

Directors' Report

The directors are pleased to present the Annual Report and Audited Financial Statements of the Company for the year ended December 31, 2018 together with the auditors' report thereon.

Business Overview 2018

Financial Year 2018 has been a challenging year for the Company, both due to changes in key management positions and external factors like turbulent stock market, unstable political situation, election year, poor economic indicators, changes in applicable laws and regulations, etc. In 2018, top line growth rate decreased by 3.3% from last year, however, the new regular premium registered a growth of 16%. The major decline was in the single premium business as the returns suffered due to market conditions.

MCB Bank had contributed PKR 2.15 billion on account of new/ regular premium against the expected target of PKR 2.4 billion. Although the start was slow, however, a result oriented and focused drive by the Business Distribution leaders, in the latter half of the year, sharply boosted productivity across the country. The Q4 marked the record premium generation of above PKR 900 million. We expect that with this rate, ALAC will be able to achieve 2019 target of generating new regular premium of Rs. 2.8 billion.

Faysal Bank: Major changes in top management of FBL remained a key contributor in reduction of regular premium by 22% from last year. FBL, keeping in view the uncertainties involved in general market condition, had decided to hold the distribution of single premium, which also had impacted negatively on top line. Despite the fact that FBL had introduced referral model, with other insurance providers and thereby limiting ALAC's distribution to three main cities only, ALAC was still able to secure 40% of the share out of total regular premium business generated by FBL nationwide.

MIB turned out to be a great potential business and by the end of the year 2018, it had recorded the premium of PKR 95 million, against the target of PKR 50 million. Though, it

was started with low intensity, it'd picked the pace during Q2 with hiring of skilled staff and focused training provided by Adamjee Life.

Financial year 2018, was not considered as a prominent year for Bancassurance business as a whole. Apart from UBL, MCB & NBP, all other banks were seen as struggling to pick some pace. Apart from these three banks, Bancassurance industry has shown negative growth of around -10% in 2018 compared to 2017. Decreasing trends in rate of returns, and uncertain political situation, particularly during the early half of the year were indeed the key factor behind this challenging situation. Further, prohibition by SBP on holding sales conventions for qualified bank staff outside Pakistan was also considered as one of the reasons for decline in motivation for generating higher level of business.

Agency Distribution has achieved 58% growth in first year regular and 3% growth in Adhoc/single premium over last year's business and closed the year at PKR 247 million new/ regular premium and PKR 256 million Adhoc/ single premium business. Takaful business has shown significant growth in its first full year of business after being introduced in November 2017. After having started with aggressive and growth centric objectives in 2018 the company had to revisit its objectives due to rising cost of agency operations and the departure of the Head of Agency. However, despite the challenges, the Company was able to report growth in business figures in agency distribution. The Company is committed to follow its approved expansion plan for agency and will focus on developing cost effective and sustainable model geared towards adding value to both top and bottom line of the Company.

The group life business of PKR 622 million has increased with 17% growth against last year.

The renewal premium accounts for PKR 5.7 billion (compared to PKR 4.9 billion in 2017) in total top-line with overall persistency of 78%.

Investments

The Investment income was PKR355 million against the losses of last year of PKR 478 million. Although the stock market was declined in 2018, however due to our conservative approach and cautious investment mix of the

funds, the overall return of 2.4% of all funds combined, is still above with the benchmark and as well as with the industry.

Claims

The total death and disability claims recorded by the Company against individual life business was Rs. 282 million against the last year's figure of Rs. 315 million. Likewise, the death and disability claims recorded by the Company against group life business was Rs. 657 million against last year's figure of Rs. 476 million. The significant losses in group life is attributable to losses incurred against micro finance group credit life accounts.

Underwriting Surplus

The Company earned an underwriting surplus of PKR 907 million i.e. 6.81% of the GWP. The underwriting margin last year was recorded at 4.45%.

Expenses

The Company's management expenses closed at PKR 846 million against the last year's figure of Rs. 919 million generating a saving of 8%. This shows management's cautious approach and intention to revisit certain areas where there was a potential for cost saving. The high turnover due to transition in top management has also contributed towards savings. The management expenditure however consumed most of the underwriting surplus earned. The expense to new premium ratio during 2018 decreased from 26% to 22%.

Other financial factors

The Company earned profit after tax of Rs. PKR 59 million as compared to last year's loss of Rs. 202 million.

Based on the directives of ICAP and SECP, the company has recorded deferred tax liability of Rs. 46.5 million as of December 31, 2018 which is attributable to retained earnings of statutory funds yet to be transferred to shareholders' fund. The current year's expense related to such deferred tax was Rs. 17 million.

- On Statutory fund side; the total capital returned back to shareholders' fund from NUIL& Unit linked funds was PKR 77 million whereas approx. PKR 78 million was provided by Shareholders' fund to Takaful Fund and

Conventional Fund (which mostly consist of group life business) thus showing the net pay back of PKR 1 million.

- The solvency margin retained in all statutory funds combined, is PKR 471 million and Rs. 165 million in Shareholders' fund.

The Shareholders' equity as of year-end stands at PKR 1,123 million with the breakup value of PKR 12.00 per share improving from last years' value of PKR 11.37 per share.

- Total no. of staff grew from 709 to 765 largely due to development of referral model at MCB Bank and a few additional agency branches.

Audit Report

The external auditors of the Company, M/s. KPMG Taseer Hadi& Co., Chartered Accountants, Karachi, have issued a qualified opinion in their audit report in respect of not recording a liability for sales tax on life insurance premium in the financial statements for the period from 1st July 2018 to 31 December 2018.

Basis for qualified conclusion

As fully explained in note 22.1.3 of the financial statements, life insurance business was exempt from the applicability of Sindh Sales tax up to 30 June 2018. However, the exemption was not extended subsequent to that date. The Company has neither billed its customers nor recorded the liability for Sindh Sales tax. The estimated liability for Sindh sales tax based on gross premium as at 31 December 2018 amounts to PKR 522 million. However, the Company has obtained a legal opinion regarding the basis for the calculation of sales tax under the Rules framed under the Sindh Sales Tax on Services Act, 2011, based on which it is of the view that sales tax is chargeable on gross premium charged on 'risk covered' and not on the gross amount received from the policy holders in terms of Rule 31 of the Sindh Sales Tax on Services Rules, 2011. Based on the legal opinion liability for Sindh Sales tax as of 31 December 2018 has been estimated at PKR54 million as per the Company's calculation of the premium on risk coverage. However, the Company along with Insurance Association of Pakistan currently are in negotiations with provincial tax authorities to seek an exemption from sales

tax on life insurance and to seek clarity as well on interpretation of Rule 31 of the Sales Tax on Services Rules, 2011 with regard to term 'risk covered'.

Resultantly, the Company considers that it is premature to estimate the liability for sales tax on life insurance at this stage. Therefore, it was impracticable to quantify the possible effect of provincial sales tax on the financial statements of the Company for the year ended 31 December 2018.

