



नेशनल लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

j flif\$ kljtj lg @) &\$-)&%

ANNUAL REPORT 2017-2018



For Secure Future...

संचालक समिति



प्रेमा राज्यलक्ष्मी सिंह
अध्यक्ष
संस्थापक शेयरधनी समूहको तर्फबाट



कविराज अधिकारी
संचालक
श्री राष्ट्रिय बाणिज्य बैंकको तर्फबाट



राजिव बिक्रम शाह
संचालक
संस्थापक शेयरधनी समूहको तर्फबाट



रथी पवन बहादुर पाँडे (अ.प्रा.)
संचालक
संस्थापक शेयरधनी समूहको तर्फबाट



भवानी राणा
संचालक
सर्वसाधारण शेयरधनी समूहको तर्फबाट



ई. कुलदिप शरण सिंह
संचालक
सर्वसाधारण शेयरधनी समूहको तर्फबाट



महेश्वर प्रकाश श्रेष्ठ
संचालक
स्वतन्त्र संचालक



भरत बस्नेत
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत



सुरेश प्रसाद खत्री
कम्पनी सचिव

नेशनल लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

j flif\$ kltj bg
@) &\$-) &%

ANNUAL REPORT 2017-2018



संचालक समितिको बैठक



राजिव बिक्रम शाह
संचालक
संस्थापक शेयरधनी
समूहको तर्फबाट

ई. कुलदिप शरण सिंह
संचालक
सर्वसाधारण शेयरधनी
समूहको तर्फबाट

महेश्वर प्रकाश श्रेष्ठ
संचालक
स्वतन्त्र संचालक

कविराज अधिकारी
संचालक
श्री राष्ट्रिय वाणिज्य
बैंकको तर्फबाट

प्रेमा राज्यलक्ष्मी सिंह
अध्यक्ष
संस्थापक शेयरधनी
समूहको तर्फबाट

भवानी राणा
संचालक
सर्वसाधारण शेयरधनी
समूहको तर्फबाट

रथी पवन बहादुर पाँडे
(अ.प्रा.)
संचालक
संस्थापक शेयरधनी
समूहको तर्फबाट

भरत बस्नेत
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

सुरेश प्रसाद खत्री
कम्पनी सचिव



नेशनल लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड NATIONAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED

३१औं (एकतिसौं) वार्षिक साधारण सभाको सूचना

आदरणीय शेयरधनी महानुभावहरू,

यस कम्पनीको मिति २०७६/०६/२४ गते शुक्रवार अपरान्ह ४:०० बजे बसेको सञ्चालक समितिको ४१८ औं बैठकबाट यस कम्पनीको एकतिसौं वार्षिक साधारण सभा निम्न लिखित मिति, समय र स्थानमा निम्न लिखित विषय उपर छलफल गर्नका लागि बस्ने निर्णय भए अनुसार उक्त मिति, समय र स्थानमा शेयरधनी महानुभावहरू आफु स्वयं वा रितपूर्वकको प्रतिनिधि द्वारा उपस्थित हुन अनुरोध गरिन्छ ।

सभा हुने मिति, समय र स्थान :

मिति : २०७६ साल कार्तिक २४ गते आईतवार (१० नोभेम्बर, २०१९)

समय : बिहान १०:३० बजे

स्थान : नेशनल लाईफ भवन, केन्द्रीय कार्यालय, लाजिम्पाट, काठमाण्डौ ।

छलफलका विषयहरू :

क) साधारण प्रस्ताव :

- संचालक समितिको तर्फबाट अध्यक्षज्यूबाट पेश हुने आ.व.२०७४/०७५ को वार्षिक प्रतिवेदन उपर छलफल गरी पारित गर्ने ।
- आर्थिक वर्ष २०७४/०७५ समाप्त वर्षको वासलातको फांटवारी, आय-व्यय हिसाब, नाफा-नोक्सान हिसाब एवम् लेखापरीक्षकको प्रतिवेदन उपर छलफल गरी पारित गर्ने ।
- लेखापरीक्षण समितिको सिफारिस बमोजिम आर्थिक वर्ष २०७५/०७६ को लागि लेखापरीक्षक नियुक्ति एवम् पारिश्रमिक निर्धारण गर्ने ।
- संचालक समितिले प्रस्ताव गरे बमोजिम कम्पनीको हाल अद्यावधिक रुपमा कायम रहेको चुक्ता पूँजी रु.३,००,७४,४०,५३५/- मा १२ (बाह्र) प्रतिशतका दरले नगद लाभांश स्विकृत गर्ने एवं प्रस्तावित बोनस शेयर बापतको कर प्रयोजनार्थ रु.३९,५७,१५८/५९ (उनन्चालिस लाख सन्ताउन्न हजार एक सय अन्ठाउन्न रुपैयाँ उनन्साठी पैसा) नगद लाभांश स्वीकृत गर्ने ।

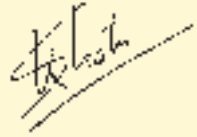
ख) विशेष प्रस्ताव :

- संचालक समितिले प्रस्ताव गरे बमोजिम लाभांशको रुपमा हाल कायम रहेको चुक्ता पूँजीको २.५ (दुई दशमलब पाँच) प्रतिशत बोनस शेयर जारी गर्ने प्रस्ताव पारित गर्ने । बोनस शेयर वितरण गर्दा कायम हुन आउने दशमलब पछिको अंकलाई सम्बन्धित शेयरधनीको नाममा पछि समायोजन गर्ने गरी यथावत राख्ने ।
- कम्पनीको शेयरपूँजीमा सर्वसाधारण शेयरधनी समूहको हाल ३५ प्रतिशत र संस्थापक शेयरधनी समूहको ६५ प्रतिशत हिस्सा रहेकोमा सर्वसाधारण शेयरधनी समूहको हिस्सा ४९ प्रतिशत र संस्थापक शेयरधनी समूह ५१ प्रतिशत कायम गर्न प्रबन्धपत्र र नियमावलीमा आवश्यक संशोधन प्रस्ताव पारित गर्ने ।
- कम्पनी ऐन २०६३ को दफा १०५(१)ग बमोजिम आ.व.२०७४/०७५ मा भएको खर्च अनुमोदन गर्ने ।
- कम्पनीको प्रबन्ध पत्र र नियमावलीमा प्रस्ताव भए बमोजिम संशोधन गर्ने । उक्त संशोधनमा सम्बन्धित नियमनकारी निकायले फेरवदल गर्न सुझाव वा निर्देशन दिएमा सो अनुरूप आवश्यक समायोजन गर्न संचालक समितिलाई अधिकार प्रदान गर्ने ।

ग) विविध ।

साधारण सभा सम्बन्धि सामान्य जानकारी

१. ३१ औं साधारण सभाको प्रयोजनको लागि कम्पनीको शेयर दाखिल खारेजको कार्य २०७६ कार्तिक १० देखि २०७६ कार्तिक २४ गते सम्म बन्द रहने छ ।
२. सभामा आफै उपस्थित हुन नसक्ने शेयरधनीले सभामा भाग लिनको लागि प्रतिनिधि (प्रोक्सी) नियुक्त गर्दा सो प्रतिनिधि पत्र सभा शुरु हुनु भन्दा ४८ घण्टा पहिले अर्थात् २०७६ कार्तिक २१ गते बिहीवार कार्यालय समय भित्र कम्पनीको केन्द्रीय कार्यालय, लाजिम्पाटमा दर्ता गराई सक्नु पर्नेछ । प्रतिनिधि पत्र (प्रोक्सी) यस कम्पनीले तोकेको ढाँचामा हुनु पर्नेछ । प्रतिनिधि पत्र (प्रोक्सी) को ढाँचा यस कम्पनीको सूचना पाटीमा समेत राखिएको छ ।
३. प्रोक्सी दिने शेयरधनी महानुभावले शेयर किन्दाको अवस्थामा आफुले यस कम्पनीमा गरेको सही मिल्नु पर्दछ । अन्यथा प्रोक्सीले मान्यता पाउने छैन ।
४. एक जना शेयरधनीले एक भन्दा बढीलाई प्रतिनिधि (प्रोक्सी) मुकरर गरेमा प्रतिनिधि पत्र (प्रोक्सी) स्वतः बदर हुनेछ । तर प्रतिनिधि पत्र (प्रोक्सी) दिने शेयरधनीले आफुले अघि दिएको प्रतिनिधि पत्र (प्रोक्सी) बदर गरेको ब्यहोरा स्पष्ट उल्लेख गरी तोकिएको म्याद भित्रै छुट्टै निवेदन दिई अर्को शेयरधनीलाई प्रतिनिधि (प्रोक्सी) नियुक्त गरेमा त्यसरी नियुक्त प्रतिनिधि (प्रोक्सी) ले सभामा भाग लिन र मतदान गर्न पाउने छन । त्यस्तो अवस्थामा अधिल्लो प्रतिनिधि पत्र (प्रोक्सी) स्वतः बदर भएको मानिने छ ।
५. प्रतिनिधि मुकरर गर्दा केही शेयर आफैसंग बाँकी राखी आफु समेत साधारण सभामा उपस्थित हुन पाउने गरी आंशिक शेयरको प्रतिनिधि मुकरर गर्न पाइने छैन । प्रतिनिधि नियुक्त गर्ने शेयरधनी स्वयं आफै साधारण सभामा उपस्थित भएमा, मतदान गरेमा उक्त मुकरर गरिएको प्रोक्सी स्वतः बदर हुने छ ।
६. नाबालक वा मानसिक अवस्था ठिक नभएको शेयरधनीहरुको तर्फबाट कम्पनीको शेयर लगत किताबमा संरक्षक जनिई दर्ता भएको व्यक्तिले सभामा भाग लिन वा मतदान गर्न वा प्रतिनिधि (प्रोक्सी) मुकरर गर्न सक्नु हुनेछ ।
७. सभामा भाग लिन ईच्छुक शेयरधनी महानुभावहरुले शेयर प्रमाणपत्र र आफ्नो परिचय पत्र खुले प्रमाण (जस्तै नागरिकताको प्रमाणपत्र वा प्रमाणित फोटो भएको अन्य कुनै परिचय पत्र) सभामा उपस्थित हुन अनिवार्य रुपमा साथमा लिई आउन अनुरोध छ अन्यथा सभा कक्षमा प्रवेश गर्न पाइने छैन ।
८. साधारण सभाको हाजिरी पुस्तिका बिहान ९:३० बजे देखि १०:५० बजे सम्म खुल्ला रहने छ ।
९. सुरक्षाको दृष्टिले शेयरधनी महानुभावहरु सभा स्थल आउँदा भोला, ब्याग जस्ता वस्तुहरु नल्याउन अनुरोध गरिन्छ । सुरक्षाकर्मिले जाँच गर्न सक्ने हुँदा सो कार्यमा सहयोग गरिदिनु हुन समेत अनुरोध छ ।
१०. यस साधारण सभा सम्बन्धमा थप जानकारी आवश्यक परेमा कार्यालय समय भित्र कम्पनीको केन्द्रीय कार्यालय लाजिम्पाटमा सम्पर्क राख्नु हुन अनुरोध गरिन्छ ।



संचालक समितिको आज्ञाले
कम्पनी सचिव

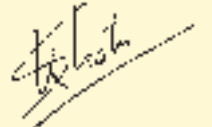


नेशनल लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड
NATIONAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED

प्रवेश पत्र

शेयरधनीको नाम:

शेयर क्रम संख्या नं. शेयर संख्या शेयरधनीको सहि



कम्पनी सचिव

नेशनल लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेडको मिति २०७६ साल कार्तिक २४ गते आईतवारका दिन हुने

३१औं वार्षिक साधारण सभामा उपस्थित हुन जारी गरिएको प्रवेश-पत्र ।



नेशनल लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड
NATIONAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED

प्रोक्सी फाराम

श्री सञ्चालक समिति,
नेशनल लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड
लाजिम्पाट, काठमाण्डौ ।

विषय : प्रतिनिधि नियुक्त गरेको बारे

..... जिल्ला..... न.पा./गा.पा. वडा नं..... बस्ने
म/हामी.....ले त्यस कम्पनीको शेयरधनीको हैसियतले सम्बत्
२०.....साल.....महिना.....गते.....का दिन हुने वार्षिक/विशेष साधारण सभामा
म/हामी स्वयं उपस्थित भई छलफल तथा निर्णयमा सहभागी हुन नसक्ने भएकोले उक्त सभामा मेरो/हाम्रो तर्फबाट भाग
लिन तथा मतदान गर्नका लागि जिल्ला न.पा./गा.पा./वडा नं..... बस्ने
श्री लाई मेरो/हाम्रो प्रतिनिधि मनोनीत गरी पठाएको छु/ पठाएका
छौं ।

प्रतिनिधि नियुक्त भएको व्यक्तिको,-

हस्ताक्षरको नमुना :
शेयरधनी भए शेयर प्रमाणपत्र नं.....
शेयरधनी नभए नागरिकताको प्रमाणपत्र नं.....
मिति :

निवेदक

दस्तखत:
नाम:
ठेगाना:
शेयर प्रमाणपत्र नं.:
शेयर संख्या:

द्रष्टव्य : यो निवेदन साधारण सभा हुनु भन्दा कम्तीमा ४८ घण्टा अगावै कम्पनीको रजिष्टर्ड कार्यालयमा पेश गरिसक्नु पर्नेछ ।



श्री बीमा समितिका अध्यक्ष श्री चिरञ्जीवी चापागाईंज्यूबाट कम्पनीको कोहलपुर, बाँके शाखाको समुद्घाटन गर्नुहुँदै ।

विषय सूची

कम्पनी परिचय	०५
लक्ष्य, मूल्य र व्यवसायिक दर्शन	०५
Financial Highlights	०६
३१ औं वार्षिक साधारण सभामा अध्यक्षज्यूबाट प्रस्तुत मन्तव्य	०८
बीमा योजनाहरु	१२
संचालक समितिको प्रतिवेदन	१६
Auditor's Report	२७
Statement of Financial Position	२९
Statement of Profit and Loss	३०
Statement of Other Comprehensive Income	३१
Cash Flow Statement	३२
Statement of Change in Equity	३३
Notes to the Financial Statements	३५
लेखा परीक्षकको प्रतिवेदन	९७
वासलात	९९
नाफा नोक्सान हिसाब	१००
आय व्यय हिसाबहरु	१०१
नगद प्रवाहको विवरण	१०७
इक्विटीमा भएको परिवर्तन सम्बन्धी विवरण	१०८
अनुसूचीहरु	१०९
श्री बीमा समितिको स्विकृती पत्र	१२९
श्री बीमा समितिको स्विकृती पत्रमा उल्लेखित शर्तहरुको प्रत्युत्तर	१३०
प्रबन्धपत्रमा भएको तीन महले संशोधीत विवरण	१३१
सहायक कम्पनी एनएलजी इन्स्योरेन्स कं. लि. को वित्तिय विवरणहरु	१३५

कम्पनी परिचय

परिचय

देशभित्र बीमाको वढ्दो आवश्यकतालाई परिपूर्ति गर्ने उद्देश्यले नेशनल लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड (साविक नाम : नेशनल लाईफ एण्ड जनरल इन्स्योरेन्स कं. लि.) प्रचलित कम्पनी ऐन र बीमा ऐन अन्तर्गत दर्ता भई मिति २०४४ साल पौष २४ गते देखि संचालनरत रहेको हो ।

कम्पनीको उद्देश्यहरु

- विविध वितरण मञ्च र विविध योजनाको माध्यमहरुबाट बीमा बजारमा उल्लेख्य रुपमा आफ्नो उपस्थिति जनाउनु ।
- उच्चकोटीको संस्थागत व्यवसायिकताबाट कम्पनीको सुनिश्चित भविष्यको लागि आधारशीला तयार गर्नु ।
- शेयरधनीहरुलाई आकर्षक प्रतिफल उपलब्ध गराउनु ।
- व्यवसायिक साभेदारहरुसंग दीर्घकालिन मुल्य र मान्यताहरु स्थापित गर्नु ।
- आफ्ना कर्मचारीहरुको वृत्ति विकासको लागि यथेष्ट अवसरहरु प्रदान गर्नु ।

पूनर्बीमा

विश्वको प्रमुख पूनर्बीमकहरु मध्ये एक रहेको हनोभररी, जर्मनी संग नेशनल लाईफको पूनर्बीमा सम्भौता रहेको छ । यो पूनर्बीमा अत्यन्त सुरक्षित र भरपर्दो छ, जसबाट कम्पनीको सवै ग्राहकहरुलाई बीमा सुरक्षा पर्याप्त र आफ्नो जरुरत अनुसार सुहाउँदो हुन सघाउ पुऱ्याएको छ ।

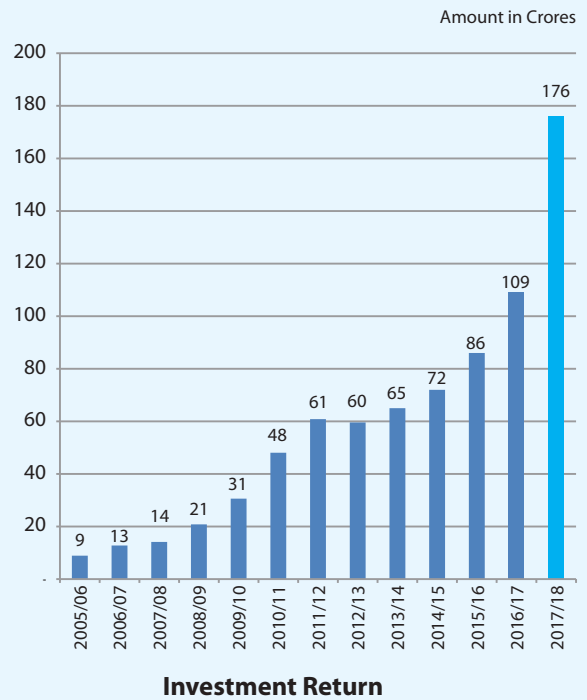
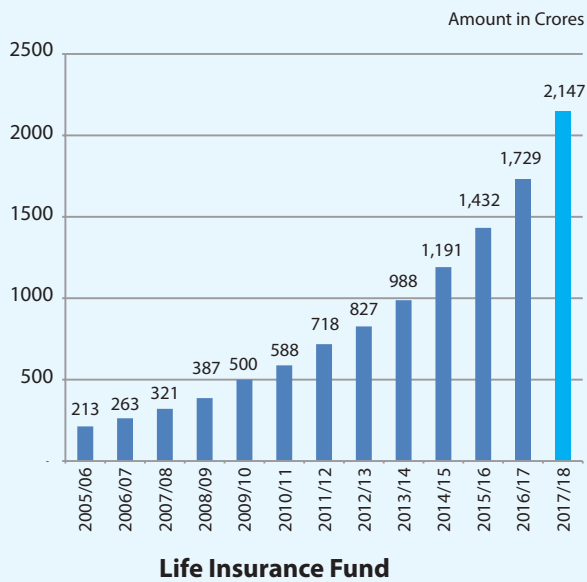
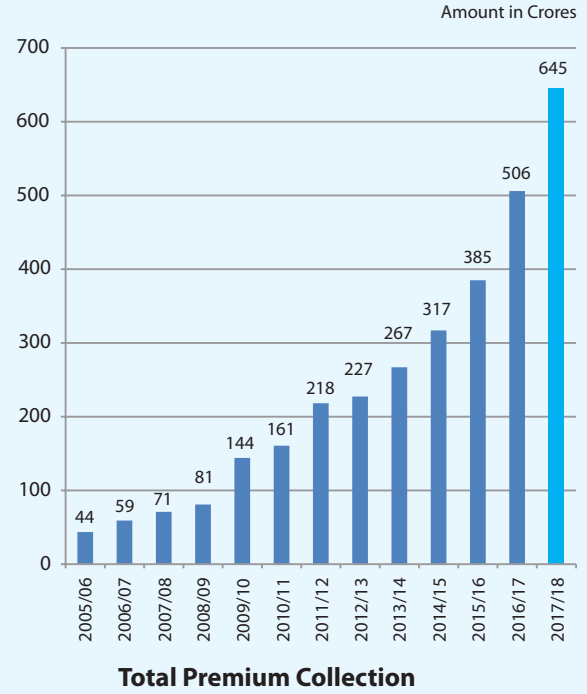
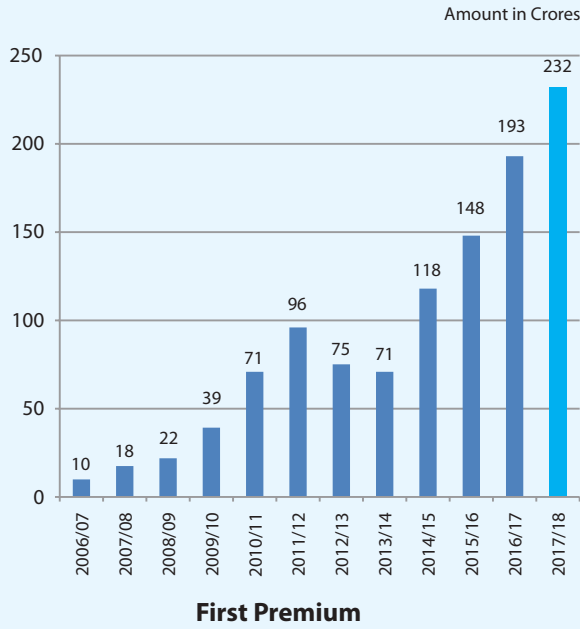
लक्ष्य, मूल्य र व्यवसायिक दर्शन

नेशनल लाईफले आफ्नो स्थापना काल देखि नै ग्राहकहरुलाई उत्कृष्ट बीमा सेवा प्रदान गर्ने कम्पनीको रुपमा आफ्नो ख्याति आर्जन गरेको छ । स्तरयुक्त मूल्य र सेवा उपलब्ध गर्ने कम्पनीको प्रतिवद्धताले यसको चिरपरिचीत नाम र प्रतिष्ठालाई थप उचाई प्रदान गरेको छ ।

कम्पनीका यी प्रयासहरुलाई यसका मुल मुल्यहरु- व्यवसायिकता, पारदर्शिता, विश्वसनियता र इमान्दारीताले टेवा पुऱ्याएको छ र कम्पनी सधैँ नै यी मुल्यहरु प्रति प्रतिवद्ध रही आएको छ । “सबैको लागि आर्थिक स्वतन्त्रता निर्माण गर्ने” यस कम्पनीको लक्ष्य रहेको छ र सो लक्ष्य हासिल गर्ने प्रयास तर्फ यी मुल्यहरु केन्द्रित रहेका छन् ।

एउटा परिवारलाई आवश्यक सवै सुरक्षा प्रदान गर्न सक्ने आर्थिक समाधानहरु उपलब्ध गर्न नेशनल लाईफ प्रतिवद्ध छ । उत्कृष्ट प्रविधिमा आधारित, सवै ग्राहकलाई सुहाउने, पारदर्शी फाइदाहरु भएका विश्व स्तरीय बीमा योजनाहरु प्रचलनमा ल्याउनु नै यस कम्पनीको व्यवसायिक दर्शन हो ।

Financial Highlights



अब विभिन्न घातक रोग विरुद्ध सुरक्षा दिने छ

नेपालकै पहिलो र अग्रणी जीवन बीमा कम्पनी



रु ५० लाख
सम्मको
उपचार खर्च

थप जानकारीको लागि आजै सम्पर्क गर्नुहोस्



३१ औं वार्षिक साधारण सभामा अध्यक्ष ज्यूवाट प्रस्तुत मन्तव्य CHAIRPERSON'S MESSAGE FOR 31ST ANNUAL GENERAL MEETING

आदरणीय शेयरधनी महानुभावहरु,

श्री नेशनल लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लि. को ३१ औं वार्षिक साधारण सभामा उपस्थित यहाँहरु सबैलाई संचालक समिति एवं मेरो व्यक्तिगत तर्फबाट हार्दिक स्वागत तथा अभिवादन गर्दछु। यँहाहरु समक्ष यो मन्तव्य प्रस्तुत गर्न पाउदा मलाई गर्वको अनुभूती भैरहेको छ।

यस आर्थिक वर्षमा समग्र बीमा व्यवसाय थप फस्टाएको छ र करीब ५१ अरब को कूल बीमा शुल्क आर्जन भएको छ। धेरै चुनौति भए पनि संचालक समितिको सफल नेतृत्व, व्यवस्थापनको लगनशीलता र सामूहिक प्रयास र अभिकर्ताहरुको अथक योगदानले आर्थिक वर्ष २०७४/०७५ कम्पनीका लागि सफल वर्षको रुपमा प्रस्तुत भएको छ।

Respected Shareholders,

It is my pleasure to welcome you all to this 31st annual general meeting of National Life Insurance Company Limited. I consider it an honour to place before you the 31st Annual Report of the Company.

In this fiscal year the overall insurance sector in Nepal has grown considerably, resulting in a gross insurance premium collection of approximately NRs.51 billion. In spite of numerous challenges, Fiscal Year 2074/75 has been a successful one for the Company due to the capable leadership of the board of directors, diligence and team effort of the management and our agent's tireless contribution. The first premium collection of the company has grown from NRs.192.94 Crore in the previous year to NRs.232.38 Crore in the year under

कम्पनीले आफ्नो प्रथम बीमाशुल्क गत वर्षको रु.१९२.९४ करोड बाट समिक्षा वर्ष रु.२३२.३८ करोड पुऱ्याएको छ भने कूल बीमाशुल्क रु.५०६.०१ करोड बाट रु.६४४.७६ करोड पुगेको छ । कम्पनीको जीवन बीमा कोष गत वर्षको रु.१७ अरब २९ करोड बाट २४.१६ प्रतिशतले बढेर रु.२१ अरब ४७ करोड पुगेको छ । यसै गरी कूल लगानी गत वर्षको रु.१६ अरब ९६ करोडबाट २३.५४ प्रतिशत बढेर रु.२० अरब ९५ करोड पुगेको छ । यसरी कम्पनीको सबै महत्वपूर्ण सूचांकहरु सन्तोषप्रद स्थितिमा रहेको छ ।

कम्पनीको लगानी क्षेत्र विशेष रूपले राम्रो स्थितिमा रहेको छ । कम्पनीको मुख्य आम्दानीको श्रोत भनेको कोषले आर्जन गरेको प्रतिफल नै हो । आ.व. २०७४/०७५ मा कम्पनीको लगानी आम्दानी रु.१०८ करोडबाट ६८ प्रतिशतले बृद्धि भई रु.१७६ करोड पुगेको छ । यो अत्यन्त सन्तोषको विषय भएको छ । यसै गरी कोषको वार्षिक प्रतिफल दर ९.५८ प्रतिशत पुगेको छ, जुन उत्साहप्रद छ र सबै सरोकारवालाहरु लाभान्वित हुने स्थितिको सिर्जना भएको छ । साथै कम्पनीको लगानीमा दीर्घकालिन लगानीको ठुलो राशी रहेकोले आउने दिनहरुमा व्यवसाय संचालन थप सहज हुने स्थिति रहेको छ । कम्पनीको आ.व.२०७४/०७५ को बीमाङ्गीय मूल्याङ्कनबाट करीब रु.२५ करोड नाफा सारिएको छ भने मुनाफा सहित जारी भएका सबै बीमालेखहरुमा प्रति हजारमा दुई विन्दुले बीमितलाई बोनस दर बढाइएको छ । यसबाट कम्पनीको व्यवसायमा सकारात्मक प्रभाव पार्ने हाम्रो विश्वास छ । लगानी सम्बन्धमा हाल आएर श्री बीमा समितिले नयाँ निर्देशिका जारी गरेको छ जसबाट लगानीमा थप विविधिकरण भई बीमा क्षेत्रलाई सहयोग पुग्नेमा हामी विश्वस्त छौं । यसै अनुसार शाखा कार्यालयहरुमा आफ्नो भवन निर्माण गर्ने प्रक्रियाको शुरुवात गरिएको अनुरोध छ ।

review while the total premium collection of the company has grown from NRs.506.01 crores to NRs.644.76 crores. The life insurance fund of the company in the previous year was NRs.17.29 billion which has grown by 24.16% and reached NRS.21.47 billion. Similarly, the total investment portfolio in the previous year was NRs.16.96 billion which grew by 23.54% to reach NRs.20.95 billion. Hence, all major indicators of the company are good and satisfactory.

In our opinion, the main factor contributing to a profitable life insurance business is the return that Fund at the disposal of the Company generates and therefore the performance of its investment portfolio is crucial for overall performance of the Company. Viewed from this perspective, the Company is in good shape. In the financial year 2074/75 the company's income from investment grew by 68% from NRs.108 crores in the previous year to NRs.176 crores in the year under review and company's rate of return on investment has reached 9.56%. This is a matter of great satisfaction and it has created a beneficial situation for all stakeholders of the company. Also, as the portion of long term investment is considerably higher, it would greatly contribute to stabilize and sustain business operations in future. The company has transferred an amount of NRs.25 crores from the Life insurance fund as profits as per the Actuarial Valuation of F.Y. 2074/75. Also the bonus rate to all profit sharing policies have been increased by two points. We believe that this is going to have a positive impact on the company's business. Regulatory Authority Beema Samiti has issued a new Investment Guidelines to further diversify the investment sector and we believe that this is going to help the insurance sector to grow even more. Based on those guidelines, we are pleased to inform that the process of constructing its own building in some branch offices have already been initiated.

कम्पनीले व्यवसाय विस्तार गर्ने हिसाबले प्रविधिमा यथेष्ट लगानी गरी Web Based Comprehensive Integrated Software लागू गर्ने अन्तिम तयारीमा छ । यसै गरी शाखाहरु विस्तार गरी स्थानिय तहमा नै बीमा सेवा उपलब्ध गराउन कम्पनी प्रयत्नशील छ । ग्राहकहरुलाई आकर्षित गर्न समय अनुकूलका बीमा योजनाहरु प्रचलनमा ल्याउन प्रयास भैरहेको छ । कम्पनीले अभिकर्ता व्यवसायिकरणमा ठुलो ध्यान दिएको छ र समिक्षा वर्षमा ३०६ वटा तालिम संचालन गरी ५७३२ लाई अभिकर्ता तालिम प्रदान गरिएको छ । योग्य प्रशिक्षकहरुबाट अभिकर्ताहरुलाई दक्षता अभिवृद्धि प्रयोजनको लागि विशेष तालिमहरु समेत संचालन गरिएको छ । यसैगरी कम्पनीले सहज तरीकाले तोकिएको समय भित्र दावीहरु भुक्तानी गर्ने प्रक्रिया भैरहेको छ र समिक्षा वर्षमा कूल दावी वापत रु. २,०५,२७,४२,७२० भुक्तान गरिएको छ ।

कम्पनीले आफ्नो व्यवसाय विस्तार संगै संस्थागत सामाजिक उत्तरदायित्वमा पनि विशेष ध्यान दिदै आएको छ । विगत वर्ष कम्पनीले सोही अनुसार निशुल्क स्वास्थ्य शिविर संचालनमा सहयोग पुऱ्याएको छ साथै कम्पनीले शुरु गरेको विपन्न वर्गको लागि बालिका शिक्षा योजना अन्तर्गत १५ जना बालिकालाई कक्षा १० सम्म मासिक छात्रवृत्ति प्रदान गरेका छौं । यो कार्यक्रम आगामी वर्ष थप विस्तार गरिने अनुरोध छ । समिक्षा वर्ष कम्पनीले बाढी पिडितलाई समेत सहयोग उपलब्ध गराएको थियो ।

यस साधारण सभामा कम्पनीले चालु वर्षको मुनाफाबाट हाल कायम रहेका चुक्ता पूँजी रु. ३,००,७४,४०,५३५/- मा १२ (बाह्र) प्रतिशतले नगद लाभांश साथै २.५ (दुई दशमलव पाँच) प्रतिशतले बोनस शेयर र सो बोनस शेयर वापतको कर प्रयोजनको लागि रु. ३९,५७,१५८/५९ नगद

The company is making necessary investment in technology and the company is in the final stages of implementing a new Web Based Comprehensive Integrated Software system. Similarly, the company is making efforts to expand its branches network in order to make insurance services available at the local level. Efforts are also being made to ensure diversification in Insurance products so as to suit all types of prospective clients. The company has majorly focused on the professionalization of agents and as a result of the same in the year under review the company conducted 306 training programs in which 5732 agents were trained. The company has also conducted special training programs by qualified trainers for enhancing the efficiency of the agents. Smooth and timely settlement of all claims have always been our priority and claims totaling to NRs. 2,05,27,42,720 have been settled in the year under review.

Along with the extension of the business, the company has been laying special focus on the Corporate Social Responsibility. In the period under review, the company has accordingly extended co-operation so as to host a free health camp additionally, we have provided monthly scholarship up to 10 classes to 15 deserving but poor girls students under the Girls Education Scheme launched by the Company. This programme will be further extended in the future. The company has also provided relief materials to the flood victims in the year under review.

It is my pleasure to inform you that the company's board of directors have proposed 12% (Twelve) cash dividend and 2.5% (Two point Five) bonus shares out of the profits of the current financial year on the paid up capital of the company of NRs. 3,00,74,40,535. We are also pleased to inform our valued shareholders that the board has also proposed

लाभांश वितरण गर्न सिफारिस गरेको सहर्ष अनुरोध छ ।
सो अनुमोदन हुने नै छ भन्ने हामीलाई विश्वास छ ।

यस अवसरमा म नेपाल सरकार, अर्थ मन्त्रालय, श्री बीमा समिति, कम्पनी रजिष्ट्रार कार्यालय, नेपाल धितोपत्र बोर्ड, नेपाल स्टक एक्सचेन्ज, सि.डि.एस.क्लियरिङ एवं अन्य सरकारी विभागहरुबाट प्राप्त सहयोगको लागि आभार व्यक्त गर्न चाहान्छु । कम्पनीको प्रगतिमा नियमित नियमन गरी सुझाव परामर्श प्रदान गर्नुहुने संचालक समितिका सदस्यहरुलाई धन्यवाद ज्ञापन गर्दछु । कम्पनीको व्यवस्थापन समिति, कर्मचारी समूह एवं अभिकर्ता संजाल समूहलाई वैवाहिक मेहनत, लगन र प्रतिवद्धताको यस अवसरमा प्रशंसा गर्न चाहान्छु । कम्पनीको ग्राहक महानुभावहरु, शेयरधनी महानुभावहरु एवं सबै सरोकारवालाहरुबाट प्राप्त सहयोग र विश्वासको लागि आभार व्यक्त गर्न चाहान्छु ।

यँहाहरुको सहभागिता र प्राप्त सुझाव राय सल्लाहको लागि धन्यवाद दिन चाहान्छु ।

प्रेमा राज्यलक्ष्मी सिंह

अध्यक्ष

cash dividend of NRs. 39,57,158.59 for the purpose of tax to be paid on the bonus shares. We sincerely hope that the resolution required for the same shall be passed by the shareholders in this annual general meeting.

I would like to take this opportunity to thank and show gratitude to the Government of Nepal, Finance Ministry, Beema Samiti, Office of Company Registrar, Nepal Securities Board, Nepal Stock Exchange Ltd., C.D.S. Clearing Ltd. as well as other government offices for their support. I would also like to thank the board of directors for their continuous support and suggestions. I would further like to thank the management team, employees and the network of agents for their hard work, dedication and commitment. I would also like to show my gratitude to all our customers, valued shareholders and stakeholders for believing in us and supporting us.

Thank you for your participation and profound suggestions.

Prema Rajya Laxmi Singh

Chairperson

बीमा योजनाहरू



बाल अमृत (सावधिक)

अभिभावकको असामयिक निधन भएको अवस्थामा बच्चाको शिक्षा एवं अन्य खर्चलाई नियमितता प्रदान गर्ने यो एक उत्कृष्ट बीमा योजना हो । यदि बीमा अवधि भित्र अभिभावकको असामयिक निधन भएमा बीमांक रकमको २०% तुरन्त भुक्तानी दिनुका साथै बच्चाको शिक्षा एवं अन्य खर्चको लागि बीमांक रकमको १% आयको रूपमा मासिक रूपमा बीमा अवधि सम्म भुक्तानी गरिन्छ, र बाँकी अवधिको लागि बीमाशुल्क भुक्तानी गर्नु पर्दैन र बीमा अवधि समाप्तिमा बीमांक रकम र पूरा अवधिको बोनस एकमुष्ट भुक्तानी गरिन्छ, जसले उच्च शिक्षालाई समेत ठुलो सहयोग पुऱ्याउँछ । अभिभावकको निधन नभएको अवस्थामा बीमा अवधि समाप्तिमा बीमांक रकम र पूरा अवधिको बोनस एकमुष्ट भुक्तानी गरिन्छ ।



बालअमृत (सावधिक) जीवन बीमालेख-१

हरेक अभिभावकको एउटा महत्वपूर्ण जिम्मेवारी रहेको हुन्छ, त्यो हो आफ्ना बाल बच्चाको उचित र राम्रो उच्च शिक्षा दिन सकियोस् । यसै आवश्यकतालाई मध्यनजर गरी ल्याइएको यस बीमा योजनामा बच्चा (बीमित) र अभिभावक (प्रस्तावक) दुवै जनाको जोखिम बहन गर्ने गरी बीमालेख जारी गरिन्छ । जन्मेदेखि १५ वर्ष सम्म उमेर भएका बच्चाको न्यूनतम ६ वर्षदेखि २० वर्ष सम्मको अवधि राखेर अधिकतम रु. ५० लाख सम्मको बीमा गर्न सकिन्छ । बीमा अवधिभित्र प्रस्तावकको असामयिक निधन भएको अवस्थामा बढीमा रु. १० लाख तत्काल भुक्तानी गरिन्छ भने त्यसपछिको बीमाशुल्क मिनाहा गरिन्छ । बीमा अवधि समाप्ती हुनु २ वर्ष अघि बीमाङ्क रकमको २५ प्रतिशत, १ वर्ष अघि बीमाङ्कको २५ प्रतिशत र बाँकी ५० प्रतिशत र नियमानुसार बोनस बीमा अवधि समाप्तिमा भुक्तानी गरिने छ ।



सावधिक जीवन बीमा

यो मुनाफामा सरिक हुने बीमा योजना हो । यसमा जोखिम एवं वचत समावेश गरिएको छ । बीमा अवधि समाप्तीमा बीमांक रकम र पूरा अवधिको बोनस एकमुष्ट भुक्तानी गरिन्छ भने सो अवधि भित्र निधन भएमा बीमांक रकम र सो अवधि सम्मको बोनस आश्रित परिवारलाई भुक्तानी गरिन्छ । यसले परिवारलाई पूर्ण रूपमा आर्थिक सुरक्षा प्रदान गर्दछ ।



सामूहिक सावधिक

यो बीमा योजनाले विभिन्न संघ संस्थामा संलग्न सदस्यहरूको समूहलाई एउटै बीमालेखमा समेटि बीमा सुरक्षा प्रदान गर्दछ। संस्थागत रूपमा संचालन गरिने भएकाले बीमाशुल्क दरमा विशेष छुटको व्यवस्था हुँदा कम बीमाशुल्क भुक्तानी गर्नु पर्ने हुन्छ। यस बीमालेख अन्तर्गत बीमा अवधि समाप्तीमा बीमांक रकम र पूरा अवधिको वोनस सहित एक मुष्ट रकम भुक्तानी गरिने छ। बीमितको असामयिक निधन भएमा बीमांक रकम र सो अवधि सम्मको वोनस भुक्तानी गरिने छ। प्रायः जसो संघ संस्था यस योजनामा आकर्षित भै आफ्ना सदस्यहरूको बीमा यस योजना अन्तर्गत गरेका छन्।



बचत अमृत सावधिक जीवन बीमा योजना

बचत अमृत सावधिक जीवन बीमा अन्तर्गत सिमित अवधिका लागि बीमाशुल्क भुक्तानी गरी निर्धारित अवधिसम्म पूरा अवधिको वोनस प्राप्त गर्न सकिने छ। वार्षिक र अर्धवार्षिक बीमाशुल्क भुक्तानीमा छुटका साथै बढी बीमाङ्क रकममा छुट सुविधा प्राप्त गर्न सक्ने व्यवस्था समेत यस योजनामा समावेश गरिएको छ।



जीवन अमृत (सावधिक एवं आजीवन)

यो बीमा योजनामा सावधिक एवं आजीवन बीमा समाहित गरिएको छ। बीमा अवधि समाप्तीमा बीमांक रकम र पूरा अवधिको वोनस सहित भुक्तानी गरिने छ। सो पश्चात् बीमितको निधन भएको वखतमा पुनः बीमाङ्क रकम भुक्तानी गरिने यो उत्कृष्ट बीमा योजना हो।



अमृत वर्षा (अग्रिम भुक्तानी सावधिक)-१

यस बीमा योजनामा बीमा अवधि अगाडि नै तोकिएको समयमा बीमाङ्क रकमको तोकिएको रकम अग्रिम रूपमा भुक्तानी गरिन्छ। बीमा अवधि समाप्तीमा बाँकी रकम र पूरा अवधिको वोनस एकमुष्ट भुक्तानी गरिन्छ। समय समयमा नियमित रकम प्राप्त हुने हुनाले आवश्यकता अनुसारको आर्थिक सुरक्षा प्राप्त हुन्छ। यदि बीमितको निधन भएको अवस्थामा पूरा बीमांक (पहिले लिएको रकम कट्टा नगरी) र सो अवधि सम्मको वोनस एकमुष्ट भुक्तानी दिइन्छ।



दम्पति अमृत (सावधिक)

यो बीमा योजनामा विवाहित जोडीलाई एउटै बीमालेखमा समेटि आर्थिक जोखिम वहन गरिन्छ। यस बीमा योजनामा पति वा पत्नी मध्ये कुनै एकको निधन भएमा बीमांक रकम तुरुन्त भुक्तानी दिइन्छ र एकको मृत्यु पश्चात् बाँकी बीमाशुल्क भुक्तानी गर्नु पर्दैन। बीमा अवधि समाप्तिमा जीवित पति वा पत्नीलाई बीमांक रकम र पूरा अवधिको बोनस सहित एकमुष्ट भुक्तानी गरिन्छ। यदि दुवै जीवित रहेको अवस्थामा बीमा अवधि समाप्तिमा बीमांक रकम र बोनस एक मुष्ट भुक्तानी गरिन्छ।



अमृत श्री बीमालेख अग्रीम भुक्तानी/आजीवन

यस बीमा योजनामा बीमितले दोस्रो वार्षिक उत्सव देखि प्रत्येक वर्ष बीमाङ्को ५ प्रतिशतले बीमाङ्क रकम फिर्ता पाउनेछन् र बीमालेख समाप्तिमा बाँकी रकम नियमानुसारको बोनस रकम सहित प्राप्त गर्नेछन्। समय समयमा यसरी रकम प्राप्त हुने हुनाले बीमाशुल्क रकम तीर्न एवं आफ्नो अन्य आवश्यकता पूरा गर्न सहज हुनेछ। बीमितको मृत्युभएमा भुक्तानी भएको रकम नकाटिकन बीमाङ्क रकम बोनस सहित प्राप्त हुनेछ। यो बीमालेख आजीवन सहित उपलब्ध छ।



सन्जिवनी अमृत (सावधिक)

यस बीमा योजनामा न्यूनतम बीमाशुल्कमा अधिकतम जोखिम वहन हुने व्यवस्था गरिएको छ। बीमा प्रारम्भ मितिले ५ वर्ष भित्र मृत्यु भएमा बीमाङ्को १०० प्रतिशत, ६ वर्ष देखि १० वर्ष भित्र मृत्यु भएमा बीमाङ्को १२५ प्रतिशत, ११ वर्ष देखि १५ वर्ष भित्र मृत्यु भएमा बीमाङ्को १५० प्रतिशत र १६ वर्ष देखि २० वर्ष भित्र मृत्यु भएमा बीमाङ्को २०० प्रतिशत रकम बोनस सहित प्राप्त हुनेछ। बीमा अवधि समाप्तिमा बीमित जीवित रहेमा बीमाङ्क र नियमानुसारको बोनस प्राप्त हुनेछ।



भविष्य वृत्ति (पेन्सन प्लान)

एउटा निश्चित अवधि पश्चात प्रत्येक व्यक्तिले आफ्नो पेशावाट अवकाश लिनु पर्ने हुन्छ। त्यस्तो अवस्थामा नियमित रुपमा मासिक आय आर्जन गर्न यस बीमा योजनाले सहयोग पुऱ्याउँछ। यसरी अवकाशको समय पछि पनि यो बीमालेखले आर्थिक स्वतन्त्रता प्रदान गर्दछ। त्यसैले आफु कति वर्षको उमेरमा अवकाश लिने र आफुलाई अवकाशको समयमा मासिक कति रकम आवश्यक पर्दछ, त्यो वेलामा आफुले छनौट गरी आफुले भने जसरी अवकाशको जिन्दगी ज्ञापन गर्नको लागि यो उत्कृष्ट बीमा योजना सावित भएको छ।



बैदेशिक रोजगार (म्यादी)

बैदेशिक रोजगारका लागि विदेश जाने व्यक्तिलाई नेपाल सरकारको नीति अनुसार अनिवार्य रूपमा गरिने बीमा योजना हो । यस बीमा योजनामा एक पटक बीमाशुल्क भुक्तानी गरी २ वर्ष देखि ६ वर्ष सम्मका लागि म्यादी जीवन बीमा गरिन्छ । यदि बीमितको मृत्यु भएमा रु.१०,००,०००/-, क्रियाखर्च रु.१००,०००/-, शव ल्याउन बढिमा रु.१००,०००/- आय श्रोत वापत बढिमा रु. २,००,०००/- र घातक रोग वापत रु. ५००,०००/- सम्मको क्षतिपूर्ति प्रदान गरिनेछ । अंगभंग, अपांग भएमा समेत तोकिएको रकम प्रदान गरिनेछ ।



सरल अमृत (म्यादी एवं रकम फिर्ता)

न्यूनतम बीमा शुल्कमा बीमा अवधि ३ वा ५ वा १० वा १५ वर्षका लागि तयार गरिएको यो म्यादी बीमा योजनामा दुर्घटना लाभ सहित समावेश गरिएको छ । बीमितको दुर्घटनावाट निधन भएमा दोब्बर बीमाक रकम भुक्तानी गरिनेछ । यदि बीमितको निधन नभएको अवस्थामा तोकिएको व्याज सहित बीमाशुल्क फिर्ता गरिनेछ । यो खासगरी लघु बीमालाई लक्षित गरि तयार गरिएको हो ।



लघु अमृत जीवन बीमा योजना

यो बीमा योजना खासगरी सामाजिक दायित्व वहन गर्ने सन्दर्भमा देशका विभिन्न क्षेत्रमा निम्न आय भएका विपन्न वर्गहरूलाई लक्षित गरी लघु कर्जा प्रदान गर्दै आएका वित्तिय संस्थाको कर्जा एवं कर्जा उपयोग गर्ने व्यक्ति (ऋणी) को जीवन बीमा मार्फत सुरक्षा प्रदान गरी आर्थिक संरक्षणका लागि यस लघु अमृत बीमा योजनामा न्यूनतम बीमाशुल्कमा बीमा गर्न सकिन्छ ।



म्यादी अमृत जीवन बीमा योजना

विभिन्न वित्तिय संस्थाहरूले प्रवाह गरेको ऋणलाई सहज बनाउन त्यस्ता ऋणीहरूको असामयिक निधन भएको अवस्थामा जोखिमको भार बीमकले वहन गरी वित्तिय संस्था एवं ऋणीलाई पूर्ण आर्थिक सुरक्षा प्रदान गर्ने उद्देश्यले “म्यादी अमृत जीवन बीमा” संचालन गरिएको हो । यस योजनामा न्यूनतम बीमाशुल्कमा व्यक्तिगत एवं सामुहिक दुवै गर्न सकिने र दुर्घटना मृत्यु लाभ (ADB) पनि समावेश गर्न सकिने छ ।

नेशनल लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेडको ३१ औं वार्षिक साधारण सभामा संचालक समितिको तर्फबाट अध्यक्ष श्री प्रेमा राज्य लक्ष्मी सिंहले प्रस्तुत गर्नु भएको आ.व.२०७४/०७५ को वार्षिक प्रतिवेदन ।

DIRECTOR'S REPORT FOR THE F.Y. 2074/75 PRESENTED BY CHAIRPERSON MRS. PREMA RAJYA LAXMI SINGH ON BEHALF OF THE BOARD OF DIRECTORS, IN 31ST ANNUAL GENERAL MEETING OF NATIONAL LIFE INSURANCE COMPANY LTD.

आदरणीय शेयरधनी महानुभावहरु,

नेशनल लाईफ इन्स्योरेन्स कं. लि. को ३१ औं (एकतिसौं) वार्षिक साधारण सभामा उपस्थित हुनु भएका सबै शेयरधनी महानुभावहरु, विभिन्न नियमनकारी निकायबाट पाल्नु भएका पर्यवेक्षक प्रतिनिधिहरु, लेखा परीक्षक तथा कम्पनी पदाधिकारीहरु लगायत सबैलाई संचालक समिति र मेरो तर्फबाट हार्दिक स्वागत अभिवादन गर्दछु । यस सभामा आ.व.२०७४/०७५ को लेखा परीक्षण भएको वासलात, नाफा नोक्सान हिसाबहरु र वार्षिक प्रतिवेदन प्रस्तुत गर्न पाउँदा हामीलाई खुशी लागेको छ । कम्पनीको प्रस्तुत प्रतिवेदनहरु यस साधारण सभा समक्ष कम्पनी ऐन २०६३ को दफा १०९ वमोजिम उल्लेखित विवरणहरु सहितको आ.व.२०७४/०७५ को आर्थिक विवरणहरु छलफल एवं अनुमोदनको लागि प्रस्तुत गर्दै यहाँहरुबाट स्विकृत/पारित भएपछि पूर्णता प्राप्त हुने कुरामा हामी विश्वस्त छौं ।

१. विगत वर्षको कारोवारको सिंहावलोकन :

कम्पनीले विगत वर्षमा रु.५,०६,०१,२८,२६१/- कुल बीमाशुल्क संकलन गरेकोमा समिक्षा वर्ष सो रकम २७.४२ प्रतिशतले बृद्धि भई रु.६,४४,७६,३५,०१९/- पुगेको छ । चालु वर्षको संचालनबाट जम्मा रु.४,१७,९०,५६,०२०/- खूद थप रकम जीवन बीमा कोषमा सारिएको छ र जीवन बीमा कोष गत वर्षको तुलनामा २४.१६ प्रतिशतले बृद्धि भई वर्षान्तमा रु.२१,४७,२४,६९,२५८/- पुगेको छ । विगत वर्षको अन्तमा रु.१६,९६,१४,३७,६२३/- बराबरको लगानी भएकोमा यो वर्ष २३.५४ प्रतिशतले बृद्धि भई रु.२०,९५,४४,७८,१५२/- पुगेको छ ।

Respected Shareholders,

On behalf of the board of directors, I would like to welcome all the shareholders, representatives of various regulatory authorities, statutory auditor, officials of the Company and everyone present in this august gathering of National life Insurance Company Ltd.'s 31st Annual General Meeting. We are pleased to present to you the audited Balancesheet, Profit and Loss Account as well as the Annual Report of the Company. We are very much hopeful that the presented reports of the company which include all necessary details as mandated by section 109 of the Company's Act 2063 shall be passed by this meeting after due deliberations.

1. Overview of the Business of the Past Year:

The company in the previous fiscal year had collected a gross premium of NRs.5,06,01,28,261 which has increased by 27.42% in this fiscal year and has reached NRs.6,44,76,35,019. In the current fiscal year a net additional sum of NRs.4,17,90,56,020 has been transferred to the life insurance fund which as compared to the previous fiscal year has increased by 24.16% and hence as such the Life Insurance Fund has reached a sum of NRs.21,47,24,69,258 at the fiscal year closing. In the fiscal year under review, an additional sum of NRs.16,96,14,37,623 had been invested as a result the investment portfolio has increased by 23.54% and reached a sum of NRs.20,95,44,78,152.

जीवन बीमा शुल्क	चालु वर्ष (२०७४/०७५)	गत वर्ष (२०७३/०७४)
प्रथम बीमा शुल्क	२,३२३,८०३,५२२	१,९२९,४७८,२०८
नवीकरण बीमा शुल्क	४,१२३,८३१,४९७	३,१३०,६५०,०५३
	६,४४७,६३५,०१९	५,०६०,१२८,२६१
कट्टि : पुनर्बीमा प्रिमियम	(२६८,४५४,२६२)	(२३४,७८७,३९४)
खुद प्रिमियम	६,१७९,१८०,७५७	४,८२५,३४०,८६७
पुनर्बीमा कमिशन	२७,०७७,५८२	२३,८१५,०४६
वीलम्ब शुल्क	३३,९३०,८०६	३६,५५५,३०४
लगानी आम्दानी	१,८२२,२२६,०९७	१,१३५,७३९,५९३
जम्मा आम्दानी (क)	८,०६२,४१५,२४२	६,०२१,४५०,८१०
दावी भुक्तानी (खुद)	२,०७४,८५३,९७६	१,६३६,५२७,६९६
अभिकर्ता कमिशन भुक्तानी	६०८,७९६,२४२	४५४,९२८,३६८
बीमा समितिलाई सेवा शुल्क	६१,७९१,८०८	४८,२५३,४०९
मेडिकल शुल्क	५,१७०,३३६	४,५४९,९९४
व्यवस्थापन खर्च	५४४,५९७,१५८	४२३,४४२,७९३
वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमाको नाफा सारेको	१८१,१५७,७२२	२०८,९१७,८२०
जम्मा खर्च (ख)	३,४७६,३६७,२४२	२,७७६,६१२,०००
वचत (क-ख)	४,५८६,०४८,०००	३,२४४,८३३,८१०
आयकरको लागि व्यवस्था	(१५६,९३२,९९९)	(७५,१७५,३६७)
खुद वचत	४,४२९,११५,००१	३,१६९,६६३,४४३
बीमाङ्गीय मुल्याङ्कनमा नाफा सारेको	२५०,०५८,९८१	१९६,२६५,९४९
खुद वचत जीवन बीमा कोषमा सारेको	४,६७९,०५६,०२०	३,३६५,९२९,४९४

कम्पनीसंग सम्बन्धित केही पक्षहरू

अभिकर्ता तालिम र बृत्ति विकास

कम्पनीको बीमा व्यवसायमा बृद्धिको लागि गुणस्तरीय व्यवसायीक अभिकर्ताहरूको संजालको ठुलो भूमिका रहेको तथ्यलाई दृष्टिगत गरी कम्पनीले विगतमा सरह विशेष रूपले अभिकर्ता तालिममा ध्यान दिएको छ र आ.व. २०७४/०७५ मा जम्मा ३०६ वटा तालिम संचालन गरी ५,७३२ अभिकर्तालाई तालिम प्रदान गरेको छ र ३,३५१ नयाँ अभिकर्ताहरू उत्पादन गरिएको छ । अभिकर्ताहरूलाई विज्ञ प्रशिक्षकहरूबाट समय समयमा गुणस्तरीय तालिमको व्यवस्था गरिएको छ । साथै प्रतिस्पर्धात्मक वातावरणको सिर्जना गर्न राष्ट्रिय स्तरको अभिकर्ता सम्मान कार्यक्रम आयोजना गरिएको छ ।

Life Insurance Premium	Current Year (2074/075 BS) (2017/2018 AD)	Previous Year (2073/074 BS) (2016/2017 AD)
First Insurance Premium	2,323,803,522.00	1,929,478,208.00
Renewal Insurance Premium	4,123,831,497.00	3,130,650,053.00
	6,447,635,019.00	5,060,128,261.00
Deduction: Re-insurance premium	(268,454,262.00)	(234,787,394.00)
Net Premium	6,179,180,757.00	4,825,340,867.00
Re-insurance Commission	27,077,582.00	23,815,046.00
Late Fee	33,930,806.00	36,555,304.00
Investment Income	1,822,226,097.00	1,135,739,593.00
Total Income (A)	8,062,415,242.00	6,021,450,810.00
Payment of Claim (Net)	2,074,853,976.00	1,636,527,616.00
Agent Commission Payment	608,796,242.00	454,928,368.00
Service Charge to the Insurance Board	61,791,808.00	48,253,409.00
Medical fee	5,170,336.00	4,541,994.00
Management Expenses	544,597,158.00	423,442,793.00
Transfer of profit of periodical life insurance of foreign employment	181,157,722.00	208,917,820.00
Total Expenses (B)	3,476,367,242.00	2,776,612,000.00
Saving (A-B)	4,586,048,000.00	3,244,838,810.00
Provision for income tax	(156,932,999.00)	(75,175,367.00)
Net Saving	4,429,115,001.00	3,169,663,443.00
Transfer of profit from the actuary's valuation	250,058,981.00	196,265,949.00
Net Saving Transferred to Life Insurance Fund	4,179,056,020	2,973,397,494.00

Some Company Related Aspects:

Training and career development of the Agency:

The company has been focusing in providing specialized training to its agent as before realizing the crucial role of the network of standard professional agents so as to enhance the insurance business of the company and accordingly provided training to the 5,732 agents by conducting total 306 trainings in the fiscal year 2074/075 BS (2017/2018 AD) and has produced 3,351 new agents. The company has also called expert trainers from various sectors to train the agents from time to time and has conducted a national level agent's felicitation program to create a competitive atmosphere among the agency force.

