected
- iv) Expense Risk - risk of loss arising from expense experience being different than expected
- v) Policyholder Decision Risk - risk of loss arising due to policyholder experiences (lapses and surrenders) being different than expected

**Assumptions**

The assumptions that have the greatest effect on the statement of financial position and statement of profit or loss of the Group are listed below:

Particulars	Current Year				Previous Year			
	Mortality Rate	Investment Return	Lapse and Surrender Rate	Discount Rate	Mortality Rates	Investment Return	Lapse and Surrender Rate	Discount Rate
Life Insurance	105% of NALM (2009) for PAR and NON-PAR Endowment Plans	9.93%	NA	6%	105% of NALM (2009) for PAR and NON-PAR Endowment Plans	10.30%	0%	6%
	130% of NALM (2009) for Term Plan				130% of NALM (2009) for Term Plan			

## Sensitivities

The life insurance claim liabilities are sensitive to the key assumptions as mentioned in the table below.

The following analysis is performed for reasonably possible movements in key assumptions with all other assumptions held constant, showing the impact on gross and net liabilities, profit before tax and profit after tax. The correlation of assumptions will have a significant effect in determining the ultimate claims liabilities, but to demonstrate the impact due to changes in assumptions, assumptions had to be changed on an individual basis.

Particulars	Changes in Assump-tions	Current Year					Previous Year				
		Increase/ (Decrease) on Gross Liabil-ities	Increase/ (De-crease) on Net Liabilities	Increase/ (De-crease) - Profit Before Tax	Increase/ (Decrease) - Profit After Tax	Increase/ (Decrease) on Gross Liabil-ities	Increase/ (De-crease) on Net Liabilities	Increase/ (Decrease) - Profit Before Tax	Increase/ (Decrease) - Profit After Tax		
Mortality Rate	50%	402,710,396	402,710,396	(402,710,396)	(402,710,396)	2,133,989,482	2,133,989,482	84,381,399	31,339,613		
Longevity	10%	NA	NA	NA	NA	NA	NA				
Investment Return	1%	NA	NA	NA	NA	NA	NA				
Expense	10%	116,639,472	116,639,472	(116,639,472)	(116,639,472)	1,931,792,995	1,931,792,995	286,577,886	233,536,100		
Lapse and Surrender	10%	NA	NA	NA	NA	NA	NA				
Discount Rate	1%	(198,544,131)	(198,544,131)	198,544,131	198,544,131	1,212,992,758	1,212,992,758	1,005,378,123	952,336,337		
			-	-	-						
Mortality Rate	-50%	(283,223,754)	(283,223,754)	283,223,754	283,223,754	1,440,582,773	1,440,582,773	777,788,108	724,746,322		
Longevity	-10%	NA	NA	NA	NA	NA	NA				
Investment Return	-1%	NA	NA	NA	NA	NA	NA				
Expense	-10%	(109,016,639)	(109,016,639)	109,016,639	109,016,639	1,578,118,384	1,578,118,384	640,252,497	587,210,711		
Lapse and Surrender	-10%	NA	NA	NA	NA	NA	NA				
Discount Rate	-1%	493,780,649	493,780,649	(493,780,649)	(493,780,649)	2,845,429,053	2,845,429,053	(627,058,172)	680,099,958)		

#### e) Reinsurance

The Group purchases reinsurance as part of its risks mitigation programme. Premium ceded to the reinsurers is in accordance with the terms of the programmes already agreed based on the risks written by the insurance companies. Recoveries from reinsurers on claims are based on the cession made in respect of each risk and is estimated in a manner consistent with the outstanding claims provisions made for the loss. Although we mitigate our exposures through prudent reinsurance arrangements, the obligation to meet claims emanating from policy holders rests with the Group. Default of reinsurers does not negate this obligation and in that respect the Group carries a credit risk up to the extent ceded to each reinsurer.

#### f) Reserving

Insurance Contract Liabilities are created to cover this risk based on the actuarial valuation report.

The table below sets out the concentration of risk associated with above mentioned products. Risk as at year end has been measured as insurance contract liabilities and disclosed as below:

Particulars	Current Year			Previous Year		
	Gross Insurance Liabilities	Reinsurance Assets	Net Liabilities	Gross Insurance Liabilities	Reinsurance Assets	Net Liabilities
Endowment	2,036,650,033	-	2,036,650,033	1,145,944,366	-	1,145,944,366
Anticipated Endowment	841,471,690	-	841,471,690	575,347,677	-	575,347,677
Endowment Cum Whole Life	442,197,852	-	442,197,852	348,375,627	-	348,375,627
Whole Life	-	-	-	-	-	-
Foreign Employment Term	108,000,811	-	108,000,811	55,350,143	-	55,350,143
Other Term	4,449,406	-	4,449,406	4,629,432	-	4,629,432
Special Term	-	-	-	-	-	-
Non Participating Endowment	101,029,120	-	101,029,120	89,297,261	-	89,297,261
<b>Total</b>	<b>3,533,798,912</b>	<b>-</b>	<b>3,533,798,912</b>	<b>2,218,944,505</b>	<b>-</b>	<b>2,218,944,505</b>

#### 46. Fair Value Measurements

##### (i) Financial Instruments by Category & Hierarchy

This section explains the judgements and estimates made in determining the Fair Values of the Financial Instruments that are (a) recognised and measured at fair value and (b) measured at Amortised Cost and for which Fair Values are disclosed in the Financial Statements.

To provide an indication about the reliability of the inputs used in determining Fair Value, the Group has classified its financial instruments into Three Levels prescribed as per applicable NFRS.

Particulars	Level	Current Year			Previous Year		
		FVTPL	FVOCI	Amortised Cost	FVTPL	FVOCI	Amortised Cost
<b>Instruments</b>							
i) Investment in Equity	1	-	41,867,663	-	-	29,192,713	-
ii) Investment in Mutual Funds	2	-	-	-	-	-	-
iii) Investment in Preference Shares of Bank and Financial Institutions		-	-	-	-	-	-
iv) Investment in Debentures	3	-	-	1,046,901,000	-	-	929,307,354

v) Investment in Bonds (Nepal Gov-ernment/ NRB/ Guaranted by Ne-pal Government)	3	-	-	-	-	-	-
vi) Fixed Deposits	3	-	-	4,224,250,000	-	-	2,418,563,476
vii) Others		-	-	-	-	-	-
Loans	3	-	-	277,526,400	-	-	129,790,435
Other Financial As-sets	3	-	-	56,484,012	-	-	22,288,816
Cash and Cash Equivalents	3	-	-	114,016,511	-	-	317,164,370
<b>Total Financial Assets</b>		-	-	<b>41,867,663</b>	<b>5,719,177,923</b>	-	<b>29,192,713</b>
<b>Total Financial Assets</b>							<b>3,817,114,451</b>
Borrowings							
Other Financial Liabilites	3	-	-	128,674,918	-	-	175,929,234
<b>Total Financial Liabilites</b>		-	-	<b>128,674,918</b>	-	-	<b>175,929,234</b>

Level 1: Level 1 Hierarchy includes Financial Instruments measured using Quoted Prices.

Level 2: Fair Value of Financial Instruments that are not traded in an active market is determined using valuation techniques which maximises the use of observable market data and rely as little as possible on entity-specific estimates. If all significant inputs required to determine Fair Value of an instrument are observable, the instrument is included in Level 2.

Level 3: If one or more of the significant inputs is not based on observable market data, the instrument is included in Level 3.

There is no transfer of Financial Instruments between different levels as mentioned above during the year.

(ii) Valuation Technique Used to Determine Fair Value

The finance and accounts department of the Group performs the valuation of financial assets and liabilities required for financial reporting purposes. Discussion on valuation processes and results are held at least once in a year.

The main level 3 inputs are derived and evaluated as follows:

a) Discount rate is arrived at considering the internal and external factors.

b) Discounting has been applied where assets and liabilities are non-current, and the impact of the discounting is material

(iv) Fair Value of Financial Assets and Liabilities Measured at Amortised Cost

Particular	Current Year		Previous Year	
	Carrying Amount	Fair Value	Carrying Amount	Fair Value
<b>Investments</b>	-	-	-	-
i) Investment in Preference Shares of Bank and Financial Insttutons	-	-	-	-
ii) Investment in Debentures	1,046,901,000	1,046,901,000	929,307,354	929,307,354
iii) Investment in Bonds (Nepal Govern-ment/ NRB/ Guaranteed by Nepal Govern-ment)	-	-	-	-
iv) Fixed Deposit	4,224,250,000	4,224,250,000	2,418,563,476	2,418,563,476
v) Others (to be Specified)	-	-	-	-
<b>Loans</b>	-	-	-	-



i) Loan to Associates	-	-	-	-
ii) Loan to Employees	78,135,482	78,135,482	52,538,190	52,538,190
iii) Loan to agent	1,454,725	1,454,725	2,453,245	2,453,245
iv) Loan to policyholders	197,936,193	197,936,193	74,799,000	74,799,000
v) Others	-	-	-	-
Other Financial Assets	56,484,012	56,484,012	22,288,816	22,288,816
<b>Total Financial Assets at Amortsed Cost</b>	<b>5,605,161,412</b>	<b>5,605,161,412</b>	<b>3,499,950,080</b>	<b>3,499,950,080</b>
<b>Loans and Borrowings</b>				
i) Bond	-	-	-	-
ii) Debenture	-	-	-	-
iii) Term Loans - Bank and Financial Institution	-	-	-	-
iv) Bank Overdra	-	-	-	-
v) Others (to be Specified)	-	-	-	-
-Other Financial Liabilities	128,674,918	128,674,918	175,929,234	175,929,234
<b>Total Financial Liabilites at Amortised Cost</b>	<b>128,674,918</b>	<b>128,674,918</b>	<b>175,929,234</b>	<b>175,929,234</b>

The fair values of the above financial instruments measured at amortised cost are calculated based on cash flows discounted using current discount rate.

The carrying amounts of cash and cash equivalents are considered to be the same as their fair values due to their short-term nature.

#### 47. Financial Risk Management

The Company's activities expose it to Credit Risk, Liquidity Risk & Market Risk.

##### i) Credit Risk

Credit risk is the risk of financial loss as a result of the default or failure of third parties to meet their payment obligations to the Company. Thus, for an insurance contract, credit risk includes the risk that an insurer incur a financial loss because a reinsurer defaults on its obligations under the reinsurance contract.

##### The following policies and procedures are in place to mitigate the Company's exposure to credit risk:

- Company has credit risk policy which sets out the assessment and determination of what constitutes credit risk for the Company. Compliance with the policy is monitored and exposures and breaches are reported to the Company's risk committee. The policy is regularly reviewed for pertinence and for changes in the risk environment.
- Reinsurance is placed with counterparties that have a good credit rating and concentration of risk is avoided by entering into agreement with more than one party. At each reporting date, management performs an assessment of creditworthiness of reinsurers and updates the reinsurance purchase strategy, ascertaining suitable allowance for impairment.
- The Company deals with only creditworthy counterparties and obtains sufficient collateral where appropriate, as a means of mitigating the risk of financial loss from defaults.

Expected Credit Losses for Financial Assets at Amortsed Costs as at Ashadh 32, 2079

Particular		Asset Group	Gross Carrying Amount	Expected Probabiliy of Default	Expect-ed Credit Losses	Carrying Amount After Provision
Credit Risk has not significantly increased since initial recognition	Loss allowance measured at 12 months expected credit losses	Loan to Employees	78,135,482	-	-	78,135,482
		Loan to Agent	1,454,725	-	-	1,454,725
		Loan to Policyholders	197,936,193	-	-	197,936,193
			-	-	-	-
Credit Risk has significantly increased and not credit impaired	Loss allowance measured at life time expected credit losses		-	-	-	-
Credit Risk has significantly increased and cerdit impaired			-	-	-	-

**Expected Credit Losses for Financial Assets at Amortised Costs as at Ashadh 31, 2078**

Particular		Asset Group	Gross Carrying Amount	Expected Probabiliy of Default	Expect-ed Credit Losses	Carrying Amount After Provision
Credit Risk has not significantly increased since initial recognition	Loss allowance measured at 12 months expected credit losses	Loan to Employees	52,538,190	-	-	52,538,190
		Loan to Agent	2,453,245	-	-	2,453,245
		Loan to Policyholders	74,799,000	-	-	74,799,000
			-	-	-	-
Credit Risk has significantly increased and not credit impaired	Loss allowance measured at life time expected credit losses		-	-	-	-
Credit Risk has significantly increased and cerdit impaired			0	0	0	0

### Reconciliation of Loss Allowance Provision

Particular	Measured at 12 month expected credit losses impaired	Measured at life-time expected credit losses	
		Credit Risk has Significantly increased and not credit impaired	Credit Risk has Significantly increased and credit impaired
<b>Loss Allowance on Ashadh 31, 2078</b>		-	-
Changes in loss allowances		-	-
Write-offs		-	-
Recoveries		-	-
<b>Loss Allowance on Ashadh 32, 2079</b>		-	-

### ii) Liquidity Risk

Liquidity risk is the risk that an entity will encounter difficulty in meeting obligations associated with financial liabilities that are settled by delivering cash or another financial asset. In respect of catastrophic events there is also a liquidity risk associated with the timing differences between gross cash out-flows and expected reinsurance recoveries.

### Maturity of Financial Liabilities:

Particular	Current Year			Previous Year		
	Up to 1 Year	1 Year to 5 Year	More than 5 year	Up to 1 Year	1 Year to 5 Year	More than 5 year
Borrowings	-	-	-	-	-	-
Other Financial Liabilities	128,674,918	-	-	175,929,235	-	-
<b>Total Financial Liabilities</b>	<b>128,674,918</b>	-	-	<b>175,929,235</b>	-	-

### iii) Market Risk

#### a1) Foreign Currency Risk Exposure

Foreign exchange risk is the potential for the Group to experience volatility in the value of its assets, liabilities and solvency and to suffer actual financial losses as a result of changes in value between the currencies of its assets and liabilities and its reporting currency. The Group does not maintain foreign currency denominated assets in its investment portfolios and as such is not exposed to foreign exchange risk related to investments.

The Group has no significant concentration of currency risk. The amount with reinsurer is settled in Nepali Rupee.

#### Note for Foreign Currency Risk Exposure

Operation of the Group has exposed it to foreign exchange risk arising from foreign currency transactions, with respect to the USD and Currency A. The risk is measured through a forecast of highly probable foreign currency cash flows. The objective of the hedges is to minimise the volatility of the NPR cash flows of highly probable forecast transactions.

The Group's exposure to foreign currency risk at the end of the reporting period expressed in NPR, are as follows:

Particular	Current Year		Previous Year	
	USD	Currency A	USD	Currency A
Investments				
Loans				
Insurance Receivables				
Other Financial Assets				
<b>Less: Derivative Assets</b>				

i) Foreign exchange forward contracts - sell Foreign Currency  
 ii) Foreign exchange option contracts - Sell Foreign Currency  
 Net Exposure to Foreign Currency Risk/ (Assets)  
 Insurance Payables  
 Other Financial Liabilities

**Less: Derivative Liabilities**

i) Foreign exchange forward contracts - Buy Foreign Currency  
 ii) Foreign exchange option contracts - Buy Foreign Currency  
 Net Exposure to Foreign Currency Risk/ (Liabilities)

**b1) Interest Rate Risk**

Interest rate risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market interest rates.

The major interest rate risk that the Group is exposed to is the discount rate for determining insurance liabilities.

**b2) Interest Rate Sensitivity**

Profit or Loss is sensitive to changes in Interest Rate for Borrowings. A change in Market Interest Level by 1% which is reasonably possible based on Management's Assessment would have the following effect on the Profit After Tax.

Particulars	Current Year	Previous Year
Interest Rate - Increase By 1%*	-	-
Interest Rate - Decrease By 1%*	-	-

**c) Equity Price Risk**

Equity price risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in equity prices (other than those arising from interest rate risk or currency risk), whether those changes are caused by factors specific to the individual financial instrument or its issuer, or by factors affecting all similar financial instruments traded in the market.

The Company has invested in equity securities and the exposure is equity securities price risk from investments held by the Company and classified in the statement of financial position as fair value through OCI.

**c2) Sensitivity**

The table below summarizes the impact of increase/decrease of the index in the Group's equity and impact on OCI for the period. The analysis is based on the assumption that the equity index had increased/ decreased by 1% with all other variables held constant, and that all the Group's equity instruments moved in line with the index.

Particulars	Current Year	Previous Year
Interest Rate - Increase By 1%*	-	-
Interest Rate - Decrease By 1%*	-	-

**48. Operational Risk**

Operational Risk is the risk of direct or indirect loss, or damaged reputation resulting from inadequate or failed internal processes, people and systems or external events. When controls fail to perform, operational risks can cause damage to reputation, have legal or regulatory implications or can lead to financial loss. The Company cannot expect to eliminate all operational risks, but by initiating a rigorous control framework and by monitoring and responding to potential risks, the Company is able to manage the risks. Controls

include effective segregation of duties, access controls, authorization and reconciliation procedures, staff education and assessment processes, including the use of internal audit. Business risks such as changes in environment, technology and the industry are monitored through the Company's strategic planning and budgeting process.

#### 49. Capital Management

The Company's objectives when managing Capital are to:

- Safeguard their ability to continue as a going concern so that they can continue to provide returns for shareholders and benefits for other stakeholders, and
- Maintain an optimal capital structure to reduce the cost of capital.

In order to maintain or adjust the capital structure, the Company may adjust the amount of dividends paid to shareholders, return capital to shareholders or issue new shares.

#### Regulatory minimum paid up capital

Life insurance companies were required by the Directive of Insurance Board to attain a stipulated minimum paid up capital of NPR 5 billion by chaitra. As on the reporting date, the Company's paid up capital is NPR 2.084 billion. Company has already signed Merger MOU and merger process is ongoing to meet minimum paid up capital

Particulars	Current Year	Previous Year
<b>(i) Dividends recognised</b>		
Final dividend for the year ended Ashadh 32 2079 of NPR -	-	-
<b>(ii) Dividends not recognised at the end of the reporting period</b>		

#### 50. Earnings Per Share

Particulars	Current Year	Previous Year
Profit for the Year used for Calculating Basic Earnings per Share	1,17,747,265	6,316,784
Add: Interest saving on Convertible Bonds	-	-
Profit for the Year used for Calculating Diluted Earnings per Share	1,17,747,265	6,316,784
Weighted Average Number of Equity Shares Outstanding During the Year for Basic Earnings per Share	20,840,000	14,000,000
Adjustments for calculation of Diluted Earnings per Share:		
i) Dilutive Shares	-	-
ii) Options	-	-
iii) Convertible Bonds	-	-
Weighted Average Number of Equity Shares Outstanding During the Year for Diluted Earnings Per Share	20,840,000	14,000,000
Nominal Value of Equity Shares	100	100
<b>Basic Earnings Per Share</b>	<b>5.52</b>	<b>0.45</b>
<b>Diluted Earnings Per Share</b>	<b>5.52</b>	<b>0.45</b>

## 51. Operating Segment

Segment informaton is presented in respect of the Company's business segments. Management of the Company has identified portolio as business segment and the Company's internal reportng structure is also results of segment relative to other enttes that operate within these industries. Performance is measured based on segment profit as management believes that it is most relevant in evaluating thebased on portolio.

Segment asset is disclosed below based on total of all asset for each business segment.

The Company operates predominantly in Nepal and accordingly, the Management of the Company is of the view that the financial informaton by geographical segments of the Company's operaton is not necessary to bepresented.

Business Segments of the Companies are:

- i) Endowment
- ii) Antcipated Endowment
- iii) Endowment Cum Whole Life
- iv) Whole Life
- v) Foreign Employment Term
- vi) Other Term
- vii) Special Term

**Current Year**

Particulars	Endowment	Anticipated Endowment	Endowment Cum Whole Life	Whole Life	Foreign Employment Term	Other Term	Special Term	Non-Participating Endowment	Inter Segment Elimination	Total
<b>Income:</b>										
Gross Earned Premiums	1,194,669,281	903,261,057	155,658,421	-	61,894,170	6,212,461	-	31,474,361	-	2,353,169,750
Premiums Ceded	(21,862,028)	(26,163,425)	(3,165,921)	-	210,456	(856,489)	-	(530,052)	-	(52,367,459)
Inter-Segment Revenue	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Net Earned Premiums</b>	<b>1,172,807,253</b>	<b>877,097,632</b>	<b>152,492,500</b>	-	<b>62,104,626</b>	<b>5,355,972</b>	-	<b>30,944,309</b>	-	<b>2,300,802,292</b>
Commission Income	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Investment Income	159,351,757	71,281,430	29,508,482	-	11,466,869	570,660	-	9,000,695	-	281,179,894
Net Gains/ (Losses) on Fair Value Changes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net Realised Gains/ (Losses)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other Income	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total Segmental Income</b>	<b>1,332,159,010</b>	<b>948,379,062</b>	<b>182,000,981</b>	-	<b>73,571,495</b>	<b>5,926,632</b>	-	<b>39,945,005</b>	-	<b>2,581,982,186</b>
<b>Expenses:</b>										
Gross Benefits and Claims Paid	46,510,515	363,790,723	49,357,051	-	28,386,898	2,524,350	-	770,836	-	491,340,373
Claims Ceded	(5,885,333)	(19,646,667)	(6,649,667)	-	(3,546,000)	(914,610)	-	-	-	(36,642,276)
Gross Change in Contract Liabilities	890,705,667	266,124,013	93,822,225	-	183,462	690,000	-	11,731,859	-	1,263,257,226
Change in Contract Liabites Ceded to Reinsurers	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Net Benefits and Claims Paid</b>	<b>931,330,850</b>	<b>610,268,069</b>	<b>136,529,609</b>	-	<b>25,024,360</b>	<b>2,299,740</b>	-	<b>12,502,695</b>	-	<b>1,717,955,323</b>
Commission Expenses	178,745,717	180,498,296	19,697,883	-	-	306,482	-	2,459,871	-	381,708,250
Service Fees	11,728,073	8,770,976	1,524,925	-	1,141,509	44,859	-	309,443	-	23,519,786
Employee Benefits Expenses	56,298,867	36,568,223	14,631,468	-	492,108	401,098	-	1,937,913	-	110,329,677
Depreciaton and Amortizatopn Expenses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impairment Losses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other Expenses	126,257,072	82,008,697	32,812,850	-	1,103,612	899,512	-	4,346,007	-	247,427,750
Finance Cost	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total Segmental Expenses</b>	<b>1,304,360,578</b>	<b>918,114,262</b>	<b>205,196,736</b>	-	<b>27,761,589</b>	<b>3,951,691</b>	-	<b>21,555,929</b>	-	<b>2,480,940,786</b>
<b>Total Segmental Result</b>	<b>27,798,432</b>	<b>30,264,800</b>	<b>(23,195,754)</b>	-	<b>45,809,906</b>	<b>1,974,941</b>	-	<b>18,389,076</b>	-	<b>101,041,400</b>
<b>Segment Assets</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Segment Liabilities</b>	<b>2,034,925,033</b>	<b>759,312,010</b>	<b>442,197,852</b>	-	<b>107,769,969</b>	<b>3,759,406</b>	-	<b>101,029,120</b>	-	<b>3,448,993,390</b>

Previous Year

Particulars	Endowment	Anticipated Endowment	Endowment Cum Whole Life	Whole Life	Foreign Employment Term	Other Term	Special Term	Non-Participating Endowment	Inter Segment Elimination	Total
<b>Income:</b>										
Gross Earned Premiums	979,442,178	695,487,513	242,481,386	-	7,255,214	3,257,841	-	32,626,770	-	1,960,550,903
Premiums Ceded	(10,261,976)	(11,265,458)	(2,272,452)	-	-	(1,159,488)	-	(555,653)	-	(25,515,028)
Inter-Segment Revenue	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Net Earned Premiums</b>	<b>969,180,202</b>	<b>684,222,055</b>	<b>240,208,934</b>	-	<b>7,255,214</b>	<b>2,098,354</b>	-	<b>32,071,117</b>	-	<b>1,935,035,875</b>
Commission Income	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Investment Income	79,845,430	41,409,662	21,784,227	-	3,434,734	359,138	-	5,217,871	-	152,051,061
Net Gains/ (Losses) on Fair Value Changes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net Realised Gains/ (Losses)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other Income	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total Segmental Income</b>	<b>1,049,025,631</b>	<b>725,631,716</b>	<b>261,993,160</b>	-	<b>10,689,949</b>	<b>2,457,491</b>	-	<b>37,288,988</b>	-	<b>2,087,086,936</b>
<b>Expenses:</b>										
Gross Benefits and Claims Paid	21,699,677	81,386,081	2,472,798	-	12,123,644	800,000	-	659,527	-	119,141,727
Claims Ceded	(7,780,000)	(1,000,000)	(600,000)	-	(3,200,000)	(130,000)	-	-	-	(12,710,000)
Gross Change in Contract Liabilities	674,321,631	358,725,657	182,767,299	-	(89,620)	-	-	33,791,977	-	1,249,516,944
Change in Contract Liabilities Ceded to Reinsurers	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Net Benefits and Claims Paid</b>	<b>688,241,308</b>	<b>439,111,738</b>	<b>184,640,097</b>	-	<b>8,834,024</b>	<b>670,000</b>	-	<b>34,451,504</b>	-	<b>1,355,948,671</b>
Commission Expenses	154,210,539	157,977,526	28,178,106	-	-	434,326	-	4,235,383	-	345,035,879
Service Fees	9,691,802	6,842,221	2,402,089	-	260,205	51,455	-	320,711	-	19,568,483
Employee Benefits Expenses	56,298,867	36,568,223	14,631,468	-	492,108	401,098	-	1,937,913	-	110,329,677
Depreciation and Amortization Expenses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impairment Losses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other Expenses	126,257,072	82,008,697	32,812,850	-	1,103,612	899,512	-	4,346,007	-	247,427,750
Finance Cost	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total Segmental Expenses</b>	<b>1,034,699,588</b>	<b>722,508,404</b>	<b>262,664,610</b>	-	<b>10,689,949</b>	<b>2,456,391</b>	-	<b>45,291,518</b>	-	<b>2,078,310,461</b>
<b>Total Segmental Result</b>	<b>14,326,043</b>	<b>3,123,312</b>	<b>(671,450)</b>	-	-	<b>1,100</b>	-	<b>(8,002,530)</b>	-	<b>8,776,475</b>
<b>Segment Assets</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Segment Liabilities</b>	<b>1,145,944,366</b>	<b>575,347,677</b>	<b>348,375,627</b>	-	<b>55,302,763</b>	<b>4,629,432</b>	-	<b>89,297,261</b>	-	<b>2,218,897,125</b>

Notes:

Investment Income has been apportioned on the basis of weightage as prescribed by the Section 13, of Financial Statement Directive.  
Employee Benefit Expenses and Other Expenses are apportioned on the basis of weightage as prescribed by Section 14, of Financial Statement Directive  
Segment Liabilities are bifurcated on the basis of plan wise insurance contract liabilities



### Reconciliation of Segmental Profit with Statement of Profit or Loss

Particulars	Current Year	Previous Year
Segmental Profit	101,041,400	8,776,475
Less: Depreciation and Amortization	44,987,689	13,462,156
Less: Non-cash expenses other than Depreciation and Amortization	-	-
Less: Unallocable Corporate Expenditures	79,952,060	38,371,847
Add: Unallocable Other Income	141,738,102	102,416,098
Less: Finance Cost	-	-
<b>Profit Before Tax</b>	<b>117,839,753</b>	<b>59,358,570</b>

### Reconciliation of Assets

Particulars	Current Year	Previous Year
Segment Assets	-	-
Intangible assets	-	-
Property, Plant and Equipment	285,389,828	78,741,064
Investment Propertes	-	-
Deferred Tax Assets	891,844	5,059,129
Investment in Subsidiaries	-	-
Investment in Associates	-	-
Investments	5,323,185,363	3,377,063,543
Loans	277,526,400	129,790,435
Current Tax Assets (Net)	116,724,902	92,188,873
Other Assets	42,699,492	13,235,140
Other Financial Assets	56,484,012	22,288,816
Cash and Cash Equivalent	114,016,511	317,164,370
<b>Total Assets</b>	<b>6,216,918,351</b>	<b>4,035,531,371</b>

### Reconciliation of Liabilities

Particulars	Current Year	Previous Year
Segment Liabilities	3,448,993,390	2,218,897,125
Provisions	18,064,616	24,123,443
Deferred Tax Liabilities	-	-
Current Tax Liabilities (Net)	-	-
Other Financial Liabilities	128,674,918	175,929,234
Other Liabilities	250,116,992	46,322,159
<b>Total Liabilities</b>	<b>3,845,849,916</b>	<b>2,465,271,961</b>

## 52. Related Party Disclosures

### a) Identify Related Parties

Holding Company :N/A

Subsidiary Company : N/A

Associates :N/A

**i) Key Management Personnel:**

Name	Post
Kumar Prasad Koirala.	Chairman
Ghanshyam Thapa	Director.
Subarna Das Shrestha	Director
Badri Bhisal Ghimire	Director
Bharat Bahadur Thapa	Director
Agam Mukhia	Chief Executive Officer
Shiva Ram Timilsina	General Manager

**ii) Key Management Personnel Compensaton**

Payment to General Manager (GM)

Particulars	Current Year	Previous Year
Short-term employee benefits	1,399,691	6,225,113
Post-employment benefits	-	-
Other long-term benefits	-	-
Termination benefits	-	-
<b>Total</b>	<b>1,399,691</b>	<b>6,225,113</b>

Payment to Chief Executive Officer (CEO)

Particulars	Current Year	Previous Year
Annual salary and allowances	6,111,398	5,370,680
Performance based allowances	-	-
i) Employee Bonus	207,716	-
ii) Benefits as per prevailing provisions	-	-
iii) Incentives	-	-
Insurance related benefits	-	-
i) Life Insurance	-	-
ii) Accident Insurance	-	-
iii) Health Insurance (including family members)	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**iii) Related Party Transactons**

Particulars	Holding Company	Associates	Fellow Subsidiaries	Key Managerial Personnel	Total
<b>Premium Earned</b>					
For The Year Ended Ashadh 32, 2079 (July 16, 2022)	-	-	-	-	-
For The Year Ended Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021)	-	-	-	-	-
<b>Commission Income</b>					
For The Year Ended Ashadh 32, 2079 (July 16, 2022)	-	-	-	-	-
For The Year Ended Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021)	-	-	-	-	-
<b>Rental Income</b>					
For The Year Ended Ashadh 32, 2079 (July 16, 2022)	-	-	-	-	-
For The Year Ended Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021)	-	-	-	-	-
<b>Interest Income</b>					
For The Year Ended Ashadh 32, 2079 (July 16, 2022)	-	-	-	-	-
For The Year Ended Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021)	-	-	-	-	-

<b>Sale of Property, Plant &amp; Equipment</b>					
For The Year Ended Ashadh 32, 2079 (July 16, 2022)	-	-	-	-	-
For The Year Ended Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021)	-	-	-	-	-
<b>Purchase of Property, Plant &amp; Equipment</b>					
For The Year Ended Ashadh 32, 2079 (July 16, 2022)	-	-	-	-	-
For The Year Ended Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021)	-	-	-	-	-
<b>Premium Paid</b>					
For The Year Ended Ashadh 32, 2079 (July 16, 2022)	-	-	-	-	-
For The Year Ended Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021)	-	-	-	-	-
<b>Commission Expenses</b>					
For The Year Ended Ashadh 32, 2079 (July 16, 2022)	-	-	-	-	-
For The Year Ended Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021)	-	-	-	-	-
<b>Dividend</b>					
For The Year Ended Ashadh 32, 2079 (July 16, 2022)	-	-	-	-	-
For The Year Ended Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021)	-	-	-	-	-
<b>Meeting Fees</b>					
For The Year Ended Ashadh 32, 2079 (July 16, 2022)	-	-	-	1,582,080	1,582,080
For The Year Ended Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021)	-	-	-	490,000	490,000
<b>Allowances to Directors</b>					
For The Year Ended Ashadh 32, 2079 (July 16, 2022)	-	-	-	63,281	63,281
For The Year Ended Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021)	-	-	-	35,212	35,212
<b>Others (to be specified)</b>					
For The Year Ended Ashadh 32, 2079 (July 16, 2022)	-	-	-	-	-
For The Year Ended Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021)	-	-	-	-	-

**iv) Related Party Balances:**

<b>Particulars</b>	<b>Holding Company</b>	<b>Associates</b>	<b>Fellow Subsidiaries</b>	<b>Key Managerial Personnel</b>	<b>Total</b>
<b>Receivables including Reinsurance Receivables</b>					
As at Ashadh 32, 2079 (July 16, 2022)	-	-	-	-	-
As at Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021)	-	-	-	-	-
<b>Other Receivables (to be Specified)</b>					
As at Ashadh 32, 2079 (July 16, 2022)	-	-	-	-	-
As at Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021)	-	-	-	-	-
<b>Payables including Reinsurance Payables</b>					
As at Ashadh 32, 2079 (July 16, 2022)	-	-	-	-	-
As at Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021)	-	-	-	-	-
<b>Other Payables (to be Specified)</b>					
As at Ashadh 32, 2079 (July 16, 2022)	-	-	-	-	-
As at Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021)	-	-	-	-	-

### 53. Leases

#### a) Leases as Lessee

##### i) Operatng Leases:

The Company has various operatng leases ranging from 1 year to 10 years for corporate and Branch offices. The leases are renewable by mutual consent and contain escalaton clause. Rental expenses for operatng leases recognised in the Statement of Profit and Loss for the year is NPR 0 (Ashadh 32, 2079)

Future Minimum Lease Payments	Current Year	Previous Year
i) Not Later than 1 year	37,743,097	31,370,179
ii) Later than 1 year and not later than 5 years	141,641,811	151,543,890
iii) Later than 5 years	96,407,309	105,980,761

##### ii) Finance Leases:

The Company does not hold assets under finance leases.

Future Minimum Lease Payments	Current Year	Previous Year
i) Not Later than 1 year	-	-
ii) Later than 1 year and not later than 5 years	-	-
iii) Later than 5 years	-	-
<b>Total Future minimum Lease payment</b>	-	-
Less: Effect of discountng	-	-
<b>Financial Lease liabilites recognised</b>	-	-

#### b) Leases as lessor

##### i) Operatng Lease

Future Minimum Lease Income	Current Year	Previous Year
i) Not Later than 1 year	-	-
ii) Later than 1 year and not later than 5 years	-	-
iii) Later than 5 years	-	-

##### ii) Financial Lease

The Company has no assets under finance leases. At end receivables under financial lease agreements fall due as follows:

Particular	Current Year			Previous Year		
	Gross Investment	Unearned Finance Income	Net Investment	Gross Investment	Unearned Finance Income	Net Investment
i) Not Later than 1 year	-	-	-	-	-	-
ii) Later than 1 year and not later than 5 years	-	-	-	-	-	-
iii) Later than 5 years	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-	-	-

#### 54. Capital Commitments

Estimated amount of contracts remaining to be executed in capital accounts and not provided for

Particulars	Current Year	Previous Year
Property, Plant and Equipment	-	-
Investment Properties	-	-
Intangible Assets	-	-
<b>Total</b>	-	-

#### 55. Contingent Liabilities

Estimated amount of contracts remaining to be executed in capital accounts and not provided for (net of advances)

Particulars	Current Year	Previous Year
Claims against Group not acknowledged as debts	-	-
a) Income Tax	-	-
b) Indirect Taxes	-	-
c) Others (to be Specified)	-	-
<b>Total</b>	-	-

#### 56. Miscellaneous

- (i) All amount are in Neplease rupees unless otherwise stated  
(ii) All figures are in nearest Rupees and rounded off

#### 57. Assets Pledged as Security ( Only if Pledged)

The carrying amount of assets pledged as security are:

Particulars	Current Year	Previous Year
Reinsurance Receivables	-	-
Investments in equity	-	-
Fixed Deposits	-	-
Property, plant and equipment	-	-
Others (to be Specified)	-	-
<b>Total</b>	-	-

**Erstwhile Sanima Life Insurance Limited**  
**Annexure II**  
**Minimum Disclosure in Management Report**  
**(Year Ended Upto Ashadh 32, 2079)**

**A. Information related to Life Insurance**

Under this title following matters shall be disclosed

1. **Date of establishment:** Sanima Life Insurance Company Ltd. is incorporated as a Public Limited Company on Mangsir 13, 2064 under Company Act, 2053.
2. **Insurer license date:** The company has obtained license on Ashoj 26, 2074 under section 10(3) of Insurance Act 2049 and Rule 8 (2) of Insurance Regulations, 2049 in order to carry out insurance business.
3. **Insurance business type, nature:** The company issues Life Insurance contracts.
4. **Date of commencement of business:** The date of commencement of business is Mangsir 22, 2074.

**B. Insurer's Board of Directors shall approve following matters**

1. **Validity of license issued by Beema Samiti to carry insurance business:** License issued under section 10(3) of Insurance Act 2049 and Rule 8 (2) of Insurance Regulations, 2049 has validity till Chaitra end 2079.
2. **Tax, service charges, fine and penalties to be paid under laws & regulation whether paid or not:** All tax, service charge, fine and penalties are paid.
3. **Share structure of the insurer, changes if any in line with prevailing laws & regulation:** Share structure on the basis of ownership is as below.

As at 16 July 2022

S. No.	Shareholder	No. of Equity Shares	% of Ownership
1.	Promotors		
a.	Nepali Organized Institutions	2,917,600	14%
b.	Nepali Citizens	11,670,400	56%
c.	Foreigner		
	<b>Total</b>	<b>14,588,000</b>	<b>70%</b>
2.	General Public	6,252,000	30%
3.	Other		
	<b>Total</b>	<b>20,840,000</b>	<b>100%</b>

4. **Whether solvency ratio as prescribed by Beema Samiti is maintained or not:** The Solvency ratio is 2.56 and which is above than prescribed by Beema Samiti.
5. a) **Statement regarding assets that financial amount contained in SOFP are not overstated than it's fair value:** The financial amount of the assets contained in SOFP are stated as per their fair value and thus not overstated.
 

b) **Measurement basis of the assets recognized in financial statements:** The financial statements have been prepared on historical cost basis except for the following material items in the statement of financial position:

  - Financial Instruments at fair value through other comprehensive Income are measured at fair value.
  - Investment property is measured at fair value.
  - Liability for defined benefit obligations is recognized as the present value of the defined benefit obligation less net total of the plan assets, plus unrecognized actuarial gains, less unrecognized past service cost and unrecognized actuarial losses.

- 6. Declaration on investment made by insurer that are in line with prevailing laws. If not reason to be disclosed:** All the investment made by the company are in line with prevailing laws and as per Beema Samiti's directive.
- 7. Number of claim settled within the year and outstanding claim number and time frame to settle the outstanding claim:** Total number of claim settled within the year is 80. Total number of claim outstanding at the end of year is 7, which shall settle in succeeding financial year.
- 8. Declaration on compliance with the provision of Insurance Act 2049, Insurance Regulation 2049, Company Act 2063, NFRSs and other prevailing laws & regulation to which insurer shall adhere to and any non-compliance with reasons thereof:** All the provision of Insurance Act 2049, Insurance Regulation 2049, Company Act 2063, NFRSs and other prevailing laws & regulation has been adhered to except provision regarding the Annual General Meeting.
- 9. Declaration that the appropriate accounting policy has been consistently adopted:** The appropriate accounting policy has been consistently adopted that provides reliable and relevant information about the effects of transaction, events or conditions on the entity's financial position, financial performance and cash flows.
- 10. Declaration on Financial Statements as at Reporting Date that the insurer's Financial Position and Financial Performance are presented true & fairly:** Financial Statement is prepared truly and fairly presented in accordance with the prescribed accounting standards.
- 11. Declaration that Board of Directors have implemented adequate and appropriate provision to safeguard the assets and for identification and mitigation against losses due to fraud, embezzlement and irregularities:** All appropriate provisions have been implemented and Company has charged the Impairment loss of Rs. 43,573,407, on the basis of Special review report of Auditor.
- 12. Declaration that Financial Statements have been prepared based on going concern basis:** Management do not intend nor have any necessity to liquidate company or cease company's operation for foreseeable future. The Financial Statement have been prepared based on going concern basis.
- 13. Declaration that the internal control system is commensurate with the size, nature & volume of the insurer's business:** The internal control system is commensurate with size, nature & volume of the company's business.
- 14. Declaration that the insurer has not conducted any transactions contrary to Insurance Act, 2049, Companies Act, 2063, related regulations and directions with any person, firm, company and insurer's director or with any entity in which insurer's director has interest:** No any transaction has been conducted contrary to Insurance Act 2049, Companies Act 2063, related regulations and directives.
- 15. Disclosure on any penalties, levied by Beema Samiti for the particular financial year:** None
- 16. Other disclosure which is deemed appropriate by management:** Not Applicable

**Sanima Life Insurance Limited**  
**Annexure III**  
**Major Financial Indicators**

S.No.	Particulars	Indicators	Fiscal Year			
			2075-76	2076-77	2077-78	2078-79
1	Net Worth	NRs.	1,449,172,547	1,571,382,502	1,569,590,956	2,279,714,116
2	Number of Shares	Number	14,000,000	14,000,000	14,000,000	20,840,000
3	Book Value per Share	NRs.	103.51	112.24	112.11	109.39
4	Net Profit	NRs.	54,742,173	121,692,391	6,316,784	117,747,265
5	Earning Per Share	NRs.	3.91	8.69	0.45	5.65
6	Dividend Per Share	NRs.	-	-	-	-
7	Market Price Per Share	NRs.	-	-	-	-
8	Price Earning Ratio	Ratio	-	-	-	-
9	Solvency Margin	%	1.44	1.54	1.74	2.56
10	Change in Equity	%	4.44	8.44	-0.07%	45.24%
11	Return in Revenue	%	9.22	11.92	0.5	0.10
12	Return on Equity	%	3.78	7.74	0.71	11.49
13	Return in Investment	%	3.2	5.13	7.54	7.95
14	Return on Assets	%	2.82	4.57	0.25%	3.85%
15	Operating Expenses Ratio	Ratio	40.18	90.94	39%	37%
16	Net Insurance Premium/Gross Insurance Premium	%	96.45	98.59	99%	98%
17	Net Profit/Gross Insurance Premium	%	12.77	14.42	0.003	0.05
18	Gross Insurance Premium/Total Assets	%	22.93	31.69	49.12	38.68
19	Income from Investment & loan/ Total investment & loan amount	%	9.64	7.96	7.26	7.56
20	Reinsurance Commission Income/ Gross Reinsurance Premium	%	-	-	-	-
21	Management expenses/ Gross Insurance Premium	%	32.77	29.88	20.05%	17.15%
22	Agent Related Expenses/ Gross Insurance Premium	%	4.44	11	9.66%	6.46%
23	Number of Agents	Numbers	3293	6809	6,447.00	6447
24	Number of Branch and Sub-Branch	Numbers	58	78	118.00	118
25	Employee expenses/ Management expenses	%	40.08	34.39	30.8%	37.60%
26	Employee expenses/ Number of Employees	Amount	389,224	597,881	557,220.59	574,244
27	Outstanding Claim/ Claim Paid	%	-	-	-	-
28	Total Number of In Force Insurance Policies	Numbers	11248	21939	36,451.00	40245
29	Gross Premium Growth Rate	%	370.17	89.85	134.92	21.31
30	Change in Gross Premium	%	370.17	89.85	134.92	21.31
31	Actuarial Provision	Amount	443,641,418	947,615,149	2,219,565,582.30	3,539,200,381
32	Technical Provisions/ Total Equity	%	30.61	60.3	55.00	56.93
33	Reinsurance Ratio	%	-	-	-	-
34	Gross Premium Revenue/ Equity	%	30.67	53.7	49.12	38.681
35	Net Premium Revenue/ Equity	%	29.58	52.94	48.58	37.85
36	Insurance Debt/ Total Equity	%	-	-	-	-
37	Liquidity Ratio	Ratio	23.84	11.32	2.00	0.87
38	Affiliate Ratio	%	-	-	-	-
39	(Unquoted Equities + Debtors)/ Net Total Assets	%	-	-	-	-
40	Number of Renewed Policy/ Last Year's Total Number of In Force Policies	%	44.83	52.92	30.72	30.72
41	Number of Intimated Claim/ Total Number of In Force Policy	%	-	-	-	-
42	Declared Bonus Rate	%	35-65	35-65	35-70	35-70
43	Interim Bonus Rate	%	35-65	35-65	35-70	35-70



**Sanima Life Insurance Limited**  
**Annexure IV**  
**Statement of Sum Assured**

S.N.	Insurance Types	In Force Number of Policies		Sum Assured of In Force Policies		Sum at Risk		Sum at Risk Transferred to Reinsurer		Net Sum at Risk	
		Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
1	Endowment	27,893	21,466	18,584,920	13,235,110	17,305,975	12,851,660	12,053,121	8,950,817	5,252,854	3,900,843
2	Anticipated Endowment	6,059	4,544	12,113,210	9,418,050	11,486,522	9,283,572	10,119,898	8,179,047	1,366,624	1,104,525
3	Endowment Cum Whole Life	2,999	2,960	2,017,385	1,999,035	1,818,436	1,924,468	1,352,062	1,430,900	466,374	493,568
4	Non-Participating Endowment	339	342	362,670	377,630	259,231	364,578	181,462	255,204	77,769	109,373
5	Foreign Employment Term	2	4,447	2,000,000	4,447,000	2,000,000	4,457,000	1,600,038	3,565,684	399,962	891,316
6	Other Term	2,953	2,692	1,645,653	1,645,500	1,406,813	1,601,451	867,781	987,842	539,032	613,609
	<b>Total</b>	<b>40,245</b>	<b>36,451</b>	<b>36,723,838</b>	<b>31,122,325</b>	<b>34,276,977</b>	<b>30,482,730</b>	<b>26,174,362</b>	<b>23,369,495</b>	<b>8,102,615</b>	<b>7,113,235</b>

**सानिमा लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड<sup>१</sup>, काठमाण्डौका  
शेयरधनी महानुभावहरु समक्ष  
लेखापरीक्षकको प्रतिवेदन**

**वित्तीय विवरण उपरको प्रतिवेदन**

**लेखापरीक्षकको राय**

हामीले सानिमा लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड (यसपछि कम्पनी भनिएको) को यसैसाथ संलग्न अषाढ ३२, २०७९ (१६ जुलाई २०२२) को वासलात, सोहि मितिमा समाप्त वर्षको नाफा नोक्सान हिसाब, इक्विटीमा भएको परिवर्तनको विवरण र नगद प्रवाह विवरण एवं प्रमुख लेखा नीतिहरु तथा लेखा सम्बन्धी टिप्पणीहरु को लेखापरीक्षण गरेका छौं । हाम्रो रायमा सानिमा लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेडको वित्तीय विवरणहरुले अषाढ ३२, २०७९ (१६ जुलाई २०२२)को आर्थिक अवस्था तथा उक्त अवधिको नाफा र नगद प्रवाहको बीमा समितीद्वारा निर्धारित ढाँचा अनुरूप यथार्थ चित्रण गर्दछ ।

**लेखापरीक्षकको रायका आधारहरु**

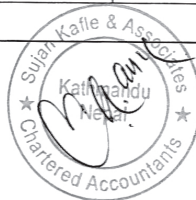
हामीले नेपाल लेखापरिक्षणमान तथा विमा ऐनको दफा २५ को आधारमा लेखापरीक्षण कार्यसम्पादन गर्यौं ती मानहरु अनुरूपको हाम्रो दायित्व वित्तीय विवरणको लेखापरीक्षण प्रति लेखापरीक्षकको उत्तरदायित्व खण्डमा उल्लेख गरिएको छ । हामी कम्पनीबाट ICAN Handbook of code of ethics for professional accountants र नेपालमा वित्तीय विवरणको लेखापरीक्षणसँग सम्बन्धित अन्य आचारसंहिता अनुसार स्वतन्त्र छौं र उक्त व्यवस्था तथा ICAN Handbook of code of ethics for professional accountants अनुसार हामीले हाम्रो दायित्व निर्वाह गरेका छौं। हामीले व्यक्त गर्ने रायको लागि हाम्रो लेखापरीक्षणले यथोचित आधार प्रदान गरेकोमा हामी विश्वस्त छौं ।

**लेखापरीक्षणको मुख्य विषय (Key Audit Matters)**

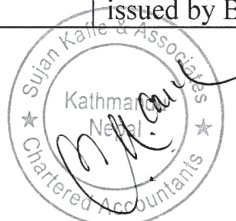
लेखापरीक्षणको मुख्य विषय (Key Audit Matters)हरु त्यस्ता विषयहरु हुन्, जुन हाम्रो ठहरमा कम्पनीको यस आर्थिक वर्षको लेखापरीक्षणको सन्दर्भमा सबभन्दा बढी अर्थपूर्ण रहेका थिए त्यस्ता विषयहरुलाई वित्तीय विवरणहरुको लेखापरीक्षणको सन्दर्भमा तथा वित्तीय विवरणहरु उपर हाम्रो राय बनाउने क्रममा सम्बोधन गरिएको छ र यी विषयहरुमा हामी छुट्टै राय प्रदान गर्दैनौं । हामीले यस आर्थिक वर्षको लेखापरीक्षणको क्रममा हाम्रो प्रतिवेदनमा उल्लेख गर्नुपर्ने लेखापरीक्षणको मुख्य विषयहरु यस प्रकार रहेको पाइयो-

S.N.	लेखापरीक्षणको मुख्य विषय (Key Audit Matters)	Auditor's Response
1.	<b>Investment Valuation, Identification, and Impairment</b> Investment of the company comprises of investment in quoted equity instruments, Debentures, Mutual Funds, Fixed deposits of financial institutions. The Valuation of aforesaid securities has been done in compliance with NAS-39 read with NFRS-	Our audit approach regarding verification of process of investment valuation, identification and impairment included: a. Review of the investment of company and its valuation having reference to NFRS

<sup>1</sup> Erstwhile



S.N.	लेखापरीक्षणको मुख्य विषय (Key Audit Matters)	Auditor's Response
	<p>9. The investment in the government and NRB bonds and T-Bills should be recognized on reporting date on Amortized cost basis whereas other investments, other than those held for trading purpose, should be valued at Fair Value through OCI. Given the varieties of treatments recommended for valuation of investment based on nature of cash flows, the business model adopted, complexity of the calculation and the significance of the amount involve in such Investments, same has been considered as Key Audit Matters in our Audit.</p>	<p>issued by the Accounting Standard Board of Nepal.</p> <p>b. For the investment valuation that are done at amortized cost, we checked the EIR and amortization schedule on test basis.</p> <p>c. We assessed the nature of expected cash flow of the investments as well as the business model adopted by the management on the basis of available evidence/circumstances and ensured that classification of investment is commensurate with nature of cash flow and management intention of holding the investment.</p> <p>d. For the investment valued through OCI for quoted investment, we ensured that fair valuation has been done at the closing transaction rate in NEPSE as on 16.07.2022.</p>
2.	<p><b>Insurance contract Liabilities</b> The Valuation of the liabilities for insurance contracts involves complex and subjective judgements about future events, both internal and external to the business for which small changes can result in a material impact to the valuation of these abilities.</p> <p>Economic assumptions such as investment return and associated discount rates and operating assumptions (including expenses, mortality and lapse rates) are the key inputs to estimate these long-term liabilities.</p>	<p>Our Assumption procedures consist of focus appropriates of actuarial assumption, models and methodology.</p>
3.	<p><b>Information Technology</b> IT controls with respect to recording of transactions, generating various reports in compliance with Beema Samiti guidelines</p>	<p>Our audit approach regarding Information technology of company is based upon the Information Technology Guidelines 2076 issued by Beema Samiti and it included:</p>



S.N.	लेखापरीक्षणको मुख्य विषय (Key Audit Matters)	Auditor's Response
	<p>and other compliances to regulators is an important part of the process. Such reporting is highly dependent on the effective working of Software and other allied systems.</p> <p>We have considered this as key audit matter as any control lapses, validation failures, incorrect input data and wrong extraction of data may result in wrong reporting of data to the management, shareholders and regulators.</p>	<p>a. Understanding the coding system adopted by company for various categories of products.</p> <p>b. Understanding the feeding of the data in the system and going through the extraction of the financial information and statements from the IT system existing in company.</p> <p>c. Checking of the user requirements for any changes in the regulations/ policy of the company</p> <p>d. Reviewed the reports generated by the system on sample basis.</p>

#### अन्य आवश्यक कुरा

कम्पनीले नेपाल वित्तीय प्रतिवेदन मान अनुसार अर्को वित्तीय विवरणहरु तयार गरेको छ, जसमा हामीले मिति २०८०।०८।२४ गते छुट्टै लेखापरीक्षण प्रतिवेदन पेश गरेका छौं।

#### वित्तीय विवरण प्रति व्यवस्थापनको उत्तरदायित्व

बीमा समितिद्वारा निर्धारित ढाँचामा वित्तीय विवरण तयार गर्ने उत्तरदायित्व कम्पनी व्यवस्थापनको हो। साथै वित्तीय विवरणहरु गहन रूपले गलत प्रदर्शन हुनबाट बर्चित छन भन्ने विश्वस्त हुनको लागि आवश्यक पर्ने आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली स्थापना गर्नको लागि पनि व्यवस्थापन जिम्मेवार हुन्छ।

वित्तीय विवरणहरु तयार गर्दा व्यवस्थापनले कम्पनीको अविच्छिन्न व्यवसाय गर्न सक्ने अवस्थाको आंकलन गर्नु पर्दछ र सो सम्बन्धी आवश्यक कुराहरुको खुलासा Disclosure गर्नुपर्दछ, साथै व्यवस्थापनले कम्पनीलाई लिक्विडेट गर्न वा संचालन बन्द गर्ने नियत भएको वा सो बाहेकको कुनै यथार्थपरक विकल्प नभएको अवस्थामा बाहेक Going Concern लाई लेखापरीक्षणको आधारको रूपमा प्रयोग गर्नुपर्दछ।

कम्पनीको प्रशासन/नियन्त्रण को लागि उत्तरदायि पक्षले कम्पनीको वित्तीय सम्प्रेषण प्रक्रियालाई निरीक्षण गर्नुपर्दछ।

#### वित्तीय विवरणको लेखापरीक्षण प्रति लेखा परीक्षकको उत्तरदायित्व

हाम्रो उद्देश्य वित्तीय विवरणहरु गल्ती वा जालसाजी को कारणले गहन रूपले गलत प्रदर्शन हुनबाट बर्चित छन् भन्ने कुराको सम्बन्धमा उचित आश्वासन Reasonable Assurance प्राप्त गर्ने र हाम्रो राय संलग्न भएको प्रतिवेदन प्रस्तुत गर्नु हो। उचित आश्वासन Reasonable Assurance भनेको उच्चस्तरको आश्वासन भएपनि नेपाल लेखापरीक्षणमान को आधारमा गरिएको लेखापरीक्षणले सम्पूर्ण गलत विवरण पत्ता लगाउँछ भन्ने प्रत्याभूति होइना गलत



विवरण गल्ती वा जालसाजी को कारणले हुनसक्छ र यदि यस्ता गलत विवरणले वित्तीय विवरणको प्रयोगकर्ताहरूको आर्थिक नियम निर्णयहरू प्रभावित गर्न सक्छन् भने त्यस्ता गलत विवरणहरूलाई गहन रूपको गलत विवरण मानिन्छ।

नेपाल लेखापरीक्षणमान अनुसारको लेखापरीक्षण सिलसिलामा हामीले आवश्यक व्यवसायिक निर्णय गर्नुका साथै व्यवसायिक शंकाको प्रयोग गर्दछौं । साथै हामीले

- वित्तीय विवरणहरू गल्ती वा जालसाजीको कारण गहन रूपले गलत प्रदर्शन हुन सक्ने जोखिम विश्लेषण गरी आवश्यक लेखापरीक्षण विधिहरू अवलम्बन गर्दै हाम्रो रायको लागि यथोचित आधार प्रदान गर्नको लागि पर्याप्त र उपयुक्त प्रमाण संकलन गर्दछौं। जालसाजीका कारणबाट हुने गलत विवरण गल्तीका कारण उत्पन्न हुने गलत विवरणको तुलनामा पत्ता लगाउन गाह्रो हुन्छ।
- लेखापरीक्षणसँग सम्बन्धित कम्पनीको आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीको बारेमा जानकारी प्राप्त गरी आवश्यक लेखापरीक्षण विधि तर्जुमा गर्दछौं। तर आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीको परीक्षणको उद्देश्य सो प्रणालीको प्रभावकारिताको विषयमा राय प्रदान गर्नु होइन।
- प्राप्त प्रमाणहरूको आधारमा व्यवस्थापनद्वारा लेखापरीक्षणको आधारको रूपमा प्रयोग गरेको अवधारणाको उपयुक्तताको बारेमा निर्णय गर्दछौं । यदि प्राप्त प्रमाणको आधारमा कम्पनीको बारेमा गहन रूपमा अनिश्चितता रहेको देखिएमा सो को बारेमा लेखापरीक्षण प्रतिवेदनमा खुलासा गर्ने वा सो खुलासा अपर्याप्त भएमा परिमार्जित राय प्रदान गर्दछौं ।
- व्यवस्थापनले अवलम्बन गरेका लेखा सिद्धान्त र महत्वपूर्ण अनुमानहरू एवं वित्तीय विवरणको प्रस्तुतिको समय स्थिति को मूल्यांकन गर्दछौं ।

हामीले अन्य आवश्यक कुराहरूको अतिरिक्त लेखापरीक्षणका क्षेत्र, समय तालिका र लेखापरीक्षणका महत्वपूर्ण निष्कर्षहरू साथै लेखापरीक्षण सिलसिलामा पत्ता लागेका आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीमा रहेका महत्वपूर्ण कमजोरीहरू कम्पनीको प्रशासन नियन्त्रणका लागि उत्तरदायी पक्षहरूलाई जानकारी गराउँदछौं । साथै हामी कम्पनीको लेखापरीक्षण सिलसिलामा आवश्यक आचारसंहिता पालना गरेको घोषणा लगायत हाम्रो व्यवसायिक स्वतन्त्रतामा प्रभाव पार्न सक्ने विषय तथा सोको विषयमा हामीले चालेका कदम बारेमा कम्पनीको प्रशासन नियन्त्रणका लागि उत्तरदायी पक्षहरूलाई जानकारी गराउँदछौं ।

हामीले कम्पनीको प्रशासन/नियन्त्रणका लागि उत्तरदायी पक्षहरूलाई जानकारी गराएका विषयहरू मध्ये त्यस्ता विषयहरूको ठहर गर्दछौं जुन यस आर्थिक वर्षको वित्तीय विवरणको लेखापरीक्षण सन्दर्भमा अर्थपूर्ण रहेका थिए र सो कारणले लेखापरीक्षण मुख्य विषय मानिएका छन् । हामी त्यस्ता विषयहरूलाई कानुनी रूपमा सो विषय सार्वजनिक गर्न बन्देज रहेको अथवा अपवाद अवस्थामा त्यस्ता विषयहरूलाई सार्वजनिक गर्दा पर्नजाने नकारात्मक असर ती विषयहरूलाई सार्वजनिक गर्दा हुने सार्वजनिक फाइदाको तुलनामा धेरै हुने भन्ने हामीले निर्धारण गरेको अवस्थामा बाहेक हाम्रो प्रतिवेदनमा उल्लेख गर्दछौं ।

### बीमा ऐन २०४९, बीमा समितिको निर्देशन तथा कम्पनी ऐन, २०६३ ले तोकेको कुराहरू उपरको प्रतिवेदन

हामीले लेखापरीक्षणको सिलसिलामा आवश्यक ठानी तथा कैफियत तलब गरेको कुराहरूको जवाफ एवं स्पष्टिकरण सन्तोषजनक पायौं । कम्पनीको शाखा कार्यालयहरूबाट प्राप्त विवरणहरू स्वतन्त्र रूपमा लेखापरीक्षण नगरिएको भएतापनि लेखापरीक्षणको लागि पर्याप्त भएको पायौं । वासलात, नाफा नोक्सान हिसाब तथा नगद प्रवाह सहितको आर्थिक विवरण बीमा समितिले तोकेको ढाँचा र तरिका अनुसार तयार गरिएका छन् र कम्पनीले राखेको लेखा सँग दुरुस्त रहेका छन् तथा कम्पनीको हिसाब किताब प्रचलित कानून बमोजिम ठिक संग राखिएका छन् ।

लेखापरीक्षण सिलसिलामा पाए सम्मको सूचना तथा स्पष्टिकरणको आधारमा कम्पनीले बीमा कोष, अनिवार्य जगेडा कोष तथा त्यस्तै प्रकृतिका अन्य कोष बापत् बीमा समितिले तोकेको रकम छुट्याएको कारोबार सन्तोषप्रद सञ्चालन



भएको, बिमकले लिएको दीर्घकालीन दायित्वको अनुपातमा त्यस्तो जायजेथा बाट त्यस्तो दायित्व निर्वाह गर्न सक्षम रहेको तथा कम्पनीका कारोबारहरु आफ्नो अख्तियार भित्र र बिमा समितिको निर्देशन बमोजिम सञ्चालन गरेको पाइयो। कम्पनीले बीमित तथा लगानीकर्ताहरुको विपरित हुने काम गरेको तथा इजाजतप्राप्त बीमा व्यवसाय बाहेक अन्य कुनै बीमा व्यवसाय वा कारोवार गरेको हो वा इजाजत प्राप्त बाहेकका बीमालेख जारी गरेको पाइएना साथै कुनै किसिमको लेखा सम्बन्धी जालसाजी गरिएको तथा सञ्चालक समिति वा कुनै सञ्चालक वा कुनै पदाधिकारीले कानुनी व्यवस्थाहरु विपरित वा अनियमित कार्य गरेको वा कम्पनीलाई हानीनोक्सानी गरे गराएको वा कानुनको बर्खिलाप काम गरेको पाइएन साथै यस्ता कुराहरुको बारेमा व्यवस्थापनबाट समेत जानकारी हुन आएना कम्पनीको आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली प्रभावकारी भएको तथा शेयरधनीहरुलाई जानकारी गराउनुपर्ने वित्तिय तथा अन्य जानकारी गराएको पाइयो ।



लब कुमार खत्री  
साझेदार

मिति: २०८०।०८।२४

स्थान: काठमाण्डौ

UDIN No: 231211CA00739VZTOK

साविकको सानिमा लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड  
आर्थिक बर्ष २०७८/७९ को वासलात

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस बर्ष	गत बर्ष
	<b>श्रोत</b>			
१	चुक्ता पूँजी	१६	२,०८४,०००,०००	१,४००,०००,०००
२	जगेडा तथा कोष	१७	१६५,०४३,५२९	१४८,३८३,०१०
३	जीवन बीमा कोष	११	३,३३७,४६४,०१५	२,१५८,९६४,९३१
४	महा-विपत्ती जगेडा	१८	३२,१९१,२२४	२१,००६,७२२
५	तिर्न बाँकी दीर्घकालिन ऋण तथा सापटी	१९	-	-
	<b>कूल श्रोत</b>		<b>५,६१८,६९८,७६८</b>	<b>३,७२८,३५४,६६३</b>
	<b>उपयोग</b>			
६	स्थिर सम्पत्ती (खुद)	२०	९२,९८६,१२०	७८,७४१,०६४
७	दिर्घकालिन लगानी	२१	४,१५४,५८४,५१३	१,८३२,६९०,५९०
८	बीमालेखको धितोमा कर्जा	३	१९७,९३६,१९३	७४,७९९,०००
९	अन्य दिर्घकालिन कर्जा	२३	८५,००१,३२१	५४,९९१,४३५
	<b>चालु सम्पत्ती कर्जा तथा पेशकीहरू :</b>			
१०	नगद तथा बैंक मौज्दात	२२	१५७,५८९,९१८	३१७,१६४,३७०
११	अल्पकालिन लगानी	२१	१,१५७,१००,०००	१,५०४,०००,०००
१२	अन्य अल्पकालिन कर्जा	२३	-	-
१३	अन्य सम्पत्ती	२४	२१४,२०५,८८९	१६६,३६३,०१४
	<b>जम्मा (क) (१०+११+१२+१३)</b>		<b>१,५२८,८९५,८०७</b>	<b>१,९८७,५२७,३८४</b>
	<b>चालु दायित्व तथा व्यवस्थाहरू :</b>			
१४	चालु दायित्व	२५	१५४,३८८,९३१	१९३,८३४,५१९
१५	असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था	२६	१११,५२९,३७७	५९,९३२,१९४
१६	भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	८४,८०५,५२२	४७,३८०
१७	अन्य व्यवस्था	२६क	८९,९८१,३५६	४६,५८०,७१७
	<b>जम्मा (ख) (१४+१५+१६+१७)</b>		<b>४४०,७०५,१८६</b>	<b>३००,३९४,८११</b>
१८	<b>खूद चालु सम्पत्ती (ग) . (क) - (ख)</b>		<b>१,०८८,१९०,६२१</b>	<b>१,६८७,१३२,५७४</b>
१९	अपलेखन वा समायोजन हुन बाँकी विविध खर्चहरू	२७	-	-
२०	नाफा नोक्सान हिसाबबाट सारेको नोक्सान		-	-
	<b>कूल उपयोग (६+७+८+९+१०+११+२०)</b>		<b>५,६१८,६९८,७६८</b>	<b>३,७२८,३५४,६६३</b>

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

संभावित दायित्वहरू

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

आजको मितिको संलग्न प्रतिवेदन अनुसार

सी.ए. सुजीप श्रेष्ठ  
प्रमुख वित्त अधिकृत

शिवनाथ पाण्डे  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

ताराचन्द्र केडिया  
अध्यक्ष

घनश्याम थापा  
संचालक

भरत कुमार तोदी  
संचालक

डा. सुवर्णदास श्रेष्ठ  
संचालक

केशवराज के.सी.  
संचालक

परिक्षीत खेमका  
संचालक

सरिता भट्ट अधिकारी  
संचालक

सी. ए. लव कुमार खत्री  
साभेदार  
सुजन काफ्ले एण्ड एसोसिएट्स  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