Further, the possible effect of above stated matter on the solvency requirement as required under the Insurance Ordinance, 2001 could not be quantified.

Management's Response to Auditors Qualified Conclusion

ALAC is of the view that the levy of sales tax on life insurance business is not fair and is unjust. The matter for the renewal of the exemption was taken up at the collective level by the Insurance Association of Pakistan (IAP) with the provincial sales tax authorities. Further, the Sindh Cabinet in its meeting held on 27th Feb 2019 has also deferred the matter of enforcing & collecting taxes on Health and Life Insurance premium till the next financial year. There was also a confusion on amount of premium on which sales tax to be charged as Rule 31 of the Sales Tax Ordinance state that it should be the risk premium. Company has also obtained a legal opinion in this regard and as per the legal opinion the tax will be levied on risk premium and not on gross premium. The Company has not billed sales tax on life insurance premium to its customers amounted to PKR 54 million (based on risk premium) as the industry is seeking an exemption based on principles. Based on IAP's discussions with the sales tax authorities, the decision of the Sindh Cabinet and the legal opinion, Company is hopeful that the exemption will be granted. Accordingly, the provision against sales tax liability has not been made by the Company in these financial statements.

Had the sales tax liability on life insurance premium been recorded, the profit and equity of the Company would have been reduced by PKR 522 million based on gross premium and PKR 54 million based on risk premium. Earnings per share for the year ended 31 December 2018 would have been reduced by PKR 4.38 per share based on gross premium and Rs 0.58 based on risk premium.

In continuity of the "Basis for qualified Conclusion" as highlighted above, further attention has been drawn to the fact that had the sales tax liability mentioned in note 22.1.3 to the financial statements been recorded by the Company, the admissible assets of the shareholder's fund of the Company would have been short of the solvency requirement of the Insurance Ordinance, 2001 by PKR 447 million based on gross premium.

Emphasis of matter paragraph

External auditors, without modifying the audit opinion, has also added an emphasis of matter paragraph in the audit report in respect of the following issue:

As fully explained in note 38.1.1 to the financial statements for the year ended December 31, 2018, which mentions that under the Insurance Ordinance 2001 a company is required to have at all times admissible assets in Pakistan in excess of its liabilities in Pakistan of an amount greater than or equal to the minimum solvency requirement. However, in case of Unit Linked Business and Individual Family Takaful Business admissible assets were short of the solvency requirement by PKR 80.398 million and PKR 43.77 million, respectively. Solvency requirement of Individual Family Takaful Business was however subsequently addressed through divesting investment which was crossing allowable limits. The deficiency in unit linked business is attributable to withholding income tax deducted on various investment income, during the current and previous years, which has been claimed as adjustable in the income tax returns filed by the Company but yet to be settled by the income tax authorities. However, on an overall basis, i.e. all the funds combined, admissible assets of the Company are more than its liabilities.

Promulgation of new laws:

Insurance Rules 2017

Securities and Exchange Commission of Pakistan ("SECP") vide S.R.O 88(1)/2017 and S.R.O 89(1)/2017 dated 9 February 2017 has issued the Insurance Accounting Regulations, 2017 and Insurance Rules, 2017 (the new Rules and Regulations) application of which were effective from 1 January 2018. In order to comply with these rules, there was a change in accounting policy, which has been

applied retrospectively in accordance with IAS 8 “Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors”, and comparatives have been restated to conform to the changed accounting policy.

Anti-Money Laundering

During the year, Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP) notified Anti Money Laundering and Countering Financing of Terrorism Regulations, 2018 with immediate effect. The Regulations has been issued to address the Financial Action Task Force (FATF) recommendations which are mandatory for Pakistan as a member of the Asia Pacific Group on Money Laundering. These regulations supersede all earlier circular/notifications for financial institutions regulated by the SECP, namely Securities Brokers, Insurance Companies, Non-Banking Finance Companies and Modarabas. These Regulations also provide a single set of guidelines for all the aforementioned financial institutions with the aim to harmonize the AML/CFT regime. Subsequently, certain amendments have been made therein. Management has devised the policies in line with the requirement of new AML regulations.

- During the year an onsite examination was conducted by SECP regarding the implementation of Anti-Money Laundering (AML) and Countering Financing of Terrorism (CFT) Regulations, 2018 after which the SECP had raised certain matters, which were subsequently replied by the company.

Sales Tax

Sind Revenue Board (SRB) has withdrawn its exemption for Life Insurance industry with effect from July 1, 2018 and now the SST is applicable at 13%. Similarly, Punjab Revenue Authority (PRA) also lift the exemption in October 2018 and forced-registered the Company in November 2018. As discussed in the above paragraphs, ALAC is of the view that the levy the levy of sales tax on life insurance business is not fair and is unjust. The matter for the renewal of the exemption was taken up at the collective level by the Insurance Association of Pakistan (IAP) with the tax authorities.

Orbis Loyalty program

ALAC team envisages that **Orbis Loyalty program** will remain among the key differentiator and competitive advantage for ALAC because of the packaged lifestyle solutions it offers to its customers’ families. Orbis was

launched during 2017 with initial focus on distribution and promotion of card concept. Some key discounts being currently offered were admission fee waiver at leading universities, wedding package discounts and partnerships and health, wellness and lifestyles solutions etc.

In 2018, Orbis collaborated with Vouch 365 to offer an even wider range of discounts to the customers as a reward for their loyalty. The Adamjee Life Vouch 365 application is available in Karachi, Lahore and Islamabad and it offers more than 600 discounts.

Other Business Events and achievements

Talk About It

On October 2018, Adamjee Life participated in the awareness of World Mental Health Day by running a digital campaign that emphasized the importance of mental health and the issues that prevail it such as the taboo element that it is attached to it.

A renowned psychiatrist was taken on board for this campaign who encouraged people to register for sessions to talk about their issues that hinder their mental health. Renowned celebrities such as Dr. Shaista Lodhi and Nadia Hussain also participated for this cause and promoted it on their social media.

Hum Mein Hai Pakistan- Independence Day Campaign

In 2018, Adamjee Life celebrated the independence day of Pakistan by planting more than a thousand trees in Karachi, Lahore and Islamabad. This initiative was taken to tackle the problems of deforestation ultimately leading to global warming.

Successful Launch of New Business System

The Company successfully launched its new automated system “COREAPP Plus” in September 2018 for its individual and Group life database. Regarding the Takaful operations, new system is in the development phase and likely to complete by year end.

Future Outlook

Considering the financial tightening, rising interest rates, currency devaluation and projected low national growth rate of 3.7%, selling life insurance may be difficult and may

not be the preferred spending by the people. However, we still think that there is big untapped market and with rising awareness, by enhancing quality of after sales service, offering more benefits during the life of the prospect the life insurance market will continue to grow and the challenge is worth taking to achieve decent growth target for the year 2019. This is based on our plan to expand referral model at Banca distribution and expanding our footprint in direct agency as approved the Board.