दावी भुक्तानी

समिक्षा वर्षमा कम्पनीले जम्मा ९३२ मृत्यु दावीहरु भुक्तानी गरेको छ । विगतमा जारी भएका बीमालेखहरुको परिपक्वता लाभ दावी (Maturity Claim) भुक्तानीमा कम्पनी आफ्नो दायित्व सफलताका पूर्वक निर्वाह गरी समिक्षा वर्षमा मृत्यु दावी, अवधि भुक्तानी दावी, सर्पण आदि गरी रु.२,०५,२७,४२,७२०/- कूल दावी भुक्तानी गरेको छ । दावी भुक्तान सहज बनाउन शाखा कार्यालयहरु समेतलाई अख्तियारी प्रदान गरिएको छ र प्रविधिको उपयोग गरिएको छ ।

सूचना प्रविधि

विगत समय देखि नै कम्पनीले आफ्नो सूचना प्रविधि विकासमा जोड दिइ आएको छ । अद्यावधिक सूचना प्रविधिको माध्यमबाट ग्राहकवर्गहरुलाई व्यवसायिक रुपमा थप सेवाहरु उपलब्ध गराउन कम्पनीले नयाँ प्रविधि/प्रणाली विकसित गरी कार्यान्वयन गर्ने प्रक्रियामा छ । विज्ञहरुको संलग्नतामा एउटा विस्तृत Integrated Software प्रणाली कार्यान्वयन गर्ने अन्तिम चरणमा पुगेको छ र यसबाट कम्पनीले उपलब्ध गराउने सेवाहरुमा व्यापकता आउने र व्यवसायमा सकारात्मक प्रभाव पार्ने हाम्रो विश्वास छ । सूचना प्रविधिमा कम्पनीले विगतमा सरह निरन्तर लगानी गर्ने अनुरोध छ ।

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

सन् २०१७ मा विश्व अर्थतन्त्र ३.८ प्रतिशतले बृद्धि भएकोमा सन् २०१८ मा ३.९ प्रतिशतले बृद्धि भएको अन्तराष्ट्रिय मुद्राकोषले जनाएको छ । लगानी तथा व्यापारमा विश्वव्यापी विस्तारका कारण सन् २०१७ मा विश्व अर्थतन्त्रको बृद्धिदर सन् २०११ पछिको सबैभन्दा उच्च बन्न पुगेको छ ।

समीक्षा वर्ष २०७८/०७९ मा नेपाल सरकारको राजस्व १९.२ प्रतिशतले बृद्धि भई रु.७२६ अर्ब ८ करोड पुगेको छ । यसै गरी कुल वस्तु निर्यात ११.१ प्रतिशतले बृद्धि भई

Claim Payment:

In the period under review the company has settled 932 death claims. The company has been successful in meeting its liability of paying maturity benefits to the policies issued in the past has in the current fiscal year and has paid NRs. 2,05,27,42,720 as death claim, anticipated maturity claim, surrender claim etc. The company has delegated necessary authority to its branches and technology has been used to make the claim payment process simplified and accessible to all policyholders.

Information Technology:

The company has given due importance to the continuous development of its information technology being used. In an effort to provide additional professional services to the policy holders the company is in the process of developing and implementing updated technology and launching comprehensive integrated software is now in the final phase. We believe that the new integrated system will not only provide swift service to the policyholders but will also have a positive impact on the business of the company. The company, as it has in the past, will, in future also, continuously invest in the best available information technology.

2. Impacts of National and International Events in the Business of the Company:

As per the report of the International Monetary Fund, the world's economy grew by 3.9% in 2018 as compared to 3.8% in 2017. Due to the globalization of investment and business in 2017, the growth rate of the world's economy reached its highest point after 2011.

In the period under review, Nepal government's revenue grew by 19.2% to reach NRs.726.08 billion. Likewise the gross commodities export grew by 11.1% to reach

रु.८१ अर्ब १९ करोड पुगेको छ भने कुल वस्तु आयात २५.५ प्रतिशतले बढेर १,२४२ अर्ब ८३ करोड पुगेको छ । अघिल्लो वर्ष रु.१० अर्ब १३ करोड घाटामा रहेको चालु खाता घाटा समीक्षा वर्षमा उल्लेख्य विस्तार भई रु.२४५ अर्ब २२ करोड पुगेको छ ।

आर्थिक वर्ष २०७४/०७५ मा वार्षिक औसत उपभोक्ता मुद्रास्फीति ४.२ प्रतिशतमा सीमित रहेको छ । अघिल्लो वर्ष सो मुद्रास्फीति ४.५ प्रतिशत रहेको थियो । समीक्षा वर्षको औसत मुद्रास्फीति आर्थिक वर्ष २०६९/०७० पछिको सबैभन्दा न्यून हो ।

समीक्षा वर्षमा विप्रेषण आप्रवाह ८.६ प्रतिशतले बृद्धि भई रु.७५.५ अर्ब ६ करोड पुगेको छ । अघिल्लो वर्ष विप्रेषण आप्रवाह ४.६ प्रतिशतले बृद्धि भएको थियो ।

राष्ट्रिय अर्थतन्त्र तर्फ निर्वाचन सम्पन्न भएको, तीनै तहका सरकारहरु गठन भई बजेट समेत कार्यान्वयनमा आईसकेकोले आर्थिक गतिविधि विस्तारका लागि सकारात्मक वातावरण सृजना भएको छ । समीक्षा अवधिमा अनुकूल मौसमी वर्षा उर्जा आपूर्ति व्यवस्थामा सामान्यीकरण, पर्यटक आगमनमा भएको बृद्धिको कारण मुलुकको समग्र आर्थिक गतिविधिमा सकारात्मक प्रभाव पारेको देखिन्छ । यसै अनुरूप सरकारले आर्थिक वर्ष २०७५/०७६ मा ८ प्रतिशतको उच्च आर्थिक बृद्धिको लक्ष्य राखेको छ । अर्थ व्यवस्था विस्तारित हुने स्थितिमा बीमा व्यवसाय थप फस्टाउने हाम्रो विश्वास छ ।

३. प्रतिवेदनको मितिसम्म चालु आर्थिक वर्षको उपलब्धि र भविष्यमा गर्नु पर्ने कुराको सम्बन्धमा संचालक समितिको धारणा

आ.व.२०७५/०७६ मा कम्पनीले रु.८०२.६४ करोड बराबरको कूल बीमाशुल्क संकलन गरेको छ, जुन आ.व.२०७४/०७५ को दाँजोमा २४.४८ प्रतिशतले बृद्धि भएको अनुरोध छ ।

NRs.81.19 billion while the import grew by 25.5% to Rs. 1,242.83 billion. In the previous fiscal year the current account deficit was NRs.10.13 billion which in the current fiscal year due to massive expansion has reached NRs.245.22 billion.

In the period under review the yearly average consumer inflation rate was confined to 4.2%. In the previous financial year the same was 4.5%. The yearly average consumer inflation rate of the period under review is the lowest since financial year 2061/62.

In the period under review the remittance inflow grew by 8.6% to NRs.75.5 billion whereas in the previous year the inflow had grown by 4.6%.

As for the national scenario, the national elections were successfully conducted, a three tier government was formed and the budgets have also been allocated and are being employed in the development works which has created a positive environment for economic growth. In the current fiscal year due to favorable climatic rains, energy import simplification, increase in tourist arrivals the nation's economy is moving in a positive direction. As a result of the same, the government has set a high economic growth rate target of 8%. We believe that as the economy expands, it will help the insurance business grow as well.

3. Achievement in the current fiscal year and works to be accomplished in the future :

We are pleased to inform you that, in the financial year 2075/76 the company has collected NRs.802.64 crores of gross insurance premium which is an increment of 24.48% as compared to financial year 2074/75.

आ.व.२०७६/०७७ को भाद्र मसान्त सम्म दुई महिनामा कूल बीमाशुल्क रु.१३६.२७ करोड बराबर संकलन भएको छ । आ.व.२०७५/०७६ मा कूल बीमाशुल्क र लगानी आम्दानीमा उच्चतम वृद्धि भई जीवन बीमा कोषको वृद्धिमा ठोस सहयोग पुऱ्याएको छ ।

समिक्षा वर्षको लागि बीमाङ्गीय मूल्याङ्कनमा कम्पनीले राम्रो सफलता हासिल गरेको छ र फलस्वरूप बीमितहरुलाई प्रदान गर्ने बोनस दरमा बढोत्तरी भएको छ । सो संशोधित बोनस दर (प्रति हजार बीमाङ्कमा) देहाय अनुसार रहेको छ । यसबाट कम्पनीको व्यवसायमा सकारात्मक प्रभाव पार्ने हाम्रो विश्वास छ । कम्पनीले बीमितहरुलाई निम्न अनुसारको संशोधित उच्चतम बोनस दर (प्रति हजार बीमाङ्कमा) प्रदान गर्न सफल भएको छ ।

बीमा योजना	अवधि (वर्ष)	२०७४/०७५
सावधिक	५ देखि १४	६३
	१५ देखि १९	६३
	२० देखि २५	६४
	२६ वा सो भन्दा माथि	८२
अग्रिम भुक्तानी सावधिक	५ देखि १४	६२
	१५ देखि १९	६३
	२० देखि २५	६३

भविष्यमा शाखा सन्जाल विस्तार, अभिकर्ता सन्जालमा थप लगानी, प्रविधिमा लगानी एवं समय सापेक्ष थप बीमा योजनाहरु लागू गर्ने नीति अवलम्बन गरिनेछ ।

४. कम्पनीको औद्योगिक वा व्यवसायिक सम्बन्ध

आफ्ना सबै सरोकारवालाहरु संग व्यवसायिकता र पारदर्शिताको आधारमा आपसी हितका सिद्धान्तहरुबाट निर्दिष्ट भई कम्पनी भित्र र बाहिर उचित र अर्थपूर्ण औद्योगिक सम्बन्ध कायम भएको छ र आगामी दिनमा यो अभि सुमधुर र विस्तार हुने हाम्रो आशा छ ।

The company has collected gross insurance premium of NRs.136.27 crores in the first two months, till Bhadra of the financial year 2076/77. The high increment in the gross insurance premium and investment income in the financial year 2075/76 has remarkably helped in increasing the life insurance fund.

The company has made good progress in the actuarial valuation of the period under review and as a result the company has been able to increase the bonus rate by two points in all categories of policies with profit for the policy holders. We believe that the increment in the bonus rate is going to have a positive impact on the business of the company.

Product	Term (Yrs)	2074/75
Endowment	5 to 14	63
	15 to 19	63
	20 to 25	64
	26 & Above	82
Anticipated Endowment	5 to 14	62
	15 to 19	63
	20 to 25	63

The company is planning to expand additional branches all over the country, making additional investments in the agent's network, information technology as well as new insurance products in the near future.

4. Industrial relation of the company:

The company has maintained meaningful and appropriate, internal as well as external mutually beneficial industrial relations based on professionalism and transparency with all stakeholders. We hope that the relations blossom and expand even more in the future.

५. संचालक समितिमा भएको हेरफेर र सो को कारण :

३० औं वार्षिक साधारण सभा पश्चात श्री राष्ट्रिय वाणिज्य बैंकको तर्फबाट नायब प्रमुख कार्यकारी अधिकृत श्री सुशिल श्रेष्ठको स्थानमा उक्त बैंकको मिति २०७६/०३/०६ को पत्र अनुसार सो बैंकको नायब प्रमुख कार्यकारी अधिकृत श्री कविराज अधिकारी संचालक नियुक्त हुनु भएको छ ।

निवर्तमान संचालकले कम्पनीको प्रगतिमा पुर्‍याउन भएको योगदानको कदर गर्दै नवनिर्वाह संचालकको हामी हार्दिक स्वागत गर्दछौं ।

६. कारोवारलाई असर पार्ने मुख्य कुराहरु

कारोवारलाई असर पार्न सक्ने मुख्य तत्वहरु यस प्रकार रहेका छन् ।

- क) मुद्रा स्थितिमा देखिने अस्वभाविक बृद्धि दर ।
- ख) लामो अवधिको लगानीको अवसर नहुनु ।
- ग) अर्थ व्यवस्थामा देखिएको अस्थिर पूँजी बजार, तरलताको समस्या र सो वाट सिर्जित अस्थिर ब्याज दर अवस्था ।
- घ) बीमा व्यवसायमा बृद्धि भएको प्रतिस्पर्धाबाट सिर्जना भई सो वाट उत्पन्न हुने जोखिम ।
- ङ) दक्ष जनशक्तिको संभावित पलायनबाट हुने चुनौति ।
- च) संभावित प्राकृतिक विपत्ति ।

यस्को लागि कम्पनीले उपयुक्त रणनीति बनाई व्यवसाय विस्तार गर्ने प्रकृया अवलम्बन गरेको अनुरोध छ ।

देशको अर्थतन्त्रले गति लिइरहेको स्थितिमा बीमा व्यवसाय थप विस्तारित हुनेछ भन्नेमा हामी विश्वस्त छौं ।

७. लेखा परीक्षण प्रतिवेदनमा कुनै कैफियत भए सो उपर संचालक समितिको प्रतिक्रिया

कम्पनीको वित्तिय विवरणहरु नेपाल वित्तिय प्रतिवेदनमान (NFRS) एवं नियामक निकाय श्री बीमा समितिले तोकेको ढाँचा र नीति अनुसार तयार गरिएका छन् । लेखा परीक्षण प्रतिवेदनमा कुनै कैफियत नभएको अनुरोध छ ।

5. Changes in the Board of directors and reasons for the change:

After the 30th Annual general meeting of the company Rastriya Baniija Bank has nominated Deputy Chief executive Officer of the Bank Shri Kabi Raj Adhikari in place of it's former Deputy Chief Executive officer Shri. Sushil Shrestha in the position of director vide it's letter dated 2076/03/06.

We warmly welcome the new incoming director and also thank the outgoing director for his contributions in the progress of the company.

6. Key factors affecting business:

The key factors that can impact the business of the company are as under:

- a) A high inflation rate.
- b) Lack of long term investment opportunities.
- c) The volatile capital market, liquidity problems and it resulting in volatile interest rates.
- d) The risk arising from the increased competition.
- e) Challenge arising from the potential attrition of qualified and capable employees.
- f) Potential natural calamities.

The company has adopted appropriate strategies for business expansion, keeping these factors in view.

We are confident that the insurance business will expand further as the economy of the country is gaining further momentum.

7. Response of the Board of directors on the qualifications in audit report, if any:

The financial statements of the company are prepared in accordance with the framework and policies laid down by the Nepal Financial Reporting Standards (NFRS) and the regulatory body, Shri Beema Samiti. We are pleased to note that there are no qualifications in the audit report.

८. लाभांश बाँडफाँड गर्न सिफारिस गरिएको रकम :

कम्पनीको संचालक समितिले चालु वर्षको मुनाफाबाट हाल कायम रहेको चुक्ता पूँजी रु.३,००,७४,४०,५३५/- मा १२ (बाह्र) प्रतिशतले नगद लाभांश साथै २.५ (दुई दशमलव पाँच) प्रतिशतले बोनस शेयर र सो बोनस शेयर वापतको कर प्रयोजनको लागि रु.३९,५७,१५८/५९ नगद लाभांश वितरण गर्न सिफारिस गरेको सहर्ष जानकारी गराउँछौं । यो अनुमोदन हुनेनै छ भन्ने हामीले आशा राखेका छौं ।

९. शेयर जफत भएको भए सो को विवरण : छैन ।

१०. कम्पनी तथा त्यसको सहायक कम्पनीले आर्थिक वर्षमा सम्पन्न गरेको कारोवारको प्रगति, प्रमुख कारोवारहरु र सो अवधिमा कम्पनीको कारोवारमा आएको कुनै महत्वपूर्ण परिवर्तन :

कम्पनीको आ.व.२०७४/०७५ को वित्तिय विवरण यसै साथ संलग्न छ ।

कम्पनीको सहायक कम्पनी श्री एन.एल.जी.इन्स्योरेन्स कम्पनीको व्यवसाय सन्तोषप्रद रहेको अनुरोध छ । कम्पनीको कारोवारमा सन्तोषजनक वृद्धि भएको छ र सो मा कुनै महत्वपूर्ण परिवर्तन भएको छैन ।

११. कम्पनीको आधारभूत शेयरधनीले कम्पनीलाई उपलब्ध गराइएको जानकारी : छैन ।

१२. विगत आर्थिक वर्षमा कम्पनीसंग सम्बन्धित सम्झौताहरुमा कुनै संचालक तथा निजको नजिकको नातेदारको व्यक्तिगत स्वार्थको बारेमा उपलब्ध गराइएको जानकारीको व्यहोरा : छैन ।

१३. कम्पनीले आफ्नो शेयर आफैले खरिद गरेको भए त्यसरी आफ्नो शेयर खरिद गर्नुको कारण, त्यस्तो शेयरको संख्या र अंकित मूल्य तथा त्यसरी शेयर खरिद गरे वापत कम्पनीले भुक्तानी गरेको रकम : छैन ।

8. Proposed Amount for Dividend Distribution:

We are pleased to state that the company's board of directors have proposed 12% (Twelve) cash dividend and 2.5% (two point five) bonus shares out of the profits of the current financial year on the paid up capital of the company of NRs.3,00,74,40,535. We are also pleased to inform our valued shareholders that the board has also proposed cash dividend of NRs. 39,57,158.59 for the purpose of tax to be paid on the bonus shares. We sincerely hope that the resolution required for the same shall be passed by the shareholders in the upcoming annual general meeting.

9. Details of shares forfeited: None

10. Business progress of the company and its subsidiary company in the fiscal year, main transactions and any important changes seen in the transaction of the company during that time period:

The financial statements of the company for the financial year 2074/75 are attached herewith.

The company's associate company NLG insurance company's business has been satisfactory. The company's business has increased satisfactorily and no major changes have taken place.

11. Information provided by the Company's primary Shareholder to the Company: None

12. If any information has been provided regarding any personal interest of any of the company's directors or their close relatives in any contractual agreements of the company during the past financial year: None

13. If the company has repurchased its own shares as such, the reason for such repurchase, the number of such shares, the face value and the amount paid by the company for repurchasing such shares: None

१४. आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली भए नभएको र भएको भए सो को विस्तृत विवरण :

कम्पनीमा आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली प्रभावकारी रहेको छ । यसको लागि कम्पनी संचालक समितिले श्री बीमा समितिबाट जारी संस्थागत सुशासन निर्देशिका, कम्पनी ऐन २०६३ एवं प्रचलित अन्य प्रावधानहरु अनुरूप लेखा परीक्षण समिति लगायत अन्य समितिहरु गठन गरी आन्तरीक नियन्त्रण प्रणाली प्रभावकारी ढंगले लागू गर्दै आएको छ । यसको अतिरिक्त आवश्यकता अनुसार वाह्य विज्ञबाट परामर्श लिई आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीलाई प्रभावकारी बनाइएको छ । प्रचलित व्यवस्थाहरु अनुसार कार्य भए नभएको यकिन गर्न परिपालना अधिकृत नियुक्त गरिएको छ । कम्पनीले आवश्यकता अनुसार विभिन्न निर्देशिकाहरु तयार गरी लागू गरेको छ । प्रविधिको मद्दतले पनि आन्तरीक नियन्त्रण प्रणालीमा टेवा पुगेको छ । कम्पनीको आफ्नै आन्तरिक नियन्त्रण विभाग दक्ष कर्मचारीबाट संचालित भैरहेको स्थिति छ ।

१५. विगत आर्थिक वर्षको कुल व्यवस्थापन खर्चको विवरण : आर्थिक वर्ष २०७४/०७५ को व्यवस्थापन खर्चको विवरण यस प्रकार रहेको छ ।

व्यवस्थापन खर्च	आ.व. २०७४/०७५	आ.व. २०७३/०७४
कर्मचारी खर्च	२०,७०,०४,६३९	१६,८२,८३,१५५
अभिकर्ता अन्य खर्च	२४,९०,६८,२३५	१६,८०,०३,३६०
अन्य कार्यालय संचालन खर्च	१४,९०,३५,०७९	१३,४२,०५,४७७
कुल व्यवस्थापन खर्च	६०,५१,०७,९५३	४७,०४,९१,९९२

कम्पनीका कर्मचारीहरुलाई प्रतिस्पर्धात्मक पारिश्रमिक प्रदान गर्ने क्रममा कर्मचारी खर्च केही बढ्न गएको छ । अभिकर्ता अन्य खर्च व्यवसाय बृद्धिको आधारमा बढ्न गएको हो ।

कम्पनीको व्यवस्थापन खर्च सन्तुलित र नियमित रहेको अनुरोध छ । यसको विस्तृत विवरण वित्तीय विवरणको अनुसूची ७ मा दिइएको छ ।

14. Detailed report of the internal control system, if any:

The Internal control system of the company has been effective as the Board of directors have formed the Audit Committee and other committees in accordance with the Good Governance Directives issued by Beema Samiti, Company's Act 2063 and other prevailing provisions. In addition to this, internal control system has been made effective by consulting external experts as well. A Compliance Officer has been appointed to ensure that necessary compliance has been effected. The company has prepared and implemented various manuals, as per the requirement for this purpose. Technology has also contributed in the making the internal control system more effective. The company also has its own internal control department headed by a qualified and competent employee.

15. Details of total management expenses of the past financial year:

The details of the management expenses of the financial year 2074/75 are attached herewith.

Management expenses	F.Y. 2074/075 BS (2017/2018 AD)	F.Y. 2073/074 BS (2016/2017 AD)
Staff expenses	207,004,639	168,283,155
Agency related other expenses	2490,068,235	168,003,360
Other offices related expenses	149,035,079	134,205,477
Total Management Expenses	605,107,953	470,491,992

The employee's expenses have increased as a result of providing competitive remuneration package to the employees of the company. The other agency expenses have increased on the basis of increase in the business of the company.

The company's management expenses are balanced and consistent.

१६. संचालकहरु, प्रमुख कार्यकारी अधिकृत आधारभूत शेयरधनी आदिबाट कम्पनीलाई प्राप्त हुन बाँकी रकम : नभएको ।

१७. लेखा परीक्षण समितिका सदस्यहरुको नामावली, निजहरुले प्राप्त गरेको पारिश्रमिक, भत्ता तथा सुविधाहरु, सो समितिले गरेको कामकारवाहीको विवरण र सो समितिले कुनै सुझाव दिएको भए सो को विवरण :

समिक्षा वर्षमा संचालक समितिको निम्न सदस्यहरु लेखा परीक्षण समितिको सदस्य रहनु भएको छ ।

१) श्री कुलदीप शरण सिंह (संचालक)	संयोजक
२) श्री लिलामणि न्यौपाने (संचालक)	सदस्य
३) श्री महेश्वर प्रकाश श्रेष्ठ (संचालक)	सदस्य
३) श्री प्रताप मान श्रेष्ठ (सहायक महाप्रबन्धक)	सदस्य

श्री न्यौपानेले मिति २०७४/०९/११ को पत्रबाट संचालकबाट राजिनामा दिनु भएको र मिति १८/०२/०७५ मा श्री महेश्वर प्रकाश श्रेष्ठ, संचालक लेखा परीक्षण समितिको सदस्य मनोनित हुनु भएको छ ।

आर्थिक वर्ष २०७४/०७५ मा जम्मा १० बैठकको लेखा परीक्षण समितिका सदस्यलाई रु.१,९०,०००/- बैठक भत्ता प्रदान गरिएको छ । लेखा परीक्षण समितिका सदस्यहरुलाई प्रति बैठक भत्ता रु.१०,०००/- रकम प्रदान गरिएको छ । लेखा परीक्षण समितिमा रहने कर्मचारी सदस्यलाई कुनै किसिमको भत्ता सुविधा प्रदान गरिएको छैन ।

लेखा परीक्षण समितिले कम्पनीको आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली, लेखा परीक्षक प्रतिवेदन, विभिन्न निर्देशिकाहरु एवं अन्य सम्बन्धित विषयहरुमा छलफल अध्ययन गरी आवश्यक कार्यान्वयनको लागि संचालक समितिमा पेश गरेर लागू गरिएको छ ।

16. Amounts receivable from the directors, Chief Executive Officer and the primary shareholders: None

17. Details of the members of the audit committee, the remuneration and allowances provided to them, details of the work done by the committee and the suggestions given by the audit committee if any:

In the period under review the following were the members of the board in the audit committee:

1) Shri Kuldeep Sharan Singh (Director)	Co-ordinator
2) Shri Lilamani Neupane (Director)	Member
3) Shri Maheshwor Prakash Shrestha (Director)	Member
4) Shri Pratap Man Shrestha (Assistant General Manager)	Member

Shri Neupane resigned from the post of director vide his letter dated 2074/09/11 and in his place Mr. Maheshwor Prakash Shrestha was nominated as a member of the audit committee on 18/02/2075.

In the financial year 2074/75 there were 10 meetings of the audit committee and NRs.1,90,000 was paid as meeting allowance to the members of the committee. The company is providing a meeting allowance of NRs. 10,000 per meeting to the members of the audit committee. No allowance has been given to the employee who is also a member of the audit committee.

The audit committee has discussed and studied the internal control system, audit report, various directives as well as other related subjects and implemented necessary changes after the approval of the board of directors.

१८. संचालक, कार्यकारी प्रमुख तथा पदाधिकारीहरूको पारिश्रमिक भत्ता तथा सुविधा :

आर्थिक वर्ष २०७४/०७५ मा संचालक समितिका सदस्यहरूलाई (उपसमितिको बैठकको भत्ता समेत गरी) बैठक भत्ता वापत जम्मा रु.१८,४४,०००/- भुक्तानी गरिएको छ । सो बाहेक संचालकहरूलाई अन्य कुनै सुविधा दिइएको छैन । प्रमुख कार्यकारी अधिकृतलाई तलब भत्ता तथा अन्य सेवा सुविधा देहाय अनुसार रहेको छ ।

कूल तलब तथा भत्ता	रु.७५,८९,०००/-
कर्मचारी वोनस (वोनस ऐन अनुसार)	रु.१३,४१,७०८/-
जम्मा रु.	रु.८९,३०,७०८/-

माथि उल्लेखित रकम बाहेक कर्मचारी सेवा नियमावली अनुसार सञ्चय कोष वापतको सुविधा रु.३,१८,०००/- र संचित विदा भुक्तानी रु.१,६५,०००/- प्रदान गरिएको छ । नायब महाप्रबन्धक, सहायक महाप्रबन्धक एवं प्रबन्धकहरूलाई जम्मा पारिश्रमिक र भत्ता वापत रु.९७,५७,९४५/- भुक्तानी दिइएको छ ।

१९. भुक्तान गर्न बाँकी लाभांश :

कम्पनीले भुक्तान गर्न बाँकी लाभांश आ.व.२०७४/०७५ को वर्षान्तमा रु.९९,२६,५४५/- रहेको छ ।

२०.कम्पनीले कम्पनी ऐनको दफा १४१ बमोजिम सम्पत्ति खरीद वा बिक्री गरेको कुराको विवरण :

यस दफा अन्तर्गत उल्लेख गर्नु पर्ने त्यस्तो कुनै सम्पत्ति चालु वर्ष खरिद बिक्री भएको छैन ।

२१. सम्बद्ध कम्पनी बिच भएको कारोवार विवरण : छैन ।

२२. कम्पनी ऐन २०६३ तथा प्रचलित कानून बमोजिम संचालक समितिको प्रतिवेदनमा खुलाउनु पर्ने अन्य कुनै कुरा : छैन ।

18. Remuneration, allowances and facilities provided to the directors, Chief Executive and Office Bearers:

In the financial year 2074/75 the company has paid NRs. 18,44,000 as meeting allowance (including allowances of sub-committees) to the members of the board. Apart from this no other facilities have been provided to the directors. The salary, allowances and other facilities provided to the Chief Executive Officer is as under:

Gross salary and allowances	NRs.75,89,000
Employee Bonus (As per Bonus Act)	NRs.13,41,708
Total	NRs.89,30,708

Apart from the amounts mentioned above the company has provided provident fund of NRs.3,18,000 and accumulated leave encashment of NRs.1,65,000 to the Chief Executive Officer as per the company's employee manual.

The Deputy General Manager, Assistant General Manager and Managers in total have been provided salary and allowances of NRs.97,57,945.

19. Dividends payable/outstanding:

As at the closing of the financial year 2074/75 the dividend payable by the company stands at NRs.99,26,545.

20. Details of the assets purchased by the company as per section 141 of the company's act: None

21. Details of transactions with associated company: None

22. Any other details to be provided as per the Company's Act 2063 and other prevailing laws: None

धन्यवाद ज्ञापन

यस अवसरमा नियमनकारी निकाय श्री बीमा समिति, नेपाल सरकार अर्थ मन्त्रालय, श्री नेपाल राष्ट्र बैंक एवं अन्य सम्बन्धित संस्थाहरुबाट प्राप्त मार्गदर्शन र सहयोगको लागि कृतज्ञता प्रकट गर्दछौं।

कम्पनीको समग्र विकासमा सहयोग पुर्याउनु हुने सम्पूर्ण ग्राहकहरु, अभिकर्ता वर्गहरु, शेयरधनीवर्ग एवम् शुभेच्छुकहरुमा आभार प्रकट गर्दछौं। साथै कम्पनीको कर्मचारीहरुको निष्ठा, लगनशीलता एवं कठिन परिश्रमको सराहना गर्दै भविष्यमा पनि यस्तो सहयोगको अपेक्षा गर्दछौं।

अन्तमा, कम्पनीको संचालनमा गहिरो रुची लिनु भै उपस्थित हुनु हुने सम्पूर्ण शेयरधनी महानुभावहरुमा धन्यवाद ज्ञापन गर्दछौं। यहाँहरुको यस सहभागिताबाट हामी उत्साहित भएका छौं र यहाँहरुको गहकिलो सुझावबाट कम्पनी लाभान्वित हुनेमा हामी पूर्ण रुपले विश्वस्त छौं।

मिति: २०७६/०७/२४

संचालक समितिको तर्फबाट,

प्रेमा राज्य लक्ष्मी सिंह
अध्यक्ष

महेश्वर प्रकाश श्रेष्ठ
संचालक

Vote of thanks

We would like to take this opportunity to express our gratitude to our regulatory authority Shri Beema Samiti, Nepal Government's Ministry of Finance, Shri Nepal Rastra Bank and other related organizations for their guidance and support.

We would also like to thank all our policyholders, agents, shareholders and well-wishers for the support they have provided for the overall progress of the company. We appreciate the integrity, diligence and hard work of the company's employees and expect the same support in the future as well.

Lastly, we would like to thank all our valued shareholders who have taken a deep interest in the operation of the company and are present today. Your participation has encouraged us and we firmly believe that the company will benefit from your profound suggestions.

Date: 10/11/2019

On behalf of the board of directors,

Prema Rajya Laxmi Singh
Chairperson

Maheshwor P. Shrestha
Director

Independent auditor's report to the shareholders of National Life Insurance Company Limited

We have audited the accompanying financial statements of National Life Insurance Company Limited, which comprise the statement of financial position as at 31 Ashadh 2075, the statement of profit or loss, statement of other comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Management's responsibility for the financial statements

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

Auditor's responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with Nepal Standards on Auditing. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

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

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



एस. एस. लि. एसोसिएट्स
L.S.P. Associates

Independence

In conducting our audit we followed appropriate independence requirements of Nepalese professional ethical pronouncements.

Opinion

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at 31 Ashadh 2075, and its financial performance and cash flows for the year then ended in accordance with Nepal Financial Reporting Standards.

Report on matters required under Companies Act, 2063

1. We have obtained all the information and explanations, which to the best of our knowledge and belief were necessary for the purpose of our audit;
2. In our opinion, the balance sheet, Profit and Loss Account and the Cash Flow Statement referred in this report have been prepared in accordance with Companies Act, 2063 and are in agreement with the books of account maintained by the company;
3. In our opinion, proper books of account as required by prevailing law have been kept by the company so far as appears from our examination of such books;
4. In our opinion, the aforementioned financial statements read together with notes on accounts annexed herewith, are presented fairly, in all material respects, the financial position of the company as of 31st, Ashadh 2074, the results of its operation and its cash flows for the year then ended in accordance with Nepal Accounting Standards and comply with Companies Act, 2063
5. To the best of our information and according to explanations given to us and from our examination of the books of account of the company necessary for the purpose of our audit, we have not come across cases where Board of Directors or any employee of the company have acted contrary to the provisions of law, or committed any misappropriation or caused loss or damage to the company.

Dated: 08/03/2019



For LSP Associates
Chartered Accountant

CA Satish Chandra Lal
Partner

For the Year ended 16th July 2018
Statement of Financial Position

SN	Particulars	Schedule	2074/75 (Rs.)	2073/74 (Rs.)	2072/73 (Rs.)
Assets					
	Property, Plant and Equipment	6	250,049,955	270,365,279	278,241,382
	Intangible Assets	7	2,661,696	2,271,527	920,417
	Investment Properties	8	729,139,173	575,827,669	497,562,248
	Financial Investment at Amortised cost	9	19,640,007,943	15,990,988,886	13,252,469,830
	Financial Investment at FVTOCI	10	2,335,341,173	2,668,517,530	2,856,992,264
	Investment In an Associate	11	322,499,966	221,914,598	136,942,576
	Loans and receivables at Amortised cost	12	2,698,133,530	1,870,061,148	1,449,318,033
	Other Assets	13	428,439,332	291,686,783	236,142,280
	Current Tax Assets	14	345,737,586	270,647,163	242,669,902
	Cash and Cash Equivalents	15	666,554,129	522,361,049	296,422,372
Total Assets			27,418,564,483	22,684,641,632	19,247,681,304
Equity and Liabilities					
	Equity				
	Share Capital	16	1,656,079,588	1,656,079,588	1,324,863,670
	Share Premium	17	37,033,520	37,033,520	57,033,520
	Retained Earnings	18	804,688,693	377,593,997	337,983,179
	Catastrophe Reserve	19	183,311,022	135,887,121	94,971,742
	Other Reserves	20	144,898,932	164,643,160	165,153,717
Total Equity			2,826,011,754	2,371,237,385	1,980,005,828
Policy Holders' Liability					
	Insurance Contract Liabilities	21	22,899,353,373	18,953,563,799	16,094,687,710
	Unrealised Gains Reserve	22	539,077,171	289,673,220	128,640,373
Total Policy Holders' Liability			23,438,430,544	19,243,237,019	16,223,328,083
Liabilities					
	Financial Liabilities	23	564,392,776	362,639,341	319,533,918
	Other Liabilities	24	193,269,666	162,921,833	124,887,904
	Deffered Tax laibility	25	339,256,490	477,402,802	540,678,437
	Provisions	26	57,203,252	67,203,252	59,247,135
Total liabilities			24,592,552,728	20,313,404,247	17,267,675,477
Total equity and liabilities			27,418,564,483	22,684,641,632	19,247,681,304

Prajwol Sayami
Finance Head

Bharat Basnet
Chief Executive Officer

Prema Rajya Laxmi Singh
Chairperson

For L.S.P. Associates
Chartered Accountants

Rajeev Bikram Shah
Director

Kabiraj Adhikari
Director

**Lt. Gen. Pawan Bahadur
Pande (Retd.)**
Director

Satish Chandra Lal
Partner

Bhawani Rana
Director

Maheshwor Prakash Shrestha
Director

Er. Kuldeep Sharan Singh
Director

For the year ended 16th July 2018
Statement of Profit or Loss

SN	Particulars	Note	2074/75 (Rs.)	2073/74 (Rs.)
1.1	Gross premiums	27	6,447,635,019	5,060,128,261
1.2	Premiums ceded to reinsurers	27	(268,454,262)	(234,787,394)
	Net premiums		6,179,180,757	4,825,340,867
2	Fees and commission income	28	61,008,388	60,370,348
3	Investment income	29	1,969,835,631	1,215,426,126
4	Net realised gains and losses	30	33,808	657,274
5	Fair value gains and losses on Investment Property	8	15,331,150	7,826,542
6	Other operating income	31	42,487,920	42,324,098
	Total revenue		8,267,877,654	6,151,945,254
7.1	Gross benefits and claims paid	32	2,052,742,720	1,692,123,713
7.2	Claims ceded to reinsurers	32	(173,107,651)	(132,813,925)
	Net benefits and claims		1,879,635,069	1,559,309,788
8	Change in Insurance contract liabilities	21	4,374,274,929	3,054,379,833
9	Acquisition Related Expenses	33	617,943,860	463,993,532
10	Service Fees	34	61,791,808	48,253,409
11	Administrative expenses	35	616,719,199	462,830,632
12	Depreciation		27,423,122	20,104,999
	Total benefits, claims and other expenses		7,577,787,987	5,608,872,192
	Operating profit		690,089,667	543,073,062
13	Finance cost	36	8,647,672	26,913,990
	Profit before share of associates		681,441,995	516,159,072
14	Share of profit of an associate	11	12,380,400	10,065,996
	Profit before tax		693,822,395	526,225,068
15	Tax expense	37	182,540,903	84,591,902
	Profit for the year		511,281,492	441,633,166
	Profit attributable to equity holders		511,281,492	441,633,166
	Earning Per Share			
	Basic, profit for the year attributable to ordinary equity holders of the parent	39	30.87	35.56
	Diluted, profit for the year attributable to ordinary equity holders of the parent	39	17.00	19.75

Prajwol Sayami
Finance Head

Bharat Basnet
Chief Executive Officer

Prema Rajya Laxmi Singh
Chairperson

For L.S.P. Associates
Chartered Accountants

Satish Chandra Lal
Partner

Rajeev Bikram Shah
Director

Kabiraj Adhikari
Director

Lt. Gen. Pawan Bahadur Pande (Retd.)
Director

Bhawani Rana
Director

Maheshwor Prakash Shrestha
Director

Er. Kuldeep Sharan Singh
Director

For the Year ended 16th July 2018

Statement of Other Comprehensive Income

SN	Particulars	Schedule	2074/75 (Rs.)	2073/74 (Rs.)
	Profit for the year		511,281,492	441,633,166
	Other Comprehensive Income(OCI)			
	OCI to be reclassified to profit or loss in subsequent periods:			
	Exchange differences on retranslation of foreign operations			
	Fair value gains/losses on investment property			
	Net gain on available-for-sale financial assets		(583,802,977)	(258,457,275)
	Income tax relating to items that may be reclassified			
	Net OCI to be reclassified to profit or loss in subsequent periods		(583,802,977)	(258,457,275)
	OCI not to be reclassified to profit or loss in subsequent periods:			
	Profit Share from Investment in Associate		(23,218,629)	(15,687,943)
	Actuarial Remeasurement gains on defined benefit plan		(15,023,978)	(7,695,483)
	Net OCI not to be reclassified to profit or loss in subsequent periods		(38,242,607)	(23,383,426)
	Deferred Tax		145,950,744	64,614,319
	OCI for the year, net of tax		(476,094,839)	(217,226,382)
	Total comprehensive income for the year, net of tax		35,186,653	224,406,785

Prajwol Sayami
Finance Head

Bharat Basnet
Chief Executive Officer

Prema Rajya Laxmi Singh
Chairperson

For L.S.P. Associates
Chartered Accountants

Satish Chandra Lal
Partner

Rajeev Bikram Shah
Director

Kabiraj Adhikari
Director

Lt. Gen. Pawan Bahadur Pande (Retd.)
Director

Bhawani Rana
Director

Maheshwor Prakash Shrestha
Director

Er. Kuldeep Sharan Singh
Director

For the year ended 16 July 2018
Cash Flow Statement

S N	Particular	2074/75	2073/74
A	Cash Flow from Operating Activities		
1	Premium income	6,447,635,018.72	5,060,040,744.82
2	Late Fee Income	33,930,805.93	36,555,302.78
3	Re-insurance income	-	-
4	Re-insurance commission Income	27,077,581.52	23,815,044.10
5	Other direct income	-	-
6	Claim recovery from Re-insurer	173,107,651.03	132,813,925.10
7	Payment of Reinsurance premium	(260,857,032.83)	(220,767,594.16)
8	Payment of Re- Insurance Commission	-	-
9	Payment of Agent Commission	(561,270,909.27)	(453,631,700.16)
10	Payment of Medical Fees	(5,170,336.45)	(4,541,994.41)
11	Payment of Death Claims	(378,650,187.96)	(278,213,564.58)
12	Payment of Maturity Claims	(1,185,963,606.04)	(1,121,944,029.75)
13	Payment of Anticipated Maturity Claims	(157,957,157.75)	(89,270,432.21)
14	Payment of Surrender Claims	(262,397,245.59)	(157,861,708.38)
15	Payment of other claims	(67,774,522.43)	(44,833,978.30)
16	Payment of Service fee	(50,616,417.52)	(32,429,115.34)
17	Payment of other direct expenses	-	-
18	Payment of share related expenses	(3,684,718.39)	(2,162,264.82)
19	Payment of Management expenses	(487,808,526.79)	(460,555,814.14)
20	Payment of staff bonus	(51,381,710.00)	(26,309,594.93)
21	Payment of income taxes	(1,000,000.00)	(1,000,000.00)
22	(Increase)/Decrease In current Assets	(177,904,455.79)	(223,293,943.82)
23	Increase/(Decrease) In current Liabilities	(29,203,934.04)	184,899,632.57
	Net Cash inflow/(outflow) from operating Activities (A)	3,000,110,296.35	2,321,308,914.37
B	Cash Flow from Investing Activities		
1	(Increase) Decrease In Fixed Assets	12,210,590.24	6,524,992.69
2	(Increase) Decrease In Investment in government Securities	-	-
3	(Increase) Decrease In Investment in fixed Deposit of Bank and Financial Institution	(3,490,000,000.00)	(2,739,500,000.00)
4	(Increase) Decrease in Equity Share Investment	(225,999,719.25)	(61,195,231.35)
5	(Increase) Decrease in investment in preference share/ Debenture	(160,000,000.00)	-
6	(Increase) Decrease in CIT/Mutual Fund units	(25,000,000.00)	(8,787,310.00)
7	(Increase) Decrease in Loans Against Insurance Policies	(822,417,027.40)	(464,426,346.78)
8	(Increase) Decrease in other loans and Advances	(23,941,511.65)	(746,313.98)
9	Interest income received from investment	1,724,812,428.66	1,098,400,253.06
10	Dividend Received		
11	Rent Income Received	30,222,574.43	30,222,574.43
12	Interest on Policy holder loan	124,195,448.57	61,569,559.57
13	Other indirect income		
	Net Cash inflow/(outflow) from investing Activities (B)	(2,855,917,216.40)	2,077,937,822.36)
	Cash Flow From Financing Activities		
1	Amount Receive From Issue of Shares	-	-
2	(increase) Decrease in Long Term Loans	-	-
3	Increase/ Decrease in short term loans	-	-
4	Payment of Interest in Loan & Debenture	-	-
5	Payment of Dividend	-	(17,432,417)
	Net Cash inflow/(outflow) From Financing Activities (C)	-	(17,432,417.00)
	Net Cash inflow/(outflow) during the year = (A+B+C)	144,193,080	225,938,675
	Opening cash and cash equivalents	522,361,049	296,422,372
	Closing cash and cash equivalents	666,554,129	522,361,049

For the year ended 15th July 2017

Statement of Changes in equity

SN	Particulars	Share Capital	Share Premiums	Retained earnings	Catastrophe Reserve	Regulatory Reserve	Fair Value Reserve	Rent Equalization Reserve	Total Equity
	Balance as on 1st Shrawan 2073 as per GAAP	1,324,863,670	37,033,520	340,550,765	94971742	0	0	0	1,797,419,697
	NFRS Remeasurements	0	20,000,000	(2,567,586)	0	16,086,275	163,398,568	(14,331,126)	182,586,131
	At 1st Shrawan 2073	1,324,863,670	57,033,520	337,983,179	94971742	16,086,275	163,398,568	(14,331,126)	1,980,005,828
	Profit for the year			441,633,166					441,633,166
	Other comprehensive income								0
	Total comprehensive income	1,324,863,670	57,033,520	779,616,345	94,971,742	16,086,275	163,398,568	(14,331,126)	2,421,638,994
	Transferred from Retained Earnings			(73,374,014)	40,915,379	32,458,635			0
	Stock Dividends paid during the year	331,215,918	(20,000,000)	(311,215,918)					0
	Cash Dividends paid during the year			(17,432,417)					(17,432,417)
	Transfer from SOPL							(11,246,555)	
	Transfer from OCI						(217,226,382)		(217,226,382)
	Transfer to Insurance Contract Liabilities						195,503,744		195,503,744
	Profit Share of Associate								0
	At 31st Ashadh 2074	1,656,079,588	37,033,520	377,593,997	135,887,121	48,544,911	141,675,929	(25,577,680)	2,371,237,384

For the year ended 16th July 2018

Statement of Changes in equity

SN	Particulars	Share Capital	Share Premiums	Retained earnings	Catastrophe Reserve	Regulatory Reserve	Fair Value Reserve	Rent Equilization Reserve	Total Equity
	At 1st Shrawan 2073	1,656,079,588	37,033,520	377,593,997	135,887,121	48,544,911	141,675,929	(25,577,680)	2,371,237,384
	Profit for the year			511,281,492					511,281,492
	Other comprehensive income								0
	Total comprehensive income	1,656,079,588	37,033,520	888,875,488	135,887,121	48,544,911	141,675,929	(25,577,680)	2,882,518,876
	Transferred from Retained Earnings			(84,186,795)	47,423,901	36,762,894			0
	Stock Dividends paid during the year								0
	Cash Dividends paid during the year								0
	Transfer from SOPL							(8,897,638)	
	Transfer from OCI						(476,094,839)		(476,094,839)
	Transfer to Insurance Contract Liabilities						428,485,355		428,485,355
	At 31st Ashadh 2074	1,656,079,588	37,033,520	804,688,693	183,311,022	85,307,805	94,066,446	(34,475,319)	2,826,011,754

Notes to the Financial Statements for the year ended on 16 July 2018

1. Corporate information

National Life Insurance Company Limited ('the Company') is a limited liability life insurance company domiciled in Nepal. The company was registered in Office of the Registrar of companies, Nepal on 2043/02/19 B.S. as National Life and General Insurance Company Limited and obtained license to operate life and non-life insurance business on 1988/01/08 A.D. from Beema Samiti (the regulatory authority in Nepal). Later, in compliance with the new legal requirements, the Company handed over non-life business to a newly incorporated associate in 2005 A.D. and is carrying life insurance business in the name of National Life Insurance Company Limited since, 2008/06/17 A.D.

The Company is solely engaged in life insurance business offering individual and group plans, mainly conventional savings and protection and pure protection business. The Company operates throughout Nepal from its corporate office located at Lazimpat, Kathmandu, Nepal and 99 branches. The registered office is at Lazimpat, Kathmandu, Nepal. The company is listed in Nepal Stock Exchange and its stock symbol is "NLICL".

The Company does not have any investment in subsidiaries and joint ventures.

2. Basis of Preparation

The financial statements of the Company have been prepared in accordance with Nepal Financial Reporting Standards (NFRS), as issued by the Nepal Accounting Standards Board (ASB-Nepal).

The financial statements comprise of Statement of Financial Position, Statement of Profit or loss, Statement of Other Comprehensive Income, Statement of Changes in Equity, Statement of Cash flow and Notes to Accounts.

The financial statements have been prepared on an historical cost basis, except for financial assets and investment properties that have been measured at fair value. The carrying values of assets carried at amortized cost, are adjusted to record changes in the fair values. The financial statements are presented in NPR rounded to the nearest rupee.

The financial statements provide comparative information in respect of the previous period. In addition, the Company presents an additional statement of financial position at the beginning of the earliest period presented when there is a retrospective application of an accounting policy, a retrospective restatement, or a reclassification of items in financial statements.

As permitted by NFRS 4 Insurance Contracts, the Company continues to apply the existing accounting policies that were applied prior to the adoption of NFRS, with certain modifications allowed by the standard subsequent to adoption for its insurance contracts.

The Company has invested in a number of companies. Since, the Company does not control any of investee; these are designated as financial investments held at fair value. The Company reassesses its control each year, on an ongoing basis.

The Company presents its statement of financial position broadly in order of liquidity. An analysis regarding recovery or settlement within twelve months after the reporting date (no more than 12 months) and more than 12 months after the reporting date (more than 12 months) is presented in the respective notes.

The preparation of financial statements in accordance with NFRS; require the use of estimates and assumptions that affect the reported amounts of revenue and expenses during the reporting period. Although these estimates are based on management's best knowledge of current events and actions, actual results, ultimately, may differ from those estimates.

The financial statements comprise the financial statements of the Company. As there is no subsidiary company, the financial statements are not consolidated with the financial statements of other company.

Profit or loss and each component of OCI are attributed to the owners of the Company.

2.1 Reporting period and approval of financial statements.

The company has adopted NFRS as prescribed by the Accounting Standard Board from the financial year 2074/75 and following dates have been considered for the first time adoption:

Financial Statement	Nepalese Calendar	Gregorian Calendar
Opening Statement of Financial Position	01/04/2073	16/07/2016
Comparative Statement of Financial Position	31/03/2074	15/07/2017
Comparative NFRS Reporting Period	01/04/2073 to 31/03/2074	16/07/2016 to 15/07/2017
First Statement of Financial Position	32/03/2075	16/07/2018
First NFRS Reporting Period	01/04/2074 to 32/03/2075	16/07/2017 to 16/07/2018

The financial statement has been adopted by the board of directors vide their meeting no 417 held on 05.09.2019.

The approved financial statements have been recommended for approval by the shareholders in the 31st Annual General Meeting of the company.

3. Presentations

3.1 Presentation Currency

The Company operates within the jurisdiction of Nepal. Nepalese Rupees (NPR) is the presentation and functional currency of the Company. Accordingly, the Financial Statements are prepared and presented in Nepalese Rupees (NPR) rounded to nearest rupee.

3.2 Rearrangement and Reclassification

The figures for the year are rearranged, reclassified and/or restated wherever necessary for the purpose of compliance to the NFRS.

3.3 Statement of Financial Position

The Company presents its statement of financial position broadly in order of liquidity. An analysis regarding recovery or settlement within twelve months after the reporting date (no more than 12 months) and more than 12 months after the reporting date (more than 12 months) is presented in the respective notes.

3.4 Statement of Profit and Loss

The elements of Income Statement have been prepared using classification 'by function' method. The details of revenue, expenses, gains and/or losses have been disclosed in the relevant notes.

3.5 Statement of Cash Flows

The statement of Cash Flows has been prepared using direct method and the activities have been grouped under three major categories (Cash flows from operating activities, Cash flows from investing activities and Cash Flows from financing activities) in accordance with NAS 07.

3.6 Statement of Changes in Equity

The Statements of Changes in Equity has been prepared disclosing changes in each elements of equity.

3.7 Use of Estimates, Assumptions and Judgments

The Company, under NFRS, is required to apply accounting policies to most appropriately suit its circumstances and operating environment. The company is required to make judgments in respect of items where the choice of specific policy, accounting estimates or assumption to be followed could materially affect the financial statements. This may later be determined that a different choice could have been more appropriate.

The accounting policies have been included in the relevant notes for each item of the financial statements along with the effect and nature of changes, if any.

The NFRS requires the company to make estimates and assumption that will affect the assets, liabilities, disclosure of contingent assets and liabilities, and profit or loss as reported in the financial statements. The company applies estimates in preparing and

presenting the financial statements and such estimates and underlying assumptions are reviewed periodically. The revision to accounting estimates are recognized in the period in which the estimates are revised and are periodically applied.

Disclosure of the accounting estimates have been included in the relevant section of the notes, wherever the estimates have been applied along with the nature and effect of changes of accounting estimates, if any.

3.7.1 Going Concern

The financial statements are prepared on going concern basis. The Board of the Company is satisfied that the company has the resources to continue in business for foreseeable future by considering a wide range of information relating to present and future conditions, including future projection of profitability, cash flows and capital resources.

3.8 Changes in Accounting Policies

The Company has applied several amendments to standards for the first time during the year ended 16/07/2018. The company has prepared the opening statement of financial position as per NFRS as at 16th July 2016 (the transition date) by recognizing all assets and liabilities whose recognition is required by NFRS, not recognizing the items of assets or liabilities which are not permitted by NFRS, by reclassifying items from previous GAAP to NFRS and applying NFRS as measurement of recognized assets and liabilities.

3.9 Reporting Pronouncement

The company has, for preparation of financial statements, adopted the NFRS pronounced by ASB as effective on July 15, 2018. The NFRS confirm, in all material respect, to the International Financial Reporting Standards (IFRS) as issued by International Accounting Standards Board (IASB).

3.10 New Standards in issue but not yet effective

For the reporting of financial instruments, NAS 32 Financial Instruments, Presentations, NAS 39 Financial instruments. Recognition and Measurement and NFRS 7 Financial Instruments-Disclosure have been applied. NFRS 9 has been complied for the classification of Financial Instruments.

A number of new standards and amendments to the existing standards and interpretation have been issued to IASB after the pronouncements of NFRS with varying effective dates. Those become applicable when ASB Nepal incorporates within NFRS.

3.11 New Standard and Interpretation not adopted

The following amendments are not mandatory for 2018 and have not been early adopted by the group. The Company is still currently assessing the detailed impact of these amendments.

3.11.1 IFRS 17

IFRS 17 Insurance Contracts was issued by IASB on 18 May 2017 and has a mandatory effective date of annual period beginning on or after 1 January 2022. It supersedes IFRS 4 Insurance Contract. IFRS 17 with corresponding effective date has not been endorsed by Accounting Standard Board (ASB) of Nepal yet. The management is still assessing the potential impact on its financial statements, if IFRS 17 applied in future.

3.11.2 IFRS 9 'Financial Instrument'-Impairment

IFRS 9 'Financial Instrument' was issued by the IASB on July 2014 and effective internationally for the financial beginning on or after 1 January 2018. Accounting Standard Board of Nepal endorsed NFRS 9 Financial Instruments with some exceptions, mainly in the Impairment. Currently, Incurred Loss Model as specified in NAS 39 is used. The requirement of IFRS 9 is Expected Credit Loss Model. The management is still assessing the potential impact on its financial statements if Expected Credit Loss (ECL) model is introduced.

3.11.3 IFRS 16 'Leases'

IFRS 16 'leases' is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019. IFRS 16 is the new accounting standard for leases and will replace IAS 17 "Leases" and IFRIC 4 "Determining whether an Agreement contains a Lease." The new standard removes the distinction between operating or finance lease for lessee accounting, resulting in all leases being treated as finance leases. All leases will be recognized on the statement of financial position with the optional exception for short term leases with lease term of less than 12 months and leases of low-value assets (for example mobile phones or laptops). A lessee is required to recognize a right-of-use assets representing its right to use the underlying leased assets and a lease liability representing its obligation to make lease payments. The main reason for this change is that this approach will result in a more comparable representation of a lessee's

assets and liabilities in relation to other companies and together with enhanced disclosure, will provide greater transparency of a lessee's financial leverage and capital employed. The standard permits a lessee to choose either a full retrospective or a modified retrospective transition approach.

IFRS 16 Leases has not yet been adopted by the Accounting Standard Board of Nepal.

3.12 Discounting

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

3.13 Limitation of NFRS Implementation

Wherever the information is not adequately available, and /or it is impracticable to develop the, such exception to NFRS has been noted and disclosed in respective sections.