मिति: २०८०/०८/२२

स्थान: काठमाडौं



## साविकको सानिमा लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड

### आर्थिक वर्ष २०७८/०७९ को नाफा नोक्सान हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसुची	यस बर्ष	गत बर्ष
	<b>आम्दानी</b>			
१	आय व्यय हिसाबबाट सारेको	१०	४३,२०४,०७७	-
२	जीवन बीमा कोषबाट सारेको	११	५८,४१४,९९७	१८,९९६,५९३
३	लगानी कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	१२४,०९५,८७८	९६,२५९,००२
४	व्यवस्था फिर्ता	१२	६०६,९९२	२,४८४,६६७
५	अन्य आम्दानी		-	-
	<b>जम्मा आम्दानी (क)</b>		<b>२२६,३२१,९४३</b>	<b>११७,७४०,२६२</b>
	<b>खर्च</b>			
६	व्यवस्थापन खर्च	७	४१,२४०,०४१	३९,७५०,८२५
७	अपलेखन खर्च	१३	-	-
८	शेयर सम्बन्धी खर्च	१३	१०,६४७,०५३	४,७८२,१००
९	अन्य खर्चहरु	१४	४०३,६३०	-
१०	नोक्सानीको लागि व्यवस्था	१५	४७,९८३,८०४	-
११	कर्मचारी आवास व्यवस्था		-	-
१२	कर्मचारी बोनस व्यवस्था		१२,६०४,७४१	६,५९५,३९७
१३	समायोजित आयकर (अ)=(आ)-(इ)	८	१,५९७,६५२	५४,०४२,५५७
	आ) आयकर			
१४	इ) स्थगन कर सम्पत्ति/(दायित्व)		(१,५९७,६५२)	(५४,०४२,५५७)
१५	जीवन बीमा कोषमा सारेको	११		८,०३२,३८८
	<b>जम्मा खर्च (ख)</b>		<b>११४,४७६,९२२</b>	<b>११३,२०३,२६७</b>
१६	<b>खुद नाफा/(नोक्सान) (ग)=(क)-(ख)</b>		<b>१११,८४५,०२१</b>	<b>४,५३६,९९५</b>
१७	अघिल्लो वर्षसँग सम्बन्धित खर्च		-	-
१८	अघिल्लो बर्षबाट सारिएको नाफा/(नोक्सान)		६०,५२३,४६५	७,८०१,८६८
१९	शेयर प्रिमियमबाट सारिएको रकम		-	-
	<b>बाँडफाँडको लागि उपलब्ध रकम</b>		<b>१७२,३६८,४८७</b>	<b>१२,३३८,८६३</b>
२०	क) स्थगन कर जगेडा	१७	(१,५९७,६५२)	(५४,०४२,५५७)
	ख) पूंजीगत जगेडा	१७	-	-
	ग) विशेष जगेडा	१७	-	-
	३) अन्य जगेडा (संस्थागत सामाजिक उत्तरदायित्व कोष)	१७	-	-

	ड) प्रस्तावित लाभांश			-
	अ) बोनश शेयर	१७	-	-
	(आ) नगद लाभांश(कर प्रयोजनकोलागि मात्र)	२६ क	-	-
	(च) महा-विपत्ती जगेडा	१८	११,१८४,५०२	५,८५७,९५५
	(छ) सामाजिक उत्तरदायित्व कोष	१७	१,११८,४५०	-
२१	वासलातमा सारेको नाफा/(नोक्सान)		१६१,६६३,१८६	६०,५२३,४६५

सी.ए. सुजीप श्रेष्ठ      शिवनाथ पाण्डे      ताराचन्द्र केडिया      घनश्याम थापा      भरत कुमार तोदी  
प्रमुख वित्त अधिकृत      प्रमुख कार्यकारी अधिकृत      अध्यक्ष      संचालक      संचालक

डा. सुवर्णदास श्रेष्ठ      केशवराज के.सी.      परिक्षीत खेमका      सरिता भट्ट अधिकारी  
संचालक      संचालक      संचालक      संचालक

सी. ए. लव कुमार खत्री  
साभेदार  
सुजन काफ्ले एण्ड एसोसिएट्स  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

मिति: २०८०/०८/२२

स्थान: काठमाडौं

साविकको सानिमा लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड  
२०७८/०४/०१ देखि २०७९/०३/३२ सम्मको नगद प्रवाहको विवरण

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
क	कारोबार संचालनबाट नगद प्रवाह :		
	बीमा शुल्क आम्दानी	२,४०४,७६६,९३१	१,९८२,३६३,३१४
	विलम्ब शुल्क आम्दानी	३,८७९,९३४	२,३१०,८८२
	पुनर्बीमा शुल्क आम्दानी		
	पुनर्बीमा कमिशन आम्दानी		
	अन्य प्रत्यक्ष आम्दानी	१६,९२५,१९२	६,१५७,०९६
	पुनर्बीमकबाट प्राप्त दाबी रिक्भरी		
	पुनर्बीमा शुल्क भुक्तानी	(३७,५१४,९६७)	(१५,३६६,६६१)
	पुनर्बीमा कमिशन भुक्तानी		
	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क भुक्तानी	(२,४०३,९०६)	(३,९६९,३६५)
	मृत्यु दाबी भुक्तानी	(८६,९८१,५९९)	(३२,९७४,०६४)
	अवधि समाप्ती दाबी भुक्तानी		
	आंशिक अवधि समाप्ती दाबी भुक्तानी		
	समर्पण मूल्य दाबी भुक्तानी	(६५,३१०,२५०)	(८,२३३,२४३)
	अन्य दाबी भुक्तानी	(३३९,०४८,५२४)	(७७,९३४,४२०)
	अभिकर्ता कमिशन भुक्तानी	(४२५,५३०,०१३)	(२९१,९५०,९०७)
	दाबी भुक्तानी		
	सेवा शुल्क भुक्तानी	(१९,०६७,५२०)	(८,०६५,२२५)
	अन्य प्रत्यक्ष खर्च	(११९,७५९)	
	ब्यवस्थापन खर्च भुक्तानी	(४१४,३०७,६३८)	(३७८,६८६,९६५)
	कर्मचारी बोनस भुक्तानी	(१०,५२२,०८८)	(३,७०७,०२२)
	आयकर भुक्तानी		
	चालु सम्पत्तिमा (वृद्धि)/कमी	४,९१३,६१४	(१४,९७२,३३०)
	चालु दायित्वमा वृद्धि/(कमी)	(१,२२३,४२१)	२६,९८५,३७९
	कारोबार संचालनबाट खूद नगद प्रवाह (क)	१,०२८,४५५,९८५	१,१८१,९५६,४६९
(ख)	लगानी गतिविधिबाट नगद प्रवाह		
	स्थिर सम्पत्तिमा (वृद्धि)/कमी	(२९,४४७,३३७)	(१५,८८४,७१५)
	सरकारी र सरकारको जमानत प्राप्त सेक्युरिटीमा लगानीमा (वृद्धि)/कमी		

	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेपमा लगानीमा (वृद्धि)/कमी	(१,८१३,०६०,८१८)	(५९४,९३९,१८०)
	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको अन्य निक्षेपमा लगानीमा (वृद्धि)/कमी	-	-
	इक्यूटी शेयर लगानीमा (वृद्धि)/कमी	(१७,५३०,१०४)	२५,५५८,९९०
	अग्राधिकार शेयर/डिभेन्चरमा लगानीमा (वृद्धि)/कमी	(१४४,४०३,०००)	(४७५,०३८,०००)
	अन्य लगानी (वृद्धि)/कमी		
	वीमालेखको धितोमा कर्जामा (वृद्धि) कमी	(१२३,१३७,१९३)	(३६,७७२,२७२)
	पेशकी तथा कर्जामा (वृद्धि)/ कमी	(३०,००९,८८६)	(४७,८३३,४८९)
	भुक्तानी प्राप्त ब्याज आम्दानी ( लगानीमा )	३६९,५५७,९०१	१९९,९३९,५२८
	भुक्तानी प्राप्त डिभिडेन्ड		
	भाडा आम्दानी		
	भुक्तानी प्राप्त ब्याज आम्दानी ( कर्जामा )		
	अन्य अप्रतक्ष आम्दानी र खर्च		
	<b>लगानी गतिविधिबाट खुद नगद प्रवाह (ख)</b>	<b>(१,७८८,०३०,४३७)</b>	<b>(९४४,९६९,१३९)</b>
(ग)	<b>वित्तीय श्रोत कारोवारबाट नगद प्रवाह</b>		
	शेयरबाट प्राप्त रकम	६००,०००,०००	-
	तिर्न बांकी सापटीमा (वृद्धि)/कमी	-	-
	अल्पकालिन ऋणमा (वृद्धि)/कमी	-	-
	ऋण सापटीमा ब्याज भुक्तानी	-	-
	लाभांश भुक्तानी	-	-
	<b>वित्तीय श्रोत कारोवारबाट खूद नगद प्रवाह (ग)</b>	<b>६००,०००,०००</b>	<b>-</b>
	<b>यस बर्षको सम्पूर्ण गतिविधिबाट खूद नगद प्रवाह (क)+(ख)+(ग)</b>	<b>(१५९,५७४,४५२)</b>	<b>२३६,९८७,३३०</b>
	<b>नगद तथा बैंकमा रहेको शुरु मौज्दात</b>	<b>३१७,१६४,३७०</b>	<b>८०,१७७,०४०</b>
	<b>नगद तथा बैंकमा रहेको अन्तिम मौज्दात</b>	<b>१५७,५८९,९१८</b>	<b>३१७,१६४,३७०</b>

आजको मितिको संलग्न प्रतिवेदन अनुसार

सी.ए. सुजीप श्रेष्ठ      शिवनाथ पाण्डे      ताराचन्द्र केडिया      घनश्याम थापा      भरत कुमार तोदी  
प्रमुख वित्त अधिकृत    प्रमुख कार्यकारी अधिकृत    अध्यक्ष      संचालक      संचालक

डा. सुवर्णदास श्रेष्ठ      केशवराज के.सी.      परिक्षीत खेमका      सरिता भट्ट अधिकारी  
संचालक      संचालक      संचालक      संचालक

सी. ए. लव कुमार खत्री  
साभेदार

सुजन काफ्ले एण्ड एसोसिएट्स  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

मिति: २०८०/०८/२२

स्थान: काठमाडौं

**साविकको सानिमा लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड**  
आर्थिक वर्ष २०७८/०७९ मा इक्युटीमा भएको परिवर्तन सम्बन्धी विवरण

विवरण	शेयर पुंजी	संचित नाफा/नोक्सान	प्रस्तावित बोनस शेयर	पूँजीगत जगोडा कोष	शेयर प्रिमियम	विशेष जगोडा कोष	अन्य जगोडा तथा कोष	महाविपत्ती जगोडा	संस्थागत सामाजिक उत्तर दायित्व कोष	कुल रकम
शुरु मौज्जात	१,४००,०००,०००	६०,५२३,४६५	८४,०००,०००	-	-	-	३,८५९,५४४	२१,००६,७२२	-	१,५६९,३८९,७३१
समायोजन	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
अघिल्लो वर्षसंग सम्बन्धित खर्च	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>कुल मौज्जात</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
नयाँ शेयर निष्काशन	६००,०००,०००	-	-	-	-	-	-	-	-	६००,०००,०००
बोनस शेयर जारी	-	१०१,१३९,७२१	-	-	-	-	-	-	-	१०१,१३९,७२१
संस्थापक शेयर बापत भुक्तानी	८४,०००,०००	-	(८४,०००,०००)	-	-	-	-	-	-	-
यस वर्ष नाफा नोक्सान हिसाब बाट सारेको	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
स्थगन कर जगोडामा सारेको	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
प्रस्तावित बोनस शेयर	-	-	-	-	-	-	(१,५९,७६५२)	-	-	(१,५९,७६५२)
प्रस्तावित लाभभांश	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
महाविपत्ती जगोडा	-	-	-	-	-	-	-	११,१८४,५०२	-	११,१८४,५०२
संस्थागत सामाजिक उत्तर दायित्व कोष	-	-	-	-	-	-	-	-	१,११८,४५०	१,११८,४५०
<b>अन्तिम मौज्जात</b>	<b>२,०८४,०००,०००</b>	<b>१६१,६६३,१८६</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>२,२६१,८९२</b>	<b>३२,१९१,२२४</b>	<b>१,११८,४५०</b>	<b>२,२८१,२३४,७५३</b>

सी.ए. सुजीप श्रेष्ठ शिवनाथ पाण्डे ताराचन्द्र केडिया घनश्याम थापा भारत कुमार तोदी डा. सुवर्णदास श्रेष्ठ  
प्रमुख वित्त अधिकृत प्रमुख कार्यकारी अधिकृत अध्यक्ष परिश्राम थापा संचालक संचालक संचालक

केशवराज के.सी. परिधीत खेमका सरिता भट्ट अधिकारी साभेदार सुजन काफ्ले एण्ड एसोसिएट्स चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स



साविकको सानिमा लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड  
आर्थिक वर्ष २०७८/०७९ को एकिकृत आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	<b>आय</b>			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	२,३५१,९७८,५६०	१,९५६,८४८,२८६
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		-	-
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	२८१,१७९,८९४	१५२,०५१,०६१
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	१३,०४५,२५८	६,१५७,०९६
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		३,८७९,९३४	-
६	आर्थिक वर्षको शुरुको भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था		४७,३८०	१३७,०००
७	आर्थिक वर्षको शुरुको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		५९,९३२,१९४	३८,११९,७८३
	<b>जम्मा आय (क)</b>		<b>२,७१०,०६३,२२०</b>	<b>२,१५३,३१३,२२६</b>
	<b>व्यय</b>			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	४५४,६९८,०९७	१०६,४३१,७२७
९	अभिकर्ता कमिशन	५	३८१,७०८,२५०	३४५,०३५,८७९
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		२,४०३,९०६	३,९६९,३६५
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	२३,५१९,७८६	१९,५६८,४८३
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		११९,७५९	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	३७१,१६०,३६७	३५७,७५७,४२७
१५	आयकर	८	-	-
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	८४,८०५,५२२	४७,३८०
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		१११,५२९,३७५	५९,९३२,१९४
	<b>जम्मा व्यय (ख)</b>		<b>१,४२९,९४५,०६२</b>	<b>८९२,७४२,४५६</b>
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत (क)-(ख)		१,२३६,९१४,०८२	१,२६०,५७०,७७०
१९	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान)		४३,२०४,०७७	-

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

आजको मितिको संलग्न प्रतिवेदन अनुसार

सी.ए. सुजीप श्रेष्ठ  
प्रमुख वित्त अधिकृत

शिवनाथ पाण्डे  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

ताराचन्द्र केडिया  
अध्यक्ष

घनश्याम थापा  
संचालक

भरत कुमार तोदी  
संचालक

डा. सुवर्णदास श्रेष्ठ  
संचालक

केशवराज के.सी.  
संचालक

परिक्षीत खेमका  
संचालक

सरिता भट्ट अधिकारी  
संचालक

सी. ए. लव कुमार खत्री  
साभेदार

सुजन काफ्ले एण्ड एसोसिएट्स  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

मिति: २०८०/०८/२२

स्थान: काठमाडौं

**साविकको सानिमा लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड**  
आर्थिक वर्ष २०७८/०७९ को सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	<b>आय</b>			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	१,१७२,८०७,२५३	९६९,१८०,२०२
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		-	-
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	१५९,३५१,७५७	७९,८४५,४३०
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	५,३४६,०८९	१,६९९,६४७
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		२,१३९,९४७	-
६	आर्थिक वर्षको शुरुको भुक्तानी हुँन बाँकी दावी बापत व्यवस्था		-	-
७	आर्थिक वर्षको शुरुको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	<b>जम्मा आय (क)</b>		<b>१,३३९,६४५,०४६</b>	<b>१,०५०,६३७,२७८</b>
	<b>व्यय</b>			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	४०,६२५,१८३	१३,९९९,६७७
९	अभिकर्ता कमिशन	५	१७८,७४५,७१७	१५४,२९०,५३९
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		९३८,८०१	१,३६७,०३०
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	११,७२८,०७३	९,६९९,८०२
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	१९४,४३४,०९०	१८२,५५५,९३९
१५	आयकर	८		
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	१,७२५,०००	-
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	<b>जम्मा व्यय (ख)</b>		<b>४२८,९९६,८६४</b>	<b>३६९,७४४,९८७</b>
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत (क)-(ख)		९११,४४८,१८२	६८८,८९२,२९१
१९	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान)		-	-

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

सी.ए. सुजीप श्रेष्ठ      शिवनाथ पाण्डे  
प्रमुख वित्त अधिकृत      प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

ताराचन्द्र केडिया  
अध्यक्ष

आजको मितिको संलग्न प्रतिवेदन अनुसार  
घनश्याम थापा      भरत कुमार तोदी  
संचालक      संचालक

डा. सुवर्णदास श्रेष्ठ  
संचालक

केशवराज के.सी.  
संचालक

परिक्षीत खेमका  
संचालक

सरिता भट्ट अधिकारी  
संचालक

मिति: २०८०/०८/२२  
स्थान: काठमाडौं

सी. ए. लव कुमार खत्री  
साभेदार  
सुजन काफ्ले एण्ड एसोसिएट्स  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

**साविकको सानिमा लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड**  
आर्थिक वर्ष २०७८/०७९ को अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	<b>आय</b>			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	८७७,०९७,६३२	६८४,२२२,०५५
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		-	-
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	७१,२८१,४३०	४१,४०९,६६२
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	१,९६९,२२३	१,०७८,५७२
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		१,१९२,६६३	-
६	आर्थिक वर्षको शुरुको भुक्तानी हुँन बाँकी दावी बापत व्यवस्था		-	-
७	आर्थिक वर्षको शुरुको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	<b>जम्मा आय (क)</b>		<b>९५१,५४०,९४९</b>	<b>७२६,७१०,२८८</b>
	<b>व्यय</b>			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	३४४,१४४,०५६	८०,३८६,०८१
९	अभिकर्ता कमिशन	५	१८०,४९८,२९६	१५७,९७७,५२६
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		१,४२१,०९५	२,३७९,०६५
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	८,७७०,९७६	६,८४२,२२१
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	१३८,१८२,७७४	११८,५७६,९२०
१५	आयकर	८		
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	८२,१५९,६८०	-
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	<b>जम्मा व्यय (ख)</b>		<b>७५५,१७६,८७८</b>	<b>३६६,१६१,८१२</b>
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत (क)-(ख)		१९६,३६४,०७०	३६०,५४८,४७६
१९	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान)		-	-

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

सी.ए. सुजीप श्रेष्ठ  
प्रमुख वित्त अधिकृत

शिवनाथ पाण्डे  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

ताराचन्द्र केडिया  
अध्यक्ष

आजको मितिको संलग्न प्रतिवेदन अनुसार  
घनश्याम थापा संचालक  
भरत कुमार तोदी संचालक

डा. सुवर्णदास श्रेष्ठ  
संचालक

केशवराज के.सी.  
संचालक

परिक्षीत खेमका  
संचालक

सरिता भट्ट अधिकारी  
संचालक

मिति: २०८०/०८/२२  
स्थान: काठमाडौं

सी. ए. लव कुमार खत्री  
साभेदार  
सुजन काफ्ले एण्ड एसोसिएट्स  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स



## साविकको सानिमा लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड

आर्थिक वर्ष २०७८/०७९ को रूपान्तरित सावधिक एवं आजीवन जीवन बीमाको आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	<b>आय</b>			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	१५२,४९२,५००	२४०,२०८,९३४
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		-	-
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	२९,५०८,४८२	२१,७८४,२२७
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	५,५०२,७९४	३,४६४,३२४
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		४०७,३६९	-
६	आर्थिक वर्षको शुरुको भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था		-	-
७	आर्थिक वर्षको शुरुको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	<b>जम्मा आय (क)</b>		<b>१८७,९११,१४४</b>	<b>२६५,४५७,४८५</b>
	<b>व्यय</b>			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	४२,७०७,३८४	१,८७२,७९८
९	अभिकर्ता कमिशन	५	१९,६९७,८८३	२८,१७८,१०६
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		४४,०१०	१८९,७६०
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	१,५२४,९२५	२,४०२,०८९
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	२६,०३६,६५३	४७,४४४,३१८
१५	आयकर	८		
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	-	-
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	<b>जम्मा व्यय (ख)</b>		<b>९०,०१०,८५६</b>	<b>८०,०८७,०७१</b>
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत (क)-(ख)		९७,९००,२८८	१८५,३७०,४१३
१९	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान)		-	-

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

सी.ए. सुजीप श्रेष्ठ  
प्रमुख वित्त अधिकृत

शिवनाथ पाण्डे  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

ताराचन्द्र केडिया  
अध्यक्ष

आजको मितिको संलग्न प्रतिवेदन अनुसार  
घनश्याम थापा संचालक  
भरत कुमार तोदी संचालक

डा. सुवर्णदास श्रेष्ठ  
संचालक

केशवराज के.सी.  
संचालक

परिक्षीत खेमका  
संचालक

सरिता भट्ट अधिकारी  
संचालक

मिति: २०८०/०८/२२

स्थान: काठमाडौं

सी. ए. लव कुमार खत्री  
साभेदार

सुजन काफ्ले एण्ड एसोसिएट्स  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

## साविकको सानिमा लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड

आर्थिक वर्ष २०७८/०७९ को म्यादी जीवन बीमा जीवन बीमाको आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	<b>आय</b>			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	४,४८५,९४६	५,१४५,५१७
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		-	-
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	५७०,६६०	३५९,१३८
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	-	-
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		१२,३०२	-
६	आर्थिक वर्षको शुरुको भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था		-	-
७	आर्थिक वर्षको शुरुको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		४,६२९,४३२	१,५८२,२६८
	<b>जम्मा आय (क)</b>		<b>९,६९८,३४०</b>	<b>७,०८६,९२३</b>
	<b>व्यय</b>			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	१,६०९,७४०	६७०,०००
९	अभिकर्ता कमिशन	५	३०६,४८२	४३४,३२६
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		-	१,१००
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	४४,८५९	५१,४५५
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	९६४,७०५	१,३००,६१०
१५	आयकर	८		
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	६९०,०००	-
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		३,७५९,४०६	४,६२९,४३२
	<b>जम्मा व्यय (ख)</b>		<b>७,३७५,१९२</b>	<b>७,०८६,९२३</b>
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत (क)-(ख)		-	-
१९	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान)		२,३२३,१४७	-

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

आजको मितिको संलग्न प्रतिवेदन अनुसार

सी.ए. सुजीप श्रेष्ठ  
प्रमुख वित्त अधिकृत

शिवनाथ पाण्डे  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

ताराचन्द्र केडिया  
अध्यक्ष

घनश्याम थापा  
संचालक

भरत कुमार तोदी  
संचालक

डा. सुवर्णदास श्रेष्ठ  
संचालक

केशवराज के.सी.  
संचालक

परिक्षीत खेमका  
संचालक

सरिता भट्ट अधिकारी  
संचालक

सी. ए. लव कुमार खत्री  
साभेदार

सुजन काफ्ले एण्ड एसोसिएट्स  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

मिति: २०८०/०८/२२

स्थान: काठमाडौं

छैठौं वार्षिक प्रतिवेदन २०७८/७९

## साविकको सानिमा लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड

आर्थिक वर्ष २०७८/०७९ को वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	<b>आय</b>			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	११४,१५०,९२०	२६,०२०,४६२
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		-	-
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	११,४६६,८६९	३,४३४,७३४
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	-	-
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		-	-
६	आर्थिक वर्षको शुरूको भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था		४७,३८०	१३७,०००
७	आर्थिक वर्षको शुरूको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		५५,३०२,७६३	३६,५३७,५१५
	<b>जम्मा आय (क)</b>		<b>१८०,९६७,९३२</b>	<b>६६,१२९,७११</b>
	<b>व्यय</b>			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	२४,८४०,८९८	८,९२३,६४४
९	अभिकर्ता कमिशन	५	-	-
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		-	-
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	१,१४१,५०९	२६०,२०५
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		११९,७५९	
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	५,९८४,०२५	१,५९५,७२०
१५	आयकर	८		
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	२३०,८४२	४७,३८०
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		१०७,७६९,९६९	५५,३०२,७६३
	<b>जम्मा व्यय (ख)</b>		<b>१४०,०८७,००३</b>	<b>६६,१२९,७११</b>
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत (क)-(ख)		-	०
१९	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान)		४०,८८०,९२९	-

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

सी.ए. सुजीप श्रेष्ठ  
प्रमुख वित्त अधिकृत

शिवनाथ पाण्डे  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

ताराचन्द्र केडिया  
अध्यक्ष

आजको मितिको संलग्न प्रतिवेदन अनुसार  
घनश्याम थापा संचालक  
भरत कुमार तोदी संचालक

डा. सुवर्णदास श्रेष्ठ  
संचालक

केशवराज के.सी.  
संचालक

परिक्षीत खेमका  
संचालक

सरिता भट्ट अधिकारी  
संचालक

मिति: २०८०/०८/२२

स्थान: काठमाडौं

सी. ए. लव कुमार खत्री  
साभेदार

सुजन काफ्ले एण्ड एसोसिएट्स  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

## साविकको सानिमा लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड

आर्थिक वर्ष २०७८/०७९ को मुनफामा सरिक नहुने सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	<b>आय</b>			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	३०,९४४,३०९	३२,०७९,९९७
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		-	-
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	९,०००,६९५	५,२९७,८७९
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	२२७,९५२	२,५५३
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		१२७,६५३	-
६	आर्थिक वर्षको शुरुको भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था		-	-
७	आर्थिक वर्षको शुरुको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	<b>जम्मा आय (क)</b>		<b>४०,२९९,८९०</b>	<b>३७,२९९,५४९</b>
	<b>व्यय</b>			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	७७०,८३६	६५९,५२७
९	अभिकर्ता कमिशन	५	२,४५९,८७९	४,२३५,३८३
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		-	३२,४९०
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	३०९,४४३	३२०,७९९
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च			
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	५,५५८,९९९	६,२८३,९२९
१५	आयकर	८		
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	-	-
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था			
	<b>जम्मा व्यय (ख)</b>		<b>९,०९८,२६९</b>	<b>११,५३९,९५९</b>
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत (क)-(ख)		३१,२०१,६४९	२५,७५९,५९०
१९	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान)			-

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

सी.ए. सुजीप श्रेष्ठ  
प्रमुख वित्त अधिकृत

शिवनाथ पाण्डे  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

ताराचन्द्र केडिया  
अध्यक्ष

आजको मितिको संलग्न प्रतिवेदन अनुसार  
घनश्याम थापा संचालक  
भरत कुमार तोदी संचालक

डा. सुवर्णदास श्रेष्ठ  
संचालक

केशवराज के.सी.  
संचालक

परिक्षीत खेम्का  
संचालक

सरिता भट्ट अधिकारी  
संचालक

मिति: २०८०/०८/२२

स्थान: काठमाडौं

सी. ए. लव कुमार खत्री  
साभेदार  
सुजन काफ्ले एण्ड एसोसिएट्स  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

# साविकको सानिमा लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड

## वित्तीय विवरणको अभिन्न अंगको रूपमा रहने अनुसूचीहरू

### अनुसूची १ क बीमाशुल्क (खुद)

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 बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारको	१,१९४,६६९,२८१	९७९,४४२,१७८	२१,८६२,०२८	१०,२६१,९७६	१,१७२,८०७,२५३	९६९,१८०,२०२
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारको	९०३,२६१,०५७	६९५,४८७,५१३	२६,१६३,४२५	११,२६५,४५८	८७७,०९७,६३२	६८४,२२२,०५५
३	रुपान्तरित सावधिक एवं आजीवन जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारको	१५५,६५८,४२१	२४२,४८१,३८६	३,१६५,९२१	२,७७२,४५२	१५२,४९२,५००	२४०,२०८,९३४
४	मुनफामा सरिक नहुनेसावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारका	३१,४७४,३६१	३२,६२६,७७०	५३०,०५२	५५५,६५३	३०,९४४,३०९	३२,०७१,११७
५	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारको	११४,३६१,३७६	२६,०२०,४६२	२१०,४५६	-	११४,१५०,९२०	२६,०२०,४६२
६	म्यादी जीवन बीमा	५,३४२,४३५	६,३०५,००५	८५६,४८९	१,१५९,४८८	४,४८५,९४६	५,१४५,५१७
	<b>जम्मा</b>	<b>२,४०४,७६६,९३१</b>	<b>१,९८२,३६३,३१४</b>	<b>५२,७८८,३७१</b>	<b>२५,५१५,०२८</b>	<b>२,३५१,९७८,५६०</b>	<b>१,९५६,८४८,२८६</b>

### ख कुल बीमाशुल्क

क्र.सं.	बीमाको किसिम	प्रत्यक्ष बीमाशुल्क		प्राप्त पुनर्बीमा शुल्क (Accepted)		कुल बीमाशुल्क	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारको	१,१९४,६६९,२८१	९७९,४४२,१७८	-	-	१,१९४,६६९,२८१	९७९,४४२,१७८
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारको	९०३,२६१,०५७	६९५,४८७,५१३	-	-	९०३,२६१,०५७	६९५,४८७,५१३
३	रुपान्तरित सावधिक एवं आजीवन जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारको	१५५,६५८,४२१	२४२,४८१,३८६	-	-	१५५,६५८,४२१	२४२,४८१,३८६
४	मुनफामा सरिक नहुने सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारका	३१,४७४,३६१	३२,६२६,७७०	-	-	३१,४७४,३६१	३२,६२६,७७०
५	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारको	११४,३६१,३७६	२६,०२०,४६२	-	-	११४,३६१,३७६	२६,०२०,४६२
६	म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारको	५,३४२,४३५	६,३०५,००५	-	-	५,३४२,४३५	६,३०५,००५
	<b>जम्मा</b>	<b>२,४०४,७६६,९३१</b>	<b>१,९८२,३६३,३१४</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>२,४०४,७६६,९३१</b>	<b>१,९८२,३६३,३१४</b>

### ग प्रत्यक्ष बीमाशुल्क

क्र.सं.	बीमाको किसिम	प्रथम वर्षको बीमाशुल्क		नवीकरण 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	४३४,४५६,४१८	४०८,९९८,१२२	६६६,०३९,५२२	३८६,३०३,८५१	९४,१७३,३४१	१८४,१४०,२०५	१,१९४,६६९,२८१	९७९,४४२,१७८
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमा	४२२,७४८,७६१	५०७,८९९,३७६	४८०,५१२,२९६	१८७,५६६,१३४	-	-	९०३,२६१,०५७	६९५,४८७,५१३
३	रुपान्तरित सावधिक एवं आजीवन जीवन बीमा	३५,७०९,९५२	५७,८२७,९२४	११५,३१५,३७७	८६,९१५,१३७	४,६३३,०९२	९,७३९,१२५	१५२,४९२,५००	२४०,२०८,९३४
४	मुनफामा सरिक नहुने सावधिक जीवन बीमा	-	-	३१,४७४,३६१	३२,४७४,१३३	-	-	३१,४७४,३६१	३२,६२६,७७०
५	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा	-	-	३,३८२,२५६	२,४७२,४६२	११४,३६१,३७६	२६,०२०,४६२	११४,३६१,३७६	२६,०२०,४६२
६	म्यादी जीवन बीमा	१,९६०,९७६	४,७२९,६९६	३,३८२,२५६	१,५८३,३०९	-	-	५,३४२,४३५	६,३०५,००५
	<b>जम्मा</b>	<b>८९४,८९६,३०७</b>	<b>९८७,७२७,८१६</b>	<b>१,९९६,७३३,८५४</b>	<b>६८६,८७७,५६४</b>	<b>२,३६६,७६९,९३१</b>	<b>३०७,८९९,७९२</b>	<b>२,४०४,७६६,९३१</b>	<b>१,९८२,३६३,३१४</b>

## साविकको सानिमा लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड

अनुसुची २

लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सरकारी र सरकारको जमानत प्राप्त सेक्युरिटीबाट आय	-	-
२	वाणिज्य बैंकको मुद्दती निक्षेपबाट आय	२३४,१९५,७९३	११४,९०५,३७३
३	विकास बैंकको मुद्दती निक्षेपबाट आय	६३,४०५,१०२	५०,४४१,८३०
४	नागरिक लगानी योजनाबाट आय	-	-
५	वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेपबाट आय	८,७३५,७५४	१,६३५,६१७
६	आवास वित्त कम्पनीको साधारण शेयरबाट लाभांश	-	५१३,८०६
७	अन्य पब्लिक कम्पनीको साधारण शेयरबाट लाभांश	-	-
८	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको अग्राधिकार शेयरबाट लाभांश	-	-
९	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको डिभेन्चरबाट आय	९०,८४०,३०५	५५,६३९,३९९
१०	अन्य (विवरण खुलाउने) बाट आय		
११	कर्जाबाट आय	५,३१७,९६४	४,०२६,२३१
१२	अन्य निक्षेपबाट (मुद्दती बाहेक) आय	१,२२६,९५९	५११,४२०
१३	लगानी बिक्रीमा नाफा	१,५५३,८९४	२०,६३६,३८६
	न्यून लगानी बिक्रीमा नोक्सान	-	-
१४	लगानी (खरीद) मा नाफा	-	-
	न्यून लगानी (खरीद) मा नोक्सान	-	-
१५	स्थिर सम्पत्ती बिक्रीबाट नाफा	-	-
	न्यून स्थिर सम्पत्ती बिक्रीबाट नोक्सान	-	-
१६	खाता अपलेखन	-	-
१७	अघिल्ला वर्षसंग सम्बन्धित आय	-	-
१८	अन्य आय	-	-
	<b>जम्मा</b>	<b>४०५,२७५,७७२</b>	<b>२४८,३१०,०६३</b>
	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आयको बाण्डफांड		
१	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको	१२४,०९५,८७८	९६,२५९,००२
२	सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	१५९,३५१,७५७	७९,८४५,४३०
३	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	७१,२८१,४३०	४१,४०९,६६२
४	रूपान्तरित सावधिक एवं आजीवन जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	२९,५०८,४८२	२१,७८४,२२७
५	मुनाफामा सरिक नहुने सावधिक जीवन बीमा	९,०००,६९५	५,२१७,८७१
६	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	११,४६६,८६९	३,४३४,७३४
७	म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	५७०,६६०	३५९,१३८
	<b>जम्मा</b>	<b>४०५,२७५,७७२</b>	<b>२४८,३१०,०६३</b>

अनुसुची ३

बीमालेखको धितोमा कर्जा र आय

क्र.सं.	बीमाको किसिम	बीमालेखको धितोमा कर्जा		बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक जीवन बीमा	९३,४८७,६५७	२२,९२३,९००	५,३४६,०८९	१,६११,६४७
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमा	२९,१००,९७९	१२,९०४,८५७	१,९६९,२२३	१,०७८,५७२
३	रुपान्तरित सावधिक एवं आजीवन जीवन बीमा	७१,६५७,७१६	३८,००५,२४३	५,५०२,७९४	३,४६४,३२४
४	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा	-	-	-	-
५	मुनफामा सरिक नहुनेसावधिक जीवन बीमा	३,६८९,८४१	९६५,०००	२२७,१५२	२,५५३
६	म्यादी जीवन बीमा	-	-	-	-
	<b>जम्मा</b>	<b>१९७,९३६,१९३</b>	<b>७४,७९९,०००</b>	<b>१३,०४५,२५८</b>	<b>६,१५७,०९६</b>

## साविकको सानिमा लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड

### अनुसूची ४ दावी भुक्तानी

क्र.सं.	बीमाको किसिम	मृत्यु दावी भुक्तानी		अवधि समाप्ती दावी भुक्तानी		अधिक अवधि समाप्ती दावी भुक्तानी		समाप्ति मूल्य दावी भुक्तानी		अन्य दावी भुक्तानी		कूल दावी भुक्तानी		कूल दावी भुक्तानीमा पुनर्बिमाको हिसा		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	यस वर्ष
१	सावधिक जिवन बीमा	२२,२६६,९८५	१५,८४१,३३७	-	-	२४,८८३,३७०	५,८८८,३४०	-	४६,५१०,५१५	२१,९९९,६७७	-	४६,५१०,५१५	५,८८८,३३३	७,५८०,०००	४०,६२५,१८३	१३,९९९,६७७		
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जिवन बीमा	२४,०६३,५००	३,१७४,०८३	-	-	३३९,०४८,५२४	७७,९३४,४२०	-	६,७८,६९९	२,७५५,५८८	-	३३९,०४८,५२४	७,९९०,०८१	१,०००,०००	३४,४१,४४,०५६	२,७५५,५८८		
३	रुपान्तरित सावधिक एवं आजीवन जिवन बीमा	९,७७५,८६६	१,०३५,०००	-	-	-	-	-	३९,५७९,१८४	१,४३७,७८८	-	४९,३५८,३७२	३,४२६,८७०	६,००,०००	४२,७०७,३८४	१,८५,७८५		
४	वैदेशिक रोजगार म्यादी जिवन बीमा	२८,३८६,८९८	१,२१,३३,६४४	-	-	-	-	-	-	-	-	२८,३८६,८९८	१,२१,३३,६४४	३,५४,९०,०००	२,४८,४०,८९८	२,९२,३६,४४४		
५	मुनफामा सरिक नहुने सावधिक जिवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	७७०,८३६	६४९,५२७	-	७७०,८३६	६४९,५२७	-	७७०,८३६	६४९,५२७		
६	म्यादी जिवन बीमा	२,५२,४,३४०	८००,०००	-	-	-	-	-	-	-	-	२,५२,४,३४०	८००,०००	९१,४,९१०	१,६०९,७४०	६,७०,०००		
	जम्मा	८६,९८४,९९९	३२,९७४,०६४	-	-	३६९,०४८,५२४	७७,९३४,४२०	-	६५,३१०,२६०	८,२३३,२४३	-	४९१,९१०,७६७	३६,९४२,२७६	१२,५८०,०००	४४,४६६,८९७	१०६,५३५,७७७		

### अनुसूची ५ अभिकर्ता कमिशन

क्र.सं.	बीमाको किसिम	प्रथम वर्षको 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 जिवन बीमा	९७,४५९,०९९	९६,६२६,०४५	७५,७५२,४४७	४६,६४०,२१४	५,५३४,१७१	१०,९४४,२८०	१७८,७४५,७७७	१५४,२१०,५३९
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जिवन बीमा	१०५,१०१,७७०	१२७,३९८,१६८	७५,३९६,५२६	३०,५७९,३५८	-	-	१८०,४९८,२९६	१५७,९७७,५२६
३	रुपान्तरित सावधिक एवं आजीवन जिवन बीमा	७,९५६,३२८	१३,११३,८१६	११,४६३,५७०	९,१९९,९४२	२७७,९८६	५,८६४,३४८	१९,६९७,८८३	२८,१७८,१०६
४	मुनफामा सरिक नहुने सावधिक जिवन बीमा	-	१,५२९,४६४	२,४५९,८७१	२,७०५,९१९	-	-	२,४५९,८७१	४,२३५,३८३
५	वैदेशिक रोजगार म्यादी जिवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-
६	म्यादी जिवन बीमा	१६७,५४१	३५५,९०४	१३८,९४१	७८,४२२	-	-	३०६,४८२	४३४,३२६
	जम्मा	२१०,६८४,७३८	२३९,०२३,३९७	१६५,२११,३५५	८९,२०३,८५६	५,८१२,१५७	१६,८०८,६२७	३८९,७०८,२५०	३४५,०३५,८७९



अनुसूची ६  
सेवा शुल्क (खुद)

क्र.सं.	बीमाको किसिम	कुल सेवा शुल्क		कुल सेवा शुल्कमा पुनर्बीमको हिस्सा		सेवा शुल्क (खुद)	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक जीवन बीमा	११,९४६,६९३	९,७९४,४२२	२१८,६२०	१०२,६२०	११,७२८,०७३	९,६९१,८०२
२	अप्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमा	९,०३२,६११	६,९५४,८७५	२६१,६३४	११२,६५५	८,७७०,९७६	६,८४२,२२१
३	रुपान्तरित सावधिक एवं आजीवन जीवन बीमा	१,५५६,५८४	२,४२४,८१४	३१,६५९	२२,७२५	१,५२४,९२५	२,४०२,०८९
४	मुनफामा सरिक नहुने सावधिक जीवन बीमा	३१४,७४४	३२६,२६८	५,३०१	५,५५७	३०९,४४३	३२०,७११
५	वैदेशिक रोजगार स्यादी जीवन बीमा	१,१४३,६१४	२६०,२०५	२,१०५	-	१,१४१,५०९	२६०,२०५
६	स्यादी जीवन बीमा	५३,४२४	६३,०५०	८,५६५	११,५९५	४४,८५९	५१,४५५
<b>जम्मा</b>		<b>२४,०४७,६६९</b>	<b>१९,८२३,६३३</b>	<b>५२७,८८४</b>	<b>२५५,१५०</b>	<b>२३,५१९,७८६</b>	<b>१९,५६८,४८३</b>

## साविकको सानिमा लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड

अनुसूची ७

व्यवस्थापन खर्च

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	कर्मचारी खर्च (अनुसूची ७.१ बमोजिम)	१५५,०४६,००९	१२२,५८८,५३०
२	घर भाडा	३१,६४४,८३४	२६,५४१,१५७
३	बिजुली तथा पानी	२,०३१,५९८	१,४२७,९८३
४	मर्मत तथा सम्भार		
	(क) भवन		-
	(ख) सवारी साधन	६११,३२७	४४२,४७५
	(ग) कार्यालय उपकरण	५७५,९३८	७७,०७४
	(घ) अन्य	१४७,९११	७६,५६९
५	संचार	८,७८७,३८३	७,५६०,६२९
६	छपाई तथा मसलन्द	३,४०३,३६८	३,२०६,८६१
७	खर्च हुने कार्यालय सामान	१,४१६,३११	१,३२०,७१५
८	परिवहन	७,७८७,२१६	३,९४७,६३०
९	भ्रमण खर्च (भत्ता समेत)		
	(क) आन्तरिक	३,३१४,०७९	१,३१३,०१७
	(ख) वैदेशिक		-
१०	अभिकर्ता तालिम	९,११७,६८६	१,६६६,८९३
११	अभिकर्ता अन्य	१४६,२२६,८६४	१८९,७३७,२१९
१२	बीमाशुल्क	९७९,७९०	१,०४८,९४०
१३	सुरक्षा खर्च	६३२,१५०	७७२,३०२
१४	कानूनी तथा परामर्श शुल्क	८९२,११६	६२७,४८९
१५	पत्र पत्रिका तथा पुस्तक	१९,१६५	९,७१२
१६	विज्ञापन तथा प्रचार प्रसार	८७८,८५५	८०४,९७६
१७	व्यापार प्रवर्द्धन	४,६१८,३४८	६,९६०,१६९
१८	अतिथी सत्कार	३,५९८,७२९	२,२१३,१६२
१९	चन्दा तथा उपहार	५१,३७८	८०८,३८०
२०	संचालक समिति सम्बन्धी खर्च		
	(क) बैठक भत्ता	७१६,०००	४५४,०००
	(ख) अन्य	६३,२८१	३५,२१२
२१	अन्य समिति/उप-समिति सम्बन्धी खर्च		
	(क) बैठक भत्ता	८६६,०८०	३६,०००
	(ख) अन्य	१,९७७	-

२२	साधारण सभा सम्बन्धी खर्च	१६९,३७७	-
२३	(क) बीमाङ्गीय सेवा शुल्क	-	१,२३७,५२४
	(ख) बीमाङ्गीय खर्च	-	-
२४	लेखा परीक्षण सम्बन्धी खर्च	-	-
	(क) लेखा परीक्षण शुल्क	२५९,३६०	२५०,०००
	(ख) कर लेखा परीक्षण शुल्क	-	-
	(ग) विस्तृत लेखा परीक्षण प्रतिवेदन शुल्क	-	-
	(घ) अन्य शुल्क	-	-
	(ङ) आन्तरिक लेखा परीक्षण खर्च	२१७,३२८	१८६,११४
	(च) अन्य खर्च	-	-
२५	ब्याज	-	-
२६	बैंक चार्ज	४३,०९४	३,२९५
२७	शुल्क तथा दस्तूर	१,८०१,७८९	२,२११,६६७
२८	हास कट्टी	१५,२०२,२८०	१३,४६२,१५७
२९	हुलाक टिकट	१,१०२,१०४	१,०६१,३९५
३०	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमाका खर्च	६,६४८,९१७	१,७७३,०२२
३१	अन्य:	३,५२७,७६७	३,६४५,९८५
<b>बाँड फाँडको लागि जम्मा</b>		<b>४१२,४००,४०८</b>	<b>३९७,५०८,२५२</b>
१	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको	४१,२४०,०४१	३९,७५०,८२५
२	सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	१९४,४३४,०९०	१८२,५५५,९३९
३	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	१३८,१८२,७७४	११८,५७६,९२०
४	रुपान्तरित सावधिक एवं आजीवन जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	२६,०३६,६५३	४७,४४४,३१८
५	मुनफामा सरिक नहुने सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	५,५५८,११९	६,२८३,९२१
६	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	५,९८४,०२५	१,५९५,७२०
७	म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	९६४,७०५	१,३००,६१०
<b>जम्मा</b>		<b>४१२,४००,४०८</b>	<b>३९७,५०८,२५२</b>

अनुसूची ७.१  
कर्मचारी खर्च

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	तलब	७२,८११,९६१	५३,३९९,२१८
२	भत्ता	५०,७७६,२२५	४६,४५०,४४७
३	दर्शन खर्च	७,५०२,८९६	५,३७५,०००
४	सञ्चयकोषमा थप	६,८६९,८२३	५,०३२,८४१
५	तालिम खर्च	१,३८२,६७२	१३१,८८४
६	पोशाक	१,८००,४५०	-
७	औषधोपचार	-	-
८	बीमा	१,१४५,४५८	९८४,५७१
९	पेन्सन तथा उपदान खर्च तथा व्यवस्था	५,७३०,१४३	४,१८९,२७१
१०	विदा बापत खर्च तथा व्यवस्था	७,०२६,३८२	७,०२५,२९९
११	अन्य सुविधा बापत खर्च तथा व्यवस्था (विवरण खुलाउने)	-	-
१२	अन्य कर्मचारीलाई दिएको प्रोत्साहन भत्ता	-	-
जम्मा :		१५५,०४६,००९	१२२,५८८,५३०

अनुसूची ८  
आयकर

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	(क) यस वर्षको आयकर	-	-
	(ख) यस वर्षको स्थगन कर	(१,५९७,६५२)	(५४,०४२,५५७)
२	अघिल्ला वर्षहरूको आयकर		
३	बाँडफाँडको लागि आयकरको जम्मा	(१,५९७,६५२)	(५४,०४२,५५७)
	<b>बाँडफाँड</b>		
	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको (ग)=(क)-(ख)	(१,५९७,६५२)	(५४,०४२,५५७)
	(क) बाँडफाँडबाट आएको आयकर	-	-
	(ख) यस वर्षको स्थगन कर	(१,५९७,६५२)	(५४,०४२,५५७)
	सावधिक जीवन बीमा	-	-
	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमा	-	-
	रूपान्तरित सावधिक एवं आजीवन जीवन बीमा	-	-
	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा	-	-
	म्यादी जीवन बीमा	-	-
	<b>जम्मा</b>	<b>(१,५९७,६५२)</b>	<b>(५४,०४२,५५७)</b>

## साविकको सानिमा लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड

अनुसूची ९  
दावी भुक्तानी

क्र.सं.	बीमाको किसिम	भुक्तानी हुन बाँकी मृत्यु दावी		भुक्तानी हुन बाँकी अतिरिक्त अवधि समाप्ती दावी		भुक्तानी हुन बाँकी अतिरिक्त अवधि समाप्ती दावी		भुक्तानी हुन बाँकी सम्पन्न मृत्यु दावी		भुक्तानी हुन बाँकी अन्य दावी		सृजना भएको तर जानकारिमा नआएको दावी (अस्पानित)		भुक्तानी हुन बाँकी जम्मा दावीमा पुर्वाधिकको हिस्सा		भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था		
		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	३,४००,०००	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	३,४००,०००	-	१,७२५,०००	-
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमा	२,६००,०००	-	-	७०,४४३,२००	-	-	-	-	-	-	-	-	-	१,६००,०००	-	८२,१४९,६८०	-
३	रुपान्तरित सावधिक एवं आजीवन जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
४	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा	२००,७३२	४१,२००	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	२००,७३२	४१,२००	-	२३०,८४२	४७,३८०
५	मुनफामा सरिक नहुने सावधिक जीवन बीमा	६००,०००	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	६००,०००	-
६	म्यादी जीवन बीमा	६,९००,७३२	४१,२००	-	७०,४४३,२००	-	-	-	-	-	-	-	-	७०,३४३,६३२	४१,२००	-	८४,८०५,९२२	४७,३८०
	<b>जम्मा</b>																	

अनुसूची १०

आय व्यय हिसाबहरूबाट नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको रकम

क्र.सं.	बीमाको किसिम	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबबाट सारेको	-	-
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबबाट सारेको	-	-
३	रुपान्तरित सावधिक एवं आजीवन जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबबाट सारेको	-	-
४	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबबाट सारेको	४०,८८०,९२९	-
५	मुनफामा सरिक नहुने सावधिक जीवन बीमा	-	-
६	म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबबाट सारेको	२,३२३,९४७	-
	<b>जम्मा</b>	<b>४३,२०४,०७७</b>	<b>-</b>

## साविकको सानिमा लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड

अनुसूची ११  
जीवन बीमा कोष

क्र.सं.	बीमाको किसिम	समायोजन अगाडिको जीवन बीमा कोष (वर्षको अन्त्यमा)		आय व्यय हिसाबबाट सारको		नाफा नोक्सान हिसाबबाट सारको		जगेडाकोष बाट सारको		समायोजन अगाडिको 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	१,१४४,९४४,३६६	४७१,६२२,७३५	९११,४४८,१८२	६८८,८३२,२९१	-	-	-	-	२,०५७,३९२,५४८	१,१६०,५१५,०२६
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमा	५७५,३४७,६७७	२१६,६२२,०२०	१९६,३६४,०७०	३६०,५४८,४७६	-	-	-	-	७७१,७१९,७४७	५७७,१७०,४९६
३	रुपात्तरित सावधिक एवं आजीवन जीवन बीमा	३४८,३७५,६२७	१६५,६०८,३२८	९७,९००,३८८	१८५,३७०,४१३	-	-	-	-	४४६,२७५,९१५	३५०,९७८,७४१
४	मुनफामा सरिक नहुने सावधिक जीवन बीमा	८९,२९७,२६१	५५,५०५,२८४	३१,२०१,५४१	२५,७५९,५९०	-	८,०३२,३८८	-	-	१२०,४९८,८०२	८९,२९७,२६२
५	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा	०	-	-	०	-	-	-	-	०	०
६	म्यादी जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>जम्मा</b>	<b>२,१५८,९६४,९२१</b>	<b>९०९,३५८,३६७</b>	<b>१,२३६,९१४,०८२</b>	<b>१,२६०,५७०,७७०</b>	<b>०</b>	<b>८,०३२,३८८</b>	<b>०</b>	<b>०</b>	<b>३,३९५,८७९,०१३</b>	<b>२,१७७,९६१,५२५</b>

## जीवन बीमा कोषमा समायोजन

क्र.सं.	बीमाको किसिम	समायोजन अगाडिको जीवन बीमा कोष (वर्षको अन्त्यमा)		नाफा नोक्सान हिसाबमा सारको		बीमालेख अन्तर्गत दायित्व		बोनसको लागि व्यवस्था		बॉण्डफॉण्ड 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
१	सावधिक जीवन बीमा	२,०५७,३९२,५४८	१,१६०,५१५,०२६	१,४५०,६६०	१,०९३,९१७,९६७	२०५,७३२,६८५	१३२,८२७,९९९	-	-	२,०३४,९२५,०३३	१,१४५,९४४,३६६		
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमा	७७१,७१९,७४७	५७७,१७०,४९६	१,८२२,८१९	४६५,९५८,५४४	११३,३५३,१७०	८२,३९४,७२२	-	-	७५९,३९२,०१०	५७५,३४७,६७७		
३	रुपात्तरित सावधिक एवं आजीवन जीवन बीमा	४४६,२७५,९१५	३५०,९७८,७४१	२,६०३,११४	४०४,६८१,९५३	३१४,५२०,४३७	३३,८५५,९९०	-	-	४४२,१९७,८६२	३४८,३७५,६२७		
४	मुनफामा सरिक नहुने सावधिक जीवन बीमा	१२०,४९८,८०२	८९,२९७,२६१	१,०१,०२९,१२०	८९,२९७,२६१	-	-	-	-	१०१,०२९,१२०	८९,२९७,२६१		
५	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा	०	-	-	-	-	-	-	-	०	०		
६	म्यादी जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
	<b>जम्मा</b>	<b>३,३९५,८७९,०१३</b>	<b>२,१७७,९६१,५२५</b>	<b>१,९६६,५९३</b>	<b>२,९८०,८६९,२६१</b>	<b>१,९०९,८८७,८२०</b>	<b>२४९,०७७,१११</b>	<b>०</b>	<b>०</b>	<b>३,३३७,४६४,०१५</b>	<b>२,१५८,९६१,५२५</b>		

## साविकको सानिमा लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड

अनुसूची १२

व्यवस्था फिर्ता

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	लगानीमा नोक्सानको लागि व्यवस्था फिर्ता	-	२,४८४,६६७
२	कर्जामा नोक्सानको लागि व्यवस्था फिर्ता	-	-
३	शंकास्पद आसामी व्यवस्था फिर्ता	-	-
४	अन्य व्यवस्था फिर्ता	६०६,९९२	-
<b>जम्मा</b>		<b>६०६,९९२</b>	<b>२,४८४,६६७</b>

अनुसूची १३

अपलेखन खर्चहरू

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
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 खर्चहरू	-	-
<b>जम्मा</b>		<b>-</b>	<b>-</b>

अनुसूची १३(क)

शेयर सम्बन्धी खर्च

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	शेयर निश्कासन खर्च	१०,६४७,०५३	४,७८२,१००
२	शेयर रजिष्ट्रेसन खर्च	-	-
३	शेयर सूचिकरण खर्च	-	-
४	लाभांश वितरण खर्च	-	-
५	शेयर सम्बन्धी अन्य खर्च	-	-
<b>जम्मा</b>		<b>१०,६४७,०५३</b>	<b>४,७८२,१००</b>

## साविकको सानिमा लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड

अनुसूची १४

अन्य खर्चहरू

क्र.सं.	विवरण	यस बर्ष	गत बर्ष
१	दण्ड जरिवाना	-	-
२	विलम्ब शुल्क जरिवाना	४०३,६३०	-
३	अन्य	-	-
जम्मा		४०३,६३०	-

अनुसूची १५

नोक्सानीको लागि व्यवस्था

क्र.सं.	विवरण	यस बर्ष	गत बर्ष
१	लगानीमा नोक्सानको लागि व्यवस्था	४,४१०,३९७	-
२	कर्जामा नोक्सानको लागि व्यवस्था	-	-
३	शंकास्पद आसामी व्यवस्था	४३,५७३,४०७	-
४	अन्य व्यवस्था	-	-
जम्मा		४७,९८३,८०४	-



## साविकको सानिमा लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड

अनुसूची १६

क) शेयर पूंजी

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	अधिकृत पूंजी		
	क) रु १०० दरको ३,००,००,००० थान साधारण शेयर	३,०००,०००,०००	३,०००,०००,०००
	ख) रु..... दरको ....थान अपरिवर्तनीय अग्राधिकार शेयर	-	-
	ग) रु..... दरको .... थान परिवर्तनीय अग्राधिकार शेयर	-	-
२	जारी पूंजी		
	क) रु १०० दरको २,०८,४०,००० थान साधारण शेयर	२,०८४,०००,०००	१,४००,०००,०००
	ख) रु... दरको ....थान अपरिवर्तनीय अग्राधिकार शेयर	-	-
	ग) रु.....दरको ..... थान परिवर्तनीय अग्राधिकार शेयर	-	-
३	चुक्ता पूंजी		
	क) रु १०० दरको २,०८,४०,००० थान साधारण शेयर	२,०८४,०००,०००	१,४००,०००,०००
	न्यून भुक्तानी प्राप्त हुन बाँकी रु...दरको ..थान साधारण शेयर	-	-
	ग) रु..... दरको ..... थान परिवर्तनीय अग्राधिकार शेयर	-	-
<b>जम्मा</b>		<b>२,०८४,०००,०००</b>	<b>१,४००,०००,०००</b>

(ख) शेयर स्वामित्वको संरचना

क्र.सं.	शेयरधनी	यस वर्ष		गत वर्ष	
		साधारण शेयर संख्या	स्वामित्वको %	साधारण शेयर संख्या	स्वामित्वको %
संस्थापक	नेपाली संगठित संस्थाहरु	२,९१७,६००	१४.००	२,८००,०००	२०.००
	नेपाली नागरिक	११,६७०,४००	५६.००	११,२००,०००	८०.००
	विदेशी	-	-	-	-
	जम्मा	१४,५८८,०००	७०.००	१४,०००,०००	१००
सर्वसाधारण		६,२५२,०००	३०.००	-	-
अन्य (विवरण खुलाउने)		-	-	-	-
कूल		२०,८४०,०००	१००.००	१४,०००,०००	१००

एक प्रतिशत वा बढी शेयर स्वमिस्त्व भएका शेयरधनीहरूको विवरण

क्र.सं.	विवरण	यस बर्ष		गत बर्ष	
		स्वमिस्त्वको %	रकम	स्वमिस्त्वको %	रकम
१	सानिमा बैंक लिमिटेड	१४.००%	२९१,७६०,०००	२०.००%	२८०,०००,०००
२	जीवनाथ लामिछाने	११.४३%	२३८,०९७,०००	१६.३२%	२२८,५००,०००
३	घनश्याम थापा	६.४९%	१३५,१४७,४००	९.२६%	१२९,७००,०००
४	अरुणकुमार ओझा	६.०८%	१२६,६०३,०००	८.६८%	१२१,५००,०००
५	बिनयकुमार श्रेष्ठ	६.०३%	१२५,५६१,०००	८.६१%	१२०,५००,०००
६	टेकराज निरौला	४.४५%	९२,७३८,०००	६.३६%	८९,०००,०००
७	शाम्बा लामा	३.५०%	७२,९४०,०००	५.००%	७०,०००,०००
८	खेमराज लामिछाने	३.४५%	७१,८९८,०००	४.९३%	६९,०००,०००
९	सोनम ग्याछो	३.००%	६२,५२०,०००	४.२९%	६०,०००,०००
१०	प्रभा गोयन्का	२.८०%	५८,३५२,०००	४.००%	५६,०००,०००
११	हरेन्द्र प्रसाद जैशवाल	१.००%	२०,८४०,०००	१.४३%	२०,०००,०००
१२	दिपक कुमार खड्का	०.९९%	२०,६३१,६००	१.४१%	१९,८००,०००
१३	ऋषि प्रसाद रिजाल	०.८८%	१८,२३५,०००	१.२५%	१७,५००,०००
१४	रामकृष्ण शाह	०.७५%	१५,६३०,०००	१.०७%	१५,०००,०००
	<b>जम्मा</b>	<b>६४.८३%</b>	<b>१,३५०,९५३,०००</b>	<b>९२.६१%</b>	<b>१,२९६,५००,०००</b>

## साविकको सानिमा लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड

अनुसूची १७

जगेडा तथा कोष

क्र.सं.	बीमाको किसिम	यस वर्ष	गत वर्ष
१	स्थगन कर जगेडा	२,२६१,८९२	३,८५९,५४४
२	पूँजीगत जगेडा	-	-
३	विशेष जगेडा	-	-
४	अन्य जगेडा	-	-
५	सामाजिक सुरक्षा कोष	१,११८,४५०	
६	शेयर प्रिमियम	-	-
७	प्रस्तावित बोनस शेयर	-	-
८	पूँजीकृत हुन बाँकी बोनस शेयर	-	८४,०००,०००
९	नाफा नोक्सान हिसाबबाट सारेको नाफा	१६१,६६३,१८६	६०,५२३,४६५
<b>जम्मा</b>		<b>१६५,०४३,५२९</b>	<b>१४८,३६३,०१०</b>

अनुसूची १८

महाविपत्ति जगेडा

वर्षको शुरूमा महा-विपत्ति जगेडा		नाफा नोक्सान हिसाबबाट सारेको		वर्षको अन्त्यमा महा-विपत्ति जगेडा	
यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
२१,००६,७२२	१५,१४८,७६६	११,१८४,५०२	५,८५७,९५५	३२,१९१,२२४	२१,००६,७२२

अनुसूची १९

तिर्न बाँकी दीर्घकालिन ऋण तथा सापटी

क्र.सं.	बीमाको किसिम	यस वर्ष	गत वर्ष
१	डिभेन्चर/बण्ड	-	-
२	बैंक	-	-
३	वित्तीय संस्था	-	-
४	अन्य (विवरण खुलाउने)	-	-
	<b>जम्मा</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## साविकको सानिमा लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड

अनुसूची २०  
स्थिर सम्पत्ति

क्र.सं.	विवरण	परल मोल			हास कट्टी			खुद मोल			
		शुरु मोज्दात	यस वर्ष थपेको	यस वर्ष घटेको	जम्मा	गत वर्षसम्म	यस वर्ष	बिक्री/समायोजन	जम्मा	यस वर्ष सम्मको	गत वर्ष सम्मको
१	फ्रि होल्ड जमिन	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
२	भवन	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
३	फर्निचर तथा फिक्स्चर्स	२,८३०,६३८	४९८,७९८	-	३,३२९,४३६	९४४,५२९	५०२,९०९	१,४४७,४२९	१,८८२,०९४	१,८८६,९९७	१,८८६,९९७
४	कार्यालय सामान	३,५४८,९०६	२५९,५००	-	३,८०८,४०६	१,८८६,५५७	४३९,०६०	२,३२५,६९६	१,४८९,९९०	१,६६९,५४९	१,६६९,५४९
५	कम्प्युटर तथा सूचना प्रविधी उपकरण	१९,५४८,६४५	६,००८,७५५	-	२५,५५७,४००	८,८७६,०४९	३,५३५,५३९	१२,४९१,५८९	१३,९४५,८२०	१०,६७२,६०४	१०,६७२,६०४
६	अदृश्य सम्पत्ति (विवरण खुलाउने)										
७	सफ्टवेर	१,०७३,५००	-	-	१,०७३,५००	१,०७३,५००	-	१,०७३,५००	-	-	-
८	वेबसाईट	२३५,६०६	-	-	२३५,६०६	२३५,६०६	-	२३५,६०६	-	-	-
	सवारी साधन	३९,६०८,५००	४,४४९,०८४	-	४४,०५७,५८४	१६,८९८,६३३	५,२८७,९५७	२२,९८६,५९०	२९,८७०,९९४	२२,७०९,८६७	२२,७०९,८६७
	लिज होल्ड सम्पत्ति	५४,७६९,४५३	१८,२३९,२००	-	७३,००८,६५३	१२,९५८,५२६	५,४३६,८२४	१८,३९५,३५०	५४,६०५,३०३	४९,८९०,९२७	४९,८९०,९२७
	अन्य (जेनेरेटर)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	जम्मा	१२९,६९४,४४८	२९,४४७,३३६	-	१५९,०६९,७८४	४२,८७३,३८४	१५,२०२,२८०	५८,०७५,६६४	९२,९८६,९२०	७८,७४९,०६४	७८,७४९,०६४
	निर्मानाधिण पुँजीगत खर्च										
	कुल	१२९,६९४,४४८	२९,४४७,३३६	-	१५९,०६९,७८४	४२,८७३,३८४	१५,२०२,२८०	५८,०७५,६६४	९२,९८६,९२०	७८,७४९,०६४	७८,७४९,०६४
	गत वर्ष	१०५,७२९,७३३	१५,८८४,७५५	-	१२१,६१४,४८८	२९,४९९,२२८	१३,४६२,९५६	४२,८७३,३८४	७८,७४९,०६४	७८,७४९,०६४	७८,७४९,०६४

## साविकको सानिमा लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड

अनुसूची २१  
लगानी

क्र.सं.	बीमाको किसिम	यस वर्ष	गत वर्ष
(क)	<b>दीर्घकालिन लगानी :</b>		
१.	सरकारी र सरकारको जमानत प्राप्त सेक्युरिटी	-	-
२.	वाणिज्य बैंकको मुद्दती निक्षेप	२,३५९,१५०,०००	२५८,१८९,१८१
३.	विकास बैंकको मुद्दती निक्षेप	६२८,०००,०००	५६९,०००,०००
४	नागरिक लगानी योजना	-	-
५	वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेप	८०,०००,०००	८०,०००,०००
६	आवास वित्त कम्पनीको साधारण शेयर (अनुसूची २१.१ बमोजिम)	३६,३२१,७२८	२१,५५८,४०९
७	अन्य कम्पनीको साधारण शेयर (अनुसूची २१.१ बमोजिम)	-	-
८	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको अग्राधिकार शेयर/डिभेन्चर	१,०४६,९०१,०००	९०२,४९८,०००
९	आवास पब्लिक कम्पनीका संस्थापक शेयर		
१०	अन्य: विभिन्न बैंकहरूको वण्डहरू: म्युचल फण्ड	१६६,७००	
११.	वाणिज्य बैंकको ब्याज प्राप्त हुने अन्य निक्षेप	२,६००,०८५	
१२.	अन्य	१,४४५,०००	१,४४५,०००
	<b>जम्मा :</b>	<b>४,१५४,५८४,५१३</b>	<b>१,८३२,६९०,५९०</b>
(ख)	<b>अल्पकालिन लगानी :</b>		
१.	सरकारी र सरकारको जमानत प्राप्त सेक्युरिटी	-	-
२.	वाणिज्य बैंकको मुद्दती निक्षेप	१,०१५,६००,०००	१,३१९,०००,०००
३.	विकास बैंकको मुद्दती निक्षेप	१४१,५००,०००	१८५,०००,०००
४	नागरिक लगानी योजना	-	-
५	वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेप	-	-
६	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको अग्राधिकार शेयर/डिभेन्चर	-	-
७	वाणिज्य बैंकको ब्याज प्राप्त हुने अन्य निक्षेप	-	-
८	विकास बैंकको ब्याज प्राप्त हुने अन्य निक्षेप	-	-
९	वित्तीय संस्थाको ब्याज प्राप्त हुने अन्य निक्षेप	-	-
१०	अन्य ब्याज प्राप्त हुने लगानी	-	-
	<b>जम्मा :</b>	<b>१,१५७,१००,०००</b>	<b>१,५०४,०००,०००</b>
	<b>कुल</b>	<b>५,३११,६८४,५१३</b>	<b>३,३३६,६९०,५९०</b>