Main focus areas for the year 2019 include:

- Critically review the Group Life portfolio related to microinsurance companies and increase pricing to ensure profitability.
- Revisit of both front end and back-end cost of services and reduced costs where there is an opportunity to do so without impacting revenue generation.
- Continue cautious expansion of agency distribution channel and introduction of low-cost agency model to hit the profitability as soon as possible.
- Higher focus on structured training of sales staff to further improve quality of sales.
- Focus on improving persistency in agency distribution through dedicated team.
- Enhancement of business intelligence tools.
- Increase our footprint in family takaful business.

Risk and uncertainty

There are no significant risks evident so far, which is specific to the operations of the Company.

The levy of Provisional Sales Tax on life insurers which is included in the taxable services by the Government of Sindh is a matter of concern for the whole industry. If the sales tax is not permanently exempted, then the products would become unviable for the policyholders and on the other hand, if the sales tax is not passed on to policyholders then the business would not remain viable.

Auditors

The present auditors KPMG Taseer Hadi & Co. Chartered Accountants have been retired after the completion of five years in line with the requirements of COCG and the BOD has recommended the appointment M/s Deloitte Yousuf Adil, Chartered Accountants as auditors of the Company including as shariah compliance auditors, for the financial year ending on December 31, 2019.

Corporate and Financial Reporting Framework

The financial statements, prepared by the management of the Company, present fairly its state of affairs, the result of its operations, cash flows and changes in equity.

Proper books of account of the Company have been maintained.

- Appropriate accounting policies have been consistently applied in preparation of financial statements and accounting estimates are based on reasonable and prudent judgment.

- International Accounting Standards, International Financial Reporting Standards or any other regulation or law (including but not limited to the Shariah guidelines / principles) as applicable in Pakistan, have been followed in preparation of financial statements and any departure there from has been adequately disclosed.

- The system of internal control is sound in design and has been effectively implemented and monitored.

- There are no significant doubts upon the Company's ability to continue as a going concern.

There has been no material departure from the best practices of corporate governance.

Key Operating and Financial data of last six years - (Please refer Annexure-A)

The total value of investments of Gratuity fund as of 31st December 2018 is PKR 79.8 million.

- Total five (5) Board meetings were held during the year ended 31 December 2018. Following is the attendance by each of the director:

S. No.	Name of the Director	No. of meetings attended
1	Mr. Umer Mansha	5
2	Mr. Raza Mansha	0
3	Mr. S.M. Jawed	5
4	Mr. Muhammad Ali Zeb	5
5	Mr. Frans Georg Prinsloo	2
6	Mr. Fredrik Coenvarde De Beer	4
7	Mr. Nashir Omer	0
8	Mr. Imran Maqbool	2

Note: Mr. Raza Mansha had resigned on June 19, 2018 and Mr. Imran Maqbool filled the casual vacancy on August 27, 2018.

Mr. S.M. Jawed		250	0.000%
Mr. Muhammad Ali Zeb		250	0.000%
Mr. Nashir Omar		250	0.000%
Mr. Frans Georg Prinsloo		250	0.000%
Mr. Fredrik Coenvarde De Beer		250	0.000%
TOTAL		93,549,400	100%

Earnings Per Share:

The Basic gain per share for the year ended on December 31, 2018 was 0.60.

Profit for the year as per P & L account	56,088,000
Weighted average number of ordinary shares	93,549,400
Earnings per share - basic and diluted	0.60

Pattern of Shareholding as at 31 December 2018:

Number of Shareholders	Shareholdings		Shares Held
	From	To	
7	1	250	1,750
1	24,060,000	24,060,000	24,059,105
1	69,489,000	69,489,000	69,488,545
9			93,549,400



Chief Executive Officer



Chairman

Additional Information as at December 31, 2018:

Categories of Shareholders	Number of Shareholders	Shares held	Percentage of Total
Associated Companies, undertakings and related parties:	2	93,547,650	99.998%
M/S. Adamjee Insurance Company Limited		69,488,545	74.280%
M/S. IVM INTERSURER B.V.		24,059,105	25.718%
Directors:	7	1,750	0.002%
Mr. Muhammad Umer Mansha		250	0.000%
Mr. Imran Maqbool		250	0.000%

ANNEXURE A

Key Historical Data

	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Total Gross written premium (GWP)	4,474,725,539	5,214,947,404	9,150,640,095	11,301,713,671	13,781,044,321	13,323,758,910
Topline growth	94.79%	16.54%	75.47%	23.51%	21.94%	-3.32%
New premium growth	45.51%	11.44%	46.83%	13.88%	18.21%	8.33%
Second year Persistency (average/aggregate)	76.63%	74.88%	74.32%	79.90%	76.78%	77.64%
Average return on investments	9.46%	16.33%	10.81%	13.41%	-3.24%	2.42%
Group Life loss ratio	75%	76%	87%	83%	88%	103%
Death & Disability Claims- individual Life	40,928,676	69,049,060	117,777,687	190,955,008	315,030,747	281,618,000
Net Underwriting surplus	215,888,907	442,128,571	710,078,574	1,047,744,128	613,451,808	907,090,910
Underwriting margin	6.55%	8.02%	7.76%	9.27%	4.45%	6.81%
Employees cost, Administration & marketing expenses	290,184,257	388,886,252	488,872,779	682,036,417	919,523,000	846,092,000
Expense to GWP	10.77%	10.72%	9.32%	10.06%	10.94%	8.89%
Net profit/(loss) after tax	14,591,879	86,583,585	306,063,369	397,300,041	(202,649,000)	58,949,000
Shareholders' Equity	454,693,085	633,790,236	939,853,602	1,266,587,000	1,063,940,000	1,122,889,000
Break-up value per share	4.86	6.77	10.05	13.54	11.37	12.00
Statutory fund under management	4,860,342,418	8,256,341,814	14,444,777,523	22,166,399,476	27,665,128,102	31,477,249,410
Capital Expenditure during the year	33,580,589	30,783,252	39,943,487	91,294,183	121,980,073	104,768,908
Residual solvency in Shareholder's fund	225,416,218	123,954,832	89,598,234	63,277,354	113,240,610	75,095
Staff strength	124	183	214	519	709	765
Embedded value	14.56	13.18	14.61	17.60	20.15	23.38
Return on Capital	1.56%	9.26%	32.73%	42.49%	-21.67%	6.30%
Solvency margin retained for statutory funds	-	202,510,730	273,673,414	395,441,134	455,793,700	471,183,774

ڈائریکٹرز 'رپورٹ'

31 دسمبر، 2018 کو ختم ہونے والے سال کے لئے کمپنی کی سالانہ رپورٹ اور آڈٹ شدہ مالی بیانات کو پیش کرنے کے لئے ڈائریکٹرز خوش آمد ہیں