4. Significant accounting policies

4.1. Property and equipment

a) Recognition and Measurement:

Items of property, plant, and equipment should be recognised as assets when it is probable that:

- it is probable that the future economic benefits associated with the asset will flow to the entity, and
- the cost of the asset can be measured reliably.

An item of property, plant and equipment should initially be recorded at cost. Cost includes all costs necessary to bring the asset to working condition for its intended use. This would include not only its original purchase price but also costs of site preparation, delivery and handling, installation, related professional fees for architects and engineers, and the estimated cost of dismantling and removing the asset and restoring the site.

Property and equipment, including owner-occupied property, is stated at cost, excluding the costs of day-to-day servicing, less accumulated depreciation and accumulated impairment losses. Cost includes all costs necessary to bring the asset to working condition for its intended use. This would include not only its original purchase price but also costs of site preparation, delivery and handling, installation, related professional fees for architects and engineers, Replacement or major inspection costs are capitalized when incurred, if it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the entity and the cost of the item can be measured reliably.

b) Capital Work in Progress :

Assets under construction and cost of assets not put to use are shown as capital work in progress.

c) Depreciation:

Depreciation is provided on a straight line basis prospectively from 2017/18 using the under mentioned life.

- Buildings– 40 years
- Leasehold improvements – 5 years
- Furniture and Fixtures – 10 years
- Equipment – 5 years
- IT Equipment-5 years
- Others- 10 years
- Vehicles – 10 years

The assets' residual values, and useful lives and method of depreciation are reviewed and adjusted, if appropriate, at each financial year end and adjusted.

Effect of change in Depreciation Method in existing assets:

During the fiscal year 2017/18, the company has changed its method of depreciation from the Written Down Method (WDV) into Straight Line method based on useful life of the assets.

d) De-recognition:

An item of property and equipment is derecognized upon disposal or when no further future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising on de-recognition of the asset (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset) is included in the statement of profit or loss in the year the asset is derecognized. The gains are not classified as revenue.

4.2. Intangible Assets

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, including 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.

The useful lives of intangible assets are assessed to be either finite or indefinite

Intangible assets with finite lives are amortized over the useful economic life and assessed for impairment whenever there is an indication that the intangible asset may be impaired. 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.

Intangible assets with indefinite useful lives are tested for impairment annually either individually or at the CGU level. Such intangibles are not amortized. The useful life of an intangible asset with an indefinite life is reviewed annually to determine whether indefinite life assessment continues to be supportable. If not, the change in the useful life assessment from indefinite to finite is made on a prospective basis.

Gains or losses arising from de-recognition of an intangible asset are measured as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset and are recognized in the statement of profit or loss when the asset is derecognized.

4.3 Investment Property

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. Fair values are evaluated annually by an accredited external, independent valuator.

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 owner-occupied property, the deemed cost for subsequent accounting is the fair value at the date of change in use. If owner-occupied property becomes an investment property, the Company accounts for such property in accordance with the policy stated under property and equipment up to the date of change in use.

4.4. Financial Instruments

A financial instrument is any contract that gives rise to a financial asset of one entity and a financial liability or equity instrument of another entity.

4.4.1 Financial assets

a. Initial recognition and measurement

Financial assets are classified, at initial recognition, loans and receivables, held to maturity (HTM) investments, available-for-sale (AFS) financial assets, as appropriate. Financial assets are recognized initially at fair value plus, in the case of investments not at FVPL, directly attributable transaction costs that are attributable to the acquisition of the financial asset.

The classification depends on the purpose for which the investments were acquired or originated. Financial assets are classified as at FVPL where the Company's documented investment strategy is to manage financial investments on a fair value basis, because the related liabilities are also managed on this basis. The HTM category is used when the relevant liability (including shareholders' funds) is passively managed and/or carried at amortized cost. The AFS is carried at fair value through OCI.

Purchases or sales of financial assets that require delivery of assets within a time frame established by regulation or convention in the marketplace (regular way trades) are recognized on the trade date, i.e., the date that the Company commits to purchase or sell the asset.

The Company's financial assets include cash and short-term deposits, trade and other receivables, loans and other receivables.

b. Subsequent measurement

For purposes of subsequent measurement, financial assets are classified in four categories:

- Financial Investments at FVTPL
- Loans and receivables at amortized Cost
- Financial Investments at Amortized Cost
- Financial Investment at FVTOCI

4.4.2 Financial Investment at FVTOCI

Financial Investment at FVTOCI includes equity securities. Equity investments classified as Financial Investment at FVTOCI are those that are neither classified as held for trading nor designated at FVTPL.

After initial measurement, Financial Investment at FVTOCI is subsequently measured at fair value, with unrealized gains or losses recognized in OCI. Where the insurer holds more than one investment in the same security they are deemed to be disposed of on a first-in first-out basis. Dividends earned whilst holding AFS investments are recognized in the statement of profit or loss as 'Investment income' when the right of the payment has been established. When the asset is derecognized or determined to be impaired, the cumulative gain or loss is reclassified from OCI- fair value Reserve to the statement of profit or loss and removed from the OCI-fair Value reserve.

The Company evaluates whether the ability and intention to sell its Financial Investment at FVTOCI in the near term is still appropriate. When, in rare circumstances, the Company is unable to trade these financial assets due to inactive markets, the Company may elect to reclassify these financial assets if the management has the ability and intention to hold the assets for the foreseeable future or until maturity. For a financial asset reclassified out of the Financial Investment at FVTOCI category, the fair value carrying amount at the date of reclassification becomes its new amortized cost and any previous gain or loss on that asset that has been recognized in equity is amortized to profit or loss over the remaining life of the investment using the EIR. Any difference between the new amortized cost and the maturity amount is also amortized over the remaining life of the asset using the EIR. If the asset is subsequently determined to be impaired, then the amount recorded in equity is reclassified to the statement of profit or loss.

The unquoted equity investments are recorded at book value.

4.4.3 Loans and receivables at amortized Cost

Loans and receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market. After initial measurement, loans and receivables are measured at amortized cost, using the EIR method, less allowance for impairment. Amortized cost is calculated by taking into account any discount or premium on acquisition and fee or costs that are an integral part of the EIR. The EIR amortization is included in 'investment income' in the statement of profit or loss. Gains and losses are recognized in the statement of profit or loss when the investments are derecognized or impaired, as well as through the amortization process.

4.4.4 Financial Investments at Amortized Cost

Non-derivative financial assets with fixed or determinable payments and fixed maturities are classified as Financial Investments at Amortized Cost when the Company has the positive intention and ability to hold until maturity. After initial measurement, Financial Investments at Amortized Cost are measured at amortized cost, using the EIR, less impairment. The EIR amortization is included in 'investment income' in the statement of profit or loss. Gains and losses are recognized in the statement of profit or loss when the investments are derecognized or impaired, as well as through the amortization process. The premium paid on government bonds have been amortized equally through out the holding period. The same has been completely amortized as of 16/07/2018.

4.4.5 De-recognition of financial assets

A financial asset (or, when applicable, a part of a financial asset or part of a group of similar financial assets) is de-recognized when:

- The rights to receive cash flows from the asset have expired, or
- The Company has transferred its right to receive cash flows from the asset or has assumed an obligation to pay the received cash flows in full without material delay to a third party under a 'pass-through' arrangement; and either:
 - (a) the Company has transferred substantially all the risks and rewards of the asset or
 - (b) the Company has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset, but has transferred control of the asset.

When the Company has transferred its right to receive cash flows from an asset or has entered into a pass-through arrangement, and has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset nor transferred control of the asset, the asset is recognized to the extent of the Company's continuing involvement in the asset. In that case, the Company also recognizes an associated liability. The transferred asset and the associated liability are measured on a basis that reflects the rights and obligations that the Company has retained.

Continuing involvement that takes the form of a guarantee over the transferred asset is measured at the lower of the original carrying amount of the asset and the maximum amount of consideration that the Company could be required to repay.

4.4.6 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 debtor or a group of debtors 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.

a) Available-for-sale financial investments

For financial investments at FVTOCI, the Company assesses at each reporting date whether there is objective evidence that an investment or a group of investments is impaired.

In the case of equity investments classified as financial investments at FVTOCI, objective evidence would include a 'significant or prolonged' decline in the fair value of the investment below its cost. 'Significant' is evaluated against the original cost of the investment and 'prolonged' against the period in which the fair value has been below its original cost. Where there is evidence of impairment, the cumulative loss – measured as the difference between the acquisition cost and the current fair value, less any impairment loss on that investment previously recognized in the statement of profit or loss – is removed from OCI and recognized in the statement of profit or loss. Impairment losses on equity investments are not reversed through profit or loss; increases in their fair value after impairment are recognized directly in OCI. The determination of what is 'significant' or 'prolonged' requires judgment. In making this judgment, the Company evaluates, among other factors, the duration or extent to which the fair value of an investment is less than its cost.

b) Financial Investments at amortized cost

For financial Investments carried at amortized cost, the Company first assesses whether impairment exists individually for financial assets that are individually significant, or collectively for financial assets that are not individually significant. If the Company determines that no objective evidence of impairment exists for an individually assessed financial asset, whether significant or not, it includes the asset in a group of financial assets with similar credit risk characteristics and collectively assesses them for impairment. Assets that are individually assessed for impairment and for which an impairment loss is, or continues to be, recognized are not included in a collective assessment of impairment.

The amount of any impairment loss identified is measured as the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows (excluding future expected credit losses that have not yet been incurred). The present value of the estimated future cash flows is discounted at the financial asset's original effective interest rate.

The carrying amount of the asset is reduced through the use of an allowance account and the loss is recognized in the statement of profit or loss. Interest income (recorded as investment income in the statement of profit or loss) continues to be accrued on the reduced carrying amount and is accrued using the rate of interest used to discount the future cash flows for the purpose of measuring the impairment loss. Loans together with the associated allowance are written off when there is no realistic prospect of future recovery and all collateral has been realized or has been transferred to the Company. If, in a subsequent year, the amount of the estimated impairment loss increases or decreases because of an event occurring after the impairment was recognized, the previously recognized impairment loss is increased or reduced by adjusting the allowance account. If a write-off is later recovered, the recovery is credited to finance costs in the statement of profit or loss.

4.5 Investment in an associate

An associate is an entity over which the Company has significant influence and which is neither a subsidiary nor a joint venture. Significant influence is the power to participate in the financial and operating policy decisions of the investee, but it is not control or joint control over those policies.

The Company's investment in its associate is accounted for using the equity method. Under the equity method, the investment in an associate is carried in the statement of financial position at cost plus post-acquisition changes in the Company's share of net assets of the associate. Goodwill relating to an associate is included in the carrying amount of the investment and is neither amortized nor individually tested for impairment.

The statement of profit or loss reflects the share of the results of operations of the associate. Any change in OCI of the investee is presented as part of the Company's OCI. In addition, when there has been a change recognized directly in the equity of the associate, the Company recognizes its share of any changes and discloses this, when applicable, in the statement of changes in equity. Unrealized gains and losses resulting from transactions between the Company and the associate are eliminated to the extent of the interest in the associate.

The aggregate of the Company's share of profit of the associate is shown on the face of the statement of profit or loss. This is profit attributable to equity holders of the associate and, therefore, is profit after tax and non-controlling interests in the subsidiaries of the associates.

The financial statements of the associate are prepared for the same reporting period as the Company. Where necessary, adjustments are made to bring its accounting policies in line with the Company's accounting policies.

After application of the equity method, the Company determines whether it is necessary to recognize an additional impairment loss on the Company's investment in associates. The Company determines at each reporting date, whether there is any objective evidence that the investment in the associate is impaired. If this is the case, the Company calculates the amount of impairment as the difference between the recoverable amount of the associate and its carrying value and recognizes the amount in the 'share of profit of an associate' in the statement of profit or loss.

Upon loss of significant influence over the associate, the Company measures and recognizes any remaining investment at its fair value. Any difference between the carrying amount of the associate upon loss of significant influence and the fair value of the remaining investment and proceeds from disposal is recognized in profit or loss.

4.6. Financial liabilities

4.6.1 Recognition and Measurement

a. Initial recognition and measurement

Financial liabilities are classified at initial recognition, as financial liabilities at FVPL, loans and borrowings, payables, as appropriate.

All financial liabilities are recognized initially at fair value and, in the case of loans and borrowings and insurance payables, net of directly attributable transaction costs.

The Company's financial liabilities include trade and other payables, borrowings and re-insurance payables.

b. Subsequent measurement

Subsequent measurement of financial liabilities depends on their classification, as follows:

Financial liabilities at FVPL

Financial liabilities at FVPL include financial liabilities held for trading and financial liabilities designated upon initial recognition as at FVPL.

Financial liabilities are classified as held for trading if they are incurred for the purpose of repurchasing in the near term.

Financial liabilities designated upon initial recognition at FVPL are designated at the initial date of recognition, and only if the criteria in NFRS 7 are satisfied.

Gains or losses on designated or held for trading liabilities are recognized in fair value gains and losses in the statement of profit or loss.

4.6.2 Interest bearing loans and borrowings

After initial recognition, interest bearing loans and borrowings are subsequently measured at amortized cost using the EIR method. Gains and losses are recognized in profit or loss when the liabilities are derecognized as well as through the EIR amortization process.

Amortized cost is calculated by taking into account any discount or premium on acquisition and fee or costs that are an integral part of the EIR. The EIR amortization is included in finance cost in the statement of profit or loss.

4.6.3 De-recognition of financial liabilities

A financial liability is derecognized 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.

4.7. Offsetting of financial instruments

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount is reported in the statement of financial position if there is a currently enforceable legal right to offset the recognized amounts and there is an intention to settle on a net basis, to realize the assets and settle the liabilities simultaneously.

4.8. Fair value measurement

The Company measures financial instruments at FVTOCI and investment property at fair value at each reporting date. Fair value related disclosures for financial instruments and investment property are disclosed and summarized in the following notes:

- Disclosures for significant accounting judgments, estimates and assumptions Note 5
- Investment properties Note 8
- Financial instruments (including those carried at amortized cost) Note 10

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. The fair value measurement is based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either:

- i. In the principal market for the asset or liability, or
- ii. In the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability. The principal or the most advantageous market must be accessible by the Company.

The fair value of an asset or a liability is measured using the assumptions that market participants would use when pricing the asset or liability, assuming that market participants act in their economic best interest.

A fair value measurement of a non-financial asset takes into account a market participant's ability to generate economic benefits by using the asset in its highest and best use or by selling it to another market participant that would use the asset in its highest and best use.

The Company uses valuation techniques that are appropriate in the circumstances and for which sufficient data are available to measure fair value, maximizing the use of relevant observable inputs and minimizing the use of unobservable inputs.

4.9. Taxes

Tax expense comprises current and deferred tax. Current tax and deferred tax are recognized in profit or loss except to the extent that they relate to items recognized directly in equity or in other comprehensive income.

4.9.1 Current income tax

Current income tax assets and liabilities for the current period are measured at the amount expected to be recovered from or paid to the taxation authorities. The tax rates and tax laws used to compute the amount are those that are enacted or substantively enacted at the reporting date in Nepal.

Current income tax relating to items recognized directly in equity or OCI is recognized in equity or OCI and not in the statement of profit or loss.

Management periodically evaluates positions taken in the tax returns with respect to situations in which applicable tax regulations are subject to interpretation and establishes provisions, where appropriate.

4.9.2 Deferred tax

Deferred tax is provided using the liability method on temporary differences between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts for financial reporting purposes at the reporting date. Deferred tax liabilities are recognized for all taxable temporary differences, except:

- When the deferred tax liability arises from the initial recognition of goodwill or of an asset or liability in a transaction that is not a business combination and, at the time of the transaction, affects neither the accounting profit nor taxable profit or loss.
- In respect of taxable temporary differences associated with investments in associates, when the timing of the reversal of the temporary differences can be controlled and it is probable that the temporary differences will not reverse in the foreseeable future. Deferred tax assets are recognized for all deductible temporary differences, the carry forward of unused tax credits temporary differences, and the carry forward of unused tax credits and unused tax losses can be utilized, except where the deferred tax asset relating to the deductible temporary difference arises from the initial recognition of an asset or liability in a transaction that is not a business combination and, at the time of the transaction, affects neither the accounting profit nor taxable profit or loss.

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 profit will be available to allow all or part of the deferred tax asset to be utilized. Unrecognized deferred tax assets are reassessed at each reporting date and are recognized to the extent that it has become probable that future taxable profit will allow the deferred tax asset to be recovered.

Deferred tax assets and liabilities are measured at the tax rates that are expected to apply to the year when the asset is realized or the liability is settled, based on tax rates (and tax laws) that have been enacted or substantively enacted at the reporting date.

Deferred tax relating to items recognized outside profit or loss is recognized outside profit or loss. Deferred tax items are recognized in correlation to the underlying transaction either in OCI or directly in equity.

Deferred tax assets and deferred tax liabilities are offset, if a legally enforceable right exists to set off current tax assets against current tax liabilities and the deferred taxes relate to the same taxable entity and the same taxation authority.

4.9.3 Value Added Tax

Revenues, expenses and assets are recognized including VAT wherever applicable.

4.10. Cash and cash equivalents

Cash and short-term deposits in the statement of financial position comprise cash at banks and on hand and short-term deposits with an original maturity of three months or less, which are subject to an insignificant risk of changes in value.

For the purpose of the statement of cash flows, cash and cash equivalents consist of cash and short-term deposits, as defined above, net of outstanding bank overdrafts as they are considered an integral part of the Company's cash management. Cash and cash equivalents are carried at amortized cost in the statement of financial position.

4.11. Equity movements

4.11.1 Ordinary share capital

The Company has issued ordinary shares that are classified as equity instruments. As the company has not issued share capital after adoption of NFRS, incremental external costs that are directly attributable to the issue of these shares are not recognized in equity.

4.11.2 Dividends on ordinary share capital

Dividends on ordinary shares are recognized as a liability and deducted from equity when they are approved by the Company's shareholders. Interim dividends are deducted from equity when they are paid.

Dividends for the year that are approved after the reporting date are dealt with as an event after the reporting date.

4.12 Catastrophe Reserves

The company has apportioned 10% of the net profit derived as prescribed by Beema Samiti for the catastrophe reserve as per the regulatory requirement. Such reserves are not distributable and are kept as a safe guard against catastrophe claims.

4.13 Other Reserves:

The other reserves include OCI-fair value reserve, rent equalization reserve, and regulatory reserve.

OCI- Reserve: This reserve is created through the transfer of fair value gains and losses in the investment carried at FVTOCI.

Rent Equalization Reserve: This reserve is created from the effect of equalization of rent income and expense. This reserve shall be written off over the period of the lease agreement.

Regulatory reserve: It includes any amount derived as result of NFRS convergence with effect in retained earning computed as per the instruction of Beema Samiti.

4.14 Unrealized Gains Reserve:

This reserve has been created by transferring 90% of the unrealized gains from investment property and investment in associates. The reserve shall be utilized to compensate any loss in fair valuation of these assets in future or for bonus equalization to policyholders. The reserve is a designated reserve and is not available for distribution to shareholders.

4.15. Insurance contract liabilities

Life insurance liabilities are recognized when contracts are entered into and premiums are received. These liabilities are measured using the gross premium method as prescribed by the Beema Samiti (regulating authority for insurance company in Nepal). The liability is determined separately for each contract using a prospective calculation by projecting future cash flows on a monthly basis till the end of term of policy. For each product, the cash flows considered are: premium income, expenses (including commission), death outgo, maturity outgo and survival outgo (if applicable). The office premium for the base cover, excluding rider premiums and extra premiums if any, is considered for valuing the liabilities. The contractual benefits under each product have been modeled in accordance with the product specifications for each plan. For participating products, sum assured and vested bonuses as at the valuation date is considered as part of the liability. The rider reserves have been computed using the Unearned Premium Reserve method. Negative reserves, if any, are set to zero at a policy level. As per directives of Beema Samiti, lapsed policies can be revived at any time irrespective of when the policy had lapsed. In view of the said directives a provision for revival of lapsed policies is held for all the policies that are lapsed but under which liability may arise. Lapsed policies are valued as enforce and 20% of such reserves net of premiums receivable and commissions' payable, is held as the provision. This assumes a revival rate of 20% based on the revival experience of the Company in the concerned year. Provision is also made towards substandard lives the Company is exposed to owing to the extra mortality risk. The full amount of extra premium is held as provision. A contingency reserve is held to cover any unforeseen event and issues. Reinsurance has been incorporated into the valuation models during the year, based on the reinsurance treaties. Henceforth, reserves net of reinsurance receivables will be used for.

The liability for life insurance contracts comprises the provision for unexpired risks on term policy and premium deficiency, as well as for claims outstanding, which includes an estimate of the incurred claims that have not yet been reported to the Company. Adjustments to the liabilities at each reporting date are recorded in the statement of profit or loss in 'Change in insurance contract liabilities'.

At each reporting date, an assessment is made of whether the recognized life insurance liabilities are adequate by using an existing liability adequacy test performed in accordance with Nepal GAAP. The liability value is adjusted to the extent that it is insufficient to meet expected future benefits and expenses.

Aggregation levels and the level of prudence applied in the test are consistent with Nepal GAAP requirements. To the extent that the test involves discounting of cash flows, the interest rate applied is lower of investment return or 6% (prescribed by Beema Samiti)

4.16. Financial Liabilities

Financial liabilities includes commission payable to agent and payable to reinsurer amongst other financial liabilities. Commission payable to agents and payable to reinsurer is recognized when premium is received. Payable to reinsurer is shown net of receivable against claim and commission. Other financial liabilities are recognized when due.

4.18. Provisions

4.18.1 General

Provisions are recognized when the Company has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, and it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation. Where the Company expects some or all of a provision to be reimbursed, the reimbursement is recognized as a separate asset, but only when the reimbursement is virtually certain. The expense relating to a provision is presented in the statement of profit or loss net of any reimbursement. If the effect of the time value of money is material, provisions are discounted using a current pre-tax rate that reflects, where appropriate, the risks specific to the liability. Where discounting is used, the increase in the provision due to the passage of time is recognized as a finance cost.

A disclosure for contingent liability is made when there is a possible obligation or a present obligation that may but probably will not require an outflow of resources. When there is a possible obligation or a present obligation in respect of which the likelihood of outflow of resources is remote, no provision or disclosure is made. Contingent assets are assessed continually and if it is virtually certain that an inflow of etc.

4.18.2 Onerous contracts

A provision is recognized for onerous contracts in which the unavoidable costs of meeting the obligations under the contract exceed the economic benefits expected to be received under it. The unavoidable costs reflect the least net cost of exiting the contract, which is the lower of the cost of fulfilling it and any compensation or penalties arising from failure to fulfill it.

4.19. Revenue recognition

Revenue is the gross inflow of economic benefits during the period arising from the course of the ordinary activities of an entity when those inflows result in increases in equity, other than increases relating to contributions from equity participants. Revenue is recognized when it is probable that future economic benefits will flow to the entity and those benefits can be measured reliably.

4.19.1 Gross premiums

Gross recurring premiums on life insurance contracts are recognized as and when premium is received.

4.19.2 Reinsurance premiums

Gross outward reinsurance premiums on life insurance contracts are recognized as an expense when the policy holder pays the premium to the company.

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.

4.19.3 Reinsurance ceded to reinsurance counterparties

The Company cedes insurance risk in the normal course of business exceeding its retention capacity prescribed by Beema samiti for all of its businesses. Reinsurance assets represent balances due from reinsurance companies. Amounts recoverable from reinsurers are estimated in a manner consistent with the outstanding claims provision or settled claims associated with the reinsurer's policies and are in accordance with the related reinsurance contract.

Reinsurance assets are reviewed for impairment at each reporting date, or more frequently, when an indication of impairment arises during the reporting period. Impairment occurs when there is objective evidence as a result of an event that occurred after initial recognition of the reinsurance asset that the Company may not receive all outstanding amounts due under the terms of the contract and the event has a reliably measurable impact on the amounts that the Company will receive from the reinsurer. The impairment loss is recorded in the statement of profit or loss.

Gains or losses on buying reinsurance are recognized in the statement of profit or loss immediately at the date of purchase and are not amortized.

Ceded reinsurance arrangements do not relieve the Company from its obligations to policyholders.

4.19.4 Fees and commission income

Fees and commission are commission on reinsurance ceded and late fee charged to policyholders on delay in premium payment or revival of lapsed policy. Commission on reinsurance ceded are recognized as income when premium ceded is recognized as expense. Late fee is recognized as income when received.

4.19.5 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.

Income on interest free loan or loans at concessional to employees are calculated using EIR and taken as income and expensed in personnel cost.

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

4.19.6 Realized gains and losses

Realized gains and losses recorded in the statement of profit or loss include gains and losses on financial assets, properties and equipment. 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.

4.19.7 Fair value gains and losses on Investment Property

Fair value gains and losses are the difference between the fair value and the book value of the investment property. Only 10% of the revaluation gains have been booked in the SOPL. The remaining 90% of the gains have been transferred to the unrealized gains reserve. The fair value of the investment property has been valued by a certified independent valuator.

4.20. Benefits, claims and expenses recognition

a. Gross benefits and claims

Gross benefits and claims for life insurance contracts include the cost of all claims arising during the year, including external claims handling costs that are directly related to the processing and settlement of claims and policyholder bonuses declared on contracts. Changes in the gross valuation of insurance contract liabilities are also included. Death claims and surrenders are recorded on the basis of notifications received. Maturities and annuity payments are recorded when due. Claims also include 15% of outstanding claims for IBNR (Incurred But Not Reported) as prescribed by Beema Samiti.

b. Reinsurance claims

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

4.21 Acquisition Related Expenses

Since the Company recognizes premium income on premium receipts basis, no direct and indirect costs incurred during the financial period arising from the acquiring or renewing of insurance contracts, are deferred. Consequently, all acquisition costs are recognized as an expense when due. Agent's commission is recognized as expense when due and Medical expenses, whether incurred for proposal accepted or rejected, are expensed during the year. Similarly agent training expenses and other expenses relating to agents are not deferred as future cash flow generation cannot be estimated.

Costs related to reinsurance are not recorded as deferred acquisition cost as the liability to pay the reinsurer arises on receipt of premium.

4.22 Employee Benefits

Employee benefits are all forms of consideration given by an entity in exchange for service rendered by employees or for the termination of employment. The employee benefits are recognized as under:

- A liability when an employee has provided service in exchange for employee benefits to be paid in the future; and
- An expense when the entity consumes the economic benefit arising from the service provided by an employee in exchange for employee benefits.

Short-term employee benefits

These are recognized when the employee has rendered the service and are measured at the undiscounted amount of benefits expected to be paid in exchange for that service to be settled within 12 months, other than termination benefits

Post-employment benefits (other than termination benefits and short-term employee benefits)

The Company has a defined benefit plan for post-employment benefits.

- **A defined contribution plan** is a post-employment benefit plan under which an entity pays fixed contributions into a separate entity (a fund) and will have no legal or constructive obligation to pay further contributions if the fund does not hold sufficient assets to pay all employee benefits relating to employee service in the current and prior periods. Under NAS 19, when an employee has rendered service to an entity during a period, the entity recognizes the contribution payable to a defined contribution plan in exchange for that service as a liability (accrued expense) and as an expense, unless another Standard requires or permits the inclusion of the contribution in the cost of an asset.
- **A defined benefit plan** is any post-employment benefit plan other than a defined contribution plan. Under NAS 19, an entity uses an actuarial technique (the projected unit credit method) to estimate the ultimate cost to the entity of the benefits that employees have earned in return for their service in the current and prior periods; discounts that benefit in order to determine the present value of the defined benefit obligation and the current service cost; deducts the fair value of any plan assets from the present value of the defined benefit obligation; determines the amount of the deficit or surplus; and determines the amount to be recognized in profit and loss and other comprehensive income in the current period. Those measurements are updated each period.

Other long-term benefits

These are all employee benefits other than short-term employee benefits, post-employment benefits and termination benefits. Measurement is similar to defined benefit plans.

Termination benefits

Termination benefits are employee benefits provided in exchange for the termination of an employee's employment. The Company recognizes a liability and expense for termination benefits at the earlier of the following dates:

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

4.23 Borrowing costs

Borrowing costs directly attributable to the acquisition, construction or production of an asset that necessarily takes a substantial period of time to get ready for its intended use or sale are capitalized as part of the cost of the respective assets. All other borrowing costs are expensed in the period in which they occur. Borrowing costs consist of interest and other costs that an entity incurs in connection with the borrowing of funds.

4.24. Leases

The determination of whether an arrangement is a lease, or contains a lease, is based on the substance of the arrangement at the inception date and requires an assessment of whether the fulfillment of the arrangement is dependent on the use of a specific asset or assets and the arrangement conveys a right to use the asset, even if that asset is not explicitly specified in an arrangement.

Rental income and expenses are recognized as expenditure in the statement of profit or loss on a straight line basis over the lease term. Contingent rents are recognized as expenditure in the period in which they are incurred.

4.25. Foreign currency translation

The Company's financial statements are presented in Nepalese Rupee (NPR) which is also the company's functional currency.

Transactions in foreign currencies are initially recorded by the Company at functional currency spot rate prevailing at the date the transaction first qualifies for recognition.

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated at the functional currency spot rate of exchange at the reporting date.

All differences arising on settlement or translation of monetary items are taken to the statement of profit or loss.

4.26. Product classification

Insurance contracts are those contracts where 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 payable after an insured event with benefits payable if the insured event did not occur.

Once a contract has been classified as an insurance contract, it remains an insurance contract for the remainder of its lifetime, even if the insurance risk reduces significantly during this period, unless all rights and obligations are extinguished or expire. Accordingly, contracts without insurance risk but recognized as insurance contracts till F/Y 2017/18 have been treated as insurance contracts.

The company has not opted unbundling of deposit and insurance components.

Insurance contracts are further classified as being either with or without bonus. Bonus is a contractual right to receive, as a supplement to guaranteed benefits, additional benefits at prescribed rates.

4.27. Impairment of non-financial assets

The Company assesses at each reporting date whether there is an indication that an asset may be impaired. If any such indication exists, or when annual impairment testing for an asset is required, the Company estimates the asset's recoverable amount. An asset's recoverable amount is the higher of an asset's fair value less costs of disposal and its carrying cost. The recoverable amount is determined for an individual asset, unless the asset does not generate cash inflows that are largely independent of those from other assets or Company's assets. Where the carrying amount of an asset exceeds its recoverable amount, the asset is considered impaired and is written down to its recoverable amount.

Impairment losses are recognized in the statement of profit or loss

For assets excluding goodwill, an assessment is made at each reporting date as to whether there is any indication that previously recognized impairment losses may no longer exist or may have decreased. If such indication exists, the Company makes an estimate of the asset's or CGU's recoverable amount. A previously recognized impairment loss is reversed only if there has been a change in the estimates used to determine the asset's recoverable amount since the last impairment loss was recognized. If that is the case, the carrying amount of the asset is increased to its recoverable amount. That increased amount cannot exceed the carrying amount that would have been determined, net of amortization or depreciation, had no impairment loss been recognized for the asset in prior years. Such reversal is recognized in the statement of profit or loss.

4.28 Segment information

The company offers life insurance. Under life insurance the company offers savings, protection products and other long-term contracts (both with and without insurance risk and with and without bonus. It comprises a wide range of whole life, term assurance. Revenue is derived primarily from insurance premiums, fees and commission income, investment income and fair value gains and losses on investments.

For management purposes, the operating segment is organized into business units based on their products and services and has five reportable operating segments, as follows:

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.

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.

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.

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.

Special: Special Term insurance is a modified version of term insurance with added benefits

Segment performance is evaluated based on profit or loss and is measured consistently with profit or loss in the consolidated financial statements.

No inter-segment transactions occurred in 2016/17 and 2017/18.

5. Significant accounting judgments, estimates and assumptions

The preparation of the Company's financial statements requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the reported amounts of revenues, expenses, assets and liabilities, and the accompanying disclosures, and the disclosure of contingent liabilities. Uncertainty about these assumptions and estimates could result in outcomes that require a material adjustment to the carrying amount of assets or liabilities affected in future reporting periods.

5.1 Estimates and assumptions

The key assumptions concerning the future and other key sources of estimation uncertainty at the reporting date, that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year are discussed below. The Company based its assumptions and estimates on parameters available when the financial statements were prepared. Existing circumstances and assumptions about future developments, however, may change due to market changes or circumstances arising that are beyond the control of the Company. Such changes are reflected in the assumptions when they occur.

5.1.1 Valuation of insurance contract liabilities

The liability for life insurance contracts is either based on current assumptions or on assumptions established at the inception of the contract, reflecting the best estimate at the time together with a margin for risk and adverse deviation. All contracts are subject to a liability adequacy test, which reflect management's best current estimate of future cash flows.

The main assumptions used relate to mortality, investment returns, expenses, and discount rates. The Company bases mortality on 100% of NALM (Nepal Assured Lives Mortality) 2009 Tables based on the observed mortality of Nepalese lives up till September 2009. It is mandatory to use this table under circular of Beema Samiti.

The valuation rate of interest is based on the historical and current returns earned by the Company, as well as the expected outlook for the future, subject to maximum of 6% as prescribed by Beema Samiti..

The expense assumptions reflect the projected costs of maintaining and servicing in-force policies and associated overhead expenses. The current level of expenses is taken as the expense base, and expense inflation of 4% per annum is assumed in the cash flow projections.

Policy withdrawals (Lapse and surrender rates) are not considered as it is more prudent in absence of persistency study. The Company is evaluating merits of persistency study and may resort to consider policy withdrawals in future in valuation of insurance liabilities.

5.1.2 Fair value measurement of financial instruments

When the fair values of financial assets and financial liabilities recorded in the statement of financial position cannot be measured based on quoted prices in active markets, their fair value is measured using valuation techniques. The inputs to these models are taken from observable markets where possible, but where this is not feasible, a degree of judgment is required in establishing fair values. Judgments include considerations of inputs such as liquidity risk, credit risk and model inputs such as volatility for longer dated derivatives and discount rates, prepayment rates and default rate assumptions for asset backed securities.

Changes in assumptions relating to these factors could affect the reported fair value of financial instruments.

5.2 Other disclosures

Other disclosures relating to the Company's exposure to risks and uncertainties includes:

- Capital management Note 40
- Insurance and financial risk management and policies Note 41
- Sensitivity analyses disclosures Note 41.3

6. Property, Plant and Equipment

Cost	Land	Building	Furniture	Equipment	IT Equipment	Freehold	Others	Vehicles	Total
At 1st Shrawan 2072	386,588,496	247,736,051	17,262,540	25,304,116	20,328,961	10,034,593	227,669	7,768,400	715,250,825
Additions during the year	0	1,053,502	2,706,843	5,057,806	2,068,399	1,791,054	0	0	12,677,603
Disposals during the year	0	1,867,128	0	0	0	0	0	1,993,400	3,860,528
Reclassification from Investment Property	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Write down during the year	0	0	0	0	0	0	0	0	0
As at 31 Ashadh 2073	386,588,496	246,922,426	19,969,382	30,361,922	22,397,360	11,825,647	227,669	5,775,000	724,067,901
Accumulated Depreciation									
At 1st Shrawan 2072	0	9,468,789	6,922,769	11,496,264	12,530,071	3,587,319	175,466	5,047,312	49,227,989
Additions during the year	0	11,917,753	1,470,836	3,081,084	2,024,709	1,164,458	12,619	452,063	20,123,522
Disposals during the year	0	1,137,038	0	0	0	0	0	1,459,031	2,596,069
Reclassification to Investment Property	379,071,076	0	0	0	0	0	0	0	379,071,076
Write down during the year	0	0	0	0	0	0	0	0	0
As at 31 Ashadh 2073	379,071,076	20,249,504	8,393,605	14,577,349	14,554,779	4,751,777	188,085	4,040,344	445,826,518
Carrying Cost									
As at 31 Ashadh 2073	7,517,420	226,672,922	11,575,777	15,784,573	7,842,580	7,073,870	39,584	1,734,656	278,241,382
At 1st Shrawan 2073	386,588,496	246,922,426	19,969,382	30,361,922	22,397,360	11,825,647	227,669	5,775,000	724,067,901
Additions during the year	0	0	1,371,237	2,476,228	2,030,271	1,140,905	13,975	5,896,000	12,928,615
Disposals during the year	0	2,522,270	0	0	0	0	0	0	2,522,270
Reclassification from Investment Property	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Write down during the year	0	0	0	0	0	0	0	0	0
As at 31 Ashadh 2074	386,588,496	244,400,156	21,340,619	32,838,149	24,427,631	12,966,552	241,644	11,671,000	734,474,246
Accumulated Depreciation									
At 1st Shrawan 2073	379,071,076	20,249,504	8,393,605	14,577,349	14,554,779	4,751,777	175,505	4,040,344	445,813,938
Additions during the year	0	11,295,060	1,529,502	3,278,763	1,718,689	1,094,792	10,613	1,025,375	19,952,795
Disposals during the year	0	1,657,766	0	0	0	0	0	0	1,657,766
Reclassification to Investment Property	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Write down during the year	0	0	0	0	0	0	0	0	0
As at 31 Ashadh 2074	379,071,076	29,886,798	9,923,108	17,856,111	16,273,468	5,846,569	186,118	5,065,719	464,108,967
Carrying Cost									
As at 31 Ashadh 2074	7,517,420	214,513,358	11,417,511	14,982,038	8,154,162	7,119,983	55,526	6,605,281	270,365,279
As at 31 Ashadh 2073	7,517,420	226,672,922	11,575,777	15,784,573	7,842,580	7,073,870	39,584	1,734,656	278,241,382
At 1st Shrawan 2074	386,588,496	244,400,156	21,340,619	32,838,149	24,427,631	12,966,552	241,644	11,671,000	734,474,246
Additions during the year	0	0	1,584,493	1,812,012	2,941,277	567,556	0	0	6,905,337
Disposals during the year	0	0	0	0	61,020	0	0	0	61,020
Reclassification from Investment Property	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Write down during the year	0	0	240,232	669,665	131,954	0	4,800	0	1,046,651
As at 31 Ashadh 2075	386,588,496	244,400,156	22,684,880	33,980,496	27,175,934	13,534,108	236,844	11,671,000	740,271,913
Accumulated Depreciation									
At 1st Shrawan 2074	379,071,076	29,886,798	9,923,108	17,856,111	16,273,468	5,846,569	186,118	5,065,719	464,108,967
Additions during the year	0	5,816,630	2,499,063	9,004,151	4,650,730	4,370,765	18,071	553,881	26,913,291
Disposals during the year	0	0	0	0	33,243	0	0	0	33,243
Reclassification to Investment Property	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Write down during the year	0	0	169,435	471,247	122,992	0	3,384	0	767,058
As at 31 Ashadh 2075	379,071,076	35,703,428	12,252,736	26,389,016	20,767,963	10,217,334	200,805	5,619,600	490,221,957
Carrying Cost									
As at 31 Ashadh 2075	7,517,420	208,696,728	10,432,144	7,591,480	6,407,970	3,316,774	36,039	6,051,400	250,049,955
As at 31 Ashadh 2074	7,517,420	214,513,358	11,417,511	14,982,038	8,154,162	7,119,983	55,526	6,605,281	270,365,279

Property and equipment does not include any capitalized borrowing cost

Property and equipment are not subject to any charge to secure any borrowing or other matters.

7. Intangibles

Cost	Intangible assets
At 1st Shrawan 2072	56,500
Additions during the year	1,147,696
Deduction during the year	0
As at 31 Ashadh 2074	1,204,196
Accumulated Ammortization	0
At 1st Shrawan 2072	45,200
Additions during the year	238,579
As at 31 Ashadh 2073	283,779
Carrying Cost	0
As at 31 Ashadh 2073	920,417
	0
At 1st Shrawan 2073	1,204,196
Additions during the year	1,515,895
Deduction during the year	0
As at 31 Ashadh 2074	2,720,091
Accumulated Ammortization	0
At 1st Shrawan 2073	249,879
Additions during the year	198,685
As at 31 Ashadh 2074	448,564
Carrying Cost	0
As at 31 Ashadh 2074	2,271,527
As at 31 Ashadh 2073	954,317
	0
At 1st Shrawan 2074	2,720,091
Additions during the year	900,000
Deduction during the year	0
As at 31 Ashadh 2075	3,620,091
Accumulated Ammortization	0
At 1st Shrawan 2074	448,564
Additions during the year	509,831
As at 31 Ashadh 2075	958,395
Carrying Cost	0
As at 31 Ashadh 2075	2,661,696
As at 31 Ashadh 2074	2,271,527
Intangibles comprise of software. The cost of software is amortized in 5 years.	

8. Investment Properties

SN	Particulars	2074/75 (Rs.)	2073/74 (Rs.)	2072/73 (Rs.)
1	Opening Balance	575,827,669	497,562,248	-
2	Reclassification from property and Equipment	-	-	379,071,076
3	Fair Value Gains/Losses	153,311,504	78,265,421	118,491,172
4	Total Investment Property	729,139,173	575,827,669	497,562,248
		-	-	-

The investment properties are in the form of land at Kathmandu, Pokhara, Biratnagar, Birgunj and Nepalgunj. There are no restrictions on the realisability of investment properties or proceeds of disposal.

Description of valuation techniques used and key inputs to valuation of investment properties:

Name of Valuator: Prabin Bajracharya Lic No.: "A" 3884 Civil Engineer

VALUATION THEORY AND METHODOLOGY

Following method have been adopted for computing the value of the properties.

Valuation of Land

Comparative method

In this method, the sales from transaction of vicinity of land properties are studied and then a fair price for the land is fixed bassoon on the collective data.

The physical nature such as length, width, situation etc. is required to consider in detail before fixing up the price.

Extensive inquiry is carried by the associates with the local residents familiar with the property transactions around the locality to find out the current buying and selling price of the land.

The rate of the land adopted by the government tax department for the particular locality is also noted. Due weight age is given to all the information and most probable Current land rate is fixed and adopted. Seventy (70%)-thirty 30%) approach is considered in the ratio for commercial rate and government rate.

The main factors we have considered for the land valuation are accessibility, centrality location, business relevance and future scope of the land.

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.

Details of Fair Value:

Particulars	31.03.2073	31.03.2074	31.03.2075
Biratnagar	71,206,800	78,409,800	85,612,800
Birgunj	20,045,000	23,370,000	25,863,750
Nepalgunj	36,616,475	40,095,475	45,313,975
Pokhara	10,053,973	12,152,394	14,573,648
Thamel	359,640,000	421,800,000	557,775,000
Total	497,562,248	575,827,669	729,139,173

9. Financial Investment at Amortized Cost

SN	Particulars	2074/75 (Rs.)	2073/74 (Rs.)	2072/73 (Rs.)
1	Government Securities	225,130,943	226,111,886	227,092,830
2	Fixed Deposits in Commercial Bank	18,385,000,000	14,885,000,000	12,137,500,000
3	Fixed Deposits in Development Bank	320,000,000	350,000,000	333,000,000
4	Fixed Deposits in Finance Company	20,000,000	0	25,000,000
5	Debentures and bonds	689,877,000	529,877,000	529,877,000
Total		19,640,007,943	15,990,988,886	13,252,469,830

10. Financial Investment at FVTOCI

SN	Particulars	2074/75 (Rs.)	2073/74 (Rs.)	2072/73 (Rs.)
1	Investment in shares	2,237,616,033	2,595,792,390	2,793,054,434
	Book Value	901,228,717	675,602,097	614,406,866
	Transfer to OCI	1,336,387,316	1,920,190,293	2,178,647,568
2	Mutual Funds	97,725,140	72,725,140	63,937,830
Total		2,335,341,173	2,668,517,530	2,856,992,264

Available-for-sale financial assets consists of certain quoted and unquoted equities and debt securities. Quoted securities are valued at market price at the end of the financial year. Unquoted shares are valued at cost. Debt securities maturing within 1 year is 2074/75: 13,000,000 2073/74: 40,000,000

11. Investment in Associates

The Company has a 50% interest in its only associate, NLG Insurance Company Limited, which is involved in the non-life insurance business in Nepal (2073/74:20%).

NLG Insurance Company Limited is a public limited company that is listed on Nepal Stock Exchange (NEPSE) and there are no published price quotations for the fair value of this investment (promoter share). The Company's interest in NLG Insurance Company Limited is accounted for using the equity method in the financial statements. The reporting date and reporting period of NLG Insurance Company Limited is the same as the Company and both use uniform accounting policies. NLG Insurance Company Limited is required to maintain a minimum solvency margin based on Beema Samiti directives. Such restrictions can affect the ability of the associate to transfer funds in the form of cash dividends. Therefore, there can be no assurance that these restrictions will not become a limitation in the future. There is no unrecognized share of losses in the associate.

	2074/75	2073/74
NLG Insurance Co. LTD.		
Place of Business	Nepal	
Percentage of Interest	50%	
Measurement Method	Equity Method	
Non Current Assets	1,976,338,661	1,781,366,292
Current Assets	1,469,563,502	1,237,140,642
Non Current Liabilities	1,616,178,302	1,477,673,627
Current Liabilities	376,376,248	281,915,317
Net Assets	1,453,347,613	1,258,917,990
Company's Share of Net Assets	726,673,807	629,458,995
Revenue	1,504,855,335	1,361,101,038
Depreciation and Amortization	4,211,746	3,170,565
Interest Income	156,735,657	94,076,472
Interest Expense	0	0
Income Tax Expense	121,439,119	94,340,129
Profit or Loss from Continuing Operations	247,607,994	201,319,929
Post Tax Profit or Loss from Discontinuing Operations	0	0
Other Comprehensive Income	(46,437,257)	(31,375,885)
Total Comprehensive Income	201,170,736	169,944,044
Company's Share of Profits	123,803,997	100,659,965
a) Profit Transferred to Share holders	12,380,400	10,065,996
b) Profit transferred to Policy holders	111,423,597	90,593,968
Company's Share of Other Comprehensive Income	(23,218,629)	(15,687,943)
Cash Dividends Received	0	0
Cash and Cash Equivalents	375,851,787	351,401,410
Current Financial Liabilities (Excluding Trade and Other Payables and Provisions)	0	0

Note 25: Investment in Associates

Particulars	2074/75 (Rs.)	2073/74 (Rs.)	2072/73 (Rs.)
Cost of investment	112,500,000	112,500,000	112,500,000
Share of Post Acquisition profit upto 2072/73	24,442,576	24,442,576	24,442,576
Share of Post Acquisition profit for 2073/74	84,972,022	84,972,022	-
Share of Post Acquisition profit for 2074/75	100,585,368	-	-
Total	322,499,966	221,914,598	136,942,576

Cash Dividends have not been received from NLG Insurance Company Limited during the reporting period

Management considers the investment in NLG Insurance Company Limited to be more than 12 months' investment.

The associate had no contingent liabilities or capital commitments as at 31 Ashadh 2075 or 2074. And no guarantees or collaterals were provided to the associate.

12. Loans and Receivables at Amortized Cost

SN	Particulars	2074/75 (Rs.)	2073/74 (Rs.)	2072/73 (Rs.)
1	Loans to related parties	0	0	0
2	Receivables from related parties	0	0	0
3	Deposits with credit institutions	0	0	0
4	Other Deposits	808,652	801,652	5,018,590
5	Loans to Agents	75,264,996	74,619,978	74,172,608
	Less: Impairment	8,063,153	5,692,529	5,692,529
	Net Loans to Agents	67,201,843	68,927,449	68,480,079
6	Loans to Employees	32,760,903	23,109,251	22,857,626
	Less: Impairment	0	0	0
	Net Loans to Employees	32,760,903	23,109,251	22,857,626
7	Loans to Policyholders	2,544,009,892	1,721,592,865	1,257,166,518
8	Sundry Debtors	28,391,617	21,385,795	35,470,241
9	Advance Payments	836,106	836,106	836,106
10	Employee Advance	3,682,824	4,368,247	5,075,122
11	Other Advances	5,305,803	16,474,108	11,346,585
12	Stationery	2,523,422	2,535,675	2,637,166
13	Receivable against matured investment	10,030,000	10,030,000	40,430,000
14	Prepaid Expenses	2,582,467	0	0
	Total	2,698,133,530	1,870,061,148	1,449,318,033

13. Other Assets

SN	Particulars	2074/75 (Rs.)	2073/74 (Rs.)	2072/73 (Rs.)
1	Accrued on Investments	94,114,019	54,269,794	66,091,371
2	Accrued on Policyholders Loan	317,783,781	234,520,300	167,201,539
3	Accrued on Loans to Employees	0	0	0
4	Deferred Expenses on Employee Benefit	16,541,531	2,896,689	2,849,370
	Total	428,439,332	291,686,783	236,142,280

14. Current Tax Assets

SN	Particulars	2074/75 (Rs.)	2073/74 (Rs.)	2072/73 (Rs.)
1	As at 31 Shrawan 2073	586,437,053	318,702,121	284,705,780
	Additions during the year	164,337,357	267,734,932	33,996,341
	Total	750,774,410	586,437,053	318,702,121
	Less: Provision for Income Tax	(405,036,824)	(315,789,890)	(76,032,219)
5	Total	345,737,586	270,647,163	242,669,902

15. Cash and Cash Equivalents

SN	Particulars	2074/75 (Rs.)	2073/74 (Rs.)	2072/73 (Rs.)
1	Cash in Hand	441,357	264,723	154,244
2	Cash at Bank	363,756,196	327,761,458	133,741,327
3	Call Deposits	203,099,156	111,109,347	162,103,762
4	Cash Cheque Drafts in Hand	98,732,381	82,751,481	0
5	Gold Coins	525,039	474,039	423,039
6	Total	666,554,129	522,361,049	296,422,372

Short-term deposits are made for varying periods of between one day and three months, depending on the immediate cash requirements of the Company.

The carrying amounts disclosed above reasonably approximate fair value at the reporting date.

16. Share Capital

SN	Particulars	2074/75 (Rs.)	2073/74 (Rs.)	2072/73 (Rs.)
1	Authorized Capital			
	500,00,000 Equity Shares of Rs 100 each	5,000,000,000	5,000,000,000	5,000,000,000
	Issued Capital			
	4,00,00,000 Equity Shares of Rs 100 each	4,000,000,000	3,000,000,000	3,000,000,000
	Subscribed Capital			
 Equity Shares of Rs 100 each			
	Paidup Capital			
	16560795 Equity Shares of Rs 100 each	1,656,079,588	1,656,079,588	1,324,863,670
	Less Calls in Ares			
5	Total Paid Up Capital	1,656,079,588	1,656,079,588	1,324,863,670

Changes in Share Capital

SN	Particulars	2074/75 (Rs.)	2073/74 (Rs.)	2072/73 (Rs.)
1	Opening Share Capital	1,656,079,588	1,324,863,670	1,019,125,900
	Add: Bonus Shares Issued		331,215,918	305,737,770
	Add: Right Shares Issued			
	Closing Share Capital	1,656,079,588	1,656,079,588	1,324,863,670

Share Ownership

Share holder		2074/75 (Rs.)		2073/74 (Rs.)		2072/73 (Rs.)	
		No. of Ordinary Share	% of ownership	No. of Ordinary Share	% of ownership	No. of Ordinary Share	% of ownership
Promoter	Nepalese Companies (Rastriya Banijya Bank)	1,685,648	10	1,685,648	10	1,348,518	10
	Nepalese Citizen	8,917,363	53	8,917,363	53	7,133,890	53
	International	353,679	2	353,679	2	282,943	2
	Total	10,956,689	65	10,956,689	65	8,765,351	65
Public		5,604,106	35	5,604,106	35	4,483,285	35
	Other (Details Required)	-	-	-	-	-	-
Total		16,560,795	100	16,560,795	100	3,248,636	100

List of Shareholders Holding More Than 1% Of Share Capital

S.N	Particulars	2074/75 (Rs.)		2073/74 (Rs.)		2072/73 (Rs.)	
		% of ownership	Amount	% of ownership	Amount	% of ownership	Amount
1	Siddheshwor Kumar Singh	11.75	194,623,500	11.75	194,623,500	11.93	158,098,800
2	Rastriya Banijya Bank	10.18	168,564,800	10.18	168,564,800	10.18	134,851,860
3	Nepal Investment Bank Ltd.	5.73	94,956,800	5.73	94,956,800	5.73	75,965,500
4	Rana Bahadur Shah	5.33	88,322,900	5.33	88,322,900	5.33	70,658,380
5	Rita Malla	3.14	51,919,700	3.14	51,919,700	3.14	41,535,780
6	Prema Rajya Laxmi Singh	2.82	46,690,300	2.82	46,690,300	2.82	37,352,250
7	Ishwari Prasad Rimal	2.23	36,974,000	2.23	36,974,000	2.23	29,579,290
8	Sleekquote Ltd.	2.14	35,367,900	2.14	35,367,900	2.14	28,294,370
9	Hridayeshwor Kumar Singh	-	-	-	-	1.06	14,002,800
10	Rajeev Bikram Shah	1.53	25,284,600	1.53	25,284,600	1.53	20,227,740
11	Bharati Gurung	1.36	22,573,200	1.36	22,573,200	1.36	18,058,560
12	Bharat Bahadur Basnet	1.14	18,921,000	1.14	18,921,000	1.14	15,136,810
13	Prudential Capital Management Co. Pvt. Ltd	1.09	18,094,600	1.09	18,094,600	1.09	14,475,760

17. Share Premium

SN	Particulars	2074/75 (Rs.)	2073/74 (Rs.)	2072/73 (Rs.)
1	As at 1 shrawan	37,033,520	57,033,520	157,033,520
2	Add: Premiums on shares for the year	0	0	0
3	less: Transferred to Bonus Share payable	0	(20,000,000)	(100,000,000)
4	Total Retained Earnings	37,033,520	37,033,520	57,033,520

18. Retained Earnings

SN	Particulars	2074/75 (Rs.)	2073/74 (Rs.)	2072/73 (Rs.)
1	As at 1 shrawan	377,593,997	337,983,179	0
2	Profit for the year	511,281,492	441,633,166	690,492,563
3	Provisions written back (Provision for loss on investment)	0	0	10,933,732
4	Transfer from Deffered Tax Reserve Fund	0	0	7,000,063
5	Profit Share of Associate	0	0	2,444,258
6	Transferred to Catastrophe Reserve	(47,423,901)	(40,915,379)	(34,971,930)
7	Issuance of Bonus Shares	0	(311,215,918)	(305,737,770)
8	Cash Dividend	0	(17,432,417)	(16,091,461)
9	Transferred to Regulatory Reserve	(36,762,894)	(32,458,635)	(16,086,275)
	Total Retained Earnings	804,688,693	377,593,997	337,983,179

19. Catastrophe Reserve

SN	Particulars	2074/75 (Rs.)	2073/74 (Rs.)	2072/73 (Rs.)
1	Opening Balance	135,887,121	94,971,742	59,999,812
2	Transferred from Retained Earnings	47,423,901	40,915,379	34,971,930
	Closing Balance	183,311,022	135,887,121	94,971,742

20. Other Reserves

SN	Particulars	2074/75 (Rs.)	2073/74 (Rs.)	2072/73 (Rs.)
1	Opening Reserves	164,643,160	165,153,717	0
2	Deffered Tax reserve fund	0	0	7,000,063
3	OCI- Fair Value Reserve	(476,094,839)	(217,226,382)	1,633,985,676
4	Rent Equilization Reserve	(8,897,638)	(11,246,555)	(14,331,126)
5	Acturial Gain or Loss	0	0	0
6	Regulatory Reserve	36,762,894	32,458,635	16,086,275
7	Total	(283,586,424)	(30,860,584)	1,642,740,889
8	Less: Transferred to Retained Earnings	0	0	(7,000,063)
9	Less: Transferred to Insurance Contract Liabilities	428,485,355	195,503,744	(1,470,587,108)
10	Total	144,898,932	164,643,160	165,153,717

Catastrophe Reserve: It is a mandatory statutory reserve in which 10% of profits as per Old GAAP is transferred every year. The same has been provided for as per the circular dated 2075/09/12 issued by beema samiti.

Deffered Tax Reseerve Fund: The deffered yax reserve fund was mandated by the old GAAP and as the same is not required as per NFRS, the same is transferred to retained earnings.

OCI-Fair Value Reserve: It is an unrealised reserve created for the change in fair value of the held for sale financial assets that have been measured at fair value through OCI.

Rent Equilization Reserve: It is reserve created for equilizing the rentals over the period of the lease. The lease rentals are not constant and there is an escalation in the lease rentals.