अनुसूची २१.१ शेरमा लगानी

क्र.सं.	कम्पनी	संख्या	खुद रकम	अंकित मूल्य	परल मूल्य	बजार मूल्य
१.	सिटिजन्स बैंक इन्टरनेशनल लिमिटेड	२५,१५२	७,८७०,७१८	१००	७,८७०,७१८	५,०९३,२८०
२.	ग्लोबल आ.ई.म.ई बैंक लिमिटेड	३,५३४	६५६,२२०	१००	६५६,२२०	८८८,४४८
३.	माछापुछे बैंक लिमिटेड	११,७९३	१,९१३,२६१	१००	१,९१३,२६१	२,९७५,१०२
४	नेपाल बैंक लिमिटेड	९,१२६	१,३३५,३५६	१००	१,३३५,३५६	२,७९९,५४८
५	एन. एम. वि. बैंक लिमिटेड	८०,४२३	११,१९५,२४२	१००	११,१९५,२४२	२०,९९०,४०३
६	प्राइम कमर्सिअल बैंक लिमिटेड	२४,४३१	४,५४६,९५५	१००	४,५४६,९५५	६,४७४,२१५
७	एन.आइ.सी बैंक	५००	३९०,०००	१००	३९०,०००	३४८,०००
८	साहस उर्जा	२,४५०	१,५५६,०७१	१००	१,५५६,०७१	१,१२७,०००
९	बैंक अफ काठमाण्डौ	२,१८७	५१३,९४५	१००	५१३,९४५	४९६,६६८
१०.	कृषि विकास बैंक लिमिटेड	२,४००	१,०४१,०००	१००	१,०४१,०००	७९४,४००
११.	ग्रामीण विकास लघुवित्त वित्तीय संस्था लिमिटेड	९९०	७८७,२८३	१००	७८७,२८३	७४८,४४०
१२.	नेस्डो सम्बृद्ध लघुवित्त वित्तीय संस्था लिमिटेड	३००	७९७,६४०	१००	७९७,६४०	६८४,०००
१३.	अरुण भ्याली हाईड्रोपावर डेवलपमेन्ट कम्पनी लिमिटेड	२,०००	१,०४३,८२०	१००	१,०४३,८२०	७९२,२००
१४.	हिमालयन डिस्टीलरी लिमिटेड	३३७	८७७,०५९	१००	८७७,०५९	१,१४९,१७०
१५.	नागरिक लगानी कोष	५५०	१,७९७,१५८	१००	१,७९७,१५८	१,३८३,२५०
	<b>जम्मा</b>	<b>१६६,०९३</b>	<b>३६,३२१,७२८</b>		<b>३६,३२१,७२८</b>	<b>४६,५८४,१२३</b>

## साविकको सानिमा लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड

अनुसूची २२

नगद तथा बैंक मौज्दात

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	नगद मौज्दात	८,८५६	-
	चेक मौज्दात	-	-
<b>जम्मा</b>		<b>८,८५६</b>	<b>-</b>
२	बैंक मौज्दात		
	वाणिज्य बैंकहरुको मौज्दात	१५७,५८१,०६२	३१७,१६४,३७०
	विकास बैंकहरुको मौज्दात	-	-
	वित्तीय संस्थाहरुको मौज्दात	-	-
	अन्य (विवरण खुलाउने)	-	-
	<b>जम्मा</b>	<b>१५७,५८१,०६२</b>	<b>३१७,१६४,३७०</b>
<b>कूल</b>		<b>१५७,५८९,९१८</b>	<b>३१७,१६४,३७०</b>

अनुसूची २३

अन्य कर्जा

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
(क)	दिर्घकालिन कर्जा		
१	अभिकर्तालाई कर्जा	१,४५४,७२५	२,४५३,२४५
२	कर्मचारीलाई कर्जा	८३,५४६,५९६	५२,५३८,१९०
३	अन्य (विवरण खुलाउने)		
<b>जम्मा</b>		<b>८५,००१,३२१</b>	<b>५४,९९१,४३५</b>
(ख)	अल्पकालिन कर्जा		
१	अभिकर्तालाई कर्जा	-	-
२	कर्मचारीलाई कर्जा	-	-
३	अन्य (विवरण खुलाउने)	-	-
<b>जम्मा</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>जम्मा</b>		<b>८५,००१,३२१</b>	<b>५४,९९१,४३५</b>

## साविकको सानिमा लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड

अनुसूची २४  
अन्य सम्पत्ती

क्र.सं.	विवरण	यस बर्ष	गत बर्ष
१	लगानीबाट प्राप्त हुन बाँकी आय	४१,४८५,५५८	३४,१८३,६४९
२	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट प्राप्त हुन बाँकी ब्याज	११,९१६,१५९	-
३	अन्य (बीमालेखको धितोमा बाहेक) कर्जाबाट प्राप्त हुन बाँकी ब्याज	-	-
४	अन्य बीमकबाट प्राप्त हुन बाँकी	३२,४७७,६४१	९,९६१,४३७
५	पुनर्बीमकबाट प्राप्त हुन बाँकी	-	-
६	विविध आसामी	२,४८४,१४५	२२,३०७,१५८
७	अग्रिम भुक्तानी	१,७६८,८३०	१,४७२,८७७
८	कर्मचारी पेशकी	४,४८८,६१२	१,८००,८२६
९	अन्य पेशकी	-	-
१०	धरौटी	५९८,१५०	५८८,६५०
११	असुल हुन बाँकी बीमाशुल्क	-	-
	न्यून : असुल हुन बाँकी बीमाशुल्क मुलतवी (Suspense)	-	-
१२	अन्य: मौज्दात	-	-
१३	स्थगन कर	२,२६१,८९२	३,८५९,५४४
१४	अग्रिम कर भुक्तानी	११६,७२४,९०२	९२,१८८,८७३
	जम्मा	२१४,२०५,८८९	१६६,३६३,०१४



## साविकको सानिमा लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड

अनुसूची २५  
चालु दायित्व

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	अभिकर्तालाई दिन बाँकी	७१,४६६,३०४	११५,२८८,०६८
२	अन्य बीमकलाई दिन बाँकी	-	-
३	पुनर्बीमकलाई दिन बाँकी	१,१४७,३३२	-
४	अल्पकालिन कर्जा	-	-
५	बीमाशुल्क धरौटी	-	-
६	पूर्ण विवरण नखुलेको बीमाशुल्क	-	-
७	विविध साहू	२३,०२९,१४३	१६,४०६,६९१
८	सहायक/होलिडङ्ग कम्पनीलाई दिन बाँकी	-	-
९	श्रोतमा कट्टा गरिएको कर तिर्न बाँकी	२४,२२३,७१८	२६,४९८,५२६
१०	मुल्य अभिवृद्धिकर तिर्न बाँकी	-	-
११	सेवा शुल्क तिर्न बाँकी	२४,२७५,८९९	१९,८२३,६३३
१२	कर्मचारीलाई दिन बाँकी	-	-
१३	संचालकलाई दिन बाँकी	-	-
१४	अन्य:	१०,२४६,५३५	१५,८१७,६०१
	<b>जम्मा</b>	<b>१५४,३८८,९३१</b>	<b>१९३,८३४,५१९</b>

अनुसूची २६  
असमाप्त जोखिम व्यवस्था

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	वैदेशिक रोजगार म्यादी जिवन बीमाको असमाप्त जोखिम जगेडा	१०७,७६९,९६९	५५,३०२,७६३
२	म्यादी जिवन बीमा	३,७५९,४०६	४,६२९,४३२
	<b>जम्मा</b>	<b>१११,५२९,३७७</b>	<b>५९,९३२,१९४</b>

## साविकको सानिमा लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड

अनुसूची २६(क)  
अन्य व्यवस्था

क्र.सं.	विवरण	वर्षको शुरुमा व्यवस्था		चालू आ.व.मा थप गरिएको व्यवस्था		चालू आ.व.मा अपलेखन गरिएको व्यवस्था / भुक्तानी गरिएको व्यवस्था		चालू 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 आयकर को लागि व्यवस्था	४,४२१,०५३	४,४२१,०५३	-	-	-	-	-	-	४,४२१,०५३	४,४२१,०५३
२	आयकर व्यवस्था	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
३	लगानीमा नोक्सानीको लागि व्यवस्था	-	२,४८४,६६७	४,४१०,३९७	-	-	-	-	२,४८४,६६७	४,४१०,३९७	-
४	कर्जामा नोक्सानीको लागि व्यवस्था	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
५	शंकास्पद आसामीको लागि व्यवस्था	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
६	अन्य नोक्सानीको लागि व्यवस्था	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
७	कर्मचारी सम्बन्धी व्यवस्था	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
क	क) पेन्सन तथा उपदान व्यवस्था	१०,७३८,८२५	६,५४९,५५४	-	४,१८९,२७१	१०,७३८,८२५	-	-	-	-	१०,७३८,८२५
ख	ख) विदा वापत व्यवस्था	१३,३८४,६९८	७,४३२,६५९	५,७७१,४२८	५,९५९,९५९	१,०९९,४३०	-	-	-	१८,०६४,६९६	१३,३८४,६९८
ग	ग) आवास तथा अन्य सुविधा व्यवस्था	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
घ	घ) कर्मचारी बोनस व्यवस्था	१७,४२९,२३०	१४,४४०,८५५	१२,६०४,७४९	६,५९५,३९७	१०,५२२,०८८	३,७०७,०२२	-	-	१९,५१९,८८३	१७,४२९,२३०
ङ	ङ) अन्य	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
८	अन्य व्यवस्था विवरण खुलाउने	६०६,९९२	६०६,९९२	४३,५७३,४०७	-	-	-	६०६,९९२	-	४३,५७३,४०७	६०६,९९२
	<b>जम्मा</b>	<b>४६,५८०,७१७</b>	<b>३६,०३५,७८०</b>	<b>६६,३५९,९७४</b>	<b>१६,७३६,६२७</b>	<b>२२,३५२,३४३</b>	<b>३,७०७,०२२</b>	<b>६०६,९९२</b>	<b>२,४८४,६६७</b>	<b>८९,९८१,३५६</b>	<b>४६,५८०,७१७</b>

## साविकको सानिमा लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड

अनुसूची २७

अपलेखन/समायोजन हुन बाँकी विविध खर्चहरू

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	अपलेखन गर्न बाँकी प्रारम्भिक खर्च	-	-
२	अपलेखन गर्न बाँकी पूर्व संचालन खर्च	-	-
३	अपलेखन गर्न बाँकी लगानी प्रिमियम	-	-
४	अपलेखन गर्न बाँकी स्थगन गरिएका खर्च	-	-
५	अन्य (विवरण खुलाउने)	-	-
	जम्मा	-	-

## साविकको सानिमा लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड

प्रधान कार्यालय - कमलादी, काठमाडौं

आर्थिक वर्ष २०७८/२०७९

### अनुसूची - २८ वित्तीय विवरणसंग सम्बन्धित प्रमुख लेखा नीतिहरू

#### कम्पनीको परिचय

कम्पनी ऐन, २०६३ र बीमा ऐन, २०४९ अन्तर्गत पब्लिक लिमिटेड कम्पनीको रूपमा मिति २०६४।०८।१३ मा सानिमा लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेडको स्थापना भएको हो। गैर आवासीय नेपाली तथा सानिमा बैंक लिमिटेडको लगानीमा स्थापित यस कम्पनी जीवन बीमा व्यवसाय सम्बन्धी कारोबार मात्र गर्ने गरी बीमा समितिबाट मिति २०७४।०५।०७ मा इजाजत प्राप्त गरी संचालनमा रहेको छ। यस कम्पनीको पुनर्बीमा सम्बन्धी सम्झौता नेपाल पुनर्बीमा कम्पनी लिमिटेड (Nepal RE) तथा (Himalayan RE) सँग रहेको छ। यस कम्पनी र सानिमा लाईफ इन्स्योरेन्स लि.एक आपसमा गाभ्ने/गाभिने प्रकृया सम्पन्न भई मिति २०७९/१२/०९ देखि सानिमा रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लि. को नाममा एकिकृत कारोबार संचालन गरेको छ।

#### १. वित्तीय विवरण तयारीका आधारहरू :

कम्पनीको लेखा ऐतिहासिक मूल्य अवधारणा अनुरूप लेखाका सर्वमान्य सिद्धान्त, लागु हुने हदसम्म नेपाल लेखामान तथा बीमा ऐन २०४९, बीमा नियमावली २०४९ र बीमा समितिले जारी गरेको जीवन बीमको वित्तीय विवरण सम्बन्धी निर्देशिका अनुसार तयार पारिएका छन्। बीमा समितिले जारी गरेको वित्तीय निर्देशिका अनुसार आर्थिक विवरणहरू तयार गर्दा नेपाल लेखामान पालना नभएका लेखाङ्कनहरू सम्बन्धित शीर्षकमा खुलासा गरिएको छ।

#### २. स्थिर सम्पत्ति लेखाक्तन नीति :

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

#### ३. ह्रास कट्टी नीति :

जग्गामा ह्रासकट्टी गरिएको छैन। अन्य स्थिर सम्पत्तिहरूको ह्रासकट्टी नेपाल लेखामानले व्यवस्था गरे बमोजिम घट्टो दर विधि (Diminishing Balancing Method) को आधारमा आयकर ऐन, २०५८ मा उल्लेखित ह्रासकट्टीका दरहरू अनुसार लेखाङ्कन गर्ने नीति अवलम्बन गरिएको छ।

#### ४. पुँजीकृत नगरिने सम्पत्तिहरू सम्बन्धी लेखाक्तन नीति :

कम्पनीले प्रति इकाइ रु. ५,०००/- सम्म मूल्य पर्ने सामानहरू पुँजीगत प्रकृतिको भए पनि अल्प आयु एवं सजिलैसँग टुटफुट हुन सकिने प्रकृतिका सम्पत्तिहरूलाई पुँजीकृत गरिएको छैन।

#### ५. आयकर व्यवस्था तथा बाँडफाँड नीति :

##### (क) चालु वर्ष आयकर

आयकर ऐन २०५८ अनुसार चालु वर्षको आयकर गणना गरिएको छ र बीमा ऐन २०४९, बीमा नियमावली २०४९ र बीमा समितिले जारी गरेको वित्तीय निर्देशिकाको आधारमा नाफा नोक्सान हिसाब र आय व्यय हिसाबहरूमा बाँडफाँड गर्ने नीति लिइएको छ।

**(ख) स्थगन कर**

वित्तीय विवरण र आयकर आधार बीच देखिएको कर समायोजन हुन सक्ने अस्थाई फरकलाई स्थगन कर सम्पत्ति/दायित्वमा लेखाङ्कन गरिएको छ । स्थगन कर सम्पत्ति/दायित्वलाई वासलातको मितिमा कायम रहेको आयकर दरको आधारमा परिमाणीकरण गरिएको छ ।

**६. लगानी लेखाङ्कन नीति :**

**(क) दिर्घकालीन लगानी**

भुक्तानी म्याद एक वर्ष वा सो भन्दा बढी रहेको लगानीलाई दिर्घकालीन लगानीमा वर्गीकरण गरिएको छ ।

**(ख) अल्पकालीन लगानी**

भुक्तानी म्याद एक वर्ष भन्दा कम रहेको लगानीलाई अल्पकालीन लगानीमा वर्गीकरण गरिएको छ ।

**६.१ (क) सरकारी/पब्लिक लिमिटेड कम्पनीको बचतपत्र/ऋणपत्रमा लगानी लेखाङ्कन नीति :**

(अ) नेपाल सरकारको बचतपत्र वा ऋणपत्र वा नेपाल सरकारको जमानत प्राप्त ऋणपत्रमा वा पब्लिक लिमिटेड कम्पनीको बचतपत्र/ऋणपत्रमा गरिएको लगानीलाई अङ्कित मूल्य (Face Value) वा परल मूल्य मध्ये जुन घटी छ, सोही मूल्यमा लेखाङ्कन गरिने नीति लिइएको छ ।

(आ) खण्ड (अ) बमोजिम गरिएको लगानीको अङ्कित मूल्य भन्दा परल मूल्य बढी भएमा त्यस्तो बढी रकमलाई स्थगन गरिएको खर्च (Deferred Expenditure) को रूपमा लेखाङ्कन गरी सो खर्चलाई त्यस्तो लगानीको अवधि भित्र समानुपातिक आधारमा (Pro-rata Basis) मा अपलेखन गरिने नीति अवलम्बन गरिएको छ ।

(इ) खण्ड (अ) बमोजिम गरिएको लगानीको अङ्कित मूल्य भन्दा परल मूल्य कम भएमा त्यस्तो फरक रकमलाई लगानी अवधि भित्र समानुपातिक आधारमा लगानीबाट आयको रूपमा लेखाङ्कन गरिने नीति लिइएको छ । बीमा समितिबाट जारी गरिएको निर्देशन बमोजिम लगानी लेखाङ्कन गर्दा नेपाल लेखामान ७ अनुसार भएको छैन ।

(ई) खण्ड (अ) बमोजिमका बचत पत्र वा ऋणपत्रको लेखाङ्कन गरिएको मूल्य भन्दा बजार मूल्य कम हुन गएमा त्यस्तो फरक रकम बराबर नोक्सानी व्यवस्था (Provision) गरिने नीति लिइएको छ ।

**(ख) बैंक/वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेपमा लगानी लेखाङ्कन नीति :**

बैंक/वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेप वा नागरिक लगानी कोषको लगानी योजनाहरूमा गरिएको लगानीलाई साँवा र कममा लेखाङ्कन गर्ने नीति लिइएको छ । तर त्यस्तो लगानीको म्याद समाप्ती पछि कुनै कारणवश तत्काल फिर्ता हुन नसक्ने अवस्था श्रृजना भएको खण्डमा त्यस्तो लगानी रकमको बराबर नोक्सानी व्यवस्था गरिने नीति लिइएको छ ।

**(ग) पब्लिक लिमिटेड कम्पनीको शेयरमा लगानी लेखाङ्कन नीति :**

**अ) पब्लिक लिमिटेड कम्पनीको साधारण शेयरमा लगानी**

पब्लिक लिमिटेड कम्पनीको सुचिकृत शेयरमा गरिएको लगानीलाई परल मूल्यमा लेखाङ्कन गरिएको छ, तर शेयरमा गरिएको लगानीको लेखाङ्कन गरिएको मूल्यभन्दा बजार मूल्य कम हुन गएमा त्यस्तो फरक रकम बराबर नोक्सानी व्यवस्था (Provision) गरिने नीति लिइएको छ । लगानी गरिएको शेयर प्रचलित कानून बमोजिम धितोपत्र बजारको सूचीबाट हटेमा (-Delisted) भएमा सो लगानी बराबरको नोक्सानी व्यवस्था गरिने नीति लिइएको छ ।

**आ) पब्लिक लिमिटेड कम्पनीको संस्थापक शेयरमा लगानी**

पब्लिक लिमिटेड कम्पनीको संस्थापक शेयरमा लगानी गरिएको शेयर लगानीलाई परल मूल्यमा देखाउने नीति लिइएको छ। तर, लगानी गरिएको पब्लिक लिमिटेड कम्पनीको संस्थापक शेयर सो पब्लिक लिमिटेड कम्पनीले कारोबार गर्ने इजाजतपत्र पाएको मितिले तीन वर्षसम्म पनि प्रचलित कानून बमोजिम धितोपत्र बजारमा सुचिकृत नभएमा सो लगानी बराबरको लगानीमा शतप्रतिशत नोक्सानी व्यवस्था गरिने नीति लिइएको छ।

**७. सटही घटबढ समायोजन नीति :**

विदेशी मुद्रामा गरिएको कारोवारलाई नेपाल लेखामान २१ अनुसार कारोबार भएको मितिमा कायम विनिमय दर अनुरूप नेपाली मुद्रामा रुपान्तरण गरिने नीति लिइएको छ। विदेशी मुद्रामा रहेको सम्पत्ति तथा दायित्वलाई वर्षान्तमा कायम रहेको विनिमय दरमा मूल्यांकन गरि फरक रकमलाई आम्दानी तथा खर्चमा लेखाङ्कन गरिएको छ। कम्पनीको कुनै पनि सम्पत्ति तथा दायित्व विदेशी मुद्रामा रहेको छैन।

**८. बीमाशुल्क आम्दानी लेखाक्तन नीति :**

कम्पनीले नगद प्राप्तीको आधारमा बीमाशुल्क आम्दानी लेखाङ्कन गर्ने नीति अवलम्बन गरेको छ। तर, नगद प्राप्ति मिति भन्दा बीमा शुल्क भुक्तानी मिति पछि भएमा अग्रिम भुक्तानी जनाई सम्बन्धित वर्षमा आम्दानी लेखाङ्कन गर्ने नीति अवलम्बन गरिएको छ।

**९. पुनर्बीमा कमिशन आम्दानी लेखाक्तन नीति :**

पुनर्बीमकबाट प्राप्त कमिशनलाई प्रोदभावी आधारमा (Accrual basis) मा लेखाङ्कन गर्ने नीति अवलम्बन गरिएको छ। तर, मुनाफा कमिशन (Profit Commission) को हकमा उक्त कमिशनलाई नगद प्राप्तिको आधारमा आम्दानी बाँधिने नीति लिइएको छ। सो सम्बन्धमा पुनर्बीमकबाट लिखित समर्थन प्राप्त भएको अवस्थालाई नगद प्राप्ति सरह मान्ने गरिएको छ।

**१०. अन्य आय लेखाक्तन तथा बाँडफाँड नीति :**

कम्पनीले बीमाशुल्क तथा अन्य प्रत्यक्ष आम्दानी बाहेकका आम्दानी सम्बन्धमा देहाय बमोजिम गर्ने नीति लिइएको छ :

(क) कम्पनीको लगानीबाट प्राप्त आम्दानी, कम्पनीको सम्पत्ति भाडामा दिए बापत प्राप्त आम्दानी, अन्य कर्जा (बीमाले खको धितोमा दिएको कर्जा बाहेक) बाट प्राप्त व्याज लगायत बीमा समितिको वित्तीय विवरण सम्बन्धी निर्देशनको परिशिष्ट २ को अनुसूची २ बमोजिमका आम्दानीहरूलाई बाँडफाँड गर्नुपर्ने कूल आम्दानीको रुपमा लिने नीति लिइएको छ।

(ख) खण्ड (क) बमोजिमको कूल आम्दानीलाई देहायको सूत्र प्रयोग गरी प्रत्येक बीमाको आय व्यय हिसाब तथा नाफा नोक्सान हिसाबमा बाँडफाँड गर्ने नीति लिइएको छ।

$$\text{आम्दानी : भार} = \frac{\text{कूल आम्दानी}}{\text{कूल भार}}$$

**११. कर्जा लेखाङ्कन नीति :**

प्रचलित कानूनी व्यवस्था बमोजिम कम्पनीले कर्जा प्रदान गर्दा त्यस्तो कर्जा असुली हुने पर्याप्त आधार खडा गरी कर्जालाई साांवा रकममा देखाइने नीति लिइएको छ । सम्पूर्ण कर्मचारी कर्जालाई अल्पकालिन कर्जामा वर्गिकरण गर्ने नीति लिएको छ ।

**१२. व्यवस्थापन खर्च बाँडफाँड नीति :**

कम्पनीले व्यवस्थापन खर्चलाई बीमा समितिको निर्देशन बमोजिम जम्मा व्यवस्थापन खर्चको दश प्रतिशत र नब्बे प्रतिशत रकमलाई क्रमशः नाफा नोक्सान हिसाब र आय व्यय हिसाबमा बाँडफाँड गर्ने नीति लिएको छ ।

**१३. बीमा दाबी भुक्तानी खर्च लेखाङ्कन नीति :**

कम्पनीले दाबीको लागत गणना गर्दा बीमालेख बमोजिमको भुक्तानी गर्नुपर्ने रकम तथा सो दाबी फछ्यौटका लागि कम्पनीका पदाधिकारी तथा कर्मचारीहरुले गरेका कामसँग सम्बन्धित खर्च बाहेक आवश्यक परामर्श तथा अनुसन्धान खर्च समेत समावेश गरि खर्च लेखाङ्कन गर्ने नीति अवलम्बन गरेको छ ।

**१४. बीमा दाबी बापत दायित्व व्यवस्था लेखाक्तन नीति :**

(क) श्रृजना भएको तर जानकारीमा नआएको (IBNR) बीमा दाबी बापत दायित्वको लागी बीमाङ्कीले दायित्व निर्धारण गरी प्राप्त भएको बीमाङ्कीय मूल्याङ्कन प्रतिवेदनका आधारमा व्यवस्था गर्ने नीति अवलम्बन गरिएको छ ।

(ख) बीमा दाबी बापतको फछ्यौट हुन बाँकी मृत्यु दाबी, अवधि समाप्त दाबी, आंशिक अवधि समाप्त दाबी तथा समर्पण मुल्य दाबी बापत बीमा नियमावली २०४९ नियम १५(घ) को प्रावधान अन्तर्गत कुल दाबी रकमको ११५ प्रतिशत रकम व्यवस्था गर्ने नीति अवलम्बन गरिएको छ ।

**१५. बीमा व्यवसायमा बचत बाँडफाँड नीति :**

कम्पनीको बीमा व्यवसायबाट प्राप्त बचतलाई बीमाङ्कीय मुल्याकन नभएको अवस्थामा बीमाकोषमा रकम स्थान्तरण गर्ने र नोक्सान भए सो नोक्सान रकमलाई नाफा नोक्सान हिसाबमा सार्ने र बीमाङ्कीय मुल्याकन पश्चात नाफा रकमलाई बीमा समितिको स्विकृतीमा नाफा नोक्सान हिसाबमा समायोजन गरिने नीति अवलम्बन गरिएको ।

**१६. कर्मचारी खर्च**

कर्मचारीसाग सम्बन्धित चालू खर्च जस्तै तलब, भत्ता र सूविधालाई प्रोदभावी आधारमा लेखाङ्कन गरिएको छ । संचित रहेको विदा वापतको रकमलाई पनि व्यवस्थामा लेखाङ्कन गरिएको छ ।

**१७. शंकास्पद आसामी व्यवस्था नीति :**

समयावधिको आधारमा असुल नहुने देखिएका आसामीहरुलाई संचालक समितिको स्वीकृतिमा आवश्यक नोक्सानी व्यवस्था गर्ने नीति अवलम्बन गरिएको छ ।

**१८. अपलेखन खर्च लेखाङ्कन नीति :**

सरकारी ऋणपत्रको खरिदमा भुक्तानी गरिएको प्रिमियम रकमलाई सो ऋणपत्रको भुक्तान अवधि भित्र अपलेखन गरिने नीति लिइएको छ ।

**१९. प्रति शेयर आमदानी:**

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

**२०. तुलनात्मक जानकारी:**

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

**२१. व्यवसाय खण्डको विवरण:**

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 ।



**अनुसूची-२९ वित्तीय विवरणसँग सम्बन्धित लेखा सम्बन्धी टिप्पणीहरू**

**१. सम्भावित दायित्वहरू :**

- अ) कम्पनीको कुनै चुक्ता वा भुक्तानी हुन बाँकी रकम छैन ।
- आ) हाल कम्पनीले कुनै प्रत्याभूति प्रतिबद्धता गरेको छैन ।
- इ) कम्पनीमा बीमालेख अन्तर्गत भन्दा बाहेकबाट अन्य कुनै दावी परेको छैन ।
- ई) कम्पनीले कुनै पनि ग्यारेण्टी दिएको छैन ।
- उ) यस आ. व. मा कम्पनीको वासलातमा उल्लेख गरे बाहेक अन्य कुनै दायित्व छैन ।

**२. बीमाक्तीले बीमकको दायित्व मूल्यांकन गर्न अवलम्बन गरेका आधारहरू :**

आ.व. २०७८/०७९ मा जीवन बीमालेखको दायित्व मूल्यांकन Nepal Assured Mortality Table, २००९ लाई आधार लिई Cross Premium Method बाट गरिएको दायित्वको बीमाङ्गीय मूल्याङ्कन गरे पश्चात् सामान्य जीवन बीमालेख बाहेक मुनाफामा सरिक हुने जीवन बीमालेखको हकमा रु. ५,८४,१४,९९७ /- जीवन बीमा कोषबाट नाफा नोक्सान हिसाबमा सारिएको छ ।

**३. बीमकको सम्पत्तिमा आएको सीमितता तथा विवादहरू :**

कम्पनीको सम्पत्तिमा हाल सम्म कुनै सीमितता तथा विवादहरू आएका छैनन् ।

**४. कर्जा, लगानी तथा स्थिर सम्पत्तिको लागि गरिएको प्रतिबद्धता :**

कर्जा तथा लगानीमा हाल सम्म कुनै पनि प्रतिबद्धता गरिएको छैन ।

**५. लगानीसँग सम्बन्धित देहायका खरीद बिक्री सम्भौताहरूको मूल्य :**

- अ) खरीद गरेको सबै सम्पत्तिमा स्वामित्व प्राप्त गरेको छ ।
- आ) बिक्री गरेको सबै सम्पत्तिमा स्वामित्व हस्तान्तरण भएको छ ।

**६. कम्पनीको यस वर्षको लगानी तथा बिक्री/फिर्ता लिएको लगानीको विवरण :**

क्र.सं.	विवरण	यस बर्ष
१.	सरकारी र सरकारको जमानत प्राप्त सेक्युरिटी	-
२.	वाणिज्य बैंकको मुद्दती निक्षेप	३,३७४,७५०,०००
३.	विकास बैंकको मुद्दती निक्षेप	७६९,५००,०००
४.	नागरिक लगानी योजना	-
५.	वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेप	८००,०००,०००
६.	आवास वित्त कम्पनीको साधारण शेयर (अनुसूची २१.१ बमोजिम)	-
७.	अन्य कम्पनीको साधारण शेयर (अनुसूची २१.१ बमोजिम)	३६,३२१,७२८
८.	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको अग्राधिकार शेयर/डिभेन्चर	१,०४६,९०१,०००
९.	म्युचल फन्ड मा लगानी	१६६,७००

१०.	आवास पब्लिक कम्पनीका संस्थापक शेयर	१,४४५,०००
११.	अन्य:	२,६००,०८५
	जम्मा :	५,३११,६८४,५१३

७. बैंक मौज्जात हिसाब सम्बन्धमा सम्बन्धित बैंक/वित्तीय संस्थाको समर्थन सहितको हिसाब मिलान सम्बन्धी व्यहोरा :  
कम्पनीको वित्तीय विवरणमा उल्लेख गरे बमोजिमको बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरुमा रहेको बैंक मौज्जातको कम्पनीको हिसाबसँग मिलान (Reconcile) गरिएको र सम्बन्धित बैंकबाट समर्थन लिइएको छ ।

८. बीमक/पुनर्बीमकसंग लिनु दिनु बाँकी हिसाब सम्बन्धमा सम्बन्धित बीमक/पुनर्बीमकको समर्थन सहितको हिसाब मिलान सम्बन्धी व्यहोरा:

यस कम्पनीले पुनर्बीमक नेपाल पुनर्बीमा कम्पनी लि. सँग भएको सम्झौता बमोजिम २०७९ आषाढ मसान्तसम्मको कारोबारको आधारमा पुनर्बीमा शुल्क रु. ३२,४७७,६४१ भुक्तानी प्राप्त गर्नुपर्ने रहेको छ ।

९. बीमकले गरेको लगानी प्रचलित बीमा ऐन, नियमावली तथा बीमा समितिबाट तोकिए बमोजिम रहे नरहेको :  
कम्पनीले गरेको लगानी प्रचलित बीमा ऐन, नियमावली तथा बीमा समितिबाट जारी निर्देशन बमोजिम कम्पनीको लगानी समितिबाट स्वीकृत व्यवस्था अनुरूप रहेको छ ।

१०. बीमकको संचालक वा संचालकसँग सम्बन्धित व्यक्ति वा संस्थासंग कारोबार :

नेपाल लेखामान १६ (Nepal Accounting Standard -16) अनुसार निम्नानुसारलाई सम्बन्धित पक्ष भनि परिभाषित गरिएको छ ।

व्यवस्थापन रहेका प्रमुख व्यक्तिहरु :

संचालक तथा अध्यक्षलाई व्यवस्थापनका प्रमुख व्यक्तिको रूपमा लिइएको छ । सोको विवरण निम्नानुसार रहेको छ ।

- १) कुमार प्रसाद कोइराला
- २) घनश्याम थापा
- ३) डा.सुवर्णदास श्रेष्ठ
- ४) बट्टी विशाल घिमिरे
- ५) भरत बहादुर थापा

व्यवस्थापनका प्रमुख व्यक्तिलाई यस कम्पनिले गरेको भुक्तानी :

संचालक समितिको बैठक भत्ता वापत रु. ७,१६,०००/- भुक्तानी भएको छ ।

प्रमुख कार्यकारी अधिकृत र उहाँलाई प्रदान गरिएको पारिश्रमिक र सुविधा :

क्र.सं.	नाम	पद	चालू तलब भत्ता र सुविधा, बोनस तथा क. क. कोष	भविष्यमा प्रदान गरिने सुविधा	जम्मा
१	अगम मुखिया	प्रमुख कार्यकारी अधिकृत	६,३१९,११४/-	८४९,२९१/-	७,१६८,४०६ /-

उपरोक्त वाहेक इन्धन र मोबाइल फोनको बिल बमोजिमको खर्च भुक्तानी गरिएको छ ।

११. बीमकले आफ्नो सम्पत्तिको सुरक्षणमा लिएको ऋणको धितो, शर्त तथा औचित्य ।

कम्पनीले आफ्नो सम्पत्तिको सुरक्षणमा ऋण लिएको छैन ।

१२. बीमकले कर चुक्ता प्रमाणपत्र प्राप्त गरेको आ.व. तथा त्यस्तो चुक्ता प्रमाणपत्र प्राप्त हुन बाँकी आ.व. र सो सम्बन्धी विवरणका साथै अघिल्लो आ.व.हरूको कर जरिवाना ब्याज बापत दावी परेको र यस आ.व. मा भुक्तानी भएको रकम :

कम्पनिले आर्थिक वर्ष २०७७/७८ सम्मको कर चुक्ता प्रमाणपत्र प्राप्त गरिसकेको छ । सो आ.व. २०७७/७८ मा कर ब्याज जरिवाना बापत रु. ३८०,९३० भुक्तानी गरेको छ ।

१३. फिर्ता गरेको बीमाशुल्कको परिमाण र कारण :

कम्पनीमा यस आ.व. २०७८/७९ मा कुनै पनि बीमाशुल्क रकम फिर्ता गरिएको छैन ।

१४. बीमकले बीमितलाई प्रदान गर्ने घोषित तथा अन्तरिम बोनसको दर:

आ.व. २०७८/७९ सम्मको बीमाङ्गीय मुल्यांकनको आधारमा कम्पनीले बीमितलाई प्रदान गर्ने बोनस वारेको घोषणा निम्नानुसार रहेको छ :

जीवन बीमा योजना	बोनस दर प्रति वर्ष प्रतिहजार बीमात्तमा			
	बीमालेखको अवधि			
	० देखि १४ वर्ष सम्म	१५ देखि १९ वर्ष सम्म	२० देखि २४ वर्ष सम्म	२५ वर्ष वा सो भन्दा बढी
सावधिक	३५	४०	४५	७०
सावधिक एकल भुक्तानी	३५	३८	४३	६५
ट्रिपल सावधिक	२०	२०	२५	३०
दम्पती सावधिक	-	२०	२५	३०
सावधिक तथा आजिवन	३५	४०	४५	७०
अग्रिम भुक्तानी सावधिक (१२ वर्ष)	३२	-	-	-
अग्रिम भुक्तानी सावधिक (१५ वर्ष)	-	३७	-	-
अग्रिम भुक्तानी सावधिक (२० वर्ष)	-	-	४२	-
बार्षिक अग्रिम भुक्तानी सावधिक (१५ वर्ष)	-	१९	-	-
बार्षिक अग्रिम भुक्तानी सावधिक (२० वर्ष)	-	-	२१	-

१५. ढिलो बीमाशुल्क भुक्तानीमा विलम्ब शुल्क/ब्याजको दर तथा बीमालेखको धितोमा प्रदान गरिने कर्जामा ब्याजको दर ढिलो बीमाशुल्क भुक्तानीमा विलम्ब शुल्क/ब्याजको दर तथा बीमालेखको धितोमा प्रदान गरिने कर्जामा ब्याजको दर १० प्रतिशत रहेको छ ।

१६. अपलेखन हुन बाँकी खर्चको विवरण :

कम्पनीको अपलेखन हुन बाँकी खर्च रहेको छैन ।

१७. चुक्ता पुँजी मध्ये अग्रिम भुक्तानी प्राप्त (Paid in Advance), भुक्तानी प्राप्त हुन बाँकी (Call in Arrears) र जफत गरिएका तर पुन निष्काशन नगरिएका :

चुक्ता पुँजी मध्ये अग्रिम भुक्तानी प्राप्त (Paid in Advance), भुक्तानी प्राप्त हुन बाँकी (Call in Arrears) र जफत गरिएका तर पुन: निष्काशन नगरिएका कुनै शेयर छैन ।

१८. लिज होल्ड सम्पत्तिमा गत वर्षसम्म र यस वर्ष खर्च (Amortization) लेखिएको रकमको विवरण :

विवरण	गत वर्षसम्मको	गत वर्षसम्मको	यस वर्षको	यस वर्षको	कुल खर्च	बाँकी रकम
	कुल रकम	खर्च लेखिएको रकम	थप र (घट) रकम	खर्च		
निर्माण तथा सजावट	५४,७६९,४५३	१२,९५८,५२६	१८,२३१,२००	५,४३६,८२४	१८,३९५,३५०	५४,६०५,३०३

१९. संस्थापकलाई कुनै कर्जा प्रदान गरिएको छैन ।

२०. संचालकसँग सम्बद्ध कम्पनी वा निकायसँगको कारोबार नियम सम्मत रूपले मात्र गरिएको छ ।

२१. वर्षभरिमा भएको वासलात बाहिरको कारोबारको विवरण:  
कम्पनीको वासलात बाहिर कुनै कारोबार भएको छैन ।

२२. अघिल्ला वर्षहरूसँग सम्बन्धित आमदानी तथा खर्चहरू :  
अघिल्ला वर्षहरूसँग सम्बन्धित आमदानी तथा खर्चहरू छैन ।

२३. वासलात, नाफा नोक्सान हिसाब, आय व्यय हिसाब लगायतका वित्तीय विवरणहरूलाई बुझ्न र विश्लेषण गर्न सघाउ पुग्ने अन्य जानकारीहरू :

(क) स्थगन कर सम्पत्ति तथा दायित्व नेपाल लेखामान १२ अनुसार २०७९ आषाढ मसान्तमा आयकरमा निम्न अनुसार गणना गरिएको छ :

विवरण	लेखा आधार	कर आधार	खुद रकम
स्थिर सम्पत्ति	९२,९८६,१२०	८०,५३५,४४७	(१२,४५०,६७३)
विदा वापत व्यवस्था	१८,०६४,६१६	१,०९१,४३०	१६,३७९,१८६
नोक्सानीको लागि व्यवस्था	४,४१०,३९७	-	४,४१०,३९७
मर्मत संहार सम्बन्धी खर्च	१,३३५,१७५	१,२२०,५१७	११४,६५९
करको घाटा	-	-	-
<b>कूल अस्थाई फरक</b>			<b>९,०४७,५६९</b>
स्थगन कर सम्पत्ति २५%			२,२६१,८९२

आ.व. २०७८।७९ को स्थगन कर सम्पत्ति तथा दायित्व गणना गर्दा करको घाटाको कर निकट भविष्यमा समायोजन हुने नदेखिएकोले सोको गणना गरिएको छैन ।

**२४. नोक्सानी व्यवस्था**

आ. व. २०७८/७९ मा लेखा परिक्षक द्वारा गरिएको Special Review Audit को रिपोर्ट अनुसार रकम रु. ४३,५७३,४०७ नोक्सानी व्यवस्था गरिएको छ ।

२५. आर्थिक वर्ष २०७८/७९ मा कर्मचारीको लागि बोनस ऐन अनुसारको नाफाको १० प्रतिशत बोनस GAAP वा NFRS मध्ये कम रहेको रकम रु. १२,६०४,७४१ को व्यवस्था गरिएको छ ।

**२६. प्रस्तावित लाभांश**

हाल प्रस्ताव नगरीएको ।

**साविकको सानिमा लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड**  
**अनुसूची ३०**  
**प्रमुख सुचकाङ्कहरू**

क्र.सं.	विवरण	सुकाङ्क	२०७८.७९	२०७७.७८	२०७६.७७	२०७५.७६	२०७४.७५
१	नेट वर्थ		२,२८१,२३४,७५३	१,५६९,३८९,७३१	१,५६४,८५२,७३७	१,४४४,३५०,६३३	१,३८७,६५७,५४९
२	शेयर संख्या	रु.	२०,८४०,०००	१४,०००,०००	१४,०००,०००	१४,०००,०००	१४,०००,०००.००
३	प्रति शेयर कितावी मूल्य	संख्या	१०९.४६	११२.१०	१११.७७	१०३	९९.१२
४	खूद नाफा	रु.	१११,८४५,०२१	४,५३६,९९५	१२४,९२३,१५६	६९,३७०,०८८	(१०,५४२,४८७.८७)
५	प्रति शेयर आय (EPS)	रु.	५.३७	०.३२	८.९२	४.९६	(०.७५)
६	प्रति शेयर लाभांश (DPS)	रु.	-	-	-	-	-
७	प्रति शेयर बजार मूल्य (MPPS)	रु.	-	-	-	-	-
८	मूल्य आमदानी अनुपात (PE Ratio)	रु.	-	-	-	-	-
९	प्रथम वर्षको बीमाशुल्क	अनुपात	१,१०८,०४३,११६	१,२९५,४९०,७५०	५७०,२२४,९८०	३३६,८७८,७३६	९४,५३५,२०४.००
१०	कुल बीमाशुल्क	रु.	२,४०४,७६६,९३१	१,९८२,३६३,३१४	८४३,८५०,३५१	४४४,४७१,९८६	९४,५३५,२०४.००
११	खूद बीमाशुल्क र कुल बीमाशुल्क	रु.	९७.८०%	९८.७१%	९८.५९%	९६.४५%	०.९६
१२	खूद नाफा र कुल बीमाशुल्क	प्रतिशत	४.६५%	०.२३%	१४.८०%	१५.६१%	(०.११)
१३	कुल बीमाशुल्क र कुल सम्पत्ति	प्रतिशत	४२.८०%	५३.१७%	३४.११%	२३.०२%	०.०६
१४	लगानी र कर्जाबाट आय र कुल लगानी र कर्जा	प्रतिशत	७.४८%	७.३४%	८.०८%	९.७२%	०.०९
१५	कुल लगानी र कर्जा र जीवन बीमाकोष	प्रतिशत	१६७.६३%	१६०.५६%	२५७.०४%	४०९.२४%	९.२१
१६	पुनर्बीमा कमिशन आय र कुल पुनर्बीमाशुल्क	प्रतिशत	-	-	-	-	-
१७	व्यवस्थापन खर्च र कुल बीमाशुल्क	प्रतिशत	१७.१५%	२०.०५%	२९.८८%	३२.७७%	०.५१
१८	बीमा अभिकर्ता सम्बन्धि खर्च र कुल बीमाशुल्क	प्रतिशत	६.४६%	९.६६%	११.००%	४.४४%	०.२२
१९	बीमा अभिकर्ता संख्या	प्रतिशत	८,३७०	६,४४७	६,८०९	३,२९३	६८७
२०	कर्मचारी संख्या	संख्या	२७०.००	२२०.००	१४५.००	१५०.००	७५.००
२१	कार्यालयको संख्या	संख्या	११८.००	११८.००	७८.००	५८.००	१८.००
२२	कर्मचारी खर्च र व्यवस्थापन खर्च	संख्या	३७.६०%	३०.८४%	३४.३३%	४०.०८%	०.४३
२३	कर्मचारी खर्च र कर्मचारी संख्या	प्रतिशत	५७४,२४४	५५७,२२१	५९७,००३	३८९,२२४	२७४,५७१.३१
२४	भुक्तानी हुन बाँकी दावी रकम र भुक्तानी भएको दावी रकम	रु.	०.१९	नभएको	नभएको	नभएको	नभएको
२५	कुल कायम रहेको बीमालेखको संख्या	प्रतिशत	४०,२४५	३६,४५१	२१,९३९	११,२४८	२,८८४
२६	यस वर्ष नवीकरण भएको बीमालेख संख्या र गत वर्ष कायम रहेको बीमालेखको संख्या	संख्यामा	८६.३४%	७५.००%	७५.००%	४४.८३%	नभएको

२७	दावी परेको बीमालेखको संख्या र कुल कायम रहेको बीमालेखको संख्या	प्रतिशत					नभएको
२८	सोल्भेन्सी मार्जिन	प्रतिशत	२.५६	१.७४	१.५४	१.४४	१.०२
२९	घोषित बोनस दर	प्रतिशत	रु ३५ देखी रु ७०	रु ३५ देखी रु ७०	रु ३५ देखी रु ६५	रु ३५ देखी रु ६५	रु ३५ देखी रु ६५
३०	अन्तरिम बोनस दर	रु. प्रतिहजार	रु ३५ देखी रु ७०	रु ३५ देखी रु ७०	रु ३५ देखी रु ६५	रु ३५ देखी रु ६५	रु ३५ देखी रु ६५

### थप अनुपातहरू

क्र.सं.	अनुपातको विवरण	सुचकाङ्क	यस वर्ष	गत वर्ष
क)	व्यवसायको परिदृश्य			
१.	कुल बीमाशुल्कमा वृद्धि	%	२१%	१३५%
	सावधिक जीवन बीमा	%	२२%	१२१%
	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमा	%	३०%	२४५%
	रुपान्तरित सावधिक एवं आजीवन जीवन बीमा	%	-३६%	६२%
	मुनफामा सरिक नहुने सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	%	-	-
	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा	%	३४०%	२८%
	म्यादी जीवन बीमा	%	-१५%	१९८%
२.	प्रथम बीमाशुल्कमा वृद्धि	%	-१४%	१२७%
	सावधिक जीवन बीमा	%	-११%	१२३%
	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमा	%	-१७%	२२५%
	रुपान्तरित सावधिक एवं आजीवन जीवन बीमा	%	-७४%	४३%
	मुनफामा सरिक नहुने सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	%	-	-
	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा	%	३४०%	२८%
	म्यादी जीवन बीमा	%	-५८%	२२२%
३.	लगानीमा वृद्धि	%	५९%	४६%
४.	जीवन बीमा कोषमा वृद्धि	%	५५%	१३७%
ख)	पूजी पर्याप्तता र सोल्भेन्सी			
५.	पूजी र खुद जम्मा सम्पत्तिको अनुपात	%	३७.१२%	३८.४३%
६.	पूजी र टेक्निकल रिजर्भको अनुपात	%	६४.६१%	६९.१३%
७.	सल्भेन्स अनुपात			
ग)	सम्पत्ति गुणस्तर र कर्जा नियन्त्रण			

८.	सूचिकृत नभएको शेयरमा लगानी र विविध आसामि र खूद जम्मा सम्पत्ति	%	०.५८%	०.८४%
९.	शेयरमा भएको लगानी र खूद जम्मा सम्पत्ति	%	०.६०%	०.५७%
१०.	ऋभिकर्तालाई दिइएको कर्जा र अभिकर्ता संख्या	रु.	१७३.८०	३८०.५३
घ)	पुनर्वीमा र वीमाङ्गीय			
११.	खूद जोखिम धारण अनूपात	%	९७.८०%	९८.७१%
	सावधिक जीवन बीमा	%	९८.१७%	९८.९५%
	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमा	%	९७.१०%	९८.३८%
	रुपान्तरित सावधिक एवं आजीवन जीवन बीमा	%	९७.९७%	९९.०६%
	मुनफामा सरिक नहुने सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसावमा सारेको	%	९८.३२%	९८.३०%
	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा	%	९९.८२%	१००.००%
	म्यादी जीवन बीमा	%	८३.९७%	८१.६१%
१२.	खूद टेक्निकल रिजभ र गत तीन वर्षको खूद वीमाशुल्कको औषत	%	४०.१०%	३९.४५%
१३.	असमाप्त जोखिम वापतको व्यवस्था र विगत तीन वर्षका म्यादी वीमालेखका वीमाशुल्कको औषत	%	३७.२३%	५६.२१%
ङ)	खर्च विश्लेषण			
१४.	खर्च अनूपात	%	३३.१०%	३७.०५%
१५.	कमिशनको अनूपात	%	९%	१३%
१६.	कूल व्यवस्थापन खर्च र कुल वीमाशुल्क	%	१७.१५%	२०.०५%
१७.	अभिकता खर्च (अन्य) र कुल व्यवस्थापन खर्च	%	३५.४६%	४७.७३%
१८.	वीमालेख जारि खर्च अनूपात (Direct Business Acquisition)	%	१५.७०%	१७.०४%
च)	लगानी र प्रतिफल			
१९.	लगानीमा प्रतिफल	%	७.६३%	७.४४%
२०.	पूँजीमा प्रतिफल	%	७.५८%	४.२३%



# साविकको सानिमा लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड

अनुसूची ३१  
बीमाङ्कको विवरण

क्र.सं.	बीमाको किसिम	कायम रहेको बीमा(लिखको संख्या)		कायम रहेको बीमालेखको अन्तर्गत जम्मा बीमाङ्क		सम याट रिस्क (Sum at Risk)		पुनर्बीमकलाई हस्तान्तरण गरिएको सम याट रिस्क (Sum at Risk)		बीमकले 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	२७,८९३	२१,४६६	१८,५८४,९२०	१३,२३५,११०	१७,३०५,९७५	१२,८५१,६६०	१२,०५३,१२१	८,५०,८१७	५,२५२,८५४	१३,२३५,११०
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमा	६,०५९	४,५४४	१२,११३,२१०	९,४१८,०५०	११,४८६,५२२	९,२८३,५७२	१०,११९,८९८	८,१७९,०४७	१,३६६,६२४	९,४१८,०५०
३	रूपान्तरित सावधिक एवं आजीवन जीवन बीमा	२,९९९	२,९६०	२,०१७,३८५	१,९९९,०३५	१,८१८,४३६	१,९२४,४६८	१,३५२,०६२	१,४३०,९००	४६६,३७४	१,९९९,०३५
४	मुनफामा सरिक नहुने सावधिक जीवन बीमा	३३९	३४२	३६२,६७०	३७७,६३०.००	२५९,२३१	३६४,५७८	१८१,४६२	२५५,२०४	७७,७६९	३७७,६३०
५	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा	२	४,४४७	२,०००,०००	४,४४७,०००	२,०००,०००	४,४४७,०००	१,६००,०३८	३,५६५,६८४	३९९,९६२	४,४४७,०००
६	म्यादी जीवन बीमा	२,९५३	२,६९२	१,६४५,६५३	१,६४५,५००	१,४०६,८१३	१,६०१,४५१	८६७,७८१	९८७,८४२	५३९,०३२	१,६४५,५००
	<b>जम्मा</b>	<b>४०,२४५</b>	<b>३६,४५१</b>	<b>३६,७२३,८३८</b>	<b>३१,१२९,३२५</b>	<b>३४,२७६,९७७</b>	<b>३०,४८२,७३०</b>	<b>२६,१७४,३६२</b>	<b>२३,३६९,४९५</b>	<b>८,१०२,६९५</b>	<b>३१,१२९,३२५</b>

**नेपाल बीमा प्राधिकरण**  
**NEPAL INSURANCE AUTHORITY**

मिति: २०८०।०९।१६

वि.वि.शा. : ९० (२०८०/०८१) च.नं. ४०७३

श्री सानिमा रिलायन्स लाइफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड,  
नयाँ बानेश्वर, काठमाण्डौं ।



*SEI संस्थापक*  
*Board meeting call गर्दा र*  
*AGM गर्दा अगुवाहरू मास्तेर*  
*मिनाइले अगुवाहरूमा*  
*05/16*

विषय: आ.व. २०७८।७९ को वित्तीय विवरणको स-शर्त स्वीकृति बारे ।

तहाँको मिति २०८०।०८।२४ (च.नं.३३७-२०८०।८१) को पत्र साथ प्राधिकरणमा पेश भएको आ.व. २०७८।७९ को वित्तीय विवरण सम्बन्धमा लेखिदैछ ।

उपरोक्त सम्बन्धमा बीमक श्री सानिमा रिलायन्स लाइफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड (साबिक सानिमा लाइफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड) बाट पेश भएको आ.व. २०७८।७९ को वित्तीय विवरण तथा अन्य कागजातहरु अध्ययन गर्दा साविक बीमा ऐन, २०४९ को दफा १९, २०, २१ र २२ का प्रावधानहरु पालना गरेको देखिएकोले तहाँको आ.व. २०७८।७९ को वार्षिक वित्तीय विवरणलाई बीमा ऐन, २०७९ को दफा ८७ (८) तथा प्राधिकरणबाट जारी भएको जीवन बीमा व्यवसाय गर्ने बीमकको वित्तीय विवरण सम्बन्धी निर्देशनको निर्देशन नं. ७.५, ७.६ र ७.७ बमोजिम वार्षिक प्रतिवेदनमा समावेश गर्न, साधारण सभामा पेश गर्न तथा प्रकाशित गर्न देहायका निर्देशन, शर्त र आदेश सहित स्वीकृति प्रदान गरिएको व्यहोरा निर्णयानुसार जानकारी गराउदछौं ।

शर्तहरू:

१. बीमकले बीमा ऐन, २०७९ को दफा ३६ बमोजिमको न्युनतम चुक्ता पूँजी कायम गर्ने ।
२. बीमकले संस्थागत सुशासन सम्बन्धी निर्देशिका, २०७९ को दफा ५७ "क" को पुर्ण पालना गर्ने ।
३. बीमकले प्राधिकरणबाट जारी निर्देशन बमोजिम पर्याप्त रुपमा लगानीको एयरमार्क गर्ने ।
४. बीमकले लेखा परीक्षण समितिलाई प्रभावकारी बनाई आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली सुदृढ बनाउने ।
५. बीमकको जोखिमाड्कन तथा दाबी भुक्तानी प्रक्रियालाई थप प्रभावकारी गराउने ।
६. बीमकले जोखिम व्यवस्थापन समितिलाई प्रभावकारी बनाई प्राधिकरणबाट जारी भएको जोखिम व्यवस्थापन सम्बन्धी मार्गदर्शन बमोजिम जोखिम व्यवस्थापन सम्बन्धी कार्य गर्ने ।
७. प्राधिकरणको स्थलगत निरीक्षण क्रममा देखियका कैफियत तथा लेखापरीक्षकले औल्याएका कैफियतहरु सुधार गर्न तथा त्यस्ता कैफियतहरु पुनः दोहोरिन नदिन आवश्यक व्यवस्था गर्ने ।
८. बीमकले प्राधिकरणबाट वित्तीय विवरण स्वीकृत भएको मितिले ६०(साठी) दिन भित्र साधारण सभा गर्ने ।

*(सुशील देव सुबेदी)*  
निर्देशक

**नेपाल बीमा प्राधिकरणको मिति २०८०/०९/१६ को पत्र अनुसार कम्पनीको आ.व.  
 २०७८/७९ को वित्तीय विवरण स्वीकृत गर्दाको शर्तहरू सम्बन्धमा कम्पनीको भनाई :**

१. बीमकले बीमा ऐन, २०७९ को दफा ३६ बमोजिमको न्यूनतम चुक्ता पूँजी कायम गर्ने ।  
 उपरोक्त सम्बन्धमा तहाँबाट जारी भएको न्यूनतम चुक्ता पूँजी वृद्धि सम्बन्धी निर्देशन बमोजिमको चुक्ता पूँजी कायम गर्न साबिकका सानिमा लाईफ इन्स्योरेन्स लि. र रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लि. एक आपसमा गाभिई सानिमा रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लि. को रुपमा मिति २०७९।१२।०९ देखि एकिकृत रुपमा कारोबार गरेको तहाँलाई अवगत नै छ । तहाँबाट जारी भएको बीमक एक आपसमा गाभने गाभिने तथा प्राप्ति सम्बन्धी निर्देशन, २०७६ को दफा १० को उपदफा ३ मा, दुई वा दुई भन्दा बढी बीमक गाभने, गाभिने तथा प्राप्ति गर्ने कार्य गर्दा बीमकले कायम गर्नुपर्ने न्यूनतम चुक्ता पूँजी अपुग हुन गएमा एक वर्ष सम्मको अवधी प्रदान गर्न सकिने प्रावधान रहेको र उक्त प्रावधान बमोजिम यस कम्पनीको न्यूनतम चुक्ता पूँजी कायम गर्ने अवधी बाँकी रहेको व्यहोरा तहाँको जानकारीको लागि अवगत गराउँदछौं । आ.व.२०७९।०८।० को मुनाफा समेतबाट बोनस शेयर जारी गरि चुक्ता पूँजी पुऱ्याउने लक्ष्य सहित अधि बढिरहेको र कथमकदाचित नपुग भएमा तहाँको स्वीकृतिमा नपुग पूँजी हकप्रद शेयर जारी गरि चुक्ता पूँजी कायम गरिने व्यहोरा अनुरोध छ ।
२. बीमकले संस्थागत सुशासन सम्बन्धी निर्देशिका, २०७९ को दफा ५७“क” को पूर्ण पालना गर्ने ।  
 कम्पनीले बीमकको संस्थागत सुशासन सम्बन्धी निर्देशिका २०७९, बमोजिम कर्मचारीको तालिम तथा विकासका लागि आवश्यकता अनुसार खर्च गरेको जानकारी गराउँछौं । साथै, कर्मचारीको तालिम तथा विकासको थप कार्यक्रमहरू कार्यान्वयन गरि संस्थागत सुशासन सम्बन्धी निर्देशिका २०७९ को दफा ५७ “क” को पूर्ण पालना गर्ने प्रतिबद्धता जाहेर गर्दछौं ।
३. बीमकले प्राधिकरणबाट जारी निर्देशन बमोजिम पर्याप्त लगानीको एअरमार्क गर्ने ।  
 कम्पनीले नेपाल बीमा प्राधिकरणले जारी गरेको लगानी सम्बन्धी निर्देशन बमोजिम पर्याप्त रुपमा लगानी को एअरमार्क गरेको जानकारी गराउँछौं ।
४. बीमकले लेखापरिक्षण समितिलाई प्रभावकारी बनाइ आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली सुदृढ बनाउने ।  
 कम्पनीले बीमा प्राधिकरणले जारी गरेको आन्तरिक लेखा परिक्षण निर्देशिकामा तोकिएका जिम्मेवारी पूरा गर्दै लेखापरिक्षण समितिलाई प्रभावकारी बनाइरहेको तथा आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली सुदृढ बनाउन लेखा परिक्षण समितिलाई थप प्रभावकारी बनाउने योजनाका साथ अधि बढेको जानकारी गराउँछौं ।
५. बीमकको जोखिमात्तन तथा दाबी भुक्तानी प्रक्रियालाई थप प्रभावकारी गराउने ।  
 कम्पनीले आफ्नो जोखिमात्तन तथा दाबी भुक्तानी प्रक्रियालाई प्रभावकारी बनाउन प्रणालीगत विकास मार्फत विभिन्न प्रविधिको प्रयोग गरी आवश्यकता अनुरूपको सेवा विकेन्द्रिकित गरिएको छ । साथै, उक्त कार्यलाई थप प्रभावकारी बनाउन कर्मचारीको तालिम तथा विकासको थप कार्यक्रमहरू कार्यान्वयन गरिने छ ।
६. बीमकले जोखिम व्यवस्थापन समितिलाई प्रभावकारी बनाई प्राधिकरणबाट जारी भएको जोखिम व्यवस्थापन सम्बन्धी मार्गदर्शन बमोजिम जोखिम व्यवस्थापन सम्बन्धी कार्य गर्ने ।  
 बीमकले जोखिम व्यवस्थापन समितिलाई प्रभावकारी बनाउनको लागि प्राधिकरणबाट जारी भएको जोखिम व्यवस्थापन सम्बन्धी मार्गदर्शन बमोजिम जोखिम व्यवस्थापन निति तयार पारी संचालक समितिबाट स्वीकृत गराई कार्यान्वयमा आई सकेको, जोखिम व्यवस्थापन समितिको बैठक आवश्यकता अनुसार बसी जोखिम रजिष्टर तयार पार्ने लगायतका जोखिम व्यवस्थापन सम्बन्धी कार्य सुचारु भएको जानकारी गराउँछौं ।

७. प्राधिकरणको स्थलगत निरीक्षण क्रममा देखिएका कैफियत तथा लेखापरिक्षकले औल्याएका कैफियतहरू सुधार गर्न तथा त्यस्ता कैफियतहरू पुनः दोहोरीन नदिन आवश्यक व्यवस्था गर्ने ।  
कम्पनीको आन्तरिक तथा बाह्य लेखा परिक्षकले औल्याएका कैफियतहरू क्रमिक रूपले सुधार गरिंदै लिएको व्यहोरा अनुरोध गर्दछौं र सोलाई पुनः दोहोरिन नदिन कम्पनी कटिबद्ध रहेको र सोहि अनुसार कार्यान्वय गरि रहेको ।
८. बीमकले प्राधिकरणबाट वित्तीय विवरण स्वीकृत भएको मितिले ६० (साठी) दिनभित्र साधारण सभा गर्ने ।  
कम्पनीको आ.व.२०७८/७९ को साधारण सभा नेपाल बीमा प्राधिकरणबाट साधारण सभा गर्न तोकिएको समयावधी भित्र गर्ने प्रतिबद्धता व्यक्त गर्दछौं ।

**Independent Auditor's Report**

**To the Shareholders of Sanima Reliance Life Insurance Limited**

**Report on the Audit of the Financial Statements**

**Opinion**

We have audited the financial statements of the erstwhile Reliance Life Insurance Limited (the "Company"), which comprise the statement of financial position as at Ashadh 32, 2079 (July 16, 2022), and the statement of profit or loss, statement of comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements presents fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at Ashadh 32, 2079 (July 16, 2022), and of its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with Nepal Financial Reporting Standards.

**Basis for opinion**

We conducted our audit in accordance with Nepal Standards on Auditing (NSAs). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditors Responsibilities for the Audit of the Financial Statements* section of our Report. We are independent of the Company in accordance with the ICAN's *Handbook of Code of Ethics for Professional Accountants* together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Nepal, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and ICAN's *Handbook of Code of Ethics for Professional Accountants*. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

**Emphasis of Matter**

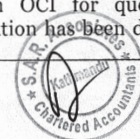
Without qualifying our opinion, we draw attention to the fact that the company has been merged with Sanima Life Insurance Limited with effect from Chaitra 09, 2079 (March 23, 2023) and started joint operation in the name of Sanima Reliance Life Insurance Limited. Accordingly, the company's going concern has ceased with effect from Chaitra 09, 2079 (March 23, 2023). Though the company has been merged with Sanima Life Insurance Limited with effect from Chaitra 09, 2079 (March 23, 2023), going concern basis of accounting has been followed in preparation of financial statements as its business and operation will be continued in the name of merged entity from the date of joint operation.

**Key Audit Matters**

Key audit matters are those matters that, in our professional judgement, were of most significance in the audit of the financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of the audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters. We have determined the matters described below to be the key audit matters to be communicated in our report.

S. N	Key Audit Matters	Auditor's Response
1.	<p><b>Investment Valuation, Identification, and Impairment</b> NFRS - Investment of the company comprises of investment in in quoted equity instruments, debentures, mutual funds, fixed deposits of financial institutions. The valuation of the aforesaid securities has been done in compliance with NFRS 9. The investment in the government and NRB bonds and T-bills should be recognized on reporting date on Amortized cost basis whereas other investments in equity instruments, other than those held for trading, should be valued at Fair Value through Other Comprehensive Income.</p> <p>Given the varieties of treatments recommended for valuation of investment based on nature of cash flow, the business model adopted, complexity of calculations and the significance of amount involved in such investments, same has been</p>	<p>Our audit approach regarding verification of process of investment valuation, identification and impairment included:</p> <p>a. Review of the investment of company and its valuation having reference to NFRS issued by the Accounting Standard Board of Nepal.</p> <p>b. We assessed the nature of expected cash flow of the investments as well as the business model adopted by the management on the basis of available evidence/circumstances and ensured that classification of investment is commensurate with nature of cash flow and management intention of holding the investment.</p> <p>c. For the investment valuation that are done at amortized cost, we checked the EIR and amortization schedule on test basis.</p> <p>d. For the investment valued through OCI for quoted investment, we ensured that fair valuation has been done</p>

T +977 1 4420807 / 08 / 10 F +977 1 4440528 E info@sar.com.np  
Address 64 Bishal Basti "Ka", Bishal Nagar, GPO Box 4585, Kathmandu, Nepal



	considered as Key Audit Matter in our audit.	at the closing transaction rate in NEPSE as on 16.07.2022.
2.	<p><b>Information Technology General Controls</b></p> <p>IT controls with respect to recording of transactions, generating various reports in compliance with Nepal Insurance Authority guidelines and other compliances to regulators is an important part of the process. Such reporting is highly dependent on the effective working of Software and other allied systems.</p> <p>We have considered this as key audit matter as any control lapses, validation failures, incorrect input data and wrong extraction of data may result in wrong reporting of data to the management, shareholders and regulators</p>	<p>Our audit approach regarding Information technology of company is based upon the Information Technology Guidelines 2076 issued by Nepal Insurance Authority and it included:</p> <p>a. Understanding the coding system adopted by company for various categories of products</p> <p>b. Understanding the feeding of the data in the system and going through the extraction of the financial information and statements from the IT system existing in company</p> <p>c. Checking of the user requirements for any changes in the regulations/ policy of the company</p> <p>d. Reviewed the reports generated by the system on sample basis. We verified the premium income/expense and claim payment in regard to policies issued and claim intimated on test basis</p>

### Other Information

Management is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the Annual Report but does not include the financial statements and our auditor's report thereon. The Annual Report is expected to be made available to us after the date of this auditor's report.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we will not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information identified above when it becomes available and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

### Responsibility of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

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

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

Those charged with Governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

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

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

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

- Identify and assess the risk of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtained audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purposes of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.



- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the management,
- Conclude on the appropriateness of the management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Company to express an opinion on the financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

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

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

### **Report on the requirements of Companies Act 2063, Prevailing Insurance Act and Directives of Nepal Insurance Authority**

We have obtained satisfactory information and explanations asked for, which to the best of our knowledge and belief were necessary for the purpose of our audit; the returns received from the branch offices of the company, though the statements are independently not audited, were adequate for the purpose of the audit; the financial statements have been prepared in accordance with the provisions of the Companies Act 2063, and they are in agreement with the books of accounts of the company; and the accounts and records of the company are properly maintained in accordance with the prevailing laws.

To the best of our information and according to the explanations given to us, in the course of our audit, we observed that adequate amount have been set aside for insurance fund and other statutory reserves as per Nepal Insurance Authority Directives; the business of the company was conducted satisfactorily in line with the Nepal Insurance Authority Directives, the company has not conducted any business other than insurance business and has not issued any unauthorized policies and its transactions were found to be within the scope of its authority. We did not come across cases where the company has acted against the interest of insured and investors. Further, company's internal control system is reasonably adequate, and we did not come across cases of accounting related fraud and the cases where the board of directors or any director or any office bearer of the Company has acted contrary to the provisions of law, caused loss or damage to the company, or committed any misappropriation of the funds of company. Also, the company has provided the required financial and other information to its shareholders and company appears to be able to serve its long-term liabilities out of its assets.