بزنس اور ویو 2018

مالی سال 2018 کمپنی کے لئے ایک چیلنجنگ سال رہا ہے، دونوں اہم انتظام کے عہدوں میں تبدیلیوں اور غیر معمولی اسٹاک مارکیٹ، غیر مستحکم سیاسی صورتحال، انتخاب سال، غریب اقتصادی اشارے، قابل اطلاق قوانین اور قواعد و ضوابط وغیرہ میں تبدیلی وغیرہ جیسے بیرونی عوامل. گزشتہ سال سے ٹاپ لائن گروتھ کی شرح 3.3% کم تھی، تاہم، نئے باقاعدہ پریمیم نے 16 فی صد کی ترقی کی۔ اہم کمی سنگل پریمیم میں تھا کیونکہ مارکیٹوں کے حالات کی وجہ سے ریٹرنس کا سامنا ہوا تھا

ایم سی بی بینک

ایم سی بی بینک نے نیو/ریگولر پریمیم کے مطابق 2.15 بلین روپے ادا کیا تھا۔ اگرچہ شروعات غیر معمولی تھی، تاہم نتیجے میں، کاروباری تقسیم کے رہنماؤں نے سال کے آخری نصف میں، پورے ملک بھر میں اسکو فروغ دیا ہے 900 ملین بنانے کا ریکارڈ قائم کیا ہے Q4 اور ALAC کو اس قابل بنایا کی وہ 2019 کے اپنے ٹارگٹ کو آسانی سے حاصل کرے جو کہ PKR 900 ہے

فیصل بینک

فیصل بینک - ایف بی ایل کے سب سے اوپر مینجمنٹ میں بڑی تبدیلیاں ہوئیں گزشتہ سال سے 22 فی صد سے باقاعدہ پریمیم کو کم کرنے میں اہم شراکت دار رہے۔ ایف بی ایل، جنرل مارکیٹ کی صورتحال کو دیکھتے ہوئے سنگل پریمیم کی تقسیم کو روکنے کا فیصلہ کیا تھا، جس نے اہمیت پر منفی اثر ڈال دیا تھا۔ اس حقیقت کے باوجود کہ ایف بی ایل نے دیگر انشورنس فراہم کرنے والوں کے ساتھ ریفرریل ماڈل متعارف کرایا ہے اور اس طرح تین اہم شہروں میں صرف ALAC کی تقسیم کو محدود کرنے کے لئے، ALAC اب بھی ملک بھر میں ایف بی ایل کی طرف سے ریگولر پریمیم کا 40 فیصد حصہ محفوظ کرنے میں کامیاب رہا۔

ایم آئی بی

MIB نے ایک بہت بڑا ممکنہ کاروبار بنایا اور سال 2018 کے اختتام تک، 50 PKR ملین PKR کے ہدف کے خلاف 95 PKR ملین کا ریکارڈ کیا تھا۔ اگرچہ، یہ کم شدت کے ساتھ شروع ہوا تھا، Q2 میں اس نے کافی ترقی اختیار کی اور قابلیت دار عملہ رکھا اور انکی آدھی لائف نی ٹریننگ بھی کی۔

مالیاتی سال 2018 کو بینک اشورنس کاروبار کے لئے ایک اہم سال کے طور پر نہیں سمجھا جاتا تھا۔ یو بی ایل، ایم سی بی اور این بی پی کے علاوہ دیگر تمام بینکوں کی جدوجہد دیکھی جا رہی تھی۔ ان تینوں بینکوں کے علاوہ، بینک اشورنس کی صنعت 2018 میں تقریباً 10 فیصد منفی اضافہ ہوا ہے 2017 کے مقابلے میں۔ رجحانات کی شرح میں کمی، اور غیر یقینی سیاسی صورتحال، خاص طور پر سال کے ابتدائی نصف کے دوران واقعی اس کے پیچھے اہم عنصر تھے اور چیلنج کی صورتحال تھی۔ اسکے علاوہ اسٹیٹ بینک نے پاکستان سی باہر کنونشنز پر بھی پابندی آند کی جد کی والا سی ووکرز اپنے آپکو کمزور سمجھنے لگے اور حوصلہ افزائی میں ایک طرحاں سے محروم سمجھا جاتا تھا۔

ایجنسی ڈسٹر بیوشن

ایجنسی ڈویژن نے پہلے سال باقاعدہ اور آڈھاک / سنگل پریمیم میں گزشتہ سال کے کاروبار میں 58% کی ترقی حاصل کی ہے اور گزشتہ سال کے کاروبار میں 247 ملین نئے / ریگولر پریمیم اور 256 PKR ملین نئے / ریگولر پریمیم بزنس پر اختتام کیا . ٹاکفول کاروبار نے 2017ء میں اپنے آپ کو متعارف کرایا اسکے بعد کاروبار کا پہلا مکمل سال اہم کردار ادا کیا ہے. 2018 میں جارحانہ اور ترقی کے مرکز مقاصد کے ساتھ شروع کرنے کے بعد کمپنی نے ایجنسی کے آپریشنوں کی بڑھتی ہوئی لاگت اور بڑھتی ہوئی اخراجات کی وجہ سے اپنے مقاصد کو دوبارہ دیکھنا پڑا ہے. ایجنسی کے سربراہ تاہم، چینجوں کے باوجود، کمپنی کی ترقی میں مسرروف تھا. کمپنی ایجنسی کے لئے اس کی منظور کردہ توسیع کی منصوبہ بندی پر عمل کرنے کے لئے پرعزم ہے اور کمپنی کے سب سے اوپر اور نچلے حصے دونوں کی ترقی کو فروغ دینے میں متوجہ رہے گی

گزشتہ سال کے مقابلے میں 622 PKR ملین کی سہ حاصل کیا اور 17 فیصد اضافہ ہوا ہے. 5.7 PKR بلین کے پریمیم اکاؤنٹس کی رینویال (2017 میں 4.9 PKR بلین کے مقابلے میں تھے) مجموعی طور پر 78% کی مسلسل جاری رکھنے میں مسرروف ہے

سرمایہ کاری

سرمایہ کاری کی آمدنی 355 PKR ملین 478 PKR ملین کی گزشتہ سال کے نقصانات کے خلاف پر تھا. اگرچہ 2018 میں اسٹاک مارکیٹ میں کمی آئی تھی، تاہم ہمارے قدامت پسند نقطہ نظر اور فنڈز کے محتاط سرمایہ کاری مجموعی طور پر 2.4 فی صد کے تمام فنڈز معیار کے ساتھ ساتھ صنعت کے ساتھ بھی اوپر ہے

کلیمز

انفرادی زندگی کے کاروبار کے خلاف کمپنی کی ریکارڈ کل موت اور معذور دعویٰ ہے. گزشتہ سال کے اعداد و شمار کے خلاف 282 ملین روپے 315 ملین. اسی طرح، کمپنی کی زندگی کے کاروبار کے خلاف ریکارڈ ریکارڈ کی موت اور معلولیت کا دعویٰ تھا. گزشتہ سال کے اعداد و شمار کے خلاف 657 ملین روپے 476 ملین. گروپ کی زندگی میں اہم نقصان مائیکرو فنانس گروپ کریڈٹ زندگی کے اکاؤنٹس کے خلاف ہونے والے نقصانات کے قابل ہے.