21. Insurance Contract Liabilities

Particulars	Endowment policy	Money Back Policy	Endowment and Whole Life Policy	Other Term Policy	Fair Value Reserve	Total	Foreign Employment Term Policy
Balance as at 16 July 2016:							
Opening Provision of Outstanding claims	55,810,382	40,221,813	5,799,041	0		101,831,236	
Opening Provision for Future claims	9,361,465,374	1,800,157,750	3,095,006,103	59,622,003		14,316,251,230	
Opening surrender claim difference	2,311,391	0	0	0		2,311,391	
Provision for Unexpired Risks							203,706,744
Fair Value Reserve					1,470,587,108	1,470,587,108	
	9,419,587,147	1,840,379,563	3,100,805,144	59,622,003	1,470,587,108	15,890,980,966	203,706,744
Changes during the year:							
Additional provision during year - outstanding claim	35,237,373	17,477,394	2,160,295	28,750		54,903,812	
Additional provision during year to be settled in future	1,287,258,153	726,807,743	923,407,768	39,688,342		2,977,162,006	
Additional surrender Claim Difference	0	0	0	0		0	
Addition to Unexpired Risks							22,314,015
Fair Value Reserve					(195,503,744)	(195,503,744)	
Balance as at 15 July 2017:							
Provision for Outstanding claims	91,047,755	57,699,207	7,959,336	28,750		156,735,048	
Provision for claims to be settled in future	10,648,723,527	2,526,965,493	4,018,413,871	99,310,345		17,293,413,236	
Closing surrender claim difference	2,311,391	0	0	0		2,311,391	
Provision for Unexpired Risks							226,020,759
Fair Value Reserve					1,275,083,365	1,275,083,365	
	10,742,082,673	2,584,664,700	4,026,373,207	99,339,095	1,275,083,365	18,727,543,040	226,020,759
Changes during the year:							
Additional provision during year - outstanding claim	36,712,695	82,529,254	6,632,698	0		125,874,647	
Additional provision during year to be settled in future	1,717,133,458	1,101,938,040	1,307,727,230	52,257,294		4,179,056,022	
Additional surrender Claim Difference	0	0	0	0		0	
Addition to Unexpired Risks							69,344,260
Fair Value Reserve					(428,485,355)	(428,485,355)	
Balance as at 16 July 2018:							
Provision for Outstanding claims	127,760,450	140,228,461	14,592,034	28,750		282,609,695	
Provision for claims to be settled in future	12,365,856,986	3,628,903,533	5,326,141,100	151,567,639		21,472,469,258	
Closing surrender claim difference	2,311,391	0	0	0		2,311,391	
Provision for Unexpired Risks							295,365,019
Fair Value Reserve					846,598,010	846,598,010	
	24,991,857,653	7,538,263,988	10,681,466,269	303,192,778	846,598,010	22,603,988,354	295,365,019

22. Unrealised Gains Reserve

SN	Particulars	2074/75 (Rs.)	2073/74 (Rs.)	2072/73 (Rs.)
	Opening	289,673,220	128,640,373	0
1	Profit on share of Associate	111,423,597	90,593,968	21,998,318
2	Fair Value Gains and Losses on Investment Property	137,980,354	70,438,879	106,642,055
	Total	539,077,171	289,673,220	128,640,373

23. Financial Liabilities

SN	Particulars	2074/75 (Rs.)	2073/74 (Rs.)	2072/73 (Rs.)
1	Payables to Agents	111,089,880	63,564,547	62,267,879
2	Premium Suspense	7,571,620	5,061,634	3,805,513
3	Sundry Creditors	248,978,865	131,890,059	121,953,881
4	Withheld Tax	86,283,362	70,770,582	67,421,393
5	Auditors Remuneration and Expenses	2,047,022	965,656	1,406,397
6	Service Fee Payable	64,906,652	51,046,719	32,874,552
7	Dividend Payable	9,926,545	10,663,999	12,808,425
8	Foreign Exchange Fluctuation	8,342	8,342	0
9	Re-Insurance Payables	33,580,490	28,667,803	16,995,878
10	Loan against Government Bonds*	0	0	0
	Total Trade and Other Payables	564,392,776	362,639,341	319,533,918

The carrying amounts disclosed above reasonably approximate fair value at the reporting date and are payable within one year.

*The Company had short-term borrowings against fixed deposits. The borrowings have been repaid within the year. Interest was paid for 2074/75:Rs.8,647,672 2073/74:Rs.26,913,990

24. Other Liabilities

SN	Particulars	2074/75 (Rs.)	2073/74 (Rs.)	2072/73 (Rs.)
1	Payable to Employees	4,264,401	3,850,884	2,302,012
2	Bonus Payable to Employees	74,052,303	76,900,619	61,785,467
3	Defined benefit obligation	87,833,209	65,970,757	44,490,836
4	Retention and Deposits	16,187,322	15,433,493	15,543,509
5	Premium Deposits	10,166,351	0	0
6	Outstanding liabilities relating to non-life transaction	766,080	766,080	766,080
	Total Other Liabilities	193,269,666	162,921,833	124,887,904

25. Deferred Tax

SN	Particulars	2074/75 (Rs.)	2073/74 (Rs.)	2072/73 (Rs.)
1	Deferred Tax liability-OCI	334,096,829	480,047,573	544,661,892
2	Deferred Tax liability- SOPL	5,159,661	(2,644,772)	(3,983,455)
	Total	339,256,490	477,402,802	540,678,437

26. Provisions

S.N	Particular	Provision at the end of the year 2074/75	Provision at the end of the year 2073/74	Provision at the end of the year 2072/73
2	Provision - Premium Income not deposited into bank	568,387	568,387	568,387
3	Other Provision - Claim payable not due	54,247,602	54,247,602	46,291,484
4	Other provision - Non life claim outstanding	2,387,264	12,387,264	12,387,264
Total		57,203,252	67,203,252	59,247,135

27. Net Premiums

(A) Gross and net premiums of insurance contracts

SN	Particulars	2074/75 (Rs.)	2073/74 (Rs.)
1	Life Insurance	6,447,635,019	5,060,128,261
2	Investment Contracts	-	-
Total Gross Premiums		6,447,635,019	5,060,128,261

S.N	Type of Insurance Policies	Insurance Premium (Gross)		Reinsurance Premium Paid (ceded)		Insurance Premium (Net)	
		2074/75 (Rs.)	2073/74 (Rs.)	2074/75 (Rs.)	2073/74 (Rs.)	2074/75 (Rs.)	2073/74 (Rs.)
1	Endowment Life Insurance Policy	2,845,577,603	2,398,405,020	17,421,128	14,659,686	2,828,156,475	2,383,745,334
2	Anticipated Endowment Life Insurance Policy	1,604,435,058	1,089,653,811	25,170,882	21,430,650	1,579,264,176	1,068,223,161
5	Participative Endowment & whole life Policy	1,311,787,631	986,703,483	11,099,496	9,539,697	1,300,688,135	977,163,786
3	Term Life Policy	593,206,793	516,157,504	214,668,808	187,041,131	378,537,985	329,116,373
4	Special Term Life Policy	92,627,934	69,208,442	93,948	2,116,230	92,533,986	67,092,214
Total		6,447,635,019	5,060,128,260	68,454,262	234,787,394	6,179,180,757	4,825,340,868

(B) Insurance Premium (Gross)

S.N	Type of Insurance Policies	Direct Insurance Premium		Reinsurance Premium Received (Accepted)		Insurance Premium (Gross)	
		2074/75 (Rs.)	2073/74 (Rs.)	2074/75 (Rs.)	2073/74 (Rs.)	2074/75 (Rs.)	2073/74 (Rs.)
1	Endowment Life Insurance Policy	2,845,577,603	2,398,405,020			2,845,577,603	2,398,405,020
2	Anticipated Endowment Life Insurance Policy	1,604,435,058	1,089,653,811			1,604,435,058	1,089,653,811
5	Participative Endowment & whole life Policy	1,311,787,631	986,703,483			1,311,787,631	986,703,483
3	Term Life Policy	593,206,793	516,157,504			593,206,793	516,157,504
4	Special Term Life Policy	92,627,934	69,208,442			92,627,934	69,208,442
Total		6,447,635,019	5,060,128,260			6,447,635,019	5,060,128,260

(C) Insurance Premium (Direct)

S.N	Type of Insurance Policies	First Insurance Premium		Renewal Insurance Premium		Single Insurance Premium		Total Insurance Premium	
		2074/75 (Rs.)	2073/74 (Rs.)	2074/75 (Rs.)	2073/74 (Rs.)	2074/75 (Rs.)	2073/74 (Rs.)	2074/75 (Rs.)	2073/74 (Rs.)
1	Endowment Life Insurance Policy	639,075,468	656,011,146	2,144,452,824	1,742,393,874	62,049,311		2,845,577,603	2,398,405,020
2	Anticipated Endowment Life Insurance Policy	548,488,167	438,486,193	1,053,741,191	651,167,618	2,205,700		1,604,435,058	1,089,653,811
5	Participative Endowment & whole life Policy	386,356,436	250,956,929	925,431,195	735,746,554			1,311,787,631	986,703,483
3	Term Life Policy	47,202		206,287		592,953,304	516,157,504	593,206,793	516,157,504
4	Special Term Life Policy	92,536,169	67,866,436		1,342,007	91,765		92,627,934	69,208,442
Total		1,666,503,442	1,413,320,704	4,123,831,497	3,130,650,053	657,300,080	516,157,504	6,447,635,019	5,060,128,260

28. Fees and Commission

SN	Particulars	2074/75 (Rs.)	2073/74 (Rs.)
1	Reinsurance Commission Income	27,077,582	23,815,045
2	Policy Revival Fees	0	0
3	Late Fee	33,930,806	36,555,303
Total Fees and Commission Income		61,008,388	60,370,348

Reinsurance Commission Income is based on premium ceded during the year.

29. Investment Income

SN	Particulars	2074/75 (Rs.)	2073/74 (Rs.)
1	Financial Investment at amortized cost		
	Interest income from Government Securities	12,307,250	12,307,250
	Interest income from term deposits	1,635,900,161	989,052,645
2	Financial Investment at FVTOCI		
	Interest Income from Debentures	54,911,144	45,630,048
	Dividend Income	21,370,580	678,112
3	Loans to Policyholders		
	Interest Income	237,681,504	159,110,895
4	Loans to Agents		
	Interest Income	5,830,765	7,328,570
5	Loans to Employees		
	Interest Income	1,834,227	1,318,606
Total Investment Income		1,969,835,631	1,215,426,126

The investment income comprise of term deposits and demand deposits. Interest income is recognized in the statement of profit or loss as it accrues. The rate implicit on the investments, except loans to employees, approximates the effective interest rates and the same rate is used to calculate the interest income. Loans to employees are either interest free or at concessional rate. Interest to employees, charged lower than market rate, has been booked as income and expensed in personnel cost.

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

30. Net Realized Gains and Losses

SN	Particulars	2074/75 (Rs.)	2073/74 (Rs.)
1	Gains on AFS financial Assets		
	Equity Securities		
	Debt Securities		
2	Loss on AFS financial Assets		
	Equity Securities		
	Debt Securities		
3	Gains on Sale of Fixed Assets	33,808	657,274
Net Realized Gains/Loss		33,808	657,274

Realized gains and losses recorded in the statement of profit or loss include gains and losses on financial assets, properties and equipment. 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.

31. Other Operating Income

SN	Particulars	2074/75 (Rs.)	2073/74 (Rs.)
1	Rent from Operating Properties	42,200,424	42,200,424
2	Foreign Exchange income	5,087	-
3	Miscellaneous Income	282,409	123,674
Total Other Operating Income		42,487,920	42,324,098

Part of the corporate building is rented to third parties. Rental income from rented part is equalized over the lease period.

32. Net Benefits and Claims

SN	Particulars	2074/75 (Rs.)	2073/74 (Rs.)
1	Life Insurance Contracts		
	Death Claim	378,650,188	278,213,565
	Maturity	1,185,963,606	1,121,944,030
	Anticipated	157,957,158	89,270,432
	Others claims	262,397,246	44,833,978
	Surrender Value	67,774,522	157,861,708
2	Total Claims Ceded to Re-insurers		
	Change in Life Insurance Contracts Liabilities	173,107,651	132,813,925
	Change in Investment Contracts Liabilities		
Total Net Benefits and Claims		1,879,635,069	1,559,309,788

Gross benefits and claims for life insurance contracts include the cost of all claims arising during the year, external claims handling costs that are directly related to the processing and settlement of claims and policyholder bonuses declared on contracts. Changes in the gross valuation of insurance contract liabilities are also included. Death claims and surrenders are recorded on the basis of notifications received. Maturities and annuity payments are recorded when due.

Reinsurance claims

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

33. Acquisition Related Expenses

SN	Particulars	2074/75 (Rs.)	2073/74 (Rs.)
1	Agent Commission	608,796,242	454,928,368
2	Medical Expenses	5,170,336	4,541,994
3	Stamp	3,977,282	4,523,169
4	Others	-	-
Total Acquisition Related Expenses		617,943,860	463,993,532

34. Service Fees

S.N	Type of Insurance Policies	Total Service Fee		Re-insurer's share in Gross Service Fee		Service Fee (Net)	
		2074/75 (Rs.)	2073/74 (Rs.)	2074/75 (Rs.)	2073/74 (Rs.)	2074/75 (Rs.)	2073/74 (Rs.)
1	Endowment Life Insurance Policy	28,455,776	23,984,050	174,211	146,597	28,281,565	23,837,453
2	Anticipated Endowment Life Insurance Policy	16,044,351	10,896,538	251,709	214,307	15,792,642	10,682,232
5	Participative Endowment & whole life Policy	13,117,876	9,867,035	110,995	95,397	13,006,881	9,771,638
3	Term Life Policy	5,932,068	5,161,575	2,146,688	1,870,411	3,785,380	3,291,164
4	Special Term Life Policy	926,279	692,084	939	21,162	925,340	670,922
Total		64,476,350	50,601,283	2,684,543	2,347,874	61,791,808	48,253,409

Service fees are fees paid to Beema Samiti (regulating authority for insurance companies in Nepal). The fee is 1% of net premium.

35. Administrative Expenses

SN	Particulars	2074/75 (Rs.)	2073/74 (Rs.)
1	Employee Benefit Expenses	243,308,984	208,269,511
2	Rent	16,002,205	13,503,034
3	Water and Electricity	3,133,114	2,485,192
4	Repairs and Maintenance	5,465,981	5,368,308
5	Communication	9,052,586	7,618,640
6	Printing and Stationery	16,490,343	13,619,377
7	Office Expenses	3,957,506	3,560,858
8	Conveyance	27,330	37,400
9	Traveling Expenses	1,561,069	1,345,056
10	Staff Recruitment Expenses	83,075	11,596
11	Agent Training	15,003,915	9,769,411
12	Agent Others	249,068,235	168,003,360
13	Insurance Premium	1,669,474	1,254,200
14	Security Expenses	921,540	888,090
15	Legal Expenses	1,533,192	1,378,223
16	Books, Magazines and Periodicals	127,150	101,700
17	Advertisement and Publicity	8,354,301	4,752,611
18	Business Promotions	6,654,916	1,329,377
19	Entertainments	544,627	270,406
20	Donations and Gifts	658,514	216,500
21	Board Meeting Expenses	1,829,346	1,211,332
22	Other Committee Expenses	264,300	170,000
23	Annual General Meeting Expenses	1,200,098	807,670
24	Actuary Fee and Expenses	837,176	1,032,968
26	Bank Charge	757,194	482,747
29	Internal Audit Fee & Related Expenses	802,166	583,865
30	Postage and Courier expenses	1,771,335	1,496,383
31	Rates, Taxes and Fees	2,424,698	3,234,497
32	Fuel	4,476,493	5,088,519
33	Other Expenses	9,820,119	1,138,002
34	Impairment Loss on Reinsurance Assets	-	-
35	Impairment Loss on Loans and Receivables	2,370,624	-
36	Impairment Loss on Held for sale financial Assets	373,100	-
37	Impairment Loss on Property and Equipment	279,593	-
38	Investment Property Related Expenses	-	-
39	Deferred Expenses	-	-
40	Share related expenses	3,684,718	2,162,265
41	Ammortization of Investments	980,943	980,943
42	Auditors Remuneration and Expenses	890,240	650,250
	Statutory Audit Fees	480,250	
	Tax Audit Fees	149,865	
	Long Form Audit Report Fees	20,000	
	Special Purpose Financials	240,125	
43	Net Foreign Exchange Adjustments	-	8,342
44	Other Expenses	-	-
45	NFRS Consultation	339,000	-
Total Administrative Expenses		616,719,199	462,830,632

Rent expense is equalized over the lease periods.

35. Retirement Benefit Obligation

Particulars	As at 31 Ashadh 2075		As at 31 Ashadh 2074	
	Leave	Gratuity (Funded)	Leave	Gratuity (Funded)
Expenses Recognized in the Statement of Profit or Loss				
Current Service Cost	708852	10647727	553434	7157403
Interest cost	1267555	2690690	971792	1697657
Expected Return on Plan Assets				
Actuarial (Gain)/ Loss	7,172,487		3,930,001	
Past Service Cost				
Expenses recognized in the Profit & Loss A/c	9,148,894	13,338,417	5,455,227	8,855,060
Expenses Recognized In Other Comprehensive Income				
Actuarial (Gains)/Losses on Obligation For the Period		15,923,346		7,487,301
Return on Plan Assets, Excluding Interest Income		(899,368)		208,182
Net (Income)/Expense For the Period Recognized in OCI		15,023,978		7,695,483
Change in the Present Value of Projected Benefit Obligation				
Present Value of Benefit Obligation at the Beginning of the Period	21,125,918	66,333,150	16,196,540	48,867,474
Interest Cost	1,267,555	3,979,989	971,792	2,932,048
Current Service Cost	708,852	10,647,727	553,434	7,157,403
(Benefit Paid From the Fund)		(3,180,203)		(111,076)
Benefits paid by the employer	(2,648,837)		(525,849)	
Actuarial (Gains)/Losses on Obligations - Due to Experience	7,172,487	15,923,346	3,930,001	7,487,301
Present Value of Benefit Obligation at the End of the Period	27,625,975	93,704,009	21,125,918	66,333,150
Change in Fair Value of Plan Assets				
Fair Value of Plan Assets at the Beginning of the Period		21,488,311		20,573,178
Interest Income		1,289,299		1,234,391
Contributions by the Employer		13,000,000		0
(Benefit Paid from the Fund)		(3,180,203)		(111,076)
Return on Plan Assets, Excluding Interest Income		899,368		(208,182)
Fair Value of Plan Assets at the End of the Period		33,496,775		21,488,311
Amount Recognized in SOFP				
(Present Value of Benefit Obligation at the end of the Period)	(27,625,975)	(93,704,009)	(21,125,918)	(66,333,150)
Fair Value of Plan Assets at the end of the Period		33,496,775		21,488,311
Funded Status (Surplus/ (Deficit))	(27,625,975)	(60,207,234)	(21,125,918)	(44,844,839)
Net (Liability)/Asset Recognized in the Balance Sheet	(27,625,975)	(60,207,234)	(21,125,918)	(44,844,839)
Actuarial Assumptions				
Discount rate		6%		6%
Salary escalation rate		12.21%		12.21%
Rate of Employee Turnover		6.48%		6.48%

Mortality Rate During Employment	Nepali Assured LivesMortality Table, 2009	Nepali Assured LivesMortality Table, 2009
Sensitivity Analysis		
Projected Benefit Obligation on Current Assumptions	93,704,009	66,333,150
Delta Effect of +1% Change in Rate of Discounting	(7,614,895)	(6,404,360)
Delta Effect of -1% Change in Rate of Discounting	9,020,918	7,632,279
Delta Effect of +1% Change in Rate of Salary Increase	8,398,515	7,104,216
Delta Effect of -1% Change in Rate of Salary Increase	(7,285,513)	(6,128,116)
Delta Effect of +1% Change in Rate of Employee Turnover	(3,407,664)	(2,941,801)
Delta Effect of -1% Change in Rate of Employee Turnover	3,888,586	3,370,411

The sensitivity analysis have been determined based on reasonably possible changes of the respective assumptions occurring at the end of the reporting period, while holding all other assumptions constant. The sensitivity analysis presented above may not be representative of the actual change in the projected benefit obligation as it is unlikely that the change in assumptions would occur in isolation of one another as some of the assumptions may be correlated. Furthermore, in presenting the above sensitivity analysis, the present value of the projected benefit obligation has been calculated using the projected unit credit method at the end of the reporting period, which is the same method as applied in calculating the projected benefit obligation as recognised in the balance sheet. There was no change in the methods and assumptions used in preparing the sensitivity analysis from prior years.

Qualitative Disclosures

Para 139 (a) Characteristics of defined benefit plan The Company has a defined benefit gratuity plan in Nepal (funded). The company's defined benefit gratuity plan is a final salary plan for employees, which requires contributions to be made to a separately administered fund. The fund is managed by a trust which is governed by the Board of Trustees. The Board of Trustees are responsible for the administration of the plan assets and for the definition of the investment strategy.

Para 139 (b) Risks associated with defined benefit plan Gratuity is a defined benefit plan and company is exposed to the Following Risks:

Interest rate risk: A fall in the discount rate which is linked to the G.Sec. Rate will increase the present value of the liability requiring higher provision. A fall in the discount rate generally increases the mark to market value of the assets depending on the duration of asset.

Salary Risk: The present value of the defined benefit plan liability is calculated by reference to the future salaries of members. As such, an increase in the salary of the members more than assumed level will increase the plan's liability.

Investment Risk: The present value of the defined benefit plan liability is calculated using a discount rate which is determined by reference to market yields at the end of the reporting period on government bonds. If the return on plan asset is below this rate, it will create a plan deficit. Currently, for the plan in Nepal, it has a relatively balanced mix of investments in government securities, and other debt instruments.

Asset Liability Matching Risk: The plan faces the ALM risk as to the matching cash flow. Since the plan is invested in lines of Income Tax Rules, this generally reduces ALM risk.

Mortality risk: Since the benefits under the plan is not payable for life time and payable till retirement age only, plan does not have any longevity risk.

Concentration Risk: Plan is having a concentration risk as all the assets are invested with the insurance company and a default will wipe out all the assets. Although probability of this is very less as insurance companies have to follow regulatory guidelines.

Para 139 (c) Characteristics of defined benefit plans During the year, there were no plan amendments, curtailments and settlements.

Para 147 (a) A separate trust fund is created to manage the Gratuity plan and the contributions towards the trust fund is done as guided by Income Tax Rules.

35A: Employee Benefit Expenses

SN	Particulars	2074/75 (Rs.)	2073/74 (Rs.)
1	Salary	69,909,209	60,384,947
2	Other Allowance	81,432,655	62,801,921
3	Dashain Allowance	4,920,795	4,764,545
4	Providend Fund	4,763,264	4,372,602
5	Training Expenses	768,080	1,730,938
6	Uniform Expenses	248,854	56,939
7	Staff Insurance Expenses	20,043	10,551,751
8	Gratuity & Pension	13,359,767	8,855,060
9	Leave Encashment	13,771,972	9,583,139
10	Staff Refreshment Expenses	4,169,516	2,869,968
11	Employee Bonus	48,533,393	41,424,747
12	Amortization of Deferred Employee Expenses	1,411,436	872,955
Total Personnel Cost		243,308,984	208,269,511

36. Finance Cost

Finance cost represents borrowing cost of short-term borrowing. There is no outstanding borrowing at the end of financial year.

37. Income Tax

The major components of income tax expense for the year are as below.

Note 37 A: Income Tax - Statement of Profit or Loss

SN	Particulars	2074/75 (Rs.)	2073/74 (Rs.)
1	Current Tax	174,736,470.55	83,253,218.71
	Income Tax	186,188,253.30	73,911,174.71
	Prior Year Adjustment	(11,451,782.75)	9,342,044.00
2	Deferred Tax	7,804,432.80	1,338,683.44
3	Total Income tax Expense	182,540,903.35	84,591,902.15
4	Income Tax Expense Realting to Policyholders		
5	Income Tax Expense Realting to Shareholders		

A deferred tax liability has not been recognized in respect of the investment in the associate. The Company has determined that the undistributed profits of its associate will not be distributed in the foreseeable future.

Note 37B: Income Tax - OCI

SN	Particulars	2074/75 (Rs.)	2073/74 (Rs.)
1	Current Tax		
2	Deferred Tax	145,950,744	64,614,319
3	Total Tax Charge to OCI	145,950,744	64,614,319
4	Tax Change Realting to Policyholders		
5	Tax Change Realting to Shareholders		
Deferred Tax recognized is on account of unrealized gains on investments.			

Note 37C: Reconciliation of Tax Charge

SN	Particulars	2074/75 (Rs.)	2073/74 (Rs.)
1	Profit Before Tax	693,822,395.12	526,225,068.49
2	Tax at statutory income tax rate of 25%	173,455,598.78	131,556,267.12
Non Taxable Income and Expense			
	Premium	(1,544,795,189.18)	(1,206,335,216.67)
	Fair Value gains and losses	(3,832,787.60)	(1,956,635.53)
	Share of profit of an associate	(3,095,099.92)	(2,516,499.11)
	Dividend income	(5,342,645.00)	(169,528.00)
	Net Claim benefits	469,908,767.19	389,827,447.00
	Rent Equalization Income	(2,261,398.00)	(2,994,462.50)
	Changes in Insurance Contract Liabilities	1,093,568,732.26	763,594,958.26
	Rent Equalization Expense	36,988.50	182,823.75
	Foreign exchange loss	0.00	2,085.39
Taxable Income and Expense			
	Income from Gratuity with CIT	354,692.27	256,552.31
Disallowed Expense			
	Donation and gifts	164,628.50	54,125.00
	Leave encashment	3,442,993.00	2,395,784.75
	Gratuity	3,339,941.75	2,213,765.00
	Impairment Loss on Loans and Receivables	592,656.00	0.00
	Impairment Loss on Held for sale financial Assets	93,275.00	0.00
	Impairment Loss on Property and Equipment	69,898.25	0.00
	Depreciation	6,855,780.57	5,026,249.75
	Fine and Penalty	2,092,198.51	0.00
	Repair and Maintenance Capitalized	251,944.25	0.00
	Ammortization of Investments	245,235.75	245,235.75
Allowed expenses			
	Depreciation	(6,339,591.00)	(5,786,288.37)
	Leave Encashment	(1,817,978.75)	(1,163,440.34)
	Gratuity	(800,388.25)	(522,048.88)
Total Tax Charge for the year		186,188,252.88	73,911,174.71

Note 37D: Deferred Tax-SOPL

SN	Particulars	2074/75 (Rs.)	2073/74 (Rs.)
1	Fair Value gains and Losses	3,832,787.60	1,956,635.53
2	Rent Equalization, net	8,897,638.28	2,811,638.68
4	Employee Benefit Expenses	(4,164,567.76)	(3,956,013.63)
5	Impairment loss on loans and receivables	0.00	0.00
6	Impairment loss on Equipment	0.00	0.00
7	Amortization of investments	(245,235.75)	(245,235.75)
8	Depreciation	(516,189.57)	771,658.61
At 31 Ashadh		7,804,432.80	1,338,683.44

Note 37E: Reconciliation of Deferred Tax Assets/Liabilities, Net

SN	Particulars	2074/75 (Rs.)	2073/74 (Rs.)
	As at 1 Shrawan	477,402,802	540,678,437
1	Amounts recorded in the statement of profit or loss	7,804,433	1,338,683
2	Amounts recorded in the statement of OCI	(145,950,744)	(64,614,319)
3	Foreign Exchange Adjustments	0	0
4	At 31 Ashadh	339,256,490	477,402,802

38. Dividends Paid and Proposed

Dividends payable to the shareholders are capitalized in the year the AGM approves the dividends proposed by the board.

Proposed dividend for F.Y. 2017-18

The Board of Directors in its 417th meeting dated 05.09.2019 has proposed the following dividends for the F.Y. 2017-18

Particulars	2074/75 (Rs.)	2073/74 (Rs.)
Bonus Shares	75,186,013	357,713,191
Cash Dividend	364,850,023	18,827,010

39. Earnings per share

The following reflects the profit and share data used in the basic and diluted EPS computations:

SN	Particulars	2074/75 (Rs.)	2073/74 (Rs.)
1	Profit attributable to ordinary equity holders for basic and diluted earnings	511,281,492	441,633,166
2	Weighted average number of equity shares for basic EPS	16,560,796	12,420,597
3	Effect of Dilution	13,513,609	9,936,478
4	Share Options	0	0
5	Weighted average number of equity shares adjusted for the effect of dilution	30,074,405	22,357,074
6	Basic earnings per ordinary shares	30.87	35.56
7	Diluted earnings per ordinary shares	17.00	19.75

Basic earnings per share (EPS) amounts are calculated by dividing the profit for the year attributable to ordinary equity holders of the Company by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the year.

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

There have been no other transactions involving ordinary shares or potential ordinary shares between the reporting date and the date of authorization of these financial statements.

40 Risk Management framework

40.1 Governance framework

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

The Board of Directors establishes policies for governance and oversight. In addition to the Board of Directors there are following committees to discharge related functions.

Audit Committee:

The audit committee of the company is responsible for monitoring the internal control budgeting and internal audit of the company. The committee consists of three members under the leadership of the public director.

Investment, risk management and solvency Committee:

The Investment, risk management and solvency committee is responsible for assessing the risk related to all functions of the company. The committee is also responsible for monitoring the investments made by the company and assessing the solvency situation of the company as well.

Human Resource Committee:

The Human Resource Committee is responsible for monitoring all human resource related functions such as promotion, recruitment, disciplinary actions, salary increments etc.

Anti-money laundering Committee:

The committee is responsible for assuring that the company complies with the anti-money laundering directives issued by Beema Samiti and Nepal Rastra Bank.

Claim payment and reinsurance committee:

The committee is responsible for ensuring that all genuine claims are paid by the company swiftly to the claimants and the company doesn't retain more risk than it should through proper reinsurance treaties.

This is supplemented with a clear organizational structure with documented delegated authorities and responsibilities from the board of directors to the committees and senior managers. These policies ensure the appropriate quality and diversification of assets, align underwriting and reinsurance strategy to the corporate goals, and specify reporting requirements.

40.2 Capital management objectives, policies and approach

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

- To maintain the required level of stability of the Company thereby providing a degree of security to policyholders
- To allocate capital efficiently and support the development of business by ensuring that returns on capital employed meet the requirements of its capital providers and shareholders.
- To retain financial flexibility by maintaining strong liquidity and access to a range of capital markets.
- To align the profile of assets and liabilities taking account of risks inherent in the business.
- To maintain financial strength to support new business growth and to satisfy the requirements of the policyholders, regulators and stakeholders
- To maintain strong credit ratings and healthy capital ratios in order to support its business objectives and maximize shareholders value.

The operations of the Company are also subject to regulatory requirements of Nepal. Such regulations not only prescribe approval and monitoring of activities, but also impose certain restrictive provisions (e.g., capital adequacy) to minimize the risk of default and insolvency on the part of the insurance companies to meet unforeseen liabilities as they arise.

The Company has met all of these requirements throughout the financial year.

In reporting financial strength, capital and solvency are measured using the rules prescribed by the Beema Samiti (Regulating agency for insurance Companies in Nepal). These regulatory capital tests are based upon required levels of solvency, capital and a series of prudent assumptions in respect of the type of business written.

The Company's capital management policy for its business is to hold sufficient capital to cover the statutory requirements based on the Beema Samiti directives, including any additional amounts required by the regulator.

Approach to Capital Management

The Company seeks to optimize the structure and sources of capital to ensure that it consistently maximizes returns to the shareholders and policyholders.

The Company's approach to managing capital involves managing assets, liabilities and risks in a coordinated way, assessing shortfalls between reported and required capital levels on a regular basis and taking appropriate actions to influence the capital position of the Company in the light of changes in economic conditions and risk characteristics.

The primary source of capital used by the Company is total equity and reserves. The Company also utilizes, where it is efficient to do so, sources of capital such as reinsurance and securitization, in addition to more traditional sources of funding.

The Company has made no significant changes, from previous years, to its policies and processes for its capital structure.

Available capital resources at the end of financial years

Description	2074/75	2073/74
Total Equity	2,826,005,853	2,371,221,829
Borrowings	0	0
Total shareholders fund as per financial statements	2,826,005,853	2,371,221,829
Adjustments onto a regulatory basis	1,425,974,314	1,874,555,821
Available Capital	1,400,031,539	496,666,007

The adjustments onto a regulatory basis represent assets inadmissible for regulatory reporting purposes.

40.3 Regulatory Framework

Regulators are primarily interested in protecting the rights of policyholders and monitor them closely to ensure that the Company is satisfactorily managing affairs for their benefit. At the same time, regulators are also interested in ensuring that the Company maintains an appropriate solvency position to meet unforeseen liabilities arising from economic shocks or natural disasters.

The operations of the Company are subject to regulatory requirements of Nepal. Such regulations not only prescribe approval and monitoring of activities, but also impose certain restrictive provisions (e.g., capital adequacy) to minimize the risk of default and insolvency on the part of insurance companies to meet unforeseen liabilities as these arise.

40.4 Assets liabilities management framework

Financial risks arise from open positions in interest rate, currency and equity products, all of which are exposed to general and specific market movements. The main risk that the Company faces, due to the nature of its investments and liabilities, is interest rate risk. The Company manages these positions within an ALM framework that has been developed to achieve long-term investment returns in excess of its obligations under insurance contracts. The principal technique of the Company's ALM is to match assets to the liabilities arising from insurance contracts. The Company's ALM is an integral part of the insurance risk management policy, to ensure in each period sufficient cash flow is available to meet liabilities arising from insurance contracts.

41. Insurance and Financial risk

The principal risk the Company faces under insurance contracts is that the actual claims and benefit payments or the timing thereof, differ from expectations. This is influenced by the frequency of claims, severity of claims, actual benefits paid. Therefore, the objective of the Company is to ensure that sufficient reserves are available to cover these liabilities.

The risk exposure is mitigated by diversification across a large portfolio of insurance contracts and geographical areas. The variability of risks is also improved by careful selection and implementation of underwriting strategy guidelines, as well as the use of reinsurance arrangements.

The Company has executed reinsurance agreement with Handover Re, Malaysia and Nepal Re as part of its risks mitigation program. Reinsurance ceded is placed on both a proportional and non-proportional basis. The majority of proportional reinsurance is quota-share reinsurance which is taken out to reduce the overall exposure of the Company. Non-proportional reinsurance is primarily excess-of-loss reinsurance designed to mitigate the group's net exposure to catastrophe losses.

Amounts recoverable from reinsurers are estimated in a manner consistent with the outstanding claims provision and are in accordance with the reinsurance contracts. Although the Company has reinsurance arrangements, it is not relieved of its direct obligations to its policyholders and thus a credit exposure exists with respect to ceded insurance, to the extent that any reinsurer is unable to meet its obligations assumed under such reinsurance agreement.

Life Insurance Contracts

Life insurance contracts offered by the Company include: endowment life insurance policy, anticipated endowment life insurance policy, participative endowment & whole life policy, term life policy and special term life policy.

Endowment policy is a life insurance contract designed to pay a lump sum after a specific term (on its 'maturity') or on death. Whole life and term assurance are conventional regular premium products when lump sum benefits are payable on death or permanent disability. Few contracts have a surrender value. Some contracts are participatory and some are non-participatory.

The main risks that the Company is exposed to are as follows:

- Mortality risk – risk of loss arising due to policyholder death experience being different than expected.
- Investment return risk – risk of loss arising from actual returns being different than expected
- Expense risk – risk of loss arising from expense experience being different than expected
- Policyholder decision risk – risk of loss arising due to policyholder experiences (lapses and surrenders) being different than expected.

These risks do not vary significantly in relation to the location of the risk insured by the Company or type of risk insured. There is no standalone product in the Company's portfolio with morbidity and longevity risks. Hence, the Company is not exposed to these risks

The Company's underwriting process is designed to evaluate risks in accepting application of insurance. This is largely achieved the use of medical screening in order to ensure that pricing takes account of current health conditions and family medical history, regular review of actual claims experience and product pricing, as well as detailed claims' handling procedures. Underwriting limits are in place to enforce appropriate risk selection criteria. For example, the Company has the right to reject the payment of fraudulent claims.

For contracts for which death or disability is the insured risk, the significant factors that could increase the overall frequency of claims are epidemics, widespread changes in lifestyle and natural disasters, resulting in earlier or more claims than expected. Reinsurance limits for catastrophe is as under:

Warranted minimum No. of persons	50
Maximum liability of the reinsurer in any one event	NPR 85,00,00,000
Maximum Annual Liability of Reinsurer	NPR 85,00,00,000
Catastrophe retention of the ceding company	NPR 1,00,00,000

The insurance risk described above is also affected by the contract holder's right to pay no future premiums, to terminate the contract completely or to surrender the policy. As a result, the amount of insurance risk is also subject to contract holder behavior.

The following tables show the concentration of life insurance contract liabilities by type of contract.

41.1 Risk assumed

Sum assured as of the end of 2075 Ashadh is as follows:

Rs. '000

Type	Gross		
	Sum Assured with Bonus	Sum Assured without Bonus	Total Insurance Liabilities
Individual Plans	56,994,125	152,789	57,146,914
Group Plans	7,280,686	6,966,136	14,246,822
Total	64,274,811	7,118,925	71,393,736

The company has ensured satisfactory reinsurance arrangements.

41.2 Key Assumptions

The key assumptions to which the estimation of liabilities is particularly sensitive are, as follows:

41.2.1 Mortality rates

Assumptions are based on 100% of NALM (Nepal Assured Lives Mortality) 2009 Tables based on the observed mortality of Nepalese lives up till September 2009. Use of this table is mandatory under directives of Beema Samiti.

An increase in rates will lead to a larger number of claims (and claims could occur sooner than anticipated), which will increase the expenditure and reduce profits for the shareholders.

41.2.2 Investment Return

Investment return is based on the historical and current returns earned by the Company, as well as the expected outlook for the future, subject to maximum of 6% as prescribed by Beema Samiti..

An increase in investment return would lead to an increase in profits for the shareholders.

41.2.4 Expenses

The expense assumptions reflect the projected costs of maintaining and servicing in-force policies and associated overhead expenses. The current level of expenses is taken as the expense base, and expense inflation of 4% per annum is assumed in the cash flow projections.

An increase in the level of expenses would result in an increase in expenditure, thereby reducing profits for the shareholders

41.2.5 Lapse and surrender rates

Lapses relate to the termination of policies due to non-payment of premiums. Surrenders relate to the voluntary termination of policies by policyholders. Policy termination assumptions are not considered.

An increase in lapse rates early in the life of the policy would tend to reduce profits for shareholders, but later increases are broadly neutral in effect.

41.2.6 Discount rate

Life insurance liabilities are determined as the sum of the discounted value of the expected benefits and future administration expenses directly related to the contract, less the discounted value of the expected theoretical premiums that would be required to meet these future cash outflows. Discount rate is equal to rate adopted for investment return.

A decrease in the discount rate will increase the value of the insurance liability and therefore reduce profits for the shareholders.

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:

Assumptions	2074/75	2073/74
Mortality	100%	100%
Investment return rate	6%	5.70%
Discount rate	6%	5.70%
Expense inflation rate	4%	4%

41.3 Sensitivities

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 equity. 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. It should be noted that movements in these assumptions are non-linear. Sensitivity information will also vary according to the current economic assumptions, mainly due to the impact of changes to both the intrinsic cost and time value of options and guarantees. When options and guarantees exist, they are the main reason for the asymmetry of sensitivities.

Normal Business:

Assumption	Sensitivity Used	Increase/Decrease in Gross Liabilities		Increase/ Decrease in Net Liabilities	
		2018	2017	2018	2017
Mortality and Morbidity	+10% i.e. 110% of NALM 2006 - 08	0.55%	0.58%	-0.03%	0.08%
	-10% i.e. 90% of NALM 2006-08	-0.56%	-0.59%	0.03%	-0.08%
Investment	Same as the results for Discount Rate provided below				
Expenses	+10% i.e. 110% of Valuation assumptions	1.28%	1.62%	1.28%	1.62%
	-10% i.e. 90% of Valuation assumptions	-1.25%	-1.58%	-1.26%	-1.59%
Discount Rate	+1% i.e. 7% for year ended 16.07.2018, 6.7% for the year ended 15.07.2017	-10.13%	-11.31%	-10.16%	-11.32%
	-1% i.e. 5% for year ended 16.07.2018, 4.7% for the year ended 15.07.2017	13.03%	15.06%	13.07%	15.08%

Foreign Employment:

Assumption	Sensitivity Used	Increase/Decrease in Gross Liabilities	Increase/ Decrease in Net Liabilities
Mortality and Morbidity	+10% i.e. 110% of NALM 2006 - 08	9.19%	8.22%
	-10% i.e. 90% of NALM 2006-08	-9.20%	-8.225
Investment	Same as the results for Discount Rate provided below		
Expenses	+10% i.e. 110% of Valuation assumptions	0.79%	1.77%
	-10% i.e. 90% of Valuation assumptions	-0.79%	-1.77%
Discount Rate	+1% i.e. 7% for year ended 16.07.2018, 6.7% for the year ended 15.07.2017	-1.18%	-1.18%
	-1% i.e. 5% for year ended 16.07.2018, 4.7% for the year ended 15.07.2017	1.21%	1.21%

41.4 Credit risk

Credit risk is the risk that one party to a financial instrument will cause a financial loss to the other party by failing to discharge an obligation.

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

- Net exposure limits are set on the basis of directives of Beema Samiti for each type of investments.
- Reinsurance is placed with counterparty that has a good credit rating. At each reporting date, management performs an assessment of creditworthiness of reinsurer and updates the reinsurance purchase strategy, ascertaining suitable allowance for impairment.
- The credit risk in respect of premiums or contributions will only persist during the grace period specified in the policy document, when the policy is either converted into paid up or terminated. Commission paid to intermediaries is netted off against amounts receivable from them to reduce the risk of doubtful debts.
- The credit risk on loans to policyholders is not envisaged as the policy is terminated if outstanding amount of loan and interest equals surrender value of the policy.

41.4.1 Credit Exposure

The Company's gross maximum exposure to credit risk for the components of the statement of financial position at 16/07/2018 and 2017 is the carrying amounts as presented in Note 26. There is no risk for financial guarantees as the Company has not provided any guarantee. The maximum risk exposure presented below does not include the exposure that arises in the future as a result of the changes in values.

The credit risk analysis below is presented in line with how the Company manages the risk. The Company manages its credit risk exposure based on the carrying value of the financial instruments.

Particulars	Banks & Financial Institutions	Nepal Government	Insurance Companies	Policyholders	Hydropower	Government Institutions	Others
Financial Investment at Amortised cost	19,414,877,000	225,130,943					
Loans and receivables at Amortised cost	10,030,000			2,544,009,892			143,965,258
Financial Investment at FVTOCI	935,018,617		50,166,600		5,815,389	1,778,000	6,175,251
Other Assets	94,114,019			317,783,781			16,541,531
Cash and Short term deposit	666,554,129						
Total Credit Risk Exposure	21,120,593,765	225,130,943	50,166,600	2,861,793,673	5,815,389	1,778,000	166,682,040

Credit Exposure by Rating

Particulars	Neither Past Due nor impaired	Unlisted Companies	Past Due but not impaired	Past Due but impaired	Total
Financial Investment at Amortised cost	19,629,977,943			10,030,000	19,640,007,943
Loans and receivables at Amortised cost	2,698,005,150			8,063,153	2,706,068,303
Financial Investment at FVTOCI	998,953,857	50,166,600		373,100	1,049,493,557
Other Assets	94,114,019				94,114,019
Cash and Short term deposit	666,554,129				666,554,129
Total	24,087,605,098	50,166,600		18,466,253	24,156,237,951

Impaired financial assets

As at 16/07/2018 there are impaired loans and receivables of Rs.8,063,153.

For assets to be classified as “past due but not impaired” contractual payments must be in arrears for more than 90 days. No collateral is held as security for any past due or impaired assets.

The Company records impairment allowances for loans and receivables in a separate impairment allowance account. A reconciliation of the allowance for impairment losses for loans and receivables is, as follows:

Particulars	2014/15
As at the Beginning of the year	5,692,529
Charge for the year	2,370,624
Recoveries	
Written off during the year	
As at the end of the year	8,063,153

41.5 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.

The following policies and procedures are in place to mitigate the Group's exposure to liquidity risk:

- A liquidity risk policy which sets out the assessment and determination of what constitutes liquidity risk for the Company. Compliance with the policy is monitored and exposures and breaches are reported to the Company risk committee. The policy is regularly reviewed for pertinence and for changes in the risk environment.
- Contingency funding plans are in place, which specify minimum proportions of funds to meet emergency calls as well as specifying events that would trigger such plans.
- The Group's catastrophe excess-of-loss reinsurance contracts contain clauses permitting the immediate draw down of funds to meet claim payments should claim events exceed a certain size.
- The Company has facility of short-term borrowings to meet its short-term liquidity problems.

Maturity Profile

The following table summarizes the maturity profile of the financial assets, financial liabilities and insurance contract liabilities of the Company based on remaining undiscounted contractual obligations, including interest payable and receivable.

For insurance contracts liabilities and reinsurance assets, maturity profiles are determined based on estimated timing of net cash outflows from the recognized insurance liabilities. Repayments which are subject to notice are treated as if notice were to be given immediately.

The Company maintains a portfolio of highly marketable and diverse assets that can be easily liquidated in the event of an unforeseen interruption of cash flow. The Company also has committed lines of credit that it can access to meet liquidity needs.

Particulars	Carrying Amount	Upto 1 year	1-5 years	Above 5 years	No Maturity date
Assets					
Investment Properties	729,139,173				729,139,173
Investment In an Associate	322,499,966				322,499,966
Financial Investment at Amortised cost	19,640,007,943	4,101,180,943	13,335,670,000	2,203,157,000	
Loans and receivables at Amortised cost	2,698,133,530	38,016,436		2,660,117,093	
Financial Investment at FVTOCI	2,335,341,173		26,437,830	33,787,310	2,275,116,033
Current Tax Assets	345,737,586				345,737,586
Other Assets	428,439,332	428,439,332			
Cash and Cash Equivalents	666,554,129	666,554,129			
Total	27,165,852,831	5,234,190,840	13,362,107,830	4,897,061,403	3,672,492,758
Liabilities					
Insurance Contract Liabilities	22,899,353,373			22,899,353,373	
Unrealised Gains Reserve	539,077,171			539,077,171	
Financial Liabilities	564,392,776	564,392,776			
Other Liabilities	193,269,666	105,436,457		87,833,209	
Provisions	57,203,252			57,203,252	
Total	24,253,296,238	669,829,233	0	23,583,467,005	0
Total Liquidity Gap	2,912,556,594	4,564,361,607	13,362,107,830	(18,686,405,602)	3,672,492,758

41.6 Market Risk

Market risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market prices. Market risk comprises three types of risk: foreign exchange rates (currency risk), market interest rates (interest rate risk) and market prices (price risk).

The Company's market risk policy sets out the assessment and determination of what constitutes market risk for the Company. Compliance with the policy is monitored and exposures and breaches are reported to the Company risk committee. The policy is reviewed regularly for pertinence and for changes in the risk environment.

(i) Currency Risk

Currency risk is the risk that the fair value of future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in foreign exchange rates.

The Company's principal transactions are carried out in Nepali Rupees (NPR) and its exposure to foreign exchange risk arises primarily with respect to Indian Rupees and the US dollar.

The Company's financial assets including reinsurance assets and liabilities are primarily denominated in the same currencies as its insurance contract liabilities. This mitigates the foreign currency exchange rate risk for the overseas operations. Thus, the main foreign exchange risk arises from recognized assets and liabilities denominated in currencies other than those in which insurance contract liabilities are expected to be settled.

The Company's asset denominated in foreign currency is a bank balance in US dollar amounting to USD 1887.44 Currency risk in respect to Indian Rupees may arise for actuarial fee to be paid in Indian Rupees. There is no outstanding payable in Indian Rupees. In view of immaterial amount, there is no significant concentration of currency risk.

(ii) 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.

Floating rate instruments expose the Group to cash flow interest risk, whereas fixed interest rate instruments expose the Group to fair value interest risk.

The Company's instruments except call accounts are fixed interest rate instruments. Interest on floating rate instruments is re-priced at intervals of less than one year. Interest on fixed interest rate instruments is priced at inception of the financial instrument and is fixed until maturity. The Company mitigates interest rate risks by diversifying portfolios to include a multitude of different instruments that have varying maturation schedules.

The Company has no significant concentration of interest rate risk

(iii) 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's equity price risk exposure relates to financial assets whose values will fluctuate as a result of changes in market prices, principally investment in securities.

The Group's price risk policy requires it to manage such risks by setting and monitoring objectives and constraints on investments, diversification plans, limits on investments in each sector and market.

The Company has no significant concentration of equity price risk.

The analysis below is performed for reasonably possible movements in market indices with all other variables held constant, showing the impact on equity (that reflects changes in fair value of AFS financial assets). There are no financial assets and liabilities whose fair values are recorded in the statement of profit or loss. Hence impact on profit before tax is not analyzed. The correlation of variables will have a significant effect in determining the ultimate impact on price risk, but to demonstrate the impact due to changes in variables, variables had to be changed on an individual basis. It should be noted that movements in these variables are non-linear.

Market Indices	Change in Variable	Impact on Equity	
		2074/75	2073/74
NEPSE	+10%	2,461,377,636	2,855,371,629
NEPSE	-10%	2,013,854,430	2,336,213,151

(IV) Operational risk

Operational risk is the risk of loss arising from system failure, human error, fraud 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.

42 Contingencies and Commitments

a. Legal proceedings and regulations

The Company operates in the insurance industry and is subject to legal proceedings in the normal course of business. While it is not practicable to forecast or determine the final results of all pending or threatened legal proceedings, management does not believe that such proceedings (including litigation) will have a material effect on its results and financial position.

The Company is also subject to insurance solvency regulations and has complied with all the solvency regulations. There are no contingencies associated with the Company's compliance or lack of compliance with such regulations.

b. Capital Commitments and Operating Leases

The Company has no capital commitments at the reporting date.

The Company has entered into commercial property leases on its property, plant and equipment portfolio, consisting of the Company's surplus office buildings. These non-cancellable leases have remaining terms of between five and seven years. All leases include a clause to enable upward revision of the rental charge on an annual basis according to prevailing market conditions

Future minimum lease rentals receivable under non-cancellable operating leases as at 16/07/2018 are, as follows:

	2074/75	2073/74
Within 1 Year	17,850,552	8,414,922
1 to 5 years	42,397,171	21,187,650
More than 5 years	31,115,698	2,314,615
Total rent receivable	63,363,391	31,917,187

43. Segment information

The company offers life insurance. Under life insurance the company offers savings, protection products and other long-term contracts (both with and without insurance risk and with and without bonus. It comprises a wide range of whole life, term assurance. Revenue is derived primarily from insurance premiums, fees and commission income, investment income and fair value gains and losses on investments. For management purposes, the operating segment is organized into business units based on their products and services and has five reportable operating segments, as follows:

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.

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.

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.

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 either renew it for another term, convert the policy to permanent coverage, or allow the policy to terminate.

Special: Special Term insurance is a modified version of term insurance with added benefits

Segment performance is evaluated based on profit or loss and is measured consistently with profit or loss in the consolidated financial statements.

No inter-segment transactions occurred in 2073/74 and 2074/75

Profit or loss of each category for the year 2074/75.

Segment Reporting of Statement of Profit and Loss

For the year ended 31st Ashadh 2075

SN	Particulars	Endowment Life Insurance Policy	Anticipated Endowment Life Insurance Policy	Participative Endowment & whole life Policy	Term Life Policy	Special Term Life Policy	Unallocable	Total
1.1	Gross premiums	2,845,577,603	1,604,435,058	1,311,787,631	593,206,793	92,627,934	0	6,447,635,019
1.2	Premiums ceded to reinsurers	(17,421,128)	(25,170,882)	(11,099,496)	(214,668,808)	(93,948)	0	(268,454,262)
	Net premiums	2,828,156,475	1,579,264,176	1,300,688,135	378,537,985	92,533,986	0	6,179,180,757
2	Fees and commission income	1,863,115	4,218,914	1,805,175	19,190,354	24	33,930,806	61,008,388
3	Investment income	994,206,449	297,717,142	413,707,427	45,846,420	17,304,263	201,053,930	1,969,835,631
4	Net realised gains and losses	17,063	5,110	7,100	787	297	3,451	33,808
5	Fair value gains and losses on Investment Property	7,737,868	2,317,120	3,219,868	356,821	134,678	1,564,795	15,331,150
6	Other operating income	21,444,309	6,421,542	8,923,368	988,874	373,240	4,336,587	42,487,920
	Total revenue	3,853,425,280	1,889,944,004	1,728,351,073	444,921,241	110,346,489	240,889,568	8,267,877,654
7.1	Gross benefits and claims paid	1,364,431,663	298,157,677	103,366,528	281,606,360	5,180,492	(0)	2,052,742,720
7.2	Claims ceded to reinsurers	(5,607,911)	(6,775,000)	(8,248,012)	(152,476,728)		0	(173,107,651)
	Net benefits and claims	1,358,823,752	291,382,677	95,118,516	129,129,631	5,180,492	0	1,879,635,069
	Gross change in contract liabilities	1,753,846,153	1,184,467,294	1,314,359,928	121,601,554		0	4,374,274,929
8	Acquisition Related Expenses							
8.1	Agents Commission	257,709,482	189,632,496	161,448,654	837,165	5,610	(0)	608,796,242
8.2	Medical and Stamp Expenses	3,650,194	1,992,500	1,622,283	837,165	130,715	914,762	9,147,618
9	Service Fees	28,281,565	15,792,642	13,006,881	3,785,380	925,340	0	61,791,808
10	Administrative expenses	246,090,812	134,331,477	109,371,958	56,440,435	8,812,597	61,671,920	616,719,199
11	Depreciation	10,942,709	5,973,202	4,863,349	2,509,688	391,862	2,742,312	27,423,122
	Total benefits, claims and other expenses	3,659,344,667	1,823,572,288	1,699,791,569	314,303,853	15,446,616	65,328,994	7,577,787,987
	Operating profit	194,080,613	66,371,715	28,559,505	130,617,388	94,899,872	175,560,574	690,089,667
13	Finance cost	3,450,699	1,883,604	1,533,620	791,411	123,571	864,767	8,647,672
	Profit before share of associates	190,629,914	64,488,112	27,025,885	129,825,977	94,776,302	174,695,807	681,441,995
14	Share of profit of an associate	4,940,178	2,696,653	2,195,600	1,133,020	176,909	1,238,040	12,380,400
	Profit before tax	195,570,091	67,184,764	29,221,484	130,958,997	94,953,211	175,933,847	693,822,395
15	Tax expense							
	Income Tax	96,658,542	20,090,225	39,203,773		1,020,985	17,762,945	174,736,471
	Deferred Tax						7,804,433	7,804,433
	Profit for the year	98,911,549	47,094,539	(9,982,288)	130,958,997	93,932,226	150,366,469	511,281,492
	Profit attributable to equity holders	98,911,549	47,094,539	(9,982,288)	130,958,997	93,932,226	150,366,469	511,281,492

Basis of Allocation:

a. Gross Premium, Premium Ceded, Fees and commission income, Gross Benefits and claims paid, claims ceded to reinsurers, gross change in contract liabilities, agents commission, Service fees have been allocated on the basis of actual cost incurred and are directly attributable to the specific insurance product type.

b. Other heads have been distributed among different segments by apportioning the income/expense based on the weightage given by the Insurance Board in the "Directive for Life insurers for preparing Financial statements 2066".

c. The unallocable column represents the income/expense apportioned to the profit and loss account as per their old GAAP as provided by the Insurance Board, vide "Directive for Life insurers for preparing Financial statements 2066".