  
Aman Uprety  
Partner



Date: December 08, 2023  
Place: Kathmandu

UDIN: 231210CA004512uIrO

## ANNEXURE I

### ERSTWHILE RELIANCE LIFE INSURANCE LIMITED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

As At Ashadh 32, 2079 (16th July, 2022)

Fig. in NPR

	Notes	Current Year	Previous Year
<b>Assets</b>			
Intangible Assets	4	3,377,966	4,794,664
Property Plant and Equipment	5	268,193,795	66,836,747
Investment Properties	6	-	-
Deferred Tax Assets	7	8,894,467	3,285,978
Investment in Subsidiaries	8	-	-
Investment in Associates	9	-	-
Investments	10	5,739,170,833	4,202,764,690
Loans	11	539,376,518	290,717,286
Reinsurance Assets	12	-	-
Current Tax (Assets)/ Liabilities (Net)	21	150,437,006	117,137,700
Insurance Receivables	13	45,979,431	9,714,906
Other Assets	14	55,474,577	180,978,732
Other Financial Assets	15	125,827,559	103,983,137
Cash and Cash Equivalents	16	447,681,473	314,661,390
<b>Total Assets</b>		<b>7,384,413,624</b>	<b>5,294,875,228</b>
<b>Equity &amp; Liabilities</b>			
<b>Equity</b>			
Share Capital	17 (a)	2,100,000,000	2,100,000,000
Share Application Money Pending Allotment	17 (b)	-	-
Share Premium	17 (c)	-	-
Catastrophe Reserves	17 (d)	45,119,082	27,768,602
Retained Earnings	17 (e)	269,572,107	228,676,441
Other Equity	17 (f)	15,236,890	18,492,357
<b>Total Equity</b>		<b>2,429,928,079</b>	<b>2,374,937,400</b>
<b>Liabilities</b>			
Provisions	18	6,167,373	5,460,132
Gross Insurance Contract Liabilities	19	4,187,397,666	2,631,059,057
Deferred Tax Liabilities	7	-	-
Insurance Payables	20	3,022,724	150,522
Current Tax Liabilities (Net)	21	-	-
Loans and Borrowings	22	-	-
Other Financial Liabilities	23	375,841,032	155,242,992
Other Liabilities	24	382,056,750	128,025,124
<b>Total Liabilities</b>		<b>4,954,485,544</b>	<b>2,919,937,827</b>
<b>Total Equity and Liabilities</b>		<b>7,384,413,624</b>	<b>5,294,875,228</b>

The accompanying notes form an integral part of these Financial Statements.

As per our report of even date

CA Sujeep Shrestha  
Chief Finance Officer

Shiva Nath Panday  
Chief Executive Officer

Tara Chand Kedia  
Chairman

Ghanshyam Thapa  
Director

CA Aman Upreti  
Partner  
SAR Associates  
Chartered Accountants

Bharat Kumar Todi  
Director

Dr. Subarna Das Shrestha  
Director

Keshab Raj K.C.  
Director

Parikshit Khemka  
Director

Sarita Bhatta Adhikari  
Director

Date: 2080/08/22  
Place: Kathmandu



# ERSTWHILE RELIANCE LIFE INSURANCE LIMITED

## STATEMENT OF PROFIT OR LOSS

For The Year Ended Ashadh 32, 2079

(For The Year Ended July 16, 2022)

Fig. in NPR

	Note	Current Year	Previous Year
<b>Income:</b>			
Gross Earned Premiums	25	3,035,802,953	2,591,756,209
Premiums Ceded	26	(170,619,650)	(90,343,555)
<b>Net Earned Premiums</b>	<b>27</b>	<b>2,865,183,303</b>	<b>2,501,412,654</b>
Fees and Commission Income	28	6,423,981	3,110,287
Investment Income	29	542,925,247	351,088,416
Net Gains/ (Losses) on Fair Value Changes	30	-	-
Net Realised Gains/ (Losses)	31	(10,892,938)	19,053,403
Other Income	32	(652,264)	3,355,358
<b>Total Income</b>		<b>3,402,987,329</b>	<b>2,878,020,118</b>
<b>Expenses:</b>			
Gross Benefits and Claims Paid	33	948,179,520	362,210,827
Claims Ceded	34	(170,241,495)	(35,339,741)
Gross Change in Contract Liabilities	35	1,392,692,068	1,444,750,862
Change in Contract Liabilities Ceded to Reinsurers	35	-	-
<b>Net Benefits and Claims Paid</b>		<b>2,170,630,093</b>	<b>1,771,621,948</b>
<b>Commission Expenses</b>	<b>36</b>	<b>467,585,452</b>	<b>417,075,165</b>
Service Fees	37	30,295,078	25,419,331
Employee Benefits Expenses	38	219,413,674	201,840,489
Depreciation and Amortization Expenses	39	46,451,759	15,076,302
Impairment Losses	40	2,745,858	740,344
Other Expenses	41	271,426,079	337,202,933
Finance Cost	42	32,780,346	1,843,210
<b>Total Expenses</b>		<b>3,241,328,339</b>	<b>2,770,819,722</b>
<b>Net Profit/(Loss) For The Year Before Share of Net Profits of Associates Accounted for Using Equity Method and Tax</b>		<b>161,658,990</b>	<b>107,200,396</b>
Share of Profit of Associates accounted using Equity Method	9	-	-
<b>Profit Before Tax</b>		<b>161,658,990</b>	<b>107,200,396</b>
Income Tax Expense	43	(5,252,222)	(2,016,660)
<b>Net Profit/ (Loss) For The Year</b>		<b>166,911,211</b>	<b>109,217,057</b>
Earning Per Share	50		
Basic EPS		<b>7.95</b>	<b>5.40</b>
Diluted EPS		<b>7.95</b>	<b>5.40</b>

The accompanying notes form an integral part of these Financial Statements.

As per our report of even date

CA Sujeep Shrestha  
Chief Finance Officer

Shiva Nath Panday  
Chief Executive Officer

Tara Chand Kedia  
Chairman

Ghanshyam Thapa  
Director

CA Aman Upreti  
Partner  
SAR Associates  
Chartered Accountants

Bharat Kumar Todi  
Director

Dr. Subarna Das Shrestha  
Director

Keshab Raj K.C.  
Director

Parikshit Khemka  
Director

Sarita Bhatta Adhikari  
Director

Date: 2080/08/22  
Place: Kathmandu

## ERSTWHILE RELIANCE LIFE INSURANCE LIMITED STATEMENT OF OTHER COMPREHENSIVE INCOME

For The Year Ended Ashadh 32, 2079

(For The Year Ended July 16, 2022)

Fig. in NPR

	Current Year	Previous Year
<b>Net Profit/ (Loss) For The Year</b>	<b>166,911,211</b>	<b>109,217,057</b>
<b>Other Comprehensive Income</b>		
<b>a) Items that are or may be Reclassified to Profit or Loss</b>		
Changes in Fair Value of FVOCI Debt Instruments	-	-
Cash Flow Hedge - Effective Portion of Changes in Fair Value	-	-
Exchange differences on translation of Foreign Operation	-	-
Share of other comprehensive income of associates accounted for using the equity method	-	-
Income Tax Relating to Above Items	-	-
Reclassified to Profit or Loss		
<b>b) Items that will not be Reclassified to Profit or Loss</b>		
Changes in fair value of FVOCI Equity Instruments	(6,307,629)	638,064
Revaluation of Property, Plant and Equipment/ Intangible Assets	-	-
Remeasurement of Post-Employment Benefit Obligations	-	-
Share of other comprehensive income of associates accounted for using the equity method	-	-
Income Tax Relating to Above Items	1,576,907	(159,516)
<b>Total Other Comprehensive Income For the Year, Net of Tax</b>	<b>(4,730,722)</b>	<b>478,548</b>
<b>Total Comprehensive Income For the Year, Net of Tax</b>	<b>162,180,490</b>	<b>109,695,605</b>

The accompanying notes form an integral part of these Financial Statements.

As per our report of even date

CA Sujeep Shrestha  
Chief Finance Officer

Shiva Nath Panday  
Chief Executive Officer

Tara Chand Kedia  
Chairman

Ghanshyam Thapa  
Director

CA Aman Upreti  
Partner  
SAR Associates  
Chartered Accountants

Bharat Kumar Todi  
Director

Dr. Subarna Das Shrestha  
Director

Keshab Raj K.C.  
Director

Parikshit Khemka  
Director

Sarita Bhatta Adhikari  
Director

Date: 2080/08/22  
Place: Kathmandu

## RELIANCE LIFE INSURANCE LIMITED

### STATEMENT OF CASHFLOWS

For The Year Ended Ashadh 32, 2079

(For The Year Ended July 16, 2022)

Fig. in NPR

	Current Year	Previous Year
Cash Flow From Operating Activities:		
Cash Received		
Gross Premium Received	3,200,127,417	2,632,276,663
Fees and Commission	6,423,981	3,110,287
Claim Recovery Received from Reinsurers	170,241,495	35,339,741
Realised Foreign Exchange Income other than on Cash and Cash Equivalents	-	-
Others (to be specified)	343,735,944	3,355,358
Cash Paid		
Gross Benefits and Claims Paid	(948,179,520)	(362,210,827)
Reinsurance Premium Paid	(170,619,650)	(90,343,555)
Commission Paid	(467,585,452)	(417,075,165)
Service Fees Paid	(30,295,078)	(25,419,331)
Employee Benefits Expenses Paid	(216,730,897)	(201,064,672)
Other Expenses Paid	(271,426,079)	(538,972,758)
Others (to be specified)	-	-
Income Tax Paid	(32,078,667)	(47,430,805)
Net Cash Flow From Operating Activities [1]	1,583,613,493	991,564,936
Cash Flow From Investing Activities		
Acquisitions of Intangible Assets	(452,000)	(506,410)
Proceeds From Sale of Intangible Assets	-	-
Acquisitions of Investment Properties	-	-
Proceeds From Sale of Investment Properties	-	-
Rental Income Received	-	-
Acquisitions of Property, Plant & Equipment	(47,177,347)	(4,697,679)
Proceeds From Sale of Property, Plant & Equipment	-	-
Payment for acquisition of Subsidiaries/ Investment in Subsidiaries	-	-
Investment in Associates	-	-
Receipts from Sale of Investments in Subsidiaries	-	-
Receipts from Sale of Investments in Associates	-	-
Purchase of Equity Instruments	-	-
Proceeds from Sale of Equity Instruments	1,277,799	9,171,205
Purchase of Mutual Funds	(21,580,508)	(1,958,031)
Proceeds from Sale of Mutual Funds	-	-
Purchase of Preference Shares	-	-
Proceeds from Sale of Preference Shares	-	-
Purchase of Debentures	(469,304,000)	(598,623,000)
Proceeds from Sale of Debentures	-	-
Purchase of Bonds	-	-

Proceeds from Sale of Bonds	-	-
Investments in Deposits	(1,064,000,000)	(1,456,030,000)
Maturity of Deposits		
Proceeds from Finance Lease	-	-
Loans Paid	(251,405,091)	(126,344,768)
Proceeds from Loans	-	-
Interest Income Received	540,066,131	351,038,233
Dividend Received	2,677,066	50,184
Others (to be specified)	-	-
Total Cash Flow From Investing Activities [2]	<u>(1,309,897,951)</u>	<u>(1,827,900,267)</u>
Cash Flow From Financing Activities		
Interest Paid	(32,780,346)	(1,843,210)
Payment of Finance Lease	-	-
Proceeds From Issue of Share Capital	-	630,000,000
Share Issuance Cost Paid	(716,242)	(12,544,334)
Dividend Paid	(105,000,000)	-
Dividend Distribution Tax Paid	(5,527,200)	-
Others (to be specified)	<u>3,328,329</u>	<u>-</u>
Total Cash Flow From Financing Activities [3]	<u>(140,695,459)</u>	<u>615,612,456</u>
Net Increase/(Decrease) In Cash & Cash Equivalents [1+2+3]	133,020,083	(220,722,874)
Cash & Cash Equivalents At Beginning of The Year/Period	314,661,390	535,384,264
Effect of Exchange Rate Changes on Cash and Cash Equivalents	-	-
Cash & Cash Equivalents At End of The Year/Period	447,681,472	314,661,390
Components of Cash & Cash Equivalents		
Cash In Hand	48,418,708	83,275,882.00
Cheques In Hand	49,289,923	127,972,948
Term Deposit with Banks (with initial maturity upto 3 months)	130,000,000	4,000,000
Gold Coins		
Balance With Banks	219,972,842	99,412,561

The accompanying notes form an integral part of these Financial Statements.

As per our report of even date

CA Sujeep Shrestha  
Chief Finance Officer

Shiva Nath Panday  
Chief Executive Officer

Tara Chand Kedia  
Chairman

Ghanshyam Thapa  
Director

CA Aman Upreti  
Partner  
SAR Associates  
Chartered Accountants

Bharat Kumar Todi  
Director

Dr. Subarna Das Shrestha  
Director

Keshab Raj K.C.  
Director

Parikshit Khemka  
Director

Sarita Bhatta Adhikari  
Director

Date: 2080/08/22  
Place: Kathmandu

## RELIANCE LIFE INSURANCE LIMITED

### STATEMENT OF DISTRIBUTABLE PROFIT OR LOSS

For The Year Ended Ashadh 32, 2079

(For The Year Ended July 16, 2022)

Fig. in NPR

	Current Year	Previous Year
Opening Balance in Retained Earnings	228,676,441	156,118,522
Net profit or (loss) as per statement of profit or loss	166,911,211	109,217,057
Appropriations:		
i) Transfer to Catastrophe Reserves	(17,350,480)	(9,662,155)
ii) Transfer to Capital Reserves	-	-
iii) Transfer to Regulatory Reserves	6,593,585	(11,309,231)
iv) Transfer to Fair Value Reserves		
v) Transfer of Deferred Tax Reserves	(5,608,489)	(1,857,145)
vi) Transfer of CSR Fund	(1,735,048)	
vii) Others		
Prior period Adjustments.	3,328,329	(1,286,273)
Share Issuance Costs	(716,242)	(12,544,334)
Cash Dividend	(105,000,000)	
Dividend Distribution Tax	(5,527,200)	
NFRS 16 Adjustment	-	
Less:		
i) Unrealised Gain on fluctuation of Foreign Exchange Currency	-	-
ii) Unrealised Income on unwinding of Financial Assets	-	-
iii) Actuarial Reserve	-	-
iv) Fair Value Reserve on Equity Instrument at FVTOCI	-	-
v) Goodwill Recognised	-	-
vi) Others (to be Specified)	-	-
<b>Total Distributable Profits</b>	<b>269,572,107</b>	<b>228,676,441</b>

The accompanying notes form an integral part of these Financial Statements.

As per our report of even date

CA Sujeep Shrestha  
Chief Finance Officer

Shiva Nath Panday  
Chief Executive Officer

Tara Chand Kedia  
Chairman

Ghanshyam Thapa  
Director

CA Aman Upreti  
Partner  
SAR Associates  
Chartered Accountants

Bharat Kumar Todi  
Director

Dr. Subarna Das Shrestha  
Director

Keshab Raj K.C.  
Director

Parikshit Khemka  
Director

Sarita Bhatta Adhikari  
Director

Date: 2080/08/22  
Place: Kathmandu

## RELIANCE LIFE INSURANCE LIMITED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

For the year ended Asadh 32, 2079  
(For The Year Ended July 16, 2022)

Previous Year

	Share Capital	Preference Shares	Share Application Money Pending Allotment	Share Premium	Retained Earnings	Capital Reserves	Regulatory Reserves	Fair Value Reserves	Actuarial Reserves	Revaluation Reserves	Cash Flow Hedge Reserves	Catastrophe Reserves	Other Reserves	Total
Balance as at Shrawan 1, 2078	1,470,000,000	-	-	-	156,118,522	-	3,816,559	(52,196)	-	-	-	18,106,447	1,428,833	1,649,418,165
Profit/(Loss) For the Year	-	-	-	-	109,217,057	-	-	-	-	-	-	-	-	109,217,057
Other Comprehensive Income for the Year, Net of Tax	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
i) Changes in Fair Value of FVOCI Debt Instruments	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ii) Gains/ (Losses) on Cash Flow Hedge	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
iii) Exchange differences on translation of Foreign Operation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
iv) Changes in fair value of FVOCI Equity Instruments	-	-	-	-	-	-	-	478,548	-	-	-	-	-	478,548
v) Revaluation of Property, Plant and Equipment/ Intangible Assets	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
vi) Remeasurement of Post-Employment Benefit Obligations	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
vii) Share of other comprehensive income of associates accounted for using the equity method	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer to Reserves During the Year	-	-	-	-	(20,971,386)	-	11,309,231	-	-	-	-	9,662,155	-	-
<b>Transfer from Reserves During the Year</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer of Deferred Tax Reserves	-	-	-	-	(1,857,145)	-	-	-	-	-	-	-	1,857,145	-
Transfer of Depreciation on Revaluation of Property, Plant Equipment	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer on Disposal of Property, Plant and Equipment	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer on Disposal of Equity Instruments Measured at FVTOCI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer to Insurance Contract Liabilities	-	-	-	-	-	-	-	(345,762)	-	-	-	-	-	(345,762)
Prior Period Adjustments	-	-	-	-	(1,286,273)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,286,273)
Share Issuance Costs	-	-	-	-	(12,544,334)	-	-	-	-	-	-	-	-	(12,544,334)
Contribution by/ Distribution to the owners of the Company	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
i) Bonus Share Issued	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ii) Share Issue	630,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	630,000,000
iii) Cash Dividend	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
iv) Dividend Distribution Tax	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
v) Others (To be specified)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Balance as at Ashadh 31, 2078</b>	<b>2,100,000,000</b>	-	-	-	<b>228,676,441</b>	-	<b>15,125,790</b>	<b>80,589</b>	-	-	-	<b>27,768,602</b>	<b>3,285,978</b>	<b>2,374,937,400</b>

Current Year

	Share Capital	Preference Shares	Share Application Money Pending Allotment	Share Premium	Retained Earnings	Capital Reserves	Regulatory Reserves	Fair Value Reserves	Actuarial Reserves	Revaluation Reserves	Cash Flow Hedge Reserves	Catastrophe Reserves	Other Reserves	Total
Balance as at Shrawan 1, 2077	2,100,000,000	-	-	-	228,676,441	-	15,125,790	80,589	-	-	-	27,768,602	3,285,978	2,374,937,400
Profit/(Loss) For the Year	-	-	-	-	166,911,211	-	-	-	-	-	-	-	-	166,911,211
Other Comprehensive Income for the Year, Net of Tax	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
i) Changes in Fair Value of FVOCI Debt Instruments	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ii) Gains/ (Losses) on Cash Flow Hedge	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
iii) Exchange differences on translation of Foreign Operation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
iv) Changes in fair value of FVOCI Equity Instruments	-	-	-	-	-	-	-	(4,730,722)	-	-	-	-	-	(4,730,722)
v) Revaluation of Property, Plant and Equipment/ Intangible Assets	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
vi) Remeasurement of Post-Employment Benefit Obligations	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
vii) Share of other comprehensive income of associates accounted for using the equity method	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer to Reserves During the Year	-	-	-	-	(12,491,944)	-	(6,593,585)	-	-	-	-	17,350,480	1,735,048	-
<b>Transfer from Reserves During the Year</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer of Deferred Tax Reserves	-	-	-	-	(5,608,489)	-	-	-	-	-	-	-	5,608,489	-
Transfer of Depreciation on Revaluation of Property, Plant and Equipment	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer on Disposal of Property, Plant and Equipment	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer on Disposal of Equity Instruments Measured at FVTOCI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer to Insurance Contract Liabilities	-	-	-	-	-	-	-	725,302	-	-	-	-	-	725,302
Prior Period Adjustments	-	-	-	-	3,328,329	-	-	-	-	-	-	-	-	3,328,329
Share Issuance Costs	-	-	-	-	(716,242)	-	-	-	-	-	-	-	-	(716,242)
Contribution by/ Distribution to the owners of the Company	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
i) Bonus Share Issued	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ii) Share Issue	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
iii) Cash Dividend	-	-	-	-	(105,000,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	(105,000,000)
iv) Dividend Distribution Tax	-	-	-	-	(5,527,200)	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,527,200)
v) Others (To be specified)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Balance as at Ashadh 31, 2078</b>	<b>2,100,000,000</b>	-	-	-	<b>269,572,107</b>	-	<b>8,532,206</b>	<b>(3,974,830)</b>	-	-	-	<b>45,119,082</b>	<b>10,629,515</b>	<b>2,429,928,079</b>

The notes to the financial statements as set out on schedules 01 to 45 form an integral part of these financial statements.

CA Sujeev Shrestha  
Chief Finance Officer

Shiva Nath Panday  
Chief Executive Officer

Tara Chand Kedia  
Chairman

Ghanshyam Thapa  
Director

CA Aman Upreti  
Partner  
SAR Associates  
Chartered Accountants

Sarita Bhatta Adhikari  
Director

Date: 2080/08/22  
Place: Kathmandu

Bharat Kumar Todi  
Director

Keshab Raj K.C.  
Director

Parikshit Khemka  
Director

# ERSTWHILE RELIANCE LIFE INSURANCE LIMITED

Notes to the Financial Statements for the year ended Ashadh 32, 2079 ( July 16, 2022)

## 1. GENERAL INFORMATION

Reliance Life Insurance Limited (herein after referred to as the ‘Company’) was incorporated on 08/19/2064 and operated as life insurance company after obtaining license on 04/18/2074 under the Insurance Act 2049.

The registered office of the Company is located at New Baneshwor.

The financial statements are approved for issue by the companys board of directors on 2080/08/22.

## 2. BASIS OF PREPARATION

### (a) Statement of Compliance

The Financial Statements have been prepared in accordance with the Nepal Financial Reporting Standards (NFRS) issued by the Nepal Accounting Standards Board (ASB), as per the provisions of The Institute of Chartered Accountants of Nepal Act, 1997. These confirm, in material respect, to NFRS as issued by the Nepal Accounting Standards Board. The Financial Statements have been prepared on a going concern basis. The term NFRS, includes all the standards and the related interpretations which are consistently used.

### (b) Basis of Measurement

The Financial Statements have been prepared on the historical cost basis except for following Assets & Liabilities which have been measured at Fair Value amount:

- i. Certain Financial Assets & Liabilities which are required to be measured at fair value
- ii. Defined Employee Benefits
- iii. Insurance Contract Liabilities which are required to be determined using actuarial valuation for Liability Adequacy Test (LAT).

Historical cost is generally Fair Value of the consideration given in exchange for goods & services.

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date, regardless of whether that price is directly observable or estimated using another valuation technique.

In addition, for Financial Reporting purposes, Fair Value measurements are categorized into Level 1, or 2, or 3 based on the degree to which the inputs to the Fair Value measurements are observable & the significance of the inputs to the Fair Value measurement in its entirety, which are described as follows:

Level 1 - Inputs are quoted prices (unadjusted) in active markets for identical Assets or Liabilities that the entity can access at the measurement date;

Level 2 - Inputs are inputs, other than quoted prices included within Level 1, that are observable for the Asset or Liability, either directly or indirectly; and

Level 3 - Inputs are unobservable inputs for the Asset or Liability.

### (c) Use of Estimates

The preparation of these Financial Statements in conformity with NFRS requires management to make estimates, judgements and assumptions. These estimates, judgments and assumptions affect the reported balances of Assets & Liabilities, disclosures relating to Contingent Liabilities as at the date of the Financial Statements and the reported amounts of Income & Expenses for the years presented. Actual results may differ from these estimates. Estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Changes in estimates are reflected in the Financial Statements in the period in which changes are made and, if material, their effects are disclosed in the Notes to the financial statements.

### (d) Functional and Presentation Currency



These Financial Statements are presented in Nepalese Rupees (NPR) which is the Company's functional currency. All financial information presented in NPR has been rounded to the nearest rupee except where indicated otherwise.

**(e) Going Concern**

The Financial Statements are prepared on a going concern basis. The Board of Directors have considered a wide range of information relating to present and future conditions, including future projections of profitability, cash flows and capital resources while assessing the going concern basis. Furthermore, Board is not aware of any material uncertainties that may cast significant doubt upon Company's ability to continue as a going concern and they do not intend either to liquidate or to cease operations of it.

**(f) Changes in Accounting Policies**

Accounting policies are the specific principles, bases, conventions, rules and practices applied by the Company in preparing and presenting financial statements. The Company is permitted to change an accounting policy only if the change is required by a standard or interpretation; or results in the Financial Statements providing reliable and more relevant information about the effects of transactions, other events or conditions on the entity's financial position, financial performance, or cash flows.

**(g) Recent Accounting Pronouncements**

Accounting standards issued and effective

All the accounting standard made effective by the ASB are applied while preparing the financial statement of the Company.

**(h) Carve-outs**

The company has not applied any carve outs provided by ASB

### 3 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

**This note provides a list of the significant policies adopted in the preparation of these Financial Statements.**

**(a) Property, Plant and Equipment (PPE)**

**i) Recognition**

Freehold land is carried at historical cost and other items of property, plant and equipment are stated at cost of acquisition or construction less accumulated depreciation when, it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the Company and it can be used for more than one year and the cost can be measured reliably.

Subsequent costs are included in the asset's carrying amount or recognised as a separate asset, as appropriate, only when it meets the recognition criteria as mentioned above. The carrying amount of any component accounted for as a separate asset is derecognised when replaced. All other repairs and maintenance are charged to statement of profit or loss during the reporting period in which they are incurred.

**ii) Revaluation**

After recognition as an asset, lands and buildings whose fair value can be measured reliably, have been carried at revalued amount at the date of revaluation less any subsequent accumulated depreciation and subsequent accumulated impairment losses. Valuations are being performed to ensure that the fair value of a revalued asset does not materially differ from its carrying amount as at the reporting date. Valuation of the land and buildings are undertaken by professionally qualified valuers.

*Difference between depreciation on the revalued carrying amount of the asset and depreciation based on the asset's original cost is transferred to retained earnings.*

### iii) Depreciation

Depreciation on Property, Plant and Equipment other than Freehold Land i.e. the Company's Freehold Building, Plant & Machinery, Vehicles & Other Assets is provided on "Straight Line Method (SLM)/ Diminishing Balance Method (DBM)" based on Useful Life estimated by technical expert of the management.

The Assets Useful Life/ Rate of Depreciation and Residual Values are reviewed at the Reporting date and the effect of any changes in estimates are accounted for on a prospective basis.

Useful Life of Property, Plant and Equipment based on SLM/ DBM is categorised as stated below:

List of Asset Categories	Useful Life (In Years)	Rate of Depreciation (In %) for DBM"
Land	Not Applicable	Not Applicable
Buildings	20	5%
Leasehold Improvement	Lease Period (10 Years)	10% SLM
Furniture & Fixtures	10	25%
Computers and IT Equipments	7	25%
Office Equipment	8	25%
Vehicles	10	20%
Other Assets	4	25%

### iv) Derecognition

An item of Property and Equipment is derecognized upon disposal or when no Future Economic Benefits are expected to arise from the continued use of the Asset. Any Gain or Loss arising on the disposal or retirement of an item of Property and Equipment is determined as the difference between the sales proceeds and the carrying amount of the Asset and is recognized in the Statement of Profit or Loss.

### v) Impairment of Assets

Assets are tested for impairment whenever events or changes in circumstances indicate that the carrying amount may not be recoverable. An impairment loss is recognized for the amount by which the Asset's carrying amount exceeds its recoverable amount. The recoverable amount is higher of an asset's fair value less cost of disposal and value in use. Value in use is based on the estimated future cash flows, discounted to their present value using pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and risk specific to the assets. Assets that suffer an impairment are reviewed for possible reversal of the impairment at the end of each reporting period. In case of such reversal, the carrying amount of the asset is increased so as not to exceed the carrying amount that would have been determined had there been no impairment loss.

### v) Capital Work-In-Progress

These are expenses of capital nature directly incurred in the construction of buildings, major plant and machinery and system development which are to be capitalized. Capital Work in Progress would be transferred to the relevant asset when it is available for use. Capital Work in Progress is stated at cost less any accumulated impairment losses.

### (b) Intangible Assets

#### i) Recognition

Intangible assets acquired separately are measured on initial recognition at cost. Following initial recognition, intangible assets are carried at cost less any accumulated amortization and any accumulated impairment losses. Internally generated

intangibles, excluding capitalized development costs, are not capitalized and the related expenditure is reflected in Statement of profit or loss in the year in which the expenditure is incurred.

Subsequent expenditure on intangible assets is capitalized only when it increases the future economic benefits embodied in the specific asset to which it relates. All other expenditure is expensed as incurred.

## ii) Amortization

"The useful lives of intangible assets are assessed to be either finite or indefinite. An intangible asset shall be regarded as having an indefinite useful life when, based on an analysis of all of the relevant factors, there is no foreseeable limit to the period over which the asset is expected generate net cash inflow for the entity.

Amortisation is recognised in statement of profit or loss on straight line method (SLM) over the estimated useful life of the intangible assets/ diminishing balance method (DBM), from the date that it is available for use since this most closely reflects the expected pattern of consumption of the future economic benefits embodied in the asset. The amortisation period and the amortisation method for an intangible asset with a finite useful life are reviewed at least at each financial year end. Changes in the expected useful life or the expected pattern of consumption of future economic benefits embodied in the asset are considered to modify the amortisation period or method, as appropriate, and are treated as changes in accounting estimates. The amortisation expense on intangible assets with finite lives is recognised in the statement of profit or loss."

Useful Life of Intangible Assets based on SLM/ DBM is categorised as stated below:

List of Asset Categories	Useful Life (In Years) for SLM	Rate of Depreciation (In %) for DBM
Softwares	5	20%
Licenses	License Period	License Period

Others (to be specified)

## iii) Derecognition

An Intangible Asset is derecognised when no Future Economic Benefits are expected to arise from the continued use of the Asset. Any Gain or Loss arising on the derecognition is determined as the difference between the sales proceeds and the carrying amount of the Asset and is recognized in the Statement of Profit or Loss.

## iv) Impairment of Assets

The Company assesses at each reporting date as to whether there is any indication that Intangible Assets may be impaired. If any such indication exists, the recoverable amount of an asset is estimated to determine the extent of impairment, if any. An impairment loss is recognised in the Statement of Profit and Loss to the extent, asset's carrying amount exceeds its recoverable amount. The recoverable amount is higher of an asset's fair value less cost of disposal and value in use. Value in use is based on the estimated future cash flows, discounted to their present value using pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and risk specific to the assets.

## (c) Investment Properties

### Cost Model:

Investment properties are derecognised either when they have been disposed of, or when the investment property is permanently withdrawn from use and no future economic benefit is expected from its disposal. Any gains or losses on the retirement or disposal of an investment property are recognised in the statement of profit or loss in the year of retirement or disposal.

Transfers are made to (or from) investment property only when there is a change in use. For a transfer from investment property to PPE, the deemed cost for subsequent accounting is the fair value at the date of change in use. If PPE becomes an investment property, the Company accounts for such property in accordance with the policy stated under PPE up to the date of change in use.

**OR Fair Value Model:**

Investment properties are derecognised either when they have been disposed of, or when the investment property is permanently withdrawn from use and no future economic benefit is expected from its disposal. Any gains or losses on the retirement or disposal of an investment property are recognised in the statement of profit or loss in the year of retirement or disposal.

Transfers are made to (or from) investment property only when there is a change in use. For a transfer from investment property to PPE, the deemed cost for subsequent accounting is the fair value at the date of change in use. If PPE becomes an investment property, the Company accounts for such property in accordance with the policy stated under PPE up to the date of change in use.

The company does not have any property held as Investment Property as at financial year end.

**(d) Cash & Cash Equivalent**

For the purpose of presentation in the Statement of Cash Flows, Cash & Cash Equivalents includes Cash In Hand, Bank Balances and short term deposits with a maturity of three months or less.

**(e) Financial Assets**

**i) Initial Recognition & Measurement**

Financial Assets are recognized when, and only when, the Company becomes a party to the contractual provisions of the Financial Instrument. The Company determines the classification of its Financial Assets at initial recognition.

When Financial Assets are recognized initially, they are measured at Fair Value, plus, in the case of Financial Assets not at fair value through profit or loss, transaction costs that are attributable to the acquisition of the Financial Asset. Transaction costs of Financial Assets carried at Fair Value through Profit or Loss are expensed in the Statement of Profit or Loss.

**ii) Subsequent Measurement**

**a) Financial Assets carried at Amortized Cost (AC)**

A Financial Asset is measured at amortized cost if it is held within a business model whose objective is to hold the asset in order to collect contractual cash flows and the contractual terms of the Financial Asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding. Interest income from these financial assets is measured using effective interest rate method.

**b) Financial Assets at Fair Value through Other Comprehensive Income (FVTOCI)**

A Financial Asset is measured at FVTOCI if it is held within a business model whose objective is achieved by both collecting contractual cash flows and selling Financial Assets and the contractual terms of the Financial Asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding. These financial assets are measured at fair value and changes are taken to statement of other comprehensive income.

**c) Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss (FVTPL)**

A Financial Asset which is not classified in any of the above categories are measured at FVTPL. These financial assets are measured at fair value and changes are taken to statement of profit or loss.

**iii) De-Recognition**

A Financial Asset is derecognized only when the Company has transferred the rights to receive cash flows from the Financial Asset. Where the Company has transferred an Asset, the Company evaluates whether it has transferred substantially all risks and rewards of ownership of the Financial Asset. In such cases, the Financial Asset is derecognized. Where the Company has not transferred substantially all risks and rewards of ownership of the Financial Asset, the Financial Asset is not derecognized. Where the Company retains control of the Financial Asset, the Asset is continued to be recognized to the extent of continuing involvement in the Financial Asset.

#### **iv) Impairment of Financial Assets**

The Company assesses at each reporting date whether there is objective evidence that a financial asset or group of financial assets is impaired. A financial asset or a group of financial assets is deemed to be impaired if, there is objective evidence of impairment as a result of one or more events that has occurred since the initial recognition of the asset (an incurred 'loss event') and that loss event has an impact on the estimated future cash flows of the financial asset or the group of financial assets that can be reliably estimated. Evidence of impairment may include indications that a financial asset or a group of financial assets is experiencing significant financial difficulty, default or delinquency in interest or principal payments, the probability that they will enter bankruptcy or other financial reorganization and observable data indicating that there is a measurable decrease in the estimated future cash flows, such as changes in arrears or economic conditions that correlate with defaults.

*Expected Credit Loss for Impairment of Financial Assets is applicable after implementation of NFRS 9*

In accordance with NFRS 9 "Financial Instrument", the Company uses 'Expected Credit Loss' (ECL) Model, for evaluating impairment of Financial Assets other than those measured at Fair Value through Profit or Loss (FVTPL).

Expected Credit Losses are measured through a loss allowance at an amount equal to:

The 12-months Expected Credit Losses (Expected Credit Losses that result from those default events on the Financial Instrument that are possible within 12 months after the reporting date); or

Full Lifetime Expected Credit Losses (Expected Credit Losses that result from all possible default events over the life of the Financial Instrument)

#### **(f) Financial Liabilities**

##### **i) Initial Recognition & Measurement**

Financial Liabilities are recognized when, and only when, the Company becomes a party to the contractual provisions of the Financial Instrument. The Company determines the classification of its Financial Liabilities at initial recognition.

All Financial Liabilities are recognized initially at Fair Value, plus, in the case of Financial Liabilities not at fair value through profit or loss, transaction costs that are attributable to the issue of the Financial Liability.

##### **ii) Subsequent Measurement**

"After initial recognition, Financial Liabilities are subsequently measured at amortized cost using the Effective Interest Method.

For trade and other payables maturing within one year from the date of Statement of Financial Position, the carrying amounts approximate Fair value due to short maturity of these instruments."

##### **iii) De-Recognition**

A Financial Liability is de-recognized when the obligation under the liability is discharged or cancelled or expires. When an existing Financial Liability is replaced by another from the same lender on substantially different terms, or the terms of an existing liability are substantially modified, such an exchange or modification is treated as a de-recognition of the original liability and the recognition of a new liability, and the difference in the respective carrying amounts is recognized in the Statement of Profit or Loss.

#### **(g) Offsetting financial instruments**

Financial assets and liabilities are offset and the net amount is reported in the statement of financial position where there is legally enforceable right to offset the recognised amounts and there is an intention to settle on a net basis or realise the asset and settle the liability simultaneously. The legally enforceable right must not be contingent on future events and must be enforceable in the normal course of business and in the event of default, insolvency or bankruptcy of the Company or the counterparty.

**(h) Reinsurance Assets**

Reinsurance assets are the assets which are created against insurance contract liabilities of the amount which are recoverable from the reinsurers. These assets are created for the Reinsurer's share of Insurance Contract Liabilities.

A reinsurance asset is impaired if there is objective evidence, as a result of an event that occurred after the initial recognition of the reinsurance asset, that the Company may not receive all amounts due to it under the terms of the contract, and the event has a reliably measurable impact on the amount that the company will receive from the re-insurer. If a reinsurance asset is impaired, the company reduces the carrying amount accordingly and is recognized in statement of profit or loss.

**(i) Share Capital**

Financial Instruments issued by the Company are classified as Equity only to the extent that they do not meet the definition of a Financial Liability or Financial Asset.

**(j) Reserves and Funds**

**i) Share Premium:**

If the Company issues share capital at premium it receives extra amount other than share capital such amount is transferred to share premium. The amount in share premium is allowed for distribution of bonus shares.

**ii) Catastrophe Reserves:**

The Company has allocated catastrophe reserve for the amount which is 10% of the distributable profit for the year as per Regulator's Directive.

**iii) Fair Value Reserves:**

The Company has policy of creating fair value reserve equal to the amount of Fair Value Gain recognized in statement of other comprehensive income as per regulator's directive.

**iv) Regulatory Reserves:**

Reserve created out of net profit in line with different circulars issued by Insurance Board.

**v) Actuarial Reserves:**

Reserve against actuarial gain or loss on present value of defined benefit obligation resulting from, experience adjustments (the effects of differences between the previous actuarial assumptions and what has actually occurred); and the effects of changes in actuarial assumptions.

**vi) Cashflow Hedge Reserves:**

Is the exposure to variability in cash flows that is attributable to a particular risk associated with all or a component of a recognized asset or liability or a highly probable forecast transaction, and could affect profit or loss. Reserve represent effective portion of the gain or loss on the hedging instrument recognized in other comprehensive income.

**vii) Revaluation Reserves:**

Reserve created against revaluation gain on property, plant & equipments & intangible assets, other than the reversal of earlier revaluation losses charged to profit or loss.

**viii) Other Reserves:**

Reserve other than above reserves, for e.g. deferred tax reserve, others (to be specified)

**(k) Insurance Contract Liabilities**

**i) Provision for unearned premiums**

Unearned premiums reserve represents the portion of the premium written in the year but relating to the unexpired term of coverage.

Change in reserve for unearned insurance premium represents the net portion of the gross written premium transferred to the unearned premium reserve during the year to cover the unexpired period of the policies.

#### **ii) Outstanding claims provisions**

Outstanding claims provisions are based on the estimated ultimate cost of all claims incurred but not settled at the statement of financial position date, whether reported or not, together with related claims handling costs.

#### **iii) Unapportioned surplus**

Unapportioned surplus where the amount are yet to be allocated or distributed to either policyholders or shareholders by the end of the financial period, and held within the insurance contract liabilities.

#### **Liability adequacy**

At each reporting date, the Company reviews its unexpired risk and a liability adequacy test is performed to determine whether there is any overall excess of expected claims and deferred acquisition costs over unearned premiums. The calculation uses current estimates of future contractual cash flows after taking account of the investment return expected to arise on assets relating to the relevant life insurance technical provisions. If these estimates show that the carrying amount of the unearned premiums is inadequate, the deficiency is recognized in the statement of profit or loss by setting up a provision for liability.

### **(I) Employee Benefits**

#### **i) Short Term Obligations**

Liabilities for wages and salaries, including non-monetary benefits that are expected to be settled wholly within 12 months after the end of the period in which the employees render the related service are recognized in respect of employees' services up to the end of the reporting period and are measured at the amounts expected to be paid when the liabilities are settled. The liabilities are presented as current employee benefit obligations in the Statement of Financial Position.

#### **ii) Post - Employment Benefits**

##### **Defined Contribution Plan**

The Company pays Provident Fund contributions to publicly administered Provident Funds as per local regulations. The Company has no further payment obligations once the contributions have been paid. The contributions are accounted for as defined contribution plans and the contribution are recognized as Employee Benefit Expense when they are due.

##### **Defined Benefit Plan**

For Defined Benefit Plan, the cost of providing benefits is determined using the Projected Unit Credit Method, with Actuarial Valuations being carried out at each Statement of Financial Position. Actuarial Gains & Losses are recognized in the Other Comprehensive Income in the period in which they occur. Past service cost is recognized immediately to the extent that the benefits are already vested and otherwise is amortized on a Straight Line Basis over the average period until the benefits become vested. The retirement benefit obligation recognized in the Statement of Financial Position represents the present value of the defined benefit obligation as adjusted for unrecognized past service cost, as reduced by the Fair Value of plan Assets (If Any). Any Asset resulting from this calculation is limited to past service cost, plus the present value of available refunds and reductions in future contributions to the plan.

#### **iii) Long Term Employee Benefits**

The liabilities for un-availed earned leaves are not expected to be settled wholly within 12 months after the end of the period in which the employees render the related service. Leave Encashment has been computed using Actuarial Assumptions and these are measured at the present value of expected future payments to be made in respect of services provided by employees up to the end of the year using the Projected Unit Credit Method. The benefits are discounted using the market yields at the end of the year that have terms approximating to the terms of assumptions.

**iv) Termination**

Termination benefits are payable when employment is terminated by the Company before the normal retirement date, or when an employee accepts voluntary retirement in exchange of these benefits. The Company recognises termination benefits at the earlier of the following dates:

- a) when the Company can no longer withdraw the offer of those benefits; and
- b) when the entity recognises costs for a restructuring that is within the scope of NAS 37 and involves the payment of termination benefits.

The termination benefits are measured based on the number of employees expected to accept the offer in case of voluntary retirement scheme.

**(m) Revenue Recognition**

**i) Gross Premium**

Gross premiums are recognised as soon as the amount of the premiums can be reliably measured. First premium is recognised from inception date. At the end of the financial year, all due premiums are accounted for to the extent that they can be reliably measured.

**ii) Unearned Premium Reserves**

Unearned premiums are those proportions of premiums written in a year that relate to periods of risk after the reporting date. Unearned premiums are calculated on a pro rata basis. The proportion attributable to subsequent periods is deferred as a provision for unearned premiums.

**iii) Reinsurance Premium**

Reinsurance premiums written comprise the total premiums payable for the whole cover provided by contracts entered into the period and are recognized on the date on which the policy incepts. Premiums include any adjustments arising in the accounting period in respect of reinsurance contracts incepting in prior accounting periods. Unearned reinsurance premiums are those proportions of premiums written in a year that relate to periods of risk after the reporting date.

Reinsurance premiums and claims on the face of the statement of profit or loss have been presented as negative items within premiums and net benefits and claims, respectively, because this is consistent with how the business is managed.

**iv) Fees and commission income**

Commission Income shall be recognised on as soon as the income can be reliably measured. If the income is for future periods, then they are deferred and recognised over those future periods.

**v) Investment income**

Interest income is recognised in the statement of profit or loss as it accrues and is calculated by using the EIR method. Fees and commissions that are an integral part of the effective yield of the financial asset are recognised as an adjustment to the EIR of the instrument.

Investment income also includes dividends when the right to receive payment is established.

**vi) Net realised gains and losses**

Net realised gains and losses recorded in the statement of profit or loss include gains and losses on financial assets and properties. Gains and losses on the sale of investments are calculated as the difference between net sales proceeds and the original or amortised cost and are recorded on occurrence of the sale transaction.

**(n) Benefit, Claims and Expenses**

**i) Gross Benefits and Claims**

Benefits and claims includes the cost of all claims arising during the year, including external claims handling costs that are directly related to processing and settlements of claims. Benefits and claims that are incurred during the financial year are



recognised when a claimable event occurs and/or the insurer is notified. Death, surrender and other benefits without due dates are treated as claims payable, on the date of receipt of intimation of death of the assured or occurrence of contingency covered.

#### **ii) Reinsurance Claims**

Reinsurance claims are recognised when the related gross insurance claim is recognised according to the terms of the relevant contracts.

### **(o) Product Classification**

Insurance contracts are those contracts when the Company (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. As a general guideline, the Company determines whether it has significant insurance risk by comparing benefits paid with benefits payable if the insured event did not occur. Insurance contracts can also transfer financial risk. The Company has following portfolios under which it operates its business:

#### **i) Endowment**

This is a with profit plan that makes provisions for the family of the Life Assured in event of his early death and also assures a lump sum at a desired age on maturity. It costs moderate premiums, has high liquidity and is savings oriented. This plan is apt for people of all ages and social groups who wish to protect their families from a financial setback that may occur owing to their demise.

#### **ii) Anticipated**

This scheme provides for specific periodic payments of partial survival benefits during the term of the policy itself so long as the policy holder is alive. It is therefore suitable to meet specified financial requirements needed for occasions like Brata bandha, Academic Graduations etc. An important feature of plan is that in the event of death at any time within the policy term, the death claim comprises full sum assured without deducting any of the survival benefit amounts, which have already been paid. It is also with profit plan.

#### **iii) Endowment Cum Whole Life**

This plan is a combination of Endowment Assurance and Whole Life with profit plan. It provides financial protection against death throughout the lifetime of the life assured with the provision of payment of a lump sum at the maturity of the policy to the assured in case of his survival.

#### **iv) Non-participating Endowment**

This plan is likely to endowment plan but it does not pay out any bonuses. However, these life insurance plans do pay out guaranteed benefits on maturity.

#### **v) Foreign Employment Term**

Term life insurance, also known as pure life insurance, is life insurance that guarantees payment of a stated death benefit during a specified term. Once the term expires, the policyholder can renew it for another term, convert the policy to permanent coverage, or allow the policy to terminate.

#### **vi) Other Term**

Term life insurance, also known as pure life insurance, is life insurance that guarantees payment of a stated death benefit during a specified term. Once the term expires, the policyholder can renew it for another term, convert the policy to permanent coverage, or allow the policy to terminate.

#### **vii) Special**

Special Term insurance is a modified version of term insurance with added benefits.

**viii) Others to be Specified**

Life insurance policies other than above mentioned products are classified as others.

**(p) Borrowing Costs**

Borrowing costs directly attributable to the acquisition, construction or production of qualifying assets, which are assets that necessarily take a substantial period of time to get ready for their intended use or sale, are added to the cost of those assets, until such time as the assets are substantially ready for their intended use or sale.

Interest income earned on the temporary investment of specific borrowings pending their expenditure on qualifying assets is deducted from the borrowing costs eligible for capitalization.

All other borrowing costs are recognized in statement of profit or loss in the period in which they are incurred.

**(q) Cash Flow Statement**

Cash Flows are reported using the direct method, whereby major classes of cash receipts and cash payments are disclosed as cash flows.

**(r) Leases**

**Finance Leases**

Leases in which the Company has substantial portion of the risks and rewards of ownership are classified as Finance Leases. Assets acquired under Finance Leases are capitalised at the lower of the Fair Value of the Leased Assets at the inception of the Lease Term & the Present Value of Minimum Lease Payments. Lease Payments are apportioned between the Finance charge and the reduction of the outstanding liability. The Finance Charge is allocated to periods during the Lease Term at a constant periodic Rate of Interest on the remaining balance of the liability. Recognition of finance leases is done as per the requirement of NFRS 16 retrospectively with the cumulative effect of initially applying the standard recognised at the date of initial application.

**Operating Lease**

Leases in which the Company doesn't have substantial portion of the risks and rewards of ownership are classified as Operating Leases. Payment made under Operating Leases are charged to Statement of Profit & Loss on a Straight Line Basis.

**(s) Income Taxes** Income Tax Expense represents the sum of the tax currently payable & Deferred Tax.

**i) Current Tax**

Current Tax Expenses are accounted in the same period to which the revenue and expenses relate. Provision for Current Income Tax is made for the Tax Liability payable on Taxable Income after considering tax allowances, deductions and exemptions determined in accordance with the applicable tax rates and the prevailing tax laws.

**ii) Deferred Tax**

Deferred Tax is recognized on temporary differences between the carrying amounts of Assets & Liabilities in the Statement of Financial Position and their tax bases. Deferred Tax Assets & Liabilities are recognized for deductible and taxable temporary differences arising between the tax base of Assets & Liabilities and their carrying amount in Financial Statements, except when the Deferred Tax arises from the initial recognition of goodwill, an Asset or Liability in a transaction that is not a business combination and affects neither accounting nor taxable Profits or Loss at the time of the transaction.

Deferred Tax Assets are recognized to the extent that it is probable that taxable profit will be available against which the deductible Temporary differences and the carry forward of unused tax credits and unused tax losses can be utilized.

Deferred Tax Liabilities are generally recognized for all taxable Temporary differences.

The carrying amount of Deferred Tax Assets is reviewed at each reporting date and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profits will be available to allow all or part of the Deferred Tax Asset to be utilized.

**(t) Provisions, Contingent Liabilities & Contingent Assets**

**(i) Provisions**

Provisions are recognized when the Company has a present legal or constructive obligation as a result of past events, for which it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation and a reliable estimate of the amount can be made.

Provisions are measured at the present value of management's best estimate of the expenditure required to settle the present obligation at the end of the reporting period. The discount rate to determine the present value is a Pre-Tax Rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the liability. The increase in the provision due to the passage of time is recognized as interest expense.

Provisions for Contingent Liability are recognized in the books as a matter of abundant precaution and conservative approach based on management's best estimate. However, Management believes that chances of these matters going against the company are remote and there will not be any probable cash outflow.

**(ii) Contingent Liabilities**

Contingent liabilities are recognized only when there is a possible obligation arising from past events due to occurrence or non-occurrence of one or more uncertain future events not wholly within the control of the Company or where any present obligation cannot be measured in terms of future outflow of resources or where a reliable estimate of the obligation cannot be made. Obligations are assessed on an ongoing basis and only those having a largely probable outflow of resources are provided for.

**(iii) Contingent Assets**

Contingent assets where it is probable that future economic benefits will flow to the Company are not recognized but disclosed in the Financial Statements.

**(u) Functional Currency & Foreign Currency Transactions**

The Financial Statements of the Company are presented in Nepalese Rupees, which is the Company's Functional Currency. In preparing the Financial Statements of the Company, transactions in currencies other than the Company's Functional Currency i.e. Foreign Currencies are recognized at the rates of exchange prevailing at the dates of the transactions.

**(v) Earnings Per Share**

Basic Earning per share is calculated by dividing the profit attributable to owners of the company by the Weighted Average Number of equity shares outstanding during the Financial Year.

For diluted earning per share, the weighted average number of ordinary shares in issue is adjusted to assume conversion of all dilutive potential ordinary shares.

**(w) Operating Segment**

Operating Segments are reported in a manner consistent with the internal reporting provided to the chief operating decision maker (CODM) as defined by NFRS 8, "Operating Segment".

Company's Income & Expenses including interest are considered as part of un-allocable Income & Expenses which are not identifiable to any business segment. Company's Asset & Liabilities are considered as part of un-allocable Assets & Liabilities which are not identifiable to any business.

## ERSTWHILE RELIANCE LIFE INSURANCE LIMITED

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For The Year Ended Ashadh 32, 2079

(For The Year Ended July 16, 2022)

#### 4. INTANGIBLE ASSETS

Particulars	Softwares	Licenses	Others (to be Specified)	Total
<b>Gross carrying amount</b>				
As at Ashadh 31, 2078	8,938,570	-	-	8,938,570
Additions	452,000	-	-	452,000
Disposals	-	-	-	-
Revaluation	-	-	-	-
<b>Balance as at Ashadh 32, 2079</b>	<b>9,390,570</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9,390,570</b>
<b>Accumulated amortization and impairment</b>				
As at Ashadh 31, 2078	4,143,906	-	-	4,143,906
Additions	1,868,697	-	-	1,868,697
Disposals	-	-	-	Fig in NPR
Impairment losses	-	-	-	-
Impairment reversal	-	-	-	-
<b>Balance as at Ashadh 32, 2079</b>	<b>6,012,604</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6,012,604</b>
<b>Net Balance as at Ashadh 31, 2078</b>	<b>4,794,664</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4,794,664</b>
<b>Net Balance as at Ashadh 32, 2079</b>	<b>3,377,966</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,377,966</b>

Notes to Financial Statements (Continued...)

**5. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT**

Particulars	Land	Buildings	Leasehold Improvement	Furniture & Fixtures	Computers and IT Equipments	Office Equipment	Vehicles	Other Assets	Total
<b>Gross carrying amount</b>									
As at Ashadh 31, 2078	-	-	51,245,665	13,271,805	15,961,419	15,219,884	15,200,900	-	110,899,673
Additions	-	-	2,579,383	1,883,154	5,411,600	1,192,789	6,499,000	-	17,565,925
Disposals	-	-	-	-	-	-	(7,500,000)	-	(7,500,000)
Write-offs	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revaluation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer/ adjustments	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Balance as at Ashadh 32, 2079</b>	-	-	<b>53,825,047.45</b>	<b>15,154,958.82</b>	<b>21,373,019.01</b>	<b>16,412,672.84</b>	<b>14,199,900.00</b>	-	<b>120,965,598.12</b>
<b>Accumulated depreciation and impairment</b>									
As at Ashadh 31, 2078	-	-	13,688,575.15	6,984,601.62	8,614,923.51	7,862,112.98	8,002,032.06	-	45,152,245.32
Depreciation	-	-	5,174,994.68	1,779,869.58	2,509,945.99	1,883,769.32	1,485,840.28	-	12,834,419.85
Disposals	-	-	-	-	-	-	(4,296,800)	-	(4,296,800)
Write-offs	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impairment losses	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impairment reversal	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer/ adjustments	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Balance as at Ashadh 32, 2079</b>	-	-	<b>18,863,569.83</b>	<b>8,764,471.20</b>	<b>11,124,869.50</b>	<b>9,745,882.30</b>	<b>5,191,072.34</b>	-	<b>53,689,865.17</b>
<b>Capital Work-In-Progress</b>									
As at Ashadh 31, 2078	-	-	-	-	-	-	-	1,089,320	1,089,320
Additions	-	-	-	-	-	-	-	67,800	67,800
Capitalisation	-	-	-	-	-	-	-	(339,000)	(339,000)
Disposals	-	-	-	-	-	-	-	(264,420)	(264,420)
Impairment losses	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impairment reversal	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Balance as at Ashadh 32, 2079</b>	-	-	-	-	-	-	-	553,700	553,700
<b>Net Carrying Amount</b>									
As at Ashadh 31, 2078	-	-	37,557,090	6,287,203	7,346,496	7,357,771	7,198,868	1,089,320	66,836,747
As at Ashadh 32, 2079	-	-	34,961,478	6,390,488	10,248,150	6,666,791	9,008,828	553,700	67,829,433

**Right-of-Use Assets (after Implementation of NFRS 16) or Finance Lease assets held by the Company, out of above Property, Plant and Equipment:**

<b>Gross carrying amount</b>									
As at Ashadh 31, 2078	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Additions	-	232,113,004	-	-	-	-	-	-	232,113,004
Disposals	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Write-offs	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revaluation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer/ adjustments	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Balance as at Ashadh 32, 2079</b>	-	<b>232,113,004</b>	-	-	-	-	-	-	<b>232,113,004</b>
<b>Accumulated depreciation and impairment</b>									
As at Ashadh 31, 2078	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciation	-	31,748,642	-	-	-	-	-	-	31,748,642
Disposals	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Write-offs	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impairment losses	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impairment reversal	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer/ adjustments	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Balance as at Ashadh 32, 2079</b>	-	<b>31,748,642</b>	-	-	-	-	-	-	<b>31,748,642</b>
<b>Net Carrying Amount</b>									
As at Ashadh 31, 2078	-	-	-	-	-	-	-	-	-
As at Ashadh 32, 2079	-	<b>200,364,362</b>	-	-	-	-	-	-	<b>200,364,362</b>

## 6. INVESTMENT PROPERTIES

Particulars	Land	Building	Total
<b>Gross carrying amount</b>			
As at Ashadh 31, 2078	-	-	-
Additions	-	-	-
Disposals	-	-	-
Transfer/ adjustments	-	-	-
<b>Balance as at Ashadh 32, 2079</b>	-	-	-
<b>Depreciation and impairment</b>			
As at Ashadh 31, 2078	-	-	-
Depreciation	-	-	-
Disposals	-	-	-
Impairment losses	-	-	-
Impairment reversal	-	-	-
Transfer/ adjustments	-	-	-
<b>Balance as at Ashadh 32, 2079</b>	-	-	-
<b>Net Carrying Amount</b>			
Balance as at Ashadh 31, 2078	-	-	-
Balance as at Ashadh 31, 2079	-	-	-
<b>Capital work-in-progress as at Ashadh 31, 2078</b>	-	-	-
Additions	-	-	-
Capitalisation	-	-	-
Disposals	-	-	-
Impairment losses	-	-	-
Impairment reversal	-	-	-
<b>Capital work-in-progress as at Ashadh 32, 2079</b>	-	-	-
<b>Net Balance as at Ashadh 31, 2078</b>	-	-	-
<b>Net Balance as at Ashadh 32, 2079</b>	-	-	-

(i) Amounts recognised in statement of profit or loss for investment properties

Particulars	Current Year	Previous Year
<b>Rental income</b>	-	-
Direct operating expenses from property that generated rental income	-	-
Direct operating expenses from property that didn't generated rental income	-	-
Profit from investment properties before depreciation	-	-
Depreciation	-	-
<b>Profit from investment properties</b>		

### Particulars

Land

Building

Particulars

Investment properties at fair value

As at Ashadh ..., 20X1

Land

Building

Total

-

OR

The fair values of the investment properties were determined by external independent qualified valuers using Comparison/ Development/ Other (specify the name) Method. Comparison Method: This approach considers the sales of similar or substitute properties and related market data, and establishes a value estimate by adjustments made for differences in factors that affect value. In general, the investment properties are compared with sales of similar properties that have been transacted in the open market. Listings and offers may also be considered.

Development Method:

When a property to be valued is fairly big and no data available from similar land but sales transaction of small plots are available, on the basis we may adopt the method of development. In this method, the properties which are in the undeveloped stage or partly developed and partly undeveloped stage, the total land is divided into number of plots after providing for roads, parks etc. In such cases, the probable selling price of divided plots, the area required for roads, parks etc and other expenses for development should be known in such a way that the similar facilities and conditions are maintained to match with the available surrounding units for compensation.

Additions during the year			-
Disposals during the year			-
Net changes in fair value during the year			-
Adjustment/ Transfer			-
<b>As at Ashadh ..., 20X2</b>	-	-	-
<b>Capital work-in-progress as at Ashadh ..., 20X1</b>			-
Additions			-
Capitalisation			-
Disposals			-
Impairment losses			-
Impairment reversal			-
<b>Capital work-in-progress as at Ashadh ..., 20X2</b>			-
<b>Balance as at Ashadh ..., 20X1</b>	-	-	-
<b>Balance as at Ashadh ..., 20X2</b>	-	-	-

(i) Amounts recognised in statement of profit or loss for investment properties

Particulars	Current Year	Previous Year
<b>Rental income</b>		
Direct operating expenses from property that generated rental income		
Direct operating expenses from property that didn't generated rental income		
<b>Profit from investment properties before depreciation</b>		

(ii) Contractual obligations: Refer note no. 54 For disclosure of contractual obligations relating to investment properties.

(iii) There are no restrictions on the realisability of investment properties or proceeds of disposal / OR MENTION ABOUT RESTRICTION IF ANY



## 7. DEFERRED TAX ASSETS/ (LIABILITIES)

Particulars	Current Year	Previous Year
Intangible Assets		
Property, Plant and Equipment	1,197,478	417,344
Fair Value Gains/ (Losses)	2,618,692	(268,630)
Provision for Leave Encashment	1,541,843	1,365,033
Provision for Gratuity	-	-
Impairment Loss on Property, Plant and Equipment	-	-
Impairment Loss on Financial Assets	(72,360)	551,592
Impairment Loss on Other Assets	-	-
Rent Equalization	3,608,813	1,220,639
Income Tax Losses	-	-
Other (to be Specified)	-	-
<b>Total</b>	<b>8,894,467</b>	<b>3,285,978</b>

### Movements in deferred tax assets/ (liabilities)

Particulars	Current Year	Previous Year
<b>As at Ashadh 31, 2078</b>	<b>3,285,978</b>	<b>1,428,833</b>
Charged/(Credited) to Statement of Profit or Loss	4,031,582	2,016,660
Charged/(Credited) to Other Comprehensive Income	1,576,907	(159,516)
Transferred to Insurance Contract Liabilities	-	-
<b>As at Ashadh 32, 2079</b>	<b>8,894,467</b>	<b>3,285,978</b>

## 8. INVESTMENTS IN SUBSIDIARIES

Particulars	Current Year	Previous Year
<b>Investment in Quoted Subsidiaries</b>	-	-
Investment in Unquoted Subsidiaries	-	-
Less: Impairment Losses	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### Investment in Quoted Subsidiaries

Particulars	Current Year		Previous Year	
	Cost	Fair Value	Cost	Fair Value
..... Shares of Rs. .... each of ..... Ltd.	-	-	-	-
..... Shares of Rs. .... each of ..... Ltd.	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### Investment in Unquoted Subsidiaries

Particulars	Current Year		Previous Year	
	Cost	Fair Value	Cost	Fair Value
..... Shares of Rs. .... each of ..... Ltd.	-	-	-	-
..... Shares of Rs. .... each of ..... Ltd.	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### Information Relating to Subsidiaries

Particulars	Percentage of Ownership	
	Current Year	Previous Year
..... Shares of Rs. .... each of ..... Ltd.	-	-
..... Shares of Rs. .... each of ..... Ltd.	-	-
..... Shares of Rs. .... each of ..... Ltd.	-	-
..... Shares of Rs. .... each of ..... Ltd.	-	-

## 9. INVESTMENTS IN ASSOCIATES

Particulars	Current Year	Previous Year
Investment in Quoted Associates	-	-
Investment in Unquoted Associates	-	-
Less: Impairment Losses	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### Investment in Quoted Associates

Particulars	Current Year			Previous Year		
	Cost	Fair Value	(or) Equity Method	Cost	Fair Value	(or) Equity Method
..... Shares of Rs. .... each of ..... Ltd.	-	-	-	-	-	-
..... Shares of Rs. .... each of ..... Ltd.	-	-	-	-	-	-
Add: Share of Profit or Loss for Earlier Years	-	-	-	-	-	-
Add: Share of Profit or Loss for Current Year	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### Information Relating to Associates

Particulars	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Name						
Place of Business		Nepal				
Accounting Method		Equity Method				
% of Ownership						
Current Assets						
i) Cash and Cash Equivalents						
ii) Other Assets						
Non-Current Assets			-	-	-	-
Current Liabilities						
i) Financial Liabilities						
ii) Other Liabilities						
Non-Current Liabilities						
Revenue						
Interest Income						
Depreciation and Amortization						
Interest Expenses	-	-				
Income Tax Expenses						
Net Profit or Loss from Continuing Operations						
Post tax profit or Loss from Discontinued Operations						
Other Comprehensive Income						
Total Comprehensive Income						
Company's share of profits						
Net Profit or Loss	-	-				
Other Comprehensive Income	-	-				

## 10. INVESTMENTS

Particulars	Current Year	Previous Year
<b>Investments measured at Amortised Cost</b>		
i) Investment in Preference Shares of Bank and Financial Institutions	-	-
ii) Investment in Debentures	1,324,751,000	855,447,000
iii) Investment in Bonds (Nepal Government/ NRB/ Guaranteed by Nepal Government)	-	-

iv) Fixed Deposit of "A" Class Financial Institutions	3,263,000,000	2,391,000,000
v) Fixed Deposit of Infrastructure Banks	-	-
vi) Fixed Deposits in "B" Class Financial Institutions	1,076,500,000	934,500,000
vii) Fixed Deposits in "C" Class Financial Institutions	50,000,000	-
viii) Others (to be specified)	-	-
<b>Less: Impairment Losses</b>	-	-
Investments measured at FVTOCI		
i) Investment in Equity Instruments (Quoted)	3,924,852	18,524,305
ii) Investment in Equity Instruments (Unquoted)	1,195,000	1,195,000
iii) Investment in Mutual Funds	19,799,981	2,098,385
iv) Investment in Debentures	-	-
v) Others (to be Specified)	-	-
<b>Investments measured at FVTPL</b>		
i) Investment in Equity Instruments	-	-
ii) Investment in Mutual Funds	-	-
iii) Others (to be Specified)	-	-
<b>Total</b>	<b>5,739,170,833</b>	<b>4,202,764,690</b>

a) Details of Impairment Losses

Particulars	Current Year	Previous Year
Investment in Preference Shares of Bank and Financial Institutions	-	-
Investment in Debentures	-	-
Investment in Bonds (Nepal Government/ NRB/ Guaranteed by Nepal Government)	-	-
Fixed Deposit of "A" Class Financial Institutions	-	-
Fixed Deposit of Infrastructure Banks	-	-
<b>Fixed Deposits in "B" Class Financial Institutions</b>	-	-
Fixed Deposits in "C" Class Financial Institutions	-	-
Others (to be specified)	-	-
<b>Total</b>	-	-

b) Investments having expected maturities less than 12 months:

Particulars	Current Year	Previous Year
Investment in Equity Instruments (Quoted)	-	-
Investment in Equity Instruments (Unquoted)	-	-
Investment in Mutual Funds	-	-
Investment in Preference Shares of Bank and Financial Institutions	-	-
Investment in Debentures	-	-
Investment in Bonds	-	-
Fixed Deposit with "A" Class Financial Institutions	-	-
Fixed Deposit with Infrastructure Banks	-	-
Fixed Deposits with "B" Class Financial Institutions	-	-
Fixed Deposits with "C" Class Financial Institutions	-	-
Others (to be specified)	-	-
<b>Total</b>	-	-

c) The Company has earmarked investments amounting to NPR 2,413,500,000 to Insurance Board

## 11. LOANS

Particulars	Current Year	Previous Year
Loans at Amortised Cost		
Loan to Associates	-	-
Loan to Employees	37,219,703	30,330,148
Loan to Agent	21,267,718	43,271,871
Loan to Policyholders	485,841,322	219,321,634
Others (to be Specified)	-	-
Less: Impairment Losses	(4,952,225)	(2,206,367)
<b>Total</b>	<b>539,376,518</b>	<b>290,717,286</b>

### a) Expected repayment within 12 months:

Particulars	Current Year	Previous Year
Loan to Associates	-	-
Loan to Employees	37,219,703	30,330,148
Loan to Agent	21,267,718	43,271,871
Loan to Policyholders	485,841,322	219,321,634
Others (to be Specified)	-	-
<b>Total</b>	<b>544,328,743</b>	<b>292,923,653</b>

## 12. REINSURANCE ASSETS

Particulars	Current Year	Previous Year
Reinsurance Assets on:		
Policy liabilities and provisions	-	-
Provision for unearned premiums	-	-
Premium deficiency reserve	-	-
Outstanding Claim reserve	-	-
Less: Impairment Losses	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 13. INSURANCE RECEIVABLES

Particulars	Current Year	Previous Year
Receivable from Reinsurers	45,971,967	9,707,442
Receivable from Other Insurance Companies	7,464	7,464
Other (to be Specified)	-	-
Less: Impairment Losses	-	-
<b>Total</b>	<b>45,979,431</b>	<b>9,714,906</b>

### a) Expected receivable within 12 months:

Particulars	Current Year	Previous Year
Receivable from Reinsurers	45,971,967	9,707,442
Receivable from Other Insurance Companies	7,464	7,464
Other (to be Specified)	-	-
<b>Total</b>	<b>45,979,431</b>	<b>9,714,906</b>

#### 14. OTHER ASSETS

Particulars	Current Year	Previous Year
Capital Advances	-	-
Prepaid Expenses	796,399	1,307,526
Application for Investment on Debenture	50,000,000	175,000,000
Advance To Suppliers	-	-
Staff Advances	1,724,897	1,142,071
VAT Receivable	-	-
Deferred Expenses	2,953,281	3,529,134
Deferred Agent Commission Expenses	-	-
Finance Lease Receivable	-	-
Stamp Stock	-	-
Printing & Stationery Stock	-	-
Lease Equalisation Receivable	-	-
Others:	-	-
i) TDS Receivable	-	-
Less: Impairment Losses	-	-
<b>Total</b>	<b>55,474,577</b>	<b>180,978,732</b>

#### a) Expected to be recovered/ settled within 12 months:

Particulars	Current Year	Previous Year
Capital Advances	-	-
Prepaid Expenses	796,399	1,307,526
Advance To Suppliers	-	-
Staff Advances	1,724,897	1,272,737
VAT Receivable	-	-
Deferred Expenses	2,953,281	3,529,134
Deferred Agent Commission Expenses	-	-
Finance Lease Receivable	-	-
Stamp Stock	-	-
Printing & Stationery Stock	-	-
Lease Equalisation Receivable	-	-
Others:	-	-
Less: Impairment Losses	-	-
<b>Total</b>	<b>5,474,576.6196</b>	<b>6,109,397.5267</b>

#### 15. OTHER FINANCIAL ASSETS

Particulars	Current Year	Previous Year
Security Deposits	418,639	680,439
Accrued Interest	55,679,967	34,417,377
Interest Receivable from Policyholders	43,037,049	19,284,909
Other Receivables	26,691,904	49,600,411
Sundry Debtors	(0)	0
Other Deposits	-	-
Other (to be Specified)	-	-
Less: Impairment Losses	-	-
<b>Total</b>	<b>125,827,559</b>	<b>103,983,137</b>

**a) Expected maturities within 12 months:**

Particulars	Current Year	Previous Year
Security Deposits	418,639	680,439
Accrued Interest	55,679,967	34,417,377
Interest Receivable from Policyholders	43,037,049	19,284,909
Other Receivables	26,691,904	20,982,894
Sundry Debtors	(0)	28,486,851
Other Deposits	-	-
Other (to be Specified)	-	-
<b>Total</b>	<b>125,827,559</b>	<b>103,852,471</b>

**16. CASH AND CASH EQUIVALENTS**

Cash In Hand	48,418,708	83,275,882
Cheques In Hand	49,289,923	127,972,948
<b>Bank Balances</b>	-	-
i) Balance with "A" Class Financial Institutions	95,465,589	77,103,520
ii) Balance with "B" Class Financial Institutions	15,883,334	22,222,075
iii) Balance with "C" Class Financial Institutions	5,026,006	86,966
iv) Balance with "D" Class Financial Institutions	103,597,913	-
Less: Impairment Losses	-	-
Deposit with initial maturity upto 3 months	130,000,000	4,000,000
Others (to be Specified)	-	-
Less: Impairment Losses	-	-
<b>Total</b>	<b>447,681,473</b>	<b>314,661,390</b>

**17 (a) Share Capital**

Particulars	Current Year	Previous Year
<b>Ordinary Shares</b>		
As at Ashadh 31, 2078	2,100,000,000	1,470,000,000
Additions during the year		
i) Bonus Share Issue		
ii) Share Issue		630,000,000
<b>As at Ashadh 32, 2079</b>	<b>2,100,000,000</b>	<b>2,100,000,000</b>
<b>Convertible Preference Shares (Equity Component Only)</b>		
As at Ashadh 31, 2078	-	-
Additions during the year	-	-
<b>As at Ashadh 32, 2079</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Irredeemable Preference Shares (Equity Component Only)</b>		
As at Ashadh 31, 2078	-	-
Additions during the year	-	-
<b>As at Ashadh 32, 2079</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>2,100,000,000</b>	<b>2,100,000,000</b>

**i) Ordinary Shares**

Particulars	Current Year	Previous Year
<b>Authorised Capital:</b>		
3,00,00,000 Ordinary Shares of Rs. 100 each	3,00,00,000,000	3,00,00,000,000
<b>Issued Capital:</b>		
2,10,00,000 Ordinary Shares of Rs. 100 each	2,10,00,000,000	2,10,00,000,000
<b>Subscribed and Paid Up Capital:</b>		
1,47,00,000 Ordinary Shares of Rs. 100 each	2,10,00,000,000	2,10,00,000,000
<b>Total</b>	<b>2,10,00,000,000</b>	<b>2,10,00,000,000</b>

## ii) Preference Share Capital

Particulars	Current Year	Previous Year
<b>Authorised Capital:</b>		
..... Convertible Preference Shares of Rs. ... each	-	-
.....Irredeemable Preference Shares of Rs. ... each	-	-
<b>Issued Capital:</b>		
..... Convertible Preference Shares of Rs. ... each	-	-
.....Irredeemable Preference Shares of Rs. ... each	-	-
<b>Subscribed and Paid Up Capital:</b>		
..... Convertible Preference Shares of Rs. ... each	-	-
.....Irredeemable Preference Shares of Rs. ... each	-	-
<b>Total</b>	-	-

## iii) Shareholding Structure of Share Capital

Particulars	Number of Shares		Percentage	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
<b>Promoters</b>				
Government of Nepal				
Nepalese Organized Institutions	3,880,000	3,880,000	18.48%	18.48%
Nepalese Citizen	17,120,000	17,120,000	81.52%	81.52%
Foreigner				
Others (to be Specified)				
<b>Total (A)</b>	<b>21,000,000</b>	<b>21,000,000</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
<b>Other than Promoters</b>				
General Public				
Others (to be Specified)				
<b>Total (B)</b>	-	-		
<b>Total (A+B)</b>	<b>21,000,000</b>	<b>21,000,000</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Details of shares held by shareholders holding more than 1% of the total shares in the Company:

Particulars	Number of Shares		Percentage	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Siddhartha Bank Ltd.	264,000,000	264,000,000	12.57%	17.96%
Agni Holding Pvt. Ltd.	100,000,000	100,000,000	4.76%	6.80%
Savita Kedia	48,600,000	48,600,000	2.31%	3.31%
Manoj Kumar Kedia	40,000,000	40,000,000	1.90%	2.72%
Pawan Kumar Agrawal(P.K. Impex)	40,000,000	40,000,000	1.90%	2.72%
Devraj RajBhandari	40,000,000	40,000,000	1.90%	2.72%
Bharat Kumar Todi	30,000,000	30,000,000	1.43%	2.04%
Narendra Kumar Agrawal	30,000,000	30,000,000	1.43%	2.04%
Rishi Agrawal	27,500,000	27,500,000	1.31%	1.87%
Rahul Agrawal(Bagmati Chamber)	25,000,000	25,000,000	1.19%	1.70%
Genesis Hospitality Pvt. Ltd.	20,000,000	20,000,000	0.95%	1.36%
Mohit Kedia	20,000,000	20,000,000	0.95%	1.36%
Ratan Lal Kedia	20,000,000	20,000,000	0.95%	1.36%
Madan Lal Kedia	20,000,000	20,000,000	0.95%	1.36%
Aditya Kedia	20,000,000	20,000,000	0.95%	1.36%
Mina Kumari Agrawal	20,000,000	20,000,000	0.95%	1.36%

Rajesh Kumar Kedia	20,000,000	20,000,000	0.95%	1.36%
Suresh Kumar Kedia	20,000,000	20,000,000	0.95%	1.36%
Kamal Kumar Begani	20,000,000	20,000,000	0.95%	1.36%
Pawan Kumar Agrawal(Khichapokhari)	20,000,000	20,000,000	0.95%	1.36%
Rahul Kumar Agrawal(Signature-II)	20,000,000	20,000,000	0.95%	1.36%
Shraddha Tibdewala	20,000,000	20,000,000	0.95%	1.36%
Rajesh Kumar Agrawal	20,000,000	20,000,000	0.95%	1.36%
Pradeep Kumar Agrawal	20,000,000	20,000,000	0.95%	1.36%
Shyam Sundar Khetan	20,000,000	20,000,000	0.95%	1.36%
Santosh Kedia	20,000,000	20,000,000	0.95%	1.36%
Dikesh Malhotra	15,000,000	15,000,000	0.71%	1.02%
Preeti Tayal	15,000,000	15,000,000	0.71%	1.02%
Jagdish Kumar Agrawal	15,000,000	15,000,000	0.71%	1.02%
Rahul Agrawal(Siddhartha Group)	15,000,000	15,000,000	0.71%	1.02%
Pramod Kumar Khetan	15,000,000	15,000,000	0.71%	1.02%
Ashwini Kumar Todi	15,000,000	15,000,000	0.71%	1.02%
Saroj Goyal	15,000,000	15,000,000	0.71%	1.02%

#### 17 (b) Share Application Money Pending Allotment

Particulars	Current Year	Previous Year
Share Application Money Pending Allotment	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### 17 (c) Share Premium

Particulars	Current Year	Previous Year
As at Ashadh 31, 2077	-	-
Increase due to Issue of shares at premium	-	-
Decrease due Issue of bonus shares	-	-
Transaction costs on issue of share	-	-
Others (to be Specified)	-	-
<b>As at Ashadh 31, 2078</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### 17 (d) Catastrophe Reserves

Particulars	Current Year	Previous Year
As at Ashadh 31, 2078	27,768,602.03	18,106,446.77
Additions	17,350,480.39	9,662,155.26
Utilizations	-	-
<b>As at Ashadh 32, 2079</b>	<b>45,119,082.42</b>	<b>27,768,602.03</b>

#### 17 (e) Retained Earnings

Particulars	Current Year	Previous Year
As at Ashadh 31, 2078	228,676,441	156,118,522
Net Profit or Loss	166,911,211	109,217,057
Items of OCI recognised directly in retained earnings	-	-
Remeasurement of Post-Employment Benefit Obligations	-	-
Transfer to/ from reserves	-	-
Capital Reserves	-	-
Catastrophe Reserves	(17,350,480)	(9,662,155)
Regulatory Reserves	6,593,585	(11,309,231)
Fair Value Reserves	-	-
Actuarial Reserves	-	-



Revaluation Reserves	-	-
Deferred Tax Reserves	(5,608,489)	(1,857,145)
Depreciation on Revaluation of Property, Plant and Equipment	-	-
On Disposal of Property, Plant and Equipment	-	-
On Disposal of Equity Instruments Measured at FVTOCI	-	-
Prior Period Adjustments	3,328,329	(1,286,273)
Issue of Bonus Shares	-	-
Transaction costs on issue of Shares	(716,242)	(12,544,334)
Dividend Paid	(105,000,000)	-
Dividend Distribution Tax	(5,527,200)	-
Transfer to Insurance Contract Liability	-	-
Others (to be Specified)	-	-
Others (CSR Reserve)	(1,735,048)	-
<b>As at Ashadh 32, 2079</b>	<b>269,572,107</b>	<b>228,676,441</b>

### 17 (f) Other Equity

Particulars	Current Year	Previous Year
Capital Reserves	-	-
Regulatory Reserves	8,532,206	15,125,790.29
Fair Value Reserves	(3,924,830)	80,589.14
Actuarial Reserves	-	-
Revaluation Reserves	-	-
Cash Flow Hedge Reserves	-	-
Other Reserves	10,629,515	3,285,977.65
Transfer to Insurance Contract Liability	-	-
<b>Total</b>	<b>187,699,237.42</b>	<b>18,492,357.08</b>

### 18. PROVISIONS

Particulars	Current Year	Previous Year
Provisions for employee benefits		
i) Provision for Leave	6,167,373	5,460,132
ii) Defined Benefit Plans (Gratuity)	-	-
iii) Termination Benefits	-	-
iv) Other employee benefit obligation (to be Specified)	-	-
Provision for tax related legal cases	-	-
Provision for Loss on Loan	-	-
Provision for non-tax legal cases	-	-
Others (to be Specified)	-	-
<b>Total</b>	<b>6,167,373</b>	<b>5,460,132</b>

#### (a) Additional Disclosure of Provisions

Description	Opening Balance	Additions During the Year	Utilised During the Year	Reversed During the Year	Unwinding of Discount	Closing Balance
Provision for tax related legal cases	-	-	-	-	-	-
Provision for non-tax legal cases	-	-	-	-	-	-
Others (to be Specified)	-	-	-	-	-	-

#### b) Provision with expected payouts within 12 months:

Particulars	Current Year	Previous Year
Provisions for employee benefits		

i) Provision for Leave	1,351,901	621,287
ii) Defined Benefit Plans (Gratuity)	-	-
iii) Termination Benefits	-	-
iv) Other employee benefit obligation (to be Specified)	-	-
Provision for tax related legal cases	-	-
Provision for non-tax legal cases	-	-
Others (to be Specified)	-	-
<b>Total</b>	<b>1,351,901</b>	<b>621,287</b>

## 19. GROSS INSURANCE CONTRACT LIABILITIES

Particulars	Current Year	Previous Year
Policy liabilities and provisions	3,308,828,170	2,163,794,821
Bonus Liability	385,864,983	393,953,113
Unallocated Surplus	-	-
Provision for unearned premiums	234,366,970	70,042,507
Premium deficiency reserve	-	-
Outstanding Claim Reserve	258,337,543	2,543,314
Fair Value Reserves	-	725,302
Cash Flow Hedge Reserves	-	-
Actuarial Reserves	-	-
Revaluation Reserves	-	-
Fair Value Gain on Investment Properties	-	-
Share of Profit of Associates accounted as per Equity Method	-	-
Share of Other Comprehensive Income of Associates Accounted for using the Equity Method	-	-
Others (to be Specified)	-	-
<b>Total</b>	<b>4,187,397,666</b>	<b>2,631,059,057</b>

**a) Gross Insurance Contract Liability**

Particulars	Line of Business										Total	
	Endowment	Money Back Endowment	Modified Endowment	Whole Life	Foreign Employment Term	Term Life	Special Term	Others (to be Specified)	Transfer from Reserves			
<b>As at Ashadh 31, 2078</b>												
Policy liabilities and provisions	1,430,596,044	572,960,585	160,238,193	-	-	-	-	-	-	-	-	2,163,794,821
Bonus Liability	250,989,604	118,607,019	24,356,490	-	-	-	-	-	-	-	-	393,953,113
Unallocated Surplus	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provision for unearned premiums	-	-	-	-	40,812,178	-	-	-	-	29,230,329	-	70,042,507
Premium deficiency reserve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outstanding Claim Reserve	1,508,314	-	575,000	-	-	460,000	-	-	-	-	-	2,543,314
Fair Value Reserves	-	-	-	-	-	-	-	-	725,302	-	-	725,302
Cash Flow Hedge Reserves	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Actuarial Reserves	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revaluation Reserves	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fair Value Gain on Investment Properties	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Share of Profit of Associates accounted as per Equity Method	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Share of Other Comprehensive Income of Associates accounted for using the Equity Method	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Others (to be Specified)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total Balance As at Ashadh 31, 2078</b>	<b>1,683,093,962</b>	<b>691,567,604</b>	<b>185,169,683</b>	<b>-</b>	<b>40,812,178</b>	<b>29,690,329</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>725,302</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,631,059,057</b>
<b>Changes during the year</b>												
Policy liabilities and provisions	995,649,885	40,561,611	95,154,333	13,667,519	-	-	-	-	-	-	-	1,145,033,349
Bonus Liability	33,622,354	(40,153,141)	(1,557,343)	-	-	-	-	-	-	-	-	(8,088,130)
Unallocated Surplus	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provision for unearned premiums	-	-	-	-	66,977,576	97,346,887	-	-	-	-	-	164,324,463
Premium deficiency reserve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outstanding Claim Reserve	(1,066,714)	257,435,101	(345,000)	-	230,842	(460,000)	-	-	-	-	-	255,794,229
Fair Value Reserves	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cash Flow Hedge Reserves	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Actuarial Reserves	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revaluation Reserves	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fair Value Gain on Investment Properties	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Share of Profit of Associates accounted as per Equity Method	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Share of Other Comprehensive Income of Associates accounted for using the Equity Method	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Others (to be Specified)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total changes during the year</b>	<b>1,028,205,525</b>	<b>257,843,571</b>	<b>93,251,990</b>	<b>13,667,519</b>	<b>67,208,418</b>	<b>96,886,887</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,557,063,911</b>



**b) Reinsurance Assets**

Particulars	Line of Business										Total
	Endowment	Money Back Endowment	Modified Endowment	Whole Life	Foreign Employment Term	Term Life	Special Term	Others (to be Specified)	Transfer from Reserves		
<b>As at Ashadh 31, 2078</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Policy liabilities and provisions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provision for unearned premiums	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Premium deficiency reserve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outstanding Claim Reserve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Others (to be Specified)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total Balance As at Ashadh 31, 2078</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Changes during the year</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Policy liabilities and provisions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provision for unearned premiums	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Premium deficiency reserve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outstanding Claim Reserve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Others (to be Specified)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total changes during the year</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>As at Ashadh 32, 2079</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Policy liabilities and provisions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provision for unearned premiums	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Premium deficiency reserve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outstanding Claim Reserve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Others (to be Specified)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total Balance As at Ashadh 32, 2079</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## 20. INSURANCE PAYABLES

Particulars	Current Year	Previous Year
Payable to Reinsurance Company	2,889,409	-
Payable to Other Insurance Company	133,315	150,522
Others (to be Specified)	-	-
<b>Total</b>	<b>3,022,724</b>	<b>150,522</b>

### Payable within 12 months:

Particulars	Current Year	Previous Year
Payable to Reinsurance Company	2,889,409	-
Payable to Other Insurance Company	133,315	150,522
Others (to be Specified)	-	-
<b>Total</b>	<b>3,022,724</b>	<b>150,522</b>

## 21. CURRENT TAX (ASSETS)/ LIABILITIES (NET)

Particulars	Current Year	Previous Year
Income Tax Liabilities	-	-
Income Tax Assets	150,437,006	117,137,700
<b>Total</b>	<b>(150,437,006)</b>	<b>(117,137,700)</b>

## 22. LOANS AND BORROWINGS

Particulars	Current Year	Previous Year
Bond	-	-
Debenture	-	-
Term Loan - Bank and Financial Institution	-	-
Bank Overdraft	-	-
Others (to be Specified)	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### Payable within 12 months:

Particulars	Current Year	Previous Year
Bond	-	-
Debenture	-	-
Term Loan - Bank and Financial Institution	-	-
Bank Overdraft	-	-
Others (to be Specified)	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 23. OTHER FINANCIAL LIABILITIES

Particulars	Current Year	Previous Year
Redeemable Preference Shares	-	-
Irredeemable Cumulative Preference Shares	-	-
Payable to Agent	113,600,777	119,949,797
Refundable Share Application Money	-	-
Lease Liability	214,799,612	4,882,557
Sundry Creditors	7,374,280	7,701,195
Retention and Deposit	5,829,162	780,182

Short-term employee benefits payable	-	-
i) Salary Payable	1,684,289	3,148,043
ii) Bonus Payable	28,662,496	17,956,478
iii) Other employee benefit payable (SST, PF, CIT)	3,020,715	16,365
Audit Fees Payable	869,700	808,375
Others (to be Specified)	-	-
<b>Total</b>	<b>375,841,032</b>	<b>155,242,992</b>

**Payable within 12 months:**

Particulars	Current Year	Previous Year
Redeemable Preference Shares	-	-
Irredeemable Cumulative Preference Shares	-	-
Payable to Agent	113,600,777.38	119,949,796.98
Refundable Share Application Money	-	-
Lease Liability	214,799,612.19	4,882,556.54
Retention and Deposit	7,374,279.51	7,701,195.33
Sundry Creditors	5,829,162.40	780,181.70
Short-term employee benefits payable	-	-
i) Salary Payable	1,684,289.07	3,148,042.52
ii) Bonus Payable	28,662,496.42	17,956,478.45
iii) Other employee benefit payable (SST, PF, CIT)	3,020,714.55	16,365.36
Audit Fees Payable	869,700.00	808,375.00
Others (to be Specified)	-	-
<b>Total</b>	<b>375,841,031.52</b>	<b>155,242,991.88</b>

**24. OTHER FINANCIAL LIABILITIES**

Particulars	Current Year	Previous Year
TDS Payable	26,260,330	26,878,375
VAT Payable	223,294	324,237
Dividend Payable	630	-
Excess Deposit	4,015,918	2,872,594
Advance Premium	256,279,581	38,251,878
Insurance Service Fee Payable	32,130,812	26,322,767
Lease Equilisation Payable	-	-
Deferred Income	-	-
Others	63,146,186	33,375,273
<b>Total</b>	<b>382,056,750</b>	<b>128,025,124</b>

**Payable within 12 months:**

Particulars	Current Year	Previous Year
TDS Payable	26,260,330	31,247,997
VAT Payable	223,294	324,237
Dividend Payable	630	-
Excess Deposit	4,015,918	2,872,594
Advance Premium	256,279,581	38,251,878
Insurance Service Fee Payable	32,130,812	26,322,767
Lease Equilisation Payable	-	-
Deferred Income	-	-
Others	63,146,186	29,005,652
<b>Total</b>	<b>382,056,750</b>	<b>128,025,124</b>

## 25. GROSS EARNED PREMIUMS

Particulars	Current Year	Previous Year
Direct Premiums	3,200,127,417	2,632,276,663
Premiums on Reinsurance Accepted	-	-
Change in Unearned Premiums	(164,324,464)	(40,520,454)
<b>Total</b>	<b>3,035,802,953</b>	<b>2,591,756,209</b>



**Portfolio-wise details of Gross Earned Premium**

Particulars	Direct Premiums		Premiums on Reinsurance Accepted		Change in Unearned Premiums		Total Gross Earned Premium	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Endowment	1,540,189,618	1,487,977,166	-	-	-	-	1,540,189,618	1,487,977,166
Anticipated Endowment	1,109,535,721	928,201,624	-	-	-	-	1,109,535,721	928,201,624
Endowment Cum Whole Life	112,143,996	111,141,509	-	-	-	-	112,143,996	111,141,509
Non-participating Endowment	15,085,156	-	-	-	-	-	15,085,156	-
Foreign Employment Term	132,984,373	30,256,351	-	-	(66,977,576)	(16,928,122)	66,006,797	13,328,229
Other Term	290,188,553	74,700,012	-	-	(97,346,887)	(23,592,332)	192,841,666	51,107,680
Special Term	-	-	-	-	-	-	-	-
Others (to be Specified)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>3,200,127,417</b>	<b>2,632,276,663</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(164,324,463)</b>	<b>(40,520,454)</b>	<b>3,035,802,954</b>	<b>2,591,756,208</b>

**Detail of Gross Earned Premium**

Particulars	First Year Premium		Renewal Premium		Single Premium		Total Gross Earned Premium	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Endowment	591,597,098	499,335,947	827,302,633	519,742,936	121,289,887	468,898,283	1,540,189,618	1,487,977,166
Anticipated Endowment	324,527,799	460,773,445	785,007,922	464,625,445	-	2,802,734	1,109,535,721	928,201,624
Endowment Cum Whole Life	18,532,986	24,061,110	93,611,010	87,080,399	-	-	112,143,996	111,141,509
Non-participating Endowment	15,085,156	-	-	-	-	-	15,085,156	-
Foreign Employment Term	132,984,373	30,256,351	-	-	-	-	132,984,373	30,256,351
Other Term	285,965,109	72,198,442	4,223,444	2,501,570	-	-	290,188,553	74,700,012
Special Term	-	-	-	-	-	-	-	-
Others (to be Specified)	-	15,085,156	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1,368,692,521</b>	<b>1,086,625,296</b>	<b>1,710,145,009</b>	<b>1,073,950,350</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,200,127,417</b>	<b>2,632,276,663</b>



## 26. PREMIUMS CEDED

Particulars	Current Year	Previous Year
Premiums Ceded to Reinsurers	170,619,650	90,343,555
Reinsurer's Share of Change in Unearned Premiums	-	-
<b>Total</b>	<b>170,619,650</b>	<b>90,343,555</b>

### Portfolio-wise detail of Premium Ceded to Reinsurers

Particulars	Premium Ceded To Reinsurers		Reinsurer's Share of Change in Unearned Premiums		Premiums Ceded	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Endowment	50,237,564	29,686,385	-	-	50,237,564	29,686,385
Anticipated Endowment	35,033,370	33,501,513	-	-	35,033,370	33,501,513
Endowment Cum Whole Life	3,708,729	3,324,849	-	-	3,708,729	3,324,849
Non-participating Endowment	225,898	-	-	-	225,898	-
Foreign Employment Term	18,617,812	4,235,889	-	-	18,617,812	4,235,889
Other Term	62,796,276	19,594,918	-	-	62,796,276	19,594,918
Special Term	-	-	-	-	-	-
Others (to be Specified)	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>170,619,650</b>	<b>90,343,555</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>170,619,650</b>	<b>90,343,555</b>

## 27. NET EARNED PREMIUMS

Particulars	Current Year	Previous Year
Gross Earned Premiums	3,035,802,953	2,591,756,209
Premiums Ceded	(170,619,650)	(90,343,555)
<b>Total</b>	<b>2,865,183,303</b>	<b>2,501,412,654</b>

### Portfolio-wise detail of Net Earned Premiums

Particulars	Gross Earned Premiums		Premiums Ceded		Net Earned Premiums	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Endowment	1,540,189,618	1,487,977,166	50,237,564	29,686,385	1,489,952,054	1,458,290,781
Anticipated Endowment	1,109,535,721	928,201,624	35,033,370	33,501,513	1,074,502,351	894,700,111
Endowment Cum Whole Life	112,143,996	111,141,509	3,708,729	3,324,849	108,435,267	107,816,660
Non-participating Endowment	15,085,156	-	225,898	-	14,859,258	-
Foreign Employment Term	66,006,797	13,328,229	18,617,812	4,235,889	47,388,984	9,092,340
Other Term	192,841,666	51,107,680	62,796,276	19,594,918	130,045,390	31,512,762
Special Term	-	-	-	-	-	-
Others (to be Specified)	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>3,035,802,954</b>	<b>2,591,756,208</b>	<b>170,619,650</b>	<b>90,343,555</b>	<b>2,865,183,304</b>	<b>2,501,412,654</b>

## 28. FEES AND COMMISSION INCOME

Particulars	Current Year	Previous Year
Reinsurance Commission Income	-	-
Profit Commission	-	-
Late Fees	6,423,981	3,110,287
Others (to be Specified)	-	-
<b>Total</b>	<b>6,423,981</b>	<b>3,110,287</b>

### Portfolio-wise detail of Fees and Commission Income

Particulars	Reinsurance Commission Income		Profit Commission		Late Fees		Total Fees and Commission Income	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Endowment	-	-	-	-	3,100,252	1,524,618	3,100,252	1,524,618.00
Anticipated Endowment	-	-	-	-	2,895,662	1,344,806	2,895,662	1,344,806.00
Endowment Cum Whole Life	-	-	-	-	421,763	237,199	421,763	237,199.00
Non-participating Endowment	-	-	-	-	-	-	-	-
Foreign Employment Term	-	-	-	-	-	-	-	-
Other Term	-	-	-	-	6,304	3,664	6,304	3,664.00
Special Term	-	-	-	-	-	-	-	-
Others (to be Specified)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-	<b>6,423,981</b>	<b>3,110,287</b>	<b>6,423,981</b>	<b>3,110,287.00</b>

### 29. INVESTMENT INCOME

Particulars	Current Year	Previous Year
Interest Income from Financial Assets Measured at Amortised Costs		
i) Fixed Deposit with "A" Class Financial Institutions	290,082,019	201,002,973
ii) Fixed Deposit with Infrastructure Bank	-	-
iii) Fixed Deposit with "B" Class Financial Institutions	93,309,663	73,924,298
iv) Fixed Deposit with "C" Class Financial Institutions	1,784,386	111,329
v) Debentures	110,954,182	46,574,050
vi) Bonds (Nepal Government/ NRB/ Guaranteed by Nepal Government)	-	-
vii) Preference Shares of Bank and Financial Institutions	-	-
viii) Bank Deposits other than Fixed Deposit	2,659,265	1,395,261
ix) Policyholder Loan	33,994,225	18,680,382
x) Agent Loan	3,123,750	3,242,011
xi) Employee Loan	3,786,254	5,984,572
xii) Other Interest Income (to be specified)	372,386	123,356
Financial Assets Measured at at FVTOCI		
i) Interest Income on Debentures	-	-
ii) Dividend Income	2,677,066	50,184
iii) Other Interest Income (to be specified)	-	-
Financial Assets Measured at at FVTPL		
i) Dividend Income	-	-
ii) Other Interest Income (to be specified)	-	-
Rental Income	-	-
Others (to be specified)	182,050	-
<b>Total</b>	<b>542,925,247</b>	<b>351,088,416</b>

### 30. NET GAINS/ (LOSSES) ON FAIR VALUE CHANGES

Particulars	Current Year	Previous Year
Changes in Fair Value of Financial Assets Measured at FVTPL		
i) Equity Instruments	-	-
ii) Mutual Fund	-	-
iii) Others (to be specified)	-	-
Changes in Fair Value on Investment Properties	-	-

Changes in Fair Value on Hedged Items in Fair Value Hedges	-	-
Changes in Fair Value on Hedging Instruments in Fair Value Hedges	-	-
Gains/ (Losses) of Ineffective Portion on Cash Flow Hedge	-	-
Others (to be specified)	-	-
<b>Total</b>	-	-

### 31. NET REALISED GAINS/ (LOSSES)

Particulars	Current Year	Previous Year
Realised Gains/ (Losses) on Derecognition of Financial Assets Measured at FVTPL		-
i) Equity Instruments	-	-
ii) Mutual Fund	-	-
iii) Others (to be specified)	-	-
Realised Gains/ (Losses) on Derecognition of Financial Assets at Amortised Costs		
i) Debentures	-	-
ii) Bonds	-	-
iii) Others (to be specified)	-	-
Realised Gains/ (Losses) on Derecognition of Financial Assets Measured at FVTOCI		
i) Equity Instruments	(10,892,938)	19,053,403
<b>Total</b>	<b>(10,892,937.93)</b>	<b>19,053,403.24</b>

### 32. OTHER INCOME

Particulars	Current Year	Previous Year
Unwinding of discount on Financial Assets at Amortised Cost		
i) Security Deposits	-	-
ii) Others (to be Specified)	-	-
Foreign Exchange Income	-	-
Interest Income from Finance Lease	-	-
Amortization of Deferred Income	-	-
Profit from disposal of Property, Plant and Equipment	(1,601,600)	-
Stamp Income	-	-
Others (Miscellaneous income)	949,336	3,355,358
<b>Total</b>	<b>(652,264)</b>	<b>3,355,358</b>

### 33. GROSS BENEFITS AND CLAIMS PAID

Particulars	Current Year	Previous Year
Gross Benefits and Claims Paid	948,179,520	362,210,827
<b>Total</b>	<b>948,179,520</b>	<b>362,210,827</b>

### 34. CLAIMS CEDED

Particulars	Current Year	Previous Year
Claims Ceded to Reinsurers	170,241,495	35,339,741
<b>Total</b>	<b>170,241,495</b>	<b>35,339,741</b>

**Portfolio-wise detail of Gross Benefits and Claims Paid and Claims Ceded**

Particulars	Gross Benefits and Claims Paid		Claims Ceded		Net Claims Paid before Change in Contract Liabilities	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Endowment	217,411,740	28,864,917	57,386,943	11,717,012	160,024,797	17,147,905
Anticipated Endowment	537,445,100	289,917,691	7,757,512	2,140,000	529,687,588	287,777,691
Endowment Cum Whole Life	7,342,125	4,554,785	3,160,000	2,130,000	4,182,125	2,424,785
Non-participating Endowment	-	-	-	-	-	-
Foreign Employment Term	29,289,013	9,310,783	5,002,115	1,187,139	24,286,898	8,123,644
Other Term	156,691,542	29,562,650	96,934,925	18,165,590	59,756,617	11,397,060
Special Term	-	-	-	-	-	-
Others (to be Specified)	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>948,179,520</b>	<b>362,210,827</b>	<b>170,241,495</b>	<b>35,339,741</b>	<b>777,938,025</b>	<b>326,871,086</b>

**Details of Gross Benefits and Claims Paid**

**Current Year**

Particulars	Death Claim	Maturity Claim	Partial Maturity Claim	Surrender Value Claim	Other Claims	Gross Claim	Claim Ceded	Net Claim
Endowment	57,829,425	-	-	139,426,409	20,155,905	217,411,740	57,386,943	160,024,797
Anticipated Endowment	9,579,894	-	520,910,393	6,384,301	570,513	537,445,100	7,757,512	529,687,588
Endowment Cum Whole Life	5,021,600	-	-	2,320,525	-	7,342,125	3,160,000	4,182,125
Non-participating Endowment	-	-	-	-	-	-	-	-
Foreign Employment Term	29,289,013	-	-	-	-	29,289,013	5,002,115	24,286,898
Other Term	156,691,542	-	-	-	-	156,691,542	96,934,925	59,756,617
Special Term	-	-	-	-	-	-	-	-
Others (to be Specified)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>258,411,475</b>	<b>-</b>	<b>520,910,393</b>	<b>148,131,235</b>	<b>20,726,418</b>	<b>948,179,520</b>	<b>170,241,495</b>	<b>777,938,025</b>

**Previous Year**

Particulars	Death Claim	Maturity Claim	Partial Maturity Claim	Surrender Value Claim	Other Claims	Gross Claim	Claim Ceded	Net Claim
Endowment	9,646,260	-	-	9,653,150	9,565,507	28,864,917	11,717,012	17,147,905
Anticipated Endowment	2,700,000	-	283,328,737	3,648,954	240,000	289,917,691	2,140,000	287,777,691
Endowment Cum Whole Life	2,650,000	-	-	1,498,785	406,000	4,554,785	2,130,000	2,424,785
Non-participating Endowment	-	-	-	-	-	-	-	-
Foreign Employment Term	9,310,783	-	-	-	-	9,310,783	1,187,139	8,123,644
Other Term	29,562,650	-	-	-	-	29,562,650	18,165,590	11,397,060
Special Term	-	-	-	-	-	-	-	-
Others (to be Specified)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>53,869,693</b>	<b>-</b>	<b>283,328,737</b>	<b>14,800,889</b>	<b>10,211,507</b>	<b>362,210,827</b>	<b>35,339,741</b>	<b>326,871,086</b>

### 35. CHANGE IN CONTRACT LIABILITIES

Particulars	Current Year	Previous Year
<b>a) Gross Change in Contract Liabilities</b>		
Policy liabilities and provisions	1,145,033,349	1,280,334,661
Bonus Liability	(8,088,130)	161,962,507
Unallocated Surplus	-	-
Premium deficiency reserve	-	-
Outstanding Claim reserve	255,746,849	2,453,694
Others (to be Specified)	-	-
<b>Total Gross Change in Contract Liabilities</b>	<b>1,392,692,068</b>	<b>1,444,750,862</b>
<b>b) Change in Reinsurance Assets</b>		
Policy liabilities and provisions	-	-
Premium deficiency reserve	-	-
Outstanding Claim reserve	-	-
Others (to be Specified)	-	-
<b>Total Change in Reinsurance Assets</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Net Change in Contract Liabilities</b>	<b>1,392,692,068</b>	<b>1,444,750,862</b>

#### Portfolio-wise detail of Net Change in Contract Liabilities

Particulars	Gross Change in Contract Liabilities		Change in Reinsurance Assets		Net Change in Contract Liabilities	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Endowment	1,028,205,525	1,067,293,543	-	-	1,028,205,525	1,067,293,543
Anticipated Endowment	257,843,571	294,981,074	-	-	257,843,571	294,981,074
Endowment Cum Whole Life	93,826,990	81,530,865	-	-	93,826,990	81,530,865
Non-participating Endowment	13,667,519	-	-	-	13,667,519	-
Foreign Employment Term	(391,538)	485,380	-	-	(391,538)	485,380
Other Term	(460,000)	460,000	-	-	(460,000)	460,000
Special Term	-	-	-	-	-	-
Others (to be Specified)	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1,392,692,068</b>	<b>1,444,750,862</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,392,692,068</b>	<b>1,444,750,862</b>

### 36. COMMISSION EXPENSES

Particulars	Current Year	Previous Year
Commission Expenses on Insurance Contracts	467,585,452	417,075,165
Others (To be specified)	-	-
<b>Total</b>	<b>467,585,452</b>	<b>417,075,165</b>

#### Portfolio-wise detail of Commission Expenses

Particulars	Commission Expenses on Insurance Contracts		Others		Commission Expenses	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Endowment	239,559,040	202,319,430	-	-	239,559,040	202,319,430
Anticipated Endowment	184,468,812	194,202,808	-	-	184,468,812	194,202,808
Endowment Cum Whole Life	11,481,228	14,296,444	-	-	11,481,228	14,296,444
Non-participating Endowment	3,771,308	-	-	-	3,771,308	-
Foreign Employment Term	-	-	-	-	-	-
Other Term	28,305,064	6,256,483	-	-	28,305,064	6,256,483
Special Term	-	-	-	-	-	-
Others (to be Specified)	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>467,585,452</b>	<b>417,075,165</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>467,585,452</b>	<b>417,075,165</b>

**Details of Commission Expenses**

Particulars	Commission Expense on First Year		Commission Expense on Single		Commission Expense on Renewal		Total	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Endowment	141,513,955	117,413,414	7,277,403	28,133,898	90,767,682	56,772,118	239,559,040	202,319,430
Anticipated Endowment	80,115,725	113,441,199	-	168,165	104,353,087	80,593,444	184,468,812	194,202,808
Endowment Cum Whole Life	4,185,491	5,499,039	-	-	7,295,737	8,797,405	11,481,228	14,296,444
Non-participating Endowment	3,771,308	-	-	-	-	-	3,771,308	-
Foreign Employment Term	-	-	-	-	-	-	-	-
Other Term	28,145,732	6,181,661	-	-	159,332	74,822	28,305,064	6,256,483
Special Term	-	-	-	-	-	-	-	-
Others (to be Specified)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>257,732,211</b>	<b>242,535,313</b>	<b>7,277,403</b>	<b>28,302,063</b>	<b>202,575,838</b>	<b>146,237,789</b>	<b>467,585,452</b>	<b>417,075,165</b>



### 37. SERVICE FEES

Particulars	Current Year	Previous Year
Gross Service Fees	32,001,274	26,322,767
Reinsurer's Share of Service Fees	(1,706,196)	(903,436)
<b>Total</b>	<b>30,295,078</b>	<b>25,419,331</b>

#### Portfolio-wise detail of Service Fees

Particulars	Service Fees		Reinsurer's Share of Service Fees		Net Service Fees	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Endowment	15,401,896	14,879,772	502,376	296,864	14,899,521	14,582,908
Anticipated Endowment	11,095,357	9,282,016	350,334	335,015	10,745,024	8,947,001
Endowment Cum Whole Life	1,121,440	1,111,415	37,087	33,248	1,084,353	1,078,167
Non-participating Endowment	150,852	-	2,259	-	148,593	-
Foreign Employment Term	1,329,844	302,564	186,178	42,359	1,143,666	260,205
Other Term	2,901,886	747,000	627,963	195,949	2,273,923	551,051
Special Term	-	-	-	-	-	-
Others (to be Specified)	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>32,001,274</b>	<b>26,322,767</b>	<b>1,706,196</b>	<b>903,436</b>	<b>30,295,078</b>	<b>25,419,331</b>

### 38. EMPLOYEE BENEFITS EXPENSES

Particulars	Current Year	Previous Year
Salaries	83,031,060	77,071,336
Bonus	17,962,110	10,700,318
Defined Benefit Plans	-	-
i) Gratuity	-	-
ii) Others (to be Specified)	-	-
Defined Contribution Plans	-	-
i) Provident Fund	-	360,494
ii) Others (Social Security Fund)	16,612,704	14,693,712
Leave Encashments	2,328,057	3,019,957
Termination Benefits	-	913,015
Dashain Allowance	10,422,503	9,961,106
Other Allowance	72,642,774	65,553,550
Training Expenses	3,295,667	696,764
Uniform Expenses	-	-
Medical Expenses	-	-
Staff Insurance Expenses	2,850,084	5,895,573
Amortization of Deferred Employee Expenses	1,975,535	4,406,877
Others	-	-
i) Staff Incentive	1,379,603	3,046,385
ii) Fuel and Conveyance Expenses	-	-
iii) Stipend to Interns	198,118	38,282
iv) New employee recruitment cost	235,902	176,219
v) Outsourcing cost	6,479,556	5,306,900
<b>Total</b>	<b>219,413,674</b>	<b>201,840,489</b>

### 39. DEPRECIATION & AMORTIZATION EXPENSES

Particulars	Current Year	Previous Year
Depreciation on Property, Plant and Equipment (Refer Note. 5)	44,583,062	13,381,536
Depreciation on Investment Properties (Refer Note. 6)	-	-
Amortization of Intangible Assets (Refer Note. 4)	1,868,697	1,694,765
<b>Total</b>	<b>46,451,759</b>	<b>15,076,302</b>

#### 40. IMPAIRMENT LOSSES

Particulars	Current Year	Previous Year
Impairment Losses on PPE, Investment Properties and Intangible Assets		
i) Property, Plant and Equipment	-	-
ii) Investment Properties	-	-
iii) Intangible Assets	-	-
Impairment Losses on Financial Assets		
i) Investment	-	-
ii) Loans	2,745,858	740,344
iii) Other Financial Assets	-	-
iv) Cash and Cash Equivalent	-	-
v) Others (to be Specified)	-	-
Impairment Losses on Other Assets		
i) Reinsurance Assets	-	-
ii) Insurance Receivables	-	-
iii) Lease Receivables	-	-
iv) Others (to be Specified)	-	-
<b>Total</b>	<b>2,745,858</b>	<b>740,344</b>

#### 41. OTHER EXPENSES

Particulars	Current Year	Previous Year
Rent Expenses	-	36,707,338
Electricity and Water	2,327,773	2,374,824
Repair & Maintenance		
i) Building	-	-
ii) Vehicle	172,272	211,634
iii) Office Equipments	146,094	174,470
iv) Others	408,598	309,765
Telephone & Communication	15,285,305	13,157,874
Printing & Stationary	5,346,250	3,818,591
Office Consumable Expenses	648,322	363,878
Travelling Expenses		
i) Domestic	12,036,984	6,512,995
ii) Foreign	-	-
Agent Training	369,356	952,172
Other Agent Expenses	184,515,209	230,805,784
Insurance Premium	777,224	706,243
Security Expenses	444,022	364,293
Legal and Consulting Expenses	1,531,921	43,187
Newspapers, Books and Periodicals	58,620	58,655
Advertisement & Promotion Expenses	7,342,249	10,433,397
Business Promotion	1,089,298	1,079,374
Guest Entertainment	16,512	3,858
Gift and Donations	203,233	143,210
Board Meeting Fees and Expenses		
i) Meeting Allowances	840,000	696,000
ii) Other Allowances	161,617	2,850
Other Committee/ Sub-committee Expenses		
i) Meeting Allowances	376,000	400,000
ii) Other Allowances	2,755	-
Annual General Meeting Expenses	1,625,704	2,169,600

Audit Related Expenses	-	-
i) Statutory Audit	372,900	339,000
ii) Tax Audit	-	-
iii) Long Form Audit Report	-	-
iv) Other Fees	-	-
v) Internal Audit	226,000	226,000
vi) Others	537,616	398,350
Bank Charges	242,766	299,743
Fee and Charges	837,701	1,728,939
Postage Charges	486,643	560,070
Others	-	-
i) Health Checkup Fees	3,243,127	2,775,772
ii) Other Direct expenses	571,759	287,168
iii) Fine and Penalty	454,899	671,018
iv) Foreign exchange loss	-	-
v) Office expenses	7,298,959	3,874,184
vi) Staff Meeting Expenses	-	-
vii) Cleaning Expenses	12,034,639	10,658,241
viii) Miscellaneous expense	9,353,253	2,999,457
ix) Donation to COVID fund	40,500	895,000
<b>Total</b>	<b>271,426,079</b>	<b>337,202,933</b>

#### 42. FINANCE COST

Particulars	Current Year	Previous Year
Unwinding of discount on Provisions	-	-
Unwinding of discount on Financial Liabilities at Amortised Costs	-	-
Interest Expenses - on Financial Liabilities at Amortised Costs	7,591,239	977,634
Interest Expenses - Lease	23,795,279	-
Others (Finance Cost-Claim Reserve)	1,393,829	865,576
Others (to be Specified)	-	-
<b>Total</b>	<b>32,780,346</b>	<b>1,843,210</b>

#### 43. INCOME TAX EXPENSE

##### a) Income Tax Expense

Particulars	Current Year	Previous Year
Current Tax		
i) Income Tax Expenses for the Year	-	-
ii) Income Tax Relating to Prior Periods	-	-
Deferred Tax For The Year		
i) Originating and reversal of temporary differences	(5,252,222)	(2,016,660)
ii) Changes in tax rate	-	-
iii) Recognition of previously unrecognised tax losses	-	-
iv) Write-down or reversal	-	-
v) Others (to be Specified)	-	-
<b>Income Tax Expense</b>	<b>(5,252,222)</b>	<b>(2,016,660)</b>

##### b) Reconciliation of Taxable Profit & Accounting Profit

Particulars	Current Year	Previous Year
Accounting Profit Before Tax as per NFRS	161,658,990	107,200,396

NFRS adjustments	9,030,193.63	25%
Accounting Profit Before Tax as per GAAP	170,689,183	26,800,099
Applicable Tax Rate	25%	25%
<b>Tax at the applicable rate on Accounting Profit</b>	<b>42,672,296</b>	<b>6,700,025</b>
Current Tax Expense as per GAAP	-	-
Deferred Tax Expense as per GAAP	2,815,613	1,604,959
<b>Income Tax Expense</b>	<b>2,815,613</b>	<b>1,604,959</b>
<b>Effective Tax Rate</b>	<b>2%</b>	<b>1.50%</b>

*Current Tax Expense presented in Statement of Profit or Loss is computed on the basis of Taxable Profit derived from Financial Statements prepared in accordance with erstwhile applicable reporting framework. However, Deferred Tax Expense has been calculated based on NFRS compliant Financial Statements.*

#### 44. EMPLOYEE RETIREMENT BENEFITS

##### a) Post Employment Benefit - Defined Contribution Plans

For the year ended Ashadh 32, 2079 (July 16, 2022) the company has recognised an amount of NPR 6,815,479 as an expenses under the defined contribution plans in the Statement of Profit or Loss.

##### b) Post Employment Benefit - Defined Benefit Plans

For Defined Benefit Plans, the cost of providing benefits is determined using the Projected Unit Credit Method, with Actuarial Valuations being carried out.

##### c) Total Expenses Recognised in the Statement of Profit or Loss

Particulars	Employee Benefit Plan		Any Other UnFunded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Current service cost	-	-	2,178,301	1,231,902
Past service cost	-	-	-	-
Net interest cost	-	-	-	-
a. Interest expense on defined benefit obligation (DBO)	-	-	418,475	228,111
b. Interest (income) on plan assets	-	-	-	-
c. Total net interest cost	-	-	-	-
Net Actuarial Losses/(gain)	-	-	(268,719)	1,559,944
<b>Defined benefit cost included in Statement of Profit or Loss</b>	-	-	<b>2,328,057</b>	<b>3,019,957</b>

##### d) Remeasurement effects recognised in Statement of Other Comprehensive Income (OCI)

Particulars	Employee Benefit Plan		Any Other Funded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
a. Actuarial (gain)/ loss due to financial assumption changes in DBO	-	-	-	-
b. Actuarial (gain)/ loss due to experience on DBO	-	-	-	-
c. Return on plan assets (greater)/ less than discount rate	-	-	-	-
<b>Total actuarial (gain)/ loss included in OCI</b>	-	-	-	-

##### e) Total cost recognised in Comprehensive Income

Particulars	Employee Benefit Plan		Any Other Funded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Cost recognised in Statement of Profit or Loss	-	-	2,328,057	3,019,957
Remeasurements effects recognised in OCI	-	-	-	-
<b>Total cost recognised in Comprehensive Income</b>	-	-	<b>2,328,057</b>	<b>3,019,957</b>

##### f) Change in Defined Benefit Obligation

Particulars	Employee Benefit Plan		Any Other Funded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Defined benefit obligation as at the beginning of the year	-	-	5,460,132	2,628,965
Service cost	-	-	2,178,301	1,231,902
Interest cost	-	-	418,475	228,111
Benefit payments from plan assets	-	-	(1,620,816)	(188,790)
Actuarial (gain)/ loss - financial assumptions	-	-	(268,719)	1,559,944
Actuarial (gain)/ Loss - experience	-	-	-	-
<b>Defined Benefit Obligation As At Year End</b>	-	-	<b>6,167,373</b>	<b>5,460,132</b>

**g) Change in Fair Value Of Plan Assets**

Particulars	Employee Benefit Plan		Any Other Funded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Fair value of plan assets at end of prior year	-	-	-	-
Interest Income	-	-	-	-
Expected return on plan assets	-	-	-	-
Employer contributions	-	-	-	-
Participant contributions	-	-	-	-
Benefit payments from plan assets	-	-	-	-
Transfer in/ transfer out	-	-	-	-
Actuarial gain/ (loss) on plan assets	-	-	-	-
<b>Fair value of Plan Assets At End of Year</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**h) Net Defined Benefit Asset/(Liability)**

Particulars	Employee Benefit Plan		Any Other Funded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Defined Benefit Obligation			(6,167,373)	(5,460,132)
Fair Value of Plan Assets			-	-
<b>(Surplus)/Deficit Recognised in Statement of Financial Position</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(6,167,373)</b>	<b>(5,460,132)</b>

**i) Expected Company Contributions for the Next Year**

Particulars	Employee Benefit Plan		Any Other Funded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Expected company contributions for the next year	-	-	-	-
<b>(Surplus)/Deficit Recognised in Statement of Financial Position</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**j) Reconciliation of amounts in Statement of Financial Position**

Particulars	Employee Benefit Plan		Any Other Funded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Net defined benefit liability/(asset) at prior year end	-	-	5,648,922	2,628,965
Defined benefit cost included in Statement of Profit or Loss	-	-	2,328,057	3,019,957
Total remeasurements included in OCI	-	-	-	-
Acquisition/ divestment	-	-	-	-
Employer contributions	-	-	-	-
Benefit Paid	-	-	-	-
<b>Net defined benefit liability/(asset)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7,976,979</b>	<b>5,648,922</b>

**k) Reconciliation of Statement of Other Comprehensive Income**

Particulars	Employee Benefit Plan		Any Other Funded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Cumulative OCI - (Income)/Loss, beginning of period	-	-	-	-
Total remeasurements included in OCI	-	-	-	-
<b>Cumulative OCI - (Income)/Loss</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**l) Current/Non - Current Liability**

Particulars	Employee Benefit Plan		Any Other Funded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Current Liability	-	-	1,351,901	621,287
Non - Current Liability	-	-	4,815,472	4,838,845
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6,167,373</b>	<b>5,460,132</b>

**m) Expected Future Benefit Payments**

Particulars	Employee Benefit Plan		Any Other Funded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Within 1 year	-	-	1,351,901	621,287
Between 1-2 years	-	-	1,188,353	603,496
Between 2-5 years	-	-	2,809,917	1,708,930
From 6 to 10	-	-	2,748,076	2,555,077
<b>Total</b>	-	-	<b>8,098,247</b>	<b>5,488,790</b>

**n) Plan assets**

Particulars	Employee Benefit Plan		Any Other Funded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Government Securities (Central and State)	-	-	-	-
Corporate Bonds (including Public Sector bonds)	-	-	-	-
Mutual Funds	-	-	-	-
Deposits	-	-	-	-
Cash and bank balances	-	-	-	-
Others (to be Specified)	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-

**o) Sensitivity Analysis**

Particulars	Employee Benefit Plan		Any Other Funded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Effect in Defined Benefit Obligation Due to 0.5% Increase in Discount Rate	-	-	6,052,439	5,271,143
Effect in Defined Benefit Obligation Due to 0.5% Decrease in Discount Rate	-	-	6,287,081	5,661,861
Effect in Defined Benefit Obligation Due to 0.5% Increase in Salary Escalation Rate	-	-	-	-
Effect in Defined Benefit Obligation Due to 0.5% Decrease in Salary Escalation Rate	-	-	6,289,898	5,662,822
Effect in Defined Benefit Obligation Due to 0.5% Increase in Attrition Rate	-	-	-	-
Effect in Defined Benefit Obligation Due to 0.5% Decrease in Attrition Rate	-	-	-	-

**p) Assumptions**

Particulars	Employee Benefit Plan	Any Other Funded Liability
Discount Rate	0%	9.00%
Escalation Rate (Rate of Increase in Compensation Levels)	0%	8.00%
Attrition Rate (Employee Turnover)	0%	8.00%
Mortality Rate During Employment	-	58 Years

#### 45. INSURANCE RISK

Insurance risk includes the risk of incurring higher claims costs than expected owing to the random nature of claims, frequency and severity and the risk of change in the legal or economic conditions of insurance or reinsurance cover. This may result in the insurer having either received too little premium for the risks it has agreed to underwrite and hence has not enough funds to invest and pay claims, or that claims are in excess of those expected.

The Company seeks to minimise insurance risk through a formalised reinsurance arrangement with an appropriate mix and spread of business between classes of business based on its overall strategy. This is complemented by observing formalised risk management policies.

The Company considers insurance risk to be a combination of the following components of risks:

- a) Product development
- b) Pricing
- c) Underwriting and
- d) Claims Handling
- e) Reinsurance
- f) Reserving

##### **a) Product development:**

The Company principally issues the following types of Life Insurance contracts:

- Endowment
- Anticipated Endowment
- Endowment Cum Whole Life
- Whole Life
- Foreign Employment Term
- Other Term
- Non Par Endowment
- Special Term
- Others (to be Specified)

The above risk exposure is mitigated by the diversification across a large portfolio of insurance contracts and geographical areas. The variability of risks is improved by careful selection and implementation of underwriting strategies, which are designed to ensure that risks are diversified in terms of type of risk and level of insured benefits. Furthermore, strict claim review policies to assess all new and ongoing claims, regular detailed review of claims handling procedures and frequent investigation of possible fraudulent claims are put in place to reduce the risk exposure of the Company. The Company further enforces a policy of actively managing and promptly pursuing claims, in order to reduce its exposure to unpredictable future developments that can negatively impact the business.

##### **b) Pricing:**

The pricing of an insurance product involves the estimation of claims, operational and financing costs and the income arising from investing the premium received. The pricing process typically comprises collecting data on the underlying risks to be covered, determining the pricing assumptions and the base rate, setting the final premium rate, and monitoring the review of the appropriateness of pricing.

The Company collects adequate data to validate the reasonableness of the underlying assumptions used for pricing. The base rate represents the amount required to meet the value of anticipated benefits, expenses, and margins for risks and profit. Data primarily relates to the company's own historical experience and that of the industry where relevant. These may be supplemented by other internal and external data, and could include trends observed in claims costs and expenses.

Pricing is done by modelling all identified risks, using appropriate methodologies depending on the complexity of the risks and available data. Adequate buffers are kept in the premiums to cushion against the risk that actual experience may turn out to be worse than expected.



**c) Underwriting:**

The Company's underwriting process is governed by the by the internal underwriting procedures. Some of the actions undertaken to mitigate underwriting risks are detailed below:

- i) Investments are made on the training and development of underwriting and claims management staff, including those attached to the distribution network.
- ii) Application of Four-Eye principle on underwriting process.
- iii) Pre-underwriting inspections are made on new business over a predetermined threshold to evaluate risk prior to acceptance.
- iv) Post-underwriting reviews are conducted to ensure that set guidelines have been observed.
- v) Adequate reinsurance arrangements are in place and reviews are undertaken to ensure the adequacy of these covers.

**d) Claims handling:**

The Company considers insurance claim risk to be a combination of the following components of risks:

- i) Mortality Risk – risk of loss arising due to policyholder death experience being different than expected
- ii) Longevity Risk – risk of loss arising due to the annuitant living longer than expected
- iii) Investment Return Risk – risk of loss arising from actual returns being different than expected
- iv) Expense Risk – risk of loss arising from expense experience being different than expected
- v) Policyholder Decision Risk – risk of loss arising due to policyholder experiences (lapses and surrenders) being different than expected

**Assumptions**

The assumptions that have the greatest effect on the statement of financial position and statement of profit or loss of the Company are listed below:

Particulars	Current Year				Previous Year			
	Mortality Rates	Investment Return	Lapse and Surrender Rate	Discount Rate	Mortality Rates	Investment Return	Lapse and Surrender Rate	Discount Rate
Life Insurance	Production Assumption Table (Current Year)	NA	Production Assumption Table (Current Year)	Production Assumption Table (Current Year)	Production Assumption Table (Previous Year)	-	Production Assumption Table (Previous Year)	Production Assumption Table (Previous Year)

**Product Assumption Table (Current Year)**

Name of Product	Discount Rate	Mortality Rates	Lapse Rates Except for Single Premium Products				
	Current Year	Current Year	1	2	3	4	5+
Endowment Assurance Policy with Profits	6%	105% of NALM(2009)	15%	12%	5%	2%	2%
15 Year Money Back Assurance Policy	6%	105% of NALM(2009)	15%	12%	5%	2%	2%
20 Years Money Back Assurance Policy	6%	105% of NALM(2009)	15%	12%	5%	2%	2%
Endowment Assurance Cum Whole Life Policy	6%	130% of NALM(2009)	12%	10%	5%	2%	2%
Annual Money Back Assurance Policy	6%	105% of NALM(2009)	10%	8%	5%	2%	2%
Term Life (without Profits)	6%	110% of NALM(2009)	20%	15%	5%	1%	1%
Child Assurance Plan (with Profits)	6%	"Child: 100% of NALM(2009). Proposer: 110% of NALM(2009)"	10%	8%	5%	2%	2%
Group Endowment Assurance Policy	6%	105% of NALM(2009)	0%	0%	0%	0%	0%
Group Term Assurance Plan for Affinity Groups	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
One year's renewable group term assurance policy	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Micro Term Assurance Policy	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Limited Endowment	6%	110% of NALM(2009)	10%	8%	5%	1%	1%

Product Assumption Table (Previous Year)

Name of Product	Discount Rate	Mortality Rates	Lapse Rates Except for Single Premium Products				
	Current Year	Current Year	1	2	3	4	5+
Endowment Assurance Policy with Profits	6%	105% of NALM(2009)	15%	12%	5%	2%	2%
15 Year Money Back Assurance Policy	6%	105% of NALM(2009)	15%	12%	5%	2%	2%
20 Years Money Back Assurance Policy	6%	105% of NALM(2009)	15%	12%	5%	2%	2%
Endowment Assurance Cum Whole Life Policy	6%	130% of NALM(2009)	12%	10%	5%	2%	2%
Annual Money Back Assurance Policy	6%	105% of NALM(2009)	10%	8%	5%	2%	2%
Term Life (without Profits)	6%	110% of NALM(2009)	20%	15%	5%	1%	1%
Child Assurance Plan (with Profits)	6%	"Child: 100% of NALM(2009). Proposer: 110% of NALM(2009)"	10%	8%	5%	2%	2%
Group Endowment Assurance Policy	6%	105% of NALM(2009)	0%	0%	0%	0%	0%
Group Term Assurance Plan for Affinity Groups	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
One year's renewable group term assurance policy	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Micro Term Assurance Policy	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Limited Endowment	6%	110% of NALM(2009)	10%	8%	5%	1%	1%

**Sensitivities**

The life insurance claim liabilities are sensitive to the key assumptions as mentioned in the table below. The following analysis is performed for reasonably possible movements in key assumptions with all other assumptions held constant, showing the impact on gross and net liabilities, profit before tax and profit after tax. The correlation of assumptions will

Particulars	Changes in Assumptions	Current Year						Previous Year			
		Increase/ (Decrease) on Gross Liabilities	Increase/ (Decrease) on Net Liabilities	Increase/ (Decrease) - Profit Before Tax	Increase/ (Decrease) - Profit After Tax	Increase/ (Decrease) on Gross Liabilities	Increase/ (Decrease) on Net Liabilities	Increase/ (Decrease) - Profit Before Tax	Increase/ (Decrease) - Profit After Tax		
Mortality Rate	+10%	110,013,565	110,013,565	-	-	86,562,261	86,562,261	-	-		
Longevity	+ 10%			-	-			-	-		
Investment Return	+ 1%			-	-			-	-		
Expense	+ 10%	122,038,771	122,038,771	-	-	69,471,284	69,471,284	-	-		
Lapse and Surrender Rate	+ 10%	(128,375,510)	(128,375,510)	-	-	(59,581,996)	(59,581,996)	-	-		
Discount Rate	+ 1%	(874,261,761)	(874,261,761)	-	-	(653,368,639)	(653,368,639)	-	-		
Mortality Rate	-10%	(107,753,322)	(107,753,322)	-	-	(86,240,107)	(86,240,107)	-	-		
Longevity	-10%			-	-			-	-		
Investment Return	-1%			-	-			-	-		
Expense	-10%	(131,810,229)	(131,810,229)	-	-	(77,230,671)	(77,230,671)	-	-		
Lapse and Surrender Rate	- 10%	135,248,755	135,248,755	-	-	62,920,659	62,920,659	-	-		
Discount Rate	-1%	1,166,935,767	1,166,935,767	-	-	921,326,701	921,326,701	-	-		

have a significant effect in determining the ultimate claims liabilities, but to demonstrate the impact due to changes in assumptions, assumptions had to be changed on an individual basis.

e) Reinsurance

The Company purchases reinsurance as part of its risks mitigation programme. Premium ceded to the reinsurers is in accordance with the terms of the programmes already agreed based on the risks written by the insurance companies. Recoveries from reinsurers on claims are based on the cession made in respect of each risk and is estimated in a manner consistent with the outstanding claims provisions made for the loss. Although we mitigate our exposures through prudent reinsurance arrangements, the obligation to meet claims emanating from policy holders rests with the Company. Default of reinsurers does not negate this obligation and in that respect the Company carries a credit risk up to the extent ceded to each reinsurer.

f) Reserving

Insurance Contract Liabilities are created to cover this risk based on the actuarial valuation report.

The table below sets out the concentration of risk associated with above mentioned products. Risk as at year end has been measured as insurance contract liabilities and disclosed as below:

Particulars	Current Year			Previous Year		
	Gross Insurance Liabilities	Reinsurance Assets	Net Liabilities	Gross Insurance Liabilities	Reinsurance Assets	Net Liabilities
Endowment	2,711,299,487	-	2,711,299,487	1,683,093,962	-	1,683,093,962
Anticipated Endowment	949,411,175	-	949,411,175	691,567,604	-	691,567,604
Endowment Cum Whole Life	278,421,673	-	278,421,673	184,594,683	-	184,594,683
Non-participating Endowment	13,667,519	-	13,667,519	-	-	-
Foreign Employment Term	108,020,596	-	108,020,596	41,387,178	-	41,387,178
Other Term	126,577,216	-	126,577,216	29,690,329	-	29,690,329
Special Term	-	-	-	-	-	-
Others (transfer from fair value reserve)	(3,532,347)	-	-	725,302	-	725,302
<b>Total</b>	<b>4,187,397,666</b>	<b>-</b>	<b>4,187,397,666</b>	<b>2,631,059,057</b>	<b>-</b>	<b>2,631,059,057</b>

#### 46. FAIR VALUE MEASUREMENTS

(i) Financial Instruments by Category & Hierarchy

This section explains the judgements and estimates made in determining the Fair Values of the Financial Instruments that are (a) recognised and measured at fair value and (b) measured at Amortised Cost and for which Fair Values are disclosed in the Financial Statements. To provide an indication about the reliability of the inputs used in determining Fair Value, the Company has classified its financial instruments into Three Levels prescribed as per applicable NFRS.

Particulars	Level	Current Year			Previous Year		
		FVTPL	FVOCI	Amortised Cost	FVTPL	FVOCI	Amortised Cost
Investments							
i) Investment in Equity Instruments	1	-	3,924,852	-	-	18,524,305	-
ii) Investment in Mutual Funds	2	-	19,799,981	-	-	-	-
iii) Investment in Preference Shares of Bank and Financial Institutions		-	-	-	-	-	-
iv) Investment in Debentures	3	-	-	1,324,751,000	-	-	855,447,000

v) Investment in Bonds (Nepal Government/ NRB/ Guaranteed by Nepal Government)	3	-	-	-	-	-	
vi) Fixed Deposits	3	-	-	4,389,500,000	-	-	3,325,500,000
vii) Others (to be specified)		-	-		-	-	
Loans	3	-	-	539,376,518	-	-	290,717,286
Other Financial Assets	3	-	-	171,806,989	-	-	113,567,376
Cash and Cash Equivalents	3	-	-	447,681,473	-	-	314,661,390
<b>Total Financial Assets</b>		-	<b>23,724,833</b>	<b>6,873,115,980</b>	-	<b>18,524,305</b>	<b>4,899,893,052</b>
Loans and Borrowings		-	-	-	-	-	-
Other Financial Liabilities	3	-	-	378,863,756	-	-	155,393,514
<b>Total Financial Liabilities</b>		-	-	<b>378,863,756</b>	-	-	<b>155,393,514</b>

Level 1: Level 1 Hierarchy includes Financial Instruments measured using Quoted Prices.

Level 2: Fair Value of Financial Instruments that are not traded in an active market is determined using valuation techniques which maximises the use of observable market data and rely as little as possible on entity-specific estimates. If all significant inputs required to determine Fair Value of an instrument are observable, the instrument is included in Level 2.

Level 3: If one or more of the significant inputs is not based on observable market data, the instrument is included in Level 3.

There is no transfer of Financial Instruments between different levels as mentioned above during the year.

(ii) Valuation Technique Used to Determine Fair Value

- Use of quoted market prices or dealer quotes for similar instruments
- Fair Value of remaining financial instruments is determined using discounted cash flow analysis

(iii) Valuation Process

The finance and accounts department of the Company performs the valuation of financial assets and liabilities required for financial reporting purposes. Discussion on valuation processes and results are held at least once in a year.

The main level 3 inputs are derived and evaluated as follows:

- Discount rate is arrived at considering the internal and external factors.
- Discounting has been applied where assets and liabilities are non-current, and the impact of the discounting is material

Particulars	Current Year		Previous Year	
	Carrying Amount	Fair Value	Carrying Amount	Fair Value
Investments				
i) Investment in Preference Shares of Bank and Financial Institutions	-	-	-	-
ii) Investment in Debentures	1,324,751,000	1,324,751,000	855,447,000	855,447,000
iii) Investment in Bonds (Nepal Government/ NRB/ Guaranteed by Nepal Government)	-	-	-	-
iv) Fixed Deposit	4,389,500,000	4,389,500,000	3,325,500,000	3,325,500,000
v) Others (to be Specified)	-	-	-	-
Loans				
i) Loan to Associates	-	-	-	-
ii) Loan to Employees	37,219,703	37,219,703	30,330,148	30,330,148
iii) Loan to Agent	21,267,718	21,267,718	43,271,871	43,271,871

iv) Loan to Policyholders	485,841,322	485,841,322	219,321,634	219,321,634
v) Others (to be Specified)	-	-	-	-
Other Financial Assets	171,806,989	171,806,989	113,567,376	113,567,376
<b>Total Financial Assets at Amortised Cost</b>	<b>6,430,386,732</b>	<b>6,430,386,732</b>	<b>4,587,438,029</b>	<b>4,587,438,029</b>
Loans and Borrowings				
i) Bond	-	-	-	-
ii) Debenture	-	-	-	-
iii) Term Loan - Bank and Financial Institution	-	-	-	-
iv) Bank Overdraft	-	-	-	-
v) Others (to be Specified)	-	-	-	-
Other Financial Liabilities	378,863,756		155,393,514	
<b>Total Financial Liabilities at Amortised Cost</b>	<b>378,863,756</b>	<b>-</b>	<b>155,393,514</b>	<b>-</b>

The fair values of the above financial instruments measured at amortised cost are calculated based on cash flows discounted using current discount rate.

The carrying amounts of cash and cash equivalents are considered to be the same as their fair values, due to their short-term nature.

#### 47 FINANCIAL RISK MANAGEMENT

The Company's activities expose it to Credit Risk, Liquidity Risk & Market Risk.

##### i) Credit Risk

Credit risk is the risk of financial loss as a result of the default or failure of third parties to meet their payment obligations to the Company. Thus, for an insurance contract, credit risk includes the risk that an insurer incurs a financial loss because a reinsurer defaults on its obligations under the reinsurance contract.

The following policies and procedures are in place to mitigate the Company's exposure to credit risk:

a) Company has credit risk policy which sets out the assessment and determination of what constitutes credit risk for the Company. Compliance with the policy is monitored and exposures and breaches are reported to the Company's risk committee. The policy is regularly reviewed for pertinence and for changes in the risk environment.

b) Reinsurance is placed with counterparties that have a good credit rating and concentration of risk is avoided by entering into agreement with more than one party. At each reporting date, management performs an assessment of creditworthiness of reinsurers and updates the reinsurance purchase strategy, ascertaining suitable allowance for impairment.

c) The company deals with only creditworthy counterparties and obtains sufficient collateral where appropriate, as a means of mitigating the risk of financial loss from defaults.

#### Expected Credit Losses for Financial Assets at Amortised Costs as at Ashadh 32, 2019

Particulars		Asset Group	Gross Carrying Amount	Expected probability of Default	Expected Credit Losses	Carrying Amount After Provision
Credit Risk has not significantly increased since initial recognition	Loss allowance measured at 12 months expected credit losses	Loan to Employees	37,219,703	0%	-	37,219,703
		Loan to Agent	21,267,718	4.79%	1,018,461	20,249,257
		Loan to Policyholders	485,841,322	0%	-	485,841,322

Credit Risk has significantly increased and not credit impaired	Loss allowance measured at	-	-	-	-	-
Credit Risk has significantly increased and credit impaired	life-time expected credit losses	-	-	-	-	-

Expected Credit Losses for Financial Assets at Amortised Costs as at Ashadh 31, 2078

Particulars		Asset Group	Gross Carrying Amount	Expected probability of Default	Expected Credit Losses	Carrying Amount After Provision
Credit Risk has not significantly increased since initial recognition	Loss allowance measured at 12 months expected credit losses	Loan to Employees	30,330,148	0%	-	30,330,148
		Loan to Agent	43,271,871	4.79%	2,072,188	41,199,683
		Loan to Policyholders	219,321,634	0%	-	219,321,634
Credit Risk has significantly increased and not credit impaired	Loss allowance measured at	-	-	-	-	-
Credit Risk has significantly increased and credit impaired	life-time expected credit losses	-	-	-	-	-

Reconciliation of Loss Allowance Provision

Particulars	Measured at 12 months expected credit losses	Measured at life-time expected credit losses	
		Credit Risk has significantly increased and not credit impaired	Credit Risk has significantly increased and credit impaired
Loss Allowance on Ashadh 32, 2077	-	-	-
Changes in loss allowances	-	-	-
Write-offs	-	-	-
Recoveries	-	-	-
Loss Allowance on Ashadh 31, 2078	-	-	-

## ii) Liquidity Risk

Liquidity risk is the risk that an entity will encounter difficulty in meeting obligations associated with financial liabilities that are settled by delivering cash or another financial asset. In respect of catastrophic events there is also a liquidity risk associated with the timing differences between gross cash out-flows and expected reinsurance recoveries.

### Maturity of Financial Liabilities:

The table below summarises the Company's Financial Liabilities into Relevant Maturity Groupings based on their Contractual Maturities for all Financial Liabilities.

Particulars	Current Year			Previous Year		
	Upto 1 Year	1 Year to 5 Year	More than 5 Year	Upto 1 Year	1 Year to 5 Year	More than 5 Year
Loans and Borrowings	-	-	-	-	-	-
Other Financial Liabilities	378,863,756	-	-	155,393,514	-	-
<b>Total Financial Liabilities</b>	<b>378,863,756</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>155,393,514</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## iii) Market Risk

### a1) Foreign Currency Risk Exposure

Foreign exchange risk is the potential for the Company to experience volatility in the value of its assets, liabilities and solvency and to suffer actual financial losses as a result of changes in value between the currencies of its assets and liabilities and its reporting currency. The Company does not maintain foreign currency denominated assets in its investment portfolios and as such is not exposed to foreign exchange risk related to investment.

The Company has no significant concentration of currency risk. The amount with reinsurer is settled in Nepali Rupee.

**b1) Interest Rate Risk**

Interest rate risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market interest rates.

The major interest rate risk that the Company is exposed to is the discount rate for determining insurance liabilities.

**b2) Interest Rate Sensitivity**

Profit or Loss is sensitive to changes in Interest Rate for Borrowings. A change in Market Interest Level by 1% which is reasonably possible based on Management's Assessment would have the following effect on the Profit After Tax.

Particulars	Current Year	Previous Year
Interest Rate - Increase By 1%*	-	-
Interest Rate - Decrease By 1%*	-	-

\* Holding all other Variable Constant

**c1) Equity Price Risk**

Equity price risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in equity prices (other than those arising from interest rate risk or currency risk), whether those changes are caused by factors specific to the individual financial instrument or its issuer, or by factors affecting all similar financial instruments traded in the market. The Company has invested in equity securities and the exposure is equity securities price risk from investments held by the Company and classified in the statement of financial position as fair value through OCI.

**b2) Sensitivity**

The table below summarises the impact of increase/decrease of the index in the Company's equity and impact on OCI for the period. The analysis is based on the assumption that the equity index had increased/ decreased by 1% with all other variables held constant, and that all the Company's equity instruments moved in line with the index.

Particulars	Current Year	Previous Year
Interest Rate - Increase By 1%*	-	-
Interest Rate - Decrease By 1%*	-	-

\* Other components of equity would increase/decrease as a result of gains/ (losses) on equity securities classified as fair value through other comprehensive income.

**48 OPERATIONAL RISK**

Operational Risk is the risk of direct or indirect loss, or damaged reputation resulting from inadequate or failed internal processes, people and systems or external events. When controls fail to perform, operational risks can cause damage to reputation, have legal or regulatory implications or can lead to financial loss. The Company cannot expect to eliminate all operational risks, but by initiating a rigorous control framework and by monitoring and responding to potential risks, the Company is able to manage the risks. Controls include effective segregation of duties, access controls, authorisation and reconciliation procedures, staff education and assessment processes, including the use of internal audit. Business risks such as changes in environment, technology and the industry are monitored through the Company's strategic planning and budgeting process.

**49 CAPITAL MANAGEMENT**



The Company's objectives when managing Capital are to:

- Safeguard their ability to continue as a going concern so that they can continue to provide returns for shareholders and benefits for other stakeholders, and
- Maintain an optimal capital structure to reduce the cost of capital.

In order to maintain or adjust the capital structure, the Company may adjust the amount of dividends paid to shareholders, return capital to shareholders or issue new shares.

#### Regulatory minimum paid up capital

Life insurance companies were required by the Directive of Insurance Board to attain a stipulated minimum paid up capital of NPR 2 billion by mid-July 2018. As on the reporting date, the company's paid up capital is NPR 2,100,000,000.

Particulars	Current Year	Previous Year
<b>(i) Dividends recognised</b>		
Cash Dividend declared in previous years has been recognised during the reporting period.	110,527,200	-
	110,527,200	-
<b>(ii) Dividends not recognised at the end of the reporting period</b>		
Since the year ended the directors have recommended the payment of a final dividend of NPR 5.26/- per fully paid equity share for the year ended Ashadh 31, 2077. This proposed dividend has been approved by the 4th AGM held on December 12, 2021 and has not been adjusted in the reporting period.	-	110,527,200
	-	<b>110,527,200</b>

#### 50 EARNINGS PER SHARE

Particulars	Current Year	Previous Year
Profit For the Year used for Calculating Basic Earning per Share	166,911,211	109,217,057
Add: Interest saving on Convertible Bonds	-	-
Profit For the Year used for Calculating Diluted Earning per Share	166,911,211	109,217,057
Weighted Average Number of Equity Shares Outstanding During the Year For Basic Earning per Share	21,000,000	20,212,500
Adjustments for calculation of Diluted Earning per Share:		
i) Dilutive Shares	-	-
ii) Options	-	-
iii) Convertible Bonds	-	-
Weighted Average Number of Equity Shares Outstanding During the Year for Diluted Earning Per Share	21,000,000	20,212,500
Nominal Value of Equity Shares	100	100
Basic Earnings Per Share	7.95	5.40
Diluted Earnings Per Share	7.95	5.40

#### 51 OPERATING SEGMENT

Segment information is presented in respect of the Company's business segments. Management of the Company has identified portfolio as business segment and the Company's internal reporting structure is also based on portfolio. Performance is measured based on segment profit as management believes that it is most relevant in evaluating the results of segment relative to other entities that operate within these industries.

Segment asset is disclosed below based on total of all asset for each business segment.

The Company operates predominantly in Nepal and accordingly, the Management of the Company is of the view that the financial information by geographical segments of the Company's operation is not necessary to be presented.

Business Segments of the Company's are:

- i) Endowment
- ii) Anticipated Endowment
- iii) Endowment Cum Whole Life
- iv) Non-participating Endowment
- v) Foreign Employment Term
- vi) Other Term

a) Segmental Information for the year ended Ashadh 32, 2079 (July 16, 2022)

Particulars	Endowment	Anticipated Endowment	Endowment Cum Whole Life	Whole Life	Foreign Employment Term	Other Term	Special Term	Others (to be Specified)	Inter Segment Elimination	Total
<b>Income:</b>										
Gross Earned Premiums	1,540,189,618	1,109,535,721	112,143,996	15,085,156	66,006,797	192,841,666	-	-	-	3,035,802,954
Premiums Ceded	(50,237,564)	(35,033,370)	(3,708,729)	(225,898)	(18,617,812)	(62,796,276)	-	-	-	(170,619,650)
Inter-Segment Revenue	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Net Earned Premiums</b>	<b>1,489,952,054</b>	<b>1,074,502,351</b>	<b>108,435,267</b>	<b>14,859,258</b>	<b>47,388,984</b>	<b>130,045,390</b>	-	-	-	<b>2,865,183,304</b>
Fees and Commission Income	3,100,252	2,895,662	421,763	-	-	6,304	-	-	-	6,423,981
Investment Income	137,869,064	63,890,412	14,911,174	-	3,658,867	3,513,027	-	-	-	223,842,543
Net Gains/ (Losses) on Fair Value Changes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net Realised Gains/ (Losses)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other Income	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total Segmental Income</b>	<b>1,630,921,371</b>	<b>1,141,288,424</b>	<b>123,768,203</b>	<b>14,859,258</b>	<b>51,047,851</b>	<b>133,564,721</b>	-	-	-	<b>3,095,449,828</b>
<b>Expenses:</b>										
Gross Benefits and Claims Paid	217,411,740	537,445,100	7,342,125	-	29,289,013	156,691,542	-	-	-	948,179,520
Claims Ceded	(57,386,943)	(7,757,512)	(3,160,000)	-	(5,002,115)	(96,934,925)	-	-	-	(170,241,495)
Gross Change in Contract Liabilities	1,028,205,525	257,843,571	93,826,990	13,667,519	(391,538)	(460,000)	-	-	-	1,392,692,068
Change in Contract Liabilities Ceded to Reinsurers	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Net Benefits and Claims Paid</b>	<b>1,188,230,322</b>	<b>787,531,159</b>	<b>98,009,115</b>	<b>13,667,519</b>	<b>23,895,361</b>	<b>59,296,617</b>	-	-	-	<b>2,170,630,093</b>
Commission Expenses	239,559,040	184,468,812	11,481,228	3,771,308	-	28,305,064	-	-	-	467,585,452
Service Fees	14,899,521	10,745,024	1,084,353	148,593	1,143,666	2,273,923	-	-	-	30,295,078
Employee Benefits Expenses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciation and Amortization Expenses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impairment Losses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other Expenses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finance Cost	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total Segmental Expenses</b>	<b>1,442,688,883</b>	<b>982,744,994</b>	<b>110,574,696</b>	<b>17,587,420</b>	<b>25,039,026</b>	<b>89,875,604</b>	-	-	-	<b>2,668,510,623</b>
<b>Total Segmental Results</b>	<b>188,232,488</b>	<b>158,543,430</b>	<b>13,193,507</b>	<b>(2,728,162)</b>	<b>26,008,825</b>	<b>43,689,117</b>	-	-	-	<b>426,939,205</b>
<b>Segment Assets</b>	<b>179,916,532</b>	<b>26,982,983</b>	<b>12,422,119</b>	-	-	-	-	-	-	<b>219,321,634</b>
<b>Segment Liabilities</b>	<b>2,711,299,487</b>	<b>949,411,175</b>	<b>278,421,673</b>	<b>13,667,519</b>	<b>108,020,596</b>	<b>126,577,216</b>	-	-	<b>(3,532,347)</b>	<b>4,183,865,319</b>

a) Segmental Information for the year ended Ashadh 32, 2078 (July 15, 2021)

Particulars	Endowment	Anticipated Endowment	Endowment Cum Whole Life	Whole Life	Foreign Employment Term	Other Term	Special Term	Others (to be Specified)	Inter Segment Elimination	Total
<b>Income:</b>										
Gross Earned Premiums	1,487,977,166	928,201,624	111,141,509	-	13,328,229	51,107,680	-	-	-	2,591,756,208
Premiums Ceded	(29,686,385)	(33,501,513)	(3,324,849)	-	(4,235,889)	(19,594,918)	-	-	-	(90,343,555)
Inter-Segment Revenue	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Net Earned Premiums</b>	<b>1,458,290,781</b>	<b>894,700,111</b>	<b>107,816,660</b>	-	<b>9,092,340</b>	<b>31,512,762</b>	-	-	-	<b>2,501,412,654</b>
Fees and Commission Income	1,524,618	1,344,806	237,199	-	-	3,664	-	-	-	-
Investment Income	137,869,064	63,890,412	14,911,174	-	3,658,867	3,513,027	-	-	-	223,842,543
Net Gains/ (Losses) on Fair Value Changes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net Realised Gains/ (Losses)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other Income	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total Income</b>	<b>1,596,159,845</b>	<b>958,590,522</b>	<b>122,727,833</b>	-	<b>12,751,207</b>	<b>35,025,789</b>	-	-	-	<b>2,725,255,197</b>
<b>Expenses:</b>										
Gross Benefits and Claims Paid	28,864,917	289,917,691	4,554,785	-	9,310,783	29,562,650	-	-	-	362,210,827
Claims Ceded	(11,717,012)	(2,140,000)	(2,130,000)	-	(1,187,139)	(18,165,590)	-	-	-	(35,339,741)
Gross Change in Contract Liabilities	1,067,293,543	294,981,074	81,530,865	-	485,380	460,000	-	-	-	1,444,750,862
Change in Contract Liabilities Ceded to Reinsurers	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Net Benefits and Claims Paid</b>	<b>1,084,441,448</b>	<b>582,758,765</b>	<b>83,955,650</b>	-	<b>8,609,024</b>	<b>11,857,060</b>	-	-	-	<b>1,771,621,948</b>
Commission Expenses	202,319,430	194,202,808	14,296,444	-	-	6,256,483	-	-	-	417,075,165
Service Fees	14,582,908	8,947,001	1,078,167	-	260,205	551,051	-	-	-	25,419,331
Employee Benefits Expenses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciation and Amortization Expenses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impairment Losses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other Expenses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finance Cost	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total Expenses</b>	<b>1,301,343,786</b>	<b>785,908,574</b>	<b>99,330,261</b>	-	<b>8,869,229</b>	<b>18,664,594</b>	-	-	-	<b>2,214,116,444</b>
<b>Total Segmental Results</b>	<b>294,816,059</b>	<b>172,681,948</b>	<b>23,397,572</b>	-	<b>3,881,978</b>	<b>16,361,195</b>	-	-	-	<b>511,138,753</b>
<b>Segment Assets</b>	<b>179,916,532</b>	<b>26,982,983</b>	<b>12,422,119</b>	-	-	-	-	-	-	<b>219,321,634</b>
<b>Segment Liabilities</b>	<b>1,683,093,962</b>	<b>691,567,604</b>	<b>184,594,683</b>	-	<b>41,387,178</b>	<b>29,690,329</b>	-	-	<b>725,302</b>	<b>2,631,059,057</b>

**c) Reconciliation of Segmental Profit with Statement of Profit or Loss**

Particulars	Current Year	Previous Year
Segmental Profit	426,939,205	511,138,753
Less: Depreciation and Amortization	(46,451,759)	(15,076,302)
Less: Non-cash expenses other than Depreciation and Amortization	(2,745,858)	(740,344)
Less: Unallocable Corporate Expenditures	(490,839,752)	(539,043,422)
Add: Unallocable Other Income	307,537,501	149,654,634
Less: Finance Cost	(32,780,346)	(1,843,210)
<b>Profit Before Tax</b>	<b>161,658,990</b>	<b>104,090,109</b>

**d) Reconciliation of Assets**

Particulars	Current Year	Previous Year
Segment Assets	219,321,634	219,321,634
Intangible Assets	3,377,966	4,794,664
Property Plant and Equipment	268,193,795	66,836,747
Investment Properties	-	-
Deferred Tax Assets	8,894,467	3,285,978
Investment in Subsidiaries	-	-
Investment in Associates	-	-
Investments	5,739,170,833	4,202,764,690
Loans	366,034,314	81,110,557
Current Tax Assets/ (Liabilities) (Net)	150,437,006	117,137,700
Other Assets	55,474,577	181,109,398
Other Financial Assets	125,827,559	103,852,471
Cash and Cash Equivalents	447,681,473	314,661,390
<b>Total Assets</b>	<b>7,384,413,624</b>	<b>5,294,875,228</b>

**e) Reconciliation of Liabilities**

Particulars	Current Year	Previous Year
Segment Liabilities	4,183,865,319	2,631,059,057
Provisions	6,167,373	5,460,132
Deferred Tax Liabilities	-	-
Current Tax Liabilities (Net)	-	-
Other Financial Liabilities	378,863,756	155,393,514
Other Liabilities	382,056,750	128,025,124
<b>Total Liabilities</b>	<b>4,950,953,197</b>	<b>2,919,937,827</b>

## 52 RELATED PARTY DISCLOSURE

### (a) Identify Related Parties

Holding Company: N/A

Subsidiaries: N/A

Associates: N/A

Fellow Subsidiaries: N/A

Key Management Personnel:

Name	Position
Mr. Tara Chanda Kedia	Chairperson
Mr. Bharat Todi	Director
Mr. Jagdish Kumar Agrawal	Director
Mr. Amit Kumar Begani	Director
Ms. Sarita Bhatta Adhikari	Director
Mr. Badri Prakash Pokharel	Director
Mr. Parikshit Khemka	Director
Mr. Rakesh Pokharel	CEO
Mr. Nirajan Kandel	DCEO

### (b) Key Management Personnel Compensation:

Particulars	Current Year	Previous Year
Short-term employee benefits	16,218,165	14,737,753
Post-employment benefits	-	-
Other long-term benefits	-	-
Termination benefits	-	-
<b>Total</b>	<b>16,218,165</b>	<b>14,737,753</b>

### Payment to Chief Executive Officer (CEO)

Particulars	Current Year	Previous Year
Annual salary and allowances	7,608,765	7,354,426
Performance based allowances	-	-
i) Employee Bonus	367,891	-
ii) Benefits as per prevailing provisions	-	-
iii) Incentives	-	-
Insurance related benefits	-	-
i) Life Insurance	-	-
ii) Accident Insurance	6,439	3,750
iii) Health Insurance (including family members)	25,194	18,415
<b>Total</b>	<b>8,008,288</b>	<b>7,376,591</b>

**(c) Related Party Transactions:**

Particulars	Holding Company	Subsidiaries	Associates	Fellow Subsidiaries	Key Managerial Personnel	Total
<b>Premium Earned</b>						
For The Year Ended Ashadh 31, 2079 (July 16, 2022 )	-	-	-	-	-	-
For The Year Ended Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021 )	-	-	-	-	504,945	504,945
<b>Commission Income</b>						
For The Year Ended Ashadh 31, 2079 (July 16, 2022 )	-	-	-	-	-	-
For The Year Ended Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021 )	-	-	-	-	-	-
<b>Rental Income</b>						
For The Year Ended Ashadh 31, 2079 (July 16, 2022 )	-	-	-	-	-	-
For The Year Ended Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021 )	-	-	-	-	-	-
<b>Interest Income</b>						
For The Year Ended Ashadh 31, 2079 (July 16, 2022 )	-	-	-	-	-	-
For The Year Ended Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021 )	-	-	-	-	-	-
<b>Sale of Property, Plant &amp; Equipment</b>						
For The Year Ended Ashadh 31, 2079 (July 16, 2022 )	-	-	-	-	1,601,600	1,601,600
For The Year Ended Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021 )	-	-	-	-	-	-
<b>Purchase of Property, Plant &amp; Equipment</b>						
For The Year Ended Ashadh 31, 2079 (July 16, 2022 )	-	-	-	-	-	-
For The Year Ended Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021 )	-	-	-	-	-	-
<b>Premium Paid</b>						
For The Year Ended Ashadh 31, 2079 (July 16, 2022 )	-	-	-	-	-	-
For The Year Ended Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021 )	-	-	-	-	-	-
<b>Commission Expenses</b>						
For The Year Ended Ashadh 31, 2079 (July 16, 2022 )	-	-	-	-	-	-
For The Year Ended Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021 )	-	-	-	-	-	-
<b>Dividend</b>						
For The Year Ended Ashadh 31, 2079 (July 16, 2022 )	-	-	-	-	3,477,733	3,477,733
For The Year Ended Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021 )	-	-	-	-	-	-
<b>Meeting Fees</b>						
For The Year Ended Ashadh 31, 2079 (July 16, 2022 )	-	-	-	-	-	-
For The Year Ended Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021 )	-	-	-	-	-	-
<b>Allowances to Directors</b>						
For The Year Ended Ashadh 31, 2079 (July 16, 2022 )	-	-	-	-	1,216,000	1,216,000
For The Year Ended Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021 )	-	-	-	-	1,096,000	1,096,000
<b>Others (to be specified)</b>						
For The Year Ended Ashadh 31, 2079 (July 16, 2022 )	-	-	1,469,290	-	-	1,469,290
For The Year Ended Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021 )	-	-	1,604,600	-	-	1,604,600

**(d) Related Party Balances:**

Particulars	Holding Company	Subsidiaries	Associates	Fellow Subsidiaries	Key Managerial Personnel	Total
<b>Receivables including Reinsurance Receivables</b>						
For The Year Ended Ashadh 31, 2079 (July 16, 2022 )	-	-	-	-	-	-
For The Year Ended Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021 )	-	-	-	-	-	-
<b>Other Receivables (to be Specified)</b>						
For The Year Ended Ashadh 31, 2079 (July 16, 2022 )	-	-	-	-	-	-
For The Year Ended Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021 )	-	-	-	-	-	-
<b>Payables including Reinsurance Payables</b>						
For The Year Ended Ashadh 31, 2079 (July 16, 2022 )	-	-	-	-	-	-
For The Year Ended Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021 )	-	-	-	-	-	-
<b>Other Payables (to be Specified)</b>						
For The Year Ended Ashadh 31, 2079 (July 16, 2022 )	-	-	-	-	-	-
For The Year Ended Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021 )	-	-	-	-	-	-

**53 LEASES**

**(a) Leases as Lessee**

**(i) Operating Leases:**

Disclosure in respect of Non-cancellable lease is as given below

Future Minimum Lease Payments	Current Year	Previous Year
i) Not Later than 1 year	-	-
ii) Later than 1 year and not later than 5 years	-	-
iii) Later than 5 years	-	-

**(ii) Finance Lease:**

The Company does not hold any assets under Finance Lease.

Future Minimum Lease Payments	Current Year	Previous Year
i) Not Later than 1 year	-	-
ii) Later than 1 year and not later than 5 years	-	-
iii) Later than 5 years	-	-
<b>Total Future Minimum Lease Payments</b>	-	-
Less: Effect of Discounting	-	-
<b>Finance lease liability recognised</b>	-	-

**(b) Leases as Lessor**

**(i) Operating Lease:**

The Company does not have leased out any of its assets under operating lease.



Disclosure in respect of Non-cancellable lease is as given below

Future Minimum Lease Income	Current Year	Previous Year
i) Not Later than 1 year	-	-
ii) Later than 1 year and not later than 5 years	-	-
iii) Later than 5 years	-	-

**(ii) Finance Lease:**

The Company does not have leased out any of its assets under Finance Lease.

Particulars	Current Year			Previous Year		
	Gross Investment	Unearned Finance Income	Net Investment	Gross Investment	Unearned Finance Income	Net Investment
i) Not Later than 1 year	-	-	-	-	-	-
ii) Later than 1 year and not later than 5 years	-	-	-	-	-	-
iii) Later than 5 years	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-

**54 CAPITAL COMMITMENTS**

Estimated amount of contracts remaining to be executed in capital accounts and not provided for

Particulars	Current Year	Previous Year
Property, Plant and Equipment	-	-
Investment Properties	-	-
Intangible Assets	-	-
Total	-	-

**55 CONTINGENT LIABILITIES**

Estimated amount of contracts remaining to be executed in capital accounts and not provided for (net of advances)

Particulars	Current Year	Previous Year
Claims against Company not acknowledged as debts		
a) Income Tax	-	-
b) Indirect Taxes	-	-
c) Others (to be Specified)	-	-
<b>Total</b>	-	-

**56 EVENTS OCCURRING AFTER BALANCE SHEET**

The company has identified and accounted the event occurring after balance sheet date and before the financial statement are authorized for issue as per NAS 10 "Event After The Reporting Period".

**57 ASSETS PLEDGED AS SECURITY (ONLY IF PLEDGED)**

The carrying amount of assets pledged as security are:

Particulars	Current Year	Previous Year
Reinsurance Receivables	-	-
Investments in equity	-	-
Fixed Deposits	-	-
Property, plant and equipment	-	-
Others (to be Specified)	-	-
<b>Total</b>	-	-

**58 MISCELLANEOUS**

- (i) All amounts are in Nepalese Rupees unless otherwise stated.  
 (ii) All figures are in the Nearest Rupee & Rounded off.

**59 OTHERS (TO BE SPECIFIED)**

# RELIANCE LIFE INSURANCE LIMITED

## ANNEXURE II

### Minimum Disclosure in Management Report

(Year Ended Upto Ashadh 31, 2078)

#### **A Information related to Life Insurer**

**Under this title following matters shall be disclosed**

- 1 Date of establishment: 2064/08/19
- 2 Insurer licence date: 2074/04/18
- 3 Insurance business type, nature : Life Insurance
- 4 Date of commencement of business: 2074/08/01
- 5 Other matters which insurer wish to include: Not Applicable

#### **B Insurer's Board of Directors shall approve following matters**

- 1 Validity of license issued by Beema Samiti to carry insurance business  
Renewal of license had been made as per provisions of Insurance Act and Regulations. Similarly, there are no conditions related to clause 11(ka) of Insurance Act 2049, hence license is valid.
- 2 Tax, service charges, fine and penalties to be paid under laws & regulation whether paid or not  
There are no arrears related to Tax, service charges, fine and penalties to be paid under laws & regulation.
- 3 Share structure of the insurer, changes if any in line with prevailing laws & regulation  
The share structure of the insurer, changes if any are in line with prevailing laws & regulation
- 4 Whether solvency ratio as prescribed by Beema Samiti is maintained or not  
The solvency ratio as prescribed by Beema Samiti is maintained.
- 5 a) Statement regarding assets that financial amount contained in SOFP are not overstated than it's fair value.  
Not Overstated.  
b) Measurement basis of the assets recognized in financial statements.  
Measurement is on the basis of historical cost less related depreciations.
- 6 Declaration on investment made by insurer that are in line with prevailing laws. If not reason to be disclosed.  
The investment made by insurer are in line with prevailing laws.
- 7 Number of claim settled within the year and outstanding claim number and time frame to settle the outstanding claim.  
Number of claim settled within the year is 315 and there are 5 outstanding claims which will be settled by one month.
- 8 Declaration on compliance with the provision of Insurance Act 2049, Insurance Regulation 2049, Company Act 2063, NFRSs and other prevailing laws & regulation to which insurer shall adhere to and any non compliance with reasons thereof.  
Compliant with the provision of Insurance Act 2049, Insurance Regulation 2049, Company Act 2063, NFRSs and other prevailing laws & regulation
- 9 Declaration that the appropriate accounting policy has been consistently adopted.  
The appropriate accounting policy has been consistently adopted.
- 10 Declaration on Financial Statements as at Reporting Date that the insurer's Financial Position and Financial Performance are presented true & fairly.  
The insurer's Financial Position and Financial Performance are presented true & fairly as at Reporting Date.
- 11 Declaration that Board of Directors have implemented adequate and appropriate provision to safeguard the assets and for identification and mitigation against losses due to fraud, embezzlement and irregularities.  
Board of Directors have implemented adequate and appropriate provision to safeguard the assets and for identification and mitigation against losses due to fraud, embezzlement and irregularities.
- 12 Declaration that Financial Statements have been prepared based on going concern basis.  
Financial Statements have been prepared based on going concern basis.

- 13 Declaration that the internal control system is commensurate with the size, nature & volume of the insurer's business.  
The internal control system is commensurate with the size, nature & volume of the insurer's business.
- 14 Declaration that the insurer has not conducted any transactions contrary to Insurance Act, 2049, Companies Act, 2063, related regulations and directions with any person, firm, company and insurer's director or with any entity in which insurer's director has interest.  
The insurer has not conducted any transactions contrary to Insurance Act, 2049, Companies Act, 2063, related regulations and directions with any person, firm, company and insurer's director or with any entity in which insurer's director has interest.
- 15 Disclosure on any penalties, levied by Beema Samiti for the particular financial year.  
Beema Samiti has not imposed any penalties, for the particular financial year.
- 16 Other disclosure which is deemed appropriate by management.  
Not Applicable

# RELIANCE LIFE INSURANCE LIMITED

## ANNEXURE III

### Major Financial Indicator

S.N.	Particular	Indicators	Fiscal Year				
			2074/75	2075/76	2076/77	2077/78	2078/79
1	Net worth	NRs.	1,559,676,819	1,581,601,825	1,649,418,165	2,374,937,400	2,429,928,079
2	Number of Shares	Number	1,470,000,000	14,700,000	14,700,000.00	21,000,000.00	21,000,000.00
3	Book value per shares	NRs.	106.1	107.59	112.21	113.09	115.71
4	Net Profit	NRs.	91,271,913	22,617,605	67,890,611	109,217,057	166,911,211
5	Earning per Shares (EPS)	NRs.	9.18	1.54	4.62	5.40	7.95
6	Dividend per Shares (DPS)	NRs.	-	-	-	5.2632	-
7	Market Price per Shares (MPPS)	NRs.	-	-	-	672.00	335.00
8	Price Earning Ratio (PE Ratio)	Ratio	-	-	-	124.37	42.15
9	Solvency Margin	%	111.5%	1.29	1.71	2.55	2.96
10	Change in Equity	%	6.21%	1.41%	4.29%	43.99%	2.32%
11	Return on Revenue	%	33.87%	2.49%	4.29%	4.21%	5.50%
12	Return on Equity	%	5.85%	1.35%	4.12%	4.60%	6.87%
13	Return on Investments	%	12.89%	11.91%	10.44%	11.08%	10.92%
14	Return on Assets	%	5.56%	1.04%	2.25%	2.06%	2.26%
15	Operating Expense Ratio	%	43.53%	55.73%	51.60%	38.48%	34.19%
16	Net Insurance Premium/ Gross Insurance Premium	%	97.84%	96.63%	96.54%	96.51%	94.38%
17	Net Profit/ Gross Insurance Premium	%	106.67%	3.05%	4.84%	4.21%	5.50%
18	Gross Insurance Premium/ Total Assets	%	5.21%	34.14%	46.45%	48.95%	41.11%
19	Income from Investment & loan/ Total investment & loan amount	%	12.46%	11.02%	8.81%	7.81%	8.65%
20	Reinsurance Commission Income/ Gross Reinsurance Premium	%	0.00%	0.00%	9.49%	0.00%	0.00%
21	Management expenses/ Gros Insurance Premium	%	96.56%	43.76%	32.75%	20.35%	16.59%
22	Agent Related Expenses/ Gross Insurance Premium	%	12.59%	11.44%	13.28%	8.77%	5.77%
23	Number of Agents	Numbers	1,281	9,051	16,514	21,362	27,052
24	Number of Branch and Sub-Branch	Numbers	29	88	100	100	122
25	Employee expenses/ Management expenses	%	54.65%	43.21%	37.21%	36.38%	40.63%
26	Employee expenses/ Number of Employees	NRs.	503,400	715,772.75	768,628.36	866,268.19	941,689.59
27	Outstanding Claim/ Claim Paid	%	-	4.48%	0.00%	0.70%	27.91%
28	Total Number of In Force Insurance Policies	Numbers	2,349	19,722	50,720	492,686	904,414
29	Gross Premium Growth Rate	%	-	768.00%	93.43%	84.60%	17.13%
30	Change in Gross Premium	%	-	768.00%	93.43%	84.60%	17.13%
31	Actuarial Provision	Amount	18,998,640	276,900,739.00	916,005,043.65	2,233,837,328.19	3,543,195,140
32	Technical Provisions/ Total Equity	%	3537%	340%	137%	89%	57%
33	Reinsurance Ratio	%	2.16%	3.37%	3.46%	3.49%	5.62%
34	Gross Premium Revenue/ Equity	%	5.49%	47%	85%	1%	125%
35	Net Premium Revenue/ Equity	%	5.37%	45%	82%	1%	118%
36	Insurance Debt/ Total Equity	%	0.00%	-	-	-	-

37	Liquidity Ratio	%	3637.00%	1160%	665%	644%	288%
38	Affiliate Ratio	%	22.66%	21.70%	18.77%	16.41%	15.43%
39	(Unquoted Equities + Debtors)/ Net Total Assets	%	-	0.29%	0.05%	0.02%	0.02%
40	Number of Renewed Policy/ Last Year's Total Number of In Force Policies	%	-	58.92%	61.00%	77.56%	77.34%
41	Number of Intimated Claim/ Total Number of In Force Policy	%	-	0.04%	0.06%	0.06%	0.17%
42	Declared Bonus Rate	NRs.	35-70	20-70	19-60	19-75	19-75
43	Interim Bonus Rate	NRs.	-	35-70	20-70	19-60	19-75

# RELIANCE LIFE INSURANCE LIMITED

## Annexure IV

### Statement of Sum Assured

S.N.	Insurance Types	In Force Number of Policies		Sum Assured of In Force Policies		Sum at Risk			Sum at Risk Transferred to Reinsurer			Net Sum at Risk		
		Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	
1	Endowment	34,791	26,326	21,770,932,501	22,794,683,651	54,184,402,883	76,465,028,747	38,962,428,674	52,847,139,762	15,221,974,209	23,617,888,985			
2	Anticipated Endowment	9,842	9,417	15,463,106,570	12,802,932,970	37,059,663,030	54,943,165,167	31,953,920,346	46,961,585,242	5,105,742,684	7,981,579,925			
3	Endowment Cum Whole Life	2,128	2,129	1,402,405,527	1,420,951,929	6,118,900,926	5,984,592,941	4,416,926,702	4,232,506,793	1,701,974,224	1,752,086,148			
4	Non-participating Endowment	168	-	180,381,800	-	650,740,800	-	529,013,200	-	121,727,600	-			
5	Foreign Employment Term	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
6	Other Term	857,485	454,814	94,975,647,099	44,267,726,671	115,364,457,366	57,299,052,379	69,809,984,715	36,479,973,056	45,554,472,650	20,819,079,323			
7	Special Term	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
8	Others (to be Specified)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
	<b>Total</b>	<b>904,414</b>	<b>492,686</b>	<b>133,792,473,497</b>	<b>81,286,295,221</b>	<b>213,378,165,005</b>	<b>194,691,839,234</b>	<b>145,672,273,638</b>	<b>140,521,204,853</b>	<b>67,705,891,367</b>	<b>54,170,634,381</b>			

सानिमा रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेडका शेयरधनी महानुभावहरु समक्ष

## लेखापरीक्षकको प्रतिवेदन

### वित्तीय विवरण उपरको प्रतिवेदन

#### लेखापरीक्षकको राय

हामीले साबिक रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड (यसपछि, “कम्पनी” भनिएको) को यसैसाथ संलग्न आषाढ ३२, २०७९ (१६ जुलाई २०२२) को वासलात, सोहि मितिमा समाप्त बर्षको नाफा नोक्सान हिसाब, इक्वीटीमा भएको परिवर्तनको विवरण र नगद प्रवाह विवरण एवं प्रमुख लेखा नीतिहरु तथा लेखासम्बन्धि टिप्पणीहरुको लेखापरीक्षण गरेका छौं।

हाम्रो रायमा साबिक रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड (यसपछि, “कम्पनी” भनिएको) वित्तीय विवरणहरुले आषाढ ३२, २०७९ (१६ जुलाई २०२२) को आर्थिक अवस्था तथा उक्त अवधिको नाफा र नगद प्रवाहको नेपाल बीमा प्राधिकरणद्वारा निर्धारित ढाँचा अनुरूप यथार्थ चित्रण गर्दछ।

#### लेखापरीक्षकको रायका आधारहरु

हामीले नेपाल लेखापरीक्षणमान तथा बिमा ऐनको दफा २५ को आधारमा लेखापरीक्षण कार्य सम्पादन गर्‍यौं। ती मानहरु अनुरूपको हाम्रो दीयत्व ‘वित्तीय विवरणको लेखापरीक्षण प्रतिलेखापरीक्षकको उत्तरदायित्व’ खण्डमा उल्लेख गरिएको छ। हामी कम्पनीबाट ‘ICAN’s Handbook of Code of Ethics for Professional Accountants’ र नेपालमा वित्तीय विवरणको लेखापरीक्षण सँग सम्बन्धित अन्य आचार सहिता अनुसार स्वतन्त्र छौं र उक्त व्यवस्था तथा ‘ICAN’s Handbook of Code of Ethics for Professional Accountants’ अनुसार हामीले हाम्रो उत्तरदायित्व निर्वाह गरेका छौं। हामीले व्यक्त गर्ने रायको लागि हाम्रो लेखापरीक्षणले यथोचित आधार प्रदान गरेकोमा हामी विश्वस्त छौं।

#### ध्यानाकर्षण हुनुपर्ने कुरा - लेखाङ्कनको आधार तथा वितरण तथा प्रयोगमा प्रतिबन्ध

हाम्रो रायलाई यथावत राखी हामी वित्तीय विवरणको लेखा सम्बन्धि प्रमुख लेखा नितिको बुँदा १ मा ध्यानाकर्षण गर्न चाहन्छौं जसले लेखाङ्कनको आधारको बारेमा बयान गर्दछ। यस वित्तीय विवरणहरु नेपाल बीमा प्राधिकरणद्वारा निर्धारित ढाँचामा तयार गरिएको छ। यी वित्तीय विवरणहरु कम्पनी तथा नेपाल बीमा प्राधिकरणको प्रयोजनको लागि मात्र तयार गरिएको हो। तसर्थ कम्पनी तथा नेपाल बीमा प्राधिकरण बाहेक अन्य पक्षहरुले वितरण तथा प्रयोग गर्नुहुँदैन। माथि उल्लेखित कारणले यी वित्तीय विवरणहरु अन्य प्रयोजनको लागि उपयुक्त नहुन सक्छ। यि कुराले वित्तीय विवरण प्रतिको हाम्रो रायमा कुनै असर पारेको छैन।

त्यस्तै हाम्रो रायलाई यथावत राखी हामी यो कुरा ध्यानाकर्षण गर्न चाहन्छौं कि साबिक रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड चैत्र ०९, २०७९ (२३ मार्च २०२३) देखि सानिमा लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेडको संग गाभिई सानिमा रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेडको नाममा संयुक्त कारोबार शुरु गरेको छ। तसर्थ कम्पनीको मिति चैत्र ०९, २०७९ (२३ मार्च २०२३) देखि अविच्छिन्न व्यवसाय गर्न सक्ने कम्पनी “Going Concern” को अवस्था विद्यमान छैन। कम्पनी मिति चैत्र ०९, २०७९ (२३ मार्च २०२३) देखि “Going Concern” नरहेको भए पनि उक्त कम्पनीले मिति चैत्र ०९, २०७९ (२३ मार्च २०२३) देखि आफ्नो कारोबार सानिमा रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेडको नाममा चालु राखेको कारणले गर्दा “Going Concern” अवधारणा (Assumption) लाई लेखाङ्कनको आधारको रूपमा प्रयोग गरिएको छ।





**लेखापरीक्षणको मुख्य विषय (Key Audit Matters)**

लेखापरीक्षणको मुख्य विषय (Key Audit Matters) हरु त्यस्ता विषयहरु हुन, जुन, हाम्रो ठहरमा, कम्पनीको यस आ.व.को लेखापरीक्षणको सन्दर्भमा सबभन्दा बढि अर्थपूर्ण रहेका थिए । त्यस्ता विषयहरुलाई वित्तीय विवरणहरुको लेखापरीक्षणको सन्दर्भमा तथा वित्तीय विवरणहरु उपर हाम्रो राय बनाउने क्रममा सम्बोधन गरिएको छ र यी विषयहरुमा हामी छुट्टै राय प्रदान गर्दैनौ । हामीले निम्न विषयहरुलाई हाम्रो प्रतिवेदनमा उल्लेख गर्नुपर्ने लेखापरीक्षणको मुख्य विषयको रूपमा निर्धारण गरेका छौ ।

क्र.सं	लेखापरीक्षणको मुख्य विषय	लेखापरीक्षकको प्रतिक्रिया
१.	<p><b>“Going Concern”</b></p> <p>नेपाल लेखापरीक्षणमान ५७० अनुसार लेखापरीक्षकले कम्पनीको अविच्छिन्न व्यवसाय गर्न सक्ने अवस्थाको बारेमा आवश्यक प्रमाणहरु संकलन गरी व्यवस्थापनले वित्तीय विवरणहरु तयार गर्दा प्रयोग गरेको “Going Concern” अवधारणा (Assumption) को उपयुक्तताको बारेमा निर्णय गर्नु पर्दछ र प्राप्त प्रमाणको आधारमा कम्पनीको “Going Concern” को बारेमा गहन रुपमा अनिश्चितता रहेको देखिए नदेखिएको बारेमा निर्णय गर्नु पर्दछ । तसर्थ यसलाई लेखापरीक्षणको मुख्य विषय (Key Audit Matter) को रूपमा लिइएको छ ।</p>	<p><b>Going Concern</b> को परिक्षण प्रक्रियाको सम्बन्धमा हाम्रो लेखापरीक्षण पद्धती निम्न अनुसार रहेको छ :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>व्यवस्थापनले वित्तीय विवरणहरु तयार गर्दा प्रयोग गरेको “Going Concern” अवधारणा (Assumption) को प्रयोगको आधारहरुका प्राप्त प्रमाणको आधारमा परिक्षण ।</li> </ul> <p>व्यवस्थापनसंग आवश्यक छलफल तथा प्राप्त सूचनाको आधारमा कम्पनीको “Going Concern” को बारेमा गहन रुपमा अनिश्चितता रहेको नरहेको बारेमा आधारमा परिक्षण</p>
२.	<p><b>भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था</b></p> <p>विमकले प्रत्येक आर्थिक वर्ष समाप्त हुनुअघि दावी भुक्तानी बापत बाँकी रकमको एक सय पन्ध्र प्रतिशत रकम भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था गर्दछ ।</p> <p>भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्थाको लेखांकनमा गल्ती हुँदा कम्पनीको वित्तीय अवस्थाको यथार्थ चित्रण नहुने हुँदा तथा गणनाको जटिलताको आधारमा यसलाई लेखापरीक्षणको मुख्य विषय (Key Audit Matter) को रूपमा लिइएको छ ।</p>	<p>भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था परिक्षणको सम्बन्धमा हाम्रो लेखापरीक्षण पद्धती निम्नअनुसार रहेको छ :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>वीमा दावीको अभिलेखिकरण तथा भुक्तानी प्रक्रियाको परिक्षण ।</li> <li>आ.व.को अन्तमा रहेको भुक्तानी हुन बाँकी दावीको पूर्णता को Claim Department को रेकर्ड तथा लेखाप्रणालीको रेकर्डको आधारमा रुजु तथा परिक्षण ।</li> </ul>
३.	<p><b>सूचना प्रविधि नियन्त्रण प्रणाली</b></p> <p>करोबारको लेखांकन तथा हिसाब, व्यवस्थापन तथा विभिन्न सम्बद्ध निकायहरुलाई आवश्यक प्रतिवेदनहरु बनाउनको लागि आवश्यक नियन्त्रण प्रणाली कम्पनीको महत्वपूर्ण प्रक्रिया हो । त्यस्ता प्रतिवेदनहरु कम्पनीको सफ्टवेयरको प्रभावकारीतामा निर्भर रहन्छ ।</p> <p>कुनै पनि नियन्त्रण असफलता, Validation failures, गलत तथ्यांकको प्रविष्टि तथा तथ्यांकको गलत Extraction ले गर्दा व्यवस्थापन, शेयरधनी र नियामकर्ताहरु लाई को गलत रिपोर्टिंग हुन सक्ने भएको कारण हामीले यसलाई हाम्रो लेखापरीक्षणको मुख्य विषय (Key</p>	<p>कम्पनीको सूचना प्रविधि सम्बन्धी हाम्रो लेखापरीक्षण पद्धती कम्पनीको सूचना प्रविधि निति तथा असल अभ्यासहरुमा आधारित छ जुन निम्नअनुसार रहेको छ :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>कम्पनीद्वारा आपनाइएको Coding प्रणाली को बुझाइ ।</li> <li>कम्पनीको सूचना प्रविधि प्रणाली मा तथ्यांकको प्रविष्टि तथा सोको आधारमा वित्तीय जानकारीको Extraction बारेको बुझाइ ।</li> <li>कम्पनीको नीति नियममा कुनै परिवर्तन हुँदा प्रयोगकर्ताका आवश्यकताहरुको परिक्षण ।</li> <li>प्रणालीबाट स्वचालित रुपमा प्राप्त प्रतिवेदन लाई</li> </ul>



	Audit Matter) मानिएको छ ।	नमुना छनौटको आधारमा जांच गर्ने । विमा व्यवसायबाट आर्जन गरिएको विमा शुल्क आम्दानी/खर्च तथा दावी भुक्तानीको हिसाब प्रमाणीकरण को लागि हामीले कम्पनीको सफ्टवेयरको नमुनाको आधारमा परीक्षण ।
--	---------------------------	--

#### अन्य आवश्यक कुरा

कम्पनीले नेपाल वित्तीय प्रतिवेदन मान अनुसार अर्को वित्तीय विवरणहरु तयार गरेको छ जसमा हामीले मिति २०८०/०८/२२ गते छुट्टै लेखापरीक्षण प्रतिवेदन पेश गरेका छौं ।

#### वित्तीय विवरण प्रति व्यवस्थापनको उत्तरदायित्व

नेपाल बीमा प्राधिकरणद्वारा निर्धारित ढाँचामा वित्तीय विवरण तयार गर्ने उत्तरदायित्व कम्पनी व्यवस्थापनको हो । साथै वित्तीय विवरणहरु वित्तीय विवरणहरु गहन रुपले गलत प्रदर्शन हुनबाट बञ्चित छन् भन्ने विश्वस्त हुनको लागि आवश्यक पर्ने आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली स्थापना गर्नको लागि पनि व्यवस्थापन जिम्मेवार हुन्छ ।

वित्तीय विवरणहरु तयार गर्दा व्यवस्थापनले कम्पनिको अविच्छिन्न व्यवसाय गर्न सक्ने अवस्थाको आंकलन गर्नुपर्दछ र सो सम्बन्धि आवश्यक कुराहरुको खुलासा (Disclosure) गर्नुपर्दछ साथै व्यवस्थापनले कम्पनिलाई लिक्विडेट गर्न वा संचालन बन्द गर्ने नियत भएको वा सो बाहेकको कुनै यथार्थपरक विकल्प नभएको अवस्थामा बाहेक “Going Concern” लाई लेखापरीक्षणको आधारको रुपमा प्रयोग गर्नुपर्दछ ।

कम्पनीको प्रशासन/नियन्त्रण को लागि उत्तरदायि पक्षले कम्पनीको वित्तीय सम्प्रेषण प्रकृत्यालाई निरिक्षण गर्नुपर्दछ ।

#### वित्तीय विवरणको लेखापरीक्षण प्रति लेखापरीक्षकको उत्तरदायित्व

हाम्रो उद्देश्य वित्तीय विवरणहरु गल्ती वा जालसाँजीको कारणले गहन रुपले गलत प्रदर्शन हुनबाट बञ्चित छन् भन्ने कुराको सम्बन्धमा उचित आश्वासन (Reasonable assurance) प्राप्त गर्ने र हाम्रो राय संलग्न भएको प्रतिवेदन पेश गर्नु हो ।

उचित आश्वासन (Reasonable assurance) भनेको उच्च स्तरको आश्वासन भएपनि नेपाल लेखापरीक्षणमानको आधारमा गरिएको लेखापरीक्षणले सम्पूर्ण गलत विवरण (misstatements) पत्ता लगाउंछ भन्ने प्रत्याभुति होइन । गलत विवरण गल्ती वा जालसाँजीको कारणले हुनसक्छ र यदि यस्ता गलत विवरणले वित्तीय विवरणको प्रयोगकर्ताहरुको आर्थिक निर्णयहरु प्रभावित गर्न सक्छन भने त्यस्ता गलत विवरणलाई गहन रुपको गलत विवरण (material misstatements) मानिन्छ ।

नेपाल लेखापरीक्षणमान अनुसार को लेखापरीक्षणको सिलसिलामा हामीले आवश्यक व्यवसायिक निर्णय गर्नुका साथै व्यवसायिक शंका को प्रयोग गर्दछौं । साथै हामीले

- वित्तीय विवरणहरु गल्ती वा जालसाँजीको कारण गहन रुपले गलत प्रदर्शन हुन सक्ने जोखिम विश्लेषण गरी आवश्यक लेखापरीक्षण विधिहरु अवलम्बन गर्दै हाम्रो रायको लागि यथोचित आधार प्रदान गर्नको लागि पर्याप्त र उपयुक्त प्रमाण संकलन गर्दछौं । जालसाँजीका कारणबाट हुने गलत विवरण, गल्तीका कारण उत्पन्न हुने गलत विवरण को तुलनामा पत्ता लगाउन गाह्रो हुन्छ ।
- लेखापरीक्षणसँग सम्बन्धित कम्पनीको आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीको बारेमा जानकारी प्राप्त गरी आवश्यक लेखापरीक्षण विधि तर्जुमा गर्दछौं । तर आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीको परिक्षणको उद्देश्य सो प्रणालीको प्रभावकारीताको विषयमा राय प्रदान गर्नु होइन ।
- प्राप्त प्रमाणहरुको आधारमा व्यवस्थापनद्वारा लेखापरीक्षणको आधारको रुपमा प्रयोग गरेको “Going Concern” अवधारणा (Assumption) को उपयुक्तताको बारेमा निर्णय गर्दछौं । यदि प्राप्त प्रमाणको आधारमा कम्पनीको “Going Concern” को बारेमा गहन रुपमा अनिश्चितता रहेको देखिएमा सोको बारेमा लेखापरीक्षण प्रतिवेदनमा खुलासा गर्ने वा सो खुलासा अपर्याप्त भएमा परिमार्जित राय प्रदान गर्दछौं ।
- व्यवस्थापनले अवलम्बन गरेका लेखा सिद्धान्त तथा महत्वपूर्ण अनुमानहरु एवम वित्तीय विवरणको प्रस्तुतिको समग्र स्थितिको मुल्याङ्कन गर्दछौं ।



हामीले अन्य आवश्यक कुराहरुको अतिरिक्त लेखापरिक्षणका क्षेत्र, समयतालिका र लेखापरिक्षणका महत्वपूर्ण निष्कर्षहरु साथै लेखापरिक्षणको सिलसिलामा पत्ता लागेका आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीमा रहेका महत्वपूर्ण कमजोरीहरु कम्पनीको को प्रशासन/नियन्त्रण का लागि उत्तरदायि पक्षहरुलाई जानकारी गराउँदछौ ।



साथै हामी कम्पनीको लेखापरिक्षणको सिलसिलामा आवश्यक आचार संहिता पालना गरेको घोषणा लगायत हाम्रो व्यवसायिक स्वतन्त्रतामा प्रभाव पार्नसक्ने विषय तथा सोको विषयमा हामीले चालेका कदमबारेमा कम्पनीको प्रशासन/नियन्त्रण का लागि उत्तरदायि पक्षहरुलाई जानकारी गराउँदछौ ।

हामीले कम्पनीको प्रशासन/नियन्त्रण का लागि उत्तरदायि पक्षहरुलाई जानकारी गराएका विषयहरु मध्य त्यस्ता विषयहरुको ठहर गर्दछौ जुन यस आ.व.को वित्तीय विवरणको लेखापरिक्षणको सन्दर्भमा अर्थपूर्ण रहेका थिए र सो कारणले लेखापरिक्षणको मुख्य विषय (Key Audit Matters) मानिएका छन् । हामी त्यस्ता विषयहरुलाई, कानुनी रुपमा सो विषय सार्वजनिक गर्न बन्देज रहेको अथवा अपवाद अवस्थामा त्यस्ता विषयहरुलाई सार्वजनिक गर्दा पर्नजाने नकारात्मक असर ती विषयहरुलाई सार्वजनिक गर्दा हुने सार्वजनिक फाइदाको तुलनामा धेरै हुने भन्ने हामीले निर्धारण गरेको अवस्थामा बाहेक, हाम्रो प्रतिवेदनमा उल्लेख गर्दछौ ।

**प्रचलित बीमा ऐन, नेपाल बीमा प्राधिकरणको निर्देशन तथा कम्पनी ऐन, २०६३ ले तोकेको कुराहरु उपरको प्रतिवेदन**

हामीले लेखापरिक्षणको सिलसिलामा आवश्यक ठानि सोधनी तथा कैफियत तलब गरेको कुराहरुको जवाफ एवं स्पष्टिकरण सन्तोषजनक पायौ । कम्पनीको शाखा कार्यालयहरुबाट प्राप्त विवरणहरु स्वतन्त्र रुपमा लेखापरिक्षण नगरिएको भएतापनि लेखापरिक्षणको लागि पर्याप्त भएको पायौ । बासलात, नाफा नोक्सान हिसाब तथा नगद प्रवाह विवरण सहितको आर्थिक विवरण बीमा समितिले तोकेको ढांचा र तरिका अनुसार तैयार गरिएका छन् र कम्पनीले राखेको लेखा संग दुरुस्त रहेका छन् तथा कम्पनीको हिसाब किताबहरु प्रचलित कानून बमोजिम ठीकसंग राखिएका छन् ।

लेखापरिक्षणको सिलसिलामा पाएसम्मको सूचना तथा स्पष्टिकरणको आधारमा कम्पनीले विमा कोष, अनिवार्य जगेडा कोष तथा त्यस्तै प्रकृतिका अन्य कोष वापत नेपाल बीमा प्राधिकरणले तोकेको रकम छुट्याएको, कारोबार संतोषप्रद संचालन भएको, बीमकले लिएको दिर्घकालिन दायित्वको अनुपातमा त्यस्तो जायजथाबाट त्यस्तो दायित्व निर्वाह गर्न सक्षम रहेको तथा कम्पनीका कारोबारहरु आफ्नो अख्तियार भित्र र नेपाल बीमा प्राधिकरणको निर्देशन बमोजिम संचालन गरेको पाईयो । कम्पनीले वीमित तथा लगानीकताहरुको हित विपरित हुने कुनै काम गरेको तथा इजाजतप्राप्त वीमा व्यवसाय बाहेक अन्य कुनै वीमा व्यवसाय वा कारोबार गरेको वा इजाजतप्राप्त बाहेकका वीमालेख जारी गरेको पाइएन । साथै, कुनै किसिमको लेखा सम्बन्धि जालसाजी गरिएको तथा संचालक समिति वा कुनै संचालक वा कुनै पदाधिकारीले कानुनी व्यवस्थाहरु विपरित वा अनियमित कार्य गरेको वा कम्पनीलाई हानी नोक्सानी गरे गराएको वा कानूनको बखिलाप काम गरेको पाइएन साथै यस्ता कुराहरुको बारेमा व्यवस्थापनबाट समेत जानकारी हुन आएन । कम्पनीको आन्तरीक नियन्त्रण प्रणाली प्रभावकारी भएको तथा शेयरधनीहरुलाई जानकारी गराउनुपर्ने वित्तीय तथा अन्य जानकारी गराएको पाइयो ।

अमन उप्रेती  
 साभेदार  
 एस.ए.आर.एशोसिएट्स  
 चार्टर्ड एकाउण्टेण्ट्स

मिति : २०८० मंसिर २२ गते  
 स्थान : काठमाण्डौ

UDIN: 231210CA00451egsnX

## साविकको रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड

२०७९/०३/३२ को वासलात

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	<b>श्रोत</b>			
१	चुक्ता पुंजी	१६	२,१००,०००,०००	२,१००,०००,०००
२	जगेडा तथा कोष	१७	२९५,२१०,९४६	१३९,३९०,२१८
३	जीवन बीमा कोष	११	३,६९४,६९३,१५३	२,५५७,७४७,९३४
४	महा विपत्ती जगेडा	१८	४५,११९,०८२	२७,७६८,६०३
५	तिर्न बांकी दीर्घकालिन ऋण तथा सापटी	१९	-	-
	<b>कुल श्रोत</b>		<b>६,१३५,०२३,१८१</b>	<b>४,८२४,९०६,७५५</b>
	<b>उपयोग</b>			
६	स्थिर सम्पत्ति (खुद)	२०	७१,२०७,३९९	७१,६३१,४११
७	दीर्घकालीन लगानी	२१	३,५३५,९०३,९४०	१,८९९,६९०,१६८
८	बीमालेखको धितोमा कर्जा	३	४८५,८४१,३२२	२१९,३२१,६३४
९	अन्य दीर्घकालीन कर्जा	२३	५८,०३०,०६८	७५,६६२,७७९
	<b>चालु सम्पत्ती कर्जा तथा पेशकीहरु :</b>		-	-
१०	नगद तथा बैंक मौज्जात	२२	३१७,६८१,४७३	३१०,६६१,३९०
११	अल्पकालिन लगानी	२१	२,३३८,५००,०००	२,३०६,०००,०००
१२	अन्य अल्पकालिन कर्जा	२३	३,४१०,६३४	१,४६८,३७३
१३	अन्य सम्पत्ति	२४	३८०,१९२,४४२	४१०,८९६,८७७
	<b>जम्मा (क) (१०+११+१२+१३)</b>		<b>३,०३९,७८४,५४९</b>	<b>३,०२९,०२६,६४१</b>
	<b>चालु दायित्व तथा व्यवस्थाहरु :</b>			
१४	चालु दायित्व	२५	५१७,४५७,७६७	२६०,५७९,६०३
१५	असमाप्त जोखिम वापत व्यवस्था	२६	२३४,३६६,९७०	७०,०४२,५०७
१६	भुक्तानी हान बांकी दावी वापत व्यवस्था	९	२५८,३३७,५४३	२,५४३,३१४
१७	अन्य व्यवस्था	२६क	४५,५८१,८१७	१३७,२६०,४५४
	<b>जम्मा (ख) (१४+१५+१६+१७)</b>		<b>१,०५५,७४४,०९७</b>	<b>४७०,४२५,८७९</b>
१८	<b>खुद चालु सम्पत्ति (ग) = (क) - (ख)</b>		<b>१,९८४,०४०,४५३</b>	<b>२,५५८,६००,७६२</b>
१९	अपलेखन वा समायोजन हान बांकी विविध खर्चहरु	२७	-	-
२०	नाफा नोक्सान हिसाबबाट सारेको नोक्सान		-	-
	<b>कुल उपयोग (६+७+८+९+१०+११+२०)</b>		<b>६,१३५,०२३,१८१</b>	<b>४,८२४,९०६,७५५</b>

संभावित दायित्वहरु तथा अनुसूची ३, ९, ११, तथा १६ देखि २९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

संभावित दायित्वहरु

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
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 दिईएको ग्यारेण्टी		-	-
५	अन्य (विवरण खुलाउने)		-	-
	<b>जम्मा</b>		-	-

आजको मितिको संलग्न प्रतिवेदन अनुसार

सी.ए. सुजीप श्रेष्ठ      शिवनाथ पाण्डे      ताराचन्द्र केडिया      घनश्याम थापा      भरत कुमार तोदी  
 प्रमुख वित्त अधिकृत    प्रमुख कार्यकारी अधिकृत    अध्यक्ष      संचालक      संचालक

डा. सुवर्णदास श्रेष्ठ      केशवराज के.सी.      परिक्षीत खेमका      सरिता भट्ट अधिकारी  
 संचालक      संचालक      संचालक      संचालक

सी. ए. अमन उप्रेती  
 साभेदार  
 एस. ए. आर. एसोसिएट्स  
 चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

मिति: २०८०/०८/२२

स्थान: काठमाडौं

**साविकको रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड**  
आर्थिक वर्ष २०७८/०७९ को नाफा नोक्सान हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस बर्ष	गत बर्ष
	<b>आम्दानी</b>			
१	आय व्यय हिसाबबाट सारेको	१०	३१,४२५,५९३	३,९०१,७८९
२	जीवन बीमा कोषबाट सारेको	११	४२,८७३,८८८	४३,७७२,५६८
३	लगानी कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	१७९,९४१,६६२	१२५,७४१,६५९
४	व्यवस्था फिर्ता	१२	-	१९४,५८०
५	अन्य आम्दानी		९४९,३३६	९१५,२४१
	<b>जम्मा आम्दानी (क)</b>		<b>२५५,१९०,४७९</b>	<b>१७४,५२५,८३६</b>
	<b>खर्च</b>			
६	व्यवस्थापन खर्च	७	५३,०८६,८७७	५३,५६६,९५६
७	अपलेखन खर्च	१३	२८९,७०१	-
८	शेयर सम्बन्धी खर्च	१३ क	७१६,२४२	१२,५४४,३३४
९	अन्य खर्चहरु	१४	४५४,८९९	६७१,०१८
१०	नोक्सानीको लागि व्यवस्था	१५	७,७०५,३७७	७४०,३४४
११	कर्मचारी आवास व्यवस्था		-	-
१२	कर्मचारी बोनस व्यवस्था		१७,९६२,११०	१०,७००,३१८
१३	समायोजित आयकर (अ).(आ)(इ)	८	(२,८१५,६१३)	(१,६०४,९५९)
१४	आ) आयकर		-	-
१५	इ) स्थगन कर सम्पत्ती/(दायित्व)		२,८१५,६१३	१,६०४,९५९
१६	जीवन बीमा कोषमा सारेको	११	४,२८६,०८९	-
	<b>जम्मा खर्च (ख)</b>		<b>८१,६८५,६८२</b>	<b>७६,६१८,०११</b>
१७	<b>खुद नाफा/(नोक्सान) (ग)=(क)/(ख)</b>		<b>१७३,५०४,७९७</b>	<b>९७,९०७,८२६</b>
१८	अघिल्लो वर्षसंग सम्बन्धित खर्च		३३३,५८९	१,२८६,२७३
१९	अघिल्लो बर्षबाट सारिएको नाफा/(नोक्सान)		१३६,७७८,६८०	५१,४२४,२४२
	<b>बांडफांडको लागि उपलब्ध रकम</b>		<b>३०९,९४९,८८८</b>	<b>१४८,०४५,७९५</b>
२०	क) स्थगन कर जगेडा	१७	२,८१५,६१३	१,६०४,९५९
	ख) पूंजीगत जगेडा	१७	-	-
	ग) विशेष जगेडा	१७	-	-
	३) अन्य जगेडा (संस्थागत सामाजिक उत्तरदायित्व कोष)	१७	१,७३५,०४८	-
	ड) प्रस्तावित लाभांश		-	-
	अ) बोनस शेयर	१७	-	-

	आ) नगद लाभांश	२६ क	-	-
	च) महा विपती जगेडा	१८	१७,३५०,४८०	९,६६२,१५५
२१	वासलातमा सारेको नाफा/(नोक्सान)		२८८,०४८,७४७	१३६,७७८,६७९

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

आजको मितिको संलग्न प्रतिवेदन अनुसार

सी.ए. सुजीप श्रेष्ठ      शिवनाथ पाण्डे      ताराचन्द्र केडिया      घनश्याम थापा      भरत कुमार तोदी  
 प्रमुख वित्त अधिकृत    प्रमुख कार्यकारी अधिकृत    अध्यक्ष      संचालक      संचालक

डा. सुवर्णदास श्रेष्ठ      केशवराज के.सी.      परिक्षीत खेमका      सरिता भट्ट अधिकारी  
 संचालक      संचालक      संचालक      संचालक

सी. ए. अमन उप्रेती  
 साभेदार  
 एस. ए. आर. एसोसिएट्स  
 चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

मिति: २०८०/०८/२२

स्थान: काठमाडौं

**साविकको रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड**  
२०७८/०४/०१ देखि २०७९/०३/३२ सम्मको नगद प्रवाहको विवरण

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
<b>क</b>	<b>कारोबार संचालनबाट नगद प्रवाह :</b>		
१	बीमा शुल्क आम्दानी	३,१७३,६६५,५४३	२,६१५,८७८,१०४
२	विलम्ब शुल्क आम्दानी	६,४२३,९८१	३,११०,२८७
३	पुनर्बीमा शुल्क आम्दानी	-	-
४	पुनर्बीमा कमिशन आम्दानी	-	-
५	अन्य प्रत्यक्ष आम्दानी	९४९,३३६	९१५,२४१
६	पुनर्बीमकबाट प्राप्त दावी रिक्भरी	१६०,४२१,६३७	४२,१४८,२७९
७	पुनर्बीमा शुल्क भुक्तानी	(१६७,७३०,२४१)	(११४,७२७,२३१)
८	पुनर्बीमा कमिशन भुक्तानी	-	-
९	अभिकर्ता कमिशन भुक्तानी	(४७३,९३४,४७२)	(४०४,२८५,३०५)
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क भुक्तानी	(३,२४३,१२७)	(२,७७५,७७२)
११	मृत्यु दावी भुक्तानी	(२५८,४११,४७५)	(५३,८६९,६९३)
१२	अवधि समाप्ती दावी भुक्तानी	-	-
१३	आंशिक अवधि समाप्ती दावी भुक्तानी	(५२०,९१०,३९३)	(२८३,३२८,७३७)
१४	समर्पण मूल्य दावी भुक्तानी	(१४८,१३१,२३५)	(१४,८००,८८९)
१५	अन्य दावी भुक्तानी	(३,१७३,८४७)	(२,७७६,१४६)
१६	सेवा शुल्क भुक्तानी	(२४,४८७,०३३)	(१३,२६२,११०)
१७	अन्य प्रत्यक्ष खर्च	(२,३६६,१९०)	(१४,७८८,७९३)
१८	व्यवस्थापन खर्च भुक्तानी	(५१४,५६९,७१२)	(५२१,७२१,०३१)
१९	कर्मचारी बोनस भुक्तानी	(७,२५६,०९२)	(३३५,४२४)
२०	आयकर भुक्तानी	(३६,११४,९२०)	(४९,०३५,७६४)
२१	चालु सम्पत्तिमा (वृद्धि)/कमी	१४८,०९८,६०९	(२२०,०३६,१५४)
२२	चालु दायित्वमा वृद्धि/(कमी)	२३८,६९७,९५३	४३,३९०,२३७
	<b>कारोबार संचालनबाट खुद नगद प्रवाह (क)</b>	<b>१,५६७,९२८,३२३</b>	<b>१,०१०,१९९,०९८</b>
<b>ख</b>	<b>लगानी गतिविधिबाट नगद प्रवाह</b>		
१	स्थिर सम्पत्तिमा (वृद्धि)/कमी	(१५,८८०,७०५)	(५,२०४,०८९)
२	सरकारी र सरकारको जमानत प्राप्त सेक्युरिटीमा लगानीमा (वृद्धि)/कमी	-	-
३	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेप लगानीमा (वृद्धि)/कमी	(१,१९०,०००,०००)	(१,२०७,५३०,०००)
४	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको अन्य निक्षेप लगानीमा (वृद्धि)/कमी	-	-
५	इक्विटी शेयर लगानीमा (वृद्धि)/कमी	१,२७७,७९९	९,३६६,२०५



६	अग्राधिकार शेयर/डिवेन्चरमा लगानीमा (वृद्धि)/कमी	(४६९,३०४,०००)	(५९८,६२३,०००)
७	अन्य लगानीमा (वृद्धि)/कमी	(२९,५८०,५०८)	(२,९५३,०३९)
८	बीमालेखको धितोमा कर्जामा (वृद्धि)/कमी	(२६६,५९९,६८८)	(९०५,०९०,८७३)
९	पेशकी तथा अन्य कर्जामा (वृद्धि)/कमी	९५,६९०,४५९	(२९,८०५,५७४)
१०	भुक्तानी प्राप्त ब्याज आम्दानी (लगानीमा)	४५४,७७३,३८८	२९९,८२७,३७९
११	भुक्तानी प्राप्त डिभिडेन्ड	२,६७७,०६६	५०,९८४
१२	भाडा आम्दानी	-	-
१३	भुक्तानी प्राप्त ब्याज आम्दानी (कर्जामा)	३८,३०२,४७७	२३,३४९,५८७
१४	अन्य अप्रत्यक्ष आम्दानी/खर्च	९८२,०५०	२,४४०,९९७
	<b>लगानी गतिविधिबाट खुद नगद प्रवाह (ख)</b>	<b>(९,४५०,३८९,६७०)</b>	<b>(९,६९३,३८९,०९५)</b>
ग	<b>वित्तीय श्रोत कारोबारबाट नगद प्रवाह</b>		
१	शेयरबाट प्राप्त रकम	-	६३०,०००,०००
२	तिर्न बाँकी सापटीमा (वृद्धि)/कमी	-	-
३	अल्पकालिन ऋणमा (वृद्धि)/कमी	-	-
४	ऋण सापटीमा ब्याज भुक्तानी	-	-
५	लाभांश भुक्तानी	(९९०,५२६,५७०)	-
	<b>वित्तीय श्रोत कारोबारबाट खुद नगद प्रवाह (ग)</b>	<b>(९९०,५२६,५७०)</b>	<b>६३०,०००,०००</b>
	यस वर्षको सम्पूर्ण गतिविधिबाट खुद नगद प्रवाह (क)+(ख)+(ग)	७,०२०,०८३	२६,८९८,००२
	नगद तथा बैकमा रहेको शुरु मौज्दात	३९०,६६९,३९०	२८३,८४३,३८८
	नगद तथा बैकमा रहेको अन्तिम मौज्दात	३९७,६८९,४७३	३९०,६६९,३९०

आजको मितिको संलग्न प्रतिवेदन अनुसार

सी.ए. सुजीप श्रेष्ठ      शिवनाथ पाण्डे      ताराचन्द्र केडिया      घनश्याम थापा      भरत कुमार तोदी  
 प्रमुख वित्त अधिकृत      प्रमुख कार्यकारी अधिकृत      अध्यक्ष      संचालक      संचालक

डा. सुवर्णदास श्रेष्ठ      केशवराज के.सी.      परिक्षीत खेमका      सरिता भट्ट अधिकारी  
 संचालक      संचालक      संचालक      संचालक

सी. ए. अमन उप्रेती  
 साभेदार  
 एस. ए. आर. एसोसिएट्स  
 चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

मिति: २०८०/०८/२२

स्थान: काठमाडौं

**साविकको रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड**  
आर्थिक वर्ष २०७८/०७९ मा इक्युटीमा भएको परिवर्तन सम्बन्धी विवरण

विवरण	शेयर पुंजी	संचित नाफा/नोक्सान	प्रस्तावित बोनस शेयर	पूँजीगत जगोडा कोष	शेयर प्रिमियम	विशेष जगोडा कोष	अन्य जगोडा तथा कोष	महाविपत्ती जगोडा	संस्थागत सामाजिक उत्तर दायित्व कोष	कुल रकम
शुरु मौज्जात	२,१००,०००,०००	१३६,७७८,६८०	-	-	-	-	२,६११,५३८	२७,७६८,६०२	-	२,२६५,१५८,८२०
समायोजन		(३३३,५८९)								(३३३,५८९)
अघिल्लो वर्षसंग सम्बन्धित खर्च	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>कुल मौज्जात</b>	<b>२,१००,०००,०००</b>	<b>१३६,४४५,०९१</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>२,६११,५३८</b>	<b>२७,७६८,६०२</b>	<b>-</b>	<b>२,२६६,८२५,२३२</b>
नयां शेयर निष्काशन	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
बोनस शेयर जारी	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
संस्थापक शेयर बापत भुक्तानी	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
यस वर्ष नाफा नोक्सान हिसाब बाट सारेको	-	१७३,५०४,७९७	-	-	-	-	-	-	-	१७३,५०४,७९७
स्थगन कर जगोडामा सारेको	-	(२,८१५,६९३)	-	-	-	-	२,८१५,६९३	-	-	-
प्रस्तावित बोनस शेयर	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
प्रस्तावित लाभांश	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
महाविपत्ती जगोडा	-	(१७,३५०,४८०)	-	-	-	-	-	१७,३५०,४८०	-	-
संस्थागत सामाजिक उत्तर दायित्व कोष	-	(१,७३५,०४८)	-	-	-	-	-	-	१,७३५,०४८	-
<b>अन्तिम मौज्जात</b>	<b>२,१००,०००,०००</b>	<b>२८९,७८३,७९५</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>५,४२७,९५१</b>	<b>४५,११९,०८२</b>	<b>-</b>	<b>२,४४०,३३०,०२८</b>

आजको मितिको संलग्न प्रतिवेदन अनुसार

सी. ए. सुजीप श्रेष्ठ	शिवनाथ पाण्डे	ताराचन्द्र केडिया	घनश्याम थापा	भरत कुमार तोदी	डा. सुवर्णदास श्रेष्ठ
प्रमुख वित्त अधिकृत	प्रमुख कार्यकारी अधिकृत	अध्यक्ष	संचालक	संचालक	संचालक
	केशवराज के. सी.	परिक्षीत खेमका	सरिता भट्ट अधिकारी	सी. ए. अमन उप्रेती	साभेदार
	संचालक	संचालक	संचालक	संचालक	संचालक

मिति: २०८०/०८/२२  
स्थान: काठमाडौं

## साविकको रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड आर्थिक वर्ष २०७८/०७९ को एकिकृत आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	<b>आय</b>			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	३,०२९,५०७,७६७	२,५४९,९३३,१०८
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		-	-
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	३१४,५१९,२८६	२२३,७५३,०१९
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	३३,९९४,२२५	१८,६८०,३८२
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		६,४२३,९८१	३,११०,२८७
६	आर्थिक वर्षको शुरुको भुक्तानी हान बांकी दावी बापत व्यवस्था		२,५९०,६९४	१३७,०००
७	आर्थिक वर्षको शुरुको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		७०,०४२,५०७	२९,५२२,०५३
	<b>जम्मा आय (क)</b>		<b>३,४५७,०७८,४६०</b>	<b>२,८१७,१३५,८४८</b>
	<b>व्यय</b>			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	७७७,९३८,०२५	३२६,८७१,०८६
९	अभिकर्ता कमिशन	५	४६७,५८५,४५२	४१७,०७५,१६५
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		३,२४३,१२७	२,७७५,७७२
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	३०,२९५,०७८	२५,४१९,३३१
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		५७१,७५९	२८७,१६८
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	४७७,७८१,८९४	४८२,१०२,६०१
१५	आयकर	८	-	-
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हान बांकी दावी बापत व्यवस्था	९	२५८,३३७,५४३	२,५९०,६९४
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		२३४,३६६,९७०	७०,०४२,५०७
	<b>जम्मा व्यय (ख)</b>		<b>२,२५०,११९,८४९</b>	<b>१,३२७,१६४,३२४</b>
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत		१,१७५,५३३,०१८	१,४८६,०६९,७३५
१९	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान)		३१,४२५,५९३	३,९०१,७८९

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

आजको मितिको संलग्न प्रतिवेदन अनुसार

सी.ए. सुजीप श्रेष्ठ

शिवनाथ पाण्डे

ताराचन्द्र केडिया

घनश्याम थापा

भरत कुमार तोदी

प्रमुख वित्त अधिकृत

प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

अध्यक्ष

संचालक

संचालक

डा. सुवर्णदास श्रेष्ठ

केशवराज के.सी.

परिक्षीत खेम्का

सरिता भट्ट अधिकारी

सी. ए. अमन उप्रेती

संचालक

संचालक

संचालक

संचालक

साभेदार

एस. ए. आर. एसोसिएट्स

चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

मिति: २०८०/०८/२२

स्थान: काठमाडौं

**साविकको रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड**  
आर्थिक वर्ष २०७८/०७९ को सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	<b>आय</b>			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	१,४८९,९५२,०५४	१,४५८,२९०,७८१
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		-	-
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	१९१,१९७,०५३	१३७,९६७,२९३
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	२७,२५४,४४६	१५,७२२,१६९
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		३,१००,२५२	१,५२४,६१८
६	आर्थिक वर्षको शुरुको भुक्तानी हान बांकी दावी बापत व्यवस्था		१,५०८,३१४	
७	आर्थिक वर्षको शुरुको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	<b>जम्मा आय (क)</b>		<b>१,७९३,०९२,११९</b>	<b>१,६९३,५०४,८६१</b>
	<b>व्यय</b>			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	१६०,०२४,७९७	१७,१४७,९०५
९	अभिकर्ता कमिशन	५	२३९,५५९,०४०	२०२,३९९,४३०
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		१,३२६,५३०	१,२९३,०३३
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च			
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	१४,८९९,५२१	१४,५८२,९०८
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		९०,४००	१८०,८००
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	२३५,७७४,४४१	२८२,८७९,५०९
१५	आयकर	८	-	-
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हान बांकी दावी बापत व्यवस्था	९	४४१,६००	१,५०८,३१४
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	<b>जम्मा व्यय (ख)</b>		<b>६५२,९९६,३२९</b>	<b>५९९,८३९,९००</b>
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत		१,०६०,८९५,७९१	१,०९३,६७२,९६१
१९	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान)		-	-

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

आजको मितिको संलग्न प्रतिवेदन अनुसार

सी.ए. सुजीप श्रेष्ठ  
प्रमुख वित्त अधिकृत

शिवनाथ पाण्डे  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

ताराचन्द्र केडिया  
अध्यक्ष

घनश्याम थापा  
संचालक

भरत कुमार तोदी  
संचालक

डा. सुवर्णदास श्रेष्ठ  
संचालक

केशवराज के.सी.  
संचालक

परिक्षीत खेमका  
संचालक

सरिता भट्ट अधिकारी  
संचालक

सी. ए. अमन उप्रेती  
साभेदार

एस. ए. आर. एसोसिएट्स  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

मिति: २०८०/०८/२२

स्थान: काठमाडौं

## साविकको रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड

आर्थिक वर्ष २०७८/०७९ को अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	<b>आय</b>			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	१,०७४,५०२,३५१	८९४,७००,१११
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		-	-
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	७८,८९८,४२४	६३,९३५,९३२
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	४,५०९,०६५	१,९७५,४७९
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		२,८९५,६६२	१,३४४,८०६
६	आर्थिक वर्षको शुरुको भुक्तानी हान बांकी दावी बापत व्यवस्था		-	-
७	आर्थिक वर्षको शुरुको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	<b>जम्मा आय (क)</b>		<b>१,९६०,८०५,५०२</b>	<b>९६९,९५६,३२८</b>
	<b>व्यय</b>			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	५२९,६८७,५८८	२८७,७७७,६९१
९	अभिकर्ता कमिशन	५	१८४,४६८,८१२	१९४,२०२,८०८
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		१,८०६,६६७	१,४९२,६०३
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च			
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	१०,७४५,०२४	८,९४७,००१
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	५३,१८४
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	१६७,५३६,७४३	१६९,३२३,४०९
१५	आयकर	८	-	-
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हान बांकी दावी बापत व्यवस्था	९	२५७,४३५,१०१	-
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	<b>जम्मा व्यय (ख)</b>		<b>१,९५१,६७९,९३४</b>	<b>६५३,७९६,६९६</b>
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत		९,१२५,५६८	३०८,१५९,६३२
१९	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान)		-	-

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

आजको मितिको संलग्न प्रतिवेदन अनुसार

सी.ए. सुजीप श्रेष्ठ

प्रमुख वित्त अधिकृत

डा. सुवर्णदास श्रेष्ठ

संचालक

शिवनाथ पाण्डे

प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

केशवराज के.सी.

संचालक

ताराचन्द्र केडिया

अध्यक्ष

परिक्षीत खेमका

संचालक

घनश्याम थापा

संचालक

सरिता भट्ट अधिकारी

संचालक

भरत कुमार तोदी

संचालक

सी. ए. अमन उप्रेती

साभेदार

एस. ए. आर. एसोसिएट्स

चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

मिति: २०८०/०८/२२

स्थान: काठमाडौं

**साविकको रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड**  
आर्थिक वर्ष २०७८/०७९ को सामान्य म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसुची	यस वर्ष	गत वर्ष
	<b>आय</b>			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	२२७,३९२,२७७	५५,१०५,०९४
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		-	-
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	१३,३९१,३२५	३,५१५,५३०
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	-	-
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		६,३०४	३,६६४
६	आर्थिक वर्षको शुरुको भुक्तानी हान बांकी दावी बापत व्यवस्था		४६०,०००	-
७	आर्थिक वर्षको शुरुको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		२९,२३०,३२९	५,६३७,९९७
	<b>जम्मा आय (क)</b>		<b>२७०,४८०,२३५</b>	<b>६४,२६२,२८५</b>
	<b>व्यय</b>			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	५९,७५६,६१७	११,३९७,०६०
९	अभिकर्ता कमिशन	५	२८,३०५,०६४	६,२५६,४८३
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		३२,४७५	४६,८०५
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	२,२७३,९२३	५५१,०५१
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	५३,१८४
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	४७,५१६,०३५	१५,०६३,३४३
१५	आयकर	८	-	-
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हान बांकी दावी बापत व्यवस्था	९	-	४६०,०००
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		१२६,५७७,२१६	२९,२३०,३२९
	<b>जम्मा व्यय (ख)</b>		<b>२६४,४६१,३३०</b>	<b>६३,०५८,२५६</b>
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत			-
१९	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान)		६,०१८,९०५	१,२०४,०३०

अनुसुची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

आजको मितिको संलग्न प्रतिवेदन अनुसार

सी.ए. सुजीप श्रेष्ठ शिवनाथ पाण्डे ताराचन्द्र केडिया घनश्याम थापा भरत कुमार तोदी  
प्रमुख वित्त अधिकृत प्रमुख कार्यकारी अधिकृत अध्यक्ष संचालक संचालक  
डा. सुवर्णदास श्रेष्ठ केशवराज के.सी. परिक्षीत खेमका सरिता भट्ट अधिकारी सी. ए. अमन उप्रेती  
संचालक संचालक संचालक संचालक साभेदार

एस. ए. आर. एसोसिएट्स  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

मिति: २०८०/०८/२२

स्थान: काठमाडौं

## साविकको रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड

### आर्थिक वर्ष २०७८/०७९ को वैदेशिक म्यादि जीवन बीमाको आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस बर्ष	गत बर्ष
	<b>आय</b>			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	११४,३६६,५६१	२६,०२०,४६२
२	पुनर्बीमा कमिशन आय			
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	१०,४००,७०८	३,४१२,४६६
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	-	-
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		-	-
६	आर्थिक वर्षको शुरुको भुक्तानी हून बांकी दावी बापत व्यवस्था		४७,३८०	१३७,०००
७	आर्थिक वर्षको शुरुको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		४०,८१२,१७७	२३,८८४,०५६
	<b>जम्मा आय (क)</b>		<b>१६५,६२६,८२६</b>	<b>५३,४५३,९८४</b>
	<b>व्यय</b>			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	२४,२८६,८९८	८,१२३,६४४
९	अभिकर्ता कमिशन	५	-	-
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		-	-
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	१,१४३,६६६	२६०,२०५
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		११९,७५९	
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	६,६४९,२१९	१,५१२,८१८
१५	आयकर	८	-	-
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हान बांकी दावी बापत व्यवस्था	९	२३०,८४२	४७,३८०
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		१०७,७८९,७५४	४०,८१२,१७८
	<b>जम्मा व्यय (ख)</b>		<b>१४०,२२०,१३८</b>	<b>५०,७५६,२२४</b>
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत			
१९	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान)		२५,४०६,६८८	२,६९७,७६०

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

आजको मितिको संलग्न प्रतिवेदन अनुसार

सी.ए. सुजीप श्रेष्ठ      शिवनाथ पाण्डे  
 प्रमुख वित्त अधिकृत    प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

डा. सुवर्णदास श्रेष्ठ      केशवराज के.सी.  
 संचालक                      संचालक

ताराचन्द्र केडिया  
 अध्यक्ष

परिक्षीत खेमका  
 संचालक

घनश्याम थापा  
 संचालक

सरिता भट्ट अधिकारी  
 संचालक

भरत कुमार तोदी  
 संचालक

सी. ए. अमन उप्रेती  
 साभेदार

एस. ए. आर. एसोसिएट्स  
 चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

मिति: २०८०/०८/२२

स्थान: काठमाडौं

**साविकको रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड**  
आर्थिक वर्ष २०७८/०७९ को रूपान्तरित सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	<b>आय</b>			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	१०८,४३५,२६७	१०७,८१६,६६०
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		-	-
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	१९,७५२,८७८	१४,९२१,७९७
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	२,२३०,७१४	९८२,७३४
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		४२१,७६३	२३७,१९९
६	आर्थिक वर्षको शुरुको भुक्तानी हान बांकी दावी बापत व्यवस्था		५७५,०००	-
७	आर्थिक वर्षको शुरुको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	<b>जम्मा आय (क)</b>		<b>१३१,४१५,६२२</b>	<b>१२३,९५८,३९१</b>
	<b>व्यय</b>			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	४,१८२,१२५	२,४२४,७८५
९	अभिकर्ता कमिशन	५	११,४८१,२२८	१४,२९६,४४४
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		५०,३४५	२३,३३१
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च			
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	१,०८४,३५३	१,०७८,१६७
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	१८,२५७,३४२	२१,३२३,५२२
१५	आयकर	८	-	-
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हान बांकी दावी बापत व्यवस्था	९	२३०,०००	५७५,०००
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	<b>जम्मा व्यय (ख)</b>		<b>३५,२८५,३९२</b>	<b>३९,७२१,२४८</b>
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत		९६,१३०,२३०	८४,२३७,१४२
१९	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान)		-	-

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

आजको मितिको संलग्न प्रतिवेदन अनुसार

सी.ए. सुजीप श्रेष्ठ प्रमुख वित्त अधिकृत	शिवनाथ पाण्डे प्रमुख कार्यकारी अधिकृत	ताराचन्द्र केडिया अध्यक्ष	घनश्याम थापा संचालक	भरत कुमार तोदी संचालक
डा. सुवर्णदास श्रेष्ठ संचालक	केशवराज के.सी. संचालक	परिक्षीत खेमका संचालक	सरिता भट्ट अधिकारी संचालक	सी. ए. अमन उप्रेती साम्भेदार
				एस. ए. आर. एसोसिएट्स चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

मिति: २०८०/०८/२२

स्थान: काठमाडौं



## साविकको रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड

आर्थिक वर्ष २०७८/०७९ का मुनाफामा सरिक नहुने सावधिक बीमाको आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	<b>आय</b>			
१	बीमाशुल्क (खूद)	१	१४,८५९,२५८	-
२	पूनर्बीमा कमिशन आय		-	-
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाद् आय	२	८७८,८९८	-
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाद् आय	३	-	-
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		-	-
६	आर्थिक वर्षको शुरुको भूक्तानी हून बांकी दावी बापत व्यवस्था		-	-
७	आर्थिक वर्षको शुरुको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	<b>जम्मा आय (क)</b>		<b>१५,७३८,१५६</b>	<b>-</b>
	<b>व्यय</b>			
८	दावी भूक्तानी (खूद)	४	-	-
९	अभिकर्ता कमिशन	५	३,७७९,३०८	-
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शूल्क		२७,११०	-
११	पूनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शूल्क (खूद)	६	१४८,५९३	-
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		३६९,६००	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	२,०४८,११५	-
१५	आयकर	८	-	-
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भूक्तानी हून बांकी दावी बापत व्यवस्था	९	-	-
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	<b>जम्मा व्यय (ख)</b>		<b>६,३५६,७२६</b>	<b>-</b>
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत		९,३८१,४३०	-
१९	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान)		-	-

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

आजको मितिको संलग्न प्रतिवेदन अनुसार

सी.ए. सुजीप श्रेष्ठ प्रमुख वित्त अधिकृत	शिवनाथ पाण्डे प्रमुख कार्यकारी अधिकृत	ताराचन्द्र केडिया अध्यक्ष	घनश्याम थापा संचालक	भरत कुमार तोदी संचालक
डा. सुवर्णदास श्रेष्ठ संचालक	केशवराज के.सी. संचालक	परिक्षीत खेमका संचालक	सरिता भट्ट अधिकारी संचालक	सी. ए. अमन उप्रेती साभ्नेदार
				एस. ए. आर. एसोसिएट्स चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

मिति: २०८०/०८/२२

स्थान: काठमाडौं

## साविकको रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड

अनुसूची १

क बीमाशुल्क (खुद)

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	१,५४०,१८९,६१८	१,४८७,९७७,१६६	५०,२३७,५६४	२९,६८६,३८५	१,४८९,९५२,०५४	१,४५८,२९०,७८१
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक	१,१०९,५३५,७२१	९२८,२०१,६२४	३५,०३३,३७०	३३,५०१,५१३	१,०७४,५०२,३५१	८९४,७००,१११
३	म्यादी	२९०,१८८,५५३	७४,७००,०१२	६२,७९६,२७६	१९,५९४,९१८	२२७,३९२,२७७	५५,१०५,०९४
४	वैदेशिक म्यादि जीवन बीमा	१३२,९८४,३७३	३०,२५६,३५१	१८,६१७,८१२	४,२३५,८८९	११४,३६६,५६१	२६,०२०,४६२
५	रूपान्तरित सावधिक	११२,१४३,९९६	१११,१४१,५०९	३,७०८,७२९	३,३२४,८४९	१०८,४३५,२६७	१०७,८१६,६६०
६	मुनाफामा सरिक नहुने सावधिक	१५,०८५,१५६	-	२२५,८९८	-	१४,८५९,२५८	-
	जम्मा	३,२००,१२७,४१७	२,६३२,२७६,६६३	१७०,६१९,६५०	९०,३४३,५५५	३,०२९,५०७,७६७	२,५४१,९३३,१०८

ख कुल बीमाशुल्क

क्र.सं.	बीमाको किसिम	प्रत्यक्ष बीमाशुल्क		प्राप्त पुनर्बीमा शुल्क (Accepted)		कुल बीमाशुल्क	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक	१,५४०,१८९,६१८	१,४८७,९७७,१६६	-	-	१,५४०,१८९,६१८	१,४८७,९७७,१६६
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक	१,१०९,५३५,७२१	९२८,२०१,६२४	-	-	१,१०९,५३५,७२१	९२८,२०१,६२४
३	म्यादी	२९०,१८८,५५३	७४,७००,०१२	-	-	२९०,१८८,५५३	७४,७००,०१२
४	वैदेशिक म्यादि जीवन बीमा	१३२,९८४,३७३	३०,२५६,३५१	-	-	१३२,९८४,३७३	३०,२५६,३५१
५	रूपान्तरित सावधिक	११२,१४३,९९६	१११,१४१,५०९	-	-	११२,१४३,९९६	१११,१४१,५०९
६	मुनाफामा सरिक नहुने सावधिक	१५,०८५,१५६	-	-	-	१५,०८५,१५६	-
	जम्मा	३,२००,१२७,४१७	२,६३२,२७६,६६३	-	-	३,२००,१२७,४१७	२,६३२,२७६,६६३

ग प्रत्यक्ष बीमाशुल्क

क्र.सं.	बीमाको किसिम	प्रथम वर्षको बीमाशुल्क		नवीकरण बीमाशुल्क		एकल बीमाशुल्क		जम्मा प्रत्यक्ष बीमाशुल्क	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक	५९१,५९७,०९८	४९९,३३५,९४७	८२७,३०२,६३३	५१९,७४२,९३६	१२१,२८९,८८७	४६८,८९८,२८३	१,५४०,१८९,६१८	१,४८७,९७७,१६६
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक	३२४,५२७,७९९	४६०,७७३,४४५	७८५,००७,९२२	४६४,६२५,४४५	-	-	१,१०९,५३५,७२१	९२८,२०१,६२४
३	म्यादी	२८५,९६५,१०९	७२,१९८,४४२	४,२२३,४४४	२,५०१,५७०	-	-	२९०,१८८,५५३	७४,७००,०१२
४	वैदेशिक म्यादि जीवन बीमा	१३२,९८४,३७३	३०,२५६,३५१	-	-	-	-	११४,३६६,५६१	२६,०२०,४६२
५	रूपान्तरित सावधिक	१८,५३२,९८६	२४,०६१,११०	९३,६११,०१०	८७,०८०,३९९	-	-	११२,१४३,९९६	१११,१४१,५०९
६	मुनाफामा सरिक नहुने सावधिक	१५,०८५,१५६	-	-	-	-	-	१५,०८५,१५६	-
	जम्मा	१,३६९,६९२,५२१	१,०८६,६२५,२९६	१,७१०,१४५,००९	१,०७३,९५०,३५०	१२१,२८९,८८७	४७१,७०१,०१७	३,२००,१२७,४१७	२,६३२,२७६,६६३

## साविकको रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड

अनुसुची २

लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय

क्र.सं.	विवरण	यस बर्ष	गत बर्ष
१	सरकारी र सरकारको जमानत प्राप्त सेक्युरिटीबाट आय	-	-
२	वाणिज्य बैंकको मुद्दती निक्षेपबाट आय	२९०,०८२,०१९	२०१,००२,९७३
३	विकास बैंकको मुद्दती निक्षेपबाट आय	९३,३०९,६६३	७३,९२४,२९८
४	नागरिक लगानी योजनाबाट आय	-	-
५	वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेपबाट आय	१,७८४,३८६	१११,३२९
६	आवास वित्त कम्पनीको साधारण शेयरबाट लाभांश	-	-
७	अन्य पब्लिक कम्पनीको साधारण शेयरबाट लाभांश	७५,३९०	५०,१८४
८	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको अग्राधिकार शेयरबाट लाभांश	-	-
९	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको डिभेन्चरबाट आय	११०,९५४,१८२	४६,५७४,०५०
१०	अन्य (विवरण खुलाउने) बाट आय	-	-
११	कर्जाबाट आय	४,३५९,९२३	४,८०८,००८
१२	अन्य निक्षेपबाट (मुद्दती बाहेक) आय	२,६५९,२६५	१,३९५,२६१
१३	लगानी बिक्रीमा नाफा	२,०४३,३१५	१९,४०६,२९५
	न्यून लगानी बिक्रीमा नोक्सान	(१२,९३६,२५३)	(३५२,८९१)
१४	लगानी (खरीद) मा नाफा	-	-
	न्यून लगानी (खरीद) मा नोक्सान	-	-
१५	स्थिर सम्पत्ती बिक्रीबाट नाफा	-	-
	न्यून स्थिर सम्पत्ती बिक्रीबाट नोक्सान	(१,६०१,६००)	-
१६	खाता अपलेखन	-	-
१७	अघिल्ला वर्षसंग सम्बन्धित आय	१६,९९४	-
१८	अन्य आय (डिभेन्चर आवेदनमा प्राप्त ब्याज)	३७२,३८६	१२३,३५६
१९	अन्य आय (कर्जामा प्राप्त विलम्ब शुल्क जरिवाना आय )	५७४,५४५	११,६९८
२०	अन्य आय (सामाजिक सुरक्षा कोष फिर्ता)	-	२,४४०,११७
२१	सामूहिक लगानी योजनाबाट लाभांश	२,६०१,६७६	-
२२	अन्य विविध आय	१६५,०५६	-
	<b>जम्मा</b>	<b>४९४,४६०,९४८</b>	<b>३४९,४९४,६७८</b>

	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आयको बांडफांड		
१	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको	१७९,९४१,६६२	१२५,७४१,६५९
२	सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	१९१,१९७,०५३	१३७,९६७,२९३
३	अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	७८,८९८,४२४	६३,९३५,९३२
४	सामान्य म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	१३,३९१,३२५	३,५१५,५३०
५	बैदेशिक म्यादि जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	१०,४००,७०८	३,४१२,४६६
६	रूपान्तरीत सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	१९,७५२,८७८	१४,९२१,७९७
७	मुनाफामा सरिक नहुने सावधिक बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	८७८,८९८	-
	<b>जम्मा</b>	<b>४९४,४६०,९४८</b>	<b>३४९,४९४,६७७</b>

**अनुसुची ३**

**बीमालेखको धितोमा कर्जा र आय**

क्र.सं.	बीमाको किसिम	बीमालेखको धितोमा कर्जा		बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक	३९३,१९४,८७९	१७९,९१६,५३२	२७,२५४,४४६	१५,७२२,१६९
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक	६१,६८७,४१५	२६,९८२,९८३	४,५०९,०६५	१,९७५,४७९
३	म्यादी	-	-	-	-
४	बैदेशिक म्यादि जीवन बीमा	-	-	-	-
५	रूपान्तरित सावधिक	३०,९५९,०२८	१२,४२२,११९	२,२३०,७१४	९८२,७३४
६	मुनाफामा सरिक नहुने सावधिक	-	-	-	-
	<b>जम्मा</b>	<b>४८५,८४१,३२२</b>	<b>२१९,३२१,६३४</b>	<b>३३,९९४,२२५</b>	<b>१८,६८०,३८२</b>

## साविकको रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड

अनुसूची ४  
दावी भुक्तानी

क्र.सं.	बीमाको किसिम	मृत्यु दावी भुक्तानी		अवधि समाप्ती दावी भुक्तानी		आंशिक अवधि समाप्ती दावी भुक्तानी		समर्पण मूल्य दावी भुक्तानी	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक	५,७८,२९,४२५	९,६४६,२६०	-	-	-	-	१३९,४२६,४०९	९,६५३,१५०
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक	९,५७९,८९४	२,७००,०००	-	-	५२०,९१०,३९३	२८३,३२८,७३७	६,३८४,३०१	३,६४८,९५४
३	म्यादी	१५६,६९१,५४२	२९,५६२,६५०	-	-	-	-	-	-
४	वैदेशिक म्यादि जीवन बीमा	२९,२८९,०१३	९,३१०,७८३	-	-	-	-	-	-
५	रुपान्तरित सावधिक	५,०२१,६००	२,६५०,०००	-	-	-	-	२,३२०,५२५	१,४९८,७८५
६	मुनाफामा सरिक नहुने सावधिक	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>जम्मा</b>	<b>२५८,४११,४७५</b>	<b>५३,८६९,६९३</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>५२०,९१०,३९३</b>	<b>२८३,३२८,७३७</b>	<b>१४८,१३१,२३५</b>	<b>१४,८००,८८९</b>

२८

क्र.सं.	बीमाको किसिम	अन्य दावी भुक्तानी		कुल दावी भुक्तानी		कुल दावी भुक्तानीमा पुनर्बीमको हिस्सा		दावी भुक्तानी (खुद)	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक	२०,१५५,९०५	९,५६५,५०७	२१७,४११,७४०	२८,८६४,९१७	५७,३८६,९४३	११,७१७,०१२	१६०,०२४,७९७	१७,१४७,९०५
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक	५७०,५१३	२४०,०००	५३७,४४५,१००	२८९,९१७,६९१	७,७५७,५१२	२,१४०,०००	५२९,६८७,५८८	२८७,७७७,६९१
३	म्यादी	-	-	१५६,६९१,५४२	२९,५६२,६५०	९६,९३४,९२५	१८,१६५,५९०	५९,७५६,६१७	११,३९७,०६०
४	वैदेशिक म्यादि जीवन बीमा	-	-	२९,२८९,०१३	९,३१०,७८३	५,००२,११५	१,१८७,१३९	२४,२८६,८९८	८,१२३,६४४
५	रुपान्तरित सावधिक	-	४०६,०००	७,३४२,१२५	४,५५४,७८५	३,१६०,०००	२,१३०,०००	४,१८२,१२५	२,४२४,७८५
६	मुनाफामा सरिक नहुने सावधिक	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>जम्मा</b>	<b>२०,७२६,४१८</b>	<b>१०,२११,५०७</b>	<b>९४८,१७९,५२०</b>	<b>३६२,२१०,८२७</b>	<b>१७०,२४१,४९५</b>	<b>३५,३३९,७४१</b>	<b>७७७,९३८,०२५</b>	<b>३२६,८७१,०८६</b>

## साविकको रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड

### अनुसूची ५ अभिकर्ता कमिशन

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	१४१,५१३,९५५	११७,४१३,४१४	९०,७६७,६८२	५६,७७२,११८	७,२७७,४०३	२८,१३३,८९८	२३९,५५९,०४०	२०२,३१९,४३०
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक	८०,११५,७२५	११३,४४१,१९९	१०४,३५३,०८७	८०,५९३,४४४	-	१६८,१६५	१८४,४६८,८१२	१९४,२०२,८०८
३	म्यादि	२८,१४५,७३२	६,१८१,६६१	१५९,३३२	७४,८२२	-	-	२८,३०५,०६४	६,२५६,४८३
४	वैदेशिक म्यादि जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-
५	रूपान्तरित सावधिक	४,१८५,४९१	५,४९९,०३९	७,२९५,७३७	८,७९७,४०५	-	-	११,४८१,२२८	१४,२९६,४४४
६	मुनाफामा सरिक नहुने सावधिक	३,७७१,३०८	-	-	-	-	-	३,७७१,३०८	-
	<b>जम्मा</b>	<b>२५७,७३२,२११</b>	<b>२४२,५३५,३१३</b>	<b>२०२,५७५,८३८</b>	<b>१४६,२३७,७८९</b>	<b>७,२७७,४०३</b>	<b>२८,३०२,०६३</b>	<b>४६७,५८५,४५२</b>	<b>४१७,०७५,१६५</b>

### अनुसूची ६ सेवा शुल्क (खुद)

क्र.सं.	बीमाको किसिम	कुल सेवा शुल्क		कुल सेवा शुल्कमा पुनर्बीमको हिस्सा		सेवा शुल्क (खुद)	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक	१५,४०१,८९६	१४,८७९,७७२	५०२,३७६	२९६,८६४	१४,८९९,५२१	१४,५८२,९०८
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक	११,०९५,३५७	९,२८२,०१६	३५०,३३४	३३५,०१५	१०,७४५,०२४	८,९४७,००१
३	म्यादि	२,९०१,८८६	७४७,०००	६२७,९६३	१९५,९४९	२,२७३,९२३	५५१,०५१
४	वैदेशिक म्यादि जीवन बीमा	१,३२९,८४४	३०२,५६४	१८६,१७८	४२,३५९	१,१४३,६६६	२६०,२०५
५	रूपान्तरित सावधिक	१,१२१,४४०	१,१११,४१५	३७,०८७	३३,२४८	१,०८४,३५३	१,०७८,१६७
६	मुनाफामा सरिक नहुने सावधिक	१५०,८५२	-	२,२५९	-	१४८,५९३	-
	<b>जम्मा</b>	<b>३२,००१,२७४</b>	<b>२६,३२२,७६७</b>	<b>१,७०६,१९६</b>	<b>९०३,४३६</b>	<b>३०,२९५,०७८</b>	<b>२५,४१९,३३१</b>

## रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड

अनुसूची ७

व्यवस्थापन खर्च

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	कर्मचारी खर्च (अनुसूची ७.१ बमोजिम)	१९९,२०५,३२५	१८७,५०९,१११
२	घर भाडा	४१,१०८,६७१	३४,४७९,२९६
३	बिजुली तथा पानी	२,३२७,७७३	२,३७४,८२४
४	मर्मत तथा सम्भार		
क	भवन		
ख	सवारी साधन	१७२,२७२	२११,६३४
ग	कार्यालय उपकरण	१४६,०९४	२२४,५७५
घ	फर्निचर	८,४२६	८,८१५
ङ	लिजहोल्ड	१६०,४४९	१९४,८००
च	कम्प्युटर	२३९,७२३	५६,०४५
छ	अन्य	-	
५	संचार	१५,२८५,३०५	१३,१५७,८७४
६	छपाई तथा मसलन्द	५,३४६,२५०	३,८१८,५९१
७	खर्च हूने कार्यालय सामान	६४८,३२२	३६३,८७८
८	परिवहन	८,४६५,९२६	५,७३८,५८२
९	भ्रमण खर्च (भत्ता समेत)		
क	आन्तरिक	३,५७१,०५८	७७४,४१२
स	वैदेशिक	-	-
१०	अभिकर्ता तालिम	३६९,३५६	९५२,१७२
११	अभिकर्ता अन्य	१८४,५१५,२०९	२३०,८०५,७८४
१२	बीमाशुल्क	७७७,२२४	७०६,२४३
१३	सुरक्षा खर्च	४४४,०२२	३६४,२९३
१४	कानूनी तथा परामर्श शुल्क	४२,९८०	४३,१८७
१५	पत्र पत्रिका तथा पुस्तक	५८,६२०	५८,६५५
१६	विज्ञापन तथा प्रचार प्रसार	७,३४२,२४९	१०,४३३,३९७
१७	व्यापार प्रवर्द्धन	१,०८९,२९८	१,०७९,३७४
१८	अतिथी सत्कार	१६,५१२	३,८५८
१९	चन्दा तथा उपहार	२०३,२३३	१४३,२१०
२०	संचालक समिति सम्बन्धी खर्च		
क	बैठक भत्ता	८४०,०००	६९६,०००
स	अन्य	१६१,६१७	२,८५०

२१	अन्य समिति/उप समिति सम्बन्धी खर्च		
क	बैठक भत्ता	३७६,०००	४००,०००
ख	अन्य	२,७५५	-
२२	साधारण सभा सम्बन्धी खर्च	१,६२५,७०४	-
२३	क) बीमाङ्गीय सेवा शुल्क	१,४८८,९४१	२,१६९,६००
	ख) बीमाङ्गीय खर्च	-	-
२४	लेखा परीक्षण सम्बन्धी खर्च		
क	लेखा परीक्षण शुल्क	३७२,९००	३३९,०००
ख	कर लेखा परीक्षण शुल्क	-	-
ग	विस्तृत लेखा परीक्षण प्रतिवेदन शुल्क	-	-
३	अन्य शुल्क		
ड	आन्तरिक लेखा परीक्षण खर्च	२२६,०००	२२६,०००
च	आईटी लेखा परीक्षण	३३९,०००	३८९,८५०
छ	अन्य खर्च	१९८,६१६	८,५००
२५	व्याज	८,९८५,०६८	१,८४३,२१०
२६	बैंक चार्ज	२४२,७६६	२९९,७४३
२७	शुल्क तथा दस्तूर	८३७,७०१	१,७२८,९३९
२८	ह्रास कट्टी	१४,७०३,११७	१५,०७६,३०२
२९	हुलाक टिकट	४८६,६४३	५६०,०७०
३०	अन्य		
क	चिया/चमेना खर्च	४,२००,४८४	२,४८१,३८६
ख	कार्यालय सरसफाई तथा संचालन सम्बन्धि खर्च	१२,०३४,६३९	१०,६५८,२४१
ग	कार्यालय कार्यक्रम खर्च	३,०९८,४७५	१,३९२,७९९
घ	शाखा सेमिनार तथा गोष्ठी	१५६,६१८	३३०,२४०
ड	सुचना तथा प्रकासन खर्च	६०७,२४३	२१३,९२१
च	नगरपालिका कर तथा अन्य कर	५४२,२८०	५००,८७५
छ	सदस्यता खर्च	१८०,८९३	५५,०६३
ज	बैदेशिक मूद्रा सटही नोक्सानी	-	-
झ	विदा बीमाङ्गीय मूल्यांकन शुल्क	१९,५९७	२६,१२९
ञ	पूजा खर्च	७०,२९५	१७,२९५
ट	सहयोग तथा सहायता	४०,५००	८९५,०००
ठ	कार्यालय उपकरण भाडा खर्च	९९,७९२	९९,७९२
ड	व्यवस्थापन खर्च - बैदेशिक रोजगार बीमा व्यवसाय पुलको	६,६४९,२१९	१,५१२,८१८
ढ	विशेष साधारण सभा सम्बन्धी खर्च	५६६,६९८	-
ण	अन्य विविध खर्च	१७०,९१७	२४३,३२५



	बांडफांडको लागि जम्मा	५३०,८६८,७७१	५३५,६६९,५५७
१	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको	५३,०८६,८७७	५३,५६६,९५६
२	सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	२३५,७७४,४४१	२८२,८७९,५०९
३	अग्रिम भूक्तानी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	१६७,५३६,७४३	१६१,३२३,४०९
४	सामान्य म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	४७,५१६,०३५	१५,०६३,३४३
५	बैदेशिक म्यादि जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	६,६४९,२१९	१,५१२,८१८
६	रूपान्तरीत सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	१८,२५७,३४२	२१,३२३,५२२
७	मुनाफामा सरिक नहुने सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	२,०४८,११५	-
	<b>जम्मा</b>	<b>५३०,८६८,७७१</b>	<b>५३५,६६९,५५७</b>

### अनुसूची ७.१

#### कर्मचारी खर्च

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	तलब	८३,०३१,०६०	७७,०७१,३३६
२	भत्ता	६६,५३४,५३६	५९,६८३,३३२
३	दर्शन खर्च	१०,४२२,५०३	९,९६१,१०६
४	सञ्चयकोषमा थप	-	३६०,४९४
५	तालिम खर्च	३,२९५,६६७	६९६,७६४
६	पोशाक	-	-
७	औषधोपचार	-	-
८	बीमा	२,८५०,०८४	५,८९५,५७३
९	पेन्सन तथा उपदान खर्च तथा व्यवस्था	-	-
१०	विदा बापतको खर्च तथा व्यवस्था	८,१६५,५९१	९,६६५,९९३
११	अन्य सुविधा बापत खर्च तथा व्यवस्था (विवरण खुलाउने)		
१२	अन्य (विवरण खुलाउने)		
क	सामाजिक सुरक्षा कोषमा थप	१६,६१२,७०४	१४,६९३,७१२
ख	प्रशिक्षार्थी भत्ता	१९८,११८	३८,२८२
ग	नयां कर्मचारी भर्ना खर्च	२३५,९०२	१७६,२१९
घ	बाह्य कामदार खर्च	६,४७९,५५६	५,३०६,९००
ङ	अन्य (प्रोत्साहन)	१,३७९,६०३	३,०४६,३८५
च	रोजगारी अन्त्य बापतको भूक्तानी	-	९१३,०१५
	<b>जम्मा</b>	<b>१९९,२०५,३२५</b>	<b>१८७,५०९,१११</b>

## साविकको रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड

अनुसूची ८

आयकर

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	यस वर्षको आयकर	-	-
२	अघिल्ला वर्षहरूको आयकर	-	-
३	बांडफांडको लागि आयकरको जम्मा	-	-
४	यस वर्षको स्थगन कर	२,८१५,६१३	१,६०४,९५९
	<b>बांडफांड</b>		
१	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको (ग)=(क)+(ख)	२,८१५,६१३	१,६०४,९५९
क	बांडफांडबाट आएको आयकर (क)	-	-
ख	यस वर्षको स्थगन कर (ख)	२,८१५,६१३	१,६०४,९५९
२	सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	-	-
३	अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	-	-
४	सामान्य म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	-	-
५	बैदेशिक म्यादि जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	-	-
६	मुनाफामा सरिक नहुने सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	-	-
	<b>जम्मा</b>	<b>२,८१५,६१३</b>	<b>१,६०४,९५९</b>

## साविकको रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड

अनुसूची ९

आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुँन बाँकी दावी बापत व्यवस्था

क्र.सं.	बीमाको किसिम	भुक्तानी हुँन बाँकी मृत्यु दावी		भुक्तानी हुँन बाँकी अवधि समाप्ती दावी		भुक्तानी हुँन बाँकी आंशिक अवधि समाप्ती दावी		भुक्तानी हुँन बाँकी समर्पण मूल्य दावी		भुक्तानी हुँन बाँकी अन्य दावी	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक	२,२३०,०००	२४,०६९,४८७	-	-	-	-	-	-	-	-
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक	५,०९९,८४९	-	-	२५६,६३९,४८४	-	-	-	-	-	-
३	म्यादि	-	६,०००,०००	-	-	-	-	-	-	-	-
४	वैदेशिक म्यादि जीवन बीमा	२००,७३२	-	-	-	-	-	-	-	-	-
५	रुपान्तरित सावधिक	५००,०००	२,९००,०००	-	-	-	-	-	-	-	-
६	मुनाफामा सरिक नहुने सावधिक	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	जम्मा	८,०२९,५७३	३२,९६९,४८७	-	२५६,६३९,४८४	-	-	-	-	-	-

२७

क्र.सं.	बीमाको किसिम	सृजना भएको तर जानकारीमा नआएको दावी (अनुमानित)		भुक्तानी हुँन बाँकी जम्मा दावी		भुक्तानी हुँन बाँकी जम्मा पुनर्बीमको हिस्सा		भुक्तानी हुँन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक	-	-	२४,०६९,४८७	१,८४६,०००	२२,७५७,९०९	४४९,६००	१,५०८,३९४	-
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक	-	-	२६९,७३९,३२५	४,४००,०००	-	२५७,४३५,९०९	-	-
३	म्यादि	-	-	६,०००,०००	-	५,६००,०००	-	४६०,०००	-
४	वैदेशिक म्यादि जीवन बीमा	-	-	२००,७३२	-	-	२३०,८४२	-	-
५	रुपान्तरित सावधिक	-	-	२,९००,०००	३००,०००	१,६००,०००	२३०,०००	५७५,०००	-
६	मुनाफामा सरिक नहुने सावधिक	-	-	२६४,६६२,०५७	-	-	-	-	-
	जम्मा	-	-	३२,९६९,४८७	६,५४६,०००	२९,९५७,९०९	२५८,३३७,५४३	२,५४३,३९४	-

## साविकको रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड

अनुसूची १०

आय व्यय हिसाबहरूबाट नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको रकम

क्र.सं.	बीमाको किसिम	यस वर्ष		गत वर्ष	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक	-	-	-	-
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक	-	-	-	-
३	म्यादि	६,०१८,९०५	१,२०४,०३०	२,६९७,७६०	२,६९७,७६०
४	वैदेशिक म्यादि जीवन बीमा	२५,४०६,६८८	-	-	-
५	रूपान्तरित सावधिक	-	-	-	-
६	मुनाफामा सरिक नहुने सावधिक	-	-	-	-
	<b>जम्मा</b>	<b>३१,४२५,५९३</b>	<b>३,९०९,७८९</b>	<b>३,९०९,७८९</b>	<b>३,९०९,७८९</b>

अनुसूची ११

जीवन बीमा कोष

क्र.सं.	बीमाको किसिम	समायोजन अगाडिको जीवन बीमा कोष (वर्षको शुरुमा)		आय व्यय हिसाबबाट सारेको		नाफा नोक्सान हिसाबबाट सारेको		जगेडाकोष बाट सारेको		समायोजन अगाडिको 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	१,६८१,५८५,६४८	६१५,८००,४२०	१,०६०,८९५,७९१	१,०९३,६७२,९६१	-	-	-	-	२,७४२,४८१,४३९	१,७०९,४७३,३८१
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक	६९१,५६७,६०४	३९६,५८६,५३०	९,१२५,५६८	३०८,१५९,६३२	-	-	-	-	७००,६९३,१७२	७०४,७४६,१६२
३	म्यादि	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
४	वैदेशिक म्यादि जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
५	रूपान्तरित सावधिक	१८४,५९४,६८२	१०३,०६३,८१७	९६,१३०,२३०	८४,२३७,१४२	-	-	-	-	२८०,७२४,९१२	१८७,३००,९५९
६	मुनाफामा सरिक नहुने सावधिक	-	-	९,३८१,४३०	-	४,२८६,०८९	-	-	-	१३,६६७,५१९	-
	<b>जम्मा</b>	<b>२,५५७,७४७,९३४</b>	<b>१,११५,४५०,७६७</b>	<b>१,१७५,५३३,०१८</b>	<b>१,४८६,०६९,७३५</b>	<b>४,२८६,०८९</b>	<b>४,२८६,०८९</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>३,७३७,५६७,०४१</b>	<b>२,६०९,५२०,५०२</b>

**जीवन बीमा कोषमा समायोजन**

क्र.सं.	बीमाको किसिम	समायोजन अगाडिको जीवन बीमा कोष (वर्षको अन्त्यमा)		नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको		बीमालेख अन्तर्गत दायित्व		बोनसको लागि व्यवस्था	
		यस बर्ष	गत बर्ष	यस बर्ष	गत बर्ष	यस बर्ष	गत बर्ष	यस बर्ष	गत बर्ष
१	सावधिक	२,७४२,४८१,४३९	१,७०९,४७३,३८१	३१,६२३,५५१	२७,८८७,७३४	२,४२६,२४५,९२९	१,४३०,५९६,०४४	२८४,६११,९५८	२५०,९८९,६०४
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक	७००,६९३,१७२	७०४,७४६,१६२	८,७१०,९८८	१३,१७८,५५८	६१३,५२२,१९६	५७२,९६०,५८५	७८,४५३,८७८	११८,६०७,०१९
३	म्यादि	-	-	-	-	-	-	-	-
४	वैदेशिक म्यादि जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-
५	रूपान्तरित सावधिक	२८०,७२४,९१२	१८७,३००,९५९	२,५३३,२३९	२,७०६,२७७	२५५,३९२,५२६	१६०,२३८,१९३	२२,७९९,१४७	२४,३५६,४९०
६	मुनाफामा सरिक नहुने सावधिक बीमा	१३,६६७,५१९	-	-	-	१,३६६,७५१	-	-	-
	<b>जम्मा</b>	<b>३,७३७,५६७,०४१</b>	<b>२,६०१,५२०,५०२</b>	<b>४२,८७३,८८८</b>	<b>४३,७७२,५६८</b>	<b>३,३०८,८२८,१७०</b>	<b>२,९६३,७९४,८२१</b>	<b>३८२,८६४,९८३</b>	<b>३९३,९५३,११३</b>

क्र.सं.	बीमाको किसिम	सोलभेन्सी मार्जिनको लागि व्यवस्था		बाण्डफाण्ड नगरिएको रकम		वर्षको अन्त्यमा जीवन बीमा कोष	
		यस बर्ष	गत बर्ष	यस बर्ष	गत बर्ष	यस बर्ष	गत बर्ष
१	सावधिक	-	-	-	-	२,७१०,८५७,८८८	१,६८१,५८५,६४८
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक	-	-	-	-	६९१,९७६,०७४	६९१,५६७,६०४
३	म्यादि	-	-	-	-	-	-
४	वैदेशिक म्यादि जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-
५	रूपान्तरित सावधिक	-	-	-	-	२७८,१९१,६७३	१८४,५९४,६८३
६	मुनाफामा सरिक नहुने सावधिक बीमा	-	-	-	-	१३,६६७,५१९	-
	<b>जम्मा</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>३,६९४,६९३,१५३</b>	<b>२,५५७,७४७,९३४</b>

## साविकको रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड

अनुसूची १२

व्यवस्था फिर्ता

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	लगानीमा नोक्सानीको लागि व्यवस्था फिर्ता	-	१९४,५८०
२	कर्जामा नोक्सानीको लागि व्यवस्था फिर्ता	-	-
३	शंकास्पद आसामी व्यवस्था फिर्ता	-	-
४	अन्य व्यवस्था फिर्ता	-	-
	<b>जम्मा</b>	-	<b>१९४,५८०</b>

अनुसूची १३

अपलेखन खर्चहरू

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	प्रारम्भिक खर्चहरू	-	-
२	पूर्व संचालन खर्चहरू	-	-
३	पर सारिएका खर्चहरू	-	-
४	अपलेखन गरिएको लगानी	-	-
५	अपलेखन गरिएको कर्जा	-	-
६	अपलेखन गरिएको आसामी	२५,२८१	-
७	अन्य अपलेखन	२६४,४२०	-
	<b>जम्मा</b>	<b>२८९,७०१</b>	-

अनुसूची १३(क)

शेयर सम्बन्धी खर्च

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	शेयर निष्कासन खर्च	-	११,२४४,०७३
२	शेयर रजिष्ट्रेसन खर्च	-	-
३	शेयर सूचीकरण खर्च	१००,०००	१,१६५,०००
४	लाभांश वितरण खर्च	१४५,८३१	-
५	शेयर सम्बन्धी अन्य खर्च	४७०,४११	१३५,२६१
	<b>जम्मा</b>	<b>७१६,२४२</b>	<b>१२,५४४,३३४</b>

## साविकको रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड

अनुसूची १४

अन्य खर्चहरू

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	दण्ड जरिवाना	१०,०००	१८,७३३
२	विलम्ब शुल्क जरिवाना	४४४,८९९	६५२,२८५
३	अन्य (विवरण खुलाउने)	-	-
	<b>जम्मा</b>	<b>४५४,८९९</b>	<b>६७१,०१८</b>

अनुसूची १५

नोक्सानीको लागि व्यवस्था

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	लगानीमा नोक्सानीको लागि व्यवस्था	४,९५९,५१९	-
२	कर्जामा नोक्सानीको लागि व्यवस्था	२,५९७,५४८	७४०,३४४
३	शंकास्पद आसामी व्यवस्था	-	-
४	अन्य व्यवस्था	१४८,३१०	-
	<b>जम्मा</b>	<b>७,७०५,३७७</b>	<b>७४०,३४४</b>

## साविकको रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड

अनुसूची १६

क) शेयर पूंजी

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	<b>अधिकृत पूंजी</b>		
क)	रु. १०० दरको ३०,०००,००० थान साधारण शेयर	३,०००,०००,०००	३,०००,०००,०००
ख)	रु..... दरको ..... थान अपरिवर्तनीय अग्राधिकार शेयर		
ग)	रु..... दरको ..... थान परिवर्तनीय अग्राधिकार शेयर		
२	<b>जारी पूंजी</b>		
क)	रु.१०० दरको २१०,०००,००० थान साधारण शेयर	२,१००,०००,०००	२,१००,०००,०००
ख)	रु..... दरको ..... थान अपरिवर्तनीय अग्राधिकार शेयर		
ग)	रु..... दरको ..... थान परिवर्तनीय अग्राधिकार शेयर		
३	<b>चुक्ता पूंजी</b>		
क)	रु.१०० दरको १४७,०००,००० थान साधारण शेयर	२,१००,०००,०००	२,१००,०००,०००
ख)	न्यून भुक्तानी प्राप्त हुन बांकी रु.... दरको ...थान साधारण शेयर		
ग)	रु..... दरको ..... थान अपरिवर्तनीय अग्राधिकार शेयर		
	रु..... दरको ..... थान परिवर्तनीय अग्राधिकार शेयर		
	<b>जम्मा</b>	<b>२,१००,०००,०००</b>	<b>२,१००,०००,०००</b>

(ख) शेयर स्वामित्वको संरचना

क्र.सं.	शेयरधनी	यस वर्ष		गत वर्ष	
		साधारण शेयर संख्या	स्वामित्वको %	साधारण शेयर संख्या	स्वामित्वको %
१	संस्थापक				
क)	नेपाली संगठित संस्थाहरु	३,६६०,०००	१६.४६%	३,६६०,०००	१६.४६%
ख)	नेपाली नागरिक	१०,६२०,०००	५१.५२%	१०,६२०,०००	५१.५२%
ग)	विदेशी	-	-	-	-
	जम्मा	-	-	-	-
२	सर्वसाधारण	६,३००,०००	३०.००%	६,३००,०००	३०.००%
३	अन्य (विवरण खुलाउने)	-	-	-	-
	<b>कुल जम्मा</b>	<b>२१,०००,०००</b>	<b>१००%</b>	<b>२१,०००,०००</b>	<b>१००%</b>



एक प्रतिशत वा बढि शेयर स्वामित्व भएका शेयरधनीहरूको विवरण

क्र.सं.	शेयरधनी	यस वर्ष		गत वर्ष	
		साधारण शेयर संख्या	स्वामित्वको %	साधारण शेयर संख्या	स्वामित्वको %
१	Siddhartha Bank Ltd.	१२.५७%	२६४,०००,०००	१२.५७%	२६४,०००,०००
२	Agni Holding Pvt. Ltd.	४.७६%	१००,०००,०००	४.७६%	१००,०००,०००
३	Savita Kedia	२.३१%	४८,६००,०००	२.३१%	४८,६००,०००
४	Manoj Kumar Kedia	१.९०%	४०,०००,०००	१.९०%	४०,०००,०००
५	Pawan Kumar Agrawal	१.९०%	४०,०००,०००	१.९०%	४०,०००,०००
६	Devraj RajBhandari	१.९०%	४०,०००,०००	१.९०%	४०,०००,०००
७	Bharat Kumar Todi	१.४३%	३०,०००,०००	१.४३%	३०,०००,०००
८	Narendra Kumar Agrawal	१.४३%	३०,०००,०००	१.४३%	३०,०००,०००
९	Rishi Agrawal	१.३१%	२७,५००,०००	१.३१%	२७,५००,०००
१०	Rahul Agrawal	१.१९%	२५,०००,०००	१.१९%	२५,०००,०००

## साविकको रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड

अनुसूची १७  
जगेडा तथा कोष

क्र.सं.	बीमाको किसिम	यस वर्ष	गत वर्ष
१	स्थगन कर जगेडा	५,४२७,१५१	२,६११,५३८
२	पंजीगत जगेडा	-	-
३	विशेष जगेडा	-	-
४	अन्य जगेडा (संस्थागत सामाजिक उत्तरदायित्व कोष)	१,७३५,०४८	-
५	शेयर प्रिमियम	-	-
६	प्रस्तावित बोनस शेयर	-	-
७	पंजीकृत हानु बांकी बोनस शेयर	-	-
८	नाफा नोक्सान हिसाबबाट सारेको नाफा	२८८,०४८,७४७	१३६,७७८,६८०
	<b>जम्मा</b>	<b>२९५,२१०,९४६</b>	<b>१३९,३९०,२१८</b>

अनुसूची १८  
महाविपत्ति जगेडा

क्र.सं.	विवरण	वर्षको शुरुमा महाविपत्ति जगेडा		नाफा नोक्सान हिसाबबाट सारेको		वर्षको अन्त्यमा महाविपत्ति जगेडा	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	महाविपत्ती जगेडा	२७,७६८,६०३	१८,१०६,४४८	१७,३५०,४८०	९,६६२,१५५	४५,११९,०८२	२७,७६८,६०३
	<b>जम्मा</b>	<b>२७,७६८,६०३</b>	<b>१८,१०६,४४८</b>	<b>१७,३५०,४८०</b>	<b>९,६६२,१५५</b>	<b>४५,११९,०८२</b>	<b>२७,७६८,६०३</b>

अनुसूची १९  
तिर्न बांकी दीर्घकालिन ऋण तथा सापटी

क्र.सं.	बीमाको किसिम	यस वर्ष	गत वर्ष
१	डिवेन्चर/बण्ड	-	-
२	बैंक	-	-
३	वित्तीय संस्था	-	-
४	अन्य (विवरण खुलाउने)	-	-
	<b>जम्मा</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## साविकको रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड

अनुसूची २०  
स्थिर सम्पत्ति

क्र.सं.	विवरण	परल मोल				हास कट्टी				खुद मोल	
		शुरु मोज्दात	यस वर्ष थपेको	यस वर्ष घटेको	जम्मा	गत वर्षसम्म	यस वर्ष	बिक्री / समायोजन	जम्मा	यस वर्ष सम्मको	गत वर्ष सम्मको
१	फ्रि होल्ड जमिन	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
२	भवन	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
३	फर्निचर तथा फिक्स्चर्स	१३,२७१,८०५	१,८८३,१५४	-	१५,१५४,९५९	६,९८४,६०२	१,७७९,८७०	-	८,७६४,४७२	६,३९०,४८८	६,२८७,२०३
४	कार्यालय सामान	१५,२१९,८८४	१,९९२,७८९	-	१६,२१२,६७३	७,८६२,११३	१,८८३,७६९	-	९,७४५,८८२	६,६६६,७९१	७,३५७,७७१
५	कम्प्युटर तथा सूचना प्रविधी उपकरण	१५,९६१,४१९	५,४११,६००	-	२१,३७३,०१९	८,६१४,९२४	२,५०९,९४६	-	११,१२४,८७०	१०,२४८,१५०	७,३४६,४९६
६	अदृश्य सम्पत्ति (Software)	८,३३८,५७०	४५२,०००	-	९,३९०,५७०	४,१४३,९०६	१,८६८,६९७	-	६,०१२,६०४	३,३७७,९६६	४,७९४,६६४
७	सवारी साधन	१५,२००,९००	६,४९९,०००	७,५००,०००	१४,१९९,९००	८,००२,०३२	१,४८५,८४०	४,२९६,८००	५,१९१,०७२	९,००८,८३८	७,१९८,८६८
८	लिज होल्ड सम्पत्ति	५१,२४५,६६५	२,५७९,३८३	-	५३,८२५,०४७	१३,६८८,५७५	५,१७४,९५५	-	१८,८६३,५७०	३४,९६१,४७८	३७,५५७,०९०
९	अन्य (प्रकृति खलाउने)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>जम्मा</b>	<b>११९,८३८,२४३</b>	<b>१८,०१७,९२५</b>	<b>७,५००,०००</b>	<b>१३०,३५६,१६८</b>	<b>४९,२९६,१५२</b>	<b>१४,७०३,११७</b>	<b>४,२९६,८००</b>	<b>५९,७०२,४६९</b>	<b>७०,६५३,६९९</b>	<b>७०,५४२,०९१</b>
	निर्माणार्थिन पूंजीगत खर्च	१,०८९,३२०	६७,८००	६०३,४२०	५५३,७००	-	-	-	-	५५३,७००	१,०८९,३२०
	<b>कूल जम्मा</b>	<b>१२०,९२७,५६३</b>	<b>१८,०८५,७२५</b>	<b>८,१०३,४२०</b>	<b>१३०,९०९,८६८</b>	<b>४९,२९६,१५२</b>	<b>१४,७०३,११७</b>	<b>४,२९६,८००</b>	<b>५९,७०२,४६९</b>	<b>७१,२०७,३९९</b>	<b>७१,६३१,४११</b>
	गत वर्ष	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## साविकको रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड

अनुसूची २१

जगोडा तथा कोष

क्र.सं.	बीमाको किसिम	यस वर्ष	गत वर्ष
(क)	दीर्घकालीन लगानी :		
१	सरकारी र सरकारको जमानत प्राप्त सेक्युरिटी		-
२	वाणिज्य बैंकको मुद्दती निक्षेप	१,६८१,५००,०००	७८०,०००,०००
३	विकास बैंकको मुद्दती निक्षेप	४९७,०००,०००	२४३,५००,०००
४	नागरिक लगानी योजना	-	-
५	वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेप	२,५००,०००	-
६	आवास वित्त कम्पनीको साधारण शेयर (अनुसूची २१.१ बमोजिम)	-	-
७	अन्य कम्पनीको साधारण शेयर (अनुसूची २१.१ बमोजिम)	५,४१९,४०१	१७,५९०,१३८
८	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको अग्राधिकार शेयर/डिवेन्चर	१,३२४,७५१,०००	८५५,४४७,०००
८	बिमा ईन्स्टिच्युट नेपाल लि. मा लगानी	१,१९५,०००	१,१९५,०००
१०	अन्य (सामूहिक लगानी योजना) (अनुसूची २१.१ बमोजिम)	२३,५३८,५३९	१,९५८,०३१
	<b>जम्मा</b>	<b>३,५३५,९०३,९४०</b>	<b>१,८९९,६९०,१६८</b>
(ख)	अल्पकालिन लगानी :		
१	सरकारी र सरकारको जमानत प्राप्त सेक्युरिटी	-	-
२	वाणिज्य बैंकको मुद्दती निक्षेप	१,६६८,५००,०००	१,६१५,०००,०००
३	विकास बैंकको मुद्दती निक्षेप	६२२,५००,०००	६९१,०००,०००
४	नागरिक लगानी योजना	-	-
५	वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेप	४७,५००,०००	-
६	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको अग्राधिकार शेयर/डिवेन्चर	-	-
७	वाणिज्य बैंकको ब्याज प्राप्त हुने अन्य निक्षेप	-	-
८	विकास बैंकको ब्याज प्राप्त हुने अन्य निक्षेप	-	-
९	वित्तीय संस्थाको ब्याज प्राप्त हुने अन्य निक्षेप	-	-
१०	अन्य ब्याज प्राप्त हुने लगानी (विवरण खुलाउने)	-	-
	<b>जम्मा</b>	<b>२,३३८,५००,०००</b>	<b>२,३०६,०००,०००</b>
	<b>जम्मा लगानी</b>	<b>५,८७४,४०३,९४०</b>	<b>४,२०५,६९०,१६८</b>

अनुसूची २१.१

शेयरमा लगानी

क्र.सं.	कम्पनी	शेयर संख्या	खुद रकम	अंकित मुल्य	परल मुल्य	बजार मुल्य
१	Civil Bank Limited	४,०७५	८६७,९७५	४०७,५००	९२१,०५०	८६७,९७५
२	Forward Community Microfinance Bittiya Sanstha Limited	७०	१५८,३९४	७,०००	१५८,३९४	१६६,९५०
३	Global IME Bank Limited	२,७१४	६८२,३००	२७१,४००	१,१०२,३३१	६८२,३००

४	Global IME Laghubitta Bittiya Sanstha Ltd.	द६	१११,७१४	द,६००	१७५,२२४	१११,७१४
५	Nepal Investment Bank Limited Promoter Share	१,५४६	३७४,९०५	१५४,६००	५२१,००२	३७४,९०५
६	Nirdhan Utthan Laghubitta Bittiya Sanstha Limited	३५१	३८५,७४९	३५,१००	४४८,०१८	३८५,७४९
७	NMB Microfinance Bittiya Sanstha Limited	५९	४४,२५६	५,९००	६९,८५१	४४,२५६
८	Premier Insurance Company Limited	९०४	५२०,७०४	९०,४००	९२१,१११	५२०,७०४
९	Sagarmatha Insurance Company Limited	७९०	६८७,३००	७९,०००	९९२,९९७	६८७,३००
१०	Swabalamban Laghubitta Bittiya Sanstha Limited	७१	८२,९९९	७,१००	१०९,३४३	८२,९९९
			३,९१६,२९६	१,०६६,६००	५,४१९,४०१	३,९२४,८५२

### सामूहिक लगानी योजनामा लगानी

क्र.सं.	कम्पनी	शेयर संख्या	खुद रकम	अंकित मुल्य	परल मुल्य	बजार मुल्य
१	Sanima Large Cap Fund	५६,८००	५२९,३७६	५६८,०००	५७७,६८५	५२९,३७६
२	Kumari Dhanabridhhi Yojana	६२०,०००	६,२००,०००	६,२००,०००	६,२००,०००	६,२००,०००
३	Citizens Mutual Fund-1	६९,३००	६०९,८४०	६९३,०००	१,०८०,८५६	६०९,८४०
४	Citizens Mutual Fund-2	६९,२००	७००,३०४	६९२,०००	१,०८४,२१२	७००,३०४
५	Kumari Dhanabridhhi Yojana	१३०,०००	१,३००,०००	१,३००,०००	१,३००,०००	१,३००,०००
६	Laxmi Equity Fund	१०४,१००	१,०३०,५९०	१,०४१,०००	१,०८१,८८३	१,०३०,५९०
७	Laxmi Unnati Kosh	५९,८००	५७१,६८८	५९८,०००	६४४,९८८	५७१,६८८
८	Nabil Balance Fund 3	१६,६८०	१५७,२९२	१६६,८००	१६६,८००	१५७,२९२
९	NABIL BALANCED FUND-2	६८,६००	७३९,५०८	६८६,०००	१,०८८,८८५	७३९,५०८
१०	Nabil Equity Fund	६६,८००	६६८,०००	६६८,०००	१,०९१,२८६	६६८,०००
११	NIC Asia Balance Fund	१०९,२००	१,१६९,५३२	१,०९२,०००	१,५१४,५४२	१,१६९,५३२
१२	NIC Asia Growth Fund	११४,४००	१,२७५,५६०	१,१४४,०००	१,६७२,२३७	१,२७५,५६०
१३	NMB 50	११९,६६०	१,५४३,६१४	१,१९६,६००	१,७२९,२३१	१,५४३,६१४
१४	NMB Hybrid Fund L-1	७०,७८५	७९२,७९२	७०७,८५०	१,०७१,२४१	७९२,७९२
१५	Sanima Equity Fund	१०६,९००	१,३६२,९७५	१,०६९,०००	१,७१९,२०९	१,३६२,९७५
१६	Sanima Large Cap Fund	५००	४,६६०	५,०००	५,०६६	४,६६०
१७	Sunrise First Mutual Fund	९९,५००	१,१४४,२५०	९९५,०००	१,५१०,४१९	१,१४४,२५०
			१९,७९९,९८१	१८,८२२,२५०	२३,५३८,५३९	१९,७९९,९८१

## साविकको रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड

अनुसूची २२

नगद तथा बैंक मौज्दात

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
(क)	नगद मौज्दात		
१	नगद	४८,४१८,७०८	८३,२७५,८८२
२	चेक	-	-
	<b>जम्मा</b>	<b>४८,४१८,७०८</b>	<b>८३,२७५,८८२</b>
(ख)	बैंक मौज्दात		
१	वाणिज्य बैंकहरुको मौज्दात	९५,४६५,५८९	७७,१०३,५२०
२	विकास बैंकहरुको मौज्दात	१५,८८३,३३४	२२,२२२,०७५
३	वित्तीय संस्थाहरुको मौज्दात	५,०२६,००६	८६,९६६
४	अन्य (लघुवित्त)	१०३,५९७,९९३	-
५	अन्य (चेक मार्फत)	४९,२८९,९२३	१२७,९७२,९४८
	<b>जम्मा</b>	<b>२६९,२६२,७६५</b>	<b>२२७,३८५,५०८</b>
	<b>कुल जम्मा</b>	<b>३१७,६८१,४७३</b>	<b>३१०,६६१,३९०</b>

अनुसूची २३

अन्य कर्जा

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
(क)	दीर्घकालिन कर्जा		
१	अभिकर्तालाई कर्जा	१८,०७८,३००	४२,३४४,४२४
२	कर्मचारीलाई कर्जा	३९,९५१,७६८	३३,३१८,३५५
३	अन्य (विवरण खुलाउने)	-	-
	<b>जम्मा</b>	<b>५८,०३०,०६८</b>	<b>७५,६६२,७८०</b>
(ख)	अल्पकालिन कर्जा		
१	अभिकर्तालाई कर्जा	३,१८९,४१८	९२७,४४६
२	कर्मचारीलाई कर्जा	२२१,२१६	५४०,९२७
३	अन्य (विवरण खुलाउने)	-	-
	<b>जम्मा</b>	<b>३,४१०,६३४</b>	<b>१,४६८,३७३</b>

## साविकको रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड

अनुसूची २४  
अन्य सम्पत्ती

क्र.सं.	विवरण	यस बर्ष	गत बर्ष
१	लगानीबाट प्राप्त हुन बांकी आय	५५,३९६,८८४	३४,१८५,९६५
२	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट प्राप्त हुन बांकी ब्याज	४३,०३७,०४९	१९,२८४,९०९
३	अन्य (बीमालेखको धितोमा बाहेक) कर्जाबाट प्राप्त हुन बांकी ब्याज	२८३,०८३	२३१,४१२
४	अन्य बीमकबाट प्राप्त हुन बांकी	७,४६४	७,४६४
५	पुनर्बीमकबाट प्राप्त हुन बांकी	४५,९७१,९६७	९,७०७,४४२
६	विविध आसामी	-	-
७	अग्रिम भुक्तानी	७९६,३९९	१,३०७,५२६
८	कर्मचारी पेशकी	१,७२४,८९७	१,१४२,०७१
९	अन्य पेशकी	१,६६५,५३२	१३०,६६६
१०	धरौटी	४१८,६३९	६८०,४३९
११	असुल हुन बांकी बीमाशुल्क	-	-
	न्युन : असुल हुन बांकी बीमाशुल्क मुलतवी (Suspense)	-	-
१२	अन्य (विवरण खुलाउने)		
ख	अग्रिम आयकर (Advance tax)	१५०,४३७,००६	११७,१३७,७००
ग	स्थगन कर सम्पत्ती	५,४२७,१५१	२,६११,५३८
घ	लगानी व्यवस्थापकसंग रहेको रकम	२,७००,४४८	२८,४८६,८५१
ङ	शेयर/डिभेन्चरमा आवेदन	५०,०००,०००	१७५,०००,०००
च	शेयर लगानी बिक्री बापतको रकम लिन बांकी	२१,५१०,६५१	२०,२११,१०५
छ	विविध	८१५,२७३	७७१,७८९
	<b>जम्मा</b>	<b>३८०,१९२,४४२</b>	<b>४१०,८९६,८७७</b>

## साविकको रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड

अनुसूची २५  
चालु दायित्व

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	अभिकर्तालाई दिन बांकी	११३,६००,७७७	११९,९४९,७९७
२	अन्य बीमकलाई दिन बांकी	१३३,३१५	१५०,५२२
३	पुनर्बीमकलाई दिन बांकी	२,८८९,४०९	-
४	अल्पकालिन कर्जा	-	-
५	बीमाशुल्क धरौटी	२५६,२७९,५८१	३८,२५१,८७८
६	पूर्ण विवरण नखुलेको बीमाशुल्क	-	-
७	विविध साहू	७,३७४,२८०	७,७०१,१९५
८	सहायक/होल्डिङ कम्पनीलाई दिन बांकी		
९	श्रोतमा कट्टा गरिएको कर तिर्न बांकी	२६,२६०,३३०	२६,८७८,३७५
१०	मूल्य अभिवृद्धि कर तिर्न बांकी	२२३,२९४	३२४,२३७
११	सेवा शुल्क तिर्न बांकी	३२,१३०,८१२	२६,३२२,७६७
१२	कर्मचारीलाई दिन बांकी	१,६८४,२८९	३,१४८,०४३
१३	संचालकलाई दिन बांकी	१४४,५००	२६०,१००
१४	अन्य (विवरण खूलाउने)		
क	रिटेन्सन डिपोजिट	५,८२९,१६२	७८०,१८२
ख	लेखा परिक्षण शुल्क वापत व्यवस्था	८६९,७००	८०८,३७५
ग	बिड डिपोजिट	७८,१५०	७८,१५०
घ	अधिक बैंक डिपोजिट	४,०१५,९१८	२,८७२,५९४
ङ	भूक्तानी हुन बांकी कर्मचारी सञ्चय कोष, नागरीक लगानी कोष, सामाजिक सुरक्षा कोष	३,०२०,७१५	१६,३६५
च	मासिक आम्दानी लाभ र बीमा शुल्क छुट सुविधा वापत व्यवस्था	४०,७२९,४२७	२३,२०६,८५७
ट	चेक जारी भएको तर भूक्तानी म्याद नाघेको रकम	५७२,४९२	६०१,४१७
ज	पहिचान नभएको बैंक जम्मा	९,६५१,४६८	२,१०४,०२९
झ	बडा कर तिर्न बांकी वहाल कर	६,४४०,०५५	४,३६९,६२१
ञ	बाल बीमा दावी वापत भूक्तानी वापत ७५% व्यवस्था	३०,०००	-
ट	विविध	५,५००,०९३	२,७५५,१००
ठ	जम्मा	५१७,४५७,७६७	२६०,५७९,६०३



अनुसूची २६

असमाप्त जोखिम व्यवस्था

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	-	-
२	अग्रिम भूक्तानी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	-	-
३	सामान्य म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	१२६,५७७,२१६	२९,२३०,३२९
४	वैदेशिक म्यादि जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	१०७,७८९,७५४	४०,८१२,१७८
५	रूपान्तरीत सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	-	-
	मुनाफामा सरिक नहुने सावधिकजीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको		
	<b>जम्मा</b>	<b>२३४,३६६,९७०</b>	<b>७०,०४२,५०७</b>

## साविकको रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड

अनुसूची २६(क)  
अन्य व्यवस्था

क्र.सं.	विवरण	वर्षको शुरुमा व्यवस्था		चालु आ.व.मा थप गरिएको व्यवस्था		चालु आ.व.मा अपलेखन गरिएको व्यवस्था / भुक्ता(नी) 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 (डिभिडेण्ड) का लागि व्यवस्था	११०,५२७,२००	११०,५२७,२००	-	-	११०,५२६,५७०	-	-	-	६३०	११०,५२७,२००
२	आयकर व्यवस्था	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
३	लगानीमा नोक्सानीको लागि व्यवस्था	२८२,१४४	४७६,७२४	-	-	-	-	-	१९४,५८०	५,२४१,६६३	२८२,१४४
४	कर्जामा नोक्सानीको लागि व्यवस्था	२,२०६,३६७	१,४६६,०२३	७४०,३४४	-	-	-	-	-	४,८०३,९१५	२,२०६,३६७
५	शंकास्पद आसामीको लागि व्यवस्था	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
६	अन्य नोक्सानीको लागि व्यवस्था	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
७	कर्मचारी सम्बन्धी व्यवस्था	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
क	पेन्सन तथा उपदान व्यवस्था	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ख	विदा वापत व्यवस्था	६,२८८,२६५	२,६८१,२८०	९,६६५,९९३	-	७,७९९,०५४	६,०५९,००८	-	-	६,७२४,८०२	६,२८८,२६५
ग	आवास तथा अन्य सुविधा व्यवस्था	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
घ	कर्मचारी बोनस व्यवस्था	१७९,५६,४७८	७,५९१,५८४	१०,७००,३१८	-	७,२५६,०९२	३३५,४२४	-	-	२८,६६२,४९६	१७,९५६,४७८
ङ	अन्य	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
च	अन्य व्यवस्था (बीमालेख धितो कर्जाको ब्याज नोक्सानीको लागि व्यवस्था)	-	-	-	-	-	-	-	-	१४८,३१०	-
	<b>जम्मा</b>	<b>१३७,२६०,४५४</b>	<b>१२२,७४२,८१२</b>	<b>३३,८३३,०७८</b>	<b>२१,१०६,६५५</b>	<b>१२५,५११,७६६</b>	<b>६,३९४,४३३</b>	<b>१९४,५८०</b>	<b>१९४,५८०</b>	<b>४५,५८१,८१०</b>	<b>१३७,२६०,४५४</b>

अनुसूची २७  
अपलेखन गर्न बांकी प्रारम्भिक खर्च

क्र.सं.	बीमाको किसिम	यस वर्ष	गत वर्ष
१	अपलेखन गर्न बांकी प्रारम्भिक खर्च	-	-
२	अपलेखन गर्न बांकी पूर्व संचालन खर्च	-	-
३	अपलेखन गर्न बांकी लगानी प्रिमियम	-	-
४	अपलेखन गर्न बांकी स्थगन गरिएका खर्च	-	-
५	अन्य (विवरण खुलाउने)	-	-
	<b>जम्मा</b>	-	-

## अनुसूची २८

### वित्तीय विवरणसंग सम्बन्धित प्रमुख लेखा नीतिहरू :

कम्पनी रजिष्ट्रारको कार्यालयमा मिति २०६४/०८/१९ मा दर्ता भई बीमा समितिबाट जीवन बीमा व्यवसाय गर्ने बीमकको रूपमा यस रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेडले विधिवत प्रमाण पत्र मिति २०७४/०४/१८ मा प्राप्त गरेको छ । यस कम्पनी र सानिमा लाईफ इन्स्योरेन्स लि. एक आपसमा गाभ्ने/गाभिने प्रकृया सम्पन्न भई मिति २०७९/१२/०९ देखि सानिमा रिलायन्स इन्स्योरेन्स लिं को नाममा एकिकृत कारोबार संचालन गरेको ।

#### १. वित्तीय विवरण तयारीका आधारहरू :

कम्पनीको लेखा ऐतिहासिक मूल्य अवधारणा अनुरूप लेखाका सर्वमान्य सिद्धान्त, लागू हुने हदसम्म नेपाल लेखामान तथा बीमा ऐन २०४९, बीमा नियमावली २०४९ र बीमा समितिले जारी गरेको वित्तीय निर्देशिका अनुसार तयार पारिएका छन् । उपरोक्तानुसार बीमा समितिले जारी गरेको वित्तीय निर्देशिका अनुसार आर्थिक विवरणहरू तयार गर्दा नेपाल लेखामान पालना नभएका लेखाङ्कनहरू सम्बन्धित शिर्षकमा खूलासा गरिएको छ।

#### २. स्थिर सम्पत्ति लेखाङ्कन नीति:

स्थिर सम्पत्तिलाई लागत मूल्यमा लेखाङ्कन गर्ने नीति अवलम्बन गरिएको छ ।

#### ३. ह्रास कट्टी नीति:

स्थिर सम्पत्तिको ह्रासकट्टी नेपाल लेखामान ६ मा व्यवस्था भएअनुसार घट्टो मौज्जात विधि (Diminishing Balancing Method) को आधारमा लेखाङ्कन गर्ने नीति अवलम्बन गरिएको छ । ह्रासकट्टी आयकर ऐन, २०५८ मा व्यवस्था भएअनुसार तोकिएको दरको आधारमा लेखाङ्कन गर्ने नीति अवलम्बन गरिएको छ । ह्रास कट्टी आयकर ऐन, २०५८ मा व्यवस्था भएअनुसार तोकिएको दर को आधारमा लेखाङ्कन गर्ने नीति अवलम्बन गरिएको छ ।

सम्पत्ति	दर
फर्निचर तथा फिक्सचर्स	२५
कार्यालय सामान	२५
कम्प्युटर तथा सूचना प्रविधि उपकरण	२५
लिजमा लिइएको सम्पत्ति	१०
अदृश्य सम्पत्ति	२०
सवारी साधन	२०

#### ४. पूंजीकृत नगरिने सम्पत्तिहरू सम्बन्धी लेखाङ्कन नीति :

रु.५,००० भन्दा कम मूल्य भएको पुजीगत सामानको खरिदलाई खरिद गरेको वर्षमानै नाफा नोक्सान हिसाब र आय-व्यय हिसाबमा खर्च लेखाङ्कन गरिने नीति लिइएको छ ।

#### ५. आयकर व्यवस्था तथा बांडफांड नीति:

##### चालु वर्ष आयकर

आयकर ऐन, २०५८ अनुसार चालु वर्षको आयकर गणना गरिएकोछ र बीमा ऐन २०४९, बीमा नियमावली २०५९ र बीमा समितिले जारी गरेको वित्तीय निर्देशिकाको आधारमा नाफा नोक्सान हिसाब र आय व्यय हिसाबहरूमा बांडफांड गर्ने नीति लिइएको छ ।

#### स्थगन कर

सम्पत्ति र दायित्वको कर आधार तथा सोको वित्तीय विवरणमा उल्लेखित रकम बीचको अस्थायी फरकमा नेपालले खामान १२ अनुसार स्थगन करको व्यवस्था गरिएको छ। वासलातको मितिमा प्रचलित र सम्बन्धित स्थगन कर सम्पत्ति असुल उपर गर्दा वा स्थगन कर वापतको दायित्व फर फारक गर्दा लागू हुने करको दर र कानून अनुसार स्थगन करको रकम निर्धारण गरिएको छ।

#### ६. लगानी लेखाङ्कन नीति:

##### (क) सरकारी बचतपत्र र ऋणपत्रमा लगानी लेखाङ्कन नीति

- (अ) नेपाल सरकारको जमानत प्राप्त ऋणपत्रमा गरिएको लगानीलाई अङ्कित मूल्य (Face Value) वा परल मूल्य मध्ये जुन घटी छ सोही मूल्यमा लेखांकन गरिने नीति लिइएको छ।
- (आ) खण्ड (अ) बमोजिम गरिएको लगानीको अन्तिम मूल्य भन्दा परल मूल्य बढी भएमा त्यस्तो बढी रकमलाई स्थगन गरिएको खर्च (Deferred Expenditure) को रूपमा लेखाङ्कन गरी सो खर्च लाई त्यस्तो लगानीको अवधि भित्र समानुपातिक आधारमा (Pro-rata Basis) मा अपलेखन गरिने नीति लिइएको छ।
- (इ) खण्ड (अ) बमोजिम गरिएको लगानीको अङ्कित मूल्य भन्दा परल मूल्य कम भएमा त्यस्तो फरक रकमलाई लगानी अवधि भित्र समानुपातिक आधारमा लगानीबाट आयको रूपमा लेखाङ्कन गरिने नीति लिइएको छ।
- (ई) खण्ड (अ) बमोजिमका बचत पत्र वा ऋणपत्रको लेखाङ्कन गरिएको मूल्य भन्दा बजार मूल्य कम हुन गएमा त्यस्तो फरक रकम बराबर नोक्सानी व्यवस्था (Provision) गरिने नीति लिइएको छ।

##### (ख) बैंक र वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेपमा लगानी लेखाङ्कन नीति :

बैंक र वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेप वा नागरिक लगानी कोषको लगानी योजनाहरूमा गरिएको लगानीलाई सांवा रकममा लेखाङ्कन गर्ने नीति लिइएको छ। तर त्यस्तो लगानीको म्याद समाप्ती पछि कुनै कारणवश तत्काल फिर्ता हुन नसक्ने अवस्था श्रृजना भएको खण्डमा त्यस्तो लगानी रकमको बराबर नोक्सानी व्यवस्था गरिने नीति लिइएको छ।

##### (ग) पब्लिक लिमिटेड कम्पनीको शेयरमा लगानी लेखाङ्कन नीति :

पब्लिक लिमिटेड कम्पनीको सूचीकृत शेयरमा गरिएको लगानीलाई परल मूल्यमा लेखाङ्कन गरिएको छ। तर शेयरमा गरिएको लगानीको लेखाङ्कन गरिएको मूल्यभन्दा बजार मूल्य कम हुन गएमा त्यस्तो फरक रकम बराबर नोक्सानी व्यवस्था (Provision) गरिने नीति लिइएको छ।

#### ७. सटही घटबढ समायोजन नीति:

विदेशी मुद्रामा गरिएको कारोबारलाई नेपाल वित्तीय प्रतिवेदनमान २१ अनुसार कारोवार भएको मितिमा कायम विनिमय दर अनुरूप नेपाली मुद्रामा रूपान्तरण गरिने नीति लिइएको छ। कम्पनीको कुनै पनि सम्पत्ति तथा दायित्व विदेशी मुद्रामा रहेको छैन।

#### ८. बीमाशुल्क आम्दानी लेखाङ्कन नीति:

कम्पनीले नगद प्राप्तीको आधारमा बीमाशुल्क आम्दानी लेखाङ्कन गर्ने नीति अवलम्बन गरेको छ। तर, नगद प्राप्ति मिति भन्दा बीमा शुल्क भुक्तानी मिति पछि भएमा अग्रिम भुक्तानी जनाई सम्बन्धित वर्षमा आम्दानी लेखाङ्कन गर्ने नीति अवलम्बन गरिएको छ।

यदि बीमाशुल्क एकवर्ष भन्दा बढी अवधिको लागि एकमुष्ट प्राप्त भएमा पहिलो वर्षको लागि हुन आउने बीमाशुल्क आम्दानी बााधी बाँकी रहेको रकम धरौटीको रुपमा राख्ने नीति लिइएको छ । तर, एकल बीमाशुल्क तोकिएको बीमाको हकमा यो व्यवस्था लागू हुने छैन । माथी उल्लेख गरे बमोजिम धरौटीको रुपमा राखिएको रकमबाट पछिल्ला वर्षहरुमा बीमा अवधिको समानुपातिक रुपमा बीमाशुल्क आम्दानी बााधिने नीति लिइएको छ ।

**९. पुनर्बीमा कमिशन आम्दानी लेखाङ्कन नीति:**

पुनर्बीमकबाट प्राप्त कमिशन तथा मुनाफा कमिशन (Profit Commission) लाई प्रोदभावी आधारमा (accrual basis) मा लेखाङ्कन गर्ने नीति अवलम्बन गरिएको छ । तर मुनाफा कमिशन (Profit Commission) को हकमा उक्त कमिशनलाई नगद प्राप्तिको आधारमा आम्दानी बााधिने नीति लिइएको छ, सो सम्बन्धमा पुनर्बीमकबाट लिखित समर्थन प्राप्त भएको अवस्थालाई नगद प्राप्त सरह मान्ने गरिएको छ ।

**१०. अन्य आय लेखाङ्कन तथा बांडफांड नीति :**

कम्पनीले बीमाशुल्क तथा अन्य प्रत्यक्ष आम्दानी बाहेकका आम्दानी सम्बन्धमा देहाय बमोजिम गर्ने नीति लिइएको छ :  
कम्पनीको लगानीबाट प्राप्त आम्दानी लगायत बीमा समितिको वित्तीय विवरण सम्बन्धी निर्देशनको परिशिष्ट २ को अनुसूची २ बमोजिमका आम्दानीहरुलाई बांडफांड गर्नु पर्ने कुल आम्दानीको रुपमा लिने नीति लिइएको छ ।

**११. कर्जा लेखाङ्कन नीति:**

११.१ प्रचलित कानूनी व्यवस्था बमोजिम कम्पनीले कर्जा प्रदान गर्दा त्यस्तो कर्जा असुली हुने पर्याप्त आधार खडा गरी कर्जालाई साांवा रकममा देखाइने नीति लिइएको छ ।

११.२ निर्देशन ११.१ बमोजिम प्रदान गरिएको कर्जा निष्कृत भएमा सो कर्जा बराबर रकम व्यवस्था गरिने नीति लिइएको छ । तर कम्पनीले बीमालेखको धितोमा प्रदान गरेको कर्जाको हकमा यो व्यवस्था लागू गरिने नीति लिइएको छैन । लगातार तीन महिना वा सो भन्दा बढी अवधिको भाका नाघेको कर्जालाई निष्कृत कर्जामा वर्गिकरण गर्ने नीति लिइएको छ ।

११.३ कम्पनीले बीमालेखको धितोमा प्रदान गरेको कर्जाको हकमा बीमालेखको शर्त बमोजिम त्यस्तो कर्जासंग सम्बन्धित बीमालेख जफत हुनु पर्ने समयावधि एकिन गरी जफत हुनु पर्ने बीमालेखको धितोमा प्रदान गरिएको कर्जालाई कर्जा शीर्षकबाट हटाई समायोजन गरिने नीति लिइएको छ ।

११.४ निर्देशन ११.३ बमोजिम कम्पनीमा प्रत्येक आर्थिक वर्षको अन्त्यमा जफत हुने बीमालेख एकिन गरिने नीति लिइएको छ ।

११.५ अभिकर्ता कर्जालाई दीर्घकालीन कर्जामा वर्गिकरण गर्ने नीति लिएको छ ।

**१२. व्यवस्थापन खर्च बांडफांड नीति:**

कम्पनीले कुल व्यवस्थापन खर्चलाई बांडफांड गर्दा वित्तीय विवरण सम्बन्धी निर्देशन २०६५ अनुसार कुल बीमाशुल्कको ३० प्रतिशत सम्मको रकमलाई निर्देशन १४.२ अनुसार नाफा नोक्सान हिसाबमा १० प्रतिशत र बाँकी रकमलाई आय व्यय हिसाबमा तिनिहरुको भार अनुसार बांडफांड गरिएको र ३० प्रतिशत भन्दा बढी भएको रकमलाई निर्देशन १४.३ अनुसार नाफा नोक्सान हिसाबमा सार्ने नीति रहेको छ ।

**१३. बीमा दावी भुक्तानी खर्च लेखाङ्कन नीति :**

कम्पनीले दावीको लागत गणना गर्दा बीमालेख बमोजिमको भुक्तानी गर्नु पर्ने रकम तथा सो दावी फछ्यौटका लागि कम्पनीका पदाधिकारी तथा कर्मचारीहरुले गरेका कामसंग सम्बन्धित खर्च बाहेक आवश्यक परामर्श तथा अनुसन्धान खर्च समेत समावेश गरी खर्च लेखाङ्कन गर्ने नीति अवलम्बन गरिएको छ ।

**१४. बीमा दावी वापत दायित्व व्यवस्था लेखाङ्कन नीति:**

श्रृजना भएको तर जानकारीमा नआएको (IBNR) बीमा दावी वापत दायित्वको लागी बीमाङ्गीले दायित्व निर्धारण गरी प्राप्त भएको बीमाङ्गीय मूल्याङ्कन प्रतिवेदनका आधारमा व्यवस्था गर्ने नीति अवलम्बन गरिएको छ ।

बीमा दावी वापतको फछ्यौट हुन बांकी अवधि समाप्त दावी, आंशिक अवधि समाप्त दावी तथा सम्पूर्ण मुल्य दावी वापत बीमा नियमावली २०४९ दफा १५(घ) को प्रावधान अन्तर्गत कुल दावी रकमको ११५ प्रतिशत रकम व्यवस्था गर्ने नीति अवलम्बन गरिएको छ ।

**१५. बीमा व्यवसायमा बचत बांडफांड नीति**

कम्पनीको बीमा व्यवसायबाट प्राप्त बचतलाई बीमाङ्गीय मुल्यांकन नभएको अवस्थामा बीमाकोषमा रकम स्थान्तरण गर्ने र नोक्सान भए सो नोक्सान रकमलाई नाफा नोक्सान हिसाबमा सार्ने र बीमाङ्गीय मुल्यांकन पश्चात नाफा रकमलाई बीमा समितिको स्विकृतीमा नाफा नोक्सान हिसाबमा समायोजन गरिने नीति अवलम्बन गरिएको छ ।

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

कर्मचारी उपदान, विदा तथा अन्य सुविधा वापत भुक्तानी गर्नुपर्ने अवकाश भुक्तानी दायित्व कर्मचारी नियमावलीमा उल्लेख गरे बमोजिम प्रोद्भावी आधारमा व्यवस्था गर्ने नीति अवलम्बन गरिएको छ ।

**१७. शंकास्पद आसामी व्यवस्था नीति:**

समयावधिको आधारमा असूल नहुने देखिएका आसामीहरुलाई संचालक समितिको स्विकृतीमा आवश्यक नोक्सानी व्यवस्था गर्ने नीति अवलम्बन गरिएको छ ।

**१८. अपलेखन खर्च लेखाङ्कन नीति:**

सरकारी ऋणपत्रको खरिदमा भुक्तानी गरिएको प्रिमियम रकमलाई सो ऋणपत्रको भुक्तान अवधि भित्र अपलेखन गरिने नीति लिइएको छ ।

**१९. प्रति शेयर आम्दानी :**

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

**२०. तुलनात्मक जानकारी :**

कम्पनीको तुलनात्मक जानकारी उल्लेख गरिएको छ ।

**२१. व्यवसाय खण्डको विवरण :**

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

अनुसूची २९

वित्तीय विवरणसंग सम्बन्धित लेखा सम्बन्धी टिप्पणीहरू:

१. सम्भावित दायित्वहरू :

- अ) कम्पनीको कुनै चुक्ता वा भुक्तानी हुन बांकी रकम छैन ।
- आ) कम्पनीले कुनै प्रत्याभूति प्रतिबद्धता गरेको छैन ।
- इ) कम्पनीमा बीमालेख अन्तर्गत भन्दा बाहेकबाट अन्य कुनै दावि परेको छैन ।
- ई) कम्पनीले कुनै पनि ग्यारेण्टी दिएको छैन ।
- उ) यस वर्ष कम्पनीको अन्य कुनै दायित्व छैन ।

२. बीमाङ्गीले बीमकको दायित्व मूल्याङ्कन गर्दा अवलम्बन गरेको आधारहरू :

गत बीमाङ्गीय मूल्याङ्कनमा बीमाङ्गीद्वारा कुल (Gross) प्रिमियम विधि अपनाइएको छ ।

३. बीमकको सम्पत्तिमा आएको सिमितता तथा विवादहरू :

कम्पनीको सम्पत्तिमा कुनै सीमितता तथा विवादहरू आएका छैनन् ।

४. कर्जा, लगानी तथा स्थिर सम्पत्तिको लागि गरिएको प्रतिबद्धता :

कर्जा तथा लगानीमा कुनै पनि प्रतिबद्धता गरिएको छैन ।

५. लगानीसंग सम्बन्धित देहायका खरीद बिक्री सम्भौताहरूको मूल्य :

- अ) खरीद गरिएको सम्पत्तिको स्वामित्व प्राप्त हुन बांकी छैन ।
- आ) बिक्री गरिएको सम्पत्तिको भुक्तानी प्राप्त हुन बांकी छैन ।

६. यस वर्षभरी गरिएको लगानी तथा बिक्री/फिर्ता लिएका लगानीको विवरण :

(क) यस वर्ष गरिएको लगानीको विवरण :

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष रकम (रु)	गत वर्ष रकम (रु)
१	वाणिज्य बैंकहरू	३,३५०,०००,०००	२,३९५,०००,०००
२	विकास बैंकहरू	१,११९,५००,०००	९३४,५००,०००
३	फाइनान्स कम्पनीहरू	५०,०००,०००	-
४	विभिन्न कम्पनीहरूको शेयर	५,४९९,४०९	१७,५९०,९३८
५	बिमा ईन्स्टिच्युट नेपाल लि.	१,१९५,०००	१,१९५,०००
६	विभिन्न बैंकहरूको ऋणपत्र	१,३२४,७५९,०००	८५५,४४७,०००
७	सामूहिक लगानी योजना	२३,५३८,५३९	१,९५८,०३०
	<b>जम्मा</b>	<b>५,८७४,४०३,९४०</b>	<b>२,३८७,६९६,९३९</b>

(ख) यस वर्ष बिक्री गरेको लगानीको विवरण :

क्र.सं.	विवरण	रकम (रु)
१	पब्लिक लिमिटेड कम्पनीहरूको सुचीकृत शेयर र सामूहिक लगानी योजना	५५,५९८,९०९

७. बैंक मौज्जात हिसाब सम्बन्धमा सम्बन्धित बैंक/वित्तीय संस्थाको स्टेटमेण्ट सहितका हिसाब मिलान सम्बन्धी व्यहोरा :

कम्पनीले सबै बैंकहरूबाट बैंक मौज्जात विवरण प्राप्त गरेको र सो मुताविक कम्पनीको हिसाब मिलान गरि विवरणको लगत व्यवस्थित राखिएको छ ।



८. बीमक/पुनर्बीमकसंग लिन दिनु बाँकी हिसाब सम्बन्धमा सम्बन्धित बीमक/पुनर्बीमकको समर्थन सहितको हिसाब मिलान सम्बन्धी व्यहोरा :
- बीमक/पुनर्बीमकबीचको कारोबार हिसाबलाई सम्बन्धित बीमक पुनर्बीमकको समर्थन सहितको हिसाब मिलान विवरण तयार पारिएको र छ ।
९. बीमकले गरेको लगानी प्रचलित बीमा ऐन, नियमावली तथा बीमा समितिबाट तोकिए बमोजिम रहे नरहेको :  
बीमा नियमावली तथा बीमा समितिबाट तोकिए बमोजिमको निर्देशन अनुसार कम्पनीले लगानी गरेको छ ।
१०. बीमकको संचालक वा संचालकसंग सम्बन्धित व्यक्ति वा संस्थसंग भएको कारोबार :  
यस वर्ष प्रचलित नियम कानूनको अधिनमा रहि यस कम्पनीमा कार्यरत कर्मचारीको तथा संचालकसंग सम्बन्धित संस्थामा कार्यरत कर्मचारीको तथा संचालकसंग सम्बन्धित व्यक्ति गरिएको बीमा सम्बन्धि कारोबारको विवरण निम्नानुसार छ :

कारोबारको किसिम	कारोबार रकम, रु.
संचालकसंग सम्बन्धित संस्थामा यस कम्पनीका कर्मचारीको स्वास्थ्य तथा सामूहिक दुर्घटना बीमाशुल्क बापतको भुक्तानी	९९२,६१८
संचालकसंग सम्बन्धित व्यक्ति वा संस्थामा कार्यरत कर्मचारीको जीवन बीमाशुल्क बापतको आम्दानी	४७६,६७२

संचालक, प्रबन्ध संचालक, कार्यकारी प्रमुख तथा पदाधिकारीहरूलाई भुक्तानी गरिएको पारिश्रमिक, भत्ता तथा सुविधाको रकम :  
समिक्षा वर्षमा संचालकहरु, प्रमुख कार्यकारी अधिकृत र नायव प्रमुख कार्यकारी अधिकृतलाई प्रदान गरिएको पारिश्रमिक, भत्ता तथा सुविधाका निम्नानुसार उल्लेख गरिएको छ ।

संचालकहरुलाई बैठक भत्ता बापत	१,२१६,०००
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत	७,९७६,६५५
नायव प्रमुख कार्यकारी अधिकृत	६,९९३,८७७

११. बीमकले आफ्नो सम्पत्तिको सुरक्षणमा लिएको ऋणको धितो, शर्त तथा औचित्य:  
कम्पनीको यस वर्ष कुनै पनि ऋण बाँकी रहेको छैन ।
१२. बीमकले कर चुक्ता प्रमाणपत्र प्राप्त गरेको आ.व. तथा त्यस्तो चुक्ता प्रमाणपत्र प्राप्त हुन बाँकी आ.व. र सो सम्बन्धी विवरणका साथै अधिल्लो आ.व. हरूको कर जरिवाना ब्याजबापत दावी परेको र यस आ.व.मा भुक्तानी भएको रकम:  
कम्पनीले आ.व. २०७७/७८ सम्मको कर चुक्ता प्रमाणपत्र प्राप्त गरेको छ । कम्पनीले आफ्नो स्थापनाकाल देखिनै आयकर ऐन, २०५८ बमोजिम आन्तरिक राजस्व कार्यालयलाई करको लेखा परीक्षण अनुसार कर भुक्तानी गर्दै आएको छ । साथै आ.व. २०७७/७८ को आय विवरण ढिला बुजाए बापत रु. ५२७,२१३ शुल्क भुक्तानी गरीएको ।
१३. फिर्ता गरेको बीमाशुल्कको परिमाण र कारण :  
यो वर्ष कम्पनीले कुनै बीमाशुल्क फिर्ता गरेको छैन ।

१४. बीमकले बीमितलाई प्रदान गर्ने घोषित तथा अन्तरिम बोनसको दर :

बीमालेखको किसिम	बीमालेख अवधि (वर्ष)	२०७७/७८ को घोषित बोनस दर
सावधिक	०-९	३०
	१०-१४	३२
	१५-१९	३५
	२०-२४	४५
	२५ वा सो भन्दा माथि	७५
सावधिक तथा आजीवन	०-९	३०
	१०-१४	३५
	१५-१९	४०
	२०-२४	४५
	२५ वा सो भन्दा माथि	६०
अग्रिम भुक्तानी सावधिक	१५-१९	४१
	२०-२४	४५
अन्य (वार्षिक अग्रिम भुक्तानी-मुद्दति नियमित शुल्क)	०-९	२४
	१०-१४	२४
	१५-१९	२४
	२०-२४	२४
	२५ वा सो भन्दा माथि	२४
अन्य (वार्षिक अग्रिम भुक्तानी-मुद्दति एकल बीमा शुल्क)	०-९	५४
	१०-१४	५४
	१५-१९	५४
	२०-२४	५४
	२५ वा सो भन्दा माथि	५४
अन्य ( सामुहिक सावधिक )	१५-१९	१९
	२०-२४	१९
सिमित भुक्तानी सावधिक	१०-१४	४०
	१५-१९	४२
	२०-२४	५२
	२५ वा सो भन्दा माथि	६५
अन्य ( सामुहिक सावधिक )	१०-१४	३०
	१५-१९	३०
	२०-२४	३०

१५. ढिलो बीमाशुल्क भुक्तानीमा बिलम्ब शुल्क/ब्याजको दर तथा बीमालेखको धितोमा प्रदान गरिने कर्जामा ब्याजको दर :  
ढिलो बीमाशुल्क भुक्तानीमा बिलम्ब शुल्क/ब्याजको दर तथा बीमालेखको धितोमा प्रदान गरिने कर्जामा ब्याजको दर १० प्रतिशत रहेको छ ।

१६. अपलेखन हुन बांकी खर्चको विवरण :  
अपलेखन हुन बांकी खर्चका नभएको ।
१७. चुक्ता पूजा मध्ये अग्रिम भुक्तानी प्राप्त (Paid in advance), भुक्तानी प्राप्त हुन बांकी (Call in Arrear) र जफत गरिएका तर पुनः निष्काशन नगरिएका शेयरको विवरण :  
कम्पनीले जारी गरेको शेयर वापत कुनै भुक्तानी प्राप्त वा शेयर जारी गर्न बांकी छैन ।
१८. लिज होल्ड सम्पत्तिमा गत वर्षसम्म र यस वर्ष खर्च (Amortization) लेखिएको रकमको विवरण :  
यो वर्ष लिज होल्ड सम्पत्तिमा अपलेखन रकम ह्रासखर्च अन्तर्गत लेखांकन गरिएको छ । लिज होल्ड सम्पत्तिमा गत वर्षसम्म खर्च (Amortization) रु. १३,६८८,५७५ भएको र यस वर्ष रु. ५,१७४,९९५ खर्च लेखाङ्कन गरिएको छ ।
१९. वर्षभरिमा भएको वासलात बाहिरको कारोबारको विवरण :  
कम्पनीको वासलात बाहिर कुनै कारोबार भएको छैन ।
२०. अधिल्ला वर्षहरूसंग सम्बन्धित आम्दानी तथा खर्चहरूको छुट्टाछुट्टै विवरण :  
अधिल्ला वर्षहरूसंग सम्बन्धित आम्दानी नभएको तथा खर्च रु. ३३३,५८९ लेखाङ्कन गरिएको छ ।
२१. कर्मचारी बोनस व्यवस्था  
कर्मचारीहरूको लागि कर अधिको नाफाबाट १० प्रतिशत हुन आउने रकम बोनस व्यवस्था NFRS अनुसार गरिएको छ ।
२२. महाविपत्ति जगेडा :  
बीमा समितिको निर्देशन बमोजिम यस वर्षको नाफाबाट बांडफांडको लागी उपलब्ध रकमको १० प्रतिशत महाविपत्ति जगेडा कोष राख्नु पर्ने व्यवस्था अनुसार जम्मा रु. १७,५४९,२२ छुट्टयाइएको छ ।
२३. स्थगनकर  
नेपाल लेखामान १२ (Income Taxes) अनुसार २५ प्रतिशतको दरले अस्थायी फरकमा स्थगन करको हिसाब गरिएको छ । यसको विवरण निम्नानुसार रहेको छ ।

क्र.सं.	विवरण	लेखा आधार	कर आधार	खुद रकम
१	लगानी	५,८६९,१६२,२७७	५,८७४,४०३,९४०	(५,२४९,६६३)
२	अन्य कर्जा	५३,२२६,१५२	५८,०३०,०६८	(४,८०३,९१५)
३	ह्रास कर्मी आधार	४८५,६९३,०१२	४८५,८४९,३२२	(१४८,३१०)
४	शंकास्पद आसामी व्यवस्था	७०,६५३,६९९	७५,४४३,६९३	(४,७८९,९९४)
५	उपदान व्यवस्था	-	-	-
६	विदा वापत व्यवस्था	६,७२४,८०२	-	(६,७२४,८०२)
				<b>जम्मा</b>
				<b>(२१,७०८,६०४)</b>
				आयकर गणनामा भएको नोक्सानीको स्थगन
				-
				<b>कूल जम्मा</b>
				<b>(२१,७०८,६०४)</b>
				स्थगन कर सम्पत्ती २५ प्रतिशत
				<b>(५,४२७,१५१)</b>

२४. स्थगनकर  
हाल प्रस्ताव नगरीएको ।

**साविकको रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड**  
**अनुसूची ३०**  
**प्रमुख सुचकाङ्कहरू**

क्र.सं.	विवरण	सुचकाङ्क	२०७८.७९	२०७७.७८	२०७६.७७	२०७५.७६	२०७४.७५
१	नेट वर्थ	रु.	२,४४०,३३०,०२९	२,२६७,१५८,८२१	१,५४०,५३७,२६८	१,५८५,८२२,१५२	१,५५९,२८८,९४८
२	शेयर संख्या	संख्या	२१,०००,०००	२१,०००,०००	१४,७००,०००	१४,७००,०००	१४,७००,०००
३	प्रति शेयर किताबी मूल्य	रु.	११६.२१	१०७.९६	१०४.८०	१०७.८८	१०६.०७
४	खुद नाफा	रु.	१७३,५०४,७९७	९७,९०७,८२६	६५,३५८,७५८	२६,५३३,२०५	९०,७३४,४६८
५	प्रति शेयर आय (EPS)	रु.	८.२६	४.६६	४.४५	१.८०	६.१८
६	प्रति शेयर लाभांश (DPS)	रु.	-	-	५.२६३२	-	-
७	प्रति शेयर बजार मूल्य (MPPS)	रु.	३३५	६७२	-	-	-
८	मूल्य आम्दानी अनुपात (PE Ratio)	अनुपात	४०.५५	१४४.१४	-	-	-
९	प्रथम वर्षको बीमाशुल्क	रु.	१,४८९,९८२,४०८	१,५५८,३२६,३१३	९५१,७२४,३६९	६९४,०६४,७८१	८५,५६४,७५०
१०	कुल बीमाशुल्क	रु.	३,२००,१२७,४१७	२,६३२,२७६,६६३	१,४१६,५५४,५६३	७४२,४३३,९३०	८५,५६४,७५०
११	खुद बीमाशुल्क/कुल बीमाशुल्क	प्रतिशत	९४.६७	९६.५७	९६.५७	९६.६३	९७.८४
१२	खुद नाफा/कुल बीमाशुल्क	प्रतिशत	५.४२	३.७२	४.६१	३.५७	१०६.०४
१३	कुल बीमाशुल्क/कुल सम्पति	प्रतिशत	४४.५०	४९.७१	४६.८६	३४.१५	५.२१
१४	लगानी र कर्जाबाट आय/कुल लगानी र कर्जा	प्रतिशत	८.३३	८.१६	८.८१	११.०२	१२.४६
१५	कुल लगानी र कर्जा/जीवन बीमाकोष	प्रतिशत	१६०.५७	१६७.३९	२१९.०२	४७७.९५	३,३९९.३३
१६	पुनर्बीमा कमिशन आय/कुल पुनर्बीमा शुल्क	प्रतिशत	-	-	९.४९	-	-
१७	व्यवस्थापन खर्च/कुल बीमा शुल्क	प्रतिशत	१६.५९	२०.३५	३२.४६	४३.७६	९६.५६
१८	बीमा अभिकर्ता सम्बन्धी खर्च/कुल बीमा शुल्क	प्रतिशत	५.७७	८.७७	१३.५२	११.४४	१२.५९
१९	बीमा अभिकर्ता संख्या	संख्या	२७,०५२	२१,३६२	१६,५१४	९,०५१	१,२८१
२०	कर्मचारी संख्या	संख्या	२५४	२३३	२१८	१९१	९९
२१	कार्यालयको संख्या	संख्या	१२२	१००	१००	८८	२९
२२	कर्मचारी खर्च/व्यवस्थापन खर्च	प्रतिशत	३८	३५	३५	४१	४९
२३	कर्मचारी खर्च/कर्मचारी संख्या	रु.	७८४,२७३	८०४,७६०	७३५,१२६	७०२,६८६	४०५,६२६
२४	भुक्तानी हुन बाँकी दावी रकम/भुक्तानी भएको दावी रकम	प्रतिशत	२७.९१	०.७०	-	४.४८	-
२५	कुल कायम रहेको बीमालेखको संख्या	संख्या	९०४,४१४	४९२,६८६	५०,७२०	१९,७२२	२,३४९
२६	यस वर्ष नवीकरण भएको बीमालेखको संख्या/गत वर्ष कायम रहेको बीमालेखको संख्या	प्रतिशत	७७	७८	६१	५९	-

२७	दावी परेको बीमालेखको संख्या/कुल कायम रहेको बीमालेखको संख्या	प्रतिशत	०.१७	०.०६	०.०१	०.०४	-
२८	सोल्भेन्सी मार्जिन	अनुपात	२.९६	२.५५	१.७१	१.२९	१.११५
२९	घोषित बोनस दर	रु. प्रतिहजार	१९-७५	१९-७५	१९-६०	२०-७०	३५-७०
३०	अन्तरिम बोनस दर	रु. प्रतिहजार	१९-७५	१९-६०	२०-७०	३५-७०	-

थप अनुपातहरू

क्र.सं.	विवरण	सुचकाङ्क	२०७७/७८	२०७७/७८	२०७६/७७	२०७५/७६	२०७४/७५
१	कुल बीमाशुल्कमा वृद्धि (अधिल्लो वर्ष संगको तुलनात्मक)	प्रतिशत	२१.५७	८५.८२	९०.८०	७६.७६९	-
	सावधिक	प्रतिशत	३.५१	९३.५२	८५.२४	७१.७३०	-
	अग्रिम भुक्तानी सावधिक	प्रतिशत	१९.५४	८१.९७	११२.५८	१,७३४.८०	-
	म्यादि	प्रतिशत	२८८.४७	३५९.१८	१२६.१२	९८६.५७	-
	वैदेशिक म्यादि जीवन बीमा	प्रतिशत	३३९.५३	२८.२३	९९.६९	१६,५३५.८५	-
	रुपान्तरित सावधिक	प्रतिशत	०.९०	१३.७३	४२.८८	२२६.२१	-
२	प्रथम बीमाशुल्कमा वृद्धि (अधिल्लो वर्ष संगको तुलनात्मक)	प्रतिशत	(४.३९)	६३.७४	३७.१२	७१.१६	-
	सावधिक	प्रतिशत	(२६.३७)	९३.१५	२९.५४	६६१.९३	-
	अग्रिम भुक्तानी सावधिक	प्रतिशत	(२९.९९)	२४.५७	५९.८०	१,६८०.७१	-
	म्यादि	प्रतिशत	२९६.०८	३९२.५५	१०८.४८	९६१.८७	-
	वैदेशिक म्यादि जीवन बीमा	प्रतिशत	३३९.५३	२८.२३	९९.६९	१६,५३५.८५	-
	रुपान्तरित सावधिक	प्रतिशत	(२२.९८)	(३९.९३)	(२७.६८)	१६४.१६	-
३	लगानीमा वृद्धि	प्रतिशत	३९.६८	७६.१४	३७.५७	१६.५२	६.९०
४	जीवन बीमा कोषमा वृद्धि	प्रतिशत	४४.४५	१२९.३०	१६७.४६	८५१.७४	-
५	पूँजी र खुद जम्मा सम्पत्तिको अनुपात	प्रतिशत	३३.२८	४२.२६	५०.३५	७२.४२	९८.३५
६	पूँजी र टेक्निकल रिजर्भको अनुपात	प्रतिशत	५६	८३	१२८	३४०	३,५३७
७	सल्भेन्स अनुपात		२.९६	२.५५	१.७१	१.२९	१.११५
८	(सुचिकृत नभएको शेयर लगानी र आसामि)/खुद जम्मा सम्पत्ति	प्रतिशत	०.०२	०.०२	०.०५	०.२९	-
९	शेयरमा भएको लागानीर खुद जम्मा सम्पत्ति	प्रतिशत	०.०१	०.३३	०.२६	०.६०	०.९१
१०	अभिकर्तालाई दिइएको कर्जा/अभिकर्ताको संख्या	रु.	६६८	१९८२	१८५४	८१६	-
११	खुद जोखिम धारण अनुपात	प्रतिशत	९४.६७	९६.५७	९६.५७	९६.६३	९७.८४
	सावधिक	प्रतिशत	९६.७४	९८.००	९७.२६	९७.१८	९७.४३
	अग्रिम भुक्तानी सावधिक	प्रतिशत	९६.८४	९६.३९	९७.१२	९७.०१	९८.७३
	म्यादि	प्रतिशत	७८.३६	७३.७७	५९.०८	४४.२५	९८.९६
	वैदेशिक म्यादि जीवन बीमा	प्रतिशत	८६.००	८६.००	८५.९६	१००.००	८२.७६
	रुपान्तरित सावधिक	प्रतिशत	९६.६९	९७.०१	९७.०२	९६.८६	४१.७०
१२	खुद टेक्निकल रिजर्भर गत तीन वर्षको खुद बीमा शुल्कको औषत	प्रतिशत	-	-	-	-	-

१३	असमाप्त जोखिम वापतको व्यवस्था/विगत तीन वर्षको म्यादि बीमालेखको बीमाशुल्कको औषत	प्रतिशत	१३२	१०८.५६	३१.८४	१०३.८१	-
१४	खर्च अनुपात	प्रतिशत	३२.३३	३६.४९	४७.८८	५०.९९	३०.८२
१५	कमिशनको अनुपात	प्रतिशत	१५.४३	१६.४१	१८.७७	२१.७०	२३.१६
१६	कुल व्यवस्थापन खर्च/कुल बीमाशुल्क	प्रतिशत	१६.५९	२०.३५	३२.४६	४३.७६	९६.५६
१७	अभिकर्ता खर्च (अन्य) र कुल व्यवस्थापन खर्च	प्रतिशत	३४.७६	४३.०९	४१.६५	२६.१५	५.६४
१८	बीमालेख जारी खर्च अनुपात (Direct Business Acquisition Ratio)	प्रतिशत	१२.९५	१५.५५	२०.९८	१५.०२	१२.५९
१९	लगानीमा प्रतिफल	प्रतिशत	९.८१	१०.६०	१०.४४	११.९१	१२.८९
१९.१	बीमालेख धितो कर्जामा प्रतिफल	प्रतिशत	९.६४	११.२०	१०.७२	२.१०	-
२०	पूंजीमा प्रतिफल	प्रतिशत	६.६१	४.५४	३.७९	१.४९	५.३०

## साविकको रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड

अनुसूची ३१  
बीमाकाको विवरण

क्र.सं.	बीमाको किसिम	कायम रहेको बीमालेखको संख्या		कायम रहेको बीमालेख अन्तर्गत जम्मा बीमाङ्क		सम याट रिस्क (Sum at Risk)	
		यस बर्ष	गत बर्ष	यस बर्ष	गत बर्ष	यस बर्ष	गत बर्ष
१	सावधिक	३४,७९१	२६,३२६	२१,७७०,९३२,५०१	२२,७९४,६८३,६५१	५४,१८४,४०२,८८३	७६,४६५,०२८,७४७
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक	९,८४२	९,४१७	१५,४६३,१०६,५७०	१२,८०२,९३२,९७०	३७,०५९,६६३,०३०	५४,९४३,१६५,१६७
३	म्यादि	८५७,४८५	४५४,८१४	९४,९७५,६४७,०९९	४४,२६७,७२६,६७१	११५,३६४,४५७,३६६	५७,२९९,०५२,३७९
४	वैदेशिक म्यादि जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-
५	रुपान्तरित सावधिक	२,१२८	२,१२९	१,४०२,४०५,५२७	१,४२०,९५१,९२९	६,११८,९००,९२६	५,९८४,५९२,९४१
६	मनाफामा सरिक नहुने सावधिक	१६८	-	१८०,३८१,८००	-	६५०,७४०,८००	-
	<b>जम्मा</b>	<b>९०४,४१४</b>	<b>४९२,६८६</b>	<b>१३३,७९२,४७३,४९७</b>	<b>८१,२८६,२९५,२२१</b>	<b>२१३,३७८,१६५,००५</b>	<b>१९४,६९१,८३९,२३४</b>

क्र.सं.	बीमाको किसिम	पुनर्बीमकलाई हस्तांतरण गरिएको सम याट रिस्क (Sum at Risk)		बीमकले धारण गरेको सम याट रिस्क (Sum at Risk)	
		यस बर्ष	गत बर्ष	यस बर्ष	गत बर्ष
१	सावधिक	३८,९६२,४२८,६७४	५२,८४७,१३९,७६२	१५,२२१,९७४,२०९	२३,६१७,८८८,९८५
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक	३१,९५३,९२०,३४६	४६,९६१,५८५,२४२	५,१०५,७४२,६८४	७,९८१,५७९,९२५
३	म्यादि	६९,८०९,९८४,७१५	३६,४७९,९७३,०५६	४५,५५४,४७२,६५०	२०,८१९,०७९,३२३
४	वैदेशिक म्यादि जीवन बीमा	-	-	-	-
५	रुपान्तरित सावधिक	४,४१६,९२६,७०२	४,२३२,५०६,७९३	१,७०१,९७४,२२४	१,७५२,०८६,१४८
६	मनाफामा सरिक नहुने सावधिक	५२९,०१३,२००	-	१२१,७२७,६००	-
	<b>जम्मा</b>	<b>१४५,६७२,२७३,६३८</b>	<b>१४०,५२१,२०४,८५३</b>	<b>६७,७०५,८९१,३६७</b>	<b>५४,१७०,६३४,३८१</b>





**नेपाल बीमा प्राधिकरण**  
**NEPAL INSURANCE AUTHORITY**

वि.वि.शा. : ९१ (२०८०/०८१) च.नं. ४०७४

श्री सानिमा रिलायन्स लाइफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड,  
नयाँ बानेश्वर, काठमाण्डौं ।



श्री सुनी  
प्रतिपादना  
Board meeting call card  
I Asm मिति: २०८०।०९।१६  
डा.सुनी  
०९/१६

**विषय: आ.व. २०७८।७९ को वित्तीय विवरणको स-शर्त स्वीकृति बारे ।**

तहाँको मिति २०८०।०८।२४ (च.नं.३३७-२०८०।८१) को पत्र साथ प्राधिकरणमा पेश भएको आ.व. २०७८।७९ को वित्तीय विवरण सम्बन्धमा लेखिदैछ ।

उपरोक्त सम्बन्धमा बीमक श्री सानिमा रिलायन्स लाइफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड (साबिक रिलायन्स लाइफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड) बाट पेश भएको आ.व. २०७८।७९ को वित्तीय विवरण तथा अन्य कागजातहरु अध्ययन गर्दा साविक बीमा ऐन, २०४९ को दफा १९, २०, २१ र २२ का प्रावधानहरु पालना गरेको देखिएकोले तहाँको आ.व. २०७८।७९ को वार्षिक वित्तीय विवरणलाई बीमा ऐन, २०७९ को दफा ८७ (८) तथा प्राधिकरणबाट जारी भएको जीवन बीमा व्यवसाय गर्ने बीमकको वित्तीय विवरण सम्बन्धी निर्देशनको निर्देशन नं. ७.५, ७.६ र ७.७ बमोजिम वार्षिक प्रतिवेदनमा समावेश गर्न, साधारण सभामा पेश गर्न तथा प्रकाशित गर्न देहायका निर्देशन, शर्त र आदेश सहित स्वीकृति प्रदान गरिएको व्यहोरा निर्णयानुसार जानकारी गराउदछौं ।

**शर्तहरु:**

१. बीमकले बीमा ऐन, २०७९ को दफा ३६ बमोजिमको न्युनतम चुक्ता पूँजी कायम गर्ने ।
२. बीमकले संस्थागत सुशासन सम्बन्धी निर्देशिका, २०७९ को दफा ५७ "क" को पूर्ण पालना गर्ने ।
३. बीमकले प्राधिकरणबाट जारी निर्देशन बमोजिम पर्याप्त रुपमा लगानीको एयरमार्क गर्ने ।
४. बीमकले लेखा परीक्षण समितिलाई प्रभावकारी बनाई आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली सुदृढ बनाउने ।
५. बीमकको जोखिमाडूकन तथा दाबी भुक्तानी प्रक्रियालाई थप प्रभावकारी गराउने ।
६. बीमकले जोखिम व्यवस्थापन समितिलाई प्रभावकारी बनाई प्राधिकरणबाट जारी भएको जोखिम व्यवस्थापन सम्बन्धी मार्गदर्शन बमोजिम जोखिम व्यवस्थापन सम्बन्धी कार्य गर्ने ।
७. प्राधिकरणको स्थलगत निरीक्षण क्रममा देखियका कैफियत तथा लेखापरीक्षकले औल्याएका कैफियतहरु सुधार गर्न तथा त्यस्ता कैफियतहरु पुनः दोहोरिन नदिन आवश्यक व्यवस्था गर्ने ।
८. बीमकले प्राधिकरणबाट वित्तीय विवरण स्वीकृत भएको मितिले ६० (साठी) दिन भित्र साधारण सभा गर्ने ।

(सुशील देव सुबेदी)  
निर्देशक

**नेपाल बीमा प्राधिकरणको मिति २०८०/०९/१६ को पत्र अनुसार कम्पनीको आ.व. २०७८/७९ को वित्तीय विवरण स्वीकृत गर्दाको शर्तहरू सम्बन्धमा कम्पनीको भनाई :**

- १. बीमकले बीमा ऐन, २०७९ को दफा ३६ बमोजिमको न्यूनतम चुक्ता पूँजी कायम गर्ने ।**

उपरोक्त सम्बन्धमा तहाँबाट जारी भएको न्यूनतम चुक्ता पूँजी वृद्धि सम्बन्धी निर्देशन बमोजिमको चुक्ता पूँजी कायम गर्न साबिकका सानिमा लाईफ इन्स्योरेन्स लि. र रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लि. एक आपसमा गाभिई सानिमा रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लि. को रुपमा मिति २०७९/१२/०९ देखि एकिकृत रुपमा कारोबार गरेको तहाँलाई अवगत नै छ । तहाँबाट जारी भएको बीमक एक आपसमा गाभने गाभिने तथा प्राप्त सम्बन्धी निर्देशन, २०७६ को दफा १० को उपदफा ३ मा, दुई वा दुई भन्दा बढी बीमक गाभने, गाभिने तथा प्राप्त गर्ने कार्य गर्दा बीमकले कायम गर्नुपर्ने न्यूनतम चुक्ता पूँजी अपुग हुन गएमा एक वर्ष सम्मको अवधी प्रदान गर्न सकिने प्रावधान रहेको र उक्त प्रावधान बमोजिम यस कम्पनीको न्यूनतम चुक्ता पूँजी कायम गर्ने अवधी बाँकी रहेको व्यहोरा तहाँको जानकारीको लागि अवगत गराउँदछौं । आ.व.२०७९/०८० को मुनाफा समेतबाट बोनस शेयर जारी गरि चुक्ता पूँजी पुऱ्याउने लक्ष्य सहित अधि बढिरहेको र कथमकदाचित नपुग भएमा तहाँको स्वीकृतिमा नपुग पूँजी हकप्रद शेयर जारी गरि चुक्ता पूँजी कायम गरिने व्यहोरा अनुरोध छ ।
- २. बीमकले संस्थागत सुशासन सम्बन्धी निर्देशिका, २०७९ को दफा ५७“क” को पूर्ण पालना गर्ने ।**

कम्पनीले बीमकको संस्थागत सुशासन सम्बन्धी निर्देशिका २०७९, बमोजिम कर्मचारीको तालिम तथा विकासका लागि आवश्यकता अनुसार खर्च गरेको जानकारी गराउँछौं । साथै, कर्मचारीको तालिम तथा विकासको थप कार्यक्रमहरु कार्यान्वयन गरि संस्थागत सुशासन सम्बन्धी निर्देशिका २०७९ को दफा ५७ “क” को पूर्ण पालना गर्ने प्रतिबद्धता जाहेर गर्दछौं ।
- ३. बीमकले प्राधिकरणबाट जारी निर्देशन बमोजिम पर्याप्त लगानीको एअरमार्क गर्ने ।**

कम्पनीले नेपाल बीमा प्राधिकरणले जारी गरेको लगानी सम्बन्धी निर्देशन बमोजिम पर्याप्त रुपमा लगानी को एअरमार्क गरेको जानकारी गराउँछौं ।
- ४. बीमकले लेखापरिक्षण समितिलाई प्रभावकारी बनाइ आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली सुदृढ बनाउने ।**

कम्पनीले बीमा प्राधिकरणले जारी गरेको आन्तरिक लेखा परिक्षण निर्देशिकामा तोकिएका जिम्मेवारी पूरा गर्दै लेखापरिक्षण समितिलाई प्रभावकारी बनाइरहेको तथा आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली सुदृढ बनाउन लेखा परिक्षण समितिलाई थप प्रभावकारी बनाउने योजनाका साथ अधि बढेको जानकारी गराउँछौं ।
- ५. बीमकको जोखिमात्तन तथा दाबी भुक्तानी प्रक्रियालाई थप प्रभावकारी गराउने ।**

कम्पनीले आफ्नो जोखिमात्तन तथा दाबी भुक्तानी प्रक्रियालाई प्रभावकारी बनाउन प्रणालीगत विकास मार्फत विभिन्न प्रविधिको प्रयोग गरी आवश्यकता अनुरूपको सेवा विकेन्द्रिकित गरिएको छ । साथै, उक्त कार्यलाई थप प्रभावकारी बनाउन कर्मचारीको तालिम तथा विकासको थप कार्यक्रमहरु कार्यान्वयन गरिने छ ।
- ६. बीमकले जोखिम व्यवस्थापन समितिलाई प्रभावकारी बनाई प्राधिकरणबाट जारी भएको जोखिम व्यवस्थापन सम्बन्धी मार्गदर्शन बमोजिम जोखिम व्यवस्थापन सम्बन्धी कार्य गर्ने ।**

बीमकले जोखिम व्यवस्थापन समितिलाई प्रभावकारी बनाउनको लागि प्राधिकरणबाट जारी भएको जोखिम व्यवस्थापन सम्बन्धी मार्गदर्शन बमोजिम जोखिम व्यवस्थापन निति तयार पारी संचालक समितिबाट स्वीकृत गराई कार्यान्वयनमा आई सकेको, जोखिम व्यवस्थापन समितिको बैठक आवश्यकता अनुसार बसी जोखिम रजिष्टर तयार पार्ने लगायतका जोखिम व्यवस्थापन सम्बन्धी कार्य सुचारु भएको जानकारी गराउँछौं ।

७. प्राधिकरणको स्थलगत निरीक्षण क्रममा देखिएका कैफियत तथा लेखापरिक्षकले औल्याएका कैफियतहरु सुधार गर्न तथा त्यस्ता कैफियतहरु पुनः दोहोरिन नदिन आवश्यक व्यवस्था गर्ने ।  
कम्पनीको आन्तरिक तथा बाह्य लेखा परिक्षकले औल्याएका कैफियतहरु क्रमिक रूपले सुधार गरिदै लिएको व्यहोरा अनुरोध गर्दछौं र सोलाई पुनः दोहोरिन नदिन कम्पनी कटिबद्ध रहेको र सोहि अनुसार कार्यान्वय गरि रहेको ।
८. बीमकले प्राधिकरणबाट वित्तीय विवरण स्वीकृत भएको मितिले ६० (साठी) दिनभित्र साधारण सभा गर्ने ।  
कम्पनीको आ.व.२०७८/७९ को साधारण सभा नेपाल बीमा प्राधिकरणबाट साधारण सभा गर्न तोकिएको समयावधी भित्र गर्ने प्रतिबद्धता व्यक्त गर्दछौं ।

# Merger



# Merger



# Merger



## National Business Conference



## TOT



## MDRT



## Agency Program













## सानिमा रिलायन्स लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेड

नयाँ बानेश्वर, काठमाडौं, नेपाल

☎ ०१-४७९७९२४ ✉ info@sanimareliancelife.com 🌐 www.sanimareliancelife.com