انڈر رائٹنگ سرپلس

کمپنی نے 907 PKR ملین یعنی 6.81% GWP کی ایک ٹارگٹ رقم حاصل کی. پچھلے برس میں نگہداشت مارجن 4.45% ریکارڈ کیا گیا تھا

اخراجات

کمپنی کے مینجمنٹ اخراجات 846 PKR ملین روپے پر گزشتہ سال کے حساب ختم کیے ہیں. 919 ملین پر 8% کی بچت پیدا. اس سے کچھ ایسے علاقوں میں نظر ثانی کرنے کے لئے مینجمنٹ کے محتاط نقطہ نظر اور ارادے سے پتہ چلتا ہے جہاں لاگت کی وہاں بچت کا امکان تھا. سب سے اوپر مینجمنٹ میں منتقلی کی وجہ سے اعلیٰ کاروبار کی بچت میں بھی اضافہ ہوا ہے. تاہم مینجمنٹ اخراجات میں سے 2018 میں نئے پریمیم تناسب کے اخراجات میں 26% سے 22 فی صد کمی ہوئی.

دیگر مالی عوامل

کمپنی نے ٹیکس کے بعد 59 PKR ملین منافع حاصل کیا۔ پچھلے سال کے نقصان کے مقابلے میں 59 PKR ملین روپے 202 ملین روپیے۔

ICAP اور SECP کے ہدایات پر مبنی ہے، کمپنی نے ٹیکس کی ذمہ داری ریکارڈ کی ہے اور 31 دسمبر، 2018 کے مطابق 46.5 ملین افراد جو قانونی فنڈز کی آمدنی کو ابھی تک حصص کے فنڈ میں منتقل کرنے کے لئے برقرار رکھنے کے قابل ہے۔ اس طرح کے معزول ٹیکس سے متعلق موجودہ سال کی قیمت روپے تھی۔ 17 ملین۔

- ان سٹائٹوری فنڈز سائیڈ؛ NUIL اور یونٹ منسلک فنڈ سے حصص کے فنڈ میں واپس آنے والے مجموعی سرمایہ 77 PKR ملین تھا جبکہ تقریباً 78 PKR ملین شیر ہولڈرز فنڈ تکافول فنڈ اور کونونشونل فنڈ (جس میں زیادہ تر گروپ لائف سے تعلق رکھتا ہے) کے ذریعہ فراہم کی گئی تھی اس طرح 1 PKR ملین کا نیٹ پے بیک دکھایا گیا ہے۔

- سولوائنسی مارجن نے مجموعی طور پر تمام قانونی فنڈز میں برقرار رکھا، 471 PKR ملین اور شیر ہولڈرز فنڈ میں 165 ملین ہے

- شیر ہولڈرز کے حصول کے سال کے آخر میں 1 PKR، 123 ملین کروڑ 11.37 PKR فیشیر ہولڈرز کی گزشتہ سال کی قیمت سے بہتر بنانے کے 12.00 PKR کی بریک اپ قیمت کے ساتھ ہے۔

- کل نمبر۔ عملے میں سے 709 سے 765 تک بڑھا گیا تھا۔ بڑی تعداد میں MCB بینک میں ریفرل ماڈل کی ترقی اور کچھ اضافی ایجنسیوں کی شاخیں ہیں۔

آڈٹ رپورٹ

کمپنی کے بیرونی آڈیٹر، M/s. KPMG تاثیر ہادی اور کمپنی کراچی، نے اپنی st1 جولائی 2018 سے 31 دسمبر 2018 تک مدت کے لئے فیینیشنل بیانات میں انشورنس پریمیم پر سیلز ٹیکس کے لئے ذمہ داری نہ ریکارڈ کرنے کے حوالے سے اپنی باختیار نتیجہ آڈٹ رپورٹ میں قابل قدر رائے جاری کی ہے۔

مالیاتی بیانات کے 22.1.3 میں مکمل طور پر وضاحت کی گئی ہے، لائف انشورینس بزنس 30 جون 2018 تک سندھ سیلز ٹیکس کی لاگو کاری سے مستثنیٰ تھا۔ تاہم، اس مدت کے بعد کسی طرح کی توسیع نہیں کی گئی تھی۔ کمپنی نے نہ ہی اپنے گاہکوں پر کوئی بوجھ ڈالا اور نہ ہی سندھ سیلز ٹیکس کی ذمہ داری ٹھہرائی۔ 31 دسمبر 2018 کو مجموعی طور پر مجموعی قیمت پر مبنی سندھ سیلز ٹیکس کے لئے اندازہ لگایا گیا ہے کہ 522 PKR ملین کی رقم ہے۔ تاہم، کمپنی نے سندھ سیلز ٹیکس سروس ایکٹ، 2011 کے تحت فریم قوانین سیلز ٹیکس کے حساب سے متعلق ایک قانونی رائے حاصل کی ہے، جس پر انحصار کرتا ہے کہ اس سے یہ ہے کہ سیلز ٹیکس مجموعی طور پر چارج کیا جائے گا۔ سروسز کے قواعد و ضوابط پر سندھ سیلز ٹیکس کے ضابطے 31 کے شرائط میں پالیسی ہولڈرز سے وصول کردہ مجموعی رقم پر نہیں، 31 دسمبر 2018 کے مطابق سندھ سیلز ٹیکس کی قانونی رائے کی ذمہ داری کے مطابق رسک کورد کی کوریج پر پریمیم کی کمپنی کی حساب کے مطابق 54 PKR ملین کروڑ روپے ہے۔ تاہم، کمپنی کے ساتھ ساتھ انشورنس ایسوسی ایشن آف پاکستان کے ساتھ صوبائی ٹیکس حکام کے ساتھ بات چیت میں لائف انشورینس پر سیلز ٹیکس سے نجات حاصل کرنے اور خدمات کے قواعد و ضوابط پر 2011 کے سیلز ٹیکس کے رول 31 کے تفسیر کے بارے میں وضاحت طلب کرنے کے لئے رسک سے متعلق احاطہ کرتا ہے۔

نتیجے میں، کمپنی سمجھتی ہے کہ اس مرحلے میں لائف انشورینس پر سیلز ٹیکس کی ذمہ داری کا اندازہ لگانے کے لئے یہ وقت ٹھیک نہیں ہے۔ لہذا، 31 دسمبر 2018 کو ختم ہونے والے سال کے لئے کمپنی کے مالی بیانات پر صوبائی سیلز ٹیکس کے ممکنہ اثر کا اندازہ لگانا ممکن نہیں تھا۔