44. Related parties Disclosure

The Company identifies the following as the related parties under requirement NAS 24

Name	Relationship
Mrs. Prema Rajya Laxmi Singh	Chairperson
Mr. Kabiraj Adhikari, Director	Key Managerial Personnel
Mr. Rajeev B. Shah, Director	Key Managerial Personnel
Lt. Gen. Pawan Bdr. Pande, (Retd.) Director	Key Managerial Personnel
Mrs. Bhawani Rana, Director	Key Managerial Personnel
Mr. Maheshwor Prakash Shrestha, Director	Key Managerial Personnel
Er. Mr. Kuldeep Sharan Singh, Director	Key Managerial Personnel
Mr. Bharat Basnet, CEO	Key Managerial Personnel

Details of CEO's Remuneration:

Particulars	Amount(Rs.)
Basic Salary	35,93,000
Allowances	39,96,000
Total	75,89,000

He is entitled to Bonus, provident fund contributions, leave encashment etc. as per company rules.

44.1 Board Member Allowances and Facilities

The Board of Directors has been paid meeting fees of NPR 1,584,000 during the fiscal year. There were 24 Board Meetings conducted during the fiscal year. Audit Committee and other committees were paid meeting allowances of NPR 260,000 during the year.

45. Contingencies and Legal Proceedings

Income Tax

The company has a pending case with the Inland Revenue Department for an amount of NPR 50,40,398. The final verdict is still pending from the court.

Claims and Litigation

A litigation for the construction of building of NPR 1,62,37,078 is still pending in court. The case is undergoing trial and is yet to receive a verdict.

46. Bonus Rate to policy holders

Declared and Interim Bonus Rate to policy holder for one thousand Sum Assured per annum is as under:

S.No	Tenure of Policy	Endowment Policy	Endowment and Whole Life Policy
1	5-14 Years	63	63
2	15 -19 Years	63	63
3	20-25 Years	64	64
4	26 years and above	82	82

S.No	Tenure of Policy	Money Back Policy
1	5-14 Years	62
2	15 -19 Years	63
3	20 years and above	63

The company has charged interest on late premium payment and loans against insurance policies a per the following:

S.No	Particulars	Interest Rate	Amount Received (Current Year)	Amount Received (Previous Year)
1	Late Premium Payment	10%	33,930,806	36,555,303
2	Loan Against Insurance Policies	10%	237,681,504	159,110,895

47. Change of Estimates

Management has estimated the revised useful life of the assets and the effect of such revision on net carrying value of assets and depreciation has been accounted prospectively resulting increase in depreciation charges for the year by NPR 7,434,969 with corresponding decrease in assets value by NPR 7,434,969.

Class of assets	Previous depreciation / amortization rate/useful life	Revised Useful Life(in years)
Computer	25%	5
Furniture and Fixture	25%	10
Office Equipment	25%	5
Software	20%	5
Vehicle	20%	10
Leasehold	20%	5
Cycle	20%	10
Building	5%	40

First Time Adoption reconciliations and disclosures

NFRS 1 (First-time Adoption of Nepal Financials Reporting Standards) provides a suitable starting point for accounting in accordance with NFRS and is required to be mandatorily followed by first-time adopters.

The Company has prepared the opening Statement of Financial Position as per NFRS as of 1st Shrawan, 2073 (16 July 2016) (the transition date) by:

- A. recognizing all assets and liabilities whose recognition is required by NFRS,
- B. derecognizing items of assets or liabilities which are not permitted by NFRS,
- C. reclassifying items from previous Generally Accepted Accounting Principles (GAAP) to NFRS as required under NFRS, and
- D. applying NFRS in measurement of recognized assets and liabilities.

Exceptions

As per NFRS 1 any change in accounting policy should be applied retrospectively, however it prohibits retrospective application of some aspects of other NFRS. Some of the exceptions which are relevant to the entity are as follows:

Estimates:

An entity's estimates in accordance with NFRSs at the date of transition to NFRSs shall be consistent with estimates made for the same date in accordance with previous GAAP. The company does not have any such estimates made under NFRS which is different than the local GAAP on date of transitions.

Classification and measurement of financial assets:

An entity shall assess whether a financial asset carried at amortized cost meets the conditions of NFRS 9 on the basis of the facts and circumstances that exist at the date of transition to NFRSs. Accordingly, for investment carried at amortized cost as on date of transition the business model test and cash flow test has been checked for the same date. As per the exception for retrospective application classification based on the circumstance prevailing at initial recognition would be difficult and perhaps impossible.

Exemptions:

NFRS 1 has provided various optional exemptions from some requirement of other NFRS. Retrospective application of some of the standard can require significant resources and could in some circumstances be impracticable.

Insurance Contract: First-time adopter may apply the transitional provisions in NFRS 4 Insurance Contracts. NFRS 4 restricts changes in accounting policies for insurance contracts, including changes made by a first-time adopter. The company has been already using Gross Premium Valuation for insurance contract liabilities in existing GAAP.

Deemed Cost:

The entity has not used fair value on date of transition as deemed cost. Rather, the carrying amount under previous GAAP of an item of property, plant and equipment has been considered as deemed cost on date of transition. (IG7). There is no requirement for componentization nor there was any major replacement which was not capitalized in previous year.

Significant changes from the policies adopted in the past:

Significant changes from the accounting policies adopted under previous GAAP (erstwhile Nepal Accounting Standards and directives issued by Insurance Board of Nepal) and the adoption of NFRS has been disclosed in the respective segments, including the impact. The detailed impact disclosure is given below.

Reconciliation of Statement of Financial Position

		2074-75			2073-74			2072-73		
Particulars	Reco Note No.	Amount As per Reclassified GAAP	NFRS Adjustments	Amount as per NFRS	Amount As per Reclassified GAAP	NFRS Adjustments	Amount as per NFRS	Amount As per Reclassified GAAP	NFRS Adjustments	Amount as per NFRS
Assets										
Property, Plant and Equipment	14	257,441,234	(7,391,279)	250,049,955	270,365,279	0	270,365,279	278,241,382	0	278,241,382
Intangible Assets	14	2,705,386	(43,690)	2,661,696	2,271,527	0	2,271,527	920,417	0	920,417
Investment Properties	2	379,071,076	350,068,097	729,139,173	379,071,076	196,756,593	575,827,669	379,071,076	118,491,172	497,562,248
Financial Investment at Amortised cost	15	19,640,007,943	0	19,640,007,943	15,990,988,886	0	15,990,988,886	13,252,469,830	0	13,252,469,830
Financial Investment at FVTOCI	16	998,953,857	1,336,387,316	2,335,341,173	748,327,237	1,920,190,293	2,668,517,530	678,344,696	2,178,647,568	2,856,992,264
Investment In an Associate	8	112,500,000	209,999,966	322,499,966	112,500,000	109,414,598	221,914,598	112,500,000	24,442,576	136,942,576
Loans and receivables at Amortised cost	17	2,714,675,061	(16,541,531)	2,698,133,530	1,872,957,837	(2,896,689)	1,870,061,148	1,452,167,404	(2,849,371)	1,449,318,033
Other Assets	17	411,897,801	16,541,531	428,439,332	288,790,094	2,896,689	291,686,783	233,292,910	2,849,371	236,142,280
Current Tax Assets		345,737,586	0	345,737,586	270,647,163	0	270,647,163	242,669,902	0	242,669,902
Cash and Cash Equivalents		666,554,129	0	666,554,129	522,361,049	0	522,361,049	296,422,372	0	296,422,372
Total Assets		25,529,544,072	1,889,020,411	27,418,564,483	20,458,280,147	2,226,361,486	22,684,641,632	16,926,099,988	2,321,581,316	19,247,681,304
Equity and Liabilities										
Equity										
Share Capital		1,656,079,588	0	1,656,079,588	1,656,079,588	0	1,656,079,588	1,324,863,670	0	1,324,863,670
Share Premium	18	7,033,520	30,000,000	37,033,520	27,033,520	10,000,000	37,033,520	37,033,520	20,000,000	57,033,520
Retained Earnings		815,561,353	(10,872,660)	804,688,693	368,746,246	8,847,751	377,593,997	340,550,763	(2,567,584)	337,983,179
Catastrophe Reserve		183,311,022	0	183,311,022	135,887,121	0	135,887,121	94,971,742	0	94,971,742
Other Reserves		-	144,898,932	144,898,932	0	164,643,160	164,643,160	-	165,153,717	165,153,717
Total Equity		2,661,985,482	164,026,272	2,826,011,754	2,187,746,474	183,490,910	2,371,237,385	1,797,419,695	182,586,133	1,980,005,828
Policy Holders' Liability										
Insurance Contract Liabilities	19	22,052,755,363	846,598,010	22,899,353,373	17,678,480,435	1,275,083,364	18,953,563,799	14,624,100,601	1,470,587,109	16,094,687,710
Unrealised Gains Reserve		0	539,077,171	539,077,171	0	289,673,220	289,673,220	0	128,640,373	128,640,373
Total Policy Holders' Liability		22,052,755,363	1,385,675,181	23,438,430,544	17,678,480,435	1,564,756,584	19,243,237,019	14,624,100,601	1,599,227,482	16,223,328,083
Liabilities										
Financial Liabilities	20	564,384,435	8,342	564,392,776	362,631,000	8,342	362,639,341	319,533,918	0	319,533,918
Other Liabilities	21	163,528,882	29,740,784	193,269,666	136,066,387	26,855,446	162,921,833	104,454,501	20,433,403	124,887,904
Deferred Tax liability	22	(16,714,727)	355,971,217	339,256,490	(10,006,179)	487,408,981	477,402,802	(7,022,009)	547,700,446	540,678,437
Provisions	23	103,604,636	(46,401,384)	57,203,252	103,362,030	(36,158,778)	67,203,252	87,613,282	(28,366,147)	59,247,135
Total liabilities		22,867,558,589	1,724,994,139	24,592,552,728	18,270,533,673	2,042,870,575	20,313,404,247	15,128,680,293	2,138,995,184	17,267,675,477
Total equity and liabilities		25,529,544,072	1,889,020,411	27,418,564,483	20,458,280,147	2,226,361,485	22,684,641,632	16,926,099,988	2,321,581,316	19,247,681,304

Reconciliation of Statement of Profit or Loss

Particulars	Recon. Note No.	2074-75			2073-74		
		Amounts as per Reclassified GAAP	NFRS Adjustments	Amounts as per NFRS	Amounts as per Reclassified GAAP	NFRS Adjustments	Amounts as per NFRS
Gross premiums		6,447,635,019	0	6,447,635,019	5,060,128,261	(0)	5,060,128,261
Premiums ceded to reinsurers		(268,454,262)	0	(268,454,262)	(234,787,394)	0	(234,787,394)
Net premiums		6,179,180,757	0	6,179,180,757	4,825,340,867	(0)	4,825,340,867
Fees and commission income		61,008,388	0	61,008,388	60,370,348	(0)	60,370,348
Investment income	1	1,969,842,963	(7,332)	1,969,835,631	1,215,579,380	(153,254)	1,215,426,126
Net realised gains and losses		33,808	0	33,808	657,274	0	657,274
Fair value gains and losses on Investment Property	2	0	15,331,150	15,331,150	0	7,826,542	7,826,542
Other operating income	3	33,442,330	9,045,590	42,487,920	30,346,248	11,977,850	42,324,098
Provision written back	4				600,000	(600,000)	0
Total revenue		8,243,508,246	24,369,408	8,267,877,654	6,132,894,117	19,051,138	6,151,945,254
Gross benefits and claims paid		2,052,742,720	0	2,052,742,720	1,692,123,713	(0)	1,692,123,713
Claims ceded to reinsurers		(173,107,651)	0	(173,107,651)	(132,813,925)	0	(132,813,925)
Net benefits and claims		1,879,635,069	0	1,879,635,069	1,559,309,788	(0)	1,559,309,788
Change in Insurance contract liabilities		4,374,274,929	0	4,374,274,929	3,054,379,833	0	3,054,379,833
Acquisition Related Expenses		617,943,860	0	617,943,860	463,993,532	0	463,993,532
Service Fees		61,791,808	0	61,791,808	48,253,409	0	48,253,409
Administrative expenses	5	628,344,117	(11,624,918)	616,719,199	463,517,789	(687,157)	462,830,632
Depreciation	6	19,988,153	7,434,969	27,423,122	20,104,999	0	20,104,999
Provision for loss on investment	7	10,615,708	(10,615,708)	0	6,997,938	(6,997,938)	
Total benefits, claims and other expenses		7,592,593,643	(14,805,657)	7,577,787,987	5,616,557,287	(7,685,095)	5,608,872,192
Operating profit		650,914,603	39,175,065	690,089,667	516,336,829	26,736,233	543,073,062
Finance cost		8,647,672	0	8,647,672	26,913,990	0	26,913,990
Profit before share of associates		642,266,931	39,175,064	681,441,995	489,422,839	26,736,233	516,159,072
Share of profit of an associate	8	0	12,380,400	12,380,400	0	10,065,996	10,065,996

Particulars	Recon. Note No.	2074-75			2073-74		
		Amounts as per Reclassified GAAP	NFRS Adjustments	Amounts as per NFRS	Amounts as per Reclassified GAAP	NFRS Adjustments	Amounts as per NFRS
Profit before tax		642,266,931	51,555,464	693,822,395	489,422,839	36,802,229	526,225,068
Tax expense	9	168,027,924	14,512,979	182,540,903	80,269,048	4,322,854	84,591,902
Profit for the year		474,239,007	37,042,485	511,281,492	409,153,791	32,479,375	441,633,166
Other Comprehensive Income(OCI)							
OCI to be reclassified to profit or loss in subsequent periods:		0		0	0		0
Exchange differences on retranslation of foreign operations		0		0	0		0
Fair value gains/losses on investment property		0		0	0		0
Net gain on available-for-sale financial assets	10	0	(583,802,977)	(583,802,977)	0	(258,457,275)	(258,457,275)
Income tax relating to items that may be reclassified				0			0
Net OCI to be reclassified to profit or loss in subsequent periods		0	(583,802,977)	(583,802,977)	0	(258,457,275)	(258,457,275)
OCI not to be reclassified to profit or loss in subsequent periods:				0			0
Profit Share from Investment in Associate	11	0	(23,218,629)	(23,218,629)	0	(15,687,943)	(15,687,943)
Actuarial Remeasurement gains on defined benefit plan	12	0	(15,023,978)	(15,023,978)	0	(7,695,483)	(7,695,483)
Net OCI not to be reclassified to profit or loss in subsequent periods		0	(38,242,607)	(38,242,607)	0	(23,383,426)	(23,383,426)
Deferred Tax	13	0	145,950,744	145,950,744	0	64,614,319	64,614,319
OCI for the year, net of tax		0	(476,094,839)	(476,094,839)	0	(217,226,382)	(217,226,382)
Total comprehensive income for the year, net of tax		474,239,007	(439,052,354)	35,186,653	409,153,791	(184,747,007)	224,406,785

Reconciliation of Total Equity

Particulars	Recon Note No.	2074-75	2073-74	2072-73
Total Equity under previous GAAP		2,297,135,459	2,187,746,474	1,797,419,694
NFRS Adjustments				
Increase/Decrease in R/E				
Decrease in investment income	1	(160,586)	(153,254)	
Fair value gains and losses on Investment Property	2	35,006,810	19,675,659	11,849,117
Increase in other operating income	3	21,023,440	11,977,850	
Provision for loss on Investment		10,933,732	10,933,732	10,933,732
Provision written back	4	(600,000)	(600,000)	
Decrease in administrative expenses	5	(8,121,328)	(19,746,246)	(20,433,403)
Increase in depreciation	6	(7,434,969)	0	0
Reversal of provision for loss on investment expenses	7	17,613,646	6,997,938	
Share of Profit of Associate	8	24,890,654	12,510,254	2,444,258
Deferred Tax	9	(21,852,442)	(7,339,462)	(3,038,554)
Net gain on available-for-sale financial assets OCI	10	(842,260,252)	(258,457,275)	
Profit Share from Investment in Associate OCI	11	(38,906,571)	(15,687,943)	
Actuarial Remeasurement gains on defined benefit plan OCI	12	(22,719,461)	(7,695,483)	
Deferred Tax OCI	13	210,565,063	64,614,319	
Rent Equilization Reserve		(20,144,193)	(11,246,555)	
OCI Fair Value Reserve		1,633,985,676	1,633,985,676	1,633,985,676
90% of OCI Transferred to Fair value Reserve on Insurance Contract Liabilities		(846,598,010)	(1,275,083,365)	(1,470,587,108)
Deferred Tax Reserve Fund		(21,946)	(21,946)	
Cash Dividend		383,677,034	18,827,011	17,432,417
Total Equity under NFRS		2,826,011,754	2,371,237,385	1,980,005,828

Reconciliation of Cash Flow Statements

Particulars	2074-75			2073-74		
	Amounts as per Reclassified GAAP	NFRS Adjustments	Amounts as per NFRS	Amounts as per Reclassified GAAP	NFRS Adjustments	Amounts as per NFRS
Net Cash inflow/(outflow) from operating Activities (A)	2,984,129,397	15,980,899	3,000,110,296	2,264,445,243	56,863,671	2,321,308,914
Net Cash inflow/(outflow) from investing Activities (B)	(2,947,958,025)	92,040,809	(2,855,917,216)	(2,043,875,924)	(34,061,898)	(2,077,937,822)
Net Cash inFlow/(outflow) From Financing Activities (C)	0	0	0	(17,432,417)	0	(17,432,417)
Net Cash inflow/(outflow) during the year = (A+B+C)	36,171,372	108,021,708	144,193,080	203,136,902	22,801,773	225,938,675
Opening cash and cash equivalents	328,026,181	194,334,867	522,361,049	133,895,573	162,526,800	296,422,372
Closing cash and cash equivalents	364,197,553	302,356,575	666,554,129	337,032,474	185,328,574	522,361,049
The Difference is due to cash, cheques drafts in hand, call deposits, gold which were previously shown under Other Assets and Investment , and now they are shown under cash & cash equivalents.						

1. Under NFRS, the loan provided to employees have been discounted at an effective interest rate of 7.25% and as a result the income from employee loans have increased causing a difference in the income from investments as per old GAAP and NFRS. The interest income on Gratuity Fund was considered as investment income as per the previous GAAP but as per NFRS, they form the part of return on plan assets.

Particulars	2074/75	2073/74
Income from Employee Loan as per GAAP	422,790	445,651
Income from Employee Loan as per NFRS	1,834,227	1,318,606
Difference	1,411,437	872,955

Income from Gratuity with CIT	(1,418,769)	(1,026,209)
	(7,332)	(153,254)

2. Complying with NAS 40, the gains or losses from fair valuation of investment property is recognized in the statement of profit or loss. The details of the fair valuation of investment properties are as under:

Particulars	2074/75 (Rs.)	2073/74 (Rs.)	2072/73 (Rs.)
Opening Value of Investment Property	575,827,669	497,562,248	379,071,076
Fair Value Gains/Losses	153,311,504	78,265,421	118,491,172
Total Investment Property	729,139,173	575,827,669	497,562,248

3. As per NFRS, the rent income has been equalized over the period of the lease. As per the GAP rent was booked at the current period cost. As an effect of the equalization the rent income has increased during the reporting period.

Particulars	2074/75 (Rs.)	2073/74 (Rs.)
Rent Equalization Income	9,045,590	11,977,850

4. As per previous GAAP, provision was made for an investment that was impaired and the same was recovered and hence the provision was written back.

5. As per NFRS, the actuarial valuation of defined benefit obligations have been done and the expenses have been booked accordingly. The rent expenses have also been equalized over the period of the lease as per NFRS. As per the GAP rent was booked at the current period cost. As an effect of the equalization the rent income has increased during the reporting period. Under NFRS, the loan provided to employees have been discounted at an effective interest rate of 7.25% and as a result the income from employee loans have increased causing a difference in the income from investments as per old GAAP and NFRS. The impairment expense has been booked for equity investments which have now been liquidated as per NFRS.

	2074/75 (Rs.)			2073/74 (Rs.)		
Particulars	As per NFRS	AS per GAAP	Difference	As per NFRS	AS per GAAP	Difference
Defined Benefit Obligations	27,131,739	40,689,148	(13,557,409)	18,438,199	20,737,949	(2,299,750)
Rent Equalization Expense	147,954		147,954	731,295		731,295
Effective Interest Expense	1,411,437		1,411,437	872,955		872,955
Impairment on Equity	373,100		373,100			
Foreign Exchange Fluctuation				8,343		8,343
Total	29,064,230	40,689,148	(11,624,918)	20,042,449	20,737,949	(687,157)

6. The difference in depreciation is due to the change in the method of depreciation while preparing the financials as per NFRS. In the previous GAAP Written down value method was used and in NFRS the straight line method is used as prescribed by the standard.

7. As per NFRS, the investment in equity instruments have been classified as Financial Investment at FVTOCI and hence they have been presented in their fair value. As per the previous GAAP they were presented in their book value and necessary provisions were made. As the provision is not required as per NFRS hence there is a difference.

8. The company holds 50% stake in NLG Insurance Co. LTD. The same is presented as Investment in Associates as per NFRS and the share of profit of the associate is also booked as per NFRS. The same was not required to be booked as per the previous GAAP. For further details refer Note.11

9. The difference in the tax expense between the previous GAAP and NFRS is due to the difference in the Deferred Tax. The details are as under:

Particulars	2074/75	2073/74
Deferred Tax Asset as per previous GAAP	6,708,546	2,984,170
Deferred Tax Liability as per NFRS	(7,804,433)	(1,338,683)
Difference	(14,512,979)	(4,322,854)

10. The fair value gains/ losses on equity instruments have been booked in OCI as per the classification chosen. The same was not considered in the previous GAAP. The details are as under:

Particulars	2074/75	2073/74	2072/73
Investment in shares	2,237,616,033	2,595,792,390	2,793,054,434
Book Value	901,228,717	675,602,097	614,406,866
Transfer to OCI	1,336,387,316	1,920,190,293	2,178,647,568
Amount to be booked	(583,802,977)	(258,457,275)	2,178,647,568

11. The company holds 50% stake in NLG Insurance Co. LTD. The same is presented as Investment in Associates as per NFRS and the share of OCI of the associate is also booked as per NFRS. The same was not required to be booked as per the previous GAAP.

12. As per the requirement of NFRS, the liability of employee benefits have been measured through actuarial valuation. The expense relating to the actuarial remeasurement has been booked in OCI which was not required as per the previous GAAP.

13. The deferred tax expense has been booked on fair value remeasurement of equity instruments, the profit on share of associate and the actuarial remeasurements. The same was not required as per the previous GAAP.

14. Under NFRS, in the financial year 2017-18, the method of depreciation has been changed from Written down value method to straight line method while written down method value is still used in the previous GAAP.

2074/75			
Particulars	Property, Plant & Equipment	Intangible Assets	
Depreciation as per GAAP	19,522,012	466,141	
Depreciation as per NFRS	26,913,291	509,831	
Difference	7,391,279	43,690	

15. Complying with NAS 40, the gains or losses from fair valuation of investment property is recognized in the statement of profit or loss. The details of the fair valuation of investment properties are as under:

Particulars	2074/75 (Rs.)	2073/74 (Rs.)	2072/73 (Rs.)
Opening Value of Investment Property	575,827,669	497,562,248	379,071,076
Fair Value Gains/Losses	153,311,504	78,265,421	118,491,172
Total Investment Property	729,139,173	575,827,669	497,562,248

16. As per NFRS, the investment in equity and mutual funds have been classified as Financial investment at FVTOCI and hence have been presented at fair value but the same has been presented at book value in the previous GAAP.

Particulars	2074/75 (Rs.)	2073/74 (Rs.)	2072/73 (Rs.)
Investment as per GAAP	998,953,857	748,327,237	678,344,696
Investment as per NFRS	2,335,341,173	2,668,517,530	2,856,992,264
	1,336,387,316	1,920,190,293	2,178,647,568

17. As per NFRS, the loan to employees have been calculated by discounting the loans at an effective interest rate of 7.25%. In the previous GAAP the discounting was not done.

Particulars	2074/75 (Rs.)	2073/74 (Rs.)	2072/73 (Rs.)
Loan to employees as per GAAP	49,302,434	26,005,940	25,706,997
Loan to employees as per NFRS	32,760,903	23,109,251	22,857,626
	(16,541,531)	(2,896,689)	(2,849,371)

18. As per NFRS, the dividends are booked at the date they are declared and approved by the AGM. In the previous GAAP, the same was considered as an adjusting event occurring after balance sheet date and capitalized in next years balance sheet.

19. As per circular dated 2075/09/12 of Beema samiti, 90% of the surplus arising from OCI must be transferred to Fair Value Reserve within the Insurance Contract Liabilities. The company has transferred the amounts as under to the fair value reserve. The same was not required as per the previous GAAP.

Particulars	2074/75 (Rs.)	2073/74 (Rs.)	2072/73 (Rs.)
Transfer to Fair Value Reserve	(428,485,355)	(195,503,744)	1,470,587,108
Cumulative	846,598,010	1,275,083,365	1,470,587,108

20. The exchange gain is booked as per NFRS, the same was not booked as per the previous GAAP.

21. As per NFRS, the actuarial valuation of defined benefit obligations have been done and the expenses and the liability have been booked accordingly. In the previous GAAP the actuarial valuation of defined benefit obligations were not mandatory. The details are as under:

	Defined Benefit Obligations			
Particulars	2074/75 (Rs.)	2073/74 (Rs.)	2072/73 (Rs.)	
As per GAAP	58,092,425	39,115,311	24,057,433	
As per NFRS	87,833,209	65,970,757	44,490,836	
Total	29,740,784	26,855,446	20,433,403	

22. There is a difference in the differed tax as per NFRS and as per previous GAAP. The details of the difference are as under:

Particulars	2074/75 (Rs.)	2073/74 (Rs.)	2072/73 (Rs.)	
DTA as per GAAP	(16,714,727)	(10,006,179)	(7,022,009)	
DTL as per NFRS	339,256,490	477,402,802	540,678,437	
Total	355,971,217	487,408,981	547,700,446	

23. The provision for cash dividend and provision for loss in investment is not required as per NFRS but the same has been provided for in the previous GAAP. Details are as under:

Particulars	2074/75 (Rs.)	2073/74 (Rs.)	2072/73 (Rs.)	
Provision for Cash Dividend	18,827,011	18,827,011	17,432,417	
Provision for Loss on Investment	27,574,374	17,331,768	10,933,732	
Total	46,401,384	36,158,778	28,366,149	

बीमा समितिलाई स्वतंत्र लेखापरीक्षकको प्रतिवेदन

हामीले धी नेशनल लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड को २०७८ अर्थात् मसान्तको बासलात र उक्त मितिमा लगायत भएको आर्थिक वर्षको संलग्न नाफा नाबजान हिस्सा, आय व्यय हिस्सावतः, इन्वीटीमा परिवर्तन विवरण तथा नगद प्रवाह विवरण लेखापरीक्षण गरेका छौं ।

कम्पनीको व्यवस्थापनको दायित्व

यी विवरणहरू बीमा समितिलाई जारी गरिएको जीवन बीमकको वित्तिय प्रतिवेदन सम्बन्धि निर्देशन, २०६६ अनुरूप तयार गर्ने उत्तरदायित्व कम्पनीको व्यवस्थापनको रहेको छ । कम्पनीको व्यवस्थापनको दायित्व अन्तर्गत वित्तिय विवरण गत आकडा, जालसाजी र मारभूल रूपमा त्रुटि रहित छ भनी वित्तिय विवरण तयारी र प्रस्तुतीकरण गर्ने सम्बन्धी आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीको तजुमा, कायान्वयन र संचालन गर्ने कार्य, र बीमा भगिनीको उल्लेखित निर्देशन विपरीत नहुने गरि लेखापरीक्षकको छनोट तथा कायान्वयन, एवं लेखा सम्बन्धी महत्वपूर्ण अनुमानहरू समेत पर्दछन् ।

लेखापरीक्षकको दायित्व

हाम्रो दायित्व हाम्रो लेखापरीक्षणको आधारमा उपरोक्त वित्तिय विवरणहरू उपर मन्तव्य व्यक्त गर्नु रहेको छ । हामीले धी नेशनल लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेडको उपरोक्त विवरणहरू बीमा समितिलाई जारी गरिएको जीवन बीमकको वित्तिय विवरण सम्बन्धि निर्देशन, २०६६ अनुरूप तयार गरिएको छ छैन सम्बन्धमा समेत लेखापरीक्षण गरेका छौं ।

उपरोक्तानुसार मन्तव्य दिन हामीले उपरोक्त वित्तिय विवरणहरू नेपाल लेखापरीक्षण मान ८०७ अनुसार लेखापरीक्षण गरेका छौं । उपरोक्त मान अनुसार वित्तिय विवरणहरूमा उल्लेखनीय भ्रमपूर्ण विवरण छ छैन र बीमा समितिलाई जारी गरिएको जीवन बीमकको वित्तिय विवरण सम्बन्धि निर्देशन, २०६६ अनुरूप तयार गरिएको छ छैन निश्चित गर्ने उचित योजना बनाई लेखापरीक्षण कार्य गर्नु पर्दछ । लेखापरीक्षण अन्तर्गत लेखा तथा सम्बन्धित कागजानहरूको छड्के जाँचका साथै वित्तिय विवरणहरूमा झुठाहरूका तथ्य, अपनाइएका भेद्यनीतिहरू, व्यवस्थापनद्वारा अनुमान गरिएका सम्पत्ति तथा दायित्वको परिमाणीकरण एवं आर्थिक विवरणहरूको प्रस्तुतीकरणको मूल्याङ्कन गरिन्छ ।

हामीले प्राप्त गरेका लेखापरीक्षण प्रमाणहरूले हाम्रो राय व्यक्त गर्नको लागि पर्याप्त र उपयुक्त आधार प्रदान गरेको कुरामा हामी विश्वस्त छौं ।

स्वतंत्रता

लेखापरीक्षणको क्रममा हामीले नेपालमा प्रचलित तथा लागू रहेका स्वतंत्रता सम्बन्धि व्यावसायिक आचरण र आवश्यकताहरूको पालन गरेका छौं ।



Jwagal, Kopundola, Lalitpur, Nepal
P.O. Box No. 9222, Kattimandu, Nepal
Tel: +977 1 5596424 Web: www.lspa.com.np
Fax: +977 1 5281887 Email: info@lspa.com.np

एन एस पि एसोसिएट्स
L.S.P. Associates

लेखापरीक्षण मन्तव्य

- (क) हाथी राखमा र हानीले जाने बुम्मे सम्म तथा हाभीजाई उपजन्ध गराइएको सूचनाको आधारमा संलग्न वित्तीय विवरणहरुले नेशनल लाईफ इन्स्योरेन्स लिमिटेडको २०७५ आषाढ मासान्तको बीमा सामंतिबाट जारी गरिएको जीवन बीमकको वित्तीय विवरण सम्बन्धि निर्देशन, २०६६ अनुसार यथार्थ आर्थिक अवस्था, संचालन नतीजा तथा तगद प्रकृष्टको समुचित चित्रण गर्दछ ।
- (ख) उपरोक्त विवरणहरु बीमा सामंतिबाट जारी गरिएको जीवन बीमकको वित्तीय विवरण सम्बन्धि निर्देशन, २०६६ अनुरूप तयार गरिएको छ ।

सीमा

यो प्रतिवेदन बीमा सामंतिबाट भिति २०७५-९/१२ मा जारी गरिएको जीवन बीमा व्यवसाय गर्ने धीमककंलागि नेपाल प्रितीय प्रतिवेदनमानमा आधारित वित्तीय विवरण तयार गर्ने सम्बन्धी निर्देशन, २०७५ को निर्देशन १ मा उल्लेखित प्रयोजनकोलागि मात्र दिइएको छ । तसर्थ यो प्रतिवेदन सो प्रयोजन बाहेक अन्य प्रयोजनकोलागि उपयुक्त नहुन सक्दछ ।

नलितपर:

मिति: २२/०५/२०७६



नि एन एस पि एसोसिएट्स

चार्टर्ड एकाउण्टेण्ट्स

मिए मतीश चन्द ताल
साभेदार

२०७५ आषाढ मसान्तको वासलात

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
श्रोत				
१	चुक्ता पूँजी	१६	१,६५६,०७९,५८८	१,६५६,०७९,५८८
२	जगेडा तथा कोष	१७	४५७,७४४,८५०	३९५,७७९,७६५
३	जीवन बीमा कोष	११	२१,४७२,४६९,२५८	१७,२९३,४१३,२३७
४	महा-विपत्ती जगेडा	१८	१८३,३११,०२२	१३५,८८७,१२१
५	तिर्न बाँकी दीर्घकालिन ऋण तथा सापटी	१९	-	-
कूल श्रोत			२३,७६९,६०४,७१८	१९,४८१,१५९,७११
उपयोग				
६	स्थिर सम्पत्ती (खुद)	२०	६३९,२१७,६९९	६५१,७०७,८८२
७	दीर्घकालिन लगानी	२१	१६,६५१,१७८,९९६	१२,७३०,३२८,२७६
८	बीमालेखको धितोमा कर्जा	३	२,५४४,००९,८९२	१,७२१,५९२,८६५
९	अन्य दीर्घकालिन कर्जा	२३	११४,३८२,८२१	९२,६७३,९५५
चालु सम्पत्ती कर्जा तथा पेशकीहरु :			-	-
१०	नगद तथा बैंक मौज्दात	२२	३६४,१९७,५५३	३२८,०२६,१८१
११	अल्पकालिन लगानी	२१	४,३०३,२९९,१५६	४,२३१,१०९,३४७
१२	अन्य अल्पकालिन कर्जा	२३	१०,१८४,६०९	७,९५१,९६४
१३	अन्य सम्पत्ती	२४	१,३६५,७७६,९८४	१,०४६,६७४,६००
जम्मा (क) (१०+११+१२+१३)			६,०४३,४५८,३०२	५,६१३,७६२,०९२
चालु दायित्व तथा व्यवस्थाहरु :				
१४	चालु दायित्व	२५	५९५,७६८,५८९	३८२,६८१,४५९
१५	असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था	२६	२९५,३६५,०१९	२२६,०२०,७५९
१६	भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	२८२,६०९,६९५	१५६,७३५,०४८
१७	अन्य व्यवस्था	२६क	१,०४९,८८०,६३४	५६५,४२९,९७९
जम्मा (ख) (१४+१५+१६+१७)			२,२२३,६२३,९३६	१,३३०,८६७,२४५
१८ खुद चालु सम्पत्ती (ग) = (क) - (ख)			३,८१९,८३४,३६६	४,२८२,८९४,८४७
१९	अपलेखन वा समायोजन हुन बाँकी विविध खर्चहरु	२७	९८०,९४३	१,९६१,८८५
२०	नाफा नोक्सान हिसाबबाट सारेको नोक्सान		-	-
कूल उपयोग (६+७+८+९+११+१२+२०)			२३,७६९,६०४,७१८	१९,४८१,१५९,७११

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

संभावित दायित्वहरु

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	चुक्ता वा भुक्तानी हुन बाँकी लगानी	-	-
२	प्रत्याभूती प्रतिबद्धता	-	-
३	बीमालेख अन्तर्गत भन्दा बाहेकबाट बीमक उपर दावी परेको तर बीमकले दायित्व स्वीकार नगरेको (आयकर सम्बन्धमा)	५,०४०,३९८	५,०४०,३९८
४	बीमकले वा बीमकको तर्फबाट दिइएको ग्यारेण्टी	-	-
५	अन्य (भवन निर्माण सम्बन्धी थप दायित्व अदालतमा विचाराधिन)	१६,२३७,०७८	१६,२३७,०७८
जम्मा		२१,२७७,४७६	२१,२७७,४७६

संलग्न प्रतिवेदन अनुसार

प्रज्वल सायमी
वित्त प्रमुख

भरत बस्नेत
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

प्रेमा राज्य लक्ष्मी सिंह
अध्यक्ष

रथी पवन बहादुर पाँडे (अ.प्रा.)
संचालक

सतीश चन्द्र लाल
साम्भेदार
निमित्त: एल. एस. पि. एसोसिएट्स
चार्टर्ड एकाउण्टेण्ट

राजिव विक्रम शाह
संचालक

कविराज अधिकारी
संचालक

महेश्वर प्रकाश श्रेष्ठ
संचालक

ई. कुलविप शरण सिंह
संचालक

भवानी राणा
संचालक

आर्थिक वर्ष २०७५/०३/३२ समाप्त वर्षको नाफा नोक्सान हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष रु.	गत वर्ष रु.
आम्दानी				
१	आय व्यय हिसाबबाट सारेको	१०	१८१,१५७,७२२	२०८,९१७,८२०
२	जीवन बीमा कोषबाट सारेको	११	२५०,०५८,९८१	१९६,२६५,९४९
३	लगानी कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	१८०,११२,०६१	१०९,८६२,४६३
४	व्यवस्था फिर्ता	१२	-	६००,०००
५	अन्य आम्दानी		-	-
जम्मा आम्दानी (क)			६११,३२८,७६४	५१५,६४६,२३२
खर्च				
६	व्यवस्थापन खर्च	७	६०,५१०,७९५	४७,०४९,१९९
७	अपलेखन खर्च	१३	-	-
८	शेयर सम्बन्धी खर्च	१३ क	३,६८४,७१८	२,१६२,२६५
९	अन्य खर्चहरु	१४	२७९,५९२	-
१०	नोक्सानीको लागि व्यवस्था	१५	१२,९८६,३३२	६,९९८,०३६
११	कर्मचारी आवास व्यवस्था	२६क	-	-
१२	कर्मचारी बोनस व्यवस्था	२६क	४८,५३३,३९३	४१,४२४,७४७
१३	समायोजित आयकर (अ = आ - इ)	८	११,०९४,९२५	५,०९३,६८२
१४	आ) आयकर		१७,८०३,४७२	८,०७७,८५२
१५	इ) स्थगन कर सम्पत्ति । (दायित्व)		६,७०८,५४७	२,९८४,१७०
१६	जीवन बीमा कोषमा सारेको	११	-	३,७६४,५१३
जम्मा खर्च (ख)			१३७,०८९,७५६	१०६,४९२,४४२
१७	खूद नाफा/(नोक्सान) (ग)=(क)-(ख)		४७४,२३९,००८	४०९,१५३,७९०
१८	अघिल्लो वर्षसंग सम्बन्धित खर्च		-	-
१९	अघिल्लो वर्षबाट सारिएको नाफा/(नोक्सान)		१,०२६,८७५	२,३१२,८३६
बाँडफाँडको लागि उपलब्ध रकम			४७५,२६५,८८३	४११,४६६,६२६
२०	क) स्थागन कर जगेडा	१७	६,७०८,५४७	२,९८४,१७०
	ख) पूँजीकृत जगेडा	१७	-	-
	ग) विपेश जगेडा	१७	-	-
	घ) अन्य जगेडा	१७	-	-
	ड) शेयर प्रिमियमबाट सारेको		२०,०००,०००	
	च) प्रस्तावित लाभांश		४४०,०३६,०३६	३६६,५४०,२०२
	अ) बोनस शेयर	१७	७५,१८६,०१३	३४७,७१३,१९१
	आ) नगद लाभांश	२६ क	३६४,८५०,०२३	१८,८२७,०११
	छ) महा विपत्ती जगेडा	१८	४७,४२३,९०१	४०,९१५,३७९
२१	वासलातमा सारेको नाफा/(नोक्सान)		१,०९७,३९९	१,०२६,८७५

प्रज्वल सायमी
वित्त प्रमुख

भरत बस्नेत
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

प्रेमा राज्य लक्ष्मी सिंह
अध्यक्ष

रथी पवन बहादुर पाँडे (अ.प्रा.)
संचालक

सतीश चन्द्र लाल
साम्झेदार
निमित्त: एल. एस. पि. एसोसिएट्स
चार्टर्ड एकाउण्टेण्ट

राजिव विक्रम शाह
संचालक

कविराज अधिकारी
संचालक

महेश्वर प्रकाश श्रेष्ठ
संचालक

ई. कुलदिप शरण सिंह
संचालक

भवानी राणा
संचालक

आर्थिक वर्ष २०७८/०७९ को जीवन बीमाको एकिकृत आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष रु.	गत वर्ष रु.
आय				
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	६,१७९,१८०,७५७	४,८२५,३४०,८६७
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		२७,०७७,५८२	२३,८१५,०४६
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	१,५८४,५४४,५९४	९७६,६२८,६९८
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	२३७,६८१,५०४	१५९,११०,८९५
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		३३,९३०,८०६	३६,५५५,३०३
६	आर्थिक वर्षको शुरुको भुक्तानी हुन बांकी दावी बापत व्यवस्था		१५६,७३५,०४८	१०१,८३१,२३५
७	आर्थिक वर्षको शुरुको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		२२६,०२०,७५९	२०३,७०६,७४४
जम्मा आय (क)			८,४४५,१७१,०४९	६,३२६,९८८,७८९
व्यय				
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	१,८७९,६३५,०६९	१,५५९,३०९,७८८
९	अभिकर्ता कमिशन	५	६०८,७९६,२४२	४५४,९२८,३६८
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		५,१७०,३३६	४,५४१,९९४
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	६१,७९१,८०८	४८,२५३,४०९
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	५४४,५९७,१५८	४२३,४४२,७९३
१५	आयकर	८	१५६,९३२,९९९	७५,१७५,३६७
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बांकी दावी बापत व्यवस्था	९	२८२,६०९,६९५	१५६,७३५,०४८
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था	२	२९५,३६५,०१९	२२६,०२०,७५९
जम्मा व्यय (ख)			३,८३४,८९८,३२४	२,९४८,४०७,५२७
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत/(नोक्सान) . (क)/((ख)		४,४२९,११५,००३	३,१६९,६६३,४४३
१९	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको नाफा/(नोक्सान)		१८१,१५७,७२२	१५७,३४१,४४६

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

संलग्न प्रतिवेदन अनुसार

प्रज्वल सायमी
वित्त प्रमुख

भरत बस्नेत
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

प्रेमा राज्य लक्ष्मी सिंह
अध्यक्ष

रथी पवन बहादुर पाँडे (अ.प्रा.)
संचालक

सतीश चन्द्र लाल
साम्भेदार
निमित्त: एल. एस. पि. एसोसिएट्स
चार्टर्ड एकाउण्टेण्ट

राजिव विक्रम शाह
संचालक

कविराज अधिकारी
संचालक

महेश्वर प्रकाश श्रेष्ठ
संचालक

ई. कुलदिप शरण सिंह
संचालक

भवानी राणा
संचालक

आर्थिक वर्ष २०७८।०७९ को सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष रु.	गत वर्ष रु.
आय				
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	२,८२८,१५६,४७५	२,३८३,७४५,३३४
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		१,८६३,११५	६,७८०,०८८
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	८९०,६४९,४५३	५८१,७४१,५३१
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	१३३,५६७,१८९	१०७,६०९,९९८
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		१८,८९९,३२५	२४,५४०,९०३
६	आर्थिक वर्षको शुरुको भुक्तानी हुन बांकी दावी बापत व्यवस्था		९१,०४७,७५५	५५,८१०,३८२
७	आर्थिक वर्षको शुरुको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
जम्मा आय (क)			३,९६४,१८३,३१२	३,९६०,२२८,२३६
व्यय				
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	१,३५८,८२३,७५२	१,२२६,५३५,७२२
९	अभिकर्ता कमिशन	५	२५७,७०९,४८२	२००,४६८,८४८
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		१,३९९,७९९	१,३३३,२२९
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	२८,२८१,५६५	२३,८३७,४५३
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	२४१,४५७,५५१	२०२,१७४,४९४
१५	आयकर	८	९६,६३६,६८५	४८,८१२,७२१
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बांकी दावी बापत व्यवस्था	९	१२७,७६०,४५०	९१,०४७,७५५
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
जम्मा व्यय (ख)			२,९१२,०६९,२८४	१,७९४,२१०,२२३
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत		१,८५२,११४,०२७	१,३६६,०१८,०१३
१९	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान)		-	-

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

संलग्न प्रतिवेदन अनुसार

प्रज्वल सायमी वित्त प्रमुख	भरत बस्नेत प्रमुख कार्यकारी अधिकृत	प्रेमा राज्य लक्ष्मी सिंह अध्यक्ष	रथी पवन बहादुर पौडेल (अ.प्रा.) संचालक	सतीश चन्द्र लाल साभेदार निमित्त: एल. एस. पि. एसोसिएटस् चार्टर्ड एकाउण्टेण्ट
राजिव विक्रम शाह संचालक	कविराज अधिकारी संचालक	महेश्वर प्रकाश श्रेष्ठ संचालक	ई. कुलदिप शरण सिंह संचालक	भवानी राणा संचालक

आर्थिक वर्ष २०७८/०७९ को अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष रु.	गत वर्ष रु.
आय				
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	१,५७९,२६४,१७६	१,०६८,२२३,१६१
२	पुनर्वीमा कमिशन आय		४,२१८,९१५	१,५४९,७०१
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	२६६,७०६,७८९	१४५,६४३,९२६
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	४३,७५५,१८५	१४,४८४,६२७
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		५,९८८,१५१	४,५२९,०८३
६	आर्थिक वर्षको शुरुको भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था		५७,६९९,२०७	४०,२२१,८१३
७	आर्थिक वर्षको शुरुको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था			
जम्मा आय (क)			१,९५७,६३२,४२३	१,२७४,६५२,३११
व्यय				
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	२९१,३८२,६७७	१७१,१७५,३४९
९	अभिकर्ता कमिशन	५	१८९,६३२,४९६	१३९,९०२,४०१
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		२,९४९,३२०	२,६२३,९७१
११	पुनर्वीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	१५,७९२,६४२	१०,६८२,२३२
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	१३१,८०२,३५९	८७,१७३,२४७
१५	आयकर	८	२०,०८१,४५३	७,५१९,३९१
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	१४०,२२८,४६१	५७,६९९,२०७
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
जम्मा व्यय (ख)			७९१,८६९,४०८	४७६,७७५,७९७
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत		१,१६५,७६३,०१५	७९७,८७६,५१३
१९	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान)		-	-

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

संलग्न प्रतिवेदन अनुसार

प्रज्वल सायमी
वित्त प्रमुख

भरत बस्नेत
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

प्रेमा राज्य लक्ष्मी सिंह
अध्यक्ष

रथी पवन बहादुर पाँडे (अ.प्रा.)
संचालक

सतीश चन्द्र लाल
साभ्केदार
निमित्त: एल. एस. पि. एसोसिएटस्
चार्टर्ड एकाउण्टेण्ट

राजिव विक्रम शाह
संचालक

कविराज अधिकारी
संचालक

महेश्वर प्रकाश श्रेष्ठ
संचालक

ई. कुलदिप शरण सिंह
संचालक

भवानी राणा
संचालक

आर्थिक वर्ष २०७४/०७५ को म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष रु.	गत वर्ष रु.
आय				
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	३७८,५३७,९८५	३२९,११६,३७३
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		१९,१९०,३५४	१३,८७५,४८६
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	४१,०७१,०३६	१६,३३०,६९१
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	-	-
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		८९१	-
६	आर्थिक वर्षको शुरुको भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था		-	-
७	आर्थिक वर्षको शुरुको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		२२६,०२०,७५९	२०३,७०६,७४४
जम्मा आय (क)			६६४,८२१,०२६	५६३,०२९,२९४
व्यय				
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	१२९,१२९,६३१	७७,२९२,६१३
९	अभिकर्ता कमिशन	५	-	-
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		५,४६८	-
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	३,७८५,३८०	३,२९१,१६४
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	५५,३७७,८०५	४७,५०६,९३९
१५	आयकर	८	-	-
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	-	-
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		२९५,३६५,०१९	२२६,०२०,७५९
जम्मा व्यय (ख)			४८३,६६३,३०४	३५४,१११,४७४
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत		-	-
१९	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान)		१८१,१५७,७२२	२०८,९१७,८२०

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

संलग्न प्रतिवेदन अनुसार

प्रज्वल सायमी
वित्त प्रमुख

भरत बस्नेत
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

प्रेमा राज्य लक्ष्मी सिंह
अध्यक्ष

रथी पवन बहादुर पाँडे (अ.प्रा.)
संचालक

सतीश चन्द्र लाल
साभेदार
निमित्त: एल. एस. पि. एसोसिएट्स
चार्टर्ड एकाउण्टेण्ट

राजिव विक्रम शाह
संचालक

कविराज अधिकारी
संचालक

महेश्वर प्रकाश श्रेष्ठ
संचालक

ई. कुलदिप शरण सिंह
संचालक

भवानी राणा
संचालक

आर्थिक वर्ष २०७८/०७९ को रूपान्तरीत सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष रु.	गत वर्ष रु.
आय				
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	१,३००,६८८,१३५	९,७७,१६३,७८६
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		१,८०५,१७५	१,६०९,७७२
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	३७०,६१५,४७३	२२६,७५३,४१८
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	६०,३५९,१२९	३७,०१६,२६९
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		९,०४२,४३८	७,४८३,४८९
६	आर्थिक वर्षको शुरुको भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था		७,९५९,३३७	५,७९९,०४१
७	आर्थिक वर्षको शुरुको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
जम्मा आय (क)			१,७५०,४६९,६८६	१,२५५,८२५,७७५
व्यय				
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	९५,११८,५१६	५७,९१२,८४१
९	अभिकर्ता कमिशन	५	१६१,४४८,६५४	११४,४५०,६९९
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		८१५,७४९	५७८,९०१
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	१३,००६,८८१	९,७७१,६३८
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	१०७,३१२,७६४	८०,२२८,५३१
१५	आयकर	८	३९,१९४,४२१	१८,८४३,२५५
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	१४,५९२,०३४	७,९५९,३३७
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
जम्मा व्यय (ख)			४३१,४८९,०२०	२८९,७४५,२०१
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत		१,३१८,९८०,६६७	९६६,०८०,५७४
१९	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान)		-	-

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

संलग्न प्रतिवेदन अनुसार

प्रज्वल सायमी वित्त प्रमुख	भरत बस्नेत प्रमुख कार्यकारी अधिकृत	प्रेमा राज्य लक्ष्मी सिंह अध्यक्ष	रथी पवन बहादुर पाँडे (अ.प्रा.) संचालक	सतीश चन्द्र लाल साम्भेदार निमित्त: एल. एस. पि. एसोसिएटस् चार्टर्ड एकाउण्टेण्ट
राजिव विक्रम शाह संचालक	कविराज अधिकारी संचालक	महेश्वर प्रकाश श्रेष्ठ संचालक	ई. कुलदिप शरण सिंह संचालक	भवानी राणा संचालक

आर्थिक वर्ष २०७८।०७९ को विशेष म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष रु.	गत वर्ष रु.
आय				
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	९२,५३३,९८६	६७,०९२,२९२
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		२४	-
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	१५,५०१,८४३	६,१५९,१३१
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	-	-
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		-	१,८२८
६	आर्थिक वर्षको शुरुको भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था		२८,७५०	-
७	आर्थिक वर्षको शुरुको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
जम्मा आय (क)			१०८,०६४,६०३	७३,२५३,१७१
व्यय				
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	५,१८०,४९२	२६,३९३,२६३
९	अभिकर्ता कमिशन	५	५,६१०	१०६,४२१
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		-	५,८९३
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	९२५,३४०	६७०,९२२
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	८,६४६,६७८	६,३५९,५८१
१५	आयकर	८	१,०२०,४३८	-
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	२८,७५०	२८,७५०
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
जम्मा व्यय (ख)			१५,८०७,३०९	३३,५६४,८३०
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत		९२,२५७,२९४	३९,६८८,३४१
१९	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान)		-	-

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

संलग्न प्रतिवेदन अनुसार

प्रज्वल सायमी वित्त प्रमुख	भरत बस्नेत प्रमुख कार्यकारी अधिकृत	प्रेमा राज्य लक्ष्मी सिंह अध्यक्ष	रथी पवन बहादुर पाँडे (अ.प्रा.) संचालक	सतीश चन्द्र लाल साम्भेदार निमित्त: एल. एस. पि. एसोसिएटस् चार्टर्ड एकाउण्टेण्ट
राजिव विक्रम शाह संचालक	कविराज अधिकारी संचालक	महेश्वर प्रकाश श्रेष्ठ संचालक	ई. कुलदिप शरण सिंह संचालक	भवानी राणा संचालक

२०७८/०८/०९ देखि २०७९/०३/३२ सम्मको

नगद प्रवाहको विवरण

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष रु.	गत वर्ष रु.
क	कारोबार संचालनबाट नगद प्रवाह :		
	बीमा शुल्क आम्दानी	६,४४७,६३५,०१९	५,०६०,०४०,७४५
	विलम्ब शुल्क आम्दानी	३३,९३०,८०६	३६,५५५,३०३
	पुनर्वीमा शुल्क आम्दानी	-	-
	पुनर्वीमा कमिशन आम्दानी	२७,०७७,५८२	२३,८१५,०४४
	अन्य प्रत्यक्ष आम्दानी	-	-
	पुनर्वीमकबाट प्राप्त दावी रिक्भरी	१७३,१०७,६५१	१३२,८१३,९२५
	पुनर्वीमा शुल्क भुक्तानी	(२६०,८५७,०३३)	(२२५,५६७,२८५)
	पुनर्वीमा कमिशन भुक्तानी	-	-
	अभिकर्ता कमिशन भुक्तानी	(५६१,२७०,९०९)	(४५३,६३१,७००)
	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क भुक्तानी	(५,१७०,३३६)	(४,५४१,९९४)
	मृत्यु दावी भुक्तानी	(३७८,६५०,१८८)	(२७८,२१३,५६५)
	अवधि समाप्ती दावी भुक्तानी	(१,१८५,९६३,६०६)	(१,१२१,९४४,०३०)
	आंशिक अवधि समाप्ती दावी भुक्तानी	(१५७,९५७,१५८)	(८९,२७०,४३२)
	समर्पण मूल्य दावी भुक्तानी	(२६२,३९७,२४६)	(१५७,८६१,७०८)
	अन्य दावी भुक्तानी	(६७,७७४,५२२)	(४४,८३३,९७८)
	सेवा शुल्क भुक्तानी	(५०,६१६,४१८)	(३२,४२९,११५)
	अन्य प्रत्यक्ष खर्च	-	-
	शेयर सम्बन्धी खर्चहरू	(३,६८४,७१८)	(२,१६२,२६५)
	व्यवस्थापन खर्च भुक्तानी	(४८७,६८०,१४७)	(४५६,१२२,५२९)
	कर्मचारी बोनस भुक्तानी	(५१,३८१,७१०)	(२६,३०९,५९५)
	आयकर भुक्तानी	-	(१,०००,०००)
	चालु सम्पत्तिमा (वृद्धि)/कमी	(१९५,०१३,७३४)	(११२,२७७,३४२)
	चालु दायित्वमा वृद्धि/(कमी)	(२९,२०३,९३४)	१७,३८५,७६५
	कारोबार संचालनबाट खूद नगद प्रवाह (क)	२,९८४,१२९,३९६	२,२६४,४४५,२४३
ख	लगानी गतिविधिबाट नगद प्रवाह	-	-
	स्थिर सम्पत्तिमा (वृद्धि) कमी	१२,२१०,५९१	६,५२४,९९३
	सरकारी र सरकारको जमानत प्राप्त सेक्युरिटीमा लगानीमा (वृद्धि) कमी	-	-
	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेपमा लगानीमा (वृद्धि) कमी	(३,४९०,०००,०००)	(२,७३९,५००,०००)
	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको अन्य निक्षेप लगानीमा (वृद्धि) कमी	(९१,९८९,८०९)	३४,११२,८९८
	इक्यूटी शेयर लगानीमा (वृद्धि) कमी	(२२५,९९९,७१९)	(६१,१९५,२३१)
	अग्राधिकार शेयर/डिबेन्चरमा लगानीमा (वृद्धि) कमी	(१६०,०००,०००)	-
	म्युचुअल फण्डमा लगानी (वृद्धि) कमी	(२५,०००,०००)	(८,७८७,३१०)
	अन्य लगानीमा (वृद्धि) कमी	(५१,०००)	(५१,०००)
	बीमालेखको धितोमा कर्जामा (वृद्धि) कमी	(८२२,४१७,०२७)	(४६४,४२६,३४७)
	पेशकी तथा अन्य कर्जामा (वृद्धि) कमी	(२३,९४१,५१२)	(७४६,३१४)
	भुक्तानी प्राप्त ब्याज आम्दानी (लगानीमा)	१,७२४,८१२,४२९	१,०९८,४००,२५३
	भुक्तानी प्राप्त डिभिडेन्ड	-	-
	भाडा आम्दानी	३०,२२२,५७४	३०,२२२,५७४
	भुक्तानी प्राप्त ब्याज आम्दानी (कर्जामा)	१२४,१९५,४५०	६१,५६९,५६१
	अन्य अप्रत्यक्ष आम्दानी/खर्च	-	-
	लगानी गतिविधिबाट खूद नगद प्रवाह (ख)	(२,९४७,९५८,०२४)	(२,०४३,८७५,९२३)
ग	वित्तीय श्रोत कारोबारबाट नगद प्रवाह	-	-
	शेयरबाट प्राप्त रकम	-	-
	तिर्न बाँकी सापटीमा (वृद्धि)/कमी	-	-
	अल्पकालिन ऋणमा (वृद्धि)/कमी	-	-
	ऋण सापटीमा ब्याज भुक्तानी	-	-
	लाभांश भुक्तानी	-	(१७,४३२,४१७)
	वित्तीय श्रोत कारोबारबाट खूद नगद प्रवाह (ग)	-	(१७,४३२,४१७)
	यस वर्षको सम्पूर्ण गतिविधिबाट खूद नगद प्रवाह = (क)+(ख)+(ग)	३६,१७१,३७२	२०३,१३६,९०२
	नगद तथा बैंकमा रहेको शुरु मौज्दात	३२८,०२६,१८१	१३३,८९५,५७३
	नगद तथा बैंकमा रहेको अन्तिम मौज्दात	३६४,१९७,५५३	३३७,०३२,४७४

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

आ.व. २०७८/०७९ मा
इक्व्यूटीमा भएको परिवर्तन सम्बन्धी विवरण

विवरण	शेयर पूँजी चुक्ता	संचित नाफा/ नोक्सान	प्रस्तावित बोनस शेयर	पूँजीगत जगेडा कोष	शेयर प्रिमियम	विशेष जगेडा कोष	अन्य जगेडा तथा कोष (डेफर्टे आयकर सम्मति)	महाविपत्ती जगेडा	कूल रकम
शुरु मौज्दात	१,६५६,०७९,५८८	१,०२६,८७५	३५७,७३३,१९१	-	२७,०३३,५२०	-	१०,००६,१७९	१३४,८८७,१२१	२,१८७,७४६,४७४
बोनस शेयर	-	-	-	-	-	-	-	-	-
बोनस शेयर प्रयोजनका लागि शेयर प्रिमियम खाताबाट	-	२०,०००,०००	-	-	(२०,०००,०००)	-	-	-	-
शेयर विक्री	-	-	-	-	-	-	-	-	-
चालु वर्षको नाफा	-	४२६,८१५,१०७	-	-	-	-	-	४७,४२३,९०१	४७४,२३९,००८
प्रस्तावित बोनस शेयर	-	(७४,१८६,०१३)	७५,१८६,०१३	-	-	-	-	-	-
डेफर्टे आय करमा समायोजन	-	(६,७०८,५४७)	-	-	-	-	६,७०८,५४७	-	-
प्रस्तावित नागद लाभभंश	-	(३६४,८५०,०२३)	-	-	-	-	-	-	(३६४,८५०,०२३)
अन्तिम मौज्दात	१,६५६,०७९,५८८	१,०९७,३९९	४३२,८९९,२०४	-	७,०३३,५२०	-	१६,७१४,७२७	१८३,३११,०२२	२,२९७,१३५,४५९

संलग्न प्रतिवेदन अनुसार

प्रबन्धन सायमी वित्त प्रमुख	भरत बस्नेत प्रमुख कार्यकारी अधिकृत	प्रेमा राज्य लक्ष्मी सिंह अध्यक्ष	रथी पवन बहादुर पांडे (अ.प्रा.) संचालक	सतीश चन्द्र लाल सामुहिकदार निमित्त: एल. एस. पि. एसोसिएटस् चार्टर्ड एकाउण्टेण्ट
राजिब विक्रम शाह संचालक	कविराज अधिकारी संचालक	महेश्वर प्रकाश श्रेष्ठ संचालक	ई. कुलदिप शरण सिंह संचालक	भवानी राणा संचालक

अनुसूची १ (क) बीमाशुल्क (खुद)

क्र.सं.	बीमाको किसिम	कूल बीमाशुल्क		पुनर्बीमा शुल्क भुक्तानी (Ceded)		बीमाशुल्क (खुद)	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक	२,८४५,५७७,६०३	२,३९८,४०५,०२०	१७,४२१,१२८	१४,६५९,६८६	२,८२८,१५६,४७५	२,३८३,७४५,३३४
२	अग्रिम भुक्तानी	१,६०४,४३५,०५८	१,०८९,६५३,८११	२५,१७०,८८२	२१,४३०,६५०	१,५७९,२६४,१७६	१,०६८,२२३,१६१
३	रुपान्तरीत सावधिक	१,३११,७८७,६३१	९८६,७०३,४८३	११,०९९,४९६	९,५३९,६९७	१,३००,६८८,१३५	९७७,१६३,७८६
४	म्यादी बीमा	५९३,२०६,७९३	५१६,१५७,५०४	२१४,६६८,८०८	१८७,०४१,१३१	३७८,५३७,९८५	३२९,११६,३७३
५	विशेष म्यादी बीमा	९२,६२७,९३४	६९,२०८,४४२	९३,९४८	२,११६,२३०	९२,५३३,९८६	६७,०९२,२१४
	जम्मा	६,४४७,६३५,०१९	५,०६०,१२८,२६०	२६८,४५४,२६२	२३४,७८७,३९४	६,१७९,१८०,७५७	४,८२५,३४०,८६८

(ख) कूल बीमाशुल्क

क्र.सं.	बीमाको किसिम	प्रत्यक्ष बीमाशुल्क		प्राप्त पुनर्बीमा शुल्क (Accepted)		कूल बीमाशुल्क	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक	२,८४५,५७७,६०३	२,३९८,४०५,०२०	-	-	२,८४५,५७७,६०३	२,३९८,४०५,०२०
२	अग्रिम भुक्तानी	१,६०४,४३५,०५८	१,०८९,६५३,८११	-	-	१,६०४,४३५,०५८	१,०८९,६५३,८११
३	रुपान्तरीत सावधिक	१,३११,७८७,६३१	९८६,७०३,४८३	-	-	१,३११,७८७,६३१	९८६,७०३,४८३
४	म्यादी बीमा	५९३,२०६,७९३	५१६,१५७,५०४	-	-	५९३,२०६,७९३	५१६,१५७,५०४
५	विशेष म्यादी बीमा	९२,६२७,९३४	६९,२०८,४४२	-	-	९२,६२७,९३४	६९,२०८,४४२
	जम्मा	६,४४७,६३५,०१९	५,०६०,१२८,२६०	-	-	६,४४७,६३५,०१९	५,०६०,१२८,२६०

(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	६३९,०७५,४६८	६५६,०११,१४६	२,१४४,४५२,८२४	१,७४२,३९३,८७४	६२,०४९,३११	-	२,८४५,५७७,६०३	२,३९८,४०५,०२०
२	अग्रिम भुक्तानी	५४८,४८८,१६७	४३८,४८६,१९३	१,०५३,७४१,१९१	६५१,१६७,६१८	२,२०५,७००	-	१,६०४,४३५,०५८	१,०८९,६५३,८११
३	रुपान्तरीत सावधिक	३८६,३५६,४३६	२५०,९५६,९२९	९२५,४३१,१९५	७३५,७४६,५५४	-	-	१,३११,७८७,६३१	९८६,७०३,४८३
४	म्यादी बीमा	४७,२०२	-	२०६,२८७	-	५९२,९५३,३०४	५१६,१५७,५०४	५९३,२०६,७९३	५१६,१५७,५०४
५	विशेष म्यादी बीमा	९२,५३६,१६९	६७,८६६,४३६	-	१,३४२,००७	९१,७६५	-	९२,६२७,९३४	६९,२०८,४४२
	जम्मा	१,६६६,५०३,४४२	१,४१३,३२०,७०४	४,१२३,८३१,४९७	३,१३०,६५०,०५३	६५७,३००,०८०	५१६,१५७,५०४	६,४४७,६३५,०१९	५,०६०,१२८,२६०

अनुसूची २ लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सरकारी र सरकारको जमानत प्राप्त सेक्युरिटीबाट आय	१२,३०७,२५०	१२,३०७,२५०
२	वार्णिज्य बैंकको मुद्दती निक्षेपबाट आय	१,६००,६४०,१९३	९६१,४३७,१४५
३	विकास बैंकको मुद्दती निक्षेपबाट आय	३४,८९२,७३५	२७,५८७,४४७
४	नागरिक लगानी योजनाबाट आय	-	-
५	वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेपबाट आय	३६७,२३३	२८,०५३
६	आवास वित्त कम्पनीको साधारण शेयरबाट लाभांश	-	-
७	अन्य कम्पनीको साधारण शेयरबाट लाभांश	२१,३७०,५८०	६७८,११२
८	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको अग्राधिकार शेयरबाट लाभांश	-	-
९	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको डिभेन्चरबाट आय	५४,९११,१४४	४५,६३०,०४८
१०	अन्य घर भाडा आम्दानी	३३,१५४,८३२	३०,२२२,५७४
११	क) कर्जाबाट आय (कर्मचारी कर्जा)	४२२,७९१	४४५,६५१
	ख) कर्जाबाट आय (अभिकर्ता कर्जा)	५,८३०,७६५	७,३२८,५७०
१२	अन्य निक्षेपबाट (मुद्दती बाहेक) आय	-	-
१३	लगानी विक्रीमा नाफा	-	-
	न्यून लगानी विक्रीमा नोक्सान	-	-
१४	लगानी (खरीद) मा नाफा	-	-
	न्यून लगानी (खरीद) मा नोक्सान	(९८०,९४३)	(९८०,९४३)
१५	स्थिर सम्पत्ती विक्रीबाट नाफा	३३,८०८	६५७,२७४
	न्यून स्थिर सम्पत्ती विक्रीबाट नोक्सान	-	-
१६	खाता अपलेखन	-	-
१७	अधिल्ला वर्षसंग सम्बन्धित आय	-	-
१८	अन्य आय - विविध	२८२,४११	१२३,७७०
१९	विनिमय दर फरक आम्दानी	५,०८७	-
२०	उपदान कोषमा व्याज आम्दानी	१,४१८,७६९	-
जम्मा		१,७६४,६५६,६५५	१,०८५,४६४,९५२
लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आयको बाँडफाँड			
	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको	१८०,११२,०६१	१०९,८६२,४६३
१	सावधिक को आय व्यय हिसाबमा सारेको	८९०,६४९,४५३	५८१,७४१,५३१
२	अग्रिम भूक्तानी को आय व्यय हिसाबमा सारेको	२६६,७०६,७८९	१४५,६४३,९२६
३	रुपान्तरित सावधिक को आय व्यय हिसाबमा सारेको	३७०,६१५,४७३	२२६,७५३,४१८
४	म्यादी बीमा को आय व्यय हिसाबमा सारेको	४१,०७१,०३६	१६,३३०,६९१
५	विशेष म्यादी को आय व्यय हिसाबमा सारेको	१५,५०१,८४३	६,१५९,१३१
जम्मा		१,७६४,६५६,६५५	१,०८६,४९१,१६१

अनुसूची 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	१,३५९,४३१,०१७	१,०२२,१७७,९२२	१३३,५६७,१८९	१०७,६०९,९९८
२	अग्रिम भूक्तानी	५१६,०१७,७७७	२४१,३१८,४८१	४३,७५५,१८५	१४,४८४,६२७
३	रुपान्तरित सावधिक	६६८,५६१,०९७	४५८,०९६,४६२	६०,३५९,१२९	३७,०१६,२६९
४	म्यादी बीमा	-	-	-	-
५	विशेष म्यादी बीमा	-	-	-	-
जम्मा		२,५४४,००९,८९१	१,७२१,५९२,८६५	२३७,६८१,५०३	१५९,११०,८९४

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	६७,८६९,६९९	५२,८३४,५१५	१,०८५,९८३,६५२	१,०५१,५७३,८०५	-	-	१७४,७२७,९९३	१०४,३५७,४९२
२	अग्रिम भुक्तानी	१५,०७३,०००	१०,५१७,१४०	८३,०६४,४९९	५२,३८२,२३९	१५७,९५७,१५८	८९,२७०,४३२	३४,८२४,१०८	१६,९६४,६२५
३	रुपान्तरित सावधिक	३५,९६९,७९८	२२,८८९,९०३	१४,८९१,०५६	३,७७९,२३४	-	-	५०,७५५,०५१	३४,५४८,१३०
४	म्यादी बीमा	२५८,७९१,७७९	१८१,७६०,९५७	-	-	-	-	-	-
५	विशेष म्यादी बीमा	१,०२६,०००	१०,२११,०५०	२,०२४,३९९	१४,१९०,७५२	-	-	२,१३०,०९३	१,९९१,४६९
जम्मा		३७८,६५०,१८८	२७८,२१३,५६५	१,१८५,९६३,६०६	१,१२९,९४४,०३०	१५७,९५७,१५८	८९,२७०,४३२	२६२,३९७,२४६	१५७,८६१,७०८

क्र.सं.	बीमाको किसिम	अन्य दावी भुक्तानी		कूल दावी भुक्तानी		कूल दावी भुक्तानीमा पुनर्बीमको हिस्सा		दावी भुक्तानी (खुद)	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक	३५,८५०,३९९	२५,८२४,८५९	१,३६४,४३९,६६३	१,२३४,५०९,६७९	५,६०७,९९१	८,०५४,९४९	१,३५८,८२३,७५२	१,२२६,५३५,७२२
२	अग्रिम भुक्तानी	७,२३८,९९२	५,६९६,३६६	२९८,१५७,६७७	१७४,८३०,८०२	६,७७५,०००	३,६५५,४५३	२९१,३८२,६७७	१७९,१७५,३४९
३	रुपान्तरित सावधिक	१,७९०,६२३	४७४,७२४	१०३,३६६,५२८	६९,७०९,९९१	८,२४८,०१२	३,७९७,१५०	९५,११८,५१६	५७,९१२,८४१
४	म्यादी बीमा	२२,८९४,५८९	१२,८३८,०२८	२८१,६०६,३६०	१९४,५९८,९८६	१५२,४७६,७२८	११७,३०६,३७३	१२९,१२९,६३१	७७,२९२,६१३
५	विशेष म्यादी बीमा	-	-	५,१८०,४९२	२६,३९३,२६३	-	-	५,१८०,४९२	२६,३९३,२६३
जम्मा		६७,७७४,५२२	४४,८३३,९७८	२,०५२,७४२,७२०	१,६९२,१२३,७१३	१७३,१०७,६५१	१३२,८१३,९२५	१,८७९,६३५,०६९	१,५५९,३०९,७८७

अनुसूची ५ अभिकर्ता कमिशन

क्र.सं.	बीमाको किसिम	प्रथम वर्षको बीमाशुल्कमा अभिकर्ता कमिशन		नवीकरण 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	१३१,०७०,९५१	११४,३१२,३९८	१२२,११५,८३५	८६,१५६,४५०	४,५२२,६९६	-	२५७,७०९,४८२	२००,४६८,८४८
२	अग्रिम भुक्तानी	९९,१९२,८७७	७९,५१५,५६९	९०,३०७,२७६	६०,३८६,८३२	१३२,३४२	-	१८९,६३२,४९६	१३९,९०२,४०१
३	रुपान्तरित सावधिक	९२,८६२,८२७	६०,०३७,७८७	६८,५८५,८२८	५४,४१२,९१२	-	-	१६१,४४८,६५४	११४,४५०,६९९
४	म्यादी बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-
५	विशेष म्यादी बीमा	-	-	-	१०६,४२१	५,६१०	-	५,६१०	१०६,४२१
जम्मा		३२३,१२६,६५५	२५३,८६५,७५३	२८१,००८,९३९	२०१,०६२,६१५	४,६६०,६४८	-	६०६,७९६,२४२	४५४,९२८,३६७

अनुसूची ६ सेवा शुल्क (खुद)

क्र.सं.	बीमाको किसिम	कूल सेवा शुल्क		कूल सेवा शुल्कमा पुनर्बीमको हिस्सा		सेवा शुल्क (खुद)	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक	२८,४५५,७७६	२३,९८४,०५०	१७४,२११	१४६,५९७	२८,२८१,५६५	२३,८३७,४५३
२	अग्रिम भुक्तानी	१६,०४४,३५१	१०,८९६,५३८	२५१,७०९	२१४,३०७	१५,७९२,६४२	१०,६८२,२३२
३	रुपान्तरित सावधिक	१३,११७,८७६	९,८६७,०३५	११०,९९५	९५,३९७	१३,००६,८८१	९,७७९,६३८
४	म्यादी बीमा	५,९३२,०६८	५,१६१,५७५	२,१४६,६८८	१,८७०,४११	३,७८५,३८०	३,२९१,१६४
५	विशेष म्यादी बीमा	९२६,२७९	६९२,०८४	९३९	२१,१६२	९२५,३४०	६७०,९२२
जम्मा		६४,४७६,३५०	५०,६०१,२८३	२,६८४,५४३	२,३४७,८७४	६१,७९१,८०८	४८,२५३,४०९

अनुसूची ७ व्यवस्थापन खर्च

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	कर्मचारी खर्च (अनुसूची ७.१ बमोजिम)	-	२०७,००४,६३९
२	घर भाडा	१५,८५४,२५१	१२,७७१,७३९
३	बिजुली तथा पानी	३,१३३,११४	२,४८५,१९२
४	मर्मत तथा सम्भार	५,४६५,९८१	५,३६८,३०८
	(क) भवन	७१४,९८०	-
	(ख) सवारी साधन	३४६,४०४	-
	(ग) कार्यालय उपकरण	३,०४३,५५३	-
	(घ) अन्य	१,३६१,०४४	-
५	संचार	-	९,०५२,५८६
६	छपाई तथा मसलन्द	-	१६,४९०,३४३
७	खर्च हुने कार्यालय सामान	-	३,९५७,५०६
८	परिवहन	-	२७,३३०
९	भ्रमण खर्च (भत्ता समेत)	१,४६१,०६९	१,३४५,०५६
	(क) आन्तरिक	१,२८२,४३९	-
	(ख) वैदेशिक	२७८,६३०	-
१०	अभिकर्ता तालिम	-	१५,००३,९१५
११	अभिकर्ता अन्य	-	२४९,०६८,२३५
१२	बीमाशुल्क	-	१,६६९,४७४
१३	सुरक्षा खर्च	-	९२१,५४०
१४	कानूनी तथा परामर्श शुल्क	-	१,५३३,१९२
१५	पत्र पत्रिका तथा पुस्तक	-	१२७,१५०
१६	विज्ञापन तथा प्रचार प्रसार	-	८,३५४,३०१
१७	व्यापार प्रवर्द्धन	-	६,६५४,९१६
१८	अतिथी सत्कार	-	५४४,६२७
१९	चन्दा तथा उपहार	-	६५८,५१४
२०	संचालक समिति सम्बन्धी खर्च	१,८२९,३४६	१,२११,३३२
	(क) बैठक भत्ता	१,५८४,०००	-
	(ख) अन्य	२४५,३४६	-
२१	अन्य समिति/उप-समिति सम्बन्धी खर्च	२६४,३००	४७५,०००
	(क) बैठक भत्ता	२६०,०००	-
	(ख) अन्य	४,३००	-
२२	साधारण सभा सम्बन्धी खर्च	-	१,२००,०९८
२३	(क) बीमाङ्गीय सेवा शुल्क	-	८३७,१७६
	(ख) बीमाङ्गीय खर्च	८३७,१७६	-
२४	लेखा परीक्षण सम्बन्धी खर्च	२,०३१,४०५	१,२३४,११५
	(क) लेखा परीक्षण शुल्क	७२०,३७५	-
	(ख) कर लेखा परीक्षण शुल्क	१४९,८६५	-
	(ग) विस्तृत लेखा परीक्षण प्रतिवेदन शुल्क	२०,०००	-
	(घ) अन्य शुल्क	३३९,०००	-
	(ङ) आन्तरिक लेखा परीक्षण खर्च	४५२,०००	-
	(च) अन्य खर्च	३५०,१६६	-
२५	व्याज	-	८,६४७,६७२
२६	वैक चार्ज	-	७५७,१९४
२७	शुल्क तथा दस्तूर	-	२,४२४,६९८
२८	हास कट्टी	-	१९,९८८,१५३
२९	हुलाक टिकट खर्च	-	१,७७१,३३५
३०	अन्य	-	१८,२७३,८९४
क	बीमालेख टिकट खर्च	३,९७७,२८२	-
ख	नविकरण शुल्क	१९०,१००	-
ग	सवारी साधन नवीकरण	३८९,३१०	-
घ	रजत जयन्ती समारोह खर्च	७२४,९९५	-
ङ	वैदेशिक मुद्रा अवल्यन	-	-
च	इन्धन	४,४७६,४९३	-
छ	सूचना प्रवाह खर्च	१४६,९२०	-
	बोर्ड फाँडको लागि जम्मा	-	६०५,१०७,९५३
	बोर्ड फाँड	-	४७०,४९१,९९२
	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको	-	६०,५१०,७९५
१	सावधिक को आय व्यय हिसाबमा सारेको	-	२४१,४५७,५५१
२	अग्रिम भुक्तानी को आय व्यय हिसाबमा सारेको	-	१३१,८०२,३५९
३	रूपान्तरित सावधिक को आय व्यय हिसाबमा सारेको	-	१०७,३१२,७६४
४	म्यादी बीमा को आय व्यय हिसाबमा सारेको	-	५५,३७७,८०५
५	विशेष म्यादि को आय व्यय हिसाबमा सारेको	-	८,६४६,६७८
	जम्मा	-	६०५,१०७,९५३

कर्मचारी खर्च

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१.	तलब	६९,९०९,२०९	६०,३८४,९४७
२.	भत्ता	८१,४३२,६५५	६२,८०१,९२१
३.	दर्शै खर्च	४,९२०,७९५	४,७६४,५४५
४.	सञ्चयकोषमा थप	४,७६३,२६४	४,३७२,६०२
५.	तालिम खर्च	७६८,०८०	१,७३०,९३८
६.	पोशाक	२४८,८५४	५६,९३९
७.	औषधोपचार	-	-
८.	बीमा	२०,०४३	१०,५५१,७५१
९.	पेन्सन तथा उपदान खर्च तथा व्यवस्था	२२,९४१,३१०	९,१८३,६८२
१०.	विदा बापतको खर्च तथा व्यवस्था	१७,७४७,८३८	११,५५४,२६७
११.	अन्य कर्मचारी नियुक्ति खर्च	८३,०७५	११,५९६
१२.	भूकम्पबाट क्षति भए बापत सहयोग	-	-
१३.	अन्य कर्मचारी सम्बन्धी खर्च	४,१६९,५१६	२,८६९,९६८
जम्मा		२०७,००४,६३९	१६८,२८३,१५५

अनुसूची ८ आयकर

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	यस वर्षको आयकर	१८६,१८८,२५३	७३,९११,१७५
२	अघिल्ला वर्षहरूको आयकर	(११,४५१,७८३)	९,३४२,०४४
३	बाँडफाँडको लागि आयकरको जम्मा	१७४,७३६,४७१	८३,२५३,२१९
४	यस वर्षको स्थगन कर	-	-
	बाँडफाँड		
	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको (ग)=(क)-(ख)	११,०९४,९२५	५,०९३,६८२
	क) बाँडफाँड बाट आएको आयकर	१७,८०३,४७२	८,०७७,८५२
	ख) यस वर्षको स्थगन कर	६,७०८,५४७	२,९८४,१७०
१	सावधिक को आय व्यय हिसाबमा	९६,६३६,६८५	४८,८१२,७२१
२	अग्रिम भूक्तानी को आय व्यय	२०,०८१,४५३	७,५१९,३९१
३	रूपान्तरीत सावधिक को आय व्यय हिसाबमा	३९,१९४,४२१	१८,८४३,२५५
४	म्यादी बीमा को आय व्यय हिसाबमा	-	-
५	विशेष म्यादि को आय व्यय हिसाबमा	१,०२०,४३८	-
जम्मा		१७४,७३६,४७१	८३,२५३,२१९

अनुसूची ९
आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था

क्र.सं.	बीमाको किसिम	भुक्तानी हुन बाँकी मृत्यु दावी		भुक्तानी हुन बाँकी अवधि समाप्तो दावी		भुक्तानी हुन बाँकी अशक्त अवधि समाप्तो दावी		भुक्तानी हुन बाँकी समर्पण मूल्य दावी	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक	४,१०६,८४५	६,१९४,९१३	३४,८२०,४९०	४३,५४७,६५८	-	-	-	-
२	अग्रिम भुक्तानी	५,४३०,०००	२,६८४,९००	४,७८८,२००	३,८३७,३७३	९६,२४३,०८६	३६,१३८,५९५	-	-
३	रुपान्तरीत सावधिक	८,९००,५७६	५,५०९,१५९	२,२२९,२००	१,१७३,३५०	-	-	-	-
४	म्यादी बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-
५	विशेष म्यादी बीमा	२५,०००	२५,०००	-	-	-	-	-	-
जम्मा		१८,४६२,४२१	१४,४१३,९७२	४१,८३७,८९०	४८,५५८,३८०	९६,२४३,०८६	३६,१३८,५९५	-	-

क्र.सं.	बीमाको किसिम	भुक्तानी हुन बाँकी अन्य दावी		सुजना भएको तर जानकारीमा नआएको दावी (अनुमानित)		भुक्तानी हुन बाँकी जम्मा दावी		भुक्तानी हुन बाँकी जम्मा दावीमा पुनर्बीमको हिस्सा	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक	७२,८०८,७०८	३०,०६९,३८९	-	-	१११,७३६,०४३	७९,८११,९६१	६४०,०००	६४०,०००
२	अग्रिम भुक्तानी	१५,४७६,५०६	७,५१२,३५६	-	-	१२१,९३७,७९२	५०,१७३,२२३	-	-
३	रुपान्तरीत सावधिक	१,५५८,९४९	२३८,३५३	-	-	१२,६८८,७२५	६,९२१,१६२	-	-
४	म्यादी बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-
५	विशेष म्यादी बीमा	-	-	-	-	२५,०००	२५,०००	-	-
जम्मा		८९,८४४,१६३	३७,८२०,३९८	२४६,३८७,५६१	१३६,९३१,३४६	९४०,०००	९४०,०००	६४०,०००	६४०,०००

क्र.सं.	बीमाको किसिम	भुक्तानी हुन बाँकी खुद दावी		भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक	१११,०९६,०४३	७९,१७१,९६१	१२७,७६०,४५०	९१,०४७,७५५
२	अग्रिम भुक्तानी	१२१,९३७,७९२	५०,१७३,२२३	१४०,२२८,४६१	५७,६९९,२०७
३	रुपान्तरीत सावधिक	१२,६८८,७२५	६,९२१,१६२	१४,५९२,०३४	७,९५९,३३७
४	म्यादी बीमा	-	-	-	-
५	विशेष म्यादी बीमा	२५,०००	२५,०००	२८,७५०	२८,७५०
जम्मा		२४५,७४७,५६१	१३६,२९१,३४६	२८२,६०९,६९५	१५६,७३५,०४८

अनुसूची १०
आय व्यय हिसाबहरूबाट नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको रकम

क्र.सं.	विवरण	यस बर्ष	गत बर्ष
१	सावधिक	-	-
२	अग्रिम भुक्तानी	-	-
३	रुपान्तरीत सावधिक	-	-
४	म्यादी बीमा	१८१,१५७,७२२	२०८,९१७,८२०
५	विशेष म्यादी बीमा	-	-
जम्मा		१८१,१५७,७२२	२०८,९१७,८२०

अनुसूची ११

जीवन बीमा कोष

क्र.सं.	बीमाको किसिम	समायोजन अगाडीको जीवन बीमा कोष (वर्षको शुरूमा)		आय व्यय हिसाबबाट सारेको		नाफा नोक्सान हिसाबबाट सारेको		जगेडा कोषबाट सारेको		समायोजन अगाडीको जीवन बीमाकोष (वर्षको अन्त्यमा)	
		यस बर्ष	गत बर्ष	यस बर्ष	गत बर्ष	यस बर्ष	गत बर्ष	यस बर्ष	गत बर्ष	यस बर्ष	गत बर्ष
१	सावधिक	१०,६४८,७२३,५२७	९,३६१,४६५,३७४	१,८५२,११४,०२७	१,३६६,०१८,०१३	-	-	-	-	१२,५००,८३७,५५५	१०,७२७,४८३,३८७
२	अग्रिम भुक्तानी	२,५२६,९६५,४९३	१,८००,१५७,७५०	१,१६५,७६३,०१५	७९७,८७६,५१३	-	-	-	-	३,६९२,७२८,५०८	२,६०१,७९८,७७६
३	रुपान्तरीत	४,०१८,४१३,८७१	३,०९५,००६,१०३	१,३१८,९८०,६६७	९६६,०८०,५७४	-	-	-	-	५,३३७,३९४,५३७	४,०६१,०८६,६७७
४	सावधिक	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
५	म्यादी बीमा	९९,३१०,३४५	५९,६२२,००३	९२,२५७,२९४	३९,६८८,३४०	-	-	-	-	१९१,५६७,६३९	९९,३१०,३४५
जम्मा :		१७,२९३,७१३,२३६	१४,३१६,२५१,२३०	४,४२९,११५,००३	३,१६९,६६३,४४०	-	-	-	-	२१,७२२,५२८,२३९	१७,४८९,६७९,१८५

जीवन बीमा कोषमा समायोजन

क्र.सं.	बीमाको किसिम	समायोजन अगाडीको जीवन बीमा कोष (वर्षको अन्त्यमा)		नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको		बीमालेख अन्तर्गत बायित्व		बोनसको लागि व्यवस्था		सोल्भेन्सी मार्जिनको लागि व्यवस्था	
		यस बर्ष	गत बर्ष	यस बर्ष	गत बर्ष	यस बर्ष	गत बर्ष	यस बर्ष	गत बर्ष	यस बर्ष	गत बर्ष
१	सावधिक	१२,५००,८३७,५५५	१०,७२७,४८३,३८७	१३४,९८०,५६९	७८,७५९,८६०	११,१३५,६५५,७७२	९,८३६,११४,४५४	१,२१४,८२२,११८	७०८,८३८,७४३	-	-
२	अग्रिम भुक्तानी	३,६९२,७२८,५०८	२,६०१,७९८,७७६	६३,८२४,९७५	७४,८३३,२८३	३,०५१,८३१,३६१	१,८५३,४६५,९४९	५७४,४२४,७७५	६७३,४९९,५४४	-	-
३	रुपान्तरीत	५,३३७,३९४,५३७	४,०६१,०८६,६७७	११,२५३,४३७	४२,६७२,८०६	४,८०२,६९१,६१८	३,६०४,१४२,९००	५०६,४०४,६६१	३८४,०५५,२५०	-	-
४	सावधिक	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
५	म्यादी बीमा	१९१,५६७,६३९	९९,३१०,३४५	४०,०००,०००	-	८३,४७७,३५६	८४,००७,२८०	-	-	-	-
जम्मा :		२१,७२२,५२८,२३९	१७,४८९,६७९,१८५	२५०,०५८,९८१	१९६,२६५,९४९	१९,०७३,६५६,१०७	१५,३७७,७३०,५८३	२,२९५,६५४,५५४	१,७६६,३९३,५३७	-	-

क्र.सं.	बीमाको किसिम	बाँडफाँड नगरिएको रकम		वर्षको अन्त्यमा जीवन बीमा कोष	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक	१५,३७६,०९६	१०३,७७०,३३०	१२,३६५,८५६,९८६	१०,६४८,७२३,५२७
२	अग्रिम भुक्तानी	२,६४७,३९७	०	३,६२८,९०३,५३३	२,५२६,९६५,४९३
३	रुपान्तरित सावधिक	१७,०४४,८२१	३०,२१५,७२१	५,३२६,१४१,१००	४,०१८,४१३,८७१
४	म्यादी बीमा	-	-	-	-
५	विशेष म्यादी बीमा	६८,०९०,२८३	१५,३०३,०६५	१५१,५६७,६३९	९९,३१०,३४५
जम्मा :		१०३,१५८,५९७	१४९,२८९,११६	२१,४७२,४६९,२५८	१७,२९३,४१३,२३६

अनुसूची १२ व्यवस्था फिर्ता

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१.	लगानीमा नोक्सानीको लागि व्यवस्था फिर्ता	-	६००,०००
२.	कर्जामा नोक्सानीको लागि व्यवस्था फिर्ता	-	-
३.	शंकास्पद आसामी व्यवस्था फिर्ता	-	-
४	अन्य व्यवस्था फिर्ता हिसाब सेरेन्डर क्लेम	-	-
जम्मा		-	६००,०००

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	-	-
जम्मा		-	-

अनुसूची १३ क शेयर सम्बन्धी खर्चहरू

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	शेयर निष्कासन खर्च	-	-
२	शेयर रजिष्ट्रेसन खर्च	३,६८४,७१८	२,१६२,२६५
३	शेयर सुचिकरण खर्चहरू	-	-
४	लाभांश वितरण खर्च	-	-
५	शेयर सम्बन्धी अन्य खर्च	-	-
जम्मा		३,६८४,७१८	२,१६२,२६५

अनुसूची १४ अन्य खर्चहरू

क्र.सं.	विवरण	यस बर्ष	गत बर्ष
१	दण्ड जरिवाना	-	-
२	विलम्ब शुल्क जरिवाना	-	-
३	अन्य (विवरण खुलाउने)	२७९,५९२।५	-
जम्मा		२७९,५९२।५	-

अनुसूची १५ नोकसानीको लागि व्यवस्था

क्र.सं.	विवरण	यस बर्ष	गत बर्ष
१	लगानीमा नोकसानीको लागि व्यवस्था	१०,६१५,७०८	६,९९८,०३६
२	कर्जामा नोकसानीको लागि व्यवस्था	२,३७०,६२४	-
३	शंकास्पद आसामी व्यवस्था	-	-
४	अन्य व्यवस्था	-	-
जम्मा		१२,९८६,३३२	६,९९८,०३६

अनुसूची १६ (क) शेयर पूँजी

क्र.सं.	विवरण	यस बर्ष	गत बर्ष
१	अधिकृत पूँजी		
	क) रु. १००/- दरको ५०,०००,००० थान साधारण शेयर	५,०००,०००,०००	५,०००,०००,०००
	ख) रु. दरको थान अपरिवर्तनीय अग्राधिकार शेयर	-	-
	ग) रु. दरको थान परिवर्तनीय अग्राधिकार शेयर	-	-
२	जारी पूँजी		
	क) रु. १००/- दरको ४०,०००,००० थान साधारण शेयर	४,०००,०००,०००	३,०००,०००,०००
	ख) रु. दरको थान अपरिवर्तनीय अग्राधिकार शेयर	-	-
	ग) रु. दरको थान परिवर्तनीय अग्राधिकार शेयर	-	-
३	चुक्ता पूँजी		
	क) रु. १००/- दरको १६,५६०,८९५ थान साधारण शेयर	१,६५६,०७९,५८८	१,६५६,०७९,५८८
	ख) रु. दरको थान अपरिवर्तनीय अग्राधिकार शेयर	-	-
	ग) रु. दरको थान परिवर्तनीय अग्राधिकार शेयर	-	-
जम्मा		१,६५६,०७९,५८८	१,६५६,०७९,५८८

अनुसूची १७ जगेडा तथा कोष

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	स्थगन कर जगेडा	१६,७१४,७२७	१०,००६,१७९
२	पूँजीगत जगेडा	-	-
३	विशेष जगेडा	-	-
४	अन्य जगेडा	-	-
५	शेयर प्रिमियम	७,०३३,५२०	२७,०३३,५२०
६	प्रस्तावित बोनस शेयर	७५,१८६,०१३	३५७,७१३,१९१
७	पूँजिकृत हुन बाँकी बोनस शेयर	३५७,७१३,१९१	-
८	नाफा नोक्सान हिसाबबाट सारेको नाफा	१,०९७,३९९	१,०२६,८७५
जम्मा		४५७,७४४,८५०	३९५,७७९,७६५

अनुसूची १८ महा-विपत्ति जगेडा

वर्षको शुरुमा महा-विपत्ति जगेडा		नाफा नोक्सान हिसाबबाट सारेको		वर्षको अन्त्यमा महा-विपत्ति जगेडा	
यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१३५,८८७,१२१	९४,९७१,७४२	४७,४२३,९०१	४०,९१५,३७९	१८३,३११,०२२	१३५,८८७,१२१
१३५,८८७,१२१	९४,९७१,७४२	४७,४२३,९०१	४०,९१५,३७९	१८३,३११,०२२	१३५,८८७,१२१

अनुसूची १९ तिर्न बाँकी दीर्घकालिन ऋण तथा सापटी

क्र.सं.	विवरण	यस बर्ष	गत बर्ष
१	डिविन्चर / वण्ड	-	-
२	बैंक	-	-
३	वित्तीय संस्था	-	-
४	अन्य	-	-
जम्मा		-	-

अनुसूची २० स्थिर सम्पत्ति

विवरण	फल मोल			हास कट्टी			जम्मा		यस वर्षसम्मको गत वर्षसम्मको	यस वर्षसम्मको गत वर्षसम्मको
	शुरु मौज्जात	यस वर्ष थपेको	यस वर्ष घटेको	जम्मा	गत वर्षसम्म	यस वर्ष	बिक्री/समायोजन	जम्मा		
फ्रि होल्ड जमिन	३८६,५८८,४९६	-	-	३८६,५८८,४९६	-	१०,७२५,६६८	-	-	३८६,५८८,४९६	३८६,५८८,४९६
भवन	२४४,४००,१५६	-	-	२४४,४००,१५६	२९,८८६,७९७	१०,७२५,६६८	-	४०,६१२,४६५	२०३,७८७,६९१	२१४,५१३,३५९
फर्निचर तथा फिक्स्चर्स	२१,३४०,६१९	१,५८४,४९३	२४०,२३२	२२,६८४,८७९	९,९२३,१०८	१,५०७,९५५	१६९,४३५	११,२६१,६२७	११,४२३,२५२	११,४१७,५११
कार्यालय सामान	३२,८३८,१४९	१,८१२,०१२	६६९,६६५	३३,९८०,४९६	१७,८५६,१११	३,०६६,५२५	४७१,२४७	२०,४५१,३८९	१३,५२९,१०६	१४,९८२,०३८
कम्प्युटर तथा सूचना प्रविष्टी उपकरण	२४,४२७,३३१	२,९४१,२७७	१९२,९७४	२७,१७५,६३४	१६,२७३,४६८	१,७७०,८८६	१५६,२३५	१७,८८८,१२०	९,२८७,८१४	८,१५४,१६२
अवशेष सम्पत्ति	२,७२०,०९१	९००,०००	-	३,६२०,०९१	४६६,१४१	४६६,१४१	-	९१४,७०५	२,७०५,३८६	२,२७१,५२६
सवारी साधन	११,६७१,०००	-	-	११,६७१,०००	५,०६५,७१९	१,३२१,०५६	-	६,३८६,७७५	५,२८४,२२५	६,६०५,३८१
लिज होल्ड सम्पत्ति	१२,९६६,५५२	५६७,५५६	-	१३,५३४,१०८	५,८४६,५६९	१,११९,७३६	-	६,९६६,३०४	६,५६७,८०४	७,११९,९८३
अन्य (साईकल)	२४१,६४४	-	४,८००	२३६,८४४	१८६,११८	१०,१८४	३,३८४	१९२,९१८	४३,९२६	५५,५२६
जम्मा	७३७,१९४,३३७	७,८०५,३३७	१,१०७,६७१	७३३,८९२,००४	८,४८६,४५५	१९,९८८,१५०	८००,३०१	१०४,६७४,३०४	६३९,२१७,६९९	६५१,७०७,८८२
कुल	७३७,१९४,३३७	७,८०५,३३७	१,१०७,६७१	७३३,८९२,००४	८,४८६,४५५	१९,९८८,१५०	८००,३०१	१०४,६७४,३०४	६३९,२१७,६९९	६५१,७०७,८८२
गत वर्ष	७२५,२७२,०९६	१४,४४४,५१०	१,९१४,३७७	७३५,३०७,३२९	६६,९९२,७४२	२०,१५१,४८०	१,६५७,७६६	८५,४८६,४५५	६५१,७०७,८८२	६६८,१९७,६४६

अनुसूची २१ लगानी

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
(क)	दीर्घकालिन लगानी :		
१	सरकारी र सरकारको जमानत प्राप्त सेक्युरिटी	१८६,९५०,०००	२२४,१५०,०००
२	वाणिज्य बैंकको मुद्दती निक्षेप	१४,५८५,०००,०००	११,११५,०००,०००
३	विकास बैंकको मुद्दती निक्षेप	९०,०००,०००	४०,०००,०००
४	नागरिक लगानी योजना	९७,७२५,१४०	७२,७२५,१४०
५	वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेप	-	-
६	आवास वित्त कम्पनीको साधारण शेयर (अनुसूची २१.१ बमोजिम)	-	-
७	अन्य कम्पनीको साधारण शेयर (अनुसूची २१.१ बमोजिम)	९०१,६०१,८१७	६७५,६०२,०९७
८	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको अग्राधिकार शेयर/डिबेन्चर	६७६,८७७,०००	४८९,८७७,०००
९	क) अन्य NCM Mutual Fund	-	-
	ख) अन्य सहायक कम्पनी	११२,५००,०००	११२,५००,०००
	ग) अन्य विद्युत वण्ड	-	-
	घ) अन्य सुनको सिक्का	५२५,०३९	४७४,०३९
	जम्मा	१६,६५१,१७८,९९६	१२,७३०,३२८,२७६
(ख)	अल्पकालिन लगानी :		
१	सरकारी र सरकारको जमानत प्राप्त सेक्युरिटी	३७,२००,०००	-
२	वाणिज्य बैंकको मुद्दती निक्षेप	३,८००,०००,०००	३,७७०,०००,०००
३	विकास बैंकको मुद्दती निक्षेप	२३०,०००,०००	३१०,०००,०००
४	नागरिक लगानी योजना	-	-
५	वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेप	२०,०००,०००	-
६	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको अग्राधिकार शेयर/डिबेन्चर	१३,०००,०००	४०,०००,०००
७	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको ब्याज प्राप्त हुने अन्य निक्षेप	२०३,०९९,१५६	१११,१०९,३४७
८	अन्य	-	-
	जम्मा	४,३०३,२९९,१५६	४,२३१,१०९,३४७

अनुसूची २१.१

शेयरमा लगानी

क्र.सं.	कम्पनी	शेयर संख्या	अंकित मूल्य	बजार दर	परल मूल्य	बजार मूल्य	बजार मूल्य परल मूल्य भन्दा कम भएको
सूचीकृत कम्पनीमा लगानी							
१	बैंक अफ काठमाण्डौ	१५३,०५६	१००।००	२६४।००	२८,७३६,९०३	४०,४०६,७८४	
२	सेन्ट्ररी कमर्सियल बैंक	२८,३४२	१००।००	१६९।००	६,०४४,०७४	४,७८९,७९८	(१,२५४,२७६।००)
३	चिलिमे हाइड्रोपावर लिमिटेड	७,६१७	१००।००	७९०।००	२,९१८,९८९	६,०१७,३५१	
४	सिटिजन बैंक इन्टरनेशनल	२०,३५५	१००।००	२३६।००	७,१७५,६१८	४,८०३,७८०	(२,३७१,८३८।२१)
५	नागरिक लगानी कोष	४०१,४२३	१००।००	२,५००।००	१,७७८,०००	१,००३,५५६,७५०	
६	सिभिल बैंक लिमिटेड	७२५,३५७	१००।००	१५३।००	८७,०४४,३००	११०,९७९,६२१	
७	सिभिल बैंक लिमिटेड संस्थापक	१,८११,३५४	१००।००	१३१।००	२१९,५६८,७००	२३७,२८७,३७४	
८	एभरेष्ट बैंक लिमिटेड	३१,८५७	१००।००	६६३।००	१६,६१५,८१३	२१,१२१,१९१	
९	ग्लोबल आइएमइ बैंक	२५,१८६	१००।००	२९०।००	२,०००,०००	७,३०३,९४०	
१०	गोरखकाली रबर उद्योग	३,००१	१००।००	१००।००	३००,१००	३००,१००	(३००,१००।००)
११	हिमालयन बैंक	२१,१९१	१००।००	५५१।००	१५,५७६,०५२	११,६७६,२४१	(३,८९९,८११।३६)
१२	जलविद्युत लगानी तथा विकास कम्पनी	२८,९६४	१००।००	१५५।००	२,८९६,४००	४,४८९,४२०	
१३	जनता बैंक लिमिटेड	७०,९१५	१००।००	१५७।००	९,९३८,३२१	११,१३३,६५५	
१४	ज्योति स्पाइनड मिल्स लि.	६५०	१००।००	१००।००	६५,०००	६५,०००	(६५,०००।००)
१५	लक्ष्मी बैंक लिमिटेड	८,९९६	१००।००	२५८।००	२,९७३,१३६	२,३२०,९६८	(६५२,१६८।४७)
१६	मेगा बैंक लिमिटेड	९७,५१३	१००।००	१६३।००	२३,४४२,३६६	१५,८९४,६१९	(७,५४७,७४७।९९)
१७	माछापुच्छ्रे बैंक लि.	२१,६७७	१००।००	२०९।००	७,६५२,०८३	४,५३०,४९३	(३,१२१,५८१।९१)
१८	नविल बैंक लि.	४४,६९५	१००।००	६८७।००	२५,५०८,७५१	३०,७७५,४६५	
१९	नेपाल फिल्म उद्योग लि.	८०	१००।००	१००।००	८,०००	८,०००	(८,०००।००)
२०	नेपाल इन्भेष्टमेन्ट बैंक लिमिटेड	८२२,३९०	१००।००	५४५।००	२१७,९५३,९९८	४४८,२०२,५५०	
२१	नेपाल रि इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड	५०१,६६६	१००।००	१००।००	५०,१६६,६००	५०,१६६,६००	
२२	एन.आइ.सि. एसिया बैंक	७,५१२	१००।००	३१६।००	३,४७०,३९१	२,३७३,७९२	(१,०९६,५९९।००)
२३	सनराइज बैंक लिमिटेड	७९,८८७	१००।००	२३०।००	४,३९९,६७६	१८,३७४,०७९	
२४	एनएलजी इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड	३,२०२,०३१	१००।००	१००।००	११२,५००,०००	३२०,२०३,१००	
२५	एन.एम.बि बैंक लिमिटेड	४७,६५४	१००।००	३५८।००	१३,०७५,६८५	१७,०६०,१३२	
२६	नेपाल बङ्गलादेश बैंक लि.	१९,६७८	१०।००	२१४।००	७,१६९,२५६	४,२११,०९२	(२,९५८,१६३।६३)
२७	नेपाल एस.बि.आई. बैंक लि.	१०,७७०	१००।००	४९९।००	७,३२५,१८६	५,३७४,२३०	(१,९५०,९५१।७१)
२८	प्राइम कर्मसियल बैंक लि.	९,१३७	१००।००	२८७।००	३,४४७,१७३	२,६२२,३१९	(८२४,८५४।१७)
२९	सानिमा बैंक लिमिटेड	२२,००२	१००।००	३२४।००	८,६७१,६२१	७,१२८,६४८	(१,५४२,९७२।६३)
३०	सिद्धार्थ बैंक लिमिटेड	४५,१४६	१००।००	३००।००	५,५९५,९२०	१३,५४३,८००	
३१	सोल्टी होटेल लि.	१२६,९२६	१००।००	२४३।००	५५७,७५५	३०,८४३,०१८	
३२	तारा गाउँ रिजेन्सी होटेल	२,९७०	१००।००	२७४।००	२९७,०००	८१३,७८०	
३३	लक्ष्मी लघुवित्त वित्तीय संस्था लिमिटेड	३१८	१००।००	१,०९८।००	३६५,५५३	३४९,१६४	(१६,३८८।६३)
३४	माहुली सामुदायिक लघुवित्त संस्था लि.	३५	१००।००	२,७६०।००	९२,५२५	९६,६००	
३५	एनएमबि माइक्रो फाईनान्स लि.	४१	१००।००	१,६२०।००	६९,४१८	६६,४२०	(२,९९७।८७)
३६	ओम डेभलपमेन्ट बैंक लि.	४९	१००।००	१८०।००	१०,४५२	८,८२०	(१,६३२।२३)
३७	राप्तीभेरी विकास बैंक लि. । ज्योती विकास बैंक लि.	३१३	१००।००	३३०।००	१०३,४२६	१०३,२९०	(१३।१३६)
३८	आरएसडिसी लघुवित्त संस्था लि.	६२८	१००।००	५५५।००	६५९,६०२	३४८,५४०	(३११,०६१।६२)
३९	स्वदेशी लघुवित्त संस्था लि.	२०५	१००।००	१,६७०।००	६३,६६६	३४२,३५०	
४०	साना किसान बैंक लि.	१,३०१	१००।००	१,१६०।००	१,३७३,९९६	१,५०९,१६०	
४१	सूर्यदोय लघुवित्त संस्था लि.	१३५	१००।००	१,५५०।००	९७१९०	२०९,२५०	
४२	समता माइक्रोफाईनान्स लि.	६७	१००।००	१,३८०।००	३४,१२२	९२,४६०	
४३	स्वलम्बन लघुवित्त संस्था लि.	७४४	१००।००	१,२४०।००	८७४,९८८	९२२,५६०	
४४	युनिलिभर नेपाल लि.	२१२	१००।००	२५,०००।००	५,३२०,४९५	५,३००,०००	(२०,४९५।४८)
४५	मुक्तिनाथ विकास बैंक लि.	२४३	१००।००	३७८।००	९२,३९८	९१,८५४	(५५३।४४)
४६	साईन रेसुडा डेभलपमेन्ट बैंक लि.	२२५	१००।००	२७१।००	६१,११८	६०,९७५	(१४३।२४)
४७	निर्धन उत्थान बैंक लि. संस्थापक शेयर	२००,०००	१००।००	५५०।००	११०,०१०,०००	११०,०१०,०००	-
जम्मा					१,०१४,१०१,८१७	२,५५७,८१९,१३३	(२७,९४७,४७६)

अनुसूची २२ नगद तथा बैंक मौज्दात

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	नगद मौज्दात	४४१,३५७	२६४,७२३
जम्मा		४४१,३५७	२६४,७२३
२	बैंक मौज्दात		
क	वाणिज्य बैंकहरुको मौज्दात	३३८,३६३,६१२	२४९,४३१,२६०
ख	विकास बैंकहरुको मौज्दात	२२,१९६,६६७	७६,७७८,३५६
ग	वित्तीय संस्थाहरुको मौज्दात	३,१९५,९१७	१,५५१,८४३
घ	अन्य	-	-
जम्मा		३६३,७५६,१९६	३२७,७६१,४५८
कुल		३६४,१९७,५५३	३२८,०२६,१८१

अनुसूची २३ अन्य कर्जा

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
(क)	दीर्घकालिन कर्जा		
१	अभिकर्तालाई कर्जा	६९,९७८,२३६	७२,७७६,१४१
२	कर्मचारीलाई कर्जा	४४,४०४,५८६	१९,८९७,८१४
३	अन्य	-	-
जम्मा		११४,३८२,८२१	९२,६७३,९५५
(ख)	अल्पकालिन कर्जा		
१	अभिकर्तालाई कर्जा	५,२८६,७६०	१,८४३,८३७
२	कर्मचारीलाई कर्जा	४,८९७,८४९	६,१०८,१२७
३	अन्य	-	-
जम्मा		१०,१८४,६०९	७,९५१,९६४
कुल जम्मा		१२४,५६७,४३०	१००,६२५,९१९

अनुसूची २४ अन्य सम्पत्ति

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	लगानीबाट प्राप्त हुन बाँकी आय	९४,११४,०१९	५४,२६९,७९४
२	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट प्राप्त हुन बाँकी ब्याज	३१७,७८३,७८१	२३४,५२०,३००
३	अन्य (बीमालेखको धितोमा बाहेक) कर्जाबाट प्राप्त हुन बाँकी ब्याज	-	-
४	अन्य बीमकबाट प्राप्त हुन बाँकी	-	-
५	पुनर्बीमकबाट प्राप्त हुन बाँकी	-	-
६	विविध आसामी	२८,३९१,६१७	२१,३८५,७९५
७	अग्रिम भुक्तानी	४,०३७,९४४	१५,७१७,९२२
८	कर्मचारी पेशकी	३,६८२,८२४	४,३६८,२४७
९	अन्य पेशकी	१,२६७,८५९	७५६,१८५
१०	धरौटी	८०८,६५२	८०१,६५२
११	असुल हुन बाँकी बीमाशुल्क	-	-
	न्यून : असुल हुन बाँकी बीमाशुल्क मुलतवी (suspense)	-	-

१२	क) अन्य भवन निर्माणको लागि पेशकरी	८३६,१०६	८३६,१०६
	ख) अन्य स्थगन कर सम्पत्ति	१६,७१४,७२७	१०,००६,१७९
	ग) अन्य अग्रिम आय कर	७४६,५२२,८३५	५८६,४३७,०५३
		४,२५१,५७४	-
		२,६१७,८२४	-
	घ) अन्य स्टेशनरी तथा अन्य सामग्री मौज्दात	२,५२३,४२२	२,५३५,६७५
	ड) अन्य उपदान कोषमा जम्मा	३३,४९६,७७५	२२,२५८,२०९
	च) अन्य उठन बाँकी लगानी रकम	१०,०३०,०००	१०,०३०,०००
	छ) चेक प्राप्त भएको तर बैंकमा जम्मा नभएको	९८,७३२,३८१	८२,७५१,४८१
जम्मा		१,३६५,८१२,३४१	१,०४६,६७४,६०१

अनुसूची २५ चालु दायित्व

क्र.सं.	विवरण	यस बर्ष	गत बर्ष
१	अभिकर्तालाई दिन बाँकी	१११,०८९,८८०	६३,५६४,५४७
२	अन्य बीमकलाई दिन बाँकी	-	-
३	पुनर्बीमकलाई दिन बाँकी	३३,५८०,४९०	२८,६६७,८०३
४	अल्पकालिन सापटी	-	-
५	बीमाशुल्क धरोटी	१०,१६६,३५१	-
६	पूर्ण विवरण नखुलेको बीमाशुल्क	७,५७१,६२०	५,०६१,६३४
७	विविध साहु	२४९,३१७,८६५	१३१,८९०,०५९
८	सहायक/होल्डिङ कम्पनीलाई दिन बाँकी	-	-
९	श्रोतमा कट्टा गरिएको कर तिर्न बाँकी	८६,२८३,३६२	७०,७७०,५८२
१०	मूल्य अभिवृद्धि कर तिर्न बाँकी	-	-
११	सेवा शुल्क तिर्न बाँकी	६४,९०६,६५२	५१,०४६,७९९
१२	कर्मचारीलाई दिन बाँकी	४,२६४,४०१	३,८५०,८८४
१३	संचालकलाई दिन बाँकी	-	-
१४	क) अन्य भुक्तानी दिन बाँकी लाभांश (डिभिडेण्ड)	९,९२६,५४५	१०,६६३,९९९
	ख) अन्य स्थगन कर दायित्व	-	-
	ग) अन्य निर्जिवन बीमा सम्बन्धी भुक्तानी गर्न बाँकी	७६६,०८०	७६६,०८०
	घ) अन्य भुक्तानी गर्न बाँकी लेखापरीक्षण शुल्क	१,७०८,०२२	९६५,६५६
	ड) अन्य भवन निर्माण रिटेन्सन रकम	८,६५२,२७६	८,५४९,४२४
	च) अन्य- धरोटी बापत प्राप्त रकम	७,५३५,०४६	६,८८४,०६९
जम्मा		५९५,७६८,५८९	३८२,६८१,४५६

अनुसूची २६ असमाप्त जोखिम व्यवस्था

क्र.सं.	विवरण	यस बर्ष	गत बर्ष
१.	म्यादी जीवन बीमाको असमाप्त जोखिम जगेडा	२९५,३६५,०१९	२२६,०२०,७५९
जम्मा		२९५,३६५,०१९	२२६,०२०,७५९