اس کے علاوہ، انشورنس آرڈیننس کے تحت لازمی طور پر سولوائنسی ضروریات پر مندرجہ بالا ذکر معاملات کا ممکنہ اثر 2001 کی مقدار میں نہیں کیا جاسکتا

آڈیٹرز کے اعتماد کیلئے مینجمنٹ کے جوابات

ALAC کو اس بات کا خیال ہے کہ لائف انشورنس کے کاروبار پر سیلز ٹیکس کی حد مناسب نہیں ہے اور غیر قانونی ہے۔ انشورنس ایسوسی ایشن آف پاکستان (IPA) نے صوبائی سیلز ٹیکس کے اہلکاروں کے ساتھ اجتماعی سطح پر معافی کی تجدید کا معاملہ اٹھایا۔ اس کے علاوہ، 27 فروری، 2019 کو منعقد ہونے والے اجلاس میں سندھ کابینہ نے اگلے مالی سال تک صحت اور لائف انشورنس پریمیم پر ٹیکس نافذ کرنے اور جمع کرنے کا معاملہ بھی ختم کر دیا ہے۔ سیلز ٹیکس آرڈیننس کے رول 31 کے طور پر چارج کیا جائے گا جس پر پریمیم کی رقم پر ایک الجھن بھی تھی کہ یہ رسک پریمیم ہونا چاہئے۔ اس سلسلے میں کمپنی نے بھی قانونی رائے حاصل کی ہے اور قانونی رائے کے مطابق ٹیکس کو رسک پریمیم پر لگایا جائے گا اور مجموعی پریمیم پر نہیں۔ کمپنی نے اپنے گاہکوں کو لائف انشورنس پریمیم پر سیلز ٹیکس بل نہیں کیا ہے، 54 ملین PKR (رسک پریمیم پر مبنی) کی وجہ سے صنعت اصولوں پر مبنی چھوٹ کی تلاش کر رہی ہے۔ سیلز ٹیکس کے حکام کے ساتھ IAP کی بات چیت کے مطابق، سندھ کی کابینہ اور قانونی رائے کا فیصلہ، کمپنی امید کرتا ہے کہ معافی کی جائے۔ اس کے مطابق، سیلز ٹیکس کے خلاف فراہمی ان فیوینشیل بیانات میں کمپنی کی طرف سے کوئی ذمہ داری نہیں بنائی گئی ہے۔

اگر لائف انشورنس پریمیم پر سیلز ٹیکس کی ذمہ داری ریکارڈ ہوئی تو، کمپنی کا منافع اور مساوات 522 PKR ملین کے ذریعے مجموعی پریمیم اور خطرہ پریمیم کے مطابق 54 PKR ملین کی بنیاد پر کم ہو جائے گی۔ 31 دسمبر 2018 کو ختم ہونے والی سال کے لئے آمدنی فی حصہ مجموعی پریمیم پر مبنی 4.38 PKR فی صد اور رسک پریمیم پر مبنی 0.58 PKR۔

مندرجہ بالا نمائش کے طور پر "قابل بنیاد نتیجہ" کی تسلسل میں، اس حقیقت پر مزید توجہ دی گئی ہے کہ کمپنی کے ذریعہ درج کردہ فیوینشیل بیانات میں 22.1.3 نمبر پر ذکر کردہ سیلز ٹیکس کی ذمہ داری، شرائط کے قابل اثاثہ کمپنی کا فنڈ مجموعی پریمیم 447 PKR پر مبنی ملین کی طرف سے انشورنس آرڈیننس، 2001 کی گروس پریمیم کی ضرورت سے کم تھا

معاملہ پر زور دینے کا بیان

آڈیٹر کی رائے میں ترمیم کے بغیر بیرونی آڈیٹر، مندرجہ ذیل مسئلہ کے حوالے سے آڈٹ رپورٹ میں شامل کرنے پر زور دیا ہے جو کہ مندرجہ زائل ہے:

جیسا کہ 31 دسمبر، 2018 کو ختم ہونے والے سال کے لئے فائنانشیل بیانات کو مکمل طور پر 38.1.1 میں بیان کیا گیا ہے، جس کا ذکر ہے کہ انشورنس آرڈیننس 2001 کے تحت بر کمپنی کو پاکستان میں قابل قبول اثاثوں کی ضرورت ہوتی ہے۔ کم از کم سالوینٹس کی ضرورت سے زیادہ یا اس سے زیادہ رقم، تاہم، یونٹ کے منسلک کاروباری اور انفرادی خاندان تاکافول بزنس قابل اثاثہ کے مطابق پی ڈی ایف 80.398 PKR ملین اور 43.77 PKR ملین کی طرف سے یہ ضرورت سے کم تھی۔ انفرادی خاندانی تاکافول بزنس کے سلفیشن کی ضرورت ہے تاہم اس کے بعد تقسیم ہونے والی سرمایہ کاری کے ذریعے خطاب کیا گیا تھا جو قابل اطلاق حد تک پار کر رہا تھا۔ یونٹ سے منسلک کاروبار میں کمی موجودہ سرمایہ کاری کی آمدنی کو موجودہ اور گزشتہ سال کے دوران کم کرنے کے لئے منسوب ہے، جس کو کمپنی کی طرف سے درج کردہ آمدنی ٹیکس ریٹائنٹس میں سائیڈسٹ کے طور پر دعویٰ کیا گیا ہے لیکن ابھی تک انکم ٹیکس کے اہلکار نے نہیں کیا۔ تاہم، مجموعی بنیاد پر، یعنی جو تمام فنڈز جمع کیے جاتے ہیں، کمپنی کے قابل اثاثے اس کی ذمہ داریوں سے زیادہ ہیں۔

نئے قوانین کی تشہیر 2017 کہ انشورنس قوانین

سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان ("SECP") کے مطابق SRO 88 (1) / 2017 اور 9 فروری 2017 کی SRO 89 (1) / 2017 نے انشورنس اکاؤنٹنگ ریگولیشنز، 2017 اور انشورنس قواعد، 2017 (نئے قواعد و ضوابط) جس کا اطلاق 1 جنوری 2018 سے مؤثر تھا۔ ان قوانین کی تعمیل کرنے کے لئے، اکاؤنٹنگ پالیسی میں تبدیلی تھی، جس میں آئی اے اے 8 "اکاؤنٹنگ کی پالیسیوں، اکاؤنٹنگ کے تخمینے اور تبدیلیوں میں تبدیلی" بدلے اکاؤنٹنگ پالیسی کے مطابق اور موازنہ بحال کر دیئے گئے ہیں