अनुसूची २६क अन्य व्यवस्था

क्र.सं.	विवरण	वर्षको शुरुमा व्यवस्था	चालु आ.ब.मा थप गरिएको व्यवस्था	भुक्तानी / समायोजन	चालु आ.ब.मा अपलेखन गरिएको व्यवस्था	चालु आ.ब.मा फिर्ता गरिएको व्यवस्था	वर्षको अन्तमा कायम रहेको व्यवस्था	
		यस वर्ष	यस वर्ष	यस वर्ष	यस वर्ष	यस वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	लाभांश (डिभिडेण्ड) को लागि व्यवस्था	१८,८२७,०११	३६४,८५०,०२३	-	-	-	३८३,६७७,०३४	१८,८२७,०११
२	आयकर व्यवस्था	३१५,७८९,८९०	१८६,१८८,२५३	-	-	९६,९४१,३१९	४०५,०३६,८२४	३१५,७८९,८९०
३	लगानीमा नोक्सानीको लागि व्यवस्था	१७,३३१,७६८	१०,६१५,७०८	-	-	-	२७,९४७,४७६	१७,३३१,७६८
४	कर्जामा नोक्सानीको लागि व्यवस्था	५,६९२,५२९	२,३७०,६२४	-	-	-	८,०६३,१५३	५,६९२,५२९
५	शंकास्पद आसामीको लागि व्यवस्था	-	-	-	-	-	-	-
६	अन्य नोक्सानीको लागि व्यवस्था	-	-	-	-	-	-	-
७	कर्मचारी सम्बन्धी व्यवस्था	-	-	-	-	-	-	-
	(क) पेन्सन तथा उपदान व्यवस्था	३३,७३८,०७१	२२,९४१,३१०	३,२०१,५५३	-	-	५३,४७७,८२८	३३,७३८,०७१
	(ख) विदा वापत व्यवस्था	२७,६३५,४४९	१७,७४७,८३८	७,२७१,९१५	-	-	३८,१११,३७२	२७,६३५,४४९
	(ग) आवास तथा अन्य सुविधा व्यवस्था	-	-	-	-	-	-	-
	(घ) कर्मचारी बोनस व्यवस्था	७६,९००,६१९	४८,५३३,३९३	५१,३८१,७१०	-	-	७४,०५२,३०३	७६,९००,६१९
	(ङ) अन्य	-	-	-	-	-	-	-
८	अन्य व्यवस्था (समर्पण मूल्य)	२,३११,३९१	-	-	-	-	२,३११,३९१	२,३११,३९१
९	अन्य व्यवस्था	५६८,३८७	-	-	-	-	५६८,३८७	५६८,३८७
१०	भविष्यमा तिर्ने पर्ने दावी वापत व्यवस्था	५४,२४७,६०२	-	-	-	-	५४,२४७,६०२	५४,२४७,६०२
११	निर्जिवन बीमा वापत भुक्तानी हुन बाँकी व्यवस्था रकम	२,३८७,२६४	-	-	-	-	२,३८७,२६४	१२,३८७,२६४
जम्मा		५५५,४२९,९८०	६५३,२४७,१५०	६१,८५५,१७८	-	९६,९४१,३१९	१,०४९,८८०,६३४	५६५,४२९,९८०

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	९८०,९४३	१,९६१,८८६
४	अपलेखन गर्न बाँकी स्थगन गरिएका खर्च	-	-
५	अन्य	-	-
जम्मा		९८०,९४३	१,९६१,८८६

अनुसूची २८ प्रमुख लेखा नीतिहरू

१ कम्पनीको पृष्ठभूमि

१.१ कम्पनीको परिचय

नेशनल लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लि. नेपाल कम्पनी ऐन अन्तर्गत स्थापित सिमित दायित्व भएको कम्पनी हो । यस कम्पनीको रजिष्टर्ड कार्यालय लाजिम्पाट काठमाडौंमा रहेको छ । यस कम्पनीका शेयरहरू नेपाल धितोपत्र विनिमय बजार लिमिटेडमा खरिद बिक्रीका लागि सुचीकृत रहेको छ ।

१.२ व्यवसायको प्रकृति

यस कम्पनीले जीवन बीमा गर्ने गरि बीमकको रूपमा कार्य गर्न बीमा समितवाट इजाजत प्राप्त गरि बीमा कार्य गर्दै आएको छ ।

१.३ संस्थापक तथा शेयर धनीहरू

संस्थापक लगायतका समूहको नाममा ६५% शेयर रहेको छ भने सर्वसाधारण शेयरधनीहरूका नाममा ३५% शेयर रहेको छ ।

२ वित्तिय विवरण तयारीका आधार

प्रस्तुत वित्तिय विवरण सामान्यतः स्विकार्य लेखा सिद्धान्त, नेपाल लेखामान (NAS), बीमा व्यवसायमा प्रचलित अन्य आधारहरू, बीमा ऐन २०४९, बीमा नियमावली २०४९ र बीमा समितिले जारी गरेको वित्तिय विवरण सम्बन्धि निर्देशिका तथा प्रचलित कानूनको अधिनभित्र रहि अन्यथा उल्लेख गरिएकोमा बाहेक ऐतिहासिक लागत अवधारणा र प्रोद्भावी (ACCRUAL) आधारमा नेपाली रुपैयाँमा तयार गरिएका छन् ।

३. स्थिर सम्पत्ति लेखांकन नीति

स्थिर सम्पत्तिलाई ऐतिहासिक लागत अवधारणाको आधारमा, सम्पत्ति प्राप्त संग सम्बन्धित खर्चहरू समेत सोही स्थिर सम्पत्तिमा समावेश गरी पूँजीकरण गरिएको छ । स्थिर सम्पत्ति प्रयोगमा नआउँदा सम्मको निर्माण खर्चहरू निर्माणाधिन पूँजीगत खर्चमा देखाइएको छ ।

४ हास कट्टी

जग्गामा हास कट्टी गरिएको छैन । अन्य स्थिर सम्पत्तिमा निम्नानुसार दरमा घट्टो हास प्रणालीको सिद्धान्त अनुरूप खरीद भएको महिनापछिको महिनादेखि समानुपातिक दरले हास कट्टी गरिएको छ ।

भवन	५ प्रतिशत
फर्निचर तथा फिक्सचर्स	१२.५० प्रतिशत
लिजहोल्ड	१५ प्रतिशत
कम्प्युटर उपकरण तथा सफ्टवेयर	२० प्रतिशत
सवारी साधन	२० प्रतिशत
कार्यालय सामान	२० प्रतिशत

५ पुजीकृत नगरिने सम्पत्तिहरू सम्बन्धी लेखांकन

रु. १,००० सम्म वा सो भन्दा कम मूल्य भएको तथा अल्प आयु एवं सजिलैसंग टुटफुट हुन सकिने प्रकृतिका सम्पत्तिहरूलाई पूँजीकृत गरिएको छैन ।

६ आयकर

(क) चालू आयकर

आयकर ऐन र सो ऐन अन्तर्गत बनेको नियमावली बमोजिम हुन आउने कर योग्य आयमा वासलातको मितिमा कायम रहेको आयकर दर अनुसार आयकर गणना गरि आयकर व्यवस्था गरिएको छ ।

(ख) स्थगन कर सम्पत्ति/दायित्व

वित्तिय विवरण र आयकर आधार बीच देखिएको कर समायोजन हुन सक्ने अस्थायी फरकलाई स्थगन कर सम्पत्ति/दायित्वमा लेखांकन गरिएको छ । स्थगन कर सम्पत्ति/दायित्वलाई वासलातको मितिमा कायम रहेको आयकर दर को आधारमा परिमाणीकरण गरिएको छ ।

७ लगानी

७.१ वर्गिकरण

(क) दीर्घकालीन लगानी

भूतानी म्याद एक वर्ष वा सो भन्दा बढी रहेको लगानीलाई दीर्घकालीन लगानीमा वर्गिकरण गरिएको छ ।

(ख) अल्पकालीन लगानी

भूतानी म्याद एक वर्ष भन्दा कम रहेको लगानीलाई अल्पकालीन लगानीमा वर्गिकरण गरिएको छ ।

७.२ मूल्यांकन

क) सरकारी बचत पत्र/ऋण पत्रमा गरीएको लगानीलाई अङ्कित मूल्य वा परल मूल्य जुन घटि हुन्छ सोही मूल्यमा देखाउने नीति रहेको छ । परल मूल्य अङ्कित मूल्यभन्दा बढी भएको अवस्थामा त्यस्तो बढी रकमलाई लगानीको अवधि भित्र समानुपातिक आधारमा अपलेखन गर्ने गरिन्छ । त्यस्तै अङ्कित मूल्यभन्दा परल मूल्य कम भएको अवस्थामा त्यस्तो फरक रकमलाई लगानीको अवधि भित्र समानुपातिक आधारमा लगानीबाट आयमा लेखाङ्कन गर्ने गरिएको छ ।

ख) बैंक वा वित्तिय संस्थाको मुद्दती निक्षेपमा गरीएको लगानीलाई साँवा रकममा देखाउने नीति रहेको छ ।

ग) पब्लिक लिमिटेड कम्पनीको शेयरमा गरीएको लगानीलाई परल मूल्य वा बजार मूल्य जुन घटि छ सोही मूल्यमा लेखाङ्कन गरिएको छ । संस्थापक शेयरको हकमा भने प्रचलित कानून बमोजिम धितोपत्र बोर्डमा सुचीकृत नभएका र स्थापनाको तीन वर्ष पुरा नभएका कम्पनीहरूको शेयर मूल्यमा लेखाङ्कन गरिएको छ ।

घ) पब्लिक लिमिटेड कम्पनीले जारी गरेको ऋणपत्रहरु साँवा रकममा देखाउने नीति रहेको छ ।

८ विदेशी मूद्राको कारोबार (सटही घटबढ समायोजन)

विदेशी मूद्रामा भएको कारोबारलाई कारोबारको समयमा प्रचलित रहेको विनिमय दरमा नेपाली रुपैयाँमा परिवर्तन गरि लेखाङ्कन गरिएको छ । विदेशी मूद्रामा रहेको सम्पत्ति तथा दायित्वलाई वर्षान्तमा कायम रहेको विनिमय दरमा मूल्याङ्कन गरि फरक रकमलाई आम्दानी तथा खर्चमा लेखाङ्कन गरिएको छ ।

९ बीमा शूल्क आम्दानी लेखाङ्कन नीति

प्रत्यक्ष बीमा शूल्कलाई आषाढ मसान्तसम्मको नगद प्राप्तिको आधारमा लेखाङ्कन गरिएको छ, तर नगद प्राप्ति मिति भन्दा बीमाशूल्क भूक्तानी मिति पछि भएमा पछिल्लो मितिमा आम्दानी जनाउने गरिएको छ ।

१० पुनर्बीमा कमिशन आम्दानी

पुनर्बीमा कमिशनलाई नगद प्राप्ति वा पुनर्बीकबाट लिखित जानकारी प्राप्त भएपछि आम्दानीमा लेखाङ्कन गर्ने गरिएको छ ।

११ अन्य आय लेखांकन तथा बाँडफाँड नीति

(क) ब्याज आम्दानीलाई प्रोदभावी आधारमा लेखाङ्कन गरिएको छ भने लाभांश तथा शेयर विक्रीबाट भएको नाफालाई रकम प्राप्तिको आधारमा लेखाङ्कन गर्ने नीति रहेको छ ।

(ख) अन्य आम्दानी तथा खर्चलाई प्रोदभावी आधारमा लेखाङ्कन गरिएको छ ।

(ग) बीमा संग प्रत्यक्ष सम्बन्ध नभएका आम्दानी तथा खर्चलाई बीमा समितिले जारी गरेको वित्तिय विवरण सम्बन्धी निर्देशनको परीधि भित्र रही बाँडफाँड गरिएको छ ।

१२ कर्जा लेखाङ्कन नीति

कम्पनीले कर्जा प्रदान गर्दा कर्जा रकमलाई साँवा रकममा लेखाङ्कन गरिएको छ ।

१३ व्यवस्थापन खर्च बाँडफाँड नीति

व्यवस्थापन खर्च बाँडफाँड गर्दा बीमा समितिको निर्देशन अनुसार कूल व्यवस्थापन खर्चको ९० प्रतिशत रकमलाई प्रत्येक किसिमको बीमाको आय व्यय हिसावमा तोकिएको भारको आधारमा लेखाङ्कन गरीएको छ, र बाँकी रहेको १० प्रतिशत रकमलाई नाफा नोक्सान हिसावमा लेखाङ्कन गरिएको छ ।

१४ बीमा दाबी भूक्तानी खर्च

बीमालेख बमोजिम भूक्तानी गर्नुपर्ने रकम तथा सो दाबी फछ्छौटका लागि भएको अन्य खर्च, आवश्यक परामर्श तथा अनुसन्धान खर्च समेत समावेश गरी खर्च लेखाङ्कन गर्ने नीति लिइएको छ ।

१५ बीमा दाबी वापत दायित्व व्यवस्था

बीमा नियमावली २०४९ को नियम १५(छ) अनुसार बीमा दाबी वापत दायित्व व्यवस्था गर्दा फछ्छौट नभएको दाबी रकमको ११५ प्रतिशत व्यवस्था गरिएको छ ।

१६ बीमा व्यवसायमा बचत बाँडफाँड

बीमा ऐन २०४९, बीमा नीयमावली २०४९ र बीमा समितिबाट जारी गरीएको वित्तिय विवरण सम्बन्धी निर्देशनहरुको परीधिभित्र रही खुद नाफा बाँडफाँड गरिने नीति रहेको छ ।

१७ कर्मचारी खर्च

कर्मचारीसंग सम्बन्धित चालू खर्च जस्तै तलब, भत्ता र सूविधालाई प्रोदभावी आधारमा लेखाङ्कन गरिएको छ उपदान वापत कम्पनीले चालू वर्षमा गर्नुपर्ने योगदानलाई व्यवस्थामा लेखाङ्कन गरिएको छ भने संचित रहेको विदा वापतको रकमलाई पनि व्यवस्थामा लेखाङ्कन गरिएको छ ।

१८ शंकास्पद आसामी व्यवस्था

असूल हून नसक्ने संभावना देखिएका आसामी वापत यस्तो संभावना देखिएको वर्षमा व्यवस्था गर्ने नीति लिएको छ ।

१९ अपलेखन खर्च

संचालक समितिको स्वीकृतिमा खर्च अपलेखन गरिने नीति रहेको छ ।

२० परिशोधन खर्च

पर सारिएका खर्चहरुलाई पाँच वर्षमा परिशोधन गर्ने नीति लिएको छ ।

२१ लगानी नोक्सानी व्यवस्था

पब्लिक लिमिटेड कम्पनीको शेयरको परल मुल्य भन्दा बाजार मुल्य कम हुन गएको खण्डमा कम भए जति रकम नाफा नोक्सान हिसाबमा खर्च लेखि लगानीमा संभावित हानी वापत व्यवस्था गरिएको छ । उठन नसकेको लगानी बराबरको रकम व्यवस्था गरिएको छ ।

अनुसूची २९ वित्तीय विवरणसंग सम्बन्धित लेखा सम्बन्धी टिप्पणीहरू

१. सम्भावित दायित्वहरू :
 - अ) कम्पनीको हालसम्म चुक्ता वा भुक्तानी हुन बाँकी रहेको लगानी छैन ।
 - आ) हाल कम्पनीले कुनै प्रत्याभुति प्रतिबद्धता गरेको छैन ।
 - इ) बीमालेख अन्तर्गत भन्दा बाहेक अन्य कुनै दावि परेको छैन ।
 - ई) कम्पनीले आफ्नो तर्फबाट कसैलाई कुनै पनि किसिमको जमानत दिएको छैन ।
 - उ) वासलातमा प्रस्तुत गरिएको बाहेक कम्पनीको अन्य सम्भावित दायित्व सिर्जना भएको छैन ।
२. आर्थिक वर्ष २०७४/७५ सम्मको बीमालेख अन्तर्गतको दायित्वको बीमाङ्गीय मुल्याङ्कन भई यस कम्पनीको घोषित तथा अन्तरीम बोनस दर प्रति हजार रु ६२ देखि ८२ रहेको छ ।
३. सम्पत्तिमा कुनै सीमितता तथा विवादहरू आएको छैन ।
४. कम्पनीले कर्जा, लगानी तथा स्थिर सम्पत्तिको मा कुनै पनि प्रतिबद्धता जनाएको छैन ।
५. अ) कम्पनीले लगानीमा स्वामित्व प्राप्त गरेको छ ।
आ) बिक्री गरिएको सम्पत्तिको भुक्तानी प्राप्त हुन बाँकी छैन ।
६. कम्पनीको यस वर्षको लगानी विवरण यसै अनुसूची संग संलग्न गरिएको छ ।
७. दैनिक कारोवार हुने मुख्य बैंक खाताहरूको सम्बन्धित बैंकबाट समर्थन पत्र प्राप्त गरी हिसाब मिलान गरिएको छ । अन्य बैंक तथा वित्तिय संस्थाहरूको खाताहरूको पनि हिसाब मिलान गरिएको छ ।
८. वित्तिय विवरणमा उल्लेख भए अनुसार विदेशी पुर्नबीमक संग लिन दिन बाँकी रहेको रकमको समर्थन पत्र प्राप्त भइसकेको छ ।
९. कम्पनीले गरेको लगानी प्रचलित बीमा ऐन, नियमावली तथा श्री बीमा समितिबाट निर्देशन गरे बमोजिम समितिबाट स्विकृत व्यवस्था अनुरूप रहेको छ ।
१०. कम्पनीको सहायक कम्पनी श्री एन.एल.जी. इन्स्योरेन्स कं.लि. संग लिनु दिनु पर्ने सम्बन्धमा भएका कारोवार तथा राष्ट्रिय वाणिज्य बैंकसंग बीमासंग सम्बन्धित प्रत्यक्ष कारोवार बाहेक कम्पनीको संचालक वा संचालकसंग सम्बन्धित व्यक्ति वा संस्थासंग अन्य कुनै कारोवार भएको छैन ।
११. यस वर्षको अन्त्यमा आफ्नो सम्पत्तिको सुरक्षणमा कुनै ऋण रहेको छैन ।
१२. आ.व.२०७०/०७१ सम्म आन्तरिक राजस्व कार्यालयबाट कर निर्धारण आदेश प्राप्त भै कर फछौट भैसकेको छ । आ.व. २०७१/०७२ देखि २०७३/७४ को हकमा स्वयं कर निर्धारण गरी सो कार्यालयमा पेश भइसकेको छ ।
१३. कम्पनीमा यस आ.व. मा कुनै पनि बीमाशुल्क रकम फिर्ता गरिएको छैन ।
१४. आ.व.२०७४/७५ को घोषित बोनस दर प्रति हजार रु ६२ देखि ८२ रहेको छ । अर्को बीमाङ्गीय मुल्याङ्कन नभएसम्मको लागि कम्पनीको अन्तरीम बोनस दर प्रति हजार रु ६२ देखि ८२ रहेको छ ।
१५. ढिलो बीमाशुल्क भुक्तानीमा विलम्ब शुल्क/ब्याजको दर तथा बीमालेखको धितोमा प्रदान गरिने कर्जामा ब्याजको दर १० प्रतिशत रहेको छ ।
१६. नेपाल सरकारको वचतपत्रमा लगानीको अंकित मुल्य भन्दा परल मुल्य बढी भएको अपलेखन गर्न बाँकी खर्च रकम रु. ९,८०,९४३।०० लाई अनुसूची २७ मा देखाइएको छ ।
१७. चुक्ता पूँजी मध्ये अग्रिम भुक्तानी र भुक्तानी प्राप्त हुन बाँकी रकम नभएको ।
१८. नेपाल सरकारको वचतपत्रमा लगानीको अंकित मुल्य भन्दा परल मुल्य बढी भएको अपलेखन गर्न बाँकी खर्च बाहेक अन्य अपलेखन हुन बाँकी अन्य खर्च छैन ।
१९. वर्ष भरिमा भएको कम्पनीको वासलात बाहिर कुनै कारोवार भएको छैन ।
२०. छुट हुन गएका केही खर्चहरू बाहेक अधिल्ला वर्षहरूसँग सम्बन्धित अन्य कुनै आम्दानी तथा खर्चहरू छैन ।
२१. संचालक र तिनलाई प्रदान गरिएको भत्ता

विवरण	बैठक भत्ता(रु)	अन्य सुविधा
१. संचालक समितीको बैठक भत्ता	१५,८४,०००	छैन
२. अन्य समिति उप-समितीको बैठक भत्ता	२६०,०००	छैन
२२. कम्पनीको विभिन्न बैंक खाताहरूमा बीमालेख संख्या वा बिमीतको नाम जानकारी आउन नसकेका विभिन्न बीमितहरूबाट जम्मा भएको रकम रु ७५,७१,६२० लाई (Unidentified Deposit) शिर्षकमा समायोजन गरिएको छ ।

२३. बीमा शुल्क वापत प्राप्त चेक मौज्दात वापतको रु ४,७५,८१,८३१।१६ को रकम कम्पनीको बैंक खाताहरूमा जम्मा भैसकेको छ ।
२४. कम्पनीको स्थिर सम्पत्तिको भौतिक परीक्षण गर्न वांकी रहेको छ ।
२५. संस्थापकलाई कुनै कर्जा प्रदान गरिएको छैन ।
२६. संचालक संग सम्बद्ध कम्पनी वा निकाय संगको कारोवार नियम सम्मत रुपले मात्र गरिएको छ ।
२७. कम्पनीको कुनै वित्तिय पट्टा सम्झौता भएको छैन र यस सम्बन्धित दायित्व रहेको छैन ।
२८. कम्पनीले कार्यालय संचालनको विभिन्न सम्झौताहरु गरेको छ । रद्द नहुने खालको संचालन पट्टा अन्तर्गत भविष्यमा दिनुपर्ने न्युनतम रकम रहेको छैन ।
२९. कम्पनीको कर्मचारीले पाउने उपदान दायित्व कर्मचारीको कर्मचारी विनियमावली बमोजिम हिसाब गरि यस वर्षको थप व्यवस्था गरिएको छ ।
३०. आयकर व्यवस्था अधिको नाफाको १० प्रतिशत रकम कर्मचारी वोनसको लागि व्यवस्था गरिएको छ ।



बीमा समिति
BEEMA SAMITI

नेपालको बीमा नियमनकारी निकाय
Insurance Regulatory Authority of Nepal

गैरस्थलगत सुपरीवेक्षण १.०८ (२०७६-०७७) च.न.१२६६

मिति: २०७६.०६.२८

श्री नेशनल लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लि.

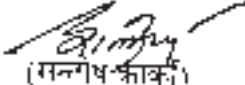
साजिम्याट, काठमाण्डौ ।

विषय आ.च. २०७४/७५ को वित्तीय विवरण स-शर्त स्वीकृति बारे ।

यस समितिमा प्राप्त तथ्यांक मिति २०७६-०५-२३ (च.नं. १४२३-२०७६-०७७) को पत्र सम्बन्धमा लेखिदैछ ।

बीमकलेको वित्तीय विवरण प्रतिको उत्तरदायित्व बोधकमा रहेको सर्वविदितै छ । लेखापरीक्षणभई समितिको स्वीकृतिको लागि देश हुन आएको तथ्यांक आ.च.२०७४/७५ को समितिबाट जारो निर्देशन बमोजिमको वित्तीय विवरण सम्बन्धमा देलाय बमोजिमका शर्तहरू सहित स्वीकृत गरिएको व्यक्तीको निर्णयानुसार जानकारी गराईन्छ ।

१. बीमकलेको अण्डराइटेइंग प्रकृया र दावी भुक्तानी प्रकृया प्रभावकारी बान्नु हुन ।
२. बीमकलेको लेखा गरिअग समितिलाई प्रभावकारी बनाई आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली सुदृढ बान्नु हुन ।
३. कर्मचारीहरूको उपदान तथा विदा बापतको रकम सम्बन्धीत कोषमा जम्मा गर्नुहुन ।
४. बीमकलेले स्थल सम्पति बिक्रि गर्दा समितिको स्वीकृती अधिवार्य लिनुहुन ।
५. बीमकलेले समितिबाट जारो सुशासन रिपोर्टिङका बमोजिमको आवश्यक म्यानुअल तयार गर्नुहुन ।
६. बीमकलेको आन्तरिक तथा बाह्य लेखा परिक्षकले औल्याएका कैपियतहरू सुधार गर्नु हुन ।
७. बीमकलेले समितिबाट वित्तीय विवरण स्वीकृत भएको मितिले ६० (साठौं) दिन भित्र साधारण सभा गर्नु हुन ।


(मन्गीध कारकी)

प्रमुख, गैरस्थलगत सुपरीवेक्षण शाखा

श्री बीमा समितिवाट आ.व.२०७४/०७५ को वित्तीय विवरण सशर्त स्वीकृत गर्दै उल्लेख गरिएका बुँदाहरू प्रति कम्पनीको प्रत्युत्तर

१. बीमकको अण्डरराइटिङ्ग प्रकृया र दावी भुक्तानी प्रकृया प्रभावकारी बनाउनु हुन ।

प्रत्युत्तर: अण्डरराइटिङ्ग तथा दावी भुक्तानी प्रकृया थप प्रभावकारी बनाइनेछ । यसको लागि आवश्यक प्रविधिको थप विकास गरिनेछ ।

२. बीमकले लेखा परीक्षण समितिलाई प्रभावकारी बनाई आन्तरीक नियन्त्रण प्रणाली सुदृढ बनाउनु हुन ।

प्रत्युत्तर: लेखा परीक्षण समिति एवं आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीलाई थप प्रभावकारी बनाउन आवश्यक निर्देशिकाहरू तयार गरी लागू गरिएका छन् र आन्तरिक लेखा परीक्षण विभाग एवं परिपालना अधिकृतलाई थप सक्रिय बनाइएको छ ।

३. कर्मचारीहरूको उपदान तथा विदा वापतको रकम सम्बन्धित कोषमा जम्मा गर्नुहुन ।

प्रत्युत्तर: कर्मचारीहरूको उपदान तथा विदा वापतको रकम सम्बन्धित कोषमा जम्मा गरिनेछ ।

४. बीमकले स्थिर सम्पत्ति विक्री गर्दा समितिको स्वीकृती अनिवार्य लिनुहुन ।

प्रत्युत्तर: कम्पनीले चालु आ.व. मा स्थिर सम्पत्तिको विक्री गरेको छैन । यसरी विक्री गर्नु परेमा श्री बीमा समितिको स्वीकृती लिइनेछ ।

५. बीमकले समितिवाट जारी सुशासन निर्देशिका वमोजिमको आवश्यक म्यानुअल तयार गर्नुहुन ।

प्रत्युत्तर : श्री बीमा समितिवाट जारी सुशासन निर्देशिका अनुसार बाँकी रहेका केही म्यानुअल यथाशिघ्र तयार गरी लागू गरिनेछ ।

६. बीमकको आन्तरीक तथा बाह्य लेखा परीक्षकले औल्याएका कैफियतहरू सुधार गर्नुहुन ।

प्रत्युत्तर: आन्तरिक एवं बाह्य लेखा परीक्षकले औल्याएका कैफियतहरू क्रमिक रुपमा व्यवस्थापनवाट सुधार भैरहेको छ ।

७. बीमकले समितिवाट वित्तीय विवरण स्वीकृत भएको ६० (साठी) दिन भित्र साधारण सभा गर्नुहुन ।

प्रत्युत्तर: श्री बीमा समितिवाट तोकिएको समय भित्र वार्षिक साधारण सभा गरिनेछ ।

नेशनल लाईफ इन्स्योरेन्स कं. लि. को प्रबन्धपत्रमा भएको तीन महले संशोधीत तिवरण

हाल कायम रहेको ब्यवस्था	संशोधन भई कायम हुने ब्यवस्था	संशोधन गर्नुपर्ने कारण
<p>प्रबन्ध पत्र तर्फको ब्यवस्था :</p> <p>दफा ९ : यो कम्पनी पब्लिक लिमिटेड भएको हुँदा यसको शेयरहरु विदेशी कम्पनीका व्यक्तिहरुलाई समेत नेपाल सरकारको स्वीकृती लिई विक्री गर्न सकिन्छ । स्थापना भै कार्य संचालनमा आएको पहिलो वर्ष संस्थापक सदस्यहरु तथा विदेशी कोलावोरेटरहरु गरी जारी पूँजीको ७० प्रतिशत शेयर खरिद गर्नेछन् । बाँकी ३० प्रतिशत शेयर मध्ये वित्तिय संस्थाको शेयर कमिमा दश प्रतिशत हुनेछ । संचालनको दोस्रो वर्ष देखि संस्थापक सदस्यहरु र विदेशी कोलावोरेटरको संयुक्त रुपमा चुक्ता पूँजीमा हिस्सा ५५ प्रतिशतमा सिमित रहनेछ । बाँकी ४५ प्रतिशत हिस्सा सर्व साधारण जनता तथा वित्तिय संस्थाको रहने छ । विदेशी व्यक्ति वा कम्पनी र सर्व साधारणले उपरोक्त बमोजिम शेयर खरिद नगरेमा बाँकी त्यसरी रहन आएको शेयर समेत संस्थापकहरुले खरिद गर्नेछन् ।</p>	<p>प्रबन्ध पत्र तर्फको ब्यवस्था :</p> <p>दफा ९ : यो कम्पनी पब्लिक लिमिटेड भएको हुँदा यसको शेयरहरु विदेशी कम्पनीका व्यक्तिहरुलाई समेत नेपाल सरकारको स्वीकृती लिई विक्री गर्न सकिनेछ । संस्थापक सदस्यहरु, विदेशी कोलावोरेटर समूह एवं वित्तिय संस्था (राष्ट्रिय वाणिज्य बैंक) संस्थापक समूहको संयुक्त रुपमा चुक्ता पूँजीमा हिस्सा ५९ प्रतिशत रहनेछ । बाँकी ४९ प्रतिशत हिस्सा सर्व साधारण समूह लगानीकर्ताको रहने छ ।</p>	<p>शेयर स्वामित्वको संरचनामा परिवर्तन गर्न ।</p>



व्यवस्थापन समूह तथा पदाधिकारीहरु



वार्षिक कर्मचारी भेटघाट तथा तालिम कार्यक्रम



प्रतिष्ठित प्रशिक्षक श्री टि.एस. मदान बाट वरिष्ठ अभिकर्ताहरुलाई प्रशिक्षण प्रदान



वार्षिकोत्सवको उपलक्ष्यमा विभिन्न खेलमा सहभागी कर्मचारीहरु



वरिष्ठ अभिकर्ताहरु सहभागी रहेको चियरपर्सन क्लब सदस्य सम्मेलन समारोह तथा तालिम कार्यक्रम



वालिका शिक्षा वृत्ति कार्यक्रममा सहभागी बालबालिकाहरु



बभाङ स्वास्थ्य शिविरमा आँखाको शल्यक्रिया पश्चात् खुशी स्थानीयवासीहरु



एनएलजी इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

एनएलजी इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

तेह्रौं वार्षिक साधारण सभामा संचालक समितिको तर्फबाट
कम्पनीका अध्यक्षले प्रस्तुत गरेको आर्थिक वर्ष २०७८/०७९ को

वार्षिक प्रतिवेदन

आदरणीय शेयरधनी महानुभावहरू,

यस एनएलजी इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेडको तेह्रौं वार्षिक साधारण सभामा उपस्थित हुन भएका सम्पूर्ण आदरणीय शेयरधनी महानुभावहरू, विभिन्न नियमनकारी निकायबाट पाल्नु भएका पर्यवेक्षक प्रतिनीधिहरू, लेखापरीक्षक, कम्पनीको सल्लाहकार, कम्पनीका पदाधिकारीहरू तथा पत्रकारहरूलाई संचालक समिति तथा मेरो तर्फबाट हार्दिक स्वागत अभिवादन गर्न चाहन्छु।

यस वार्षिक साधारण सभामा कम्पनी ऐन, २०६३ को दफा १०९ बमोजिम तयार गरिएको आ.व. २०७८/०७९ को वित्तीय विवरणहरू सहितको वार्षिक प्रतिवेदन अनुमोदनको लागि यहाँहरू समक्ष प्रस्तुत गर्न अनुमति चाहन्छु।

१. विगत वर्षको कारोबारको सिंहावलोकन :

निरन्तरको प्रयत्न स्वरूप समीक्षा वर्षमा पनि कम्पनीले आफ्नो बीमा व्यवसायमा प्रगति हासिल गर्न सफल भएको छ। कम्पनीको विगत वर्ष तथा समीक्षा अवधिको कारोबारको संक्षिप्त फलक निम्नानुसार रहेको छ :

आम्दानी तर्फ:

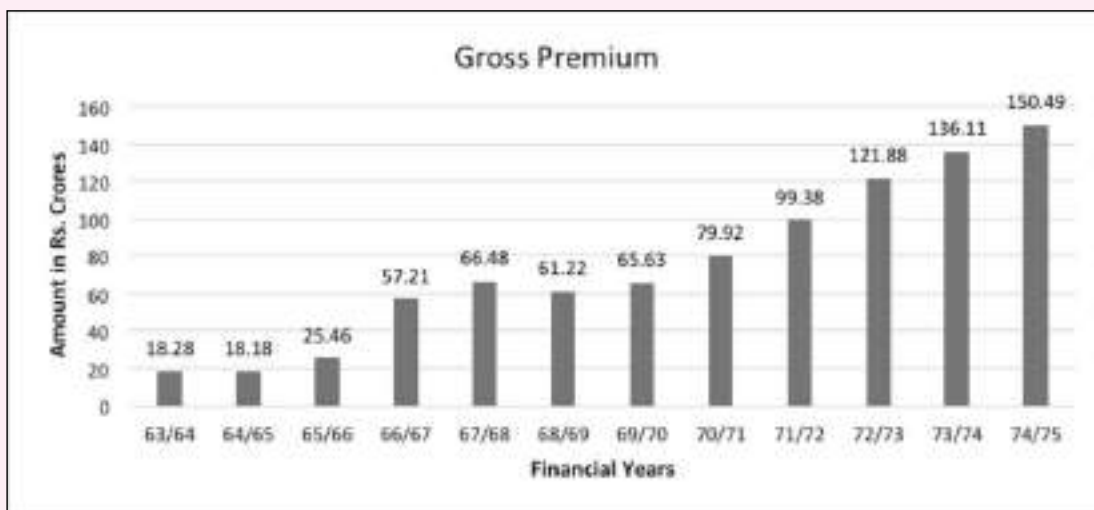
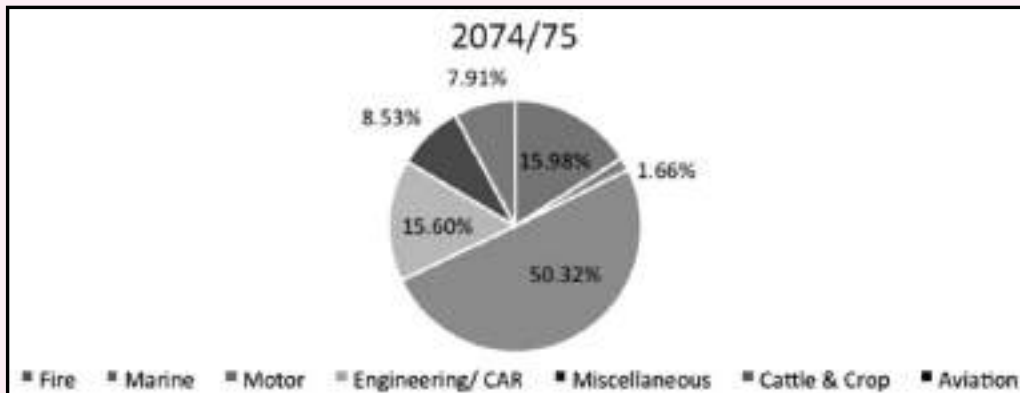
रकम रु. करोडमा

क्र.सं.	विवरण	आ.व. २०७८/०७९	आ.व. २०७३/०७४	बृद्धि रकममा	बृद्धि प्रतिशतमा
क.	अग्नी बीमाशुल्क	२४.०५	२४.१४	(०.०९)	-०.३७%
ख.	सामुद्रिक बीमाशुल्क	२.५०	२.६०	(०.१०)	-३.९७%
ग.	मोटर बीमाशुल्क	७५.७३	६९.१६	६.५७	९.५०%
घ.	इन्जिनियरिङ्ग बीमाशुल्क	२३.४७	१८.०२	५.४५	३०.२४%
ङ.	विविध बीमाशुल्क	१२.८३	११.५९	१.२४	१०.७५%
च.	पशुपंछी तथा बाली बीमाशुल्क	११.९१	९.९८	१.९३	१९.३०%
छ.	हवाई बीमाशुल्क	-	०.६२	(०.६२)	-
ज.	लघु बीमाशुल्क	-	-	-	-
१.	कूल बीमाशुल्क आम्दानी	१५०.४९	१३६.११	१४.३८	१०.५६%
२.	पुनर्बीमा शुल्क खर्च	८१.३३	६५.९९	१५.३४	२३.२५%
३.	खुद बीमाशुल्क आम्दानी	६९.१६	७०.१२	(०.९७)	-१.३८%
४.	पुनर्बीमा कमिशन आम्दानी	२१.४८	१६.६७	४.८१	२८.८६%
५.	अन्य प्रत्यक्ष आम्दानी	१.१०	-	१.१०	-
६.	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	१९.३०	१०.७२	८.५९	८०.१३%
९.	कूल दाबी भुक्तानी	८६.६४	७९.१८	७.४६	९.४२%
१०.	दाबी भुक्तानीमा पुनर्बीमकहरूको हिस्सा	४५.७२	४१.००	४.७१	११.५०%
११.	खुद दाबी भुक्तानी	४०.९२	३८.१८	२.७४	७.१९%
१२.	अभिकर्ता कमिशन खर्च	४.६७	४.१७	०.५०	१२.०६%
१३.	पुनर्बीमा कमिशन खर्च	०.५६	०.२५	०.३१	१२३.४५%
१४.	बीमा समिति सेवा शुल्क खर्च	०.६९	०.७०	(०.०१)	-१.३८%
१५.	अन्य प्रत्यक्ष खर्च	०.३४	०.४१	(०.०७)	-१६.९२%
१६.	व्यवस्थापन खर्च	१९.००	१६.९४	२.०६	१२.१७%
१७.	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत थप व्यवस्था	(०.४१)	४.५०	(४.९१)	-१०९.१६%
१८.	खुद नाफा	२४.७८	२३.१०	१.६८	७.२८%



एनएलजी इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

समीक्षा वर्षमा मोटर बीमामा ९.५० प्रतिशत, इंजिनियरिङ्ग बीमामा ३०.२४ प्रतिशत, विविध बीमामा १०.७५ प्रतिशत तथा पशुपन्छी तथा बाली बीमामा १९.३० प्रतिशत वृद्धि भएको छ भने अग्नी बीमामा ०.३७ प्रतिशत, सामुद्रिक बीमामा ३.९७ प्रतिशतले न्यून रहेको अनुरोध छ। आ.व. २०७३/०७४ मा रु.१३६ करोड ११ लाख बीमाशुल्क आम्दानी गरेकोमा आ.व. २०७४/०७५ मा रु.१५० करोड ४९ लाख बीमाशुल्क आम्दानी गर्न सफल भएको छ, यस अनुसार कुल बीमाशुल्क आम्दानीमा १०.५६ प्रतिशतले वृद्धि भएको अनुरोध छ।



समीक्षा वर्षमा पनि भुकम्प, बाढी पहिरो जस्ता महाविपत्ति जोखिमका लागि महाविपत्ति पुनर्बीमाको सीमा थप व्यवस्था गरिएको बाहेक पुनर्बीमा नीतिमा कुनै परिवर्तन गरिएको छैन। यसबाट कम्पनीलाई पुनर्बीमा खर्चमा थप भार परे तापनि सो महाविपत्ति पुनर्बीमा सीमा थप व्यवस्थाबाट कम्पनीको महाविपत्ति जोखिमका कारण पर्न आउने दाबीहरू भुक्तानी गर्न सक्ने क्षमता वृद्धि हुने जानकारी अनुरोध छ।

कम्पनीले गत वर्षमा रु.६५ करोड ९९ लाख पुनर्बीमा शुल्क खर्च भुक्तानी गरेकोमा समीक्षा वर्षमा सो खर्च २३.२५ प्रतिशतले वृद्धि भई रु.८१ करोड ३३ लाख पुगेको अनुरोध छ। यसै गरी कम्पनीले गत वर्षमा रु.७० करोड १२ लाख खुद बीमाशुल्क आर्जन गरेकोमा समीक्षा वर्षमा १.३८ प्रतिशतले न्यून भई रु.६९ करोड १६ लाख मात्र भएको अनुरोध छ।

कम्पनीले गत वर्षमा रु.१६ करोड ६७ लाख पुनर्बीमा कमिशन आम्दानी गरेकोमा समीक्षा वर्षमा सो आम्दानी २९.८६ प्रतिशतले वृद्धि भई रु.२१ करोड ४८ लाख पुगेको अनुरोध छ।

कम्पनीको भुकम्प दाबी सकिए सँगै पुनर्बीमकहरूबाट प्रोफिट कमिशन आम्दानी समेत प्राप्त गर्न सफल भएको छ, समीक्षा वर्षमा प्रोफिट कमिशन आम्दानी वापत रु.१ करोड १० लाख प्राप्त गरेको अनुरोध छ।

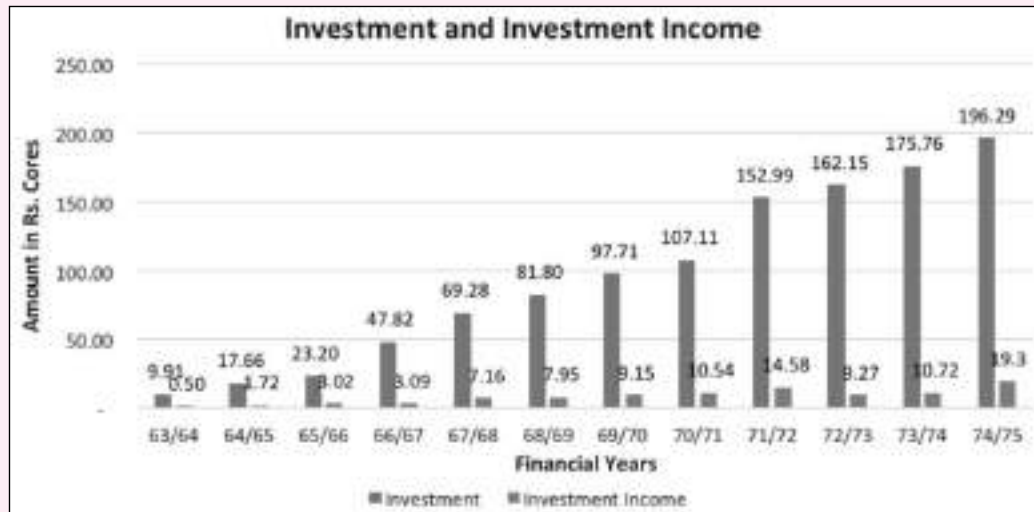
कम्पनीको कूल लगानी रकममा निरन्तर वृद्धि हुदै गई रहेको अवस्था छ। समीक्षा अवधिमा मुद्दती निक्षेपमा बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरूबाट प्रदान गर्ने ब्याजदरमा समेत वृद्धि हुन गएको अवस्था अनुरोध छ।

आ.व. २०७३/०७४ मा रु.१७५ करोड ७६ लाख कूल लगानी रहेकोमा आ.व. २०७४/०७५ मा ११.६८ प्रतिशतले वृद्धि भई रु.१९६ करोड २९ लाख पुगेको छ। लगानी योग्य रकममा भएको वृद्धिले त्यसबाट प्राप्त प्रतिफलमा भएको वृद्धिले लगानी आयमा समेत ठूलै फड्को हुने



एनएलजी इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

गरी वृद्धि भएको छ । कम्पनीले आ.व. २०७३/०७४ मा रु.१० करोड ७२ लाख लगानी आय गरेकोमा आ.व. २०७४/०७५ मा सो आयमा ८०.१३ प्रतिशतले वृद्धि भई रु.१९ करोड ३० लाख पुर्‍याउन सफल भएको छ ।



समयमै गरिने दाबी भुक्तानीले कम्पनी प्रतिको विश्वास अभिवृद्धि गराउने हुँदा सोही रणनीतिलाई आत्मसात गर्दै कम्पनीले दाबी भुक्तानीमा थप प्रयत्नसिल भई विगत वर्षमा रु.७९ करोड १८ लाख कूल दाबी गरेकोमा सो मा ९.४२ प्रतिशत वृद्धि भई समीक्षा वर्षमा रु. ८६ करोड ६४ लाख भुक्तानी गर्न सफल भएको छ । सोही अनुसार कम्पनीको विगत वर्षमा रु.३० करोड ६५ लाख खुद दाबी खर्च भएकोमा समीक्षा वर्षमा सो खर्चमा ४०.७४ प्रतिशतले वृद्धि भई रु.४३ करोड १४ लाख पुगेको छ ।



कम्पनीको गत वर्षमा रु.४ करोड १७ लाख अभिकर्ता कमिशन खर्च भएकोमा समीक्षा वर्षमा सो खर्चमा १२.०६ प्रतिशतले वृद्धि भई रु.४ करोड ६७ लाख पुगेको अनुरोध छ ।

कम्पनीको गत वर्षमा रु.२५ लाख पुनर्बीमा कमिशन खर्च भएकोमा समीक्षा वर्षमा सो खर्चमा १२३.४५ प्रतिशतले वृद्धि भई रु.५६ लाख पुगेको अनुरोध छ ।

कम्पनीको गत वर्षमा रु.७० लाख सेवा शुल्क खर्च भएकोमा समीक्षा वर्षमा सो खर्चमा १.३८ प्रतिशतले न्युन भई रु. ६९ लाख पुगेको अनुरोध छ ।

कम्पनीको गत वर्षमा रु.४१ लाख अन्य प्रत्यक्ष खर्च भएकोमा समीक्षा वर्षमा सो खर्चमा १६.९२ प्रतिशतले न्यून भई रु.३४ लाख मात्र भएको अनुरोध छ ।



एनएलजी इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

कम्पनीको शाखा कार्यालयहरूमा भएको वृद्धि संगै घरभाडा लगायत पानी बिजुली एवं नयाँ कर्मचारी भर्नाबाट कर्मचारी सम्बन्धी खर्चहरूमा वृद्धि भए संगै कम्पनीको व्यवस्थापन खर्चमा समेत वृद्धि भएको छ । कम्पनीको विगत वर्षमा रु.१६ करोड ९४ लाख व्यवस्थापन खर्च भएको मा समीक्षा वर्षमा सो खर्चमा १२.१७ प्रतिशतले वृद्धि भई रु. १९ करोड पुगेको अनुरोध छ ।



खुद नाफा, नेटवर्थ तथा लगानी :

रकम रु. करोडमा

क्र. सं.	विवरण	आ.व. २०७४/०७५	आ.व. २०७३/०७४	वृद्धि रकममा	वृद्धि प्रतिशतमा
१.	बीमा समितिको वित्तीय विवरण तयार गर्ने सम्बन्धी निर्देशन बमोजिमको वित्तीय विवरण अनुसार खुद नाफा	२४.७८	२३.१०	१.६८	७.२८%
२.	नेपाल वित्तीय प्रतिवेदनमान बमोजिमको वित्तीय विवरण अनुसार खुद नाफा	२४.७६	२०.१३	४.६३	२२.९९%
३.	बीमा समितिको वित्तीय विवरण तयार गर्ने सम्बन्धी निर्देशन बमोजिमको वित्तीय विवरण अनुसार नेटवर्थ	१५१.९८	१२७.४२	२४.५६	१९.२८%
४.	नेपाल वित्तीय प्रतिवेदनमान बमोजिमको वित्तीय विवरण अनुसार नेटवर्थ	१४५.३३	१२५.८९	१९.४४	१५.४४%
५.	कूल लगानी	१९६.२९	१७५.७६	२०.५३	११.६८%

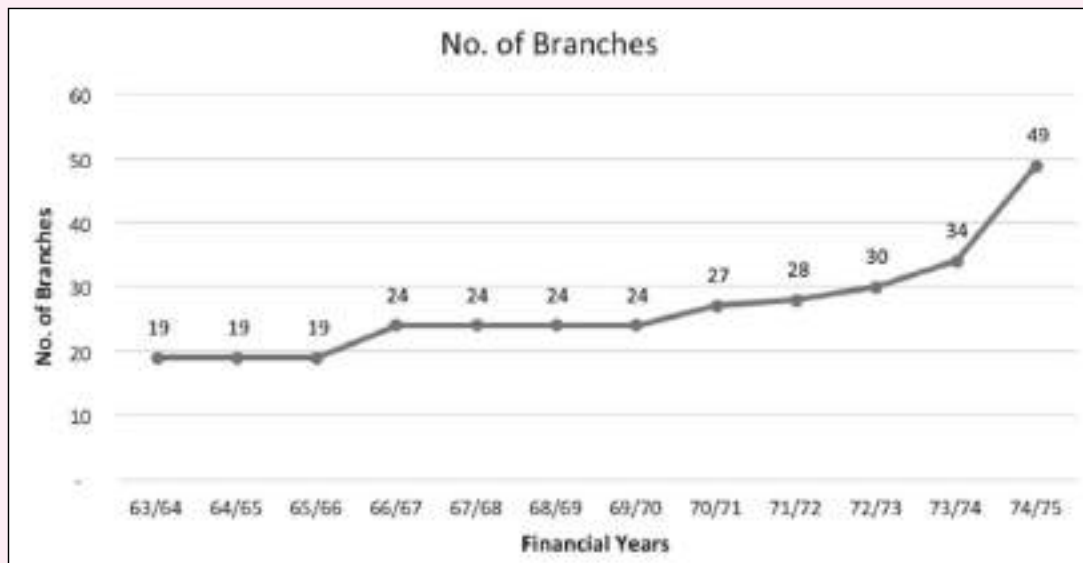
बीमा समितीबाट जारी निर्जीवन बीमा गर्ने बीमकको वित्तीय विवरण तयार गर्ने सम्बन्धि निर्देशिका तथा नेपाल वित्तीय प्रतिवेदनमानमा आम्दानी तथा दायित्व लेखांकन नीतिमा भिन्नता रहने कारणले गर्दा खुद नाफामा समेत फरक पर्न गएको छ ।

बीमा समितीबाट जारी निर्जीवन बीमा गर्ने बीमकको वित्तीय विवरण तयार गर्ने सम्बन्धि निर्देशन बमोजिमको वित्तीय विवरण तयार गर्ने सम्बन्धि निर्देशन बमोजिमको वित्तीय विवरण अनुसार आ.व. २०७३/०७४ मा क्रमशः रु.२३ करोड १० लाख खुद नाफा तथा रु. १२७ करोड ४२ लाख नेटवर्थ देखिएको छ भने आ.व. २०७४/०७५ मा क्रमशः रु.२४ करोड ७८ लाख खुद नाफा तथा रु. १५१ करोड ९८ लाख नेटवर्थ देखिएको छ । त्यस्तै गरी नेपाल वित्तीय प्रतिवेदनमान बमोजिमको वित्तीय विवरण अनुसार आ.व. २०७३/०७४ मा क्रमशः रु.२० करोड १३ लाख खुद नाफा तथा रु. १२५ करोड ८९ लाख नेटवर्थ देखिएको छ भने आ.व. २०७४/०७५ मा क्रमशः रु.२४ करोड ७६ लाख खुद नाफा तथा रु. १४५ करोड ३३ लाख नेटवर्थ देखिएको छ ।



एनएलजी इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

बीमा व्यवसाय अभिवृद्धिका लागि कम्पनीले समीक्षा वर्षमा थप नयाँ १५ उपशाखा कार्यालयहरू तथा ४२ एक्सटेन्सन काउन्टरहरू खोलिएको अनुरोध छ ।



२. राष्ट्रिय तथा अन्तर्राष्ट्रिय परिस्थितीबाट कारोबारलाई परेको असरहरू :

बैंक तथा वित्तीय संस्थामा लगानी योग्य पूँजीको अभावको कारण कर्जा प्रवाहमा अपेक्षित मात्रामा विस्तार हुन नसकेको अवस्था र सरकारी पूँजीगत खर्च अपेक्षित मात्रामा बढ्न नसकेको कारण बीमा व्यवसायमा समेत त्यसको प्रत्यक्ष मार पर्न गएको छ । तर बैंक निक्षेपको ब्याजदरमा भएको वृद्धिले कम्पनीको लगानी आय बढाउन सहयोग पुऱ्याएको छ ।

मुलुकको राजनैतिक स्थायित्वबाट समीक्षा अवधिमा आर्थिक क्षेत्रमा उत्साहजनक रूपमा प्रगति हासिल हुने अपेक्षा अनुसार क्रमशः सुधार हुँदै आर्थिक विकासले गति लिन थाले सार्गै बीमा व्यवसायमा समेत वृद्धि हुने अनुमान गर्न सकिन्छ ।

बीमा व्यवसाय थप प्रतिस्पर्धी बन्दै गई रहेको अवस्थामा सृजीत चुनौतीको सामना गर्न आवश्यक रणनीतिका साथ कम्पनीलाई अगाडि बढाइने अनुरोध छ ।

भुकम्प तथा आँधीवेरी जस्ता प्राकृतिक प्रकोपको कारण सृजित दाबीको कारण महाविपत्ति जोखिम पुनर्बीमाको लागत बढ्दै गई रहेको अनुरोध छ ।

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

आर्थिक वर्ष २०७५/७६ मा निर्जीवन बीमा व्यवसायमा रु.१६६.५६ करोड बराबरको बीमा शुल्क संकलन भएको छ, जुन गत वर्षको तुलनामा १०.६८ प्रतिशतले बढी भएको अनुरोध छ ।

रकम रु. करोडमा

क्र. सं.	विवरण	आ.व. २०७५/०७६	आ.व. २०७४/०७५	बृद्धि रकममा	बृद्धि प्रतिशतमा
निर्जीवन बीमाको प्रकार अनुसार कूल बीमाशुल्क आम्दानी :					
१.	अग्नी बीमा	२५.९६	२४.०५	१.९२	७.९८%
२.	सामुद्रिक बीमा	२.७६	२.५०	०.२६	१०.३३%
३.	मोटर बीमा	८५.४१	७५.७३	९.६८	१२.७८%
४.	इन्जिनियरिङ बीमा	१८.९१	२३.४७	(४.५६)	-१९.४३%
५.	विविध बीमा	१३.६६	१२.८३	०.८२	६.४०%
६.	पशुपंछी तथा बाली बीमा	१७.२७	११.९१	५.३६	४५.०१%
७.	हवाई बीमा	२.५७	-	२.५७	-
८.	लघु बीमा	०.०२	-	०.०२	-
९.	कूल बीमाशुल्क आम्दानी	१६६.५६	१५०.४९	१६.०७	१०.६८%



एनएलजी इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

आर्थिक वर्ष २०७५/७६ मा सामुद्रिक बीमा, इन्जिनियरिङ बीमा, मोटर बीमा, विविध बीमा तथा पशुपंछी बीमा अन्तर्गत बीमा दावी बढेको देखिएको छ । कूल दावी भुक्तानीको आधारमा आ.व. २०७५/७६ को चौथो त्रैमासिक सम्ममा गत वर्षको सोही अवधिको गत वर्ष भन्दा १२.६० प्रतिशतले बृद्धि भएको अनुरोध छ ।

रकम रु. करोडमा

क्र. सं.	विवरण	आ.व. २०७५/०७६	आ.व. २०७४/०७५	बृद्धि रकममा	बृद्धि प्रतिशतमा
निर्जीवन बीमाको प्रकार बमोजिम कूल दावी भुक्तानी :					
१.	अग्नी बीमा	११.२५	१५.६१	(४.३६)	-२७.९१%
२.	सामुद्रिक बीमा	१.६३	०.५३	१.१०	२०९.१३%
३.	मोटर बीमा	४७.५६	४२.२६	५.३०	१२.५४%
४.	ईन्जिनियरिङ बीमा	१४.६४	१३.००	१.६४	१२.६३%
५.	विविध बीमा	१०.७१	६.४३	४.२८	६६.६०%
६.	पशुपंछी तथा बाली बीमा	११.७६	८.८१	२.९५	३३.४४%
७.	हवाई बीमा	-	-	-	-
८.	लघु बीमा	-	-	-	-
९.	कूल दावी भुक्तानी	९७.५६	८६.६४	१०.९२	१२.६०%