رقم کی غیرقانونی ترسیل کے مخالف سال کے دوران، سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (SECP) نے فوری طور پر انسداد منی لانڈرنگ اور دہشت گردی کے دہشت گردی کے قوانین کا مقابلہ کرنے، 2018 کو مطلع کیا۔ فائنانشیل ایکشن ٹاسک فورس (FATF) کی سفارشات کو ایڈجسٹ کرنے کے لئے مقرر کردہ قوانین جاری کیے گئے ہیں جن میں پاکستان کے لئے منی لانڈرنگ پر ایشیا پیسیفک گروپ کے ایک رکن کے طور پر لازمی ہے۔ یہ قواعد سیکرٹریٹی بروکرز، انشورنس کمپنیاں، غیر بینکنگ فنانس کمپنیوں اور موڈاراباس کے ذریعہ باقاعدگی سے مالی اداروں کے لئے تمام پہلے سرکلر / اطلاعات کو ختم کرتی ہیں۔ یہ قوانین AML / CFT حکومت کو بہتر بنانے کے مقصد کے ساتھ تمام پیش نظرہ مالیاتی اداروں کے لئے ہدایات کی ایک سیٹ فراہم کرتی ہے۔ اس کے بعد، اس میں کچھ ترمیم کی گئی ہے۔ انتظامیہ نے نئے AML قواعد کے تقاضوں کے مطابق پالیسیوں کا تعین کیا ہے۔

• سال کے دوران SECP نے انسداد منی لانڈرنگ (AML) اور دہشتگردی کے انسداد فنانشنگ (سی ایف ٹی) کے قوانین کو نافذ کرنے کے حوالے سے ایک پریس امتحان منعقد کیا تھا جس کے بعد سیکرٹری نے بعض معاملات اٹھائے ہیں، جو بعد میں کمپنی کی طرف سے جواب دیا گیا تھا۔

سیلز ٹیکس سندھ آمدنی بورڈ (SRB) نے جولائی 1، 2018 سے اغوا کے ساتھ زندگی کی انشورنس کی صنعت کے لئے اپنی رقم واپس لے دی ہے اور اب ایس ایس ایس 13 فی صد لاگو ہوتا ہے۔ اسی طرح، پنجاب ریونیو اتھارٹی (PRA) نے اکتوبر 2018 میں اسکی رہائی بھی کی اور کمپنی کو نومبر 2018 میں جبری رجسٹرڈ کیا۔ اس طرح کے بیان میں بحث کے طور پر، ALAC یہ ہے کہ لائف انشورنس کاروبار پر سیلز ٹیکس کی حد ہے منصفانہ اور ظالم نہیں ٹیکس کے حکام کے ساتھ انشورنس ایسوسی ایشن آف پاکستان (IAP) کے اجتماعی سطح پر رعایت کی تجدید کے لئے معاملہ کیا گیا تھا۔

اوربس فنڈ پروگرام

ALAC ٹیم کا خیال ہے کہ اوربس فنڈ پروگرام ALAC کے لئے کلیدی فرقہ وارانہ اور مسابقتی فائدہ میں رہ جائے گا کیونکہ بیک طرز زندگی کے حل کے ذریعے یہ اپنے گاہکوں کے خاندانوں کو پیش کرتا ہے۔ کارڈ تصور کے فروغ پر ابتدائی توجہ کے ساتھ 2017 کے دوران اوربس شروع کیا گیا تھا۔ فی الحال کچھ ڈیسکاونٹس پیش کئے جارہے ہیں جن میں اعلیٰ یونیورسٹیوں میں داخلے، شادی پیکجوں کی ڈسکاونٹ اور پارٹنرشپ اور صحت، نیک اور طرز زندگی کے حل وغیرہ شامل ہیں۔

2018 میں، اوربس نے ایک انعام کے طور پر صارفین کو ڈسکاونٹ کی بھی وسیع حد پیش کرنے کے لئے VOUCH 365 سے تعاون کیا۔ آمدنی لائف VOUCH365 کی اپلیکیشن کراچی، لاہور اور اسلام آباد میں دستیاب ہے اور 600 سے زیادہ ڈسکاونٹ پیش کرتے ہیں۔

دیگر کاروباری واقعات اور کامیابیاں

ٹاک ایواٹ اٹ

اکتوبر 2018 کو، آدمجی لائف نے عالمی دماغی صحت کے دن کے بارے میں ایک ڈیجیٹل مہم چلانے کے بارے میں شعور میں حصہ لیا جس نے دماغی صحت کی اہمیت اور اس مسئلے پر زور دیا ہے جو اس پر غالب ہونے والے ممنوع عناصر پر منحصر ہے

اس مہم کے لئے ایک معروف ماہر نفسیات سازی کو لے لیا گیا جس نے لوگوں کو اپنی ذہنی صحت کو روکنے میں ان کے مسائل کے بارے میں بات کرنے کے لئے سیشن کے لئے رجسٹر کرنے کی حوصلہ افزائی کی۔ مشہور مشہور شخصیات جیسے ڈاکٹر شوکت لودی اور نادیا حسین نے بھی اس وجہ سے حصہ لیا اور ان کے سوشل میڈیا پر ترقی دی۔

ہم میں بے پاکستان

میں، آدمجی لائف نے کراچی، لاہور اور اسلام آباد میں ہزار ہزار سے زائد درختوں کی پودے لگاتے ہوئے 2018 پاکستان کا آزادانہ دن منایا۔ یہ پہلو اخلاقی طور پر گلوبل وارمنگ کی قیادت میں خرابی کے مسائل سے نمٹنے کے لئے لیا گیا تھا

نیو بزنس سسٹم کے کامیاب آغاز

اس کمپنی نے انفرادی اور گروپ کی زندگی کے ڈیٹا بیس کے لئے ستمبر 2018 میں اپنے نئے خود کار طریقے سے آپریشن کے حوالے سے، نئے نظام ترقیاتی مرحلے میں Takaful پلس" کو کامیابی سے شروع کیا COREAPP" ہے اور سال کے اختتام تک پورا کرنے کا امکان ہے

فیوچر آؤٹ لک

فینانشیل سختی، بڑھتی ہوئی سود کی شرح، کرنسی کی تشخیص اور کم از کم 3.7 فیصد کی ترقی کی شرح پر غور، لائف انشورینس کی فروخت مشکل ہوسکتی ہے اور لوگوں کی طرف سے پسندیدہ اخراجات نہیں ہوسکتی ہے۔ تاہم، ہم اب بھی یہ سوچتے ہیں کہ بڑے غیر فعال بازار اور بیداری بڑھانے کے ساتھ، سیلز سروس کے معیار کو بڑھانے کے ذریعے، لائف انشورینس مارکیٹ میں اضافہ جاری رہے گا اور چیلنج مہذب حاصل کرنے کے قابل ہے۔ سال 2019 کے لئے ترقی کے ہدف۔ یہ بینسی کی تقسیم میں ریفرل ماڈل کو بڑھانے اور بورڈ کو منظوری کے طور پر براہ راست ایجنسی میں ہمارے اثرات کو بڑھانے کے لئے ہماری منصوبہ پر مبنی ہے

سال 2019 کے لئے اہم توجہ مرکز شامل ہیں

- مائیکرو انشورینس کمپنیوں سے منسلک گروپ لائف پورٹ فولیو کا جائزہ لیں اور منافع بخش یقینی بنانے کے لئے قیمتوں میں اضافے میں اضافہ کریں
- خدمات کے سامنے اختتامی اور پیچھے کے آخر دونوں کی قیمتوں کا دوبارہ بازو اور کم اخراجات جہاں آمدنی کی پیداوار کو متاثر کئے بغیر ایسا کرنا ہے
- ایجنسی کی تقسیم کے چینل کے محتاط توسیع کو آگے بڑھائیں اور کم از کم ایجنسی کے ماڈل متعارف کرایا جتنا جلد ہی ممکن ہو سکے

سیلز کے عملے کی منظم تربیت پر اعلیٰ توجہ مرکوز فروخت کے معیار کو بہتر بنانے کے لئے

- سرشار ٹیم کے ذریعے ایجنسی کی تقسیم میں مسلسل عدم استحکام پر توجہ مرکوز کریں

فیملی تکافل بزنس میں اپنے نقشے قدم کو بڑھانا

رسک اینڈ انسرتائنتی

ابھی تک کوئی اہم رسک ظاہر نہیں ہے، جو کمپنی کی کارروائیوں کے لئے مخصوص ہے

سندھ حکومت کی طرف سے ٹیکس دہلی کی خدمات میں شامل ہونے والے زندگی انشورنس پر فراہم کنندہ سیلز ٹیکس کے عہد پورے صنعت کے بارے میں تشویش کا معاملہ ہے۔ اگر سیلز ٹیکس مستقل طور سے مستثنیٰ نہیں ہے تو، مصنوعات پالیسی سازوں اور دوسری طرف کے لئے ناقابل اعتماد بن جائے گی، اگر سیلز ٹیکس کو پالیسی پالیسیوں پر منظور نہیں ہوتا تو کاروبار کاروبار قابل نہیں رہے گا

آڈیٹر

تاثیر ہادی اور کمپنی چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس کو پانچ سال تک مکمل کرنے کے بعد ریٹائرڈ کرائے KPMG موجودہ آڈیٹر نے شرکت کی کمپنی ایم ڈی ڈیالوٹیو یوسف عادل، چارٹرڈ BOD کی ضروریات کے مطابق اور COCG گئے ہیں، اکاؤنٹنٹس کو کمپنی کے آڈیٹر کے طور پر بھی شامل کیا ہے، بشمول شرعی تعمیل 31 دسمبر 2019 کو ختم ہونے والے مالی سال کے لئے آڈیٹر

کارپوریٹ اور فینانشیل رپورٹنگ کے فریم ورک

مالیاتی بیانات، کمپنی کے انتظام کے ذریعہ تیار ہیں، اس کے معاملات میں منصفانہ معاملات، اس کے آپریشن کا - نتیجہ، نقد بہاؤ اور مساوات میں تبدیلیاں موجود ہیں

کمپنی کے اکاؤنٹ کی مناسب کتابیں برقرار رکھی ہیں -

مناسب اکاؤنٹنگ کی پالیسیوں کو مسلسل مالی بیانات کی تیاری میں لاگو کیا گیا ہے اور اکاؤنٹنگ کا تخمینہ مناسب - اور پرکشش فیصلے پر مبنی ہے

بین الاقوامی اکاؤنٹنگ معیارات، بین الاقوامی مالیاتی رپورٹنگ معیارات یا کسی دوسرے ضابطے یا قانون (بشمول شرعی ہدایات / اصولوں تک محدود نہیں)، پاکستان میں لاگو ہونے کے بعد، مالی بیانات کی تیاری میں اور مناسب طور پر انکشاف کیا گیا ہے

اندرونی کنٹرول کا نظام ڈیزائن میں آواز ہے اور مؤثر طور پر لاگو اور نگرانی کی گئی ہے

کمپنی جانے کی تشویش کے طور پر جاری رکھنے کی صلاحیت پر کوئی اہم شک نہیں ہے

کارپوریٹ گورنمنٹ کے بہترین طریقوں سے کوئی مواد نہیں نکلتی ہے

گزشتہ چھ سالوں کے کلیدی آپریشن اور مالیاتی اعداد و شمار - (براہ مہربانی ضمیمہ-اے کا حوالہ دیں) -

79.8 ملین 31 دسمبر 2018 کے مطابق گریجویٹ فنڈ کی سرمایہ کاری کی کل قیمت
دسمبر 2018 کو ختم ہونے والے سال کے دوران مجموعی پانچ پانچ (5) بورڈ کی میٹنگ منعقد کی گئیں۔ مندرجہ بالا
پر ڈائریکٹر کی طرف سے حاضری ہے

S. No.	Name of the Director	No. of meetings attended
1	Mr. Umer Mansha	5
2	Mr. Raza Mansha	0
3	Mr. S.M. Jawed	5
4	Mr. Muhammad Ali Zeb	5
5	Mr. Frans Georg Prinsloo	2
6	Mr. Fredrik Coenvarde De Beer	4
7	Mr. Nashir Omer	0
8	Mr. Imran Maqbool	2

نوٹ: Mr. Raza Mansha نے 1 جون، 2018 کو استعفیٰ دے دیا اور Mr. Imran Maqbool نے 27 اگست، 2018 عرصہ سمیٹالا

دسمبر 2018/31 کی شیئر ہولڈنگ

Number of Shareholders	Shareholdings		Shares Held
	From	To	
7	1	250	1,750
1	24,060,000	24,060,000	24,059,105
1	69,489,000	69,489,000	69,488,545
9			93,549,400

دسمبر 2018/31 کی اضافی معلومات

Categories of Shareholders	Number of Shareholders	Shares held	Percentage of Total
Associated Companies, undertakings and related parties:	2	93,547,650	99.998%
M/S. Adamjee Insurance Company Limited		69,488,545	74.280%

M/S. IVM INTERSURER B.V.		24,059,105	25.718%
Directors:	7	1,750	0.002%
Mr. Muhammad Umer Mansha		250	0.000%
Mr. Imran Maqbool		250	0.000%
Mr. S.M. Jawed		250	0.000%
Mr. Muhammad Ali Zeb		250	0.000%
Mr. Nashir Omar		250	0.000%
Mr. Frans Georg Prinsloo		250	0.000%
Mr. Fredrik Coenvarde De Beer		250	0.000%
TOTAL		93,549,400	100%

آمدنی پر شیر

December/31 2018

کو ختم ہونے والے سال کے لئے بنیادی منافع فی حصہ 0.60 تھی

Profit for the year as per P & L account	56,088,000
Weighted average number of ordinary shares	93,549,400
Earnings per share - basic and diluted	0.60

adamjee life



Chief
Executive
Officer



Chairman



Director