बीमाका नयाँ नयाँ क्षेत्रहरूको पहिचान गरि बीमा बजारको दायरा बढाउने, स्रोतको अधिकतम परिचालन र बजार तथा बीमालेखहरूको विविधिकरण गर्दै कम्पनीलाई अझै सबल बनाउदै लैजाने नीतिलाई निरन्तरता दिदै आ.व. २०७६/७७ को कम्पनीको वार्षिक बजेट तथा कार्यक्रम स्विकृत गरिएको छ ।

कम्पनीका शाखा, उपशाखा तथा एक्सटेन्सन काउन्टरहरू अधिकतम क्षमताका संचालन गर्न प्रयाशरत रहि सोहि अनुसार व्यवस्थापन भै रहेको छ । त्यसै गरि चालु वर्षमा कम्पनीले अनलाईन इन्स्योरेन्स सफ्टवेयर प्रयोगमा ल्याइसकेको छ भने उक्त प्रविधिको उपयोग गर्दै बीमाशुल्क अनलाईन भुक्तानी गर्न सकिने व्यवस्था पनि मिलाइएको छ ।

४. औद्योगिक तथा व्यावसायिक सम्बन्ध :

कम्पनीले आफ्ना ग्राहकवर्ग, नियमनकारी निकायहरू, लगानीकर्ताहरू, कर्मचारीहरू तथा अन्य सरोकारवालाहरूसँग व्यावसायिकता, पारदर्शिता र औचित्यपूर्ण आधारमा सुमधुर सम्बन्ध राखेको छ ।

५. संचालक समितिमा भएको हेरफेर र सो को कारण :

कम्पनीको मिति २०७४/११/०३ गते सम्पन्न बाह्रौं वार्षिक साधारण सभाबाट शेयरधनी समूह “ख” प्रतिनिधित्व गर्ने संचालकहरू श्रीमती रमा राज्य लक्ष्मी देवी पाण्डे तथा श्री भूपेन्द्र पाण्डे निर्विरोध निर्वाचित हुनु भएको । यसै गरी सर्वसाधारण शेयरधनी समूह “ग” प्रतिनिधित्व गर्ने संचालकहरू श्री मीन बहादुर सामरी तथा श्री मन बहादुर राई निर्विरोध निर्वाचित हुनु भएको छ ।

मिति २०७४/११/०६ गते बसेको संचालक समितिको बैठकबाट डा. भरत कुमार थापालाई आगामी चार वर्षको लागि स्वतन्त्र संचालक नियुक्त गरिएको छ । शेयरधनी समूह “ख” बाट प्रतिनिधित्व गर्दै आउनु भएका संचालकद्वय श्रीमती रमा राज्य लक्ष्मी देवी पाण्डे तथा श्री भूपेन्द्र पाण्डेले आफ्नो व्यक्तिगत कारण क्रमशः मिति २०७५/०४/२८ गते तथा मिति २०७५/०८/१४ गते संचालक पदबाट दिनु भएको राजिनामा संचालक समितिबाट सोही मितिबाट लागु हुने गरि स्वीकृत गरिएको छ । निर्वर्तमान संचालकहरू श्रीमती रमा राज्य लक्ष्मी देवी पाण्डे तथा श्री भूपेन्द्र पाण्डेलाई संचालक पदमा रहेर कम्पनीको हितमा पुर्‍याउनु भएको योगदानको लागि हार्दिक धन्यवाद दिन चाहन्छु ।

६. कारोबारहरूलाई असर पार्ने मुख्य कुराहरू :

यस कम्पनीको कारोबारलाई मुख्यतः यी कुराहरूले असर पार्ने गरेको छ :

- १) भुकम्प, बाढी पहिरो जलमग्न लगायत महाविपत्ति जोखिमहरू
- २) बीमा बजारमा देखिदै आएको अस्वस्थ प्रतिस्पर्धा
- ३) बीमा सम्बन्धि जनचेतनाको अभाव
- ४) प्राकृतिक प्रकोप एवं मोटर दुर्घटनाबाट आउने दावीहरूको संख्यामा अत्याधिक बृद्धि
- ५) बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरूले प्रदान गर्ने ब्याजदरमा भई रहने परिवर्तन



एनएलजी इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

कम्पनीको कारोबारलाई असर पार्ने यी मुख्य कुराहरूको असरलाई न्यूनीकरण गर्नका लागि समयानुकूल रणनीति तथा योजना कार्यक्रमहरू अगाडि बढाउने गरेको कुरा समेत जानकारी गराउँदछु ।

७. लेखापरीक्षण प्रतिवेदनमा कुनै कैफियत उल्लेख भएको भए सो उपर संचालक समितिको प्रतिक्रिया :

आ.व. २०७४/०७५ को अन्तिम लेखापरीक्षण प्रतिवेदनमा नेपाल लेखामान प्रतिवेदन अनुरूप कम्पनीको लेखामा समायोजन गर्न बाँकी, चेक भुक्तानी समय सात कार्य दिन बितेका केही बीमालेखहरू रद्द नगरिएको तथा अन्तर-विभाग हिसाब मिलान सम्बन्धी कार्य चुस्त राख्नु पर्ने बाहेक अन्य उल्लेखनीय कैफियतहरू नभएको अनुरोध छ । उपर्युक्त उल्लेखित मुख्य कैफियतहरूलाई सुधार गरिने अनुरोध छ ।

८. लाभांश बाँडफाँड गर्न सिफारिस गरिएको रकम :

समीक्षा आ.व. २०७४/०७५ मा शेयरधनीहरूलाई मुनाफा बाड्न प्रस्ताव गरिएको छैन ।

९. शेयर जफत भएको भए जफत भएको शेयर संख्या, त्यस्तो शेयरको अंकित मूल्य, त्यस्तो शेयर जफत हुनुभन्दा अगावै सो वापत कम्पनीले प्राप्त गरेको जम्मा रकम र त्यस्तो शेयर जफत भएपछि सो शेयर बिक्री गरी कम्पनीले प्राप्त गरेको रकम तथा जफत भएको शेयरबापत रकम फिर्ता गरेको भए सोको विवरण :

कम्पनीले कुनै शेयर जफत गरेको छैन ।

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

गत आर्थिक वर्ष र समीक्षा वर्षको कम्पनीको कारोबारको प्रगति र सो आर्थिक वर्षको अन्त्यमा रहेको स्थितिको विवरण वासलात, नाफा नोक्सान हिसाब, नगद प्रवाह विवरण तथा सो संग सम्बन्धित संलग्न गरिएको अनुसूचीहरूमा यसै वार्षिक प्रतिवेदन साथ दिईएको छ । यस कम्पनीको कुनै सहायक कम्पनी नरहेको व्यहोरा जानकारी गराउँदछु ।

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

यस कम्पनी निर्जीवन बीमा व्यवसाय गर्ने बीमकको हैसियतमा दर्ता गरिएको कम्पनी हो । यस समीक्षा अवधिमा कम्पनीको कारोबारमा कुनै महत्वपूर्ण परिवर्तन नभएको जानकारी गराउँदछु ।

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

कम्पनीको आधारभूत शेयरधनीहरूबाट केहि जानकारी प्राप्त नभएको अनुरोध गर्दछु ।

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

यस कम्पनीमा संचालक तथा पदाधिकारीहरू कम्पनीको शेयर कारोबारमा संलग्न रहेका छैनन् ।

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

कम्पनीसँग सम्बन्धित सम्भौताहरूमा कुनै संचालक तथा निजको नजिकको नातेदारको व्यक्तिगत स्वार्थ नभएको जानकारी गराउँदछु ।

१५. कम्पनीले आफ्नो शेयर आफैले खरिद गरेको भए त्यसरी आफ्नो शेयर खरिद गर्नुको कारण, त्यस्तो शेयरको संख्या र अंकित मूल्य तथा त्यसरी शेयर खरिद गरेबापत कम्पनीले भुक्तानी गरेको रकम :

कम्पनीले आफ्नो शेयर आफैले खरिद गरेको व्यहोरा जानकारी गराउँदछु ।

१६. आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली भए वा नभएको र भएको भए सोको विस्तृत विवरण :

कम्पनीको आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली व्यवस्थित तथा नियमित गरेको छु । यसका लागि संस्थागत सुशासन कायम गर्नका निमित्त कम्पनीले बीमा व्यवसाय सम्बन्धी दिग्दर्शन, आर्थिक प्रशासन विनियमावली, अण्डराइटिङ्ग म्यानुअल, दाबी म्यानुअल, लगानी म्यानुअल, कर्मचारी सेवा शर्त विनियमावली, पुनर्बीमा म्यानुअल, सम्पत्ति शुद्धिकरण तथा आतंककारी कृत्याकलाय नियन्त्रण कार्यविधि आदि पारित गरि लागु गर्दै आएको छ ।

संस्थागत सुशासनका लागि कम्पनी सदैव कटिबद्ध रही कम्पनी ऐन, बीमा ऐन, बीमा नियमावली तथा बीमकको संस्थागत सुशासन सम्बन्धि निर्देशिका, २०७५ को पालना गरिएको छ । सोका साथै श्री बीमा समितिद्वारा समय समयमा जारी निर्देशन, परिपत्र एवं मार्गदर्शन पूर्ण रूपमा पालना गर्न कटिबद्ध रहेको अनुरोध छ ।

कम्पनीको सर्वसाधारण शेयरधनीका तर्फबाट नियुक्त संचालकको संयोजकत्वमा लेखापरीक्षण समितिको गठन गरि सो समितिले कम्पनीको समग्र वित्तीय अवस्थाको मुल्याङ्कन गरि समय समयमा व्यवस्थापनलाई आवश्यक निर्देशन दिने गरेको छ ।



एनएलजी इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

कम्पनीको आन्तरिक लेखापरीक्षणलाई स्वतन्त्र तथा पारदर्शी बनाउन स्वतन्त्र बाह्य चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट फर्मलाई नियुक्ति गरिएको छ ।

१७. विगत आर्थिक वर्ष कुल व्यवस्थापन खर्चको विवरण :

यसै वार्षिक प्रतिवेदनमा संलग्न कम्पनीको वित्तीय विवरणको अनुसूची “५” मा विगत आर्थिक वर्षको कुलको व्यवस्थापन खर्चको विवरण उल्लेख गरिएको छ ।

१८. लेखापरीक्षण समितिका सदस्यहरूको नामावली, निजहरूले प्राप्त गरेको पारिश्रमिक, भत्ता तथा सुविधा, सो समितिले गरेका काम कारबाहीको विवरण र सो समितिले कुनै सुझाव दिएको भए सोको विवरण :

कम्पनी ऐन २०६३ को दफा १६४ तथा बीमकको संस्थागत सुशासन सम्बन्धि निर्देशिकाको दफा अधिनमा रहि सर्वसाधारण शेयरधनीका तर्फबाट प्रतिनिधित्व गर्ने संचालकको संयोजकत्वमा देहाय बमोजिम लेखापरीक्षण समिति गठन गरिएको छ ।

क) श्री मन बहादुर राई, संचालक - संयोजक

ख) श्री भूपेन्द्र पाण्डे, संचालक - सदस्य

(मिति २०७५/०८/१४ गते राजिनामा स्वीकृत भएको)

ग) श्री प्रभात ए.सी., सहायक प्रबन्धक - सदस्य सचिव

लेखापरीक्षण समितिको बैठकमा प्रति संचालक प्रति बैठक रु.१०,०००/- बैठक भत्ता प्रदान गर्ने व्यवस्था गरिएको छ । समीक्षा अवधिमा उक्त समितिको १२ वटा बैठक बसि आवश्यक निर्णय गरेको व्यहोरा अवतग गराउँदै आ.व. २०७४/०७५ मा कुल रु.२,४०,०००/- बैठक भत्ता वापत भुक्तानी गरिएको छ ।

१९. संचालक, प्रबन्ध संचालक, कार्यकारी प्रमुख, कम्पनीका आधारभूत शेयरधनी वा निजको नजिकका नातेदार वा निज संलग्न रहेको फर्म, कम्पनी वा संगठित संस्थाले कम्पनीलाई कुनै रकम बुझाउन बाँकी भए सो कुरा :

संचालक, प्रबन्ध संचालक, कार्यकारी प्रमुख, कम्पनीका आधारभूत शेयरधनी वा निजको नजिकका नातेदार वा निज संलग्न रहेको फर्म, कम्पनी वा संगठित संस्थाले कम्पनीलाई कुनै रकम बुझाउन बाँकी नभएको जानकारी गराउँदछु ।

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

समीक्षा वर्षमा संचालकहरूलाई संचालक समिति तथा अन्य उपसमितिको बैठकमा सहभागी भए अनुसार देहाय बमोजिम बैठक भत्ता भुक्तानी गरिएको अनुरोध छ ।

क) संचालक समितिको बैठक भत्ता रु.२०,४५,०००/-

ख) लेखापरीक्षण समितिको बैठक भत्ता रु.२,४०,०००/-

ग) दाबी भुक्तानी तथा पुनर्बीमा उपसमिति बैठक भत्ता रु.१,००,०००/-

घ) कर्मचारी सेवा शर्त व्यवस्थापन उपसमिति बैठक भत्ता रु.१,२०,०००/-

ड) लगानी, जोखिम व्यवस्थापन तथा वित्तीय स्वस्थता (सोल्वेन्सी) उपसमिति बैठक भत्ता रु.२०,०००/-

च) प्रमुख कार्यकारी छनौट उपसमिति बैठक भत्ता रु.२,४०,०००/-

छ) सम्पत्ति शुद्धिकरण तथा आतङ्ककारी क्रियाकलाप निवारण उपसमिति बैठक भत्ता रु.१०,०००/-

ज) घर जग्गा खरिद उपसमिति बैठक भत्ता रु.१०,०००/-

झ) सूचना प्रविधि उपसमिति बैठक भत्ता रु.२०,०००/-

कम्पनीको प्रमुख कार्यकारी अधिकृतलाई समीक्षा अवधिमा पारिश्रमिक, भत्ता तथा अन्य सुविधा वापत रु. ३६,०७,१५७/- भुक्तानी गरिएको छ । यसै गरी सहायक महाप्रबन्धक तथा विभागीय प्रमुख पदाधिकारीहरूलाई समीक्षा अवधिमा पारिश्रमिक, भत्ता तथा अन्य सुविधा वापत रु. ९६,१५,९०४/- भुक्तानी गरिएको छ ।

२१. शेयरधनीहरूले बुझिलिने बाँकी रहेको लाभांशको रकम:

शेयरधनीहरूले आषाढ मसान्त २०७५ सम्ममा बुझिलिन बाँकी रहेको लाभांश रकम देहाय बमोजिम रहेको छ :

(क) आ.व. २०६९/०७० को भुक्तानी लिन बाँकी लाभांश : रु.११,२९,९२७/-

ख) आ.व. २०७०/०७१ को भुक्तानी लिन बाँकी लाभांश : रु.१७,२२,९२३/-



एनएलजी इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

२२. दफा १४१ बमोजिम खरिद वा बिक्री गरेको कुराको विवरण :

यस दफा अन्तर्गत उल्लेख गर्नु पर्ने त्यस्तो कुनै सम्पत्ति समीक्षा अवधिमा खरिद वा बिक्री भएको छैन ।

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

यस कम्पनीको मुख्य कम्पनी श्री नेशनल लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड, लाजिम्पाट, काठमाण्डौ रहेको छ । मुख्य कम्पनीसंग समीक्षा अवधिमा असम्बद्ध पक्षहरू बीच हुने कारोबार (ARMS Length Basis) को रूपमा कर्मचारीहरूको सामूहिक जीवन बीमा (Group Endowment Life Insurance Policy) को मात्र कारोबार भएको अनुरोध छ ।

२४. यस ऐन तथा प्रचलित कानून बमोजिम संचालक समितिको प्रतिवेदनमा खुलाउनुपर्ने अन्य कुनै कुरा :

यस ऐन तथा प्रचलित कानून बमोजिम संचालक समितिको प्रतिवेदनमा खुलाउनुपर्ने कुराहरू यसै प्रतिवेदनको सान्दर्भिक ठाउँहरूमा खुलाइएको छ ।

२५. अन्य आवश्यक कुराहरू :

यस कम्पनीको मिति २०७६/०२/१४ गते सम्पन्न विशेष साधारण सभाबाट हालको चुक्ता पूँजी रु. ६४,०४,०६,२५०/- (चौसठ्ठी करोड चार लाख छ हजार दुई सय पचास) को ६० प्रतिशत (१० कित्ता शेयर बराबर नयाँ ६ कित्ता शेयर) को लागि हकप्रद शेयर जारी गर्ने विशेष प्रस्ताव पारित भए पश्चात सो अनुसारको कम्पनीको जारी तथा चुक्ता पूँजी वृद्धि सम्बन्धी अभिलेख श्री कम्पनी रजिष्ट्रारको कार्यालयमा अद्यावधिक गरि सकिएको अनुरोध छ । हकप्रद शेयर जारी गर्न स्विकृतीको लागि कम्पनीले तयार गरेको विवरणपत्र श्री नेपाल धितोपत्र बोर्डमा समेत दर्ता गरि सकिएको व्यहोरा अनुरोध छ ।

धन्यवाद ज्ञापन :

कम्पनीको प्रगती तथा सम्बृद्धिमा सहयोग पुर्याउने नेपाल सरकार, बीमा समिति, नेपाल राष्ट्र बैंक, कम्पनी रजिष्ट्रारको कार्यालय, नेपाल धितोपत्र बोर्ड, नेपाल स्टक एक्सचेञ्ज, सिडिएस एण्ड क्लेयरिङ लिमिटेड, मुख्य कम्पनी नेशनल लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लि., सम्पूर्ण शेयरधनी महानुभावहरू, पुनर्बीमा ब्रोकरहरू तथा पुनर्बीमा कम्पनीहरू, शेयर रजिष्ट्रार, बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरू, अभिकर्ताहरू, उद्योगी व्यवसायी तथा अन्य सम्बन्धित संस्थाहरूलाई धन्यवाद ज्ञापन गर्दै ग्राहक वर्गबाट प्राप्त सहयोगका लागि आभार प्रकट गर्दछु ।

साथै कम्पनीका कर्मचारीहरूको निष्ठा, लगनशीलता एवं कठिन परिश्रमको सराहना गर्दै भविष्यमा पनि यसको निरन्तरताको अपेक्षा राख्दछु । अन्तमा कम्पनीको संचालनमा गहिरो रुचि लिनु भई उपस्थित हुनु भएका सम्पूर्ण शेयरधनी महानुभावहरूबाट सभाको कार्यसूची बमोजिमको प्रस्तावहरू माथि छलफल गरि स्वीकृती प्रदान गर्नु हुन अनुरोध छ । साथै, यहाँहरूबाट रचनात्मक सुझावहरू प्राप्त हुने विश्वासका साथ यो प्रतिवेदन अन्त्य गर्ने अनुमती चाहन्छु ।

धन्यवाद ।

संचालक समितिको तर्फबाट,

.....
डा. भरत कुमार थापा
स्वतन्त्र संचालक
मिति : २०७६/०५/१२

.....
विमल प्रसाद वाग्ले
अध्यक्ष

B & B Associates

Chartered Accountants

(Correspondent Firm of Russell Bedford International)

201/46, Ramshahpath, Thapathali
P.O Box: 12149, Kathmandu-11, Nepal
Tel: +977-1-4263208
Fax: +977-1-4269349
Email: info@bnb.com.np
Website: www.bnb.com.np

बीमा समितिद्वारा जारी निर्देशन बमोजिम तयार भएको वित्तीय विवरण उपर स्वतन्त्र लेखापरीक्षकको प्रतिवेदन

श्री सञ्चालक समिति

एनएलजी इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

लाजिम्पाट, काठमाडौं, नेपाल ।

१. वित्तीय विवरणमाथि प्रतिवेदन

हामीले एनएलजी इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड (यसपछि “कम्पनी” भनिएको) को यसैसाथ संलग्न वित्तीय विवरणहरूको लेखापरीक्षण सम्पन्न गरेको छौं, जसमा २०७९ आषाढ ३२ (१६ जुलाई २०१८) को वासलात, सोही मितिमा समाप्त भएको आर्थिक वर्षको नाफा नोक्सान हिसाब, नगद प्रवाह विवरण, ईक्वीटीमा भएको परिवर्तन र प्रमुख लेखा नीति तथा लेखा सम्बन्धी टिप्पणीहरू समावेश रहेका छन् । यी वित्तीय विवरणहरू बीमा समितिले जारी गरेको “निर्जीवन बीमा व्यवसाय गर्ने बीमकको वित्तीय विवरण सम्बन्धी निर्देशन” बमोजिम कम्पनीको व्यवस्थापनले तयार गरेको हो ।

२. वित्तीय विवरणहरू उपर व्यवस्थापनको उत्तरदायित्व

बीमा समितिले जारी गरेको “निर्जीवन बीमा व्यवसाय गर्ने बीमकको वित्तीय विवरण सम्बन्धी निर्देशन” अनुरूप वित्तीय विवरणहरू तयार एवं उचित प्रस्तुती गर्ने उत्तरदायित्व व्यवस्थापनमा रहेको छ । जालसाजी वा त्रुटीका कारणले हुने सारभूत त्रुटीरहित वित्तीय विवरणहरूको तयारी एवं उचित प्रस्तुतीका निम्ति व्यवस्थापनले आवश्यक ठाने अनुरूपको आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीको तर्जुमा, कार्यान्वयन र संचालन गर्ने दायित्व पनि व्यवस्थापनको हो ।

३. लेखापरीक्षकको उत्तरदायित्व

वित्तीयविवरणहरू उपर लेखापरीक्षणको आधारमा राय व्यक्त गर्नु हाम्रो उत्तरदायित्व हो। हामीले नेपाल लेखापरीक्षणमान ८०० (NSA800 Special Considerations - Audit of financial statements prepared in accordance with special purpose frameworks) बमोजिम लेखापरीक्षण सम्पन्न गरेको छौं । ती लेखापरीक्षणमानले हामीलाई व्यवसायीक नैतिकताको पालना गर्ने तथा वित्तीय विवरणहरू सारभूत रूपमा त्रुटीरहित भएको बारेमा मनासीब आश्वासन प्राप्त गर्न लेखापरीक्षणको योजना तयार गर्न र सो अनुसार लेखापरीक्षण सम्पन्न गर्न अनिवार्य गराउँछन् ।

लेखापरीक्षण अर्न्तगत वित्तीय विवरणहरूमा उल्लेखित रकम र खुलासालाई पुष्टि गर्ने प्रमाण प्राप्त गर्ने सम्बन्धी कार्यविधि संलग्न हुन्छ । यसरी छनौट गरिएको कार्यविधि हाम्रो व्यवसायीक विवेक, तथा जालसाजी वा त्रुटीका कारणले वित्तीय विवरणहरूमा हुने सारभूत त्रुटीको जोखिमको आँकलनमा भर पर्दछ । त्यसरी जोखिमको आँकलन गर्दा हामीले कम्पनीको वित्तीय विवरणहरूको तयारी एवं उचित प्रस्तुती सम्बद्ध आन्तरिक नियन्त्रण विश्लेषण गरी परिस्थितिजन्य लेखापरीक्षणका कार्यविधिहरू तर्जुमा गर्दछौं । यी लेखापरीक्षणका कार्यविधिहरू कम्पनीको आन्तरिक नियन्त्रणको प्रभावकारीतामा राय प्रकट गर्ने प्रयोजनका लागि भने होइनन् । व्यवस्थापनद्वारा अबलम्बन गरिएका लेखा सिद्धान्त तथा गरिएका महत्वपूर्ण अनुमानहरू एवं वित्तीय विवरणहरू प्रस्तुतीको समग्र स्थितिको मूल्याङ्कन गर्नु पनि लेखापरीक्षण अर्न्तगत पर्दछ ।

हाम्रो लेखापरीक्षणले हाम्रो रायलाई पर्याप्त आधार प्रदान गर्ने कुरामा हामी विश्वस्त छौं ।

४. ठाय (Opinion)

हाम्रो रायमा संलग्न वित्तीय विवरणहरूले एनएलजी इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेडको २०७९ आषाढ ३२ गतेको वित्तीय स्थिति, सो मितिमा समाप्त भएको आर्थिक वर्षको संचालन नतिजा, नगद प्रवाह तथा इक्वीटीमा भएका परिवर्तनको बीमा समितिले जारी गरेको “निर्जीवन बीमा व्यवसाय गर्ने बीमकको वित्तीय विवरण सम्बन्धी निर्देशन” बमोजिम उचित तथा यथार्थ चित्रण गर्दछ ।

५. लेखाङ्कनको आधारहरू

हामीले दिएको रायमा कुनै परिवर्तन नगरी वित्तीय विवरणको अनुसूची २५ तर्फ ध्यानकृष्ट गराउन चाहन्छौं जसले लेखाङ्कनको आधारहरूको बारेमा खुलासा गरेको छ । प्रस्तुत वित्तीय विवरणहरू बीमा समितिले जारी गरेको “निर्जीवन बीमा व्यवसाय गर्ने बीमकको वित्तीय विवरण सम्बन्धी निर्देशन” पालना गर्ने उद्देश्यले तयार भएका हुन् । तसर्थ यी वित्तीय विवरणहरू अन्य प्रयोजनका लागि उपयुक्त नहुन सक्दछन् ।

६. अन्य कानुनी तथा नियमनकारी निकायको आवश्यकता माथीको प्रतिवेदन

माथि उल्लेखित ब्यहोराको अतिरिक्त हामीले गरेको लेखा परीक्षण तथा हामीलाई प्राप्त सूचना एवं उपलब्ध स्पष्टीकरणको आधारमा निम्नानुसारको थप प्रतिवेदन पेश गर्दछौं :

(क) लेखापरीक्षण सम्पन्न गर्न आवश्यक सूचना र स्पष्टीकरण उपलब्ध भएका छन् ।

(ख) प्रस्तुत वित्तीय विवरणहरू बीमा समितिले निर्दिष्ट गरेको ढाँचामा तयार गरिएका छन् । बीमा समितिले निर्दिष्ट गरेको ढाँचामा तयार गरिएका वित्तीय विवरणहरू कम्पनीले राखेको लेखासंग दुरुस्त रहेका छन् ।


B. B. Associates
Chartered Accountants

- (ग) हाम्रो रायमा र हामीले जानेबुझेसम्म तथा हामीलाई प्राप्त सूचना तथा स्पष्टीकरण र हामीले गरेको लेखापरीक्षणको आधारमा कम्पनीको सञ्चालक समिति वा प्रतिनिधि वा कुनै कर्मचारीले कानून विरुद्ध लेखा सम्बन्धी कुनै कामकाज वा अनियमित कार्य गरेको वा कम्पनीको सम्पत्ति हिनामिना गरेको वा कम्पनीको हानी नोक्सानी गरे वा गराएको हाम्रो जानकारीमा आएन ।
- (घ) कम्पनीमा लेखा सम्बन्धी कुनै जालसाजी गरेको हाम्रो जानकारीमा आएन ।
- (ङ) हाम्रो रायमा कम्पनीले असमाप्त जोखिमको लागी बीमा ऐन, २०४९ र बीमा नियमावली, २०४९ बमोजिम पर्याप्त जगेडा राखेको छ । साथै कम्पनीको बीमा कोष, अनिवार्य जगेडा कोष तथा यस्तै प्रकृतीका अन्य कोष बीमा समितिको निर्देशन बमोजिम राखेको देखिन्छ ।
- (च) कम्पनीले इजाजत प्राप्त बीमा व्यवसाय बाहेक अन्य बीमा व्यवसाय गरेको हाम्रो जानकारीमा आएन ।
- (छ) कम्पनीले बीमाको हक हित विरुद्धको कुनै कार्य गरेको हाम्रो जानकारीमा आएन ।
- (ज) कम्पनीले बीमा समितिको निर्देशन अनुरूप कार्य गरेको देखिन्छ । तर, बीमा समितिबाट जारी भएको संस्थागत सूशासन सम्बन्धी निर्देशन २०७५ को दफा ५५(५) मा तोकिए बमोजिमको अवस्थामा बीमालेख स्वतः खारेज हुने व्यवस्था भएकोमा सो अनुरूप कम्पनीले जारी गरेको बीमालेखहरू खारेज गर्ने प्रकृयाको शुरुवात भएको छैन । कम्पनीले जारी गरेका बीमालेखहरू मध्ये २०७५ आषाढ ३२ सम्म कम्पनीको खातामा जम्मा नभएको बीमाशुल्क रु १,४५,६९,८६२ लाई अन्य व्यवसाय अर्न्तगत व्यवस्था गरेको छ । साथै बीमा नियमावली २०४९ को नियम १७ को व्यवस्था बमोजिम केहि शाखा कार्यालयहरूको लागी बीमा समितिबाट लिनुपर्ने स्वीकृती हाम्रो परीक्षणको लागी उपलब्ध भएन ।
- (झ) कम्पनीले इजाजत प्राप्त बाहेकका बीमालेख जारी गरेको हाम्रो जानकारीमा आएन ।
- (ञ) कम्पनीले शेयरधनीलाई जानकारी गराउनुपर्ने वित्तीय वा अन्य विषयमा जानकारी गराएको देखिन्छ ।
- (ट) कम्पनीले लिएको दीर्घकालीन दायित्वको अनुपातमा त्यस्तो जायजथाबाट त्यस्तो दायित्व निवाह गर्न कम्पनी सक्षम रहेको देखिन्छ ।
- (ठ) कम्पनीको आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली भएको तर अन्तर विभागीय हिसाब मिलान, तथा भूक्तानी लिनुपर्ने तथा दिनुपर्ने हिसाबहरूको समर्थन तथा मिलानलाई प्रभावकारी बनाउनुपर्ने देखिन्छ ।
- (ड) कम्पनीको शाखाहरूबाट प्राप्त विवरणहरूको स्वतन्त्र लेखापरीक्षण नगरिएको भएता पनि हाम्रो लेखापरीक्षणको लागी पर्याप्त थिए ।

७. **अन्य कुराहरू (Other Matters)**

यस कम्पनीले नेपाल वित्तीय प्रतिवेदनमान (Nepal Financial Reporting Standards - NFRS) अनुसार आ.ब. २०७४/७५ देखि छुट्टै वित्तीय विवरण तयार गरेको र सो वित्तीय विवरण उपर हामीले मिति २०७६/०३/३१ मा कम्पनीका शेयरधनीहरूलाई छुट्टै लेखापरीक्षण प्रतिवेदन जारी गरेका छौं ।



बाल मुकुन्द ढुंगाना, एफसिए
साम्भेदार
नि: बि एण्ड बि एसोसिएट्स
चार्टर्ड एकाउण्टेण्ट्स

मिति : २०७६/०३/३१
स्थान : काठमाण्डौ ।



एनएलजी इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

२०७९ आषाढ मसान्तको वासलात

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस बर्ष	गत बर्ष
रकम (रु.)				
१	चुक्ता पूँजी	१३	६४,०४,०६,२५०	५१,२३,२५,०००
२	जगेडा तथा कोष	१४	११,९९,१२,६७९	१३,८३,२१,३६९
३	बीमा कोष	१२	७,०५,११,८,९१२	५८,१३,३७,१२३
४	महा-विपत्ती जगेडा	१५	५,४३,६६,६६१	४,२१,८०,८२१
५	तिर्न बाँकी दीर्घकालिन ऋण तथा सापटी	१६	-	-
कुल श्रोत			१,५१,९८,०४,५०२	१,२७,४१,६४,३१३
उपयोग				
६	स्थिर सम्पत्ती (खुद)	१७	१,९५,८९,५४९	१,४४,६६,४६६
७	दीर्घकालिन लगानी	१८	३४,३६,२८,४७२	३४,८५,६५,०१३
८	दीर्घकालिन कर्जा	२०	३,४८,४१,८१२	२,३८,०४,७९३
चालु सम्पत्ती कर्जा तथा पेशकीहरू :				
९	नगद तथा बैंक मौज्दात	१९	२६,२०,८२,८११	२०,८३,५६,२०७
१०	अल्पकालिन लगानी	१८	१,६१,९२,६८,९८६	१,४०,९०,४५,२०६
११	अल्पकालिन कर्जा	२०	३७,५९,२९२	३६,१०,२७५
१२	अन्य सम्पत्ती	२१	४१,८२,८३,८२५	२९,९२,४७,९६७
जम्मा (क) (९+१०+११+१२)			२,३०,३३,९४,९१४	१,९२,०२,५९,६५५
चालु दायित्व तथा व्यवस्थाहरू :				
१३	चालु दायित्व	२२	३५,३२,९३,६१७	२५,८८,३२,६८२
१४	असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था	२३	३५,६३,४८,९६२	३६,०४,७२,१५३
१५	भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	६	२०,९३,७२,२८१	१८,७१,६०,४४७
१६	अन्य व्यवस्था	२३क	२६,२६,३५,३८५	२२,६४,६६,३३२
जम्मा (ख) (१३+१४+१५+१६)			१,१८,१६,५०,२४५	१,०३,२९,३१,६१४
१७	खुद चालु सम्पत्ती (ग) = (क) - (ख)		१,१२,१७,४४,६६९	८८,७३,२८,०४१
१८	अपलेखन वा समायोजन हुन बाँकी विविध खर्चहरू	२४	-	-
१९	नाफा नोक्सान हिसाबबाट सारेको नोक्सान		-	-
२०	कुल उपयोग (६+७+८+१७+१८+१९)		१,५१,९८,०४,५०२	१,२७,४१,६४,३१३

संभावित दायित्वहरू र अनुसूची ६ तथा १२ देखि २६ यसका अभिन्न अंग हुन् ।

संभावित दायित्वहरू :

विवरण	यस बर्ष	गत बर्ष
चुक्ता वा भुक्तानी हुन बाँकी लगानी	-	-
प्रत्याभूति प्रतिबद्धता	-	-
बीमालेख अन्तर्गत भन्दा बाहेकबाट बीमक उपर दावी परेको तर बीमकले दायित्व स्वीकार नगरेको	-	-
बीमकले वा बीमकको तर्फबाट दिइएको ग्यारेण्टी	-	-
अन्य (विवरण खुलाउने)	-	-
कम्पनी माथि गरेको दावी सम्बन्धी मुद्दाहरू बापतको संभावित दायित्वहरू तर कम्पनीले दायित्व स्वीकार नगरेको	२९,१९,४३१	२९,१९,४३१
जम्मा	२९,१९,४३१	२९,१९,४३१

मनोज श्रेष्ठ सहायक महाप्रबन्धक	सुनिल बल्लभ पन्त प्रमुख कार्यकारी अधिकृत	बिमल प्रसाद वाग्ले अध्यक्ष	भरत बहादुर बस्नेत संचालक	संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा,
सुरेश प्रसाद खत्री संचालक	मन ब. राई संचालक	मीन ब. सामरी संचालक	डा. भरत कुमार थापा स्वतन्त्र संचालक	सिए. बाल मुकुन्द ढुंगाना बि.एण्ड.बि. एशोसिएटस चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स

मिति: २०७६/०३/३१

स्थान: काठमाडौं



एनएलजी इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

आर्थिक वर्ष २०७८/७९ को नाफा नोक्सान हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	आम्दानी			
१	आय व्यय हिसावबाट सारेको नाफा/(नोक्सान)	७	३४,११,६२,९१९	३६,१६,०७,८८४
२	लगानी कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	१०,८३,५५,१३८	५,४१,९७,९१४
३	व्यवस्था फिर्ता	८	८४,६२,६४५	४७,४९,३१७
४	अन्य आम्दानी			
	जम्मा आम्दानी (क)		४५,७९,८०,७०२	४२,०५,५५,११५
	खर्च			
५	व्यवस्थापन खर्च	५	१,९०,०३,६५५	१,६९,४१,८०६
६	अपलेखन खर्च	९	१,६४,७६९	-
७	शेयर सम्बन्धी खर्च	९क	९,७४,०१८	१२,९८,९८९
८	अन्य खर्चहरू	१०	-	-
९	नोक्सानीको लागि व्यवस्था	११	३,०८,०५,२१९	२,९९,०६,४३३
१०	कर्मचारी आवास व्यवस्था		-	-
११	कर्मचारी बोनस व्यवस्था		४,०७,०३,३०४	३,३८,५५,२६२
१२	समायोजित आयकर (अ) = (आ) - (इ)		११,८५,०७,२३५	१०,७५,५५,०७७
	आ) आयकर		११,८७,६६,१६०	१०,८४,२८,०३८
	इ) स्थगनकर आम्दानी/(खर्च)		२५८,९२५	८,७२,९६१
	जम्मा खर्च (ख)		२१,०१,५८,२००	१८,९५,५७,५६७
	खूद नाफा/(नोक्सान) (ग) = (क) - (ख)		२४,७८,२२,५०२	२३,०९,९७,५४८
१३	(क) बीमा कोषमा सारेको	१२	१२,३७,८१,७८९	११,५०,६२,२९४
	(ख) बीमा जगेडामा सारेको	१४	-	-
१४	अघिल्लो वर्षसंग सम्बन्धित खर्च		२१,८२,३१३	१,१९,९१४
१५	अघिल्लो वर्षबाट सारिएको नाफा/(नोक्सान)		५१,७४,७६८	३,६६,३६,२८९
	बोर्डफाँडको लागि उपलब्ध रकम		१२,७०,३३,१६८	१५,२४,५१,६२९
१६	(क) स्थगन कर जगेडा	१४	(२,५८,९२५)	(८,७२,९६१)
	(ख) पूँजीगत जगेडा	१४	-	-
	(ग) विशेष जगेडा	१४	-	-
	(घ) अन्य जगेडा	१४	-	-
	(ङ) प्रस्तावित लाभांश		-	-
	(अ) बोनस शेयर	१४	-	(१२,८०,८१,२५०)
	(आ) नगद लाभांश	२३क	-	(६७,४१,११६)
	(छ) महा-विपत्ती जगेडा	१५	(१,२१,८५,८४०)	(१,१५,८१,५३४)
१७	वासलातमा सारेको नाफा/(नोक्सान)		११,४५,८८,४०३	५१,७४,७६८

अनुसूची २, ५ तथा ७ देखि १२, १४, १५ र २३क सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

मनोज श्रेष्ठ
सहायक महाप्रबन्धक

सुनिल बल्लभ पन्त
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

बिमल प्रसाद वाग्ले
अध्यक्ष

भरत बहादुर बस्नेत
संचालक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा,

सुरेश प्रसाद खत्री
संचालक

मन ब. राई
संचालक

मीन ब. सामरी
संचालक

डा. भरत कुमार थापा
स्वतन्त्र संचालक

सिए. बाल मुकुन्द ढुंगाना
बि.एण्ड.बि. एशोसिएट्स
चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स

मिति: २०७६/०३/३१
स्थान: काठमाडौं



एनएलजी इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

श्रावण १, २०७८ देखि आषाढ ३१, २०७९ सम्मको नगद प्रवाहको विवरण

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
क कारोबार संचालनबाट नगद प्रवाह :			
	बीमा शुल्क आम्दानी	१,४७,५६,६२,९८९	१,३४,७१,५५,८७७
	पुनर्बीमा शुल्क आम्दानी	२,९१,९२,३४६	१,३९,४५,१६१
	पुनर्बीमा कमिशन आम्दानी	२१,४८,२८,९०२	१६,६७,१६,८९१
	अन्य प्रत्यक्ष आम्दानी	१,१०,३३,०२४	-
	पुनर्बीमकबाट प्राप्त दावी रिकभरी	४५,७१,६४,८०८	४१,००,१९,०३३
	पुनर्बीमा शुल्क भुक्तानी	(८३,४१,७३,९३१)	(७०,३६,७०,१८७)
	पुनर्बीमा कमिशन भुक्तानी	(५५,५०,९५७)	(२४,८४,२२७)
	अभिकर्ता कमिशन भुक्तानी	(४,४७,३४,९९६)	(४,०९,७७,५८३)
	दावी भुक्तानी	(८६,६३,७९,४७३)	(७९,१७,७८,६१४)
	सेवा शुल्क भुक्तानी	(५४,७७,९७६)	(५५,८९,३८८)
	व्यवस्थापन खर्च भुक्तानी	(१२,४३,५६,९२७)	(१३,४७,७२,३७१)
	कर्मचारी बोनस भुक्तानी	(३,३८,५५,२६२)	(३,२७,२३,४९५)
	आयकर भुक्तानी	(१३,२०,४४,८२१)	(१२,३३,४०,५०७)
	चालु सम्पत्तिमा (वृद्धि)/कमी	(५,७४,९२,२८७)	(४,८१,४२,८८५)
	चालु दायित्वमा वृद्धि/(कमी)	९७,०८,२४३	३२,५४,५८७
	कारोबार संचालनबाट खूद नगद प्रवाह (क)	९,३५,२३,६८२	५,७६,१२,२९२
ख लगानी गतिविधिबाट नगद प्रवाह			
	स्थिर सम्पत्तिमा (वृद्धि) कमी	(९४,९५,३४२)	(५८,८१,१०२)
	सरकारी र सरकारीको जमानत प्राप्त सेक्युरिटीमा लगानीमा (वृद्धि) कमी	-	-
	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेपमा लगानीमा (वृद्धि) कमी	(२४,०५,००,०००)	(२२,३७,५०,०००)
	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको अन्य निक्षेप लगानीमा (वृद्धि) कमी	२,९२,७६,२२०	१४,७४,३९,९२९
	इक्यूटी शेयर लगानीमा (वृद्धि) कमी	३,९९,६१,०६०	(५,२७,९४,००८)
	अग्राधिकार शेयर/डिबेन्चरमा लगानीमा (वृद्धि) कमी	(१,००,००,०००)	-
	अन्य लगानीमा (वृद्धि) कमी	-	-
	पेशकी तथा कर्जामा (वृद्धि) कमी	(१,११,८६,०३६)	(३०,८८,०८९)
	भुक्तानी प्राप्त ब्याज आम्दानी (लगानीमा)	१५,५९,६९,९४३	९,३३,७५,२१५
	भुक्तानी प्राप्त डिभिडेन्ड	८६,६९,१४७	५४,४४,४०३
	भाडा आम्दानी	-	-
	भुक्तानी प्राप्त ब्याज आम्दानी (कर्जामा)	७,६५,७१४	७,०१,२५७
	अन्य अप्रत्यक्ष आम्दानी	३५,९८,०४५	२,१०,४५४
	लगानी गतिविधिबाट खूद नगद प्रवाह (ख)	(३,२९,४१,२४९)	(३,८३,४९,९४९)
ग वित्तीय श्रोत कारोबारबाट नगद प्रवाह			
	शेयरबाट प्राप्त रकम	-	-
	तिर्न बाँकी सापटीमा (वृद्धि)/कमी	-	-
	अल्पकालिन ऋणमा (वृद्धि)/कमी	-	-
	ऋण सापटीमा ब्याज भुक्तानी	-	-
	लाभांश भुक्तानी	(६८,५५,८२९)	(५३,९५,८७५)
	वित्तीय श्रोत कारोबारबाट खूद नगद प्रवाह (ग)	(६८,५५,८२९)	(५३,९५,८७५)
	यस वर्षको सम्पूर्ण गतिविधिबाट खूद नगद प्रवाह = (क)+(ख)+(ग)	५,३७,२६,६०४	१,३८,६६,४६८
	नगद तथा बैंकमा रहेको शुरु मौज्जात	२०,८३,५६,२०७	१९,४४,८९,७३९
	नगद तथा बैंकमा रहेको अन्तिम मौज्जात	२६,२०,८२,८११	२०,८३,५६,२०७

मनोज श्रेष्ठ

सहायक महाप्रबन्धक

सुनिल बल्लभ पन्त

प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

बिमल प्रसाद वाग्ले

अध्यक्ष

भरत बहादुर बस्नेत

संचालक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा,

सुरेश प्रसाद खत्री

संचालक

मन ब. राई

संचालक

मीन ब. सामरी

संचालक

डा. भरत कुमार थापा

स्वतन्त्र संचालक

सिए. बाल मुकुन्द ढुंगाना

वि.एण्ड.वि. एशोसिएट्स

चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स

मिति: २०७६/०३/३१

स्थान: काठमाडौं



एनएलजी इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

आर्थिक वर्ष २०७८/७९ मा इक्विटीमा भएको परिवर्तन सम्बन्धी विवरण

विवरण	शेयर पूँजी	संचित नाफा/ नोक्सान	प्रस्तावित बोनस शेयर	बीमा जगेडा	पूँजीगत जगेडा कोष	शेयर प्रिमियम कोष	विशेष जगेडा तथा कोष	अन्य जगेडा कोष	बीमा कोष	महा-विपत्ती जगेडा	कुल रकम
शुरु मौज्जात	५१,२३,२५,०००	५१,७४,७६८	१२,८०,८१,२४०	५,०२,७७७	-	१,४७,६१५	-	४१,१४,९३९	५८,१३,७१२३	४,२९,८०,८२१	१,२७,४१,६४,३९३
सार्वजनिक शेयर बापत प्राप्त शेयर पूँजी											
बोनस शेयर जारी गरेको	१२,८०,८१,२४०		(१२,८०,८१,२४०)								-
बोनस शेयरमा लाग्ने लाभांश कर बापत लाभांश रुपमा जारी गरेको											-
शेयर प्रिमियममा सारेको	-										-
यस वर्षको नाफा		२४,५६,४०,१८९									२४,५६,४०,१८९
बीमा कोषमा सारेको		(१२,३७,८१,७८९)							१२,३७,८१,७८९		-
महा-विपत्ती जगेडामा सारेको		(१,२९,८५,८४०)								१,२९,८५,८४०	-
प्रस्तावित बोनस शेयर		-	-	-							-
प्रस्तावित नगद लाभांश		-									-
स्थगन कर जगेडाबाट थप		(२,४८,९२५)						२,४८,९२५			-
अन्तिम मौज्जात	६४,०४,०६,२४०	११,४५,८८,४०३	-	८,०२,७७७	-	१,४७,६१५	-	४३,७३,८६४	७०,४१,१८,९१२	५,४३,६६,६६१	१,५१,९८,०४,४०२

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा,

भरत बहादुर बस्नेत
संचालक

बिमल प्रसाद वाग्ले
अध्यक्ष

सुनिल बल्लभ पन्त
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

मन ब. राई
संचालक

सुरेश प्रसाद खत्री
संचालक

सि.ए. बाल मुकुन्द ढुंगाला
बि.एण्ड.बि. एशोसिएट्स
चाईटर्ड एकाउन्टेन्ट्स

डा. भरत कुमार थापा
स्वतन्त्र संचालक

मीन ब. सामरी
संचालक

मिति: २०७८/०३/२१
स्थान: काठमाडौं



एनएलजी इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

आर्थिक वर्ष २०७८/०७९ को एकिकृत आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
रकम (रु.)				
आय				
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	६९,१५,५१,६९६	७,०१२,४५,४३७
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		२१,४८,२८,९०२	१६,६७,१६,८९१
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	८,४६,७६,४८६	५,२९,६६,६५१
४	अन्य प्रत्यक्ष आय		१,१०,३३,०२४	-
५	आर्थिक वर्षको शुरुको भुक्तानी हुन बाँकी दावी वापत व्यवस्था		१८,७१,६०,४४७	२६,२३,८१,२०२
६	आर्थिक वर्षको शुरुको असमाप्त जोखिम वापत व्यवस्था		३४,९८,९९,०४१	३०,५५,९७,९२६
जम्मा आय (क)			१,५३,९१,४९,५९६	१,४८,८९,०८,१०७
व्यय				
७	दावी भुक्तानी (खुद)	३	४०,९२,१४,६६५	३८,१७,५९,५८१
८	अभिकर्ता कमिशन		४,६७,३९,७९७	४,१७,१०,३६०
९	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		५५,५०,९५७	२४,८४,२२७
१०	सेवा शुल्क (खुद)	४	६९,१५,५१९	७०,१२,४५४
११	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		३३,८४,७१५	४०,७४,१८१
१२	व्यवस्थापन खर्च	५	१७,१०,३२,८९३	१५,२४,७६,२५३
१३	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी वापत व्यवस्था	६	२०,९३,७२,२८१	१८,७१,६०,४४७
१४	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम वापत व्यवस्था		३४,५७,७५,८५०	३५,०६,२२,७२०
जम्मा व्यय (ख)			१,१९,७९,८६,६७७	१,१२,७३,००,२२३
१५	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान) = (क) - (ख)		३४,११,६२,९१९	३६,१६,०७,८८४

अनुसूची १ देखि ६ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

मनोज श्रेष्ठ
सहायक महाप्रबन्धक

सुनिल बल्लभ पन्त
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

बिमल प्रसाद वाग्ले
अध्यक्ष

भरत बहादुर बस्नेत
संचालक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा,

सुरेश प्रसाद खत्री
संचालक

मन ब. राई
संचालक

मीन ब. सामरी
संचालक

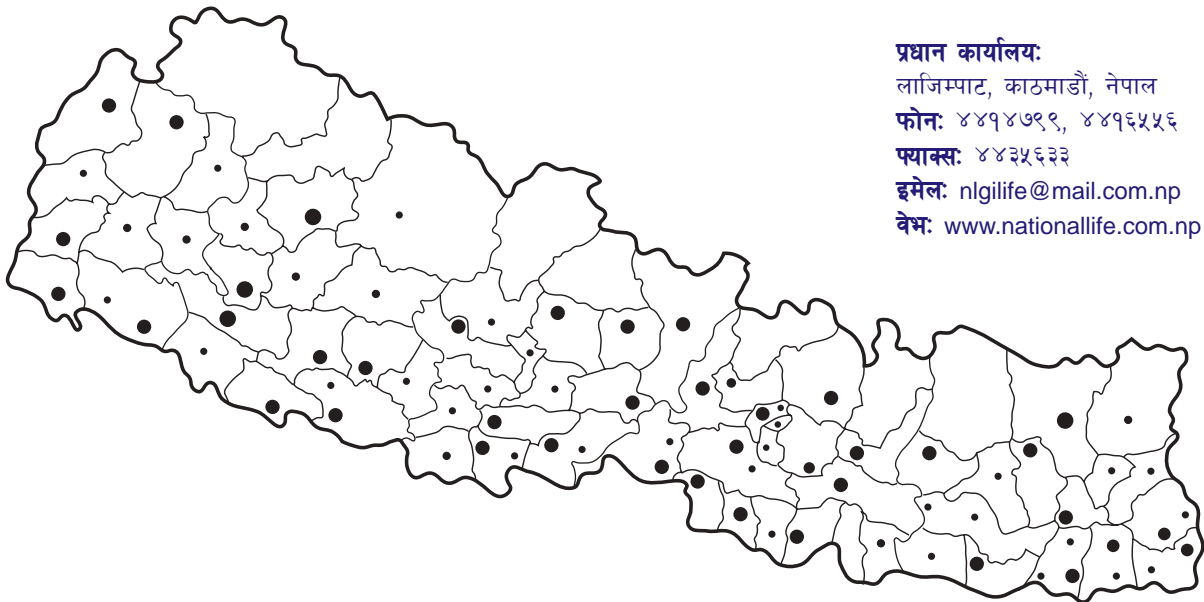
डा. भरत कुमार थापा
स्वतन्त्र संचालक

सिए. बाल मुकुन्द ढुंगाना
बि.एण्ड.बि. एशोसिएट्स
चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स

मिति: २०७६/०३/३१

स्थान: काठमाडौं

नेशनल लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेडका कार्यालयहरु



प्रधान कार्यालय:

लाजिम्पाट, काठमाडौं, नेपाल

फोन: ४४१४७९९, ४४१६५५६

फ्याक्स: ४४३५६३३

इमेल: nlgilife@mail.com.np

वेब: www.nationallife.com.np

विराटनगर	०२१-५०३१५१	इटहरी	०२५-५८७३०१	पथरी	०२१-५५५७९०
वीरगन्ज	०५१-५२१४०९	दैलेख	०८९-४२०४३४	रुकुम	०८८-५३०२३५
भैरहवा	०७१-५२००६५	बनेपा	०११-६६०७८८	ताहाचल	०१-४०३०६५१
नेपालगन्ज	०८१-५२०९५५	लहान	०३३-५६१००४	मंगलसेन	०९७-६२०३०७
पोखरा	०६१-५२१८०१	बझाङ	०९२-४२१२९१	साँफेबगर	०९७-६२५१५८
धनगढी	०९१-५२४५८१	सुर्खेत	०८३-५२५०९०	बाजुरा	०९७-५४१११९
बुटवल	०७१-५४३४६८	सर्लाही	०४६-५३०४९१	चन्द्रनिगाहपुर	०५५-५४०३५५
बिर्तामोड	०२३-५४०१३६	भक्तपुर	०१-६६१९२५१	दमक	०२३-५८५७३३
धरान	०२५-५२१७६०	सल्यान	०८८-५२०२०७	कटारी	०३५-४५०३२६
जनकपुर	०४१-५९०७११	सुर्खड	०९१-४०३११९	कावासोती	०७८-५४०९१८
राजविराज	०३१-५२३५०५	डडेल्धुरा	०९६-४१०१८७	किर्तीपुर	०१-४३३४९५७
हेटौंडा	०५७-५२४६०१	नुवाकोट	०१०-५६१७२९	स्याङ्जा	०६३-४२११९३
बाग्लुङ	०६८-५२००३४	चरिकोट	०४९-४२१८५९	खोटाङ्ग	०३६-४२०६१७
ललितपुर	०१-५५३१४४०	काठमाडौं	०१-४२४५४००	रामेछाप	०४८-५४०४५५
दाङ	०८२-५६०५८१	तीनकुने	०१-५१९२०२४	पर्सा	०५६-५८३५११
नारायणगढ	०५६-५२२२५९	गौशाला	०१-४४७८७६७	फिक्कल	०२७-५४०४२७
महेन्द्रनगर	०९९-५२४६०७	संखुवासभा	०२९-५६०८२३	प्यूठान	०८६-४६०४७५
भोजपुर	०२९-४२०००७	सिन्धुली	०४७-५२०६२८	चनौटा	०७६-५४०३३७
अर्घाखाँची	०७७-४२०७८८	धादिङ	०१०-५२०९९९	रामपुर	०७५-४००१७५
वैतडी	०९५-५२०५६४	रोल्पा	०८६-४४०२८१	तुल्सीपुर	०८२-५२२८५८
बर्दिया	०८४-४२१२५५	पाल्पा	०७५-५२१७३०	तेह्रथुम	०२६-४६०७४१
दार्चुला	०९३-४२०४७९	धनकुटा	०२६-५२१२९९	पाँचथर	०२४-५२०५४१
डोटी	०९४-४१२२६९	लमजुङ	०६६-५२०८०३	ताप्लेजुङ्ग	०२४-४६०९०६
गाईघाट	०३५-४२१३८६	गोरखा	०६४-४२१५११	वर्दिवास	०४४-५५००५९
गौर	०५५-५२१४२४	पालुङ	०५७-६२०३५०	जाजरकोट	९८६८४१२०९
गुल्मी	०७९-५२०७४३	जुम्ला	०८७-५२०५२८	कालिकोट	९८४८३१९५००
इनरुवा	०२५-५६१८३८	ओखलढुङ्गा	०३७-५२०५८७	न्युरोड	०१-४२५१६४२
इलाम	०२७-५२१७८०	लमही	०८२-५४०६५६	पाँचखाल	०११-४९९४८४
वालिङ	०६३-४४०५१३	म्याग्दी	०६९-५२१०२१	मुगु	९८४८३४२३१८
टीकापुर	०९१-५६१२४२	नवलपरासी	०७८-५२१०६७	भिमद	०६५-५७२४५८
दमौली	०६५-५६२२२३	पर्वत	०६७-४२१२१२	हुम्ला	९८०१९१६०९६
गौगबुँ	०१-४३५५५०३	चावहिल	०१-४४७५०९२	कोहलपुर	०८१-५४००६१
				लेखनाथ	०६१-५६२००५

टिपोट

संजिवनी

अमृत सावधिक

न्यूनतम प्रिमियममा
अधिकतम जोखिम बहन

प्रत्येक ५ वर्षपछि आफै जोखिम बहन रकममा वृद्धि हुने





www.nationallife.com.np

NATIONAL LIFE MOBILE APP:

