



नेशनल लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

३२औं वार्षिक प्रतिवेदन २०७५-०७६

32<sup>nd</sup> ANNUAL REPORT 2018-2019



*For H*

*National Life...Celebrating Life!*

## संचालक समिति



**प्रेमा राज्यलक्ष्मी सिंह**  
अध्यक्ष  
संस्थापक शेयरधनी समूहको तर्फबाट



**कविराज अधिकारी**  
संचालक  
श्री राष्ट्रिय वाणिज्य 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. कुलदीप शरण सिंह**  
संचालक  
सर्वसाधारण शेयरधनी समूहको तर्फबाट



**महेश्वर प्रकाश श्रेष्ठ**  
संचालक  
स्वतन्त्र संचालक



**सुरेश प्रसाद खत्री**  
का.मु. प्रमुख कार्यकारी अधिकृत



**प्रताप मान श्रेष्ठ**  
कम्पनी सचिव

नेशनल लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

# ३२औं वार्षिक प्रतिवेदन २०७५-०७६

32<sup>ND</sup> ANNUAL REPORT 2018-2019





## विषय सूची

वार्षिक साधारणसभा सम्बन्धी सूचना	०१
साधारण सभा सम्बन्धी सामान्य जानकारी	०२
कम्पनी परिचय	०५
लक्ष्य, मूल्य र व्यवसायिक दर्शन	०५
Financial Highlights	०६
३२ औं वार्षिक साधारण सभामा अध्यक्षज्यूवाट प्रस्तुत मन्तव्य	०८
बीमा योजनाहरु	१२
सञ्चालक 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 Changes in Equity	३४
Notes to the Financial Statements	३५
लेखा परीक्षकको प्रतिवेदन	८५
वासलात	८७
नाफा नोक्सान हिसाब	८८
आय व्यय हिसाबहरु	८९
नगद प्रवाहको विवरण	९५
इक्यूटीमा भएको परिवर्तन सम्बन्धी विवरण	९६
अनुसूचीहरु	९७
श्री बीमा समितिको स्विकृती पत्र	१२७
श्री बीमा समितिको स्वीकृती पत्रमा उल्लेखित शर्तहरुको प्रत्युत्तर	१२८
सहायक कम्पनी एनएलजी इन्स्योरेन्स कं. लि. को वित्तिय विवरणहरु	१३२





## ३२औं (बत्तिसौं) वार्षिक साधारण सभाको सूचना

आदरणीय शेयरधनी महानुभावहरु,

यस कम्पनीको मिति २०७७/०९/०९ गते बिहिवार अपरान्ह ४:०० बजे बसेको सञ्चालक समितिको ४४०औं बैठकबाट यस कम्पनीको बत्तिसौं वार्षिक साधारण सभा निम्न लिखित मिति, समय र स्थानमा निम्न लिखित विषय उपर छलफल गर्नका लागि बस्ने निर्णय भएको हुँदा सम्पूर्ण शेयरधनी महानुभावहरुको WEBINAR मार्फत उपस्थितिको लागि हार्दिक अनुरोध गर्दछु।

**सभा हुने मिति, समय र स्थान: (WEBINAR मार्फत सञ्चालन गरिने)**

**मिति** : २०७७ साल माघ १५ गते बिहिवार (तदनुसार २८ जनवरी, २०२१)

**समय** : बिहान १०:३० बजे

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

(Meeting ID र Password कम्पनीको वेबसाइट मार्फत उपलब्ध गराइनेछ)

**छलफलका विषयहरु :**

**विषय सूची :**

**क) साधारण प्रस्ताव :**

१. सञ्चालक समितिको तर्फबाट अध्यक्षज्यूबाट पेश हुने आ.व.२०७५/०७६ को वार्षिक प्रतिवेदन उपर छलफल गरी पारित गर्ने।
२. आर्थिक वर्ष २०७५/०७६ समाप्त वर्षको वासलात, आय-व्यय हिसाब, नाफा-नोक्सान हिसाब एवम् लेखापरीक्षकको प्रतिवेदन उपर छलफल गरी पारित गर्ने।
३. लेखापरीक्षण समितिको सिफारिस बमोजिम आर्थिक वर्ष २०७६/०७७ को लागि लेखापरीक्षक नियुक्ति एवम् पारिश्रमिक निर्धारण गर्ने।
४. संचालक समितिले प्रस्ताव गरे बमोजिम बोनस शेयर वापतको कर प्रयोजनको लागि रु.१,६२,२४,३५१/- नगद लाभांश स्विकृत गर्ने।

**ख) विशेष प्रस्ताव :**

१. संचालक समितिले प्रस्ताव गरे बमोजिम कम्पनीको हाल अद्यावधिक रुपमा कायम रहेको चुक्ता पूँजी रु.३,०८,२६,२६,५४८/- मा १० (दश) प्रतिशतको दरले बोनस शेयरको रुपमा लाभांश रु.३०,८२,६२,६५५/- प्रदान गर्ने प्रस्ताव पारित गर्ने। बोनस शेयर वितरण गर्दा कायम हुन आउने दशमलब पछिको अंकलाई सम्बन्धित शेयरधनीको नाममा पछि समायोजन गर्ने गरी यथावत राख्ने।
२. कम्पनी ऐन २०६३ को दफा १०५(१)ग बमोजिम आ.व.२०७५/०७६ मा भएको खर्च अनुमोदन गर्ने।

**ग) विविध।**

## साधारण सभा सम्बन्धि सामान्य जानकारी

१. ३२ औं साधारण सभाको प्रयोजनको लागि कम्पनीको शेयर दाखिल खारेजको कार्य २०७७ माघ २ गते देखि २०७७ माघ १५ गते सम्म बन्द रहने छ ।
२. यस कम्पनीको शेयरधनी दर्ता किताबमा नाम दर्ता भएका शेयर धनीहरूले आफै वा प्रतिनिधि मार्फत वेबिनार (WEBINAR) वाट सभामा भाग लिन, छलफल गर्न र मतदान गर्न सक्नेछ । सभामा वेबिनार (WEBINAR) मार्फत स्वयं उपस्थित हुन नसक्ने शेयरधनी महानुभावहरूले कम्पनीको प्रतिनिधिपत्र (प्रोक्सी फारम) मा दस्तखत गरी प्रतिनिधि नियुक्त गर्न सक्नु हुनेछ । सो प्रतिनिधि पत्र सभा शुरु हुनु भन्दा ४८ घण्टा पहिले अर्थात् २०७७ माघ १२ गते सोमवार 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) मुक्कर गरे मा प्रतिनिधि पत्र (प्रोक्सी) स्वतः बदर हुनेछ । तर प्रतिनिधि पत्र (प्रोक्सी) दिने शेयरधनीले आफुले अघि दिएको प्रतिनिधि पत्र (प्रोक्सी) बदर गरेको व्यहोरा स्पष्ट उल्लेख गरी तोकिएको म्याद भित्रै छुट्टै निवेदन दिई अर्को शेयर धनीलाई प्रतिनिधि (प्रोक्सी) नियुक्त गरे मा त्यसरी नियुक्त प्रतिनिधि (प्रोक्सी) ले सभामा भाग लिन र मतदान गर्न पाउने छन् । त्यस्तो अवस्थामा अधिल्लो प्रतिनिधि पत्र (प्रोक्सी) स्वतः बदर भएको मानिने छ ।
५. प्रतिनिधि मुक्कर गर्दा केही शेयर आफैसँग बाँकी राखी आफु समेत साधारण सभामा उपस्थित हुन पाउने गरी आंशिक शेयरको प्रतिनिधि मुक्कर गर्न पाइने छैन । प्रतिनिधि नियुक्त गर्ने शेयरधनी स्वयं आफै साधारण सभामा उपस्थित भएमा, मतदान गरेमा उक्त मुक्कर गरिएको प्रोक्सी स्वतः बदर हुने छ ।
६. नाबालक वा मानसिक अवस्था ठिक नभएको शेयरधनीहरूको तर्फबाट कम्पनीको शेयर लगत किताबमा संरक्षक जर्निई दर्ता भएको व्यक्तिले सभामा भाग लिन वा मतदान गर्न वा प्रतिनिधि (प्रोक्सी) मुक्कर गर्न सक्नु हुनेछ ।
७. आर्थिक वर्ष २०७५/०७६ को वार्षिक प्रतिवेदन कम्पनीको website (www.nationallife.com.np) मा हेर्न सकिनेछ ।
८. कोरोना भाइरस (COVID-19) को कारणले अनलाईन (भर्चुअल) वाट सभामा भाग लिने व्यवस्था मिलाइएको छ । त्यसरी उपस्थिति भएमा समेत सभास्थलमा उपस्थित भए सरह मान्यता दिने व्यवस्था गरिएको हुँदा कोरोना भाइरस (COVID-19) को संक्रमणबाट बच्न र बचाउन अनलाईन (भर्चुअल) माध्यमबाट उपस्थित भैदिनु हुन सम्पूर्ण शेयरधनी महानुभावहरूलाई अनुरोध गर्दै त्यसरी सभामा

उपस्थित भई आफ्नो मन्तव्य राख्न तथा मतदान गर्न चाहनु हुने शेयर धनी महानुभावहरूले सभा शुरु हुनु भन्दा ४८ घण्टा अगावै बिहान १० बजे देखि दिनको ४ बजे भित्र [nlgilife@mail.com.np](mailto:nlgilife@mail.com.np) ईमेल गरी वा ९८५११७२५७५ मा फोन गरी आफ्नो नाम र ईमेल ठेगाना टिपाउनु पर्नेछ । शेयरधनी महानुभावहरूलाई सभाको Meeting ID / Password कम्पनीको website मार्फत उपलब्ध गराइनेछ । सभा शुरु हुनुभन्दा १ घण्टा अगावै virtual zoom meeting गरिनेछ । आफ्नो शेयरधनी नम्बर वा अभौतिकीकरण खाता (DMAT Account) को विवरण (BOID Statement) प्रस्तुत गरेपछि मात्र सभामा भाग लिन पाइनेछ ।

९. 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 २०७७ साल माघ १५ गते विहीवारका दिन हुने

३२औं 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 ।





कम्पनीका अध्यक्ष श्री प्रेमा राज्य लक्ष्मी सिंह ज्यूबाट अर्थमन्त्री श्री युवराज खतिवडालाई नेपाल सरकारको कोभिड-१९ सहायता कोषमा सहयोग रकम हस्तान्तरण गर्नुहुँदै ।



श्री बीमा समितिका अध्यक्ष श्री चिरञ्जीवी चापागाईंज्यूबाट कम्पनीको नयाँ बीमा योजना - अमृत श्री बीमालेख अग्रीम भुक्तानी - को शुभारम्भ गर्नु हुँदै ।

## कम्पनी परिचय

### परिचय

देशभित्र बीमाको बढ्दो 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 सम्झौता रहेको छ । यो पूनर्बीमा अत्यन्त सुरक्षित र भरपर्दो छ, जसबाट कम्पनीको सबै ग्राहकहरुलाई बीमा सुरक्षा पर्याप्त र आफ्नो जरुरत अनुसार सुहाउँदो हुन सघाउ पुऱ्याएको छ ।

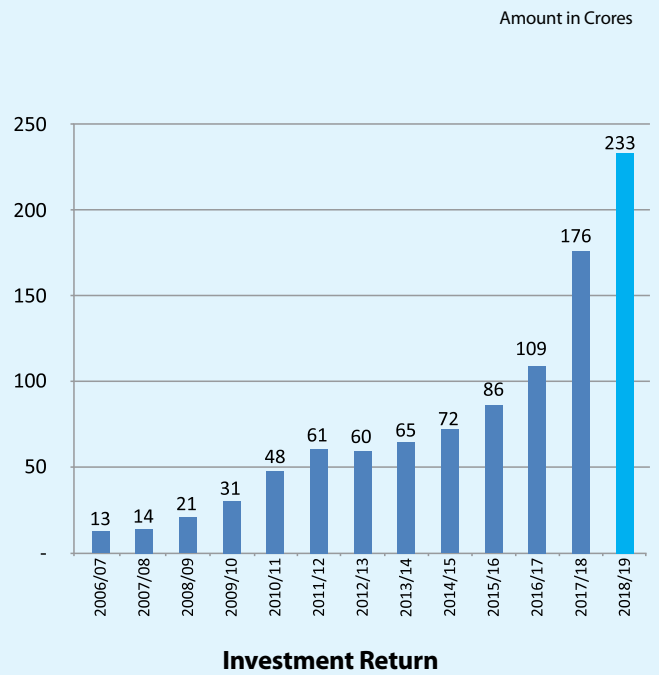
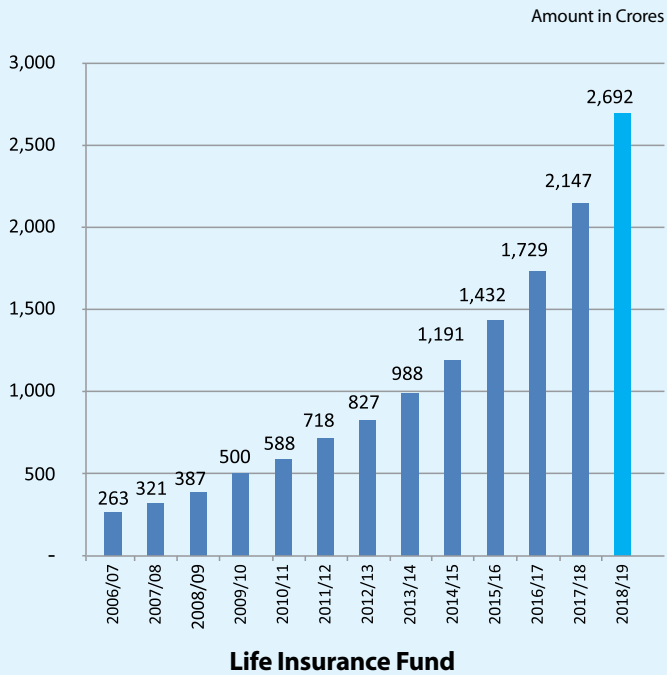
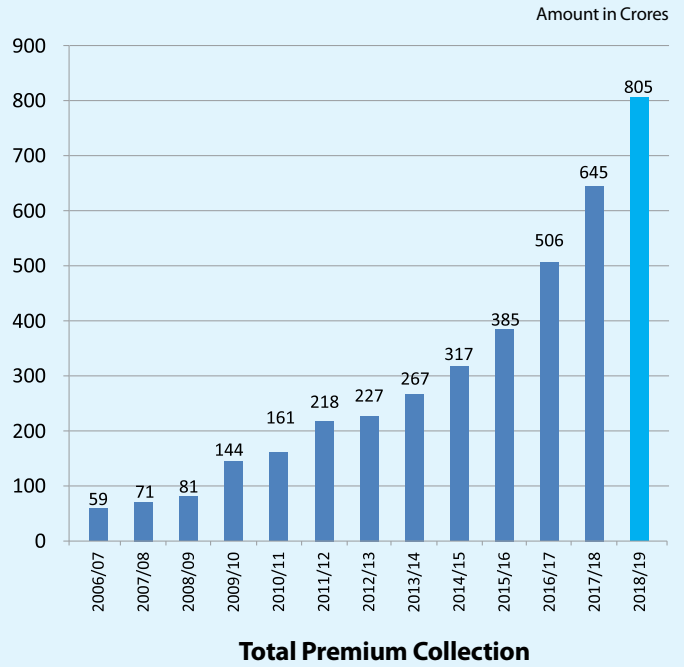
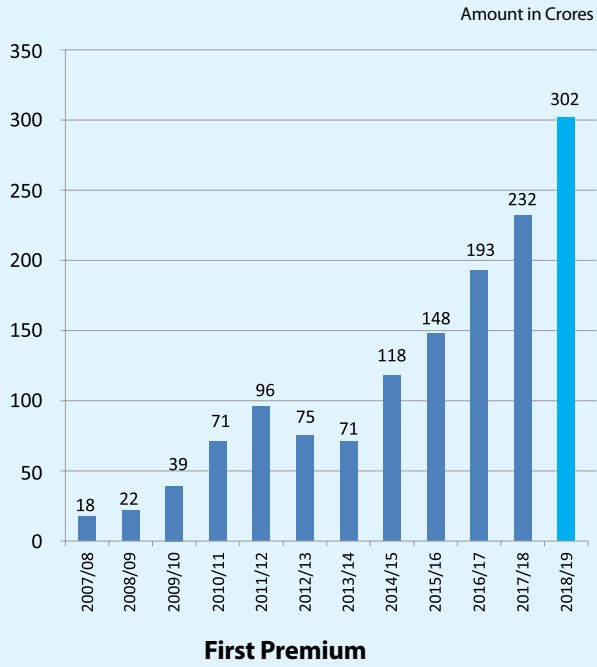
## लक्ष्य, मूल्य र व्यवसायिक दर्शन

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 सबै सुरक्षा प्रदान गर्न सक्ने आर्थिक समाधानहरु उपलब्ध गर्न नेशनल लाईफ प्रतिवद्ध छ । उत्कृष्ट प्रविधिमा आधारित, सबै 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



## ३२ औं वार्षिक साधारण सभामा अध्यक्ष ज्यूवाट प्रस्तुत मन्तव्य CHAIRPERSON'S MESSAGE FOR 32<sup>ND</sup> ANNUAL GENERAL MEETING

**आदरणीय शेयरधनी महानुभावहरु, महिला तथा सज्जनवृन्द ।**

श्री नेशनल लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लि. को ३२ औं वार्षिक साधारण सभामा उपस्थित यहाँहरु सबैलाई संचालक समिति एवं मेरो व्यक्तिगत तर्फबाट हार्दिक स्वागत तथा अभिवादन गर्दछु ।

यस अवसरमा आर्थिक वर्ष २०७५/०७६ मा जीवन बीमा क्षेत्रमा भएको स्थिति र कम्पनीले हासिल गरेको प्रगतिको बारेमा समिक्षा गर्नु सान्दर्भिक संकेका छौं । यस वर्षमा समग्र जीवन बीमा व्यवसाय र बीमाको पहुँचमा उल्लेखनीय रूपले वृद्धि भएको छ । सोही अनुसार कम्पनीको प्रथम बीमाशुल्क गत वर्षको रु. २३२.३८ करोड बाट चालु वर्ष २९.९६ प्रतिशतले वृद्धि भई रु. ३०२.०९ पुगेको छ भने कूल बीमाशुल्क गत वर्षको रु. ६४४.७६ करोड ले वृद्धि भई चालु वर्ष रु. ८०५.०५ करोड पुगेको छ । कम्पनीले चालु आ.व. २०७५/०७६ मा

**Dear Shareholders, Ladies and Gentlemen!**

I would like to welcome and extend my greetings to all attending this 32nd annual general meeting of National Life Insurance Company Limited, on my personal behalf and on behalf of the board of directors of the company. It is my pleasure and honour to present the 32<sup>nd</sup> Annual Reports in this august general meeting for your considerations.

On this occasion, we are pleased to note that Nepalese life insurance sector has made considerable progress during the fiscal year 2075/076 (2018/2019 AD) and insurance penetration in the country has also increased substantially. National Life also has accordingly made good progress and total first insurance premium of Rs. 232.38 crores of the previous year of the company has increased by 29.96 % to Rs. 302.01 crore and the total insurance premium of the Company has reached from Rs. 644.76 crore to Rs. 805.05

नयाँ ५२,४९६ व्यक्तिगत जीवन बीमालेखहरू विक्री गरेको छ, सो को अतिरिक्त सामूहिक जीवन र लघु बीमा अन्तर्गत बीमालेखहरूको विक्रीमा पनि राम्रो प्रगति गरेको छ। यसैगरी २०७६ साल असार मसान्तमा ५,२५,५२२ बीमालेखहरूलाई सेवा प्रदान गरेको छ। कम्पनीको जीवन बीमा कोषमा पनि सन्तोषप्रद रूपले बृद्धि भएको छ। गत वर्षान्तमा रहेको रु.२,१४७.२४ करोड बराबरको जीवन बीमा कोष २५ प्रतिशतले बृद्धि भई रु.२,६९२.३५ करोड पुगेको छ। कम्पनीको चुक्ता पूँजी रु.३ अरब नाघेको छ र नियामक निकाय श्री बीमा समितिले तोकेको न्यूनतम पूँजी रु.२ अरब को सीमा पार गरेको छ। यसै गरी जगेडा तथा कोषको रकम रु.५५ करोड नाघेको छ भने महाविपत्ति जगेडा रु.२१.८४ करोड पुगेको छ।

सम्पत्ति तर्फ कम्पनीको कूल लगानी गत वर्षान्तको रु.२,०९५.४४ करोड वाट २७.९४ प्रतिशतले बृद्धि भई २,६८०.८५ करोड पुगेको छ। जीवन बीमा क्षेत्रमा लामो अवधिको लगानी गर्न एक चुनौति रहेको वर्तमान स्थितिमा कम्पनीले दीर्घकालिन लगानीको अंश ७६.७१ प्रतिशत पुर्‍याउन सफल भएको छ। यसै गरी लगानी कर्जा तथा अन्य आय गत वर्षको रु.१७६.४६ करोड रहेकोमा चालु वर्ष ३२ प्रतिशतले बृद्धि भई रु.२३२.९१ करोड पुगेको छ। कम्पनीको समग्र कोषको प्रतिफल दर उत्साहजनक रूपले ११.५३ प्रतिशत पुगेको छ। यसरी लगानी र सो मा आय यस वर्ष सन्तोषप्रद रहेको छ। कोषको सम्पूर्ण रकम श्री बीमा समितिले जारी गरेको लगानी सम्बन्धि निर्देशिका अनुसार सुरक्षित र उच्च प्रतिफल प्राप्त हुने क्षेत्रमा लगानी गरिएको छ।

कम्पनीले अद्यावधिक रूपमा अन्तर्राष्ट्रिय प्रचलनमा रहेको लोकप्रिय बीमालेखहरू नेपालमा प्रचलनमा ल्याउन विगत वर्ष देखि नै अग्रणी भूमिका खेलेको अनुरोध छ। यसै क्रममा आ.व.२०७५/०७६ मा कम्पनीले दुई नयाँ सावधिक बीमालेखहरू- अमृत श्री अग्रिम भुक्तानी (आजीवन) सावधिक र सन्जिवनी अमृत सावधिक श्री बीमा समितिबाट स्विकृती लिई प्रचलनमा ल्याएको छ। बजारको अत्याधिक मागलाई दृष्टिगत गरी पूरक करारको रूपमा प्रयोग हुने घातक रोग सम्बन्धि पूरक

crore in the review period. The company has sold 52,416 number of new individual life insurance policies in the F.Y. 2075/076 (2018/2019 AD). In addition to this, the company has made significant progress in the underwriting of Group Life and Micro Term insurance policies during the review period. The company is presently servicing 5,25,522 number of insurance policies. Similarly, the growth of the life fund of the company has been satisfactory, which has increased by 25% percent from Rs. 2147.24 crores to Rs. 2692.35 crore and the paid up capital of the company has exceeded Rs. 3 billion whereas the prescribed minimum capital by the regulatory body Insurance Board for a life insurance company is only Rs. 2 billion. In the same way, the Reserve and Fund has exceeded Rs.55 crores and the Catastrophe Reserve Fund has reached Rs. 21.84 crores during the review period.

The total investment of the company has increased by 27.94%, from the amount of Rs. 2,095.44 crores last year to Rs. 2,680.85 crores at the end of review period. Even though there is lack of long term investment instrument in the market to match long term liability of a life insurance company, National Life has been successful in investing 76.71% of total investment in the long term instrument. This has been a matter of great satisfaction and should help stabilize the interest income of the company in the future. In the fiscal year 2075/076 BS (2018/2019 AD), the investment income of the company has increased by 32 percent from Rs. 176 crore to Rs. 232.91 crore. Similarly, the annual average rate of return of the total investment of the company has reached to 11.53 percent which is very satisfactory and should benefit all the stakeholders. The entire amount of the fund has been invested in high yielding secured instruments, as per the directives issued by the Insurance Board.

The company has always been at the forefront to introduce internationally popular insurance policies in the Nepalese life insurance sector. In this context, the company has introduced two new endowment policies - Amrit Shree Anticipated and Sanjeevani Amrit Endowment, with the approval of the Insurance Board in the review period. In view of the growing demand of the market, a Critical



करार (Critical Illness Rider) कम्पनीले यसै वर्ष प्रचलनमा ल्याएको छ। यी सबै बीमालेखरुवाट कम्पनीको व्यवसायमा थप टेवा पुग्नेमा हामी विश्वस्त छौं।

कम्पनीले आफ्नो शाखा विस्तारका साथै अभिकर्ता सञ्जाल विस्तारमा विशेष रूपले ध्यान दिएको छ। समीक्षा वर्षमा नियामक निकाय श्री बिमा समितिबाट २५ वटा नयाँ शाखा खोल्न स्वीकृति लिइएको छ, जसबाट कम्पनीको शाखा संख्या ९९ पुगेको छ। आगामी दिनहरूमा पनि शाखा सञ्जाल विस्तारमा कम्पनीले विशेष ध्यान पुर्‍याउने छ। यसै गरी गुणस्तरीय व्यवसायीक अभिकर्ताहरूको उत्पादनमा कम्पनीले विशेष पहल गरेको छ र ३९८ वटा तालिम सञ्चालन गरी ७,७४३ जनालाई अभिकर्ता तालिम प्रदान गरिएको छ। अभिकर्ताहरूमा प्रतिष्पधात्मक वातावरणको सिर्जना गर्न कम्पनीले समय समयमा स्वदेशी/विदेशी प्रशिक्षकहरूबाट समय सापेक्ष प्रशिक्षण प्रदान गर्ने कार्यलाई निरन्तरता दिइएको छ। कम्पनीले प्रविधिको उच्चतम प्रयोग गरी मृत्यु दावी, अवधि भुक्तानी गरिरहेको छ र समीक्षा वर्षमा रु.२,६८,८७,०७,२९७/- कूल दावी भुक्तानी गरेको छ।

कम्पनीको आ.व.२०७५/०७६ को बीमाङ्गीय मूल्याङ्कनबाट रु.१९.९४ करोड नाफामा सारिएको छ। यसै गरी मुनाफा सहित जारी भएका बीमालेखहरूमा प्रति हजारमा एक विन्दुले बोनस दर बढाइएको छ। यसले बीमितलाई प्राप्त भैरहेको प्रतिफलमा वृद्धि भई व्यवसायमा सकारात्मक प्रभाव पार्ने छ। कम्पनीले प्रविधिमा सधै नै यथेष्ट लगानी गर्दै आएको छ र अहिले Web Based Comprehensive Integrated Software पूर्ण रूपले कार्यान्वयन गरिएको छ, जसबाट बीमित लगायत सबै सरोकारवालाहरूलाई उच्च स्तरीय सेवा प्रदान गर्न संभव भएको छ।

आ.व.२०७६/०७७ को अन्तिम त्रैमासिक तीर आएर विश्व व्यापी रूपमा फैलिएको महामारी Covid 19 ले जीवन बीमा व्यवसायमा असर पार्ने देखिएको छ। विशेष गरी यसले अभिकर्ता समूहको संभावित ग्राहकहरूसँग गर्नुपर्ने सम्पर्क भेटघाटलाई निरुत्साहित गर्ने भएतापनि कम्पनीले

Illness Rider has also been introduced. We believe that these all new insurance policies will contribute significantly in the business growth of the company.

The company has paid special attention for the extension of the branch and agency networks, with a view to expand business throughout the country. The company has received approval from the Regulatory Authority for opening twenty five new branches during the review period, taking the total number of branches to 99 and the company is making efforts to increase it even further. Similarly, it has been the company's constant endeavor to produce quality professional agents and accordingly conducted 398 Nos. of agency training and granted training to 7743 persons. National / International experts have been invited from time to time to provide professional training so as to create competitive environments for the agency networks. During the review period the company has made a payment of Rs. 2,68,87,07,297/- as death claim, anticipated maturity claim and surrender value paid, and for this purpose maximum use of technology is made.

A profit of Rs. 19.94 crores has been transferred in the fiscal year 2075/076 BS (2018/2019 AD) as per Actuarial Valuation and the bonus rate to the policyholders has been increased by one point per thousand in all the policies issued with profit. We believe this will have positive impact in the business growth of the company. The company has always been adequately investing on technology and at present a fully Web Based Comprehensive Integrated Software has been implemented. This has enabled the company to provide comprehensive services to all the insured and other stakeholders.

The spread of Covid-19 pandemic globally during the last quarters of F.Y.2076/077 (2019/20) has the potentiality of adversely affecting life insurance business, specially because it will deter liaison / meetings of the agents with prospective customers. The company has taken necessary possible steps including encouraging digital means to mitigate such pandemic impacts in the business, and because of

विद्युतिय लगायत विभिन्न माध्यमबाट यसको असर न्यूनीकरण गरी व्यवसाय प्रवर्धनमा विशेष ध्यान दिई आएको छ, फलस्वरूप आ.व.२०७७/०७८ मा अद्यावधिक रुपमा जीवन बीमा व्यवसाय उत्साहप्रद रुपमा बृद्धि भएको अनुरोध छ । वैदेशिक रोजगार बीमालाई अझ व्यवस्थित गर्न श्री बीमा समितिले २०७५ साल माघ महिना देखि पूलको अवधारणा अघि सारी तोकिएको प्रतिशतमा सबै जीवन बीमा कम्पनीहरूलाई व्यवसाय बाडिएको जानकारी गराउन सान्दर्भिक संकेको छु ।

चालु वर्षको मुनाफाबाट हाल कायम रहेको चुक्ता पूँजी रु.३,०८,२६,२६,५४८/- मा दश प्रतिशतका दरले बोनस शेयर र सो बोनस शेयर वापत आयकरको प्रयोजनको लागि रु.१,६२,२४,३५१/- नगद लाभांश वितरण गर्न संचालक समितिले सिफारिस गरेको सहर्ष जानकारी गराउँदछौं । यो अनुमोदन हुनेमा हामी विश्वस्त छौं ।

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

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

**प्रेमा राज्य लक्ष्मी सिंह**  
 अध्यक्ष

these efforts, and also because of hard works of our agency networks, the business growth during F.Y.2077/78 till date has been encouraging. Furthermore, it should not be out of context to mention that the regulatory authority Insurance Board has implemented the concepts of a common pool for Foreign Employment Term Insurance where by a specific percentage as fixed by Insurance Board is allocated to the participating pool members, with effect from 15 Jan 2019.

It is a matter of great pleasure for us to inform you that the company has recommended to this general meeting the distribution of 10 (Ten) percent bonus share on the existing paid up capital of Rs. 3,08,26,26,548/- along with a cash dividend of Rs. 1,62,24,351/- for the purpose of income tax on bonus share , from the profit of the review period. We sincerely hope that this proposal will be approved in this general meeting.

I take this opportunity to thank and show gratitude to Government of Nepal, Ministry of Finance, Insurance Board (Beema Samiti), Office of the Company Registrar, Nepal Securities Board, Nepal Stock Exchange, C.D.S. Clearing and other governmental departments for their support and cooperation. I would also like to thank the members of the board of directors for their continuous support and suggestions in the operation of the Company. On this occasion, I would further like to appreciate the hard work, diligence and commitment of the management team, employees and agency networks of the Company. I would also like to place on record my gratitude for the support and trust we received from the customers, shareholders and all the stakeholders of this company for their trust and support.

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% तुरुन्त 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 बचत 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 बोनस सहित एक मुष्ट रकम भुक्तानी गरिने छ। बीमितको असामयिक निधन भएमा बीमांक रकम र सो अवधि सम्मको बोनस 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 समित अवधिका लागि बीमाशुल्क भुक्तानी गरी निर्धारित अवधिसम्म पूरा अवधिको बोनस 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 बोनस सहित भुक्तानी गरिने छ। सो पश्चात् बीमितको निधन भएको बखतमा 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 बोनस 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 बोनस 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 समाप्तीमा जीवित पति वा पत्नीलाई बीमांक रकम र पूरा अवधिको वोनस सहित एकमुष्ट भुक्तानी गरिन्छ। यदि दुवै जीवित रहेको अवस्थामा बीमा अवधि समाप्तीमा बीमांक रकम र वोनस एक मुष्ट भुक्तानी गरिन्छ।



### अमृत श्री बीमालेख अग्रीम भुक्तानी/आजीवन

यस बीमा योजनामा बीमितले दोस्रो वार्षिक उत्सव देखि प्रत्येक वर्ष बीमाङ्कको ५ प्रतिशतले बीमाङ्क रकम फिर्ता पाउनेछन् र बीमालेख समाप्तीमा बाँकी रकम नियमानुसारको वोनस 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 वोनस 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 बीमाङ्कको १०० प्रतिशत, ६ वर्ष देखि १० वर्ष भित्र मृत्यु भएमा बीमाङ्कको १२५ प्रतिशत, ११ वर्ष देखि १५ वर्ष भित्र मृत्यु भएमा बीमाङ्कको १५० प्रतिशत र १६ वर्ष देखि २० वर्ष भित्र मृत्यु भएमा बीमाङ्कको २०० प्रतिशत रकम वोनस सहित प्राप्त हुनेछ। बीमा अवधि समाप्तीमा बीमित जीवित रहेमा बीमाङ्क र नियमानुसारको वोनस 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 बापत बढिमा रु. २,००,०००/- र घातक रोग बापत 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 दुर्घटनाबाट निधन भएमा दोब्बर बीमांक रकम भुक्तानी गरिनेछ। यदि बीमितको निधन नभएको अवस्थामा तोकिएको ब्याज 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 ३२ औं वार्षिक साधारण सभामा संचालक समितिको तर्फबाट अध्यक्ष श्री प्रेमा राज्य लक्ष्मी सिंहले प्रस्तुत गर्नु भएको आ.व.२०७५/०७६ को वार्षिक प्रतिवेदन ।

DIRECTOR'S REPORT FOR THE F.Y. 2075/76 PRESENTED BY CHAIRPERSON  
MRS. PREMA RAJYA LAXMI SINGH ON BEHALF OF THE BOARD OF DIRECTORS, IN  
32<sup>ND</sup> ANNUAL GENERAL MEETING OF NATIONAL LIFE INSURANCE COMPANY LTD.

### आदरणीय शेयरधनी महानुभावहरु,

नेशनल लाईफ इन्स्योरेन्स कं. लि. को ३२ औं (बतिसौं) 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.२०७५/०७६ को लेखा परीक्षण भएको वासलात, नाफा नोक्सान हिसाबहरु र वार्षिक प्रतिवेदन प्रस्तुत गर्न पाउँदा हामीलाई खुशी लागेको छ । यस साधारण सभा समक्ष कम्पनी ऐन २०६३ को दफा १०९ बमोजिम उल्लेखित विवरणहरु सहितको आ.व.२०७५/०७६ 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.६,४४,७६,३५,०१९/- कुल बीमाशुल्क संकलन गरेकोमा समिक्षा वर्ष सो रकम २४.८६ प्रतिशतले वृद्धि भई रु.८,०५,०५,२३,५४०/- पुगेको छ । चालु वर्षको संचालनबाट जम्मा रु.५,४५,११,१५,१३८/- खूद थप रकम जीवन बीमा कोषमा सारिएको छ र जीवन बीमा कोष गत वर्षको तुलनामा २५ प्रतिशतले वृद्धि भई वर्षान्तमा रु.२६,९२,३५,८४,३९६/- पुगेको छ । विगत वर्षको अन्तमा रु.२०,९५,४४,७८,१५२/- बराबरको लगानी भएकोमा यो वर्ष २७.९४ प्रतिशतले वृद्धि भई रु.२६,८०,८५,१०,६९१/- पुगेको छ ।

### Respected Shareholders,

I would like to heartily welcome and greet you on my personal behalf and on behalf of the board of directors, all the shareholders, observing representatives of various regulatory authorities, auditors and officials of the company attending this 32nd annual general meeting of the National Life Insurance Company Limited.

We are pleased to present the audited Balancesheet, Profit Loss Accounts and Annual Reports of the fiscal year 2075/076 BS (2018/2019 AD) in this meeting. We are hopeful that these financial statements pertaining to Fiscal Year 2018/19, including details as mandated by Section 109 of the Company's Act 2063 shall be duly approved by this august gathering after due deliberations.

### 1. Overview of Past Year's Performance :

The company had collected a gross insurance premium of Rs.6,44,76,35,019/- in Fiscal Year 2074-075 which during year under review increased by 24.86 percent to total of Rs.8,05,05,23,540/-. During the review period, an additional amount of Rs.5,45,11,15,138/- has been transferred to Life Insurance Fund from the operation of current year, increasing life insurance fund by 25 percent now totaling to Rs. 26,92,35,84,396/- at the end of the year. Similarly the total investment amount has been increased by 27.94 percent reaching Rs. 26,80,85,10,691/- at the end of review period.

जीवन बीमा शुल्क	चालु वर्ष (२०७५/०७६)	गत वर्ष (२०७४/०७५)
प्रथम बीमा शुल्क	३,०२०,११५,८५९	२,३२३,८०३,५२२
नवीकरण बीमा शुल्क	५,०३०,४०७,६८१	४,१२३,८३१,४९७
	<b>८,०५०,५२३,५४०</b>	<b>६,४४७,६३५,०१९</b>
कट्टि : पुनर्बीमा प्रिमियम	(१८९,८४१,३४१)	(२६८,४५४,२६२)
खुद प्रिमियम	<b>७,८६०,६८२,२००</b>	<b>६,१७९,१८०,७५७</b>
पुनर्बीमा कमिशन	३४,५७३,१२३	२७,०७७,५८२
वीलम्ब शुल्क	५६,१९९,४५०	३३,९३०,८०६
लगानी आम्दानी	२,४४३,३७२,५३०	१,८२२,२२६,०९७
<b>जम्मा आम्दानी (क)</b>	<b>१०,३९४,८२९,३०३</b>	<b>८,०६२,४१५,२४२</b>
दावी भुक्तानी (खुद)	२,८४३,१४२,२३५	२,०७४,८५३,९७६
अभिकर्ता कमिशन भुक्तानी	८४०,४२४,६६२	६०८,७९६,२४२
बीमा समितिलाई सेवा शुल्क	७८,६०६,८२२	६१,७९१,८०८
मेडिकल शुल्क	७,४९५,१७९	५,१७०,३३६
व्यवस्थापन खर्च	६४८,८५५,३६९	५४४,५९७,१५८
वैदेशिक रोजगार म्यादी	१०८,४१६,५७१	१८१,१५७,७२२
जीवन बीमाको नाफा सारेको		
<b>जम्मा खर्च (ख)</b>	<b>४,५२६,९४०,८३८</b>	<b>३,४७६,३६७,२४२</b>
वचत (क-ख)	५,८६७,८८६,४६५	४,५८६,०४८,०००
आयकरको लागि व्यवस्था	(२१७,२९१,७२९)	(१५६,९३२,९९९)
<b>खुद वचत</b>	<b>५,६५०,५९४,७३६</b>	<b>४,४२९,११५,००१</b>
बीमाङ्गीय मुल्याङ्कनमा नाफा सारेको	(१९९,४७९,५९८)	(२५०,०५८,९८१)
<b>खुद वचत जीवन बीमा कोषमा सारेको</b>	<b>५,४५१,११५,१३८</b>	<b>४,१७९,०५६,०२०</b>

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

सन् २०१८ मा ३.६ प्रतिशत रहेको विश्व अर्थतन्त्रको वृद्धिदर सन् २०१९ मा ३.२ प्रतिशत रहेको अन्तराष्ट्रिय मुद्रा कोषको प्रक्षेपण छ ।

आर्थिक वर्ष २०७५/०७६ मा नेपालको कुल गार्हस्थ्य उत्पादन वृद्धिदर ७.१ प्रतिशत रहेको देखिएको छ । कृषि उत्पादनमा वृद्धि, उर्जा आपूर्तिमा सहजता, औद्योगिक उत्पादन विस्तार तथा पर्यटक आगमन बढेका कारण आर्थिक वृद्धि उच्च रहेको हो ।

२०७६ असारमा वार्षिक बिन्दुगत थोक मुद्रास्फीति ५.४ प्रतिशत रहेको छ । २०७५ असारमा यस्तो मुद्रास्फीति २.१ प्रतिशत रहेको थियो । आर्थिक वर्ष २०७५/०७६ मा विप्रेषण आप्रवाह १६.५ प्रतिशतले वृद्धि भई रु.८७९ अर्ब २७ करोड पुगेको छ ।

Life Insurance Premium	Current Year (2075/076 BS) (2018/2019 AD)	Previous Year (2074/075 BS) (2017/2018 AD)
First Insurance Premium	3,020,115,859	2,323,803,522
Renewal Insurance Premium	5,030,407,681	4,123,831,497
	<b>8,050,523,540</b>	<b>6,447,635,019</b>
Deduction: Re-insurance premium	(189,841,341)	(268,454,262)
Net Premium	<b>7,860,682,200</b>	<b>6,179,180,757</b>
Re-insurance Commission	34,573,123	27,077,582
Late Fee	56,199,450	33,930,806
Investment Income	2,443,372,530	1,822,226,097
<b>Total Income (A)</b>	<b>10,394,827,303</b>	<b>8,062,415,242</b>
Claim Payment (Net)	2,843,142,235	2,074,853,976
Agent Commission Payment	840,424,662	608,796,242
Service Charge to the Insurance Board	78,606,822	61,791,808
Medical fee	7,495,179	5,170,336
Management Expenses	648,855,369	544,597,158
Transfer of profit from Foreign Employment Term Insurance	108,416,571	181,157,722
<b>Total Expenses (B)</b>	<b>4,526,940,838</b>	<b>3,476,367,242</b>
Saving (A-B)	<b>5,867,886,465</b>	<b>4,586,048,000</b>
Provision for income tax	(217,291,729)	(156,932,999)
<b>Net Saving</b>	<b>5,650,594,736</b>	<b>4,429,115,001</b>
Transfer of profit from the actuary's valuation	(199,479,598)	(250,058,981)
<b>Net Saving Transferred to Life Insurance Fund</b>	<b>5,451,115,138</b>	<b>4,179,056,020</b>

## 2. Impact of the National and International Events, in the Business of the Company:

The International Monetary Fund has projected an increase of 3.2 percent growth in world economy, compared to 3.6 percent growth in 2018.

In the fiscal year 2075/076 BS (2018/2019 AD) Gross Domestic Product Growth Rate was a remarkable 7.1%. This has been possible mainly due to increment in agricultural production, accessibility in energy supply, expansion of industrial production and increment of the arrival of tourist in to the country.

The annual gross inflation rate pointwise has been 5.4% in 2076 Asar (June/July2019) whereas in 2075 Asar (June/July 2018) such rate stood at 2.1%. During the



आर्थिक वर्ष २०७५/०७६ मा शोधनान्तर स्थिति रु.६७ अर्ब ४० करोडले घाटामा रहेको छ । अधिल्लो वर्ष शोधनान्तर स्थिति रु.९६ करोडले बचतमा रहेको थियो । कुल विदेशी विनिमय सञ्चिति २०७५ असार मसान्तमा रु.१,१०२ अर्ब ५९ करोड रहेकोमा २०७६ असार मसान्तमा रु.१,०३८ अर्ब ९२ करोड रहेको छ ।

आर्थिक वर्ष २०७६/०७७ को पछिल्लो समयमा आएर विश्व व्यापि रुपमा फैलिएको कोरोना भाइरस (Covid-19) र सो को रोकथाम गर्न गरिएको देश व्यापी वन्दावन्दीको कारणले मुलुकको समग्र अर्थतन्त्रमा नकारात्मक प्रभाव पर्न गई आर्थिक वृद्धिदर समेत खुम्चिएको वर्तमान परिप्रेक्षमा जीवन बीमा व्यवसायमा समेत यसबाट अछुतो रहन सक्ने स्थिति छैन । यसबाट हाम्रा अभिकर्ताहरुलाई संभावित ग्राहकहरुसंग सम्पर्क गर्न केही असहज हुने र त्यसबाट व्यवसाय प्रभावित हुने संभावना भएपनि कम्पनीले विद्युतीय एवं अन्य माध्यमबाट यस्ता समस्याहरु सम्बोधन गर्न प्रयासरत छ । अर्थ व्यवस्थामा आएको यस समस्याले गर्दा बैंक तथा वित्तिय संस्थाहरुको ऋण प्रवाहमा संकुचन आई मुद्रति निक्षेपको व्याज दरमा क्रमिक कटौती भई जीवन बीमा क्षेत्रको आय क्षेत्रमा प्रभाव पार्न सक्ने चुनौति देखा परेको छ ।

**३. प्रतिवेदनको मितिसम्म चालु आर्थिक वर्षको उपलब्धि र भविष्यमा गर्नु पर्ने कुराको सम्बन्धमा संचालक समितिको धारणा**  
 आ.व.२०७६/०७७ को पछिल्लो चौमासिकमा Covid 19 को प्रकोपले व्यवसायको लागि असहज स्थिति सिर्जना भएपनि सो आर्थिक वर्ष मा कम्पनीले रु.९२४.९३ करोड बराबरको कूल बीमाशुल्क संकलन गरेको छ, जुन आ.व.२०७५/०७६ को दाँजोमा १५.२३ प्रतिशतले वृद्धि भएको अनुरोध छ ।

आ.व.२०७७/०७८ को मंसिर मसान्त सम्म यस आर्थिक वर्षको ५ महिनामा कूल बीमाशुल्क रु.४४६.५८ करोड बराबर संकलन भएको छ । आ.व.२०७५/०७६ र आ.व.२०७६/०७७ मा कूल बीमाशुल्क र लगानी आम्दानीमा वृद्धि भई जीवन बीमा कोषको वृद्धिमा ठोस सहयोग पुर्‍याएको छ ।

fiscal Year 2075/076 (2018/ 2019) the inflow of remittance has increased by 16.5% to Rs 879 Billion 27 Crores in total. In the fiscal year 2075/076 (2018/ 2019) the balance of payment showed a deficit of Rs. 67 Billion 40 Crore whereas in the earlier year it was in surplus by Rs. 96 Crores. The total foreign exchange reserve was Rs. 1,102 Billion 59 Crores in 2075 Asar (June/July2018) that stood at Rs.1038 Billion 92 Crores in 2076 Asar (June/July2019).

Because of the spread of Corona Virus (COVID-19) in the closing months of the fiscal year 2076/077 (2019/2020) throughout the world, and the country wide lock-down, the overall economy of the nation witnessed adverse effect. The life insurance business could not remain isolated by this. However, the company is making all efforts to mitigate the effects of this problem by introduction of digital and other means. The difficulties created by Covid-19 situations has resulted in the decline of loan expansion by Banks and Financial institutions, and as a result interest rate on the Fixed Deposits granted by Banks have been substantially reduced, thereby considerably affecting income sources of all life insurance companies.

### 3. Achievement in the Current Fiscal Year and Work Plans for coming period :

Durng the fiscal year 2076/077 BS (2019/2020 AD) the company collected a total insurance premium of Rs. 924.93 crore which is 15.23 percent higher than that of the fiscal year 2075/076 BS (2018/2019 AD).

A total insurance premium of Rs. 446.58 crore has been collected in first five months of of the fiscal year 2077/078 BS (2020/2021 AD) upto Mangsir end (15th December).

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

बीमा योजना	अवधि (वर्ष)	२०७५/०७६
सावधिक	५ देखि १४	६४
	१५ देखि १९	६४
	२० देखि २५	६५
	२६ वा सो भन्दा माथि	८५
अग्रिम भुक्तानी सावधिक	५ देखि १४	६३
	१५ देखि १९	६४
	२० देखि २५	६४

### अभिकर्ता तालिम र बृत्ति विकास

कम्पनीको सवल बजारीकरणको लागि गुणस्तरीय व्यवसायिक अभिकर्ताहरूको विकास हुनु जीवन बीमा कम्पनीको लागि अपरिहार्य नै छ । यो तथ्यलाई आत्मसात गरी कम्पनीले विगत सरह समिक्षा वर्षमा अभिकर्ता तालिम र बृद्धि विकासमा विशेष ध्यान दिइ आएको छ । आ.व.२०७५/०७६ मा कम्पनीले विभिन्न स्थानहरूमा ३९८ वटा अभिकर्ता तालिम संचालन गरी ७,७४३ अभिकर्तालाई तालिम प्रदान गरेको छ । यसबाट ३,८७१ जना दक्ष नयाँ अभिकर्ताहरू उत्पादन भएको छ । कम्पनीले संचालन गरेका अभिकर्ता तालिमहरू उच्च स्तरको रहेको र समय समयमा विज्ञ स्वदेशी/विदेशी प्रशिक्षकहरूबाट समेत अभिमुखीकरण तालिमहरू प्रदान गर्दै आएको छ । अभिकर्ताहरूलाई प्रोत्साहन र सम्मान प्रदान गरी उनीहरूको व्यवसायिक क्षमतामा बृद्धि गर्न कम्पनीले समय समयमा प्रतिस्पर्धात्मक कार्यक्रमहरू संचालन गर्दै आएको छ ।

There has been satisfactory increase in the Life Insurance Fund mainly due to increase in Life Insurance Premium and Investment Income in the Fiscal Years 2075/76 and 2076/77.

The company has achieved good result in the Actuarial Valuation in the review year, and, as a result, the rate of bonus to be provided to the insured has been further increased as mentioned under. We believe that this will have a positive impact in the business growth of the company.

Product	Term (Yrs)	2075/076 BS (2018/2019 AD) (per thousand of Sum Insured)
Endowment	5 to 14	64
	15 to 19	64
	20 to 25	65
	26 or above	85
Anticipated Endowment	5 to 14	63
	15 to 19	64
	20 to 25	64

### Training and Career Development of the Agents

It is indispensable for any life insurance company to have quality professional agents for the efficient marketing of the company. In view of this, the company has been paying special attention for the training and career development of the agency network during the year of review, and accordingly provided agency training to 7,743 number of agents by conducting a total 398 trainings in the fiscal year 2075/076 BS (2018/2019 AD) and has produced 3,871 new skilled agents. The practise of high level skill training to the agents has been continued and the orientation trainings have also been made from time to time by inviting expert national/foreign trainers. Moreover, the company has been holding competitive schemes from time to time honoring and encouraging successful agents.

### संस्थागत सामाजिक उत्तरदायित्व

विगत वर्ष सरह समिक्षा वर्षमा पनि कम्पनीले संस्थागत सामाजिक उत्तरदायित्व अन्तर्गत विशेष गरी स्वास्थ्य, महिला एवं बालबालिका संग सम्बन्धि क्षेत्रमा कार्यरत विभिन्न सामाजिक संघ संस्थाहरुलाई आर्थिक सहयोग उपलब्ध गराएको छ । समिक्षा वर्षमा कम्पनीले सुदुर पश्चिममा विशेषज्ञ स्वास्थ्य शिविर संचालनमा विशेष आर्थिक सहयोग प्रदान गरेको थियो र सो शिविरबाट सो भेकका धेरै विरामीहरु लाभान्वित भएका थिए ।

### दावी भुक्तानी

दावी भुक्तानी प्रक्रिया सहज बनाउन कम्पनीले आवश्यक दिग्दर्शन तयार गरी शाखाहरुमा अख्तियारी प्रदान गरेको छ र प्रविधिको उपयोग गरिएको छ । यसबाट दावी फछौट सरल र कम भ्रष्टाचार हुन गई व्यवसाय प्रवर्धनमा समेत टेवा पुग्न गएको छ । समिक्षा वर्षमा कम्पनीले जम्मा ८९५ 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, सर्म्पण आदि गरी रु.२,६८,८७,०७,२९७/- कूल दावी भुक्तानी गरेको छ ।

### सूचना प्रविधि

कम्पनीले आफ्नो सूचना प्रविधि विकासमा यथेष्ट लगानी गर्दै आएको छ । अद्यावधिक सूचना प्रविधिको माध्यमबाट ग्राहकवर्ग हरुलाई व्यवसायिक रुपमा थप सेवाहरु उपलब्ध गराउन कम्पनीले नयाँ प्रविधि/प्रणाली विकसित गरी एउटा विस्तृत Integrated Software प्रणाली कार्यान्वयन गरिएको छ र यसबाट कम्पनीले उपलब्ध गराउने सेवाहरुमा व्यापकता आउने र व्यवसायमा सकारात्मक प्रभाव पार्ने हाम्रो विश्वास छ । सूचना प्रविधिमा कम्पनीले विगतमा सरह आगामी वर्ष पनि निरन्तर लगानी गर्ने अनुरोध छ ।

### नयाँ बीमालेखहरु

कम्पनीले समय सापेक्ष नयाँ बीमा योजनाहरु प्रचलनमा ल्याउन प्रयासरत रहेको छ । यस परिप्रेक्षमा कम्पनीले समीक्षा

### Corporate Social Responsibility

As in the past years, the company has provided financial assistance to the several social institutions working specifically in the field of health, women and children under Corporate Social Responsibility heading. In the review period, the company extended special financial assistance to organize special comprehensive health camp in the far west in which more than 2500 patients of the area have benefited.

### Payment of Claim

The company has prepared and implemented necessary Guidelines so as to simplify and expedite the claim settlement process and delegated authority to the branches, and also maximum use of technology is being made for this purpose. The company has paid a total number of 895 death claims in the review period. The company has paid Rs. 2,68,87,07,297 as death claim, anticipated maturity claim, surrender etc successfully discharging its responsibility in claim payments.

### Information Technology

The company has been making substantial investment in the information technology sector and has now implemented a Web based Extensive Integrated Software System. We believe that, it will bring comprehensive quality to the services that is being extended by the company, with positive impact in the business. The company will continuously invest in the coming days to upgrade the information technology services as before.

### New Insurance Products

The company has always been at the forefront in its attempt to introduce new timely and useful insurance plans in the Nepalese insurance sector. In this context, the company has during review period introduced now very popular two

वर्षमा दुई नयाँ सावधिक बीमालेखहरु अमृत श्री अग्रिम भुक्तानी (आजीवन) सावधिक र सन्जिवनी अमृत सावधिक श्री बीमा समितिबाट स्विकृति लिई प्रचलनमा ल्याएको छ । यी बीमालेखहरु बजारमा अत्याधिक रुचाइएको छ । यसै गरी समिक्षा वर्षमा एक लघु म्यादी बीमा योजना र घातक रोग राइडर (Critical Illness Rider) समेत प्रचलनमा ल्याइएको छ । यी सबै बीमालेखहरुबाट कम्पनीको व्यवसाय प्रवर्धनमा ठुलो टेवा पुग्न गएको छ ।

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

समीक्षा अवधिमा कम्पनीले आफ्ना सबै सरोकारवालाहरूसँग सौहार्दपूर्ण र व्यवसायिक सम्बन्ध कायम गरेको छ । पारदर्शिता र व्यवसायिकताका आधारमा स्थापित भएका यस्ता सम्बन्धहरुले कम्पनीको भावी प्रगति र सफलताका लागि पनि उपयुक्त माध्यम हुने विश्वास हामीले लिएका छौं । कम्पनीले श्रम सम्बन्धि लगायत सबै सम्बद्ध कानूनको पालना गर्ने गरेको छ ।

#### ५. संचालक समितिमा भएको हेरफेर र सो को कारण :

३१ औं वार्षिक साधारण सभा पश्चात कम्पनीको संचालक समितिमा कुनै हेरफेर भएको छैन ।

#### ६. कारोवारलाई असर पार्ने मुख्य कुराहरु

कम्पनीको कारोवारलाई असर पार्न सक्ने मुख्य तत्वहरु यस प्रकार रहेका छन् ।

- क) राष्ट्रको आर्थिक, मौद्रिक तथा वित्तिय नीतिहरु परिवर्तनबाट हुन सक्ने संभावित जोखिमहरु ।
- ख) मुद्रा स्थितिमा देखिने अस्वभाविक वृद्धि दर ।
- ग) लामो अवधिको लगानीको अवसर नहुनु । बैकल्पिक लगानी क्षेत्रको सीमितता ।
- घ) अर्थ व्यवस्थामा समय समयमा देखिएको तरलताको समस्या र सो वाट सिर्जित अस्थिर ब्याज दर अवस्था ।

endowment insurance plans - Amrit Shree Anticipated Endowment and Sanjeevani Amrit Endowment, with approval from the Insurance Board. Similarly, Micro Term Insurance plan and Critical Illness rider have also been introduced in the review year. These new insurance products have contributed hugely in the promotion of business growth of the Company.

The Company will continue its policy of extension of branch network, continuous investment in technology and introduction of new insurance products in the future as well.

#### 4. Industrial Relations of the Company

The company has maintained meaningful and cordial relations with all its stakeholders, based on transparency and professionalism. Further, the company has complied with Labour and all other related laws.

#### 5. Changes in the Board of Director and its Reason for the Change:

There has been no changes in the Board of Directors of the company since the last Annual General Meeting.

#### 6. Key factors affecting business:

The key factors affecting the company's business have been summarised below.

- a. The associated risks due to changes in Government Financial, Monetary and Economic policies.
- b. A high inflation rate.
- c. Lack of instruments for the long term investment. Limited alternative investment opportunities.
- d. The liquidity problem appearing in the economy from time to time and the unstable interest rate caused by it. As a result of Covid-19 the loan sanction of the bank and financial company has been limited, resulting in the decreasing interest rate of fixed deposit. This

कोभिड १९ को कारणले बैंक तथा वित्तिय संस्थाका ऋण प्रवाहमा आएको संकुचनको कारणले घट्दो मुद्धति निक्षेपको ब्याज दर ।

ड) बीमा व्यवसायमा बृद्धि भएको प्रतिस्पर्धाबाट सिर्जित अस्वस्थकर प्रचलनहरु ।

च) संभावित प्राकृतिक विपत्ति ।

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

#### 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 ।

#### ८. लाभांश बाँडफाँड गर्न सिफारिस गरिएको रकम :

कम्पनीको संचालक समितिले चालु वर्षको मुनाफाबाट हाल कायम रहेको चुक्ता पूँजी रु.३,०८,२६,२६,५४८/- मा १० (दश) प्रतिशतले बोनस शेयर र सो बोनस शेयर वापतको कर प्रयोजनको लागि रु.१,६२,२४,३५१/- 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.२०७५/०७६ को वित्तिय विवरण यसै साथ संलग्न छ ।

could cause decline in the income source for insurance companies in the coming days.

e. Increasing unhealthy practices in the insurance business.

f. Possible natural calamities.

The company has taken necessary steps and developed plans where possible with a view to minimize their adverse effects on business growth.

#### 7. The Response of the Board of Directors on the Qualifications, if any, in the Audit Report:

The financial statements of the company have been prepared in the format and policy as prescribed by the Nepal Financial Reporting Standards (NFRS) and Regulatory Authority Insurance Board (*Beema Samiti*). We are pleased to note that there are no qualifications in the audit report.

#### 8. Proposed Amount for Dividend Distribution:

It is a matter of great pleasure for us to announce that the Board of Directors of the company has recommended to this general meeting for the distribution of 10 (Ten) percent bonus share on the existing paid up capital of Rs. 3,08,26,26,548, and a cash dividend of Rs. 1,62,24,351 for the purpose of tax on bonus share, from the profit of the year which we firmly hope will be approved by this 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 statement for the fiscal year 2075/076 BS (2018/2019 AD) of the company is attached herewith.



कम्पनीको सहायक कम्पनी श्री एन.एल.जी.इन्स्योरेन्स कम्पनीको व्यवसाय सन्तोषप्रद रहेको अनुरोध छ। कम्पनीको कारोबारमा 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 सम्झौताहरूमा 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।**

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

कम्पनी संचालक समितिले श्री बीमा समितिबाट जारी संस्थागत सुशासन निर्देशिका, कम्पनी ऐन २०६३ एवं प्रचलित अन्य प्रावधानहरू अनुरूप लेखा परीक्षण समिति लगायत अन्य समितिहरू 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 व्यवस्थाहरू अनुसार कार्य भए नभएको यकिन गर्न परिपालना अधिकृत नियुक्त गरिएको छ, जसले आन्तरीक एव वाह्य नियम तथा विनियमावली पालन भइरहेको सुनिश्चित गर्न सहयोग गरिरहेको छ। कम्पनीले आवश्यकता अनुसार विभिन्न निर्देशिकाहरू तयार गरी लागू गरेको छ। प्रविधिको मदतले पनि आन्तरीक नियन्त्रण प्रणालीमा टेवा पुगेको छ। कम्पनीमा एक स्वतन्त्र आन्तरीक लेखा परीक्षण विभाग छ जसले नियमित रूपमा लेखा परीक्षण गरी तोकिएको ढाँचामा

The business of the subsidiary company of this company, M/s N.L.G. Insurance company is satisfactory. There is satisfactory growth in the business of the company and no major changes have taken place during the review period.

**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**

**14. Whether an Internal Control System is in place or not, and brief details if in place:**

The board of directors of the company has been effectively implementing the internal control system by forming the audit committee and other committees as per the Corporate Governance Directive issued by the Insurance Board (Beema Samiti), Companies Act, 2063 BS (2006 AD) and other existing provisions. In addition to this, the internal control system has been made effective by hiring and consulting external experts as required. A compliance officer has been appointed to ensure the works have been carried out as per the existing provisions and the internal and external rules and bylaws have been complied with. The company has prepared and implemented the different essential directives for this purpose. The use of technology has hugely supported the internal control system. The company has an independent internal audit department that has been regularly submitting its report after carrying

प्रतिवेदन पेश गर्ने गर्दछ । यसबाट आन्तरीक नियन्त्रण प्रणाली थप प्रभावकारी बनाउन मद्दत गरेको छ ।

**१५. विगत आर्थिक वर्षको कुल व्यवस्थापन खर्चको विवरण :**  
आर्थिक वर्ष २०७५/०७६ को व्यवस्थापन खर्चको विवरण यस प्रकार रहेको छ ।

व्यवस्थापन खर्च	आ.व. २०७५/०७६	आ.व. २०७३/०७४
कर्मचारी खर्च	२०,५८,८०,०२४	२०,७०,०४,६३९
अभिकर्ता अन्य खर्च	३६,३२,०२,९७८	२४,९०,६८,२३५
अन्य कार्यालय संचालन खर्च	१५,९८,६८,२०८	१४,९०,३५,०७९
<b>कुल व्यवस्थापन खर्च</b>	<b>७२,०९,५०,४१०</b>	<b>६०,५१,०७,९५३</b>

कम्पनीको मुख्य खर्च शीर्षकहरु कर्मचारी खर्च एवं अभिकर्ता अन्य खर्चहरु नै हुन् । अभिकर्ता अन्य खर्च व्यवसाय वृद्धिको आधारमा बढ्न गएको हो ।

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

**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 कामकावाहीको 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 कुलदिप शरण सिंह (संचालक)                 | संयोजक |
| २) श्री महेश्वर प्रकाश श्रेष्ठ (संचालक)          | सदस्य  |
| ३) श्री रजनी श्रेष्ठ (आन्तरीक लेखा विभाग प्रमुख) | सदस्य  |

आर्थिक वर्ष २०७५/०७६ मा जम्मा ८ बैठकको लेखा परीक्षण समितिका सदस्यलाई रु.१,६०,०००/- बैठक भत्ता

up its own extensive audit works. This has helped to further strengthen the internal control system of the company.

## 15. Details of the Total Management Expenses of the Past Fiscal Year:

The details of the total management expenses of the previous fiscal year are as follows:

Management expenses	F.Y. 2075/076 BS (2018/2019 AD)	F.Y.2074/075 BS (2017/2018 AD)
Staff expenses	20,58,80,024	20,70,04,639
Agency related other expenses	36,32,02,178	24,90,68,235
Other offices related expenses	15,18,68,208	14,90,35,079
<b>Total Management Expenses</b>	<b>72,09,50,410</b>	<b>60,51,07,953</b>

The staff expenses and other agency expenses have been the major expenses of the company. The other agency expenses have increased due to increase in the business.

The management expenses of the company are balanced and consistent. Its details have been included in the Schedule- 7 of financial statement.

**16. Outstanding amount to be received by the company from the Directors, Chief Executive Officer, Basic Shareholders:** None.

## 17. Details of the Members of the Audit Committee, the remuneration, allowance and facilities provided to them, details of the works and the suggestions givenby Audit Committee, if any:

During the review period, the following were the members of the board in the audit committee.

- |  |              |
|--|--------------|
| 1) Mr. Kuldeep Sharan Singh (Director)                     | Co-ordinator |
| 2) Mr. Maheshwor Prakash Shrestha (Director)               | Member       |
| 3) Ms. Rajani Shrestha (Internal Audit Department - Chief) | Member       |

In the fiscal year 2075/076 BS (2018/2019 AD), Rs. 160,000.00 meeting allowances has been provided to the members of

प्रदान गरिएको छ । लेखा परीक्षण समितिका सदस्यहरूलाई 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 निर्देशिकाहरू एवं अन्य सम्बन्धित विषयहरूमा छलफल अध्ययन गरी आवश्यक कार्यान्वयनको लागि संचालक समितिमा पेश गरेर लागू गरिएको छ ।

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

आर्थिक वर्ष २०७५/०७६ मा संचालक समितिका सदस्यहरूलाई (उपसमितिको बैठकको भत्ता समेत गरी) बैठक भत्ता वापत जम्मा रु.१०,६९,५००/- 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. ७८,६५,०००/-
कर्मचारी बोनस(बोनस ऐन अनुसार)	रु. ६,०८,९६७/-
<b>जम्मा रु.</b>	<b>रु. ८४,७३,९६७/-</b>

माथि उल्लेखित रकम बाहेक कर्मचारी सेवा नियमावली अनुसार सञ्चय कोष वापतको सुविधा रु.३,३०,०००/- र संचित विदा भुक्तानी रु.३,३०,०००/- प्रदान गरिएको छ । नायब महाप्रबन्धक, सहायक महाप्रबन्धक एवं प्रबन्धकहरूलाई जम्मा पारिश्रमिक र भत्ता वापत रु.१,०७,६२,६९५/- भुक्तानी दिइएको छ ।

#### १९. भुक्तान गर्न बाँकी लाभांश :

कम्पनीले भुक्तान गर्न बाँकी लाभांश आ.व. २०७५/०७६ को वर्षान्तमा रु.९७,९३,७०६/- रहेको छ ।

audit committee for attending total 8 meetings. A fee of Rs. 10,000.00 per meeting has been provided to the member of the audit committee. No allowances have been provided to the staff member of audit committee.

The audit committee has discussed and studied the Internal Control System, Auditor's Report, various directives and other related matters of the company and implemented them after due approval of the Board of Directors.

#### 18. Remuneration, allowances and facilities provided to the Director, Chief Executive and the office bearers :

In the fiscal year 2075/076 BS (2018/2019 AD), a total Rs. 10,61,500/- has been paid to the members of the board of directors (including the meeting of the sub-committee) as meeting allowances. Apart from this no other facilities have been provided to the directors. The salary, allowances and other facilities of the Chief Executive Officer have been as follows:

Gross salary and allowances	NRs. 78,65,000
Employee Bonus (As per Bonus Act)	NRs. 6,08,167
<b>Total</b>	<b>NRs. 84,73,167</b>

Apart from the above mentioned amount, the company has provided Provident Fund of Rs. 3,30,000/- as per the staff service bylaws and Rs. 3,30,000/- as accumulated leave encashment.

A payment of total of Rs. 107,62,615/- has been made to the Deputy General Manager, Assistant General Manager and Managers as remuneration and allowances during the review period.

#### 19. Dividends payable/outstanding:

The dividend payable by the company at the end of the fiscal year 2075/076 BS (2018/2019 AD) stands at Rs. 97,13,706/-.

**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 कारोबार विवरण : छैन ।**

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

**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: २०७७/०९/१४

संचालक समितिको तर्फबाट,

**प्रेमा राज्य लक्ष्मी सिंह**  
अध्यक्ष

**महेश्वर प्रकाश श्रेष्ठ**  
संचालक

**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**

**Vote of thanks**

We take this opportunity to express our thanks to regulatory authorities M/s Insurance Board (Beema Samiti), Government of Nepal, Ministry of Finance, M/s Nepal Rastra Bank and other concerned organizations for their guidance and co-operation.

We express our gratitude to all the customers, agents, shareholders and well wishers for their support and contribution in the progress of the company and expect similar support in future. We appreciate the loyalty, diligence and hard work of the employees of the company.

Lastly, we would like to express our thanks to all valued shareholders attending this meeting with the deepest interest over the operation of the company. We are encouraged by your participation and we are fully confident that our company will be benefitted by your worthy presence and advices.

Date: 29 December, 2020

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

### Report on the Audit of Financial Statements

#### Opinion on the Financial Statements

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

In our opinion and to the best of our information and according to the explanations given to us, the financial statements referred to above, present fairly, in all material respects, the financial position of the NLIC as of Ashadh 31, 2076 (July 16, 2019), and its performances, changes in equity and its cash flows for the year ended on that date in conformity with Nepal Financial Reporting Standards (NFRS).

#### Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with Nepal Standards on Auditing (NSAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report.

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

#### Independence

We are independent of NLIC in accordance with the ethical requirement that is relevant to our audit of the financial statements, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements.

#### Other Information

The directors are responsible for the other information presented in NLIC's annual report. Our opinion on the financial statements does not cover the other information and accordingly we do not express any form of assurance conclusion thereon. We have nothing to report in this respect.

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

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

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

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

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

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

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

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a



basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omission, misrepresentations, or the override of internal control.

- Evaluate appropriateness of accounting policies used and reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the entity's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up-to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause NLIC to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

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

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

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

## Report on Other Legal and Regulatory Requirements

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

- a. We have obtained all information and explanations, which to the best of our knowledge and belief were necessary for the purpose of our audit as per NFRS;
- b. We have certified another financial statement in accordance with Nepal Standards on auditing 800, Special Consideration – Audit of the financial statements prepared as per special purpose frameworks – reporting on the financial statements prepared in accordance with the direction issued by the Insurance Board
- c. The statement of financial position as at Ashadh 31, 2076 (July 16, 2019), the statement of profit or loss, other comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flow for the year then ended on that date, and the attached summary of significant accounting policies and notes to accounts dealt and other explanatory information (thereafter referred to as "the financial statements") dealt with by this report are prepared in accordance with Company Act 2063. and other prevailing legislations.
- d. In our opinion, proper books of account as required by law have been kept by NLIC, in so far as appears from our examination of those books of account and the financial statements dealt with by this report, are in agreement with the books of accounts.
- e. In our opinion and to the best of our information and according to the explanations given to us and from our examination of the books of account of NLIC, we have not come across the cases where the Board of Directors or the representative or any employee of NLIC has acted deliberately contrary to the provisions of the law relating to accounts or caused loss or damage to NLIC nor have we been informed of any such case by the management.



**Maheswarendra Bdr. Shrestha FCA**

Proprietor

M.B. Shrestha & Co

Chartered Accountants

Kathmandu

UDIN # 201215CA00117M1w5e

Place: Kathmandu

Date: 8th Mangsir, 2077

For the Year ended 31st Asadh 2076 (16th July 2019)  
**Statement of Financial Position**

SN	Particulars	Schedule	2075/76 (Rs.)	2074/75 (Rs.)
<b>1.0</b>	<b>Assets</b>			
1.1	Property, Plant and Equipment	6	243,821,330	250,049,955
1.2	Intangible Assets	7	2,883,399	2,661,696
1.3	Investment Properties	8	796,152,284	729,139,173
1.4	Financial Investment at Amortised cost	9	25,468,681,000	19,640,007,943
1.5	Financial Investment at FVTOCI	10	2,350,561,952	2,335,341,173
1.6	Investment In an Associate	11	432,296,413	322,499,966
1.7	Loans and receivables at Amortised cost	12	3,842,598,363	2,698,133,530
1.8	Other Assets	13	596,436,437	428,439,332
1.9	Current Tax Assets	14	438,306,468	345,737,586
1.10	Cash and Cash Equivalents	15	786,223,119	666,554,129
	<b>Total Assets</b>		<b>34,957,960,764</b>	<b>27,418,564,483</b>
	<b>Equity and Liabilities</b>			
2.0	Equity			
2.1	Share Capital	16	3,007,440,535	1,656,079,588
2.2	Share Premium	17	177,848,718	37,033,520
2.3	Retained Earnings	18	773,053,153	804,688,693
2.4	Catastrophe Reserve	19	218,420,132	183,311,022
2.5	Other Reserves	20	172,917,535	144,898,932
	<b>Total Equity</b>		<b>4,349,680,072</b>	<b>2,826,011,754</b>
<b>3.0</b>	<b>Policy Holders' Liability</b>			
3.1	Insurance Contract Liabilities	21	28,664,488,492	22,899,353,373
3.2	Unrealised Gains Reserve	22	690,485,376	539,077,171
	<b>Total Policy Holders' Liability</b>		<b>29,354,973,868</b>	<b>23,438,430,544</b>
<b>4.0</b>	<b>Liabilities</b>			
4.1	Financial Liabilities	23	650,698,597	564,392,776
4.2	Other Liabilities	24	198,118,337	193,269,666
4.3	Deffered Tax liability	25	347,308,481	339,256,490
4.4	Provisions	26	57,181,408	57,203,252
	<b>Total liabilities</b>		<b>30,608,280,691</b>	<b>24,592,552,728</b>
	<b>Total equity and liabilities</b>		<b>34,957,960,764</b>	<b>27,418,564,483</b>

**Prajwol Sayami**  
Finance Head

**Bharat Basnet**  
Chief Executive Officer

**Prema Rajya Laxmi Singh**  
Chairperson

**For M.B. Shrestha & Co**  
Chartered Accountants

**Maheswarendra Bahadur Shrestha**  
Proprietor

**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 31st Asadh 2076 (16th July 2019)

## Statement of Profit or Loss

SN	Particulars	Note	2075/76 (Rs.)	2074/75 (Rs.)
1.1	Gross premiums	27	8,050,523,540	6,447,635,019
1.2	Premiums ceded to reinsurers	27	(189,841,341)	(268,454,262)
	<b>Net premiums</b>		<b>7,860,682,199</b>	<b>6,179,180,757</b>
2	Fees and commission income	28	90,772,573	61,008,388
3	Investment income	29	2,613,194,420	1,969,835,631
4	Net realised gains and losses	30	0	33,808
5	Fair value gains and losses on Investment Property	8	6,701,311	15,331,150
6	Other operating income	31	46,688,347	42,487,920
	<b>Total revenue</b>		<b>10,618,038,850</b>	<b>8,267,877,654</b>
7.1	Gross benefits and claims paid	32	2,688,707,296	2,052,742,720
7.2	Claims ceded to reinsurers	32	(138,488,945)	(173,107,651)
	<b>Net benefits and claims</b>		<b>2,550,218,351</b>	<b>1,879,635,069</b>
8	Change in Insurance contract liabilities	21	5,744,039,021	4,374,274,929
9	Acquisition Related Expenses	33	850,612,776	617,943,860
10	Service Fees	34	78,606,822	61,791,808
11	Administrative expenses	35	749,573,644	616,719,199
12	Depreciation		20,797,866	27,423,122
	<b>Total benefits, claims and other expenses</b>		<b>9,993,848,480</b>	<b>7,577,787,987</b>
	<b>Operating profit</b>		<b>624,190,370</b>	<b>690,089,667</b>
13	Finance cost	36	6,776,712	8,647,672
	Profit before share of associates		617,413,658	681,441,995
14	Share of profit of an associate	11	10,121,823	12,380,400
	<b>Profit before tax</b>		<b>627,535,480</b>	<b>693,822,395</b>
15	Tax expense	37	247,154,621	182,540,903
	<b>Profit for the year</b>		<b>380,380,860</b>	<b>511,281,492</b>
	<b>Profit attributable to equity holders</b>		<b>380,380,860</b>	<b>511,281,492</b>
	<b>Earnings per share</b>			
	Basic, profit for the year attributable to ordinary equity holders of the parent	39	<b>12.65</b>	<b>30.87</b>
	Diluted, profit for the year attributable to ordinary equity holders of the parent	39	<b>12.34</b>	<b>17.00</b>

Prajwol Sayami  
Finance Head

Bharat Basnet  
Chief Executive Officer

Prema Rajya Laxmi Singh  
Chairperson

For M.B.Shrestha & Co  
Chartered Accountants  
Maheswarendra Bahadur Shrestha  
Proprietor

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 31st Asadh 2076 (16th July 2019)

## Statement of Other Comprehensive Income

SN	Particulars	Schedule	2075/76 (Rs.)	2074/75 (Rs.)
	<b>Profit for the year</b>		380,380,860	511,281,492
	<b>Other Comprehensive Income(OCI)</b>			
	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		(7,041,538)	(583,802,977)
	Income tax relating to items that may be reclassified			
	<b>Net OCI to be reclassified to profit or loss in subsequent periods</b>		<b>(7,041,538)</b>	<b>(583,802,977)</b>
	OCI not to be reclassified to profit or loss in subsequent periods:			
	Profit Share from Investment in Associate		8,578,219	(23,218,629)
	Actuarial Remeasurement gains on defined benefit plan		20,143,043	(15,023,978)
	<b>Net OCI not to be reclassified to profit or loss in subsequent periods</b>		<b>28,721,262</b>	<b>(38,242,607)</b>
	<b>Deferred Tax</b>		<b>1,760,384</b>	<b>145,950,744</b>
	<b>OCI for the year, net of tax</b>		<b>23,440,108</b>	<b>(476,094,839)</b>
	<b>Total comprehensive income for the year, net of tax</b>		<b>403,820,968</b>	<b>35,186,653</b>

**Prajwol Sayami**  
Finance Head

**Bharat Basnet**  
Chief Executive Officer

**Prema Rajya Laxmi Singh**  
Chairperson

**For M.B.Shrestha & Co**  
Chartered Accountants

**Rajeev Bikram Shah**  
Director

**Kabiraj Adhikari**  
Director

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

**Maheswarendra Bahadur Shrestha**  
Proprietor

**Bhawani Rana**  
Director

**Maheshwor Prakash Shrestha**  
Director

**Er. Kuldeep Sharan Singh**  
Director

For the year ended 31st Asadh 2076 (16th July 2019)

## Cash Flow Statement

S N	Particular	2075/76	2074/75
<b>A</b>	<b>Cash Flow from Operating Activities</b>		
1	Premium income	8,050,523,540.37	6,447,635,018.72
2	Late Fee Income	56,199,449.65	33,930,805.93
3	Re-insurance income	-	-
4	Re-insurance commission Income	34,573,122.88	27,077,581.52
5	Other direct income	-	-
6	Claim recovery from Re -insurer	138,488,944.77	173,107,651.03
7	Payment of Reinsurance premium	(227,287,672.34)	(260,857,032.83)
8	Payment of Re- Insurance Commission	-	-
9	Payment of Agent Commission	(812,406,215.48)	(561,270,909.27)
10	Payment of Medical Fees	(7,495,178.78)	(5,170,336.45)
11	Payment of Death Claims	(330,501,087.39)	(378,650,187.96)
12	Payment of Maturity Claims	(1,342,553,557.11)	(1,185,963,606.04)
13	Payment of Anticipated Maturity Claims	(535,807,750.26)	(157,957,157.75)
14	Payment of Surrender Claims	(379,900,705.49)	(262,397,245.59)
15	Payment of other claims	(99,944,197.19)	(67,774,522.43)
16	Payment of Service fee	(64,574,505.08)	(50,616,417.52)
17	Payment of other direct expenses	-	-
18	Payment of share related expenses	(5,295,712.66)	(3,684,718.39)
19	Payment of Management expenses	(639,387,952.17)	(487,808,526.79)
20	Payment of staff bonus	(29,588,790.00)	(51,381,710.00)
21	Payment of income taxes	-	(1,000,000.00)
22	(Increase)/Decrease In current Assets	(255,488,927.10)	(177,904,455.79)
23	Increase/(Decrease) In current Liabilities	(76,880,212.03)	(29,203,934.04)
	<b>Net Cash inflow/(outflow) from operating Activities (A)</b>	<b>3,472,672,594.59</b>	<b>3,000,110,296.35</b>
<b>B</b>	<b>Cash Flow from Investing Activities</b>		
1	(Increase) Decrease In Fixed Assets	4,698,273.69	12,210,590.24
2	(Increase) Decrease In Investment in government Securities	37,200,000.00	-
3	(Increase) Decrease In Investment in fixed Deposit of Bank and Financial Institution	(3,726,000,000.00)	(3,490,000,000.00)
5	(Increase) Decrease in Equity Share Investment	(21,889,216.41)	(225,999,719.25)
6	(Increase ) Decrease in investment in preference share/ Debenture	(2,140,854,000.00)	(160,000,000.00)
7	(Increase) Decrease in CIT/Mutual Fund units	-	(25,000,000.00)
9	(Increase) Decrease in Loans Against Insurance Policies	(1,053,600,328.11)	(822,417,027.40)
10	(Increase) Decrease in other loans and Advances	(63,637,520.25)	(23,941,511.65)
11	Interest income received from investment	2,252,226,377.15	1,724,812,428.66
12	Rent Income Received	30,222,574.43	30,222,574.43
13	Interest on Policy holder loan	184,167,281.57	124,195,448.57
14	Other indirect income	-	-
	<b>Net Cash inflow/(outflow) from investing Activities (B)</b>	<b>(4,497,466,557.93)</b>	<b>(2,855,917,216.40)</b>

S N	Particular	2075/76	2074/75
<b>C</b>	<b>Cash Flow From Financing Activities</b>	-	-
1	Amount Receive From Issue of Shares	1,144,462,953.88	-
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	-	-
	<b>Net Cash inFlow/(outflow) From Financing Activities (C)</b>	<b>1,144,462,953.88</b>	<b>-</b>
	<b>Net Cash inflow/(outflow) during the year = (A+B+C)</b>	<b>119,668,991</b>	<b>144,193,080</b>
	<b>Opening cash and cash equivalents</b>	<b>666,554,129</b>	<b>522,361,049</b>
	<b>Closing cash and cash equivalents</b>	<b>786,223,119</b>	<b>666,554,129</b>

**Prajwol Sayami**  
Finance Head

**Bharat Basnet**  
Chief Executive Officer

**Prema Rajya Laxmi Singh**  
Chairperson

**For M.B.Shrestha & Co**  
Chartered Accountants

**Rajeev Bikram Shah**  
Director

**Kabiraj Adhikari**  
Director

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

**Maheswarendra Bahadur Shrestha**  
Proprietor

**Bhawani Rana**  
Director

**Maheshwor Prakash Shrestha**  
Director

**Er. Kuldeep Sharan Singh**  
Director

For the year ended 31st Asadh 2075 (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
	<b>Total comprehensive income</b>	<b>1,656,079,588</b>	<b>37,033,520</b>	<b>888,875,488</b>	<b>135,887,121</b>	<b>48,544,911</b>	<b>141,675,929</b>	<b>(25,577,680)</b>	<b>2,882,518,876</b>
	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
	<b>At 31st Ashadh 2074</b>	<b>1,656,079,588</b>	<b>37,033,520</b>	<b>804,688,693</b>	<b>183,311,022</b>	<b>85,307,805</b>	<b>94,066,446</b>	<b>(34,475,319)</b>	<b>2,826,011,754</b>

For the year ended 31st Asadh 2076 (16th July 2019)

## 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 16th July 2018	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
	Profit for the year			380,380,860					380,380,860
	Other comprehensive income								0
	<b>Total comprehensive income</b>	<b>1,656,079,588</b>	<b>37,033,520</b>	<b>1,185,069,553</b>	<b>183,311,022</b>	<b>85,307,805</b>	<b>94,066,446</b>	<b>(34,475,319)</b>	<b>3,206,392,615</b>
	Transferred from Retained Earnings			(64,303,206)	35,109,110	29,194,096			0
	Stock Dividends paid during the year	357,713,194	(10,000,000)	(347,713,194)					0
	Cash Dividends paid during the year								0
	Right Shares Issued	993,647,753	150,815,198						
	Transfer from SOPL							(3,519,503)	
	Transfer from OCI						23,440,108		23,440,108
	Transfer to Insurance Contract Liabilities						(21,096,097)		(21,096,097)
	<b>At 16th July 2019</b>	<b>3,007,440,535</b>	<b>177,848,718</b>	<b>773,053,153</b>	<b>218,420,132</b>	<b>114,501,901</b>	<b>96,410,457</b>	<b>(37,994,822)</b>	<b>4,349,680,073</b>

# Notes to the Financial Statements for the year ended on 31st Asadh 2076 (16th July 2019)

## 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 92 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
Comparative Statement of Financial Position	32/03/2075	16/07/2018
Comparative NFRS Reporting Period	01/04/2074 to 32/03/2075	16/07/2017 to 16/07/2018
Statement of Financial Position	31/03/2076	16/07/2019
NFRS Reporting Period	01/04/2075 to 31/03/2076	17/07/2018 to 16/07/2019

The financial statement has been adopted by the board of directors vide their meeting no. 436 held on 14.08.2020.

The approved financial statements have been recommended for approval by the shareholders in the 32nd 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 Reporting Pronouncement

The company had, for preparation of financial statements, adopted the NFRS – 2013 pronounced by ASB – Nepal as effective on July 15, 2018. The NFRS pronounced by ASB – Nepal is based on IFRS – 2012. The NFRS confirm, in all material respect, to the International Financial Reporting Standards (IFRS) as issued by International Accounting Standards Board (IASB).

### 3.9 New Standards in issue but not yet effective

ASB – Nepal has issued Nepal Financial Reporting Standards (NFRS) – 2018 which is based on IFRS 2018. The standards are effective from 16 July 2020 except following standards which are effective from July 16 2021.

Standards	Remarks
NFRS 9 – Financial Instruments	<ul style="list-style-type: none"> <li>The 2013 version of NAS 39 Financial Instruments – Recognition and Measurement continues to be effective till financial period ending on 15 July 2020.</li> <li>The 2013 version of NFRS 9 Financial Instruments continues to be effective till financial period ending on 15 July 2020.</li> </ul>
NFRS – 14 Regulatory Deferral Accounts	
NFRS – 15 Revenue from Contracts with Customers	The 2013 version of NAS 11: Construction Contracts and NAS 18: Revenue continues to be effective till financial period ending on 15 July 2020.
NFRS 16: Leases	The 2013 version of NAS 17: Leases continues to be effective till financial period ending on 15 July 2020.
NFRS 17: Insurance Contracts	The 2013 version of NFRS 4: Insurance Contracts continues to be effective till financial period ending on 15 July 2020.
NAS 29: Financial Reporting in Hyperinflationary Economies	Only applicable to Hyperinflationary Economies as specified in the standard

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 by IASB after the pronouncements of NFRS with varying effective dates. Those become applicable when ASB Nepal incorporates within NFRS.

### 3.10 New Standard and Interpretation not adopted

The following amendments are not mandatory for 2019 and have not been early adopted by the group. The Company is still currently assessing the detailed impact of these amendments.

#### 3.10.1 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.

### 3.10.2 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.

### 3.10.3 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 made effective by the Accounting Standard Board of Nepal.

### 3.11 Discounting

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

### 3.12 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.

**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 throughout the holding period. The same has been completely amortized as of 16/07/2019.

#### **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.

All assets, liabilities and equity items for which fair value is measured or disclosed in the financial statements are categorized within the fair value hierarchy, described as follows, based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole.

- Level 1 – Quoted (unadjusted) market prices in active markets for identical assets or liabilities
- Level 2 – Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is directly or indirectly observable
- Level 3 – Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is unobservable

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 2017/18 and 2018/19.

## 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 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
<b>Accumulated Depreciation</b>									
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
<b>Carrying Cost</b>									
<b>As at 31 Ashadh 2075</b>	<b>7,517,420</b>	<b>208,696,728</b>	<b>10,432,144</b>	<b>7,591,480</b>	<b>6,407,970</b>	<b>3,316,774</b>	<b>36,039</b>	<b>6,051,400</b>	<b>250,049,955</b>
<b>As at 31 Ashadh 2074</b>	<b>7,517,420</b>	<b>214,513,358</b>	<b>11,417,511</b>	<b>14,982,038</b>	<b>8,154,162</b>	<b>7,119,983</b>	<b>55,526</b>	<b>6,605,281</b>	<b>270,365,279</b>
At 1st Shrawan 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
Additions during the year	0	835,014	3,966,444	4,648,704	3,761,192	772,308	0	0	13,983,661
Disposals during the year	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reclassification from Investment Property	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Write down during the year	0	0	0	1,242,506	0	0	0	0	1,242,506
As at 31 Ashadh 2076	386,588,496	245,235,169	26,651,324	37,386,694	30,937,126	14,306,415	236,844	11,671,000	753,013,068
<b>Accumulated Depreciation</b>									
At 1st Shrawan 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
Additions during the year	0	5,759,958	6,511,286	3,211,772	2,608,617	1,464,731	9,630	553,574	20,119,569
Disposals during the year	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reclassification to Investment Property	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Write down during the year	0	0	0	1,149,788	0	0	0	0	1,149,788
As at 31 Ashadh 2076	379,071,076	41,463,386	18,764,022	28,450,999	23,376,580	11,682,065	210,435	6,173,174	509,191,738
<b>Carrying Cost</b>									
<b>As at 31 Ashadh 2076</b>	<b>7,517,420</b>	<b>203,771,783</b>	<b>7,887,302</b>	<b>8,935,695</b>	<b>7,560,545</b>	<b>2,624,350</b>	<b>26,409</b>	<b>5,497,826</b>	<b>243,821,330</b>
<b>As at 31 Ashadh 2075</b>	<b>7,517,420</b>	<b>208,696,728</b>	<b>10,432,144</b>	<b>7,591,480</b>	<b>6,407,970</b>	<b>3,316,774</b>	<b>36,039</b>	<b>6,051,400</b>	<b>250,049,955</b>

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 2074	2,720,091
Additions during the year	900,000
Deduction during the year	0
As at 31 Ashadh 2075	3,620,091
<b>Accumulated Ammortization</b>	<b>0</b>
At 1st Shrawan 2074	448,564
Additions during the year	509,831
As at 31 Ashadh 2075	958,395
Carrying Cost	0
<b>As at 31 Ashadh 2075</b>	<b>2,661,696</b>
<b>As at 31 Ashadh 2074</b>	<b>2,271,527</b>
	0
At 1st Shrawan 2075	3,620,091
Additions during the year	900,000
Deduction during the year	0
As at 31 Ashadh 2076	4,520,091
<b>Accumulated Ammortization</b>	<b>0</b>
At 1st Shrawan 2075	958,395
Additions during the year	678,297
As at 31 Ashadh 2076	1,636,692
<b>Carrying Cost</b>	<b>0</b>
<b>As at 31 Ashadh 2076</b>	<b>2,883,399</b>
<b>As at 31 Ashadh 2075</b>	<b>2,661,696</b>

Intangibles comprise of software. The cost of software is amortized in 5 years.

## 8. Investment Properties

SN	Particulars	2075/76 (Rs.)	2074/75 (Rs.)
1	Opening Balance	729,139,173	575,827,669
2	Reclassification from property and Equipment	-	-
3	Fair Value Gains/Losses	67,013,111	153,311,504
<b>4</b>	<b>Total Investment Property</b>	<b>796,152,284</b>	<b>729,139,173</b>

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	31.03.2075	31.03.2076
Biratnagar	85,612,800	92,815,800
Birgunj	25,863,750	28,108,125
Nepalgunj	45,313,975	49,140,875
Pokhara	14,573,648	15,864,984
Thamel	557,775,000	610,222,500
<b>Total</b>	<b>729,139,173</b>	<b>796,152,284</b>

## 9. Financial Investment at Amortized Cost

SN	Particulars	2075/76 (Rs.)	2074/75 (Rs.)
1	Government Securities	186,950,000	225,130,943
2	Fixed Deposits in Commercial Bank	21,525,000,000	18,385,000,000
3	Fixed Deposits in Development Bank	883,500,000	320,000,000
4	Fixed Deposits in Finance Company	42,500,000	20,000,000
5	Debentures and bonds	2,830,731,000	689,877,000
<b>10</b>	<b>Total</b>	<b>25,468,681,000</b>	<b>19,640,007,943</b>

## 10. Financial Investment at FVTOCI

SN	Particulars	2074/75 (Rs.)	2073/74 (Rs.)
1	Investment in shares	2,252,524,217	2,237,616,033
	Book Value	923,491,033	901,228,717
	Transfer to OCI	1,329,033,184	1,336,387,316
2	Investment in Mutual Funds	98,037,735	97,725,140
	Book Value	97,725,140	97,725,140
	Transfer to OCI	312,595	0
	<b>Total</b>	<b>2,350,561,952</b>	<b>2,335,341,173</b>

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 of 2074/75: Rs.13,000,000 2075/76: Rs.10,00,00,000

## 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.

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.



	2075/76	2074/75
	NLG Insurance Co. LTD.	
Place of Business	Nepal	
Percentage of Interest	50%	
Measurement Method	Equity Method	
Non Current Assets	2,241,166,412	1,976,338,661
Current Assets	1,595,833,890	1,469,563,502
Non Current Liabilities	1,768,325,189	1,616,178,302
Current Liabilities	393,029,566	376,376,248
<b>Net Assets</b>	<b>1,675,645,547</b>	<b>1,453,347,613</b>
<b>Company's Share of Net Assets</b>	<b>837,822,774</b>	<b>726,673,807</b>
Revenue	1,666,006,540	1,504,855,335
Depreciation and Amortization	5,901,792	4,211,746
Interest Income	185,767,870	156,735,657
Interest Expense	0	0
Income Tax Expense	(66,056,498)	121,439,119
Profit or Loss from Continuing Operations	202,436,456	247,607,994
Post Tax Profit or Loss from Discontinuing Operations	0	0
<b>Other Comprehensive Income</b>	<b>17,156,437</b>	<b>(46,437,257)</b>
<b>Total Comprehensive Income</b>	<b>219,592,893</b>	<b>201,170,736</b>
Company's Share of Profits	101,218,228	123,803,997
a) Profit Transferred to Share holders	10,121,823	12,380,400
b) Profit transferred to Policy holders	91,096,405	111,423,597
Company's Share of Other Comprehensive Income	8,578,219	(23,218,629)
Cash Dividends Received	0	0
Cash and Cash Equivalents	298,553,152	375,851,787
Current Financial Liabilities (Excluding Trade and Other Payables and Provisions)	0	0

**Note 25: Investment in Associates**

Particulars	2075/76 (Rs.)	2074/75 (Rs.)
Cost of investment	112,500,000	112,500,000
Share of Post Acquisition profit upto 2072/73	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	100,585,368
Share of Post Acquisition profit for 2075/76	109,796,447	
<b>Total</b>	<b>432,296,413</b>	<b>322,499,966</b>

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	2075/76 (Rs.)	2074/75 (Rs.)
1	Loans to related parties	0	0
2	Receivables from related parties	0	0
3	Deposits with credit institutions	0	0
4	Other Deposits	808,652	808,652
5	Loans to Agents	110,792,600	75,264,996
	Less: Impairment	8,063,153	8,063,153
	Net Loans to Agents	102,729,447	67,201,843
6	Loans to Employees	78,364,566	32,760,903
	Less: Impairment	0	0
	Net Loans to Employees	78,364,566	32,760,903
7	Loans to Policyholders	3,597,610,220	2,544,009,892
8	Sundry Debtors	38,448,834	28,391,617
9	Advance Payments	836,106	836,106
10	Employee Advance	3,955,449	3,682,824
11	Other Advances	2,198,366	5,305,803
12	Stationery	2,687,261	2,523,422
13	Receivable against matured investment	10,030,000	10,030,000
14	Prepaid Expenses	4,929,462	2,582,467
	<b>Total</b>	<b>3,842,598,363</b>	<b>2,698,133,530</b>

## 13. Other Assets

SN	Particulars	2075/76 (Rs.)	2074/75 (Rs.)
1	Accrued on Investments	171,026,209	94,114,019
2	Accrued on Policyholders Loan	425,410,228	317,783,781
3	Accrued on Loans to Employees	0	0
4	Deferred Expenses on Employee Benefit	0	16,541,531
	<b>Total</b>	<b>596,436,437</b>	<b>428,439,332</b>

## 14. Current Tax Assets

SN	Particulars	2075/76 (Rs.)	2074/75 (Rs.)
1	As at 31 Shrawan 2073	750,774,410	586,437,053
	Additions during the year	252,631,596	164,337,357
	<b>Total</b>	<b>1,003,406,006</b>	<b>750,774,410</b>
	Less: Provision for Income Tax	(565,099,538)	(405,036,824)
<b>5</b>	<b>Total</b>	<b>438,306,468</b>	<b>345,737,586</b>

## 15. Cash and Cash Equivalents

SN	Particulars	2075/76 (Rs.)	2074/75 (Rs.)
1	Cash in Hand	743,857	441,357
2	Cash at Bank	416,207,804	363,756,196
3	Call Deposits	205,530,479	203,099,156
4	Cash Cheque Drafts in Hand	163,157,940	98,732,381
5	Gold Coins	583,039	525,039
<b>Total</b>		<b>786,223,119</b>	<b>666,554,129</b>

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	2075/76 (Rs.)	2074/75 (Rs.)
<b>1</b>	<b>Authorized Capital</b>		
	500,00,000 Equity Shares of Rs 100 each	5,000,000,000	5,000,000,000
	<b>Issued Capital</b>		
	3,00,00,000 Equity Shares of Rs 100 each	4,000,000,000	3,000,000,000
	<b>Subscribed Capital</b>		
	..... Equity Shares of Rs 100 each		
	<b>Paidup Capital</b>		
	16560795 Equity Shares of Rs 100 each	3,007,440,535	1,656,079,588
	Less Calls in Arears		
<b>Total Paid Up Capital</b>		<b>3,007,440,535</b>	<b>1,656,079,588</b>
<b>Changes in Share Capital</b>			
1	Opening Share Capital	1,656,079,588	1,324,863,670
	Add: Bonus Shares Issued	357,713,194	331,215,918
	Add: Right Shares Issued	993,647,753	
<b>Closing Share Capital</b>		<b>3,007,440,535</b>	<b>1,656,079,588</b>

### Share Ownership

Share holder		2075/76 (Rs.)		2074/75 (Rs.)	
		No. of Ordinary Share	% of ownership	No. of Ordinary Share	% of ownership
Promoter	Nepalese Companies (Rastriya Banijya Bank)	3,061,137	10	1,685,648	10
	Nepalese Citizen	16,434,715	53	8,917,363	53
	International	401,426	2	353,679	2
	<b>Total</b>	<b>19,897,278</b>	<b>65</b>	<b>10,956,689</b>	<b>65</b>
<b>Public</b>		10,177,127	35	5,604,106	35
Other ( Details Required)		-	-	-	-
<b>Total</b>		<b>30,074,405</b>	<b>100</b>	<b>16,560,795</b>	<b>100</b>

#### List of Shareholders Holding More Than 1% Of Share Capital

S.N	Particulars	2075/76 (Rs.)		2074/75 (Rs.)	
		% of ownership	Amount	% of ownership	Amount
1	Siddheshwor Kumar Singh	10.50	315,919,600.00	11.75	194,623,500.00
2	Rastriya Banijya Bank	10.18	306,113,700.00	10.18	168,564,800.00
3	Nepal Investment Bank Ltd.	5.73	172,441,700.00	5.73	94,956,800.00
4	Rana Bahadur Shah	5.33	160,394,400.00	5.33	88,322,900.00
5	Rita Malla	3.94	118,371,600.00	3.14	51,919,700.00
6	Prema Rajya Laxmi Singh	2.53	76,163,700.00	2.82	46,690,300.00
7	Ishwari Prasad Rimal	2.23	67,144,800.00	2.23	36,974,000.00
8	Sleekquote Ltd.	1.33	40,142,600.00	2.14	35,367,900.00
9	Rajeev Bikram Shah	1.53	45,917,000.00	1.53	25,284,600.00
10	Bharati Gurung	1.19	35,689,200.00	1.36	22,573,200.00
11	Bharat Bahadur Basnet	1.14	34,357,100.00	1.14	18,921,000.00
12	Prudential Capital Management Co. Pvt. Ltd	-	-	1.09	18,094,600.00

## 17. Share Premium

SN	Particulars	2075/76 (Rs.)	2074/75 (Rs.)
1	As at 1Shrawan	37,033,520	37,033,520
2	Add: Premiums on shares for the year	150,815,198	0
3	less: Transferred to Bonus Share payable	(10,000,000)	0
<b>Total Retained Earnings</b>		<b>177,848,718</b>	<b>37,033,520</b>

## 18. Retained Earnings

SN	Particulars	2075/76 (Rs.)	2074/75 (Rs.)
1	As at 1 Shrawan	804,688,693	377,593,997
2	Profit for the year	380,380,860	511,281,492
3	Provisions written back ( Provision for loss on investment)	0	0
4	Transfer from Deffered Tax Reserve Fund	0	0
5	Profit Share of Associate	0	0
6	Transferred to Catastrophe Reserve	(35,109,110)	(47,423,901)
7	Issuance of Bonus Shares	(347,713,194)	0
8	Cash Dividend	0	0
9	Transferred to Regulatory Reserve	(29,194,096)	(36,762,894)
<b>Total Retained Earnings</b>		<b>773,053,153</b>	<b>804,688,693</b>

## 19. Catastrophe Reserve

SN	Particulars	2075/76 (Rs.)	2074/75 (Rs.)
1	Opening Balance	183,311,022	135,887,121
2	Transferred from Retained Earnings	35,109,110	47,423,901
	<b>Closing Balance</b>	<b>218,420,132</b>	<b>183,311,022</b>

## 20. Other Reserves

SN	Particulars	2075/76 (Rs.)	2074/75 (Rs.)
1	Opening Reserves	144,898,932	164,643,160
2	Deffered Tax reserve fund	0	0
3	OCI- Fair Value Reserve	23,440,108	(476,094,839)
4	Rent Equilization Reserve	(3,519,503)	(8,897,638)
5	Acturial Gain or Loss	0	0
6	Regulatory Reserve	29,194,096	36,762,894
7	Total	194,013,633	(283,586,424)
8	Less: Transferred to Retained Earnings	0	0
9	Less: Transferred to Insurance Contract Liabilities	(21,096,097)	428,485,355
	<b>Total</b>	<b>172,917,535</b>	<b>144,898,932</b>

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 Reserve Fund: The deffered tax 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
<b>Balance as at 31st Asadh 2074:</b>							
Opening Provision of Outstanding claims	91,047,755	57,699,207	7,959,336	28,750		156,735,048	
Opening Provision for Future claims	10,648,723,527	2,526,965,493	4,018,413,871	99,310,345		17,293,413,236	
Opening 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	
	<b>10,742,082,673</b>	<b>2,584,664,700</b>	<b>4,026,373,207</b>	<b>99,339,095</b>	<b>1,275,083,365</b>	<b>18,727,543,040</b>	<b>226,020,759</b>
<b>Changes during the year:</b>							
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		-	
Addition to Unexpired Risks							69,344,260
Fair Value Reserve					(428,485,355)	(428,485,355)	
<b>Balance as at 32 Asadh 2075:</b>							
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	
	<b>12,495,928,826</b>	<b>3,769,131,994</b>	<b>5,340,733,134</b>	<b>151,596,389</b>	<b>846,598,010</b>	<b>22,603,988,354</b>	<b>295,365,019</b>
<b>Changes during the year:</b>							
Additional provision during year - outstanding claim	98,389,851	51,028,175	(523,608)	0		148,894,418	
Additional provision during year to be settled in future	2,606,289,874	1,223,047,664	1,609,458,807	12,318,794		5,451,115,139	
Additional surrender Claim Difference	0	0	0	0		0	
Addition to Unexpired Risks							144,029,464
Fair Value Reserve					21,096,097	21,096,097	
<b>Balance as at 32 Asadh 2076:</b>							
Provision for Outstanding claims	226,150,301	191,256,636	14,068,426	28,750		431,504,113	
Provision for claims to be settled in future	14,972,146,860	4,851,951,197	6,935,599,907	163,886,433		26,923,584,397	
Closing surrender claim difference	2,311,391	0	0	0		2,311,391	
Provision for Unexpired Risks							439,394,483
Fair Value Reserve					867,694,107	867,694,107	
	<b>30,401,217,104</b>	<b>10,086,415,665</b>	<b>13,899,336,666</b>	<b>327,830,366</b>	<b>867,694,107</b>	<b>28,225,094,009</b>	<b>439,394,483</b>

## 22. Unrealised Gains Reserve

SN	Particulars	2075/76 (Rs.)	2074/75 (Rs.)
	Opening	539,077,171	289,673,220
1	Profit on share of Associate	91,096,405	111,423,597
2	Fair Value Gains and Losses on Investment Property	60,311,800	137,980,354
	<b>Total</b>	<b>690,485,376</b>	<b>539,077,171</b>

## 23. Financial Liabilities

SN	Particulars	2075/76 (Rs.)	2074/75 (Rs.)
1	Payables to Agents	139,108,327	111,089,880
2	Premium Suspense	9,593,117	7,571,620
3	Sundry Creditors	330,880,325	248,978,865
4	Withheld Tax	85,227,375	86,283,362
5	Auditors Remuneration and Expenses	1,094,278	2,047,022
6	Service Fee Payable	80,837,382	64,906,652
7	Dividend Payable	9,713,706	9,926,545
8	Foreign Exchange Fluctuation	8,342	8,342
9	Re-insurance Payables	(5,764,255)	33,580,490
10	Loan against Government Bonds	0	0
	<b>Total Trade and Other Paybles</b>	<b>650,698,597</b>	<b>564,384,435</b>

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

## 24. Other Liabilities

SN	Particulars	2075/76 (Rs.)	2074/75 (Rs.)
1	Payable to Employees	7,978,766	4,264,401
2	Bonus Payable to Employees	82,256,839	74,052,303
3	Defined benefit obligation	78,543,142	87,833,209
4	Retention and Deposits	16,631,922	16,187,322
5	Premium Deposits	10,166,351	10,166,351
6	Outstanding liabilities relating to non-life transaction	766,080	766,080
7	Payable to Other Insurers	1,775,237	-
	<b>Total Other Liabilities</b>	<b>198,118,337</b>	<b>193,269,666</b>

## 25. Deferred Tax

SN	Particulars	2075/76 (Rs.)	2074/75 (Rs.)
1	Deferred Tax liability-OCI	332,336,445	334,096,829
2	Deferred Tax liability- SOPL	14,972,037	5,159,661
	<b>Total</b>	<b>347,308,481</b>	<b>339,256,490</b>

## 26. Provisions

SN	Particular	Provision at the end of the year 2075/76	Provision at the end of the year 2074/75
2	Provision - Premium Income not deposited into bank	568,387	568,387
3	Other Provision - Claim payable not due	54,225,757	54,247,602
4	Other provision - Non life claim outstanding	2,387,264	2,387,264
<b>Total</b>		<b>57,181,408</b>	<b>57,203,252</b>

## 27. Net Premiums

### (A) Gross and net premiums of insurance contracts

SN	Particulars	2075/76 (Rs.)	2074/75 (Rs.)
1	Life Insurance	8,050,523,540	6,447,635,019
<b>Total Gross Premiums</b>		<b>8,050,523,540</b>	<b>6,447,635,019</b>

S.N	Type of Insurance Policies	Insurance Premium (Gross)		Reinsurance Premium paid (ceded)		Insurance Premium (Net)	
		2075/76 (Rs.)	2074/75 (Rs.)	2075/76 (Rs.)	2074/75 (Rs.)	2075/76 (Rs.)	2074/75 (Rs.)
1	Endowment Life Insurance Policy	3,696,216,262	2,845,577,603	31,156,422	17,421,128	3,665,059,841	2,828,156,475
2	Anticipated Endowment Life Insurance Policy	2,176,088,947	1,604,435,058	46,288,232	25,170,882	2,129,800,716	1,579,264,176
5	Participative Endowment & whole life Policy	1,655,987,612	1,311,787,631	22,002,919	11,099,496	1,633,984,692	1,300,688,135
3	Term Life Policy	412,104,165	593,206,793	87,303,312	214,668,808	324,800,854	378,537,985
4	Special Term Life Policy	110,126,554	92,627,934	3,090,456	93,948	107,036,098	92,533,986
<b>Total</b>		<b>8,050,523,540</b>	<b>6,447,635,019</b>	<b>189,841,341</b>	<b>268,454,262</b>	<b>7,860,682,201</b>	<b>6,179,180,757</b>

**(B) Insurance Premium (Gross)**

S.N	Type of Insurance Policies	Direct Insurance Premium		Reinsurance Premium Received (Accepted)		Insurance Premium (Gross)	
		2075/76 (Rs.)	2074/75 (Rs.)	2075/76 (Rs.)	2074/75 (Rs.)	2075/76 (Rs.)	2074/75 (Rs.)
1	Endowment Life Insurance Policy	3,696,216,262	2,845,577,603	-	-	3,696,216,262	2,845,577,603
2	Anticipated Endowment Life Insurance Policy	2,176,088,947	1,604,435,058	-	-	2,176,088,947	1,604,435,058
5	Participative Endowment & whole life Policy	1,655,987,612	1,311,787,631	-	-	1,655,987,612	1,311,787,631
3	Term Life Policy	412,104,165	593,206,793	-	-	412,104,165	593,206,793
4	Special Term Life Policy	110,126,554	92,627,934	-	-	110,126,554	92,627,934
<b>Total</b>		<b>8,050,523,540</b>	<b>6,447,635,019</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8,050,523,540</b>	<b>6,447,635,019</b>

**(C) Insurance Premium (Direct)**

S.N	Type of Insurance Policies	First Insurance Premium		Renewal Insurance Premium		Single Insurance Premium		Total Insurance Premium (Direct)	
		2075/76 (Rs.)	2074/75 (Rs.)	2075/76 (Rs.)	2074/75 (Rs.)	2075/76 (Rs.)	2074/75 (Rs.)	2075/76 (Rs.)	2074/75 (Rs.)
1	Endowment Life Insurance Policy	919,438,301	639,075,468	2,681,664,921	2,144,452,824	95,113,040	62,049,311	3,696,216,262	2,845,577,603
2	Anticipated Endowment Life Insurance Policy	1,009,884,839	548,488,167	1,165,577,108	1,053,741,191	627,000	2,205,700	2,176,088,947	1,604,435,058
5	Participative Endowment & whole life Policy	473,031,871	386,356,436	1,182,955,741	925,431,195	-	-	1,655,987,612	1,311,787,631
3	Term Life Policy	-	47,202	209,911	206,287	411,894,254	592,953,304	412,104,165	593,206,793
4	Special Term Life Policy	110,126,554	92,536,169	-	-	-	91,765	110,126,554	92,627,934
<b>Total</b>		<b>2,512,481,565</b>	<b>1,666,503,442</b>	<b>5,030,407,681</b>	<b>4,123,831,497</b>	<b>507,634,294</b>	<b>657,300,080</b>	<b>8,050,523,540</b>	<b>6,447,635,019</b>

## 28. Fees and Commission

SN	Particulars	2075/76 (Rs.)	2074/75 (Rs.)
1	Reinsurance Commission Income	34,573,123	27,077,582
2	Late Fee	56,199,450	33,930,806
<b>Total Fees and Commission Income</b>		<b>90,772,573</b>	<b>61,008,388</b>

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

## 29. Investment Income

SN	Particulars	2075/76 (Rs.)	2074/75 (Rs.)
<b>1 Financial Investment at amortized cost</b>			
	Interest income from Government Securities	11,513,947	12,307,250
	Interest income from term deposits	2,097,419,050	1,635,900,161
<b>2 Financial Investment at FVTOCI</b>			
	Interest Income from Debentures	127,199,825	54,911,144
	Dividend Income	48,245,663	21,370,580
<b>3 Loans to Policyholders</b>			
	Interest Income	322,016,302	237,681,504
<b>4 Loans to Agents</b>			
	Interest Income	4,798,637	5,830,765
<b>5 Loans to Employees</b>			
	Interest Income	2,000,996	1,834,227
<b>Total Investment Income</b>		<b>2,613,194,420</b>	<b>1,969,835,631</b>

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	2075/76 (Rs.)	2074/75 (Rs.)
<b>1 Gains on AFS financial Assets</b>			
	Equity Securities		
	Debt Securities		
<b>2 Loss on AFS financial Assets</b>			
	Equity Securities		
	Debt Securities		
3	Gains on Sale of Fixed Assets	0	33,808
<b>Net Realized Gains/Loss</b>		<b>0</b>	<b>33,808</b>

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	2075/76 (Rs.)	2074/75 (Rs.)
1	Rent from Operating Properties	46,315,853	42,200,424
2	Foreign Exchange income	45	5,087
3	Miscellaneous Income	372,449	282,409
<b>Total Other Operating Income</b>		<b>46,688,347</b>	<b>42,487,920</b>

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	2075/76 (Rs.)	2074/75 (Rs.)
<b>1</b>	<b>Life Insurance Contracts</b>		
	Death Claim	330,501,087	378,650,188
	Maturity	1,342,553,557	1,185,963,606
	Anticipated	535,807,750	157,957,158
	Others claims	379,900,705	262,397,246
	Surrender Value	99,944,197	67,774,522
<b>2</b>	<b>Total Claims Ceded to Re-insurers</b>		
	Change in Life Insurance Contracts Liabilities	138,488,945	173,107,651
	Change in Investment Contracts Liabilities		
<b>Total Net Benefits and Claims</b>		<b>2,550,218,351</b>	<b>1,879,635,069</b>

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	2075/76 (Rs.)	2074/75 (Rs.)
1	Agent Commission	840,424,662	608,796,242
2	Medical Expenses	7,495,179	5,170,336
3	Stamp	2,692,935	3,977,282
4	Others	-	-
<b>Total Acquisition Related Expenses</b>		<b>850,612,776</b>	<b>617,943,860</b>

### 34. Service Fees

S.N	Type of Insurance Policies	Total Service Fee		Re-insurer's share in Gross Service Fee		Service Fee (Net)	
		2075/76 (Rs.)	2074/75 (Rs.)	2075/76 (Rs.)	2074/75 Rs.)	2075/76 Rs.)	2074/75 Rs.)
1	Endowment Life Insurance Policy	36,962,163	28,455,776	311,564	174,211	36,650,598	28,281,565
2	Anticipated Endowment Life Insurance Policy	21,760,889	16,044,351	462,882	251,709	21,298,007	15,792,642
5	Participative Endowment & whole life Policy	16,559,876	13,117,876	220,029	110,995	16,339,847	13,006,881
3	Term Life Policy	4,121,042	5,932,068	873,033	2,146,688	3,248,009	3,785,380
4	Special Term Life Policy	1,101,266	926,279	30,905	939	1,070,361	925,340
<b>Total</b>		<b>80,505,235</b>	<b>64,476,350</b>	<b>1,898,413</b>	<b>2,684,543</b>	<b>78,606,822</b>	<b>61,791,808</b>

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	2075/76 (Rs.)	2074/75 (Rs.)
1	Employee Benefit Expenses	251,299,431	243,308,984
2	Rent	19,891,748	16,002,205
3	Water and Electricity	3,729,569	3,133,114
4	Repairs and Maintenance	4,742,702	5,465,981
5	Communication	9,039,396	9,052,586
6	Printing and Stationery	17,127,834	16,490,343
7	Office Expenses	6,829,756	3,957,506
8	Conveyance	185,675	27,330
9	Traveling Expenses	3,511,908	1,561,069
10	Staff Recruitment Expenses	-	83,075
11	Agent Training	13,604,232	15,003,915
12	Agent Others	363,202,178	249,068,235
13	Insurance Premium	4,371,029	1,669,474
14	Security Expenses	1,130,557	921,540
15	Legal Expenses	667,195	1,533,192
16	Books, Magazines and Periodicals	147,700	127,150
17	Advertisement and Publicity	12,563,562	8,354,301
18	Business Promotions	9,818,698	6,654,916
19	Entertainments	2,967,577	544,627
20	Donations and Gifts	877,108	658,514
21	Board Meeting Expenses	1,281,328	1,829,346
22	Other Committee Expenses	247,915	264,300
23	Annual General Meeting Expenses	979,271	1,200,098
24	Actuary Fee and Expenses	1,240,000	837,176
26	Bank Charge	873,328	757,194
29	Internal Audit Fee & Related Expenses	875,324	802,166
30	Postage and Courier expenses	2,328,386	1,771,335
31	Rates, Taxes and Fees	163,620	2,424,698
32	Fuel	5,950,577	4,476,493
33	Other Expenses	2,496,927	9,820,119
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	92,718	279,593
38	Investment Property Related Expenses	-	-
39	Deferred Expenses	-	-
40	Share related expenses	5,295,713	3,684,718
41	Ammortization of Investments	980,943	980,943
42	Auditors Remuneration and Expenses	890,240	890,240
	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	-	-
44	Other Expenses	-	-
45	NFRS Consultation	169,500	339,000
	<b>Total Administrative Expenses</b>	<b>749,573,644</b>	<b>616,719,199</b>

Rent expense is equalized over the lease periods.

## 35. Retirement Benefit Obligation

Particulars	As at 32nd Asadh 2076		As at 32nd Asadh 2075	
	Leave	Gratuity (Funded)	Leave	Gratuity (Funded)
<b>Expenses Recognized in the Statement of Profit or Loss</b>				
Current Service Cost	1919071	11050790	708852	10647727
Interest cost	1657559	3612434	1267555	2690690
Expected Return on Plan Assets				
Actuarial (Gain)/ Loss	3,418,091		7,172,487	
Past Service Cost				
<b>Expenses recognized in the Profit &amp; Loss A/c</b>	<b>3,576,630</b>	<b>14,663,224</b>	<b>9,148,894</b>	<b>13,338,417</b>
<b>Expenses Recognized In Other Comprehensive Income</b>				
Actuarial (Gains)/Losses on Obligation For the Period	10,804,969	-30,347,019		15,923,346
Return on Plan Assets, Excluding Interest Income	0	(600,993)		-899,368
<b>Net (Income)/Expense For the Period Recognized in OCI</b>	<b>10,804,969</b>	<b>(30,948,012)</b>		<b>15,023,978</b>
<b>Change in the Present Value of Projected Benefit Obligation</b>				
Present Value of Benefit Obligation at the Beginning of the Period	27,625,975	93,704,009	21,125,918	66,333,150
Interest Cost	1,657,559	5,622,241	1,267,555	3,979,989
Current Service Cost	1,919,071	11,050,790	708,852	10,647,727
(Benefit Paid From the Fund)		(1,714,118)		(3,180,203)
Benefits paid by the employer	0		(2,648,837)	
Actuarial (Gains)/Losses on Obligations - Due to Experience	3,418,091	(30,347,019)	7,172,487	15,923,346
<b>Present Value of Benefit Obligation at the End of the Period</b>	<b>34,620,696</b>	<b>78,315,903</b>	<b>27,625,975</b>	<b>93,704,009</b>
<b>Change in Fair Value of Plan Assets</b>				
Fair Value of Plan Assets at the Beginning of the Period		33,496,775		21,488,311
Interest Income		2,009,807		1,289,299
Contributions by the Employer		0		13,000,000
(Benefit Paid from the Fund)		(1,714,118)		(3,180,203)
Return on Plan Assets, Excluding Interest Income		600,993		899,368
<b>Fair Value of Plan Assets at the End of the Period</b>		<b>34,393,457</b>		<b>33,496,775</b>
<b>Amount Recognized in SOFP</b>				
(Present Value of Benefit Obligation at the end of the Period)	(34,620,696)	78,315,903	(27,625,975)	(93,704,009)
Fair Value of Plan Assets at the end of the Period		34,393,457		33,496,775
Funded Status (Surplus/ (Deficit))	(34,620,696)	(43,922,446)	(27,625,975)	(60,207,234)
Net (Liability)/Asset Recognized in the Balance Sheet	(34,620,696)	(43,922,446)	(27,625,975)	(60,207,234)

<b>Actuarial Assumptions</b>		
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 Lives Mortality Table, 2009	Nepali Assured Lives Mortality Table, 2009
<b>Sensitivity Analysis</b>		
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	2075/76 (Rs.)	2074/75 (Rs.)
1	Salary	77,637,002	69,909,209
2	Other Allowance	94,881,685	81,432,655
3	Dashain Allowance	5,688,665	4,920,795
4	Providend Fund	5,888,710	4,763,264
5	Training Expenses	1,072,015	768,080
6	Uniform Expenses	242,498	248,854
7	Staff Insurance Expenses	5,110,730	20,043
8	Gratuity & Pension	14,663,224	13,359,767
9	Leave Encashment	3,576,630	13,771,972
10	Staff Refreshment Expenses	4,744,946	4,169,516
11	Employee Bonus	37,793,326	48,533,393
12	Amortization of Deferred Employee Expenses	-	1,411,436
<b>Total Personnel Cost</b>		<b>251,299,431</b>	<b>243,308,984</b>

### 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	2075/76 (Rs.)	2074/75 (Rs.)
<b>1</b>	<b>Current Tax</b>	<b>237,342,245.00</b>	<b>174,736,470.55</b>
	Income Tax	247,087,019.00	186,188,253.30
	Prior Year Adjustment	(9,744,774.00)	(11,451,782.75)
<b>2</b>	<b>Deferred Tax</b>	<b>9,812,375.54</b>	<b>7,804,432.80</b>
<b>3</b>	<b>Total Income tax Expense</b>	<b>247,154,620.54</b>	<b>182,540,903.35</b>
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	2075/76 (Rs.)	2074/75 (Rs.)
1	Current Tax		
2	Deferred Tax	1,760,384	145,950,744
<b>3</b>	<b>Total Tax Charge to OCI</b>	<b>1,760,384</b>	<b>145,950,744</b>
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	2075/76 (Rs.)	2074/75 (Rs.)
<b>1</b>	<b>Profit Before Tax</b>	<b>627,535,480.46</b>	<b>693,822,395.12</b>
<b>2</b>	<b>Tax at statutory income tax rate of 25%</b>	<b>156,883,870.11</b>	<b>173,455,598.78</b>
<b>Non Taxable Income and Expense</b>			
	Premium	(1,965,170,549.75)	(1,544,795,189.18)
	Fair Value gains and losses	(1,675,327.78)	(3,832,787.60)
	Share of profit of an associate	(2,530,455.70)	(3,095,099.92)
	Dividend income	(12,061,415.75)	(5,342,645.00)
	Net Claim benefits	637,554,587.75	469,908,767.19
	Rent Equilization Income	(2,351,384.52)	(2,261,398.00)
	Changes in Insurance Contract Liabilities	1,436,009,755.30	1,093,568,732.26
	Rent Equilization Expense	1,471,508.65	36,988.50
	Interest Income from Employees	(238,053.97)	0.00
<b>Taxable Income and Expense</b>			
	Income from Gratuity with CIT	652,699.75	354,692.27
<b>Disallowed Expense</b>			
	Donation and gifts	219,277.00	164,628.50
	Leave encashment	894,157.50	3,442,993.00
	Gratuity	3,665,806.00	3,339,941.75
	Impairment Loss on Loans and Receivables	0.00	592,656.00
	Impairment Loss on Held for sale financial Assets	0.00	93,275.00
	Impairment Loss on Property and Equipment	23,179.43	69,898.25
	Depreciation	5,199,466.48	6,855,780.57
	Fine and Penalty	120,057.50	2,092,198.51
	Repair and Maintenance Capitalized	36,401.75	251,944.25
	Ammortization of Investments	245,235.75	245,235.75
<b>Allowed expenses</b>			
	Depreciation	(12,346,961.00)	(6,339,591.00)
	Leave Encashment	(1,846,719.50)	(1,817,978.75)
	Gratuity	(428,529.50)	(800,388.25)
<b>Total Tax Charge for the year</b>		<b>247,087,018.75</b>	<b>186,188,252.88</b>

#### NOTE 37D: DEFERRED TAX-SOPL

SN	Particulars	2075/76 (Rs.)	2074/75 (Rs.)
1	Fair Value gains and Losses	1,675,327.78	3,832,787.60
2	Rent Equalization, net	3,519,503.49	8,897,638.28
4	Employee Benefit Expenses	(2,284,714.50)	(4,164,567.76)
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	7,147,494.53	(516,189.57)
	<b>At 31 Ashadh</b>	<b>9,812,375.54</b>	<b>7,804,432.80</b>

#### NOTE 37E: RECONCILIATION OF DEFERRED TAX ASSETS/LIABILITIES, NET

SN	Particulars	2075/76 (Rs.)	2074/75 (Rs.)
	<b>As at 1 Shrawan</b>	<b>339,256,490</b>	<b>477,402,802</b>
1	Amounts recorded in the statement of profit or loss	9,812,376	7,804,433
2	Amounts recorded in the statement of OCI	(1,760,384)	(145,950,744)
3	Foreign Exchange Adjustments	0	0
4	<b>At 31 Ashadh</b>	<b>347,308,481</b>	<b>339,256,490</b>

## 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. 2075-76

The Board of Directors in its 436th meeting dated 14.08.2020 has proposed the following dividends for the F.Y. 2075-76

Particulars	2075/76 (Rs.)	2074/75 (Rs.)
Bonus Shares	308,262,655	75,186,013
Cash Dividend	16,224,351	364,850,023

## 39. Earnings per share

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

SN	Particulars	2075/76 (Rs.)	2074/75 (Rs.)
1	Profit attributable to ordinary equity holders for basic and diluted earnings	380,380,860	511,281,492
2	Weighted average number of equity shares for basic EPS	30,074,405	16,560,796
3	Effect of Dilution	751,860	13,513,609
4	Share Options	0	0
5	Weighted average number of equity shares adjusted for the effect of dilution	30,826,265	30,074,405
6	Basic earnings per ordinary shares	12.65	30.87
7	Diluted earnings per ordinary shares	12.34	17.00

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	2018/19	2017/18
Total Equity	4,546,775,523	2,826,005,853
Borrowings	0	0
Total shareholders fund as per financial statements	4,546,775,523	2,826,005,853
Adjustments onto a regulatory basis	1,023,440,636	164,026,272
Available Capital	3,523,334,887	2,661,985,482

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 16th July 2019 is as follows:

Type	Gross		
	Sum Assured with Bonus	Sum Assured without Bonus	Total Insurance Liabilities
Individual Plans	127,014,016.17	104,202,157.86	20,889,365.31
Group Plans	20,328,711.44	19,710,030.81	1,336,299.67
Total	147,342,727.62	123,912,188.67	22,225,664.98

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	2018/19	2017/18
Mortality	100%	100%
Investment return rate	6%	6%
Discount rate	6%	6%
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.

#### 41.3 : Sensitivities Table

Item	Total Net of Reinsurances (total net liability)	Rate
1	2	3
Discount rate - Base	23,432,125,923	
Discount rate - Base + 1%	20,889,134,876	
Discount rate - Base -1%	27,413,078,758	
Solvency Ratio - based on discount rate - base		245%
Solvency Ratio - based on discount rate - base + 1%		414%
Solvency Ratio - based on discount rate - base - 1%		-20%
Mortality Rate - Base	23,432,125,923	
Mortality Rate - 150% of Base	24,415,581,390	
Mortality Rate - 50% of Base	22,622,043,080	
Solvency Ratio - Mortality rate - Base		245%
Solvency Ratio - Mortality rate - 150% of Base		180%
Solvency Ratio - Mortality rate - 50% of Base		299%

### 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 16/07/2019 and 2018 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	25,281,731,000	186,950,000					
Loans and receivables at Amortised cost	10,030,000			3,597,610,220			234,958,143
Financial Investment at FVTOCI	1,254,421,209		71,895,100		9,891,348	975,055,738	39,298,556
Other Assets	171,026,209			425,410,228			
Cash and Short term deposit	786,223,119						
<b>Total Credit Risk Exposure</b>	<b>27,503,431,537</b>	<b>186,950,000</b>	<b>71,895,100</b>	<b>4,023,020,448</b>	<b>9,891,348</b>	<b>975,055,738</b>	<b>274,256,699</b>

Particulars	Neither Past Due nor impaired	Unlisted Companies	Past Due but not impaired	Past Due but impaired	Total
Financial Investment at Amortised cost	25,458,651,000			10,030,000	25,468,681,000
Loans and receivables at Amortised cost	3,834,535,210			8,063,153	3,842,598,363
Financial Investment at FVTOCI	2,300,395,352	50,166,600			2,350,561,952
Other Assets	596,436,437				596,436,437
Cash and Short term deposit	786,223,119				786,223,119
<b>Total</b>	<b>32,976,241,118</b>	<b>50,166,600</b>		<b>18,093,153</b>	<b>33,044,500,871</b>

#### Impaired financial assets

As at 16/07/2019 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	2018/19
As at the Beginning of the year	80,63,153
Charge for the year	
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	Total
Investment Properties	796,152,284				796,152,284	796,152,284
Investment In an Associate	322,499,966				322,499,966	322,499,966
Financial Investment at Amortised cost	25,468,681,000	6,020,950,000	14,099,773,000	5,347,958,000		25,468,681,000
Loans and receivables at Amortised cost	3,842,598,363	50,857,112		3,791,741,251		3,842,598,363
Financial Investment at FVTOCI	2,350,561,952	19,482,190	41,055,545		2,290,024,217	2,350,561,952
Current Tax Assets	443,640,556				443,640,556	443,640,556
Other Assets	596,436,437	596,436,437				596,436,437
Cash and Cash Equivalents	786,223,119	786,223,119				786,223,119
<b>Total</b>	<b>34,606,793,677</b>	<b>7,473,948,858</b>	<b>14,140,828,545</b>	<b>9,139,699,251</b>	<b>3,852,317,023</b>	<b>34,606,793,677</b>
<b>Liabilities</b>						
Insurance Contract Liabilities	28,433,599,890			28,433,599,890		28,433,599,890
Unrealised Gains Reserve	599,388,971			599,388,971		599,388,971
Financial Liabilities	650,698,594	650,698,594				650,698,594
Other Liabilities	219,454,688	140,911,546		78,543,142		219,454,688
Provisions	57,181,408			57,181,408		57,181,408

Particulars	Carrying Amount	Upto 1 year	1-5 years	Above 5 years	No Maturity date	Total
<b>Total</b>	<b>29,960,323,551</b>	<b>791,610,140</b>	<b>0</b>	<b>29,168,713,411</b>	<b>0</b>	<b>29,960,323,551</b>
<b>Total Liquidity Gap</b>	<b>4,646,470,126</b>	<b>6,682,338,718</b>	<b>14,140,828,545</b>	<b>(20,029,014,160)</b>	<b>3,852,317,023</b>	<b>4,646,470,126</b>

#### 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	
		2018/19	2017/18
NEPSE	+10%	2,477,776,639	2,461,377,636
NEPSE	-10%	2,027,271,795	2,013,854,430

#### (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 Group 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 16/07/2019 are, as follows:

Particulars	2018/19	2017/18
Within 1 Year	38,898,059	35,361,872
1 to 5 years	237,476,540	215,887,764
More than 5 years	21,860,587	78,811,235
<b>Total rent receivable</b>	<b>298,235,186</b>	<b>330,060,871</b>

### 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



# Segment Reporting of Statement of Profit and Loss

## For the year ended 31st Ashadh 2076

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	3,696,216,262	2,176,088,947	1,655,987,612	412,104,165	110,126,554	0	8,050,523,540
1.2	Premiums ceded to reinsurers	(31,156,422)	(46,288,232)	(22,002,919)	(87,303,312)	(3,090,456)	0	(189,841,341)
	<b>Net premiums</b>	<b>3,665,059,840</b>	<b>2,129,800,715</b>	<b>1,633,984,693</b>	<b>324,800,853</b>	<b>107,036,098</b>	<b>0</b>	<b>7,860,682,199</b>
2	Fees and commission income	31,403,764	20,662,486	18,424,234	20,241,077	41,012	0	90,772,573
3	Investment income	1,306,220,613	409,983,767	587,137,975	54,624,484	22,104,631	233,122,949	2,613,194,420
4	Net realised gains and losses	0	0	0	0	0	0	0
5	Fair value gains and losses on Investment Property	3,349,690	1,051,368	1,505,665	140,080	56,685	597,824	6,701,311
6	Other operating income	23,337,445	7,324,929	10,490,035	975,942	394,930	4,165,065	46,688,347
	<b>Total revenue</b>	<b>5,029,371,353</b>	<b>2,568,823,265</b>	<b>2,251,542,602</b>	<b>400,782,436</b>	<b>129,633,357</b>	<b>237,885,838</b>	<b>10,618,038,850</b>
7.1	Gross benefits and claims paid	1,528,372,415	729,557,095	168,614,582	227,825,201	34,338,003	0	2,688,707,296
7.2	Claims ceded to reinsurers	(2,722,005)	(6,331,658)	(7,907,360)	(121,527,922)	0	0	(138,488,945)
	<b>Net benefits and claims</b>	<b>1,525,650,410</b>	<b>723,225,437</b>	<b>160,707,222</b>	<b>106,297,279</b>	<b>34,338,003</b>	<b>0</b>	<b>2,550,218,351</b>
	Gross change in contract liabilities	2,704,679,725	1,274,075,839	1,608,935,199	156,348,258	0	0	5,744,039,021
8	Acquisition Related Expenses							
8.1	Agents Commission	322,886,911	308,889,314	200,466,153	-	8,182,284	0	840,424,662
8.2	Medical and Stamp Expenses	4,429,898	2,447,557	1,911,331	246,584	133,932	1,018,811	10,188,114
9	Service Fees	36,650,598	21,298,007	16,339,847	3,248,009	1,070,361	(0)	78,606,822
10	Administrative expenses	325,922,443	180,074,924	140,623,049	18,142,022	9,853,842	74,957,364	749,573,644
11	Depreciation	9,043,129	4,996,406	3,901,764	503,373	273,407	2,079,787	20,797,866
	<b>Total benefits, claims and other expenses</b>	<b>4,929,263,115</b>	<b>2,515,007,483</b>	<b>2,132,884,565</b>	<b>284,785,525</b>	<b>53,851,830</b>	<b>78,055,963</b>	<b>9,993,848,480</b>
	<b>Operating profit</b>	<b>100,108,238</b>	<b>53,815,783</b>	<b>118,658,037</b>	<b>115,996,911</b>	<b>75,781,527</b>	<b>159,829,875</b>	<b>624,190,370</b>
13	Finance cost	2,946,585	1,628,013	1,271,339	164,018	89,086	677,671	6,776,712
	<b>Profit before share of associates</b>	<b>97,161,653</b>	<b>52,187,769</b>	<b>117,386,698</b>	<b>115,832,893</b>	<b>75,692,440</b>	<b>159,152,204</b>	<b>617,413,658</b>
14	Share of profit of an associate	4,401,074	2,431,631	1,898,895	244,980	133,061	1,012,182	10,121,823
	<b>Profit before tax</b>	<b>101,562,727</b>	<b>54,619,400</b>	<b>119,285,593</b>	<b>116,077,873</b>	<b>75,825,501</b>	<b>160,164,386</b>	<b>627,535,480</b>
15	Tax expense							
	Income Tax	125,405,318	28,563,846	57,184,761	4,617,881	1,519,923	20,050,516	237,342,245
	Deferred Tax						9,812,376	9,812,376
	<b>Profit for the year</b>	<b>(23,842,591)</b>	<b>26,055,554</b>	<b>62,100,832</b>	<b>111,459,992</b>	<b>74,305,578</b>	<b>130,301,495</b>	<b>380,380,860</b>
	<b>Profit attributable to equity holders</b>	<b>(23,842,591)</b>	<b>26,055,554</b>	<b>62,100,832</b>	<b>111,459,992</b>	<b>74,305,578</b>	<b>130,301,495</b>	<b>380,380,860</b>

### Basis of Allocation:

- 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.
- 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.
- The unallocable column represents the income/expense apportioned to the profit and loss account as per the 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
<b>Total</b>	<b>75,89,000</b>

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 9,01,500 during the fiscal year. There were 15 Board Meetings conducted during the fiscal year. Audit Committee and other committees were paid meeting allowances of NPR 180,000 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 was still pending in court as of the balance sheet date but the same has been settled on 01/10/2019 by paying a sum of Rs.11,500,000 through mutual consent.

## 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	64	64
2	15 -19 Years	64	64
3	20-25 Years	65	65
4	26 years and above	85	85

S.No	Tenure of Policy	Money Back Policy
1	5-14 Years	63
2	15 -19 Years	64
3	20 years and above	64

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

S.No	Particulars	Interest Rate	Amount Received (Current Year)	Amount Received (Previous Year)
1	Late Premium Payment	10%	56,199,450	33,930,806
2	Loan Against Insurance Policies	10%	322,016,302	237,681,504

## बीमा समितिलाई स्वतन्त्र लेखापरीक्षकको प्रतिवेदन

हामीले श्री नेशनल लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड को २०७६ आषाढ मसान्तको वासलात र उक्त मितिमा समाप्त भएको आर्थिक वर्षको संलग्न नाफा नोक्सान हिसाब, आय व्यय हिसाबहरु, इक्वीटीमा परिवर्तन विवरण तथा नगद प्रवाह विवरण लेखापरिक्षण गरेको छौं ।

### कम्पनी व्यवस्थापनको दायित्व

यी वित्तीय विवरणहरु बीमा समितिबाट जारी गरिएको जीवन बीमकको वित्तीय प्रतिवेदन सम्बन्धि निर्देशन, २०६६ अनुरूप तयार गर्ने उत्तरदायित्व कम्पनीको व्यवस्थापनको रहेको छ । कम्पनीको व्यवस्थापनको दायित्व अन्तर्गत वित्तीय विवरण गलत आंकडा, जालसाजी र सारभुत रुपमा त्रुटी रहित छ भनी वित्तीय विवरण तयारी र प्रस्तुतीकरण गर्ने सम्बन्धि आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीको तर्जुमा, कार्यान्वयन र संचालन गर्ने कार्य र बीमा समितिको उल्लेखित निर्देशन विपरीत नहुने गरि लेखानितिको छनोट तथा कार्यान्वयन एवं लेखा सम्बन्धि महत्वपूर्ण अनुमानहरु समेत पर्दछन् ।

### लेखापरीक्षकको दायित्व

हाम्रो दायित्व हाम्रो लेखापरीक्षणको आधारमा उपरोक्त वित्तीय विवरणहरु उपर मन्तव्य व्यक्त गर्नु रहेको छ । हामीले श्री नेशनल लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेडको उपरोक्त विवरणहरु बीमा समितिबाट जारी गरिएको जीवन बीमकको वित्तीय विवरण सम्बन्धि निर्देशन, २०६६ अनुरूप तयार गरिएको छ छैन सम्बन्धमा समेत लेखा परीक्षण गरेका छौं ।

उपरोक्तानुसार मन्तव्य दिन हामीले उपरोक्त वित्तीय विवरणहरु नेपाल लेखापरीक्षण मान ८०० अनुसार लेखापरीक्षण गरेका छौं । उपरोक्त मान अनुसार वित्तीय विवरणहरुमा उल्लेखनिय भ्रमपूर्ण विवरण छ छैन र बीमा समितिबाट जारी गरिएको जीवन बीमकको वित्तीय विवरण सम्बन्धि निर्देशन, २०६६ अनुरूप तयार गरिएको छ छैन निश्चित गर्न उचित योजना बनाई लेखापरीक्षण कार्य गर्नु पर्दछ । लेखा परीक्षण अन्तर्गत लेखा तथा सम्बन्धित कागजातहरुको छड्के जांचका साथै वित्तीय विवरणहरुमा खुलाइएका तथ्य, अपनाइएका लेखानितिहरु, व्यवस्थापनद्वारा अनुमान गरिएका सम्पति तथा दायित्वको परिमाणीकरण एवं आर्थिक विवरणहरुको प्रस्तुतीकरणको मूल्याङ्कन गरिन्छ ।



हामिले प्राप्त गरेको लेखापरीक्षण प्रमाणहरूले हाम्रो राय व्यक्त गर्नको लागि पर्याप्त र उपर्युक्त आधार प्रदान गरेको कुरामा हामी विश्वस्त छौं ।

### स्वतन्त्रता

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

### लेखा परीक्षण मन्तव्य

- (क) हाम्रो रायमा र हामीले जाने बुझे सम्म हामीलाई उपलब्ध गराइएको सुचनाको आधारमा संलग्न वित्तिय विवरणहरूले नेशनल लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेडको २०७६ आषाढ मसान्तको बीमा समितिबाट जारी गरिएको जीवन बीमकको वित्तिय विवरण सम्बन्धि निर्देशन, २०६६ अनुसार यथार्थ आर्थिक अवस्था, संचालन नतीजा तथा नगद प्रवाहको समुचित चित्रण गर्दछ ।
- (ख) उपरोक्त विवरणहरू बीमा समितिबाट जारी गरिएको जीवन बीमकको वित्तिय विवरण सम्बन्धि निर्देशन, २०६६ अनुरूप तयार गरिएको छ ।

### सीमा

यो प्रतिवेदन बीमा समितिबाट मिति २०७५।०९।१२ मा जारी गरिएको जीवन बीमा व्यवसाय गर्ने बीमकको लागी नेपाल वित्तिय प्रतिवेदनमानमा आधारित वित्तिय विवरण तयार गर्ने सम्बन्धि निर्देशन, २०७५ को निर्देशन १ मा उल्लेखित प्रयोजनको लागी मात्र दिइएको छ । तसर्थ यो प्रतिवेदन सो प्रयोजन बाहेक अन्य प्रयोजनका लागी उपर्युक्त नहुन सक्दछ ।

काठमाण्डौं

मिति : २०७७।०८।०८

नि. एम. बि. श्रेष्ठ एण्ड कम्पनी

चार्टर्ड एकाउण्टेण्ट्स



महेश्वरेन्द्र बहादुर श्रेष्ठ एफ सि ए

प्रोपाइटर

UDIN No. 201215CA00117hESQ3

## २०७६ आषाढ मसान्तको वासलात

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
<b>श्रोत</b>				
१	चुक्ता पूँजी	१६	३,००७,४४०,५३५	१,६५६,०७९,५८८
२	जगेडा तथा कोष	१७	५५०,६०४,४९२	४५७,७४४,८५०
३	जीवन बीमा कोष	११	२६,९२३,५८४,३९६	२१,४७२,४६९,२५८
४	महा-विपत्ती जगेडा	१८	२१८,४२०,१३२	१८३,३११,०२२
५	तिर्न बाँकी दीर्घकालिन ऋण तथा सापटी	१९	-	-
<b>कूल श्रोत</b>			<b>३०,७००,०४९,५५५</b>	<b>२३,७६९,६०४,७१८</b>
<b>उपयोग</b>				
६	स्थिर सम्पत्ती (खुद)	२०	६३४,२९०,८३०	६३९,२१७,६९९
७	दीर्घकालिन लगानी	२१	२०,५६२,५४८,०२२	१६,६५१,१७८,९९६
८	बीमालेखको धितोमा कर्जा	३	३,५९७,६१०,२२०	२,५४४,००९,८९२
९	अन्य दीर्घकालिन कर्जा	२३	१६०,७३९,९०३	११४,३८२,८२१
<b>चालु सम्पत्ती कर्जा तथा पेशकीहरु :</b>			<b>-</b>	<b>-</b>
१०	नगद तथा बैंक मौज्दात	२२	४१६,९५१,६६१	३६४,१९७,५५३
११	अल्पकालिन लगानी	२१	६,२४५,९६२,६६९	४,३०३,२९९,१५६
१२	अन्य अल्पकालिन कर्जा	२३	२७,४६५,०४७	१०,१८४,६०९
१३	अन्य सम्पत्ती	२४	१,८७१,२११,०५०	१,३६५,७७६,९८४
<b>जम्मा (क) (१०+११+१२+१३)</b>			<b>८,५९९,५९०,४२८</b>	<b>६,०४३,४५८,३०२</b>
<b>चालु दायित्व तथा व्यवस्थाहरु :</b>				
१४	चालु दायित्व	२५	६८८,००८,६०७	५९५,७६८,५८९
१५	असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था	२६	४३९,३९४,४८३	२९५,३६५,०१९
१६	भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	४३१,५०४,११३	२८२,६०९,६९५
१७	अन्य व्यवस्था	२६क	१,२५७,८२२,६४६	१,०४९,८८०,६३४
<b>जम्मा (ख) (१४+१५+१६+१७)</b>			<b>२,८१६,७२९,८४९</b>	<b>२,२२३,६२३,९३६</b>
<b>१८ खूद चालु सम्पत्ती (ग) = (क) - (ख)</b>			<b>५,७८४,८६०,५७९</b>	<b>३,८१९,८३४,३६६</b>
१९	अपलेखन वा समायोजन हुन बाँकी विविध खर्चहरु	२७	-	९८०,९४२
२०	नाफा नोक्सान हिसाबबाट सारेको नोक्सान		-	-
<b>कूल उपयोग (६+७+८+९+१८+१९+२०)</b>			<b>३०,७००,०४९,५५५</b>	<b>२३,७६९,६०४,७१८</b>

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
<b>जम्मा</b>		<b>२१,२७७,४७६</b>	<b>२१,२७७,४७६</b>

प्रज्वल सायमी  
वित्त प्रमुख

भरत बस्नेत  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

प्रेमा राज्य लक्ष्मी सिंह  
अध्यक्ष

निमित्त: एम. बि. श्रेष्ठ एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेण्ट

राजिव विक्रम शाह  
संचालक

कविराज अधिकारी  
संचालक

रथी पवन बहादुर पाँडे (अ.प्रा.)  
संचालक

महेश्वरेन्द्र बहादुर श्रेष्ठ  
प्रोपराइटर

भवानी राणा  
संचालक

महेश्वर प्रकाश श्रेष्ठ  
संचालक

ई. कुलवीप शरण सिंह  
संचालक

## आर्थिक वर्ष २०७६/०३/३१ समाप्त वर्षको नाफा नोक्सान हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
<b>आम्दानी</b>				
१	आय व्यय हिसाबबाट सारेको	१०	१०८,४१६,५७१	१८१,१५७,७२२
२	जीवन बीमा कोषबाट सारेको	११	१९९,४७९,५९८	२५०,०५८,९८१
३	लगानी कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	२०७,७८२,३४०	१८०,११२,०६१
४	व्यवस्था फिर्ता	१२	-	-
५	अन्य आम्दानी		-	-
<b>जम्मा आम्दानी (क)</b>			<b>५१५,६७८,५०९</b>	<b>६११,३२८,७६४</b>
<b>खर्च</b>				
६	व्यवस्थापन खर्च	७	७२,०९५,०४१	६०,५१०,७९५
७	अपलेखन खर्च	१३	-	-
८	शेयर सम्बन्धी खर्च	१३ क	५,२९५,७१३	३,६८४,७१८
९	अन्य खर्चहरू	१४	२२८,५९५	२७९,५९२
१०	नोक्सानीको लागि व्यवस्था	१५	२२,३३२,५७८	१२,९८६,३३२
११	कर्मचारी आवास व्यवस्था	२६ क	-	-
१२	कर्मचारी बोनस व्यवस्था	२६ क	३७,७९३,३२६	४८,५३३,३९३
१३	समायोजित आयकर (अ = आ-इ)	८	२६,८४२,१६२	११,०९४,९२५
१४	आ) आयकर		२०,०५०,५१६	१७,८०३,४७२
१५	इ) स्थगन कर सम्पत्ति । (दायित्व)		(६,७९१,६४६)	६,७०८,५४७
१६	जीवन बीमा कोषमा सारेको	११	-	-
<b>जम्मा खर्च (ख)</b>			<b>१६४,५८७,४१४</b>	<b>१३७,०८९,७५५</b>
<b>१७ खूद नाफा / (नोक्सान) (ग) = (क) - (ख)</b>			<b>३५१,०९१,०९५</b>	<b>४७४,२३९,००९</b>
१८	अघिल्लो वर्षसँग सम्बन्धित खर्च		-	-
१९	अघिल्लो वर्षबाट सारिएको नाफा / (नोक्सान)		१,०९७,३९९	१,०२६,८७५
<b>बाँडफाँडको लागि उपलब्ध रकम</b>			<b>३५२,१८८,४९४</b>	<b>४७५,२६५,८८४</b>
२० क)	स्थागन कर जगेडा	१७	(६,७९१,६४६)	६,७०८,५४७
ख)	पूँजीकृत जगेडा	१७	-	-
ग)	विपेश जगेडा	१७	-	-
घ)	अन्य जगेडा	१७	-	-
ड)	शेयर प्रिमियमबाट सारेको		५५,०००,०००	२०,०००,०००
च)	प्रस्तावित लाभांश		३२४,४८७,००६	४४०,०३६,०३६
अ)	बोनस शेयर	१७	३०८,२६२,६५५	७५,१८६,०१३
आ)	नगद लाभांश	२६ क	१६,२२४,३५१	३६४,८५०,०२३
छ)	महा विपत्ती जगेडा	१८	३५,१०९,११०	४७,४२३,९०१
<b>२१ वासलातमा सारेको नाफा / (नोक्सान)</b>			<b>५४,३८४,०२४</b>	<b>१,०९७,४००</b>

प्रज्वल सायमी  
वित्त प्रमुख

भरत बस्नेत  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

प्रेमा राज्य लक्ष्मी सिंह  
अध्यक्ष

एम. वि. श्रेष्ठ एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेण्ट

राजिव विक्रम शाह  
संचालक

कविराज अधिकारी  
संचालक

रथी पवन बहादुर पाँडे (अ.प्रा.)  
संचालक

महेश्वरेन्द्र बहादुर श्रेष्ठ  
प्रोपराइटर

भवानी राणा  
संचालक

महेश्वर प्रकाश श्रेष्ठ  
संचालक

ई. कुलदीप शरण सिंह  
संचालक



## आर्थिक वर्ष २०७५/०७६ को जीवन बीमाको एकीकृत आय-व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	आय		रु.	रु.
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	७,८६०,६८२,२००	६,१७९,१८०,७५७
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		३४,५७३,१२३	२७,०७७,५८२
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	२,१२१,३५६,२२८	१,५८४,५४४,५९४
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	३२२,०१६,३०२	२३७,६८१,५०४
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		५६,१९९,४५०	३३,९३०,८०६
६	आर्थिक वर्षको शुरुको भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था		२८२,६०९,६९५	१५६,७३५,०४८
७	आर्थिक वर्षको शुरुको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		२९५,३६५,०१९	२२६,०२०,७५९
जम्मा आय (क)			१०,९७२,८०२,०१७	८,४४५,१७१,०५०
	व्यय			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	२,५५०,२१८,३५३	१,८७९,६३५,०६९
९	अभिकर्ता कमिशन	५	८४०,४२४,६६२	६०८,७९६,२४२
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		७,४९५,१७९	५,१७०,३३६
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	७८,६०६,८२२	६१,७९१,८०८
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	६४८,८५५,३६९	५४४,५९७,१५८
१५	आयकर	८	२१७,२९१,७२९	१५६,९३२,९९९
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	४३१,५०४,११३	२८२,६०९,६९५
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		४३९,३९४,४८३	२९५,३६५,०१९
जम्मा व्यय (ख)			५,२१३,७९०,७०९	३,८३४,८९८,३२६
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत/(नोक्सान) = (क)/(ख)		५,६५०,५९४,७३६	४,६१०,२७२,७२४
१९	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको नाफा/(नोक्सान)		१०८,४१६,५७१	१८१,१५७,७२२

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

प्रज्वल सायमी  
वित्त प्रमुख

भरत बस्नेत  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

प्रेमा राज्य लक्ष्मी सिंह  
अध्यक्ष

निमित्त: एम. बि. श्रेष्ठ एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेण्ट

राजिव विक्रम शाह  
संचालक

कविराज अधिकारी  
संचालक

रथी पवन बहादुर पाँडे (अ.प्रा.)  
संचालक

महेश्वरेन्द्र बहादुर श्रेष्ठ  
प्रोपराइटर

भवानी राणा  
संचालक

महेश्वर प्रकाश श्रेष्ठ  
संचालक

ई. कुलवीप शरण सिंह  
संचालक

आर्थिक वर्ष २०७५।०७६ को

## सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
आय			रु.	रु.
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	३,६६५,०५९,८४१	२,८२८,१५६,४७५
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		३,२१३,२७४	१,८६३,११५
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	१,१६४,२३३,६२३	८९०,६४९,४५३
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	१६५,२७३,९१९	१३३,५६७,१८९
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		२८,१९०,४९०	१८,८९९,३२५
६	आर्थिक वर्षको शुरुको भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था		१२७,७६०,४५०	९१,०४७,७५५
७	आर्थिक वर्षको शुरुको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
जम्मा आय (क)			५,१५३,७३१,५९७	३,९६४,१८३,३१२
व्यय				
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	१,५२५,६५०,४११	१,३५८,८२३,७५२
९	अभिकर्ता कमिशन	५	३२२,८८६,९११	२५७,७०९,४८२
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		२,०२२,४४९	१,३९९,७९९
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	३६,६५०,५९८	२८,२८१,५६५
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	३०८,६७५,७३६	२४१,४५७,५५१
१५	आयकर	८	१२५,४०५,३१८	९६,६३६,६८५
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	२२६,१५०,३०१	१२७,७६०,४५०
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
जम्मा व्यय (ख)			२,५४७,४४१,७२४	२,११२,०६९,२८४
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत		२,६०६,२८९,८७४	१,८५२,११४,०२८
१९	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान)		-	-

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

प्रज्वल सायमी  
वित्त प्रमुख

भरत बस्नेत  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

प्रेमा राज्य लक्ष्मी सिंह  
अध्यक्ष

निमित्त: एम. बि. श्रेष्ठ एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेण्ट

राजिव विक्रम शाह  
संचालक

कविराज अधिकारी  
संचालक

रथी पवन बहादुर पाँडे (अ.प्रा.)  
संचालक

महेश्वरेन्द्र बहादुर श्रेष्ठ  
प्रोपराइटर

भवानी राणा  
संचालक

महेश्वर प्रकाश श्रेष्ठ  
संचालक

ई. कुलदीप शरण सिंह  
संचालक

आर्थिक वर्ष २०७५/०७६ को  
अग्रिम भूक्तानी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	आय		रु.	रु.
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	२,१२९,८००,७१६	१,५७९,२६४,१७६
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		७,८२२,३७०	४,२१८,९१५
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	३६५,४१८,२७८	२६६,७०६,७८९
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	७०,५३७,१३१	४३,७५५,१८५
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		१२,८४०,११६	५,९८८,१५१
६	आर्थिक वर्षको शुरुको भूक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था		१४०,२२८,४६१	५७,६९९,२०७
७	आर्थिक वर्षको शुरुको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था			
जम्मा आय (क)			२,७२६,६४७,०७१	१,९५७,६३२,४२३
	व्यय		-	-
८	दावी भूक्तानी (खुद)	४	७२३,२२५,४३७	२९१,३८२,६७७
९	अभिकर्ता कमिशन	५	३०८,८८९,३१४	१८९,६३२,४९६
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		४,५२३,८७६	२,९४९,३२०
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	२१,२९८,००७	१५,७९२,६४२
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	१७०,५४५,९७१	१३१,८०२,३५९
१५	आयकर	८	२८,५६३,८४६	२०,०८१,४५३
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भूक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	१९१,२५६,६३६	१४०,२२८,४६१
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
जम्मा व्यय (ख)			१,४४८,३०३,०८७	७९१,८६९,४०८
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत		१,२७८,३४३,९८४	१,१६५,७६३,०१५
१९	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान)		-	-

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

प्रज्वल सायमी  
वित्त प्रमुख

भरत बस्नेत  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

प्रेमा राज्य लक्ष्मी सिंह  
अध्यक्ष

निमित्त: एम. वि. श्रेष्ठ एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेण्ट

राजिव विक्रम शाह  
संचालक

कविराज अधिकारी  
संचालक

रथी पवन बहादुर पाँडे (अ.प्रा.)  
संचालक

महेश्वरेन्द्र बहादुर श्रेष्ठ  
प्रोपराइटर

भवानी राणा  
संचालक

महेश्वर प्रकाश श्रेष्ठ  
संचालक

ई. कुलदीप शरण सिंह  
संचालक

## आर्थिक वर्ष २०७५/०७६ को म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
आय			रु.	रु.
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	३२४,८००,८५४	३७८,५३७,९८५
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		२०,२४१,०७७	१९,१९०,३५४
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	४८,६८६,७६८	४१,०७१,०३६
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	-	-
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		-	८९१
६	आर्थिक वर्षको शुरूको भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था		-	-
७	आर्थिक वर्षको शुरूको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		२९५,३६५,०१९	२२६,०२०,७५९
जम्मा आय (क)			६८९,०९३,७१८	६६४,८२१,०२५
व्यय				
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	१०६,२९७,२७९	१२९,१२९,६३१
९	अभिकर्ता कमिशन	५	-	-
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		-	५,४६८
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	३,२४८,००९	३,७८५,३८०
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	२७,११९,४९५	५५,३७७,८०५
१५	आयकर	८	४,६१७,८८१	-
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	-	-
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		४३९,३९४,४८३	२९५,३६५,०१९
जम्मा व्यय (ख)			५८०,६७७,१४७	४८३,६६३,३०३
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत		-	-
१९	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान)		१०८,४१६,५७१	१८१,१५७,७२२

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

प्रज्वल सायमी  
वित्त प्रमुख

भरत बस्नेत  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

प्रेमा राज्य लक्ष्मी सिंह  
अध्यक्ष

निमित्त: एम. वि. श्रेष्ठ एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेण्ट

राजिव विक्रम शाह  
संचालक

कविराज अधिकारी  
संचालक

रथी पवन बहादुर पाँडे (अ.प्रा.)  
संचालक

महेश्वरेन्द्र बहादुर श्रेष्ठ  
प्रोपराइटर

भवानी राणा  
संचालक

महेश्वर प्रकाश श्रेष्ठ  
संचालक

ई. कुलदीप शरण सिंह  
संचालक

आर्थिक वर्ष २०७५/०७६ को

## रूपान्तरीत सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	आय		रु.	रु.
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	१,६३३,९८४,६९२	१,३००,६८८,१३५
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		३,२५५,७९२	१,८०५,१७५
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	५२३,३१५,७१४	३७०,६१५,४७३
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	८६,२०५,२५३	६०,३५९,१२९
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		१५,१६८,४४२	९,०४२,४३८
६	आर्थिक वर्षको शुरुको भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था		१४,५९२,०३४	७,९५९,३३७
७	आर्थिक वर्षको शुरुको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
जम्मा आय (क)			२,२७६,५२१,९२६	१,७५०,४६९,६८७
	व्यय			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	१६०,७०७,२२२	९५,११८,५१६
९	अभिकर्ता कमिशन	५	२००,४६६,१५३	१६१,४४८,६५४
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		९३१,६७७	८१५,७४९
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	१६,३३९,८४७	१३,००६,८८१
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	१३३,१८१,७५५	१०७,३१२,७६४
१५	आयकर	८	५७,१८४,७६१	३९,१९४,४२१
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	१४,०६८,४२६	१४,५९२,०३४
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
जम्मा व्यय (ख)			५८२,८७९,८४२	४३१,४८९,०२०
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत		१,६९३,६४२,०८५	१,३१८,९८०,६६७
१९	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान)		-	-

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

प्रज्वल सायमी  
वित्त प्रमुख

भरत बस्नेत  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

प्रेमा राज्य लक्ष्मी सिंह  
अध्यक्ष

निमित्त: एम. बि. श्रेष्ठ एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेण्ट

राजिव विक्रम शाह  
संचालक

कविराज अधिकारी  
संचालक

रथी पवन बहादुर पाँडे (अ.प्रा.)  
संचालक

महेश्वरेन्द्र बहादुर श्रेष्ठ  
प्रोपराइटर

भवानी राणा  
संचालक

महेश्वर प्रकाश श्रेष्ठ  
संचालक

ई. कुलदीप शरण सिंह  
संचालक

आर्थिक वर्ष २०७५/०७६ को

## विशेष म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
आय			रु.	रु.
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	१०७,०३६,०९८	९२,५३३,९८६
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		४०,६९९	२४
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	१९,७०१,८४४	१५,५०१,८४३
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	-	-
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		४०९	-
६	आर्थिक वर्षको शुरुको भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था		२८,७५०	२८,७५०
७	आर्थिक वर्षको शुरुको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
जम्मा आय (क)			१२६,८०७,७०४	१०८,०६४,६०३
व्यय				
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	३४,३३८,००४	५,९८०,४९२
९	अभिकर्ता कमिशन	५	८,९८२,२८४	५,६९०
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		१७,९७७	-
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	१,०७०,३६९	९२५,३४०
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	९,३३२,४९९	८,६४६,६७८
१५	आयकर	८	१,५९९,९२३	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)			५४,४८८,९९०	१५,८०७,३०८
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत		७२,३१८,७१४	९२,२५७,२९५
१९	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान)		-	-

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

प्रज्वल सायमी  
वित्त प्रमुख

भरत बस्नेत  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

प्रेमा राज्य लक्ष्मी सिंह  
अध्यक्ष

निमित्त: एम. बि. श्रेष्ठ एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेण्ट

राजिव विक्रम शाह  
संचालक

कविराज अधिकारी  
संचालक

रथी पवन बहादुर पाँडे (अ.प्रा.)  
संचालक

महेश्वरेन्द्र बहादुर श्रेष्ठ  
प्रोपराइटर

भवानी राणा  
संचालक

महेश्वर प्रकाश श्रेष्ठ  
संचालक

ई. कुलदीप शरण सिंह  
संचालक



२०७५/०४/०१ देखि २०७६/०३/३१ सम्मको

## नगद प्रवाहको विवरण

क्र.सं. विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
<b>क कारोबार संचालनबाट नगद प्रवाह :</b>		
बीमा शुल्क आम्दानी	८,०५०,५२३,५४०	५,०६०,०४०,७४५
विलम्ब शुल्क आम्दानी	५६,१९९,४५०	३६,५५५,३०३
पुनर्बीमा शुल्क आम्दानी	-	-
पुनर्बीमा कमिशन आम्दानी	३४,५७३,१२३	२३,८१५,०४४
अन्य प्रत्यक्ष आम्दानी	-	-
पुनर्बीमकबाट प्राप्त दावी रिकभरी	१३८,४८८,९४५	१३२,८१३,९२५
पुनर्बीमा शुल्क भुक्तानी	(२२७,२८७,६७२)	(२२५,५६७,२८५)
पुनर्बीमा कमिशन भुक्तानी	-	-
अभिकर्ता कमिशन भुक्तानी	(८१२,४०६,२१५)	(४५३,६३१,७००)
स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क भुक्तानी	(७,४९५,१७९)	(४,५४१,९९४)
मृत्यु दावी भुक्तानी	(३३०,५०१,०८७)	(२७८,२१३,५६५)
अवधि समाप्ती दावी भुक्तानी	(१,३४२,५५३,५५७)	(१,१२१,९४४,०३०)
आंशिक अवधि समाप्ती दावी भुक्तानी	(५३५,८०७,७५०)	(८९,२७०,४३२)
समर्पण मुल्य दावी भुक्तानी	(३७९,९००,७०५)	(१५७,८६१,७०८)
अन्य दावी भुक्तानी	(९९,९४४,१९७)	(४४,८३३,९७८)
सेवा शुल्क भुक्तानी	(६४,५७४,५०५)	(३२,४२९,११५)
अन्य प्रत्यक्ष खर्च	-	-
शेयर सम्बन्धी खर्चहरू	(५,२९५,७१३)	(२,१६२,२६५)
व्यवस्थापन खर्च भुक्तानी	(६३९,३८७,९५२)	(४५६,१२२,५२९)
कर्मचारी बोनस भुक्तानी	(२९,५८८,७९०)	(२६,३०९,५९५)
आयकर भुक्तानी	-	(१,०००,०००)
चालु सम्पत्तिमा (वृद्धि)/कमी	(३१९,९१४,४८६)	(११२,२७७,३४२)
चालु दायित्वमा वृद्धि/(कमी)	(७६,८८०,२१२)	१७,३८५,७६५
<b>कारोबार संचालनबाट खुद नगद प्रवाह (क)</b>	<b>३,४०८,२४७,०३५</b>	<b>२,२६४,४४५,२४३</b>
<b>ख लगानी गतिविधिबाट नगद प्रवाह</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
स्थिर सम्पत्तिमा (वृद्धि) कमी	४,६९८,२७४	६,५२४,९९३
सरकारी र सरकारको जमानत प्राप्त सेक्युरिटीमा लगानीमा (वृद्धि) कमी	३७,२००,०००	-
बैंक तथा वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेपमा लगानीमा (वृद्धि) कमी	(३,७२६,०००,०००)	(२,७३९,५००,०००)
बैंक तथा वित्तीय संस्थाको अन्य निक्षेप लगानीमा (वृद्धि) कमी	(२,४३१,३२३)	३४,११२,८९८
इक्विटी शेयर लगानीमा (वृद्धि) कमी	(२१,८८९,२१६)	(६१,१९५,२३१)
अग्राधिकार शेयर/डिबेन्चरमा लगानीमा (वृद्धि) कमी	(२,१४०,८५४,०००)	-
म्युचुअल फण्डमा लगानी (वृद्धि) कमी	-	(८,७८७,३१०)
अन्य लगानीमा (वृद्धि) कमी	(५८,०००)	(५१,०००)
बीमालेखको धितोमा कर्जामा (वृद्धि) कमी	(१,०५३,६००,३२८)	(४६४,४२६,३४७)
पेशकी तथा अन्य कर्जामा (वृद्धि) कमी	(६३,६३७,५२०)	(७४६,३१४)
भुक्तानी प्राप्त ब्याज आम्दानी (लगानीमा)	२,२५२,२२६,३७७	१,०९८,४००,२५३
भाडा आम्दानी	३०,२२२,५७४	३०,२२२,५७४
भुक्तानी प्राप्त ब्याज आम्दानी (कर्जामा)	१८४,१६७,२८३	६१,५६९,५६१
अन्य अप्रत्यक्ष आम्दानी/खर्च	-	-
<b>लगानी गतिविधिबाट खुद नगद प्रवाह (ख)</b>	<b>(४,४९९,९५५,८८०)</b>	<b>(२,०४३,८७५,९२३)</b>
<b>ग वित्तीय श्रोत कारोबारबाट नगद प्रवाह</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
शेयरबाट प्राप्त रकम	१,१४४,४६२,९५४	-
तिर्न बाँकी सापटीमा (वृद्धि)/कमी	-	-
अल्पकालिन ऋणमा (वृद्धि)/कमी	-	-
ऋण सापटीमा ब्याज भुक्तानी	-	-
लाभांश भुक्तानी	-	(१७,४३२,४१७)
<b>वित्तीय श्रोत कारोबारबाट खुद नगद प्रवाह (ग)</b>	<b>१,१४४,४६२,९५४</b>	<b>(१७,४३२,४१७)</b>
<b>यस वर्षको सम्पूर्ण गतिविधिबाट खुद नगद प्रवाह = (क)+(ख)+(ग)</b>	<b>५२,७५४,१०९</b>	<b>२०३,१३६,९०२</b>
<b>नगद तथा बैंकमा रहेको शुरु मौज्दात</b>	<b>३६४,१९७,५५३</b>	<b>१३३,८९५,५७३</b>
<b>नगद तथा बैंकमा रहेको अन्तिम मौज्दात</b>	<b>४१६,९५१,६६२</b>	<b>३३७,०३२,४७४</b>

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

आ.व. २०७५/०७६ मा  
इक्व्यूटीमा भएको परिवर्तन सम्बन्धी विवरण

विवरण	शेयर पूँजी चुक्ता	संचित नाफा	प्रस्तावित बोनस शेयर	पूँजीगत जगेडा कोष	शेयर प्रिमियम	विशेष जगेडा कोष	अन्य जगेडा तथा कोष (डेफर्ड आयकर सम्मति)	महाविपत्ती जगेडा	कूल रकम
		/(नोक्सान)							
शुरु मौज्दात	१,६५६,०७९,५८८	१,०९७,३९९	७५,१८६,०१३	-	७,०३३,५२०	-	१६,७१४,७२७	१८३,३९१,०२२	१,९३९,४२२,२६९
बोनस शेयर	३५७,७१३,१९४	-	-	-	-	-	-	-	३५७,७१३,१९४
शेयर प्रिमियम	-	५५,०००,०००	-	-	९५,८१५,१९८	-	-	-	१५०,८१५,१९८
शेयर विक्री	९९३,६४७,७५३	-	-	-	-	-	-	-	९९३,६४७,७५३
चालु वर्षको नाफा	-	३१५,९८१,९८६	-	-	-	-	-	३५,१०९,११०	३५१,०९१,०९५
प्रस्तावित बोनस शेयर	-	(३०८,२६२,६५५)	३०८,२६२,६५५	-	-	-	-	-	-
डेफर्ड आय करमा समायोजन	-	६,७९१,६४६	-	-	-	-	(६,७९१,६४६)	-	-
प्रस्तावित नगद लाभांश	-	(१६,२२४,३५१)	-	-	-	-	-	-	(१६,२२४,३५१)
अन्तिम मौज्दात	३,००७,४४०,५३५	५४,३८४,०२५	३८३,४४८,६६८	-	१०२,८४८,७१८	-	९,९२३,०८१	२१८,४२०,१३२	३,७७६,४६५,१५८

अनुसूची १  
(क) बीमाशुल्क (खुद)

क्र.सं.	बीमाको किसिम	कूल बीमाशुल्क		पुनर्वीमा शुल्क भुक्तानी (Ceded)		बीमाशुल्क (खुद)	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक	३,६९६,२९६,२६२	२,८४५,५७७,६०३	३९,९५६,४२२	१७,४२९,९२८	३,६६५,०५९,८४१	२,८२८,९५६,४७५
२	अग्रिम भुक्तानी	२,९७६,०८८,९४७	१,६०४,४३५,०५८	४६,२८८,२३२	२५,९७०,८८२	२,९२९,८००,७९६	१,५७९,२६४,९७६
३	रुपान्तरित सावधिक	१,६५५,९८७,६९२	१,३९९,७८७,६३९	२२,००२,९९९	१९,०९९,४९६	१,६३३,९८४,६९२	१,३००,६८८,९३५
४	म्यादी बीमा	४९२,९०४,९६५	५९३,२०६,७९३	८७,३०३,३९२	२९४,६६८,८०८	३२४,८००,८५४	३७८,५३७,९८५
५	विशेष म्यादी बीमा	११०,९२६,५५४	९२,६२७,९३४	३,०९०,४५६	९३,९४८	१०७,०३६,०९८	९२,५३३,९८६
जम्मा		८,०५०,५२३,५४०	६,४४७,६३५,०९९	१८९,८४९,३४९	२६८,४५४,२६२	७,८६०,६८२,२००	६,९७९,९८०,७५७

(ख) कूल बीमाशुल्क

क्र.सं.	बीमाको किसिम	प्रत्यक्ष बीमाशुल्क		प्राप्त पुनर्वीमा शुल्क		कूल बीमाशुल्क	
				(Accepted)			
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक	३,६९६,२९६,२६२	२,८४५,५७७,६०३	-	-	३,६९६,२९६,२६२	२,८४५,५७७,६०३
२	अग्रिम भूक्तानी	२,९७६,०८८,९४७	१,६०४,४३५,०५८	-	-	२,९७६,०८८,९४७	१,६०४,४३५,०५८
३	रुपान्तरीत सावधिक	१,६५५,९८७,६९२	१,३९१,७८७,६३१	-	-	१,६५५,९८७,६९२	१,३९१,७८७,६३१
४	म्यादी बीमा	४१२,१०४,१६५	५९३,२०६,७९३	-	-	४१२,१०४,१६५	५९३,२०६,७९३
५	विशेष म्यादी बीमा	११०,१२६,५५४	९२,६२७,९३४	-	-	११०,१२६,५५४	९२,६२७,९३४
जम्मा		८,०५०,५२३,५४०	६,४४७,६३५,०१९	-	-	८,०५०,५२३,५४०	६,४४७,६३५,०१९

## (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	९१९,४३८,३०१	६३९,०७५,४६८	२,६८१,६६४,९२१	२,१४४,४५२,८२४	९५,११३,०४०	६२,०४९,३११	३,६९६,२१६,२६२	२,८४५,५७७,६०३
२	अगिम भूतानी	१,००९,८८४,८३९	५४८,४८८,१६७	१,१६५,५७७,१०८	१,०५३,७४१,१९१	६२७,०००	२,२०५,७००	२,१७६,०८८,९४७	१,६०४,४३५,०५८
३	रुपान्तरीत सावधिक	४७३,०३१,८७१	३८६,३५६,४३६	१,१८२,९५५,७४१	९२५,४३१,१९५	-	-	१,६५५,९८७,६१२	१,३११,७८७,६३१
४	म्यादी बीमा	-	४७,२०२	२०९,९११	२०६,२८७	४११,८९४,२५४	५९२,९५३,३०४	४१२,१०४,१६५	५९३,२०६,७९३
५	विशेष म्यादी बीमा	११०,१२६,५५४	९२,५३६,१६९	-	-	-	९१,७६५	११०,१२६,५५४	९२,६२७,९३४
<b>जम्मा</b>		<b>२,५१२,४८१,५६५</b>	<b>१,६६६,५०३,४४२</b>	<b>५,०३०,४०७,६८१</b>	<b>४,१२३,८३१,४९७</b>	<b>५०७,६३४,२९४</b>	<b>६५७,३००,०८०</b>	<b>८,०४०,५२३,५४०</b>	<b>६,४४७,६३५,०१९</b>

## अनुसूची २ लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सरकारी र सरकारको जमानत प्राप्त सेक्युरिटीबाट आय	११,५१३,९४७	१२,३०७,२५०
२	वाणिज्य बैंकको मूद्दी निक्षेपबाट आय	२,०३६,९७२,७६८	१,६००,६४०,१९३
३	विकास बैंकको मूद्दी निक्षेपबाट आय	५६,३२७,७०८	३४,८९२,७३५
४	नागरिक लगानी योजनाबाट आय	-	-
५	वित्तीय संस्थाको मूद्दी निक्षेपबाट आय	४,११८,५७४	३६७,२३३
६	आवास वित्त कम्पनीको साधारण शेयरबाट लाभांश	-	-
७	अन्य कम्पनीको साधारण शेयरबाट लाभांश	४८,२४५,६६३	२१,३७०,५८०
८	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको अग्राधिकार शेयरबाट लाभांश	-	-
९	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको डिभेन्चरबाट आय	१२७,१९९,८२५	५४,९११,१४४
१०	अन्य घर भाडा आम्दानी	३६,९१०,३१५	३३,१५४,८३२
११	क) कर्जाबाट आय (कर्मचारी कर्जा)	१,०४८,७८०	४२२,७९१
	ख) कर्जाबाट आय (अभिकर्ता कर्जा)	४,७९८,६३७	५,८३०,७६५
१२	अन्य निक्षेपबाट (मुद्दी बाहेक) आय	-	-
१३	लगानी बिक्रीमा नाफा	-	-
	न्यून लगानी बिक्रीमा नोक्सान	-	-
१४	लगानी (खरीद) मा नाफा	-	-
	न्यून लगानी (खरीद) मा नोक्सान	(९,८०,९४३)	(९,८०,९४३)
१५	स्थिर सम्पत्ती बिक्रीबाट नाफा	-	३३,८०८
	न्यून स्थिर सम्पत्ती बिक्रीबाट नोक्सान	-	-
१६	खाता अपलेखन	-	-
१७	अघिल्ला वर्षसंग सम्बन्धित आय	-	-
१८	अन्य आय - विविध	३७२,४४९	२८२,४११
१९	विनिमय दर फरक आम्दानी	४५	५,०८७
२०	उपदान कोषमा व्याज आम्दानी	२,६१०,७९९	१,४१८,७६९
<b>जम्मा</b>		<b>२,३२९,१३८,५६७</b>	<b>१,७६४,६५६,६५५</b>
<b>लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आयको बाँडफाँड</b>			
	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको	२०७,७८२,३४०	१८०,११२,०६१
१	सावधिक को आय व्यय हिसाबमा सारेको	१,१६४,२३३,६२३	८९०,६४९,४५३
२	अग्रिम भूक्तानी को आय व्यय हिसाबमा सारेको	३६५,४१८,२७८	२६६,७०६,७८९
३	रुपान्तरीत सावधिक को आय व्यय हिसाबमा सारेको	५२३,३१५,७१४	३७०,६१५,४७३
४	म्यादी बीमा को आय व्यय हिसाबमा सारेको	४८,६८६,७६८	४१,०७१,०३६
५	विशेष म्यादी को आय व्यय हिसाबमा सारेको	१९,७०१,८४४	१५,५०१,८४३
<b>जम्मा</b>		<b>२,३२९,१३८,५६७</b>	<b>१,७६४,६५६,६५५</b>

## 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	१,७०४,५८३,५१५	१,३५९,४३१,०१७	१६५,२७३,९१९	१३३,५६७,१८९
२	अग्रिम भूक्तानी	९३१,८९६,३२६	५१६,०१७,७७७	७०,५३७,१३१	४३,७५५,१८५
३	रुपान्तरीत सावधिक	९६१,१३०,३७९	६६८,५६१,०९७	८६,२०५,२५३	६०,३५९,१२९
४	म्यादी बीमा	-	-	-	-
५	विशेष म्यादी बीमा	-	-	-	-
<b>जम्मा</b>		<b>३,५९७,६१०,२२०</b>	<b>२,५४४,००९,८९१</b>	<b>३२२,०१६,३०२</b>	<b>२३७,६८१,५०३</b>

## दावी भुक्तानी

क्र.सं.	बीमाको किसिम	मृत्यु दावी भुक्तानी		अवधि समाप्ती दावी भुक्तानी		अधिका 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	५७,५०६,४७४	६७,८६९,६१९	१,१८६,६९०,५८७	१,०८५,९८३,६५२	-	-	२३०,०७२,३९०	१७४,७२७,९९३
२	अग्रिम भुक्तानी	१५,२४१,१००	१५,०७३,०००	११०,३४८,५२८	८३,०६४,४९९	५३५,८०७,७५०	१५,७९५,७१८	५६,१५०,७५७	३४,८२४,१०८
३	रुपान्तरित सावधिक	३२,०९४,३७०	३५,९६९,७९८	४०,०३१,०७०	१४,८९१,०५६	-	-	९३,५२३,७७८	५०,७५५,०५१
४	म्यादी बीमा	१९७,१७२,२९४	२५८,७११,७७१	-	-	-	-	-	-
५	विशेष म्यादी बीमा	२८,४८६,८५०	१,०२६,०००	५,४८३,३७३	२,०२४,३९९	-	-	१५३,७८१	२,१३०,०९३
जम्मा		३३०,५०१,०८७	३७८,६५०,१८८	१,३४२,५५३,५५७	१,१८५,९६३,६०६	५३५,८०७,७५०	१५,७९५,७१८	३७९,९००,७०५	२६२,३९७,२४५

क्र.सं.	बीमाको किसिम	अन्य दावी भुक्तानी		कूल दावी भुक्तानी		कूल दावी भुक्तानीमा पुनर्बीमकर्ता हिस्सा		दावी भुक्तानी (खुद)	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक	५४,१०२,९६५	३५,८५०,३९९	१,५२८,३७२,४१५	१,३६४,४३१,६६३	२,७२२,००५	५,६०७,९११	१,५२५,६५०,४११	१,३५८,८२३,७५२
२	अग्रिम भुक्तानी	१२,००८,९६०	७,२३८,९१२	७२९,५५७,०९५	२९८,१५७,६७७	६,३३१,६५८	६,७७५,०००	७२३,२२५,४३७	२९१,३८२,६७७
३	रुपान्तरित सावधिक	२,९६५,३६५	१,७९०,६२३	१६८,६१४,५८२	१०३,३६६,५२८	७,९०७,३६०	८,२४८,०१२	१६०,७०७,२२२	९५,११८,५१६
४	म्यादी बीमा	३०,६५२,९०८	२२,८९४,५८९	२२७,८२५,२०१	२८१,६०६,३६०	१२१,५२७,९२२	१५२,४७६,७२८	१०६,२९७,२७९	१२९,१२९,६३१
५	विशेष म्यादी बीमा	२१४,०००	-	३४,३३८,००४	५,१८०,४९२	-	-	३४,३३८,००४	५,१८०,४९२
जम्मा		९९,९४४,१९७	६७,७७४,५२३	२,६८८,७०७,२९७	२,०५२,७४२,७२०	१३८,४८८,९४५	१७३,१०७,६५१	२,५५०,२१८,३५३	१,८७९,६३५,०६७

## 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	१७७,३२६,५१६	१३१,०७०,९५१	१३८,९०५,०७१	१२२,११५,८३५	६,६५५,३२३	४,५२२,६९६	३२२,८८६,९११	२५७,७०९,४८२
२	अग्रिम भुक्तानी	१९६,४९९,१११	९९,१९२,८७७	११२,३५२,५८३	९०,३०७,२७६	३७,६२०	१३२,३४२	३०८,८८९,३९४	१८९,६३२,४९६
३	रुपान्तरित सावधिक	११३,८४४,६४८	९२,८६२,८२७	८६,६२१,५०६	६८,५८५,८२८	-	-	२००,४६६,१५३	१६१,४४८,६५४
४	म्यादी बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-
५	विशेष म्यादी बीमा	-	-	-	-	८,१८२,२८४	५,६१०	८,१८२,२८४	५,६१०
जम्मा		४८७,६७०,२७५	३२३,१२६,६५५	३३७,८७९,१६०	२८१,००८,९३९	१४,८७५,२२७	४,६६०,६४८	८४०,४२४,६६२	६०८,७९६,२४१

## अनुसूची-६ सेवा शुल्क (खुद)

क्र.सं.	बीमाको किसिम	कूल सेवा शुल्क		कूल सेवा शुल्कमा पुनर्वीमकको हिस्सा		सेवा शुल्क (खुद)	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक	३६,९६२,१६३	२८,४५५,७७६	३११,५६४	१७४,२११	३६,६५०,५९८	२८,२८१,५६५
२	अग्रिम भूक्तानी	२१,७६०,८८९	१६,०४४,३५१	४६२,८८२	२५१,७०९	२१,२९८,००७	१५,७९२,६४२
३	रुपान्तरीत सावधिक	१६,५५९,८७६	१३,११७,८७६	२२०,०२९	११०,९९५	१६,३३९,८४७	१३,००६,८८१
४	म्यादी बीमा	४,१२१,०४२	५,९३२,०६८	८७३,०३३	२,१४६,६८८	३,२४८,००९	३,७८५,३८०
५	विशेष म्यादी बीमा	१,१०१,२६६	९२६,२७९	३०,९०५	९३९	१,०७०,३६१	९२५,३४०
जम्मा		८०,५०५,२३५	६४,४७६,३५०	१,८९८,४१३	२,६८४,५४२	७८,६०६,८२२	६१,७९१,८०८



## अनुसूची- ७ व्यवस्थापन खर्च

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	कर्मचारी खर्च (अनुसूची ७.१ बमोजिम)	२०५,८८०,०२४	२०७,००४,६३९
२	घर भाडा	१४,००५,७९३	१५,८५४,२५१
३	विजुली तथा पानी	३,७२९,५६९	३,१३३,११४
४	<b>मर्मत तथा सम्भार</b>	<b>४,७४२,७०२</b>	<b>५,४६५,९८१</b>
	(क) भवन	६११,४०२	-
	(ख) सवारी साधन	४४०,०७७	-
	(ग) कार्यालय उपकरण	२,५८४,९५७	-
	(घ) अन्य	१,१०६,२६६	-
५	संचार	९,०३९,३९६	९,०५२,५८६
६	छपाई तथा मसलन्द	१७,१२७,८३४	१६,४९०,३४३
७	खर्च हुने कार्यालय सामान	६,८२९,७५६	३,९५७,५०६
८	परिवहन	१८५,६७५	२७,३३०
९	<b>भ्रमण खर्च (भत्ता समेत)</b>	<b>३,५११,९०८</b>	<b>१,५६१,०६९</b>
	(क) आन्तरिक	३,०६५,०२८	-
	(ख) वैदेशिक	४४६,८८०	-
१०	अभिकर्ता तालिम	१३,६०४,२३२	१५,००३,९१५
११	अभिकर्ता अन्य	३६३,२०२,१७८	२४९,०६८,२३५
१२	बीमाशुल्क	४,३७१,०२९	१,६६९,४७४
१३	सुरक्षा खर्च	१,१३०,५५७	९२१,५४०
१४	कानूनी तथा परामर्श शुल्क	६६७,१९५	१,५३३,१९२
१५	पत्र पत्रिका तथा पुस्तक	१४७,७००	१२७,१५०
१६	विज्ञापन तथा प्रचार प्रसार	१२,५६३,५६२	८,३५४,३०१
१७	व्यापार प्रवर्द्धन	९,८१८,६९८	६,६५४,९१६
१८	अतिथी सत्कार	२,९६७,५७७	५४४,६२७
१९	चन्दा तथा उपहार	८७७,१०८	६५८,५१४
२०	<b>संचालक समिति सम्बन्धी खर्च</b>	<b>१,२८१,३२८</b>	<b>१,८२९,३४६</b>
	(क) बैठक भत्ता	९०१,५००	-
	(ख) अन्य	३७९,८२८	-
२१	<b>अन्य समिति/उप-समिति सम्बन्धी खर्च</b>	<b>२४७,९१५</b>	<b>२६४,३००</b>
	(क) बैठक भत्ता	१८०,०००	-
	(ख) अन्य	६७,९१५	-
२२	साधारण सभा सम्बन्धी खर्च	-	१,२००,०९८
२३	(क) बीमाङ्गीय सेवा शुल्क	१,२४०,०००	८३७,१७६
	(ख) बीमाङ्गीय खर्च	१,२४०,०००	-
२४	<b>लेखा परीक्षण सम्बन्धी खर्च</b>	<b>१,९३५,०६४</b>	<b>२,०३१,४०५</b>
	(क) लेखा परीक्षण शुल्क	७२०,३७५	-
	(ख) कर लेखा परीक्षण शुल्क	१४९,८६५	-
	(ग) विस्तृत लेखा परीक्षण प्रतिवेदन शुल्क	२०,०००	-
	(घ) अन्य शुल्क	१६९,५००	-
	(ङ) आन्तरिक लेखा परीक्षण खर्च	४५३,०२०	-
	(च) अन्य खर्च	४२२,३०४	-
२५	व्याज	६,७७६,७९२	८,६४७,६७२
२६	बैंक चार्ज	८७३,३२८	७५७,१९४
२७	शुल्क तथा दस्तुर	१६३,६२०	२,४२४,६९८
२८	हस कट्टी	१९,५८१,९३३	१९,९८८,१५३
२९	हुलाक टिकट खर्च	२,३२८,३८६	१,७७१,३३५
३०	<b>अन्य</b>	<b>११,१४०,४३९</b>	<b>१८,२७३,८९४</b>
	क बीमालेख टिकट खर्च	२,६९२,९३५	-
	ख नविकरण शुल्क	१,०७४,०४७	-
	ग सवारी साधन नवीकरण	६६४,७५१	-
	घ रजत जयन्ती समारोह खर्च	२७७,८९९	-
	ङ वैदेशिक मुद्रा अबल्यन	-	-
	च इन्धन	५,९५०,५७७	-
	छ विलम्ब शुल्क	४८०,२३०	-
	<b>बाँड फाँडको लागि जम्मा</b>	<b>७२०,९५०,४१०</b>	<b>६०५,१०७,९५३</b>
	<b>बाँड फाँड</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको	७२,०९५,०४१	६०,५१०,७९५
	१ सावधिक को आय व्यय हिसाबमा सारेको	३०८,६७५,७३६	२४१,४५७,५५१
	२ अग्रिम भूतानी को आय व्यय हिसाबमा सारेको	१७०,५४५,९७१	१३१,८०२,३५९
	३ रुपान्तरीत सावधिक को आय व्यय हिसाबमा सारेको	१३३,१८१,७५५	१०७,३१२,७६४
	४ म्यादी बीमा को आय व्यय हिसाबमा सारेको	२७,११९,४९५	५५,३७७,८०५
	५ विशेष म्यादि को आय व्यय हिसाबमा सारेको	९,३३२,४११	८,६४६,६७८
	<b>जम्मा</b>	<b>७२०,९५०,४१०</b>	<b>६०५,१०७,९५३</b>

## कर्मचारी खर्च

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१.	तलब	७७,६३७,००२	६९,९०९,२०९
२.	भत्ता	९४,८८१,६८५	८१,४३२,६५५
३.	दशैं खर्च	५,६८८,६६५	४,९२०,७९५
४.	सञ्चयकोषमा थप	५,८८८,७१०	४,७६३,२६४
५.	तालिम खर्च	१,०७२,०१५	७६८,०८०
६.	पोशाक	२४२,४९८	२४८,८५४
७.	औषधोपचार	-	-
८.	बीमा	५,११०,७३०	२०,०४३
९.	पेन्सन तथा उपदान खर्च तथा व्यवस्था	७,१५६,७९८	२२,९४१,३१०
१०.	विदा बापतको खर्च तथा व्यवस्था	३,४५६,९७६	१७,७४७,८३८
११.	अन्य कर्मचारी नियुक्ति खर्च	-	८३,०७५
१२.	भुकम्पबाट क्षति भए बापत सहयोग	-	-
१३.	अन्य कर्मचारी सम्बन्धी खर्च	४,७४४,९४६	४,१६९,५१६
<b>जम्मा :</b>		<b>२०५,८८०,०२४</b>	<b>२०७,००४,६३९</b>

## अनुसूची- ८ आयकर

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१.	यस वर्षको आयकर	२४७,०८७,०१९	१८६,१८८,२५३
२.	अघिल्ला वर्षहरुको आयकर	(९,७४४,७७४)	(११,४५१,७८३)
३.	बाँडफाँडको लागि आयकरको जम्मा	२३७,३४२,२४५	१७४,७३६,४७०
४.	यस वर्षको स्थगन कर	-	-
<b>बाँडफाँड</b>			
<b>नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको (ग) = (क) + (ख)</b>		<b>२६,८४२,१६२</b>	<b>११,०९४,९२५</b>
क) बाँडफाँड बाट आएको आयकर		२०,०५०,५१६	१७,८०३,४७२
ख) यस वर्षको स्थगन कर		(६,७९१,६४६)	६,७०८,५४७
१.	सावधिकको आय व्यय हिसाबमा सारेको	१२५,४०५,३१८	९६,६३६,६८५
२.	अग्रिम भूतानीको आय व्यय हिसाबमा सारेको	२८,५६३,८४६	२०,०८१,४५३
३.	रूपान्तरीत सावधिक को आय व्यय हिसाबमा सारेको	५७,१८४,७६१	३९,१९४,४२१
४.	म्यादी बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	४,६१७,८८१	-
५.	विशेष म्यादिको आय व्यय हिसाबमा सारेको	१,५१९,९२३	१,०२०,४३८
<b>जम्मा</b>		<b>२३७,३४२,२४५</b>	<b>१७४,७३६,४७०</b>

## अनुसूची - ९ आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था

क्र.सं.	बीमाको किसिम	भुक्तानी हुन बाँकी मृत्यु दावी		भुक्तानी हुन बाँकी अवधि समाप्ती दावी		भुक्तानी हुन बाँकी आंशिक अवधि समाप्ती दावी		भुक्तानी हुन बाँकी जम्मा दावी		भुक्तानी हुन बाँकी समर्पण मूल्य दावी	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक	७०,३५८,३५२	४,१०६,८४५	३४,१४३,७७०	३४,८२०,४९०	-	-	-	-	-	-
२	अग्रिम भुक्तानी	१३,१४९,०००	५,४३०,०००	६,१९२,८३५	४,७८८,२००	१२४,२५९,२१०	९६,२४३,०८६	-	-	-	-
३	रुपान्तरीत सावधिक	९,४६१,५८४	८,९००,५७६	१,९०९,८००	२,२२९,२००	-	-	-	-	-	-
४	म्यादी बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
५	विशेष म्यादी बीमा	२५,०००	२५,०००	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>जम्मा :</b>		<b>९२,९९३,९३६</b>	<b>१८,४६७,४२१</b>	<b>४२,२४६,४०५</b>	<b>४१,८३७,८९०</b>	<b>१२४,२५९,२१०</b>	<b>९६,२४३,०८६</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

क्र.सं.	बीमाको किसिम	भुक्तानी हुन बाँकी अन्य दावी		सृजना भएको तर जानकारीमा नआएको दावी (अनुमानित)		भुक्तानी हुन बाँकी जम्मा दावी		भुक्तानी हुन बाँकी जम्मा दावीमा पुनर्बीमको हिसा	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक	९३,३००,५५५	७२,८०८,७०८	-	-	१९७,८०२,६७७	१११,७३६,०४३	१,१५०,२४१	६४०,०००
२	अग्रिम भुक्तानी	२३,०६१,४५४	१५,४७६,५०६	-	-	१६६,६६२,४९९	१२१,९३७,७९२	३५२,३८१	-
३	रुपान्तरीत सावधिक	२,८७०,३६३	१,५५८,९४९	-	-	१४,२४१,७४७	१२,६८८,७२५	२,००८,३३३	-
४	म्यादी बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-
५	विशेष म्यादी बीमा	-	-	-	-	२५,०००	२५,०००	-	-
<b>जम्मा :</b>		<b>११९,२३२,३७२</b>	<b>८९,८४४,१६३</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>३७८,७३१,९२३</b>	<b>२४६,३८७,५६०</b>	<b>३,५१०,९५५</b>	<b>६४०,०००</b>

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	१९६,६५२,४३६	१११,०९६,०४३	२२६,१५०,३०१	१२७,७६०,४५०
२	अग्रिम भूक्तानी	१६६,३१०,११८	१२१,९३७,७९२	१९१,२५६,६३६	१४०,२२८,४६१
३	रुपान्तरीत सावधिक	१२,२३३,४१४	१२,६८८,७२५	१४,०६८,४२६	१४,५९२,०३४
४	म्यादी बीमा	-	-	-	-
५	विशेष म्यादी बीमा	२५,०००	२५,०००	२८,७५०	२८,७५०
जम्मा :		३७५,२२०,९६८	२४५,७४७,५६०	४३१,५०४,११३	२८२,६०९,६९५

#### अनुसूची-१०

### आय व्यय हिसाबहरूबाट नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको रकम

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक	-	-
२	अग्रिम भूक्तानी	-	-
३	रुपान्तरीत सावधिक	-	-
४	म्यादी बीमा	१०८,४१६,५७१	१८१,१५७,७२२
५	विशेष म्यादी बीमा	-	-
जम्मा		१०८,४१६,५७१	१८१,१५७,७२२

अनुसूची- ११  
जीवन बीमा कोष

क्र.सं.	बीमाको किसिम	समायोजन अगाडीको जीवन बीमा कोष (वर्षको शुरुमा)		आय व्यय हिसाबबाट सारको		नाफा नोक्सान हिसाबबाट सारको		जगेडा कोषबाट सारको		समायोजन अगाडीको जीवन बीमाकोष (वर्षको अन्त्यमा)	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक	१२,३६५,८५६,९८६	१०,६४८,७२३,५२७	२,६०६,२८९,८७४	१,८५२,११४,०२७	-	-	-	-	१४,९७२,१४६,८६०	१२,५००,८३७,५५५
२	अग्रिम भुक्तानी	३,६२८,९०३,५३३	२,५२६,९६५,४९३	१,२७८,३४३,९८४	१,१६५,७६३,०१५	-	-	-	-	४,९०७,२४७,५१७	३,६९२,७२८,५०८
३	रुपान्तरीत	५,३२६,१४१,१००	४,०१८,४१३,८७१	१,६९३,६४२,०८५	१,३१८,९८०,६६७	-	-	-	-	७,०१९,७८३,१८५	५,३३७,३९४,५३७
४	सावधिक म्यादी बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
५	विशेष म्यादी बीमा	१५१,५६७,६३९	९९,३१०,३४५	७२,३१८,७९४	९२,२५७,२९४	-	-	-	-	२२३,८८६,४३३	१९१,५६७,६३९
जम्मा :		२१,४७२,४६९,२५८	१७,२९३,४१३,२३६	५,६५०,५९४,७३६	४,४२९,११५,००३	-	-	-	-	२७,१२३,०६३,९९४	२१,७२२,५२८,२३९

## जीवन बीमा कोषमा समायोजन

क्र.सं.	बीमाको किसिम	समायोजन अगाडीको जीवन बीमा कोष (वर्षको अन्त्यमा)		नाफा नोक्सान हिसाबमा सारको		बीमालेख अन्तर्गत दायित्व		बोनसको लागि व्यवस्था	
		यस बर्ष	गत बर्ष	यस बर्ष	गत बर्ष	यस बर्ष	गत बर्ष	यस बर्ष	गत बर्ष
१	सावधिक	१४,९७२,१४६,८६०	१२,५००,८३७,५५५	-	१३४,९८०,५६९	-	-	-	-
२	अग्रिम भूक्तानी	४,९०७,२४७,५१७	३,६९२,७२८,५०८	५५,२९६,३२०	६३,८२४,९७५	-	-	-	-
३	रुपान्तरीत सावधिक	७,०१९,७८३,१८५	५,३३७,३९४,५३७	८४,१८३,२७८	११,२५३,४३७	-	-	-	-
४	म्यादी बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-
५	विशेष म्यादी बीमा	२२३,८८६,४३३	१९१,५६७,६३९	६०,०००,०००	४०,०००,०००	-	-	-	-
जम्मा :		२७१२३,०६३,९९४	२१,७२२,५२८,२३९	१९९,४७९,५९८	२५०,०५८,९८१	-	-	-	-

क्र.सं.	बीमाको किसिम	सोल्वेन्सी मार्जिनको लागि व्यवस्था		बाँडफाँड नगरिएको रकम		वर्षको अन्त्यमा जीवन बीमा कोष	
		यस बर्ष	गत बर्ष	यस बर्ष	गत बर्ष	यस बर्ष	गत बर्ष
१	सावधिक	-	-	-	-	१४,९७२,१४६,८६०	१२,३६५,८५६,९८६
२	अग्रिम भूक्तानी	-	-	-	-	४,८५१,९५१,१९७	३,६२८,९०३,५३३
३	रुपान्तरीत सावधिक	-	-	-	-	६,९३५,५९९,९०७	५,३२६,१४१,१००
४	म्यादी बीमा	-	-	-	-	-	-
५	विशेष म्यादी बीमा	-	-	-	-	१६३,८८६,४३३	१५१,५६७,६३९
जम्मा :		-	-	-	-	२६,९२३,५८४,३९६	२१,४७२,४६९,२५८

### अनुसूची-१२ व्यवस्था फिर्ता

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

### 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 निश्कासन खर्च	-	-
२	शेयर रजिष्ट्रेसन खर्च	५,२९५,७९३	३,६८४,७९८
३	शेयर सुचिकरण खर्चहरू	-	-
४	लाभांश बितरण खर्च	-	-
५	शेयर सम्बन्धी अन्य खर्च	-	-
जम्मा		५,२९५,७९३	३,६८४,७९८



### अनुसूची-१४ अन्य खर्चहरू

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	दण्ड जरिवाना	-	-
२	विलम्ब शुल्क जरिवाना	-	-
३	अन्य (विवरण खुलाउने)	२२८,५९४।९८	२७९,५९२।००
जम्मा		२२८,५९४।९८	२७९,५९२।००

### अनुसूची-१५ नोक्सानीको लागि व्यवस्था

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१.	लगानीमा नोक्सानीको लागि व्यवस्था	२२,३३२,५७८	१०,६१५,७०८
२.	कर्जामा नोक्सानीको लागि व्यवस्था	-	२,३७०,६२४
३.	शंकास्पद आसामी व्यवस्था	-	-
४	अन्य व्यवस्था	-	-
जम्मा		२२,३३२,५७८	१२,९८६,३३२

### अनुसूची १६ (क) शेयर पुँजी

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
<b>१ अधिकृत पुँजी</b>			
क)	रु. १००। दरको ५००,००,००० थान साधारण शेयर	५,०००,०००,०००	५,०००,०००,०००
ख)	रु..... दरको ..... थान अपरिवर्तनीय अग्राधिकार शेयर	-	-
ग)	रु..... दरको ..... थान अपरिवर्तनीय अग्राधिकार शेयर	-	-
<b>२ जारी पुँजी</b>			
क)	रु. १००। दरको ४००,००,००० थान साधारण शेयर	४,०००,०००,०००	४,०००,०००,०००
ख)	रु..... दरको ..... थान अपरिवर्तनीय अग्राधिकार शेयर	-	-
ग)	रु..... दरको ..... थान अपरिवर्तनीय अग्राधिकार शेयर	-	-
<b>३ चुक्ता पुँजी</b>			
क)	रु. १००। दरको ३,००,७४,४०५ थान साधारण शेयर	३,००७,४४०,५३५	१,६५६,०७९,५८८
ख)	रु..... दरको ..... थान अपरिवर्तनीय अग्राधिकार शेयर	-	-
ग)	रु..... दरको ..... थान परिवर्तनीय अग्राधिकार शेयर	-	-
जम्मा		३,००७,४४०,५३५	१,६५६,०७९,५८८

## (ख) शेयर स्वामित्वको संरचना

शेयर धनी	यस वर्ष		गत वर्ष	
	साधारण शेयर संख्या	स्वामित्वको %	साधारण शेयर संख्या	स्वामित्वको %
संस्थापक				
नेपाली संगठित सस्थाहरु (श्री राष्ट्रिय वाणिज्य बैंक)	३,०६१,१३७	१०	१,६८५,६४८	१०
नेपाली नागरिक	१६,४३४,७१५	५३	८,९१७,३६३	५३
विदेशी	४०१,४२६	२	३५३,६७९	२
<b>जम्मा</b>	<b>१९,८९७,२७८</b>	<b>६५</b>	<b>१०,९५६,६८९</b>	<b>६५</b>
सर्वसाधारण	१०,१७७,१२७	३५	५,६०४,१०६	३५
अन्य	-	-	-	-
<b>कुल</b>	<b>३०,०७४,४०५</b>	<b>१००</b>	<b>१६,५६०,७९५</b>	<b>१००</b>

## ग. एक प्रतिशत वा बढी शेयर स्वामित्व भएका शेयरधनीहरुको विवरण

क्र.सं	विवरण	यस वर्ष		गत वर्ष	
		स्वामित्वको %	रकम	स्वामित्वको %	रकम
१	श्री सिद्धेश्वर कुमार सिंह	१०.५०	३१५,९१९,६००.००	११.७५	१९४,६२३,५००.००
२	श्री राष्ट्रिय वाणिज्य बैंक	१०.१८	३०६,११३,७००.००	१०.१८	१६८,५६४,८००.००
३	श्री नेपाल इन्भेष्टमेन्ट बैंक लिमिटेड	५.७३	१७२,४४१,७००.००	५.७३	९४,९५६,८००.००
४	श्री रण बहादुर शाह	५.३३	१६०,३९४,४००.००	५.३३	८८,३२२,९००.००
५	श्रीमती रिता मल्ल	३.९४	११८,३७९,६००.००	३.९४	५१,९१९,७००.००
६	श्रीमती प्रेमा राज्य लक्ष्मी सिंह	२.५३	७६,१६३,७००.००	२.८२	४६,६९०,३००.००
७	श्री ईश्वरी रिमाल	२.२३	६७,१४४,८००.००	२.२३	३६,९७४,०००.००
८	श्री स्लिक कोट लि.	१.३३	४०,१४२,६००.००	२.१४	३५,३६७,९००.००
१०	श्री राजिव विक्रम शाह	१.५३	४५,९१७,०००.००	१.५३	२५,२८४,६००.००
११	श्रीमती भारती गुरुङ्ग	१.१९	३५,६८९,२००.००	१.३६	२२,५७३,२००.००
१२	श्री भरत बहादुर बस्नेत	१.१४	३४,३५७,१००.००	१.१४	१८,९२१,०००.००
१३	श्री प्रुडेन्सियल क्यापिटल म्यानेजमेन्ट कम्पनी प्रा लि	-	-	१.०९	१८,०९४,६००.००

### अनुसूची-१७ जगेडा तथा कोष

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	स्थगन कर जगेडा	९,९२३,०८१	१६,७१४,७२७
२	पूँजीगत जगेडा	-	-
३	विशेष जगेडा	-	-
४	अन्य जगेडा	-	-
५	शेयर प्रिमियम	१०२,८४८,७१८	७,०३३,५२०
६	प्रस्तावित बोनस शेयर	३०८,२६२,६५५	७५,१८६,०१३
७	पूँजिकृत हुन बाँकी बोनस शेयर	७५,१८६,०१३	३५७,७१३,१९१
८	नाफा नोक्सान हिसाबबाट सारेको नाफा	५४,३८४,०२५	१,०९७,३९९
जम्मा		५५०,६०४,४९२	४५७,७४४,८५०

### 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
१८३,३११,०२२	१३५,८८७,१२१	३५,१०९,११०	४७,४२३,९०१	२१८,४२०,१३२	१८३,३११,०२२
१८३,३११,०२२	१३५,८८७,१२१	३५,१०९,११०	४७,४२३,९०१	२१८,४२०,१३२	१८३,३११,०२२

### अनुसूची-१९ तिर्न बाँकी दीर्घकालिन ऋण तथा सापटी

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

अनुसूची-२०  
स्थिर सम्पत्ति

विवरण	परल मोल				तस कट्टी			खुद मोल		
	शुरु मौज्दात	यस वर्ष थपे को	यस वर्ष घटेको	जम्मा	गत वर्षसम्म	यस वर्ष	विक्री / समायोजन	जम्मा	यस वर्षसम्मको	गत वर्षसम्मको
फ्रि होल्ड जमिन	३८६,५८८,४९६	-	-	३८६,५८८,४९६	-	-	-	-	३८६,५८८,४९६	३८६,५८८,४९६
भवन	२४४,४००,१५६	८३५,०१४	-	२४५,२३५,१७०	४०,६१२,४६५	१०,१९०,४६०	-	५०,८०२,९२५	१९४,४३२,२४४	२०३,७८७,६९१
फर्निचर तथा फिक्स्चर्स	२२,६८४,८७९	३,९६६,४४४	-	२६,६५१,३२३	११,२६१,६२७	१,६१५,५४५	-	१२,८७७,१७२	१३,७७४,१५१	११,४२३,२५२
कार्यालय सामान	३३,९८०,४९६	४,६४८,७०४	१,२४२,५०६	३७,३८६,६९४	२०,४५१,३८९	२,९६७,१६२	१,०१३,९११	२२,४०४,६४०	१४,९८२,०५४	१३,५२९,१०६
कम्प्यूटर तथा सूचना प्रविधी उपकरण	२७,१७५,९३४	३,७६१,१९२	-	३०,९३७,१२६	१७,८८८,१२१	२,२१६,८५९	-	२०,१०४,९८०	१०,८३२,१४६	९,२८७,८१४
अदृश्य सम्पत्ति	३,६२०,०९१	९००,०००	-	४,५२०,०९१	९१४,७०६	५४१,५७०	-	१,४५६,२७६	३,०६३,८१५	२,७०५,३८६
सवारी साधन	११,६७१,०००	-	-	११,६७१,०००	६,३८६,७७५	१,०५६,८४५	-	७,४४३,६२०	४,२२७,३८०	५,२८४,२२५
लिज होल्ड सम्पत्ति	१३,५३४,१०८	७७२,३०८	-	१४,३०६,४१६	६,९६६,३०५	९८५,४८८	-	७,९५१,७९३	६,३५४,६२३	६,५६७,८०४
अन्य (साईकल)	२३६,८४४	-	-	२३६,८४४	१९२,९१८	८,००४	-	२००,९२२	३५,९२२	४३,९२६
जम्मा	७४३,८९२,००४	१४,८८३,६६१	१,२४२,५०६	७५७,५३३,१५९	१०४,६७४,३०६	१९,५८१,९३३	१,०१३,९११	१२३,२४२,३२९	६३४,२९०,८३०	६३९,२१७,७००
कुल	७४३,८९२,००४	१४,८८३,६६१	१,२४२,५०६	७५७,५३३,१५९	१०४,६७४,३०६	१९,५८१,९३३	१,०१३,९११	१२३,२४२,३२९	६३४,२९०,८३०	६३९,२१७,७००
गत वर्ष	७३७,१९४,३३७	७,८०५,३३७	१,१०७,६७१	७४३,८९२,००४	८५,४८६,४५५	१९,९८८,१५३	८००,३०१	१०४,६७४,३०४	६३९,२१७,६९९	६५१,७०७,८८२

## अनुसूची-२१ लगानी

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
<b>(क) दीर्घकालिन लगानी :</b>			
१	सरकारी र सरकारको जमानत प्राप्त सेक्युरिटी	३५,०००,०००	१८६,९५०,०००
२	वाणिज्य बैंकको मुद्दती निक्षेप	१६,५४४,५००,०००	१४,५८५,०००,०००
३	विकास बैंकको मुद्दती निक्षेप	१३२,५००,०००	९०,०००,०००
४	नागरिक लगानी योजना	७८,२४२,९५०	९७,७२५,१४०
५	वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेप	५,०००,०००	-
६	आवास वित्त कम्पनीको साधारण शेयर (अनुसूची २१.१ बमोजिम)	-	-
७	अन्य कम्पनीको साधारण शेयर (अनुसूची २१.१ बमोजिम)	९२३,४९१,०३३	९०१,६०१,८१७
८	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको अग्राधिकार शेयर/डिबेन्चर	२,७३०,७३१,०००	६७६,८७७,०००
९	क) अन्य NCM Mutual Fund	-	-
	ख) अन्य सहायक कम्पनी	११२,५००,०००	११२,५००,०००
	ग) अन्य विधुत वण्ड	-	-
	घ) अन्य सुनको सिक्का	५८३,०३९	५२५,०३९
<b>जम्मा :</b>		<b>२०,५६२,५४८,०२२</b>	<b>१६,६५१,१७८,९९६</b>
<b>(ख) अल्पकालिन लगानी :</b>			
१	सरकारी र सरकारको जमानत प्राप्त सेक्युरिटी	१५१,९५०,०००	३७,२००,०००
२	वाणिज्य बैंकको मुद्दती निक्षेप	४,९८०,५००,०००	३,८००,०००,०००
३	विकास बैंकको मुद्दती निक्षेप	७५१,०००,०००	२३०,०००,०००
४	नागरिक लगानी योजना	१९,४८२,१९०	-
५	वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेप	३७,५००,०००	२०,०००,०००
६	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको अग्राधिकार शेयर/डिबेन्चर	१००,०००,०००	१३,०००,०००
७	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको व्याज प्राप्त हुने अन्य निक्षेप	२०५,५३०,४७९	२०३,०९९,१५६
८	अन्य	-	-
<b>जम्मा :</b>		<b>६,२४५,९६२,६६९</b>	<b>४,३०३,२९९,१५६</b>

## अनूसूची २११ शेयरमा लगानी

क्र.सं.	कम्पनी	शेयर संख्या	अंकित मूल्य	बजार दर	परल मूल्य	बजार मूल्य	बजार मूल्य परल मूल्य भन्दा कम भएको
<b>सूचीकृत कम्पनीमा लगानी</b>							
१	बैंक अफ काठमाण्डौ	१७४,४८३	१००	२५५	२८,७३६,९०३	४४,४९३,९६५	
२	सेन्चूरी कर्मसियल बैंक	३०,३५४	१००	१७७	६,०४४,०७४	५,३७२,६५८	(६७१,४१६)
३	चिलिमे हाइड्रोपावर लिमिटेड	९,१४०	१००	५२१	२,९१८,९८९	४,७६१,८८८	
४	सिटिजन बैंक इन्टरनेशनल	२१,०८९	१००	२२४	७,१७५,६१८	४,७२३,९३६	(२,४५१,६८२)
५	नागरिक लगानी कोष	४०१,४२३	१००	२,४२९	१,७७८,०००	९७५,०५५,७३८	
६	सिभिल बैंक लिमिटेड	७९९,७०६	१००	१५८	८७,०४४,३००	१२६,३५३,५४८	
७	सिभिल बैंक लिमिटेड संस्थापक	१,९९७,०१३	१००	१००	२१९,५६८,७००	१९९,७०१,३००	(१९,८६७,४००)
८	एभरेष्ट बैंक लिमिटेड	३१,८५७	१००	६६६	१६,६१५,८१३	२१,२१६,७६२	
९	ग्लोबल आइएमइ बैंक	२९,२१६	१००	२९५	२,०००,०००	८,६१८,७२०	
१०	हिमालयन बैंक	२२,२५१	१००	५५२	१५,५७६,०५२	१२,२८२,५५२	(३,२९३,५००)
११	जलविद्युत लगानी तथा विकास कम्पनी	३१,८६०	१००	१६१	२,८९६,४००	५,१२९,४६०	
१२	जनता बैंक लिमिटेड	७०,९१५	१००	२१४	९,९३८,३२१	१५,१७५,८१०	
१३	लक्ष्मी बैंक लिमिटेड	९,७६०	१००	२२६	२,९७३,१३६	२,२०५,७६०	(७६७,३७६)
१४	मेगा बैंक लिमिटेड	९८,४९१	१००	२१३	२३,४५४,८१७	२०,९७८,५८३	(२,४७६,२३४)
१५	माछापुच्छ्रे बैंक लि	२१,६७७	१००	२६४	७,६५२,०८३	५,७२२,७२८	(१,९२९,३५५)
१६	नबिल बैंक लि.	५०,०५९	१००	७७२	२५,५०८,७५१	३८,६४५,४४८	
१७	नेपाल इन्भेष्टमेन्ट बैंक लिमिटेड	९७२,५४१	१००	४६८	२१७,९५३,९९८	४५५,१४९,१८८	
१८	नेपाल रि इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड	७१८,९५१	१००	१००	७१,८९५,१००	७१,८९५,१००	
१९	एन.आइ.सि. एसिया बैंक	८,२६३	१००	४४८	३,४७०,३९१	३,७०१,८२४	
२०	सनराईज बैंक लिमिटेड	७९,८८७	१००	२४८	४,३९९,६७६	१९,८१२,०५०	
२१	एनएलजी इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड	३,२०२,०३१	१००	१००	११२,५००,०००	३२०,२०३,१००	
२२	एन.एम.वि बैंक लिमिटेड	६०,२८३	१००	३८२	१३,०७५,६८५	२३,०२८,१०६	
२३	नेपाल बङ्गलादेश बैंक लि ।	१९,६७८	१००	२२२	७,१६९,२५६	४,३६८,५१६	(२,८००,७४०)
२४	नेपाल एस.वि.आई. बैंक लि ।	११,३०९	१००	४६९	७,३२५,१८६	५,३०३,९२१	(२,०२१,२६५)
२५	प्राइम कर्मसियल बैंक लि ।	९,१३७	१००	२७८	३,४४७,१७३	२,५४०,०८६	(९०७,०८७)
२६	सानीमा बैंक लिमिटेड	२२,००२	१००	३४८	८,६७१,६२१	७,६५६,६९६	(१,०१४,९२५)
२७	सिद्धाथ बैंक लिमिटेड	४७,४०३	१००	३१८	५,५९७,३२०	१५,०७४,१५४	
२८	सोल्टी होटेल लि.	१३९,६१९	१०	२४४	५५७,७५५	३४,०६७,०३६	
२९	तारा गाउँ रिजेन्सी होटेल	२,९७०	१००	३१६	२९७,०००	९३८,५२०	
३०	लक्ष्मी लघुवित्त वित्तीय संस्था लिमिटेड	३१८	१००	६६१	३६५,५५३	२१०,१९८	(१५५,३५५)

क्र.सं.	कम्पनी	शेयर संख्या	अंकित मूल्य	बजार दर	परल मूल्य	बजार मूल्य	बजार मूल्य परल मूल्य भन्दा कम भएको
३१	माहूली सामूदायीक लघुवित्त संस्था लि	६०	१००	९४७	९४,३२५	५६,८२०	(३७,५०५)
३२	एनएमवि माइक्रो फाईनान्स लि	४७	१००	९९०	६९,४१८	४६,५३०	(२२,८८८)
३३	ओम डेभलपमेण्ट बैंक लि	४९	१००	१९७	१०,४५२	९,६५३	(७९९)
३४	राप्तीभेरी विकास बैंक लि ज्यो ती विकास बैंक लि	३१३	१००	१६३	१०३,४२६	५१,०१९	(५२,४०७)
३५	आरएसडिसी लघुवित्त संस्था लि	१,१०५	१००	३४३	६९७,३०२	३७९,०१५	(३१८,२८७)
३६	स्वदेशी लघुवित्त संस्था लि	४१०	१००	५७८	८४,१६६	२३६,९८०	
३७	साना किसान बैंक लि	१,६२६	१००	९४८	१,३७३,९९६	१,५४१,४४८	
३८	सूर्यदोय लघुवित्त संस्था लि	१९२	१००	७९३	९७,१९०	१५२,२५६	
३९	समता माइक्रो फाईनान्स लि	१०७	१००	१,१३०	३७,५२२	१२०,९१०	
४०	स्वलम्बन लघुवित्त संस्था लि	९३०	१००	८७५	८७४,९८८	८१३,७५०	(६१,२३८)
४१	यूनिलिभर नेपाल लि	२१२	१००	२०,२५०	५,३२०,४९५	४,२९३,०००	(१,०२७,४९५)
४२	मूक्तीनाथ विकास बैंक लि	२८७	१००	३७०	९२,३९८	१०६,१९०	
४३	साईन रेसुङ्गा डेभलपमेण्ट बैंक लि	२६४	१००	२५२	६१,११८	६६,५२८	
४४	निर्धन उत्थान बैंक लि संस्थापक शेयर	२४०,०००	१००	४६०	११०,४६६,५६७	११०,४६६,५६७	-
जम्मा					१,०३५,९९१,०३३	२,५७२,७२७,३१७	(३९,८७६,९५४)

## अनुसूची-२२ नगद तथा बैंक मौज्दात

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	नगद मौज्दात	७४३,८५७	४४१,३५७
	जम्मा	७४३,८५७	४४१,३५७
२	बैंक मौज्दात		
	वाणिज्य बैंकहरुको मौज्दात	३७९,२९२,७३०	३३८,३६३,६१२
	विकास बैंकहरुको मौज्दात	३५,१२७,९४५	२२,१९६,६६७
	वित्तीय संस्थाहरुको मौज्दात	१,७८७,१३०	३,१९५,९१७
	अन्य	-	-
	जम्मा	४१६,२०७,८०४	३६३,७५६,१९६
	कूल	४१६,९५१,६६१	३६४,१९७,५५३



## अनुसूची-२३ अन्य कर्जा

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
(क)	दीर्घकालिन कर्जा		
१.	अभिकर्तालाई कर्जा	८७,२७४,२४३	६९,९७८,२३६
२.	कर्मचारीलाई कर्जा	७३,४६५,६६०	४४,४०४,५८६
३.	अन्य	-	-
	<b>जम्मा</b>	<b>१६०,७३९,९०३</b>	<b>११४,३८२,८२१</b>
(ख)	अल्पकालिन कर्जा		
१.	अभिकर्तालाई कर्जा	२३,५१८,३५७	५,२८६,७६०
२.	कर्मचारीलाई कर्जा	३,९४६,६९०	४,८९७,८४९
३.	अन्य	-	-
	<b>जम्मा</b>	<b>२७,४६५,०४७</b>	<b>१०,१८४,६०९</b>
	<b>कुल जम्मा</b>	<b>१८८,२०४,९५०</b>	<b>१२४,५६७,४३०</b>

## अनुसूची-२४ अन्य सम्पत्ति

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	लगानीबाट प्राप्त हुन बाँकी आय	१७१,०२६,२०९	९४,११४,०१९
२	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट प्राप्त हुन बाँकी ब्याज	४२५,४१०,२२८	३१७,७८३,७८१
३	अन्य (बीमालेखको धितोमा बाहेक) कर्जाबाट प्राप्त हुन बाँकी ब्याज	-	-
४	अन्य बीमकबाट प्राप्त हुन बाँकी	-	-
५	पुनर्बीमकबाट प्राप्त हुन बाँकी	-	-
६	विविध आसामी	३८,४४८,८३४	२८,३९१,६१७
७	अग्रिम भुक्तानी	१,७५२,७९७	४,०३७,९४४
८	कर्मचारी पेशकी	३,९५५,४४९	३,६८२,८२४
९	अन्य पेशकी	४४५,५६९	१,२६७,८५९
१०	धरौटी	८०८,६५२	८०८,६५२
११	असुल हुन बाँकी बीमाशुल्क	-	-
	न्यून : असुल हुन बाँकी बीमाशुल्क मुलतवी (suspense)	-	-
१२	क) अन्य भवन निर्माणको लागि पेशकी	८३६,१०६	८३६,१०६
	ख) अन्य स्थगन कर सम्पत्ति	९,९२३,०८१	१६,७१४,७२७
	ग) अन्य अग्रिम आय कर	९९९,१५४,४३२	७४६,५२२,८३५
	घ) अपिलको लागी धरौटी	४,२५१,५७४	४,२५१,५७४
	ड) अग्रिम खर्च	४,९२९,४६२	२,५८२,४६७
	च) अन्य स्टेशनरी तथा अन्य सामग्री मौज्दात	२,६८७,२६१	२,५२३,४२२
	छ) अन्य उपदान कोषमा जम्मा	३४,३९३,४५६	३३,४९६,७७५
	ज) अन्य उठन बाँकी लगानी रकम	१०,०३०,०००	१०,०३०,०००
	झ) चेक प्रप्त भएको तर बैंकमा जम्मा नभएको	१६३,१५७,९४०	९८,७३२,३८१
	<b>जम्मा :</b>	<b>१,८७१,२११,०५०</b>	<b>१,३६५,७७६,९८४</b>

## अनुसूची-२५ चालु दायित्व

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	अभिकर्तालाई दिन बाँकी	१३९,१०८,३२७	१११,०८९,८८०
२	अन्य बीमकलाई दिन बाँकी	१,७७५,२३७	-
३	पुनर्बीमकलाई दिन बाँकी	(५,७६४,२५५)	३३,५८०,४९०
४	अल्पकालिन सापटी	-	-
५	बीमाशुल्क धरौटी	१०,१६६,३५१	१०,१६६,३५१
६	पूर्ण विवरण नखुलेको बीमाशुल्क	९,५९३,११७	७,५७९,६२०
७	विविध साहू	३३०,८८०,३२२	२४९,३१७,८६५
८	सहायक/होलिडङ्ग कम्पनीलाई दिन बाँकी	-	-
९	श्रोतमा कट्टा गरिएको कर तिर्न बाँकी	८५,२२७,४७४	८६,२८३,३६२
१०	मूल्य अभिवृद्धि कर तिर्न बाँकी	(९९)	-
११	सेवा शुल्क तिर्न बाँकी	८०,८३७,३८२	६४,९०६,६५२
१२	कर्मचारीलाई दिन बाँकी	७,९७८,७६६	४,२६४,४०१
१३	संचालकलाई दिन बाँकी	-	-
१४	क) अन्य भुक्तानी दिन बाँकी लाभांश (डिभिडेण्ड)	९,७१३,७०६	९,९२६,५४५
	ख) अन्य स्थगन कर दायित्व	-	-
	ग) अन्य निर्जिवन जिवन बीमा सम्बन्धि भुक्तानी गर्न बाँकी रकम	७६६,०८०	७६६,०८०
	घ) अन्य भुक्तानी गर्न बाँकी लेखापरीक्षण शुल्क	१,०९४,२७८	१,७०८,०२२
	ड) अन्य भवन निर्माण रिटेन्सन रकम	८,६५२,२७६	८,६५२,२७६
	च) अन्य धरौटी प्राप्त रकम	७,९७९,६४६	७,५३५,०४६
जम्मा		६८८,००८,६१०	५९५,७६८,५९०

## अनुसूची-२६ असमाप्त जोखिम व्यवस्था

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१.	म्यादी जीवन बीमाको असमाप्त जोखिम जगेडा	४३९,३९४,४८३	२९५,३६५,०१९
जम्मा		४३९,३९४,४८३	२९५,३६५,०१९

अनुसूची २६क  
अन्य ब्यवस्था

क्र.सं.	विवरण	बर्षको शुरुमा ब्यवस्था		चालु आ.ब.मा थप गरिएको ब्यवस्था		भुक्तानी / समायोजन	चालु आ.ब.मा अपलेखन गरिएको ब्यवस्था		चालु आ.ब.मा फिर्ता गरिएको ब्यवस्था		बर्षको अन्तमा कायम रहेको ब्यवस्था	
		यस वर्ष	यस वर्ष	यस वर्ष	यस वर्ष		यस वर्ष	यस वर्ष	यस वर्ष	यस वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	लामांश (डिभिडेण्ड) को लागि ब्यवस्था	३८३,६७७,०३४	१६,२२४,३५१	-	-	-	-	-	-	-	३९९,९०१,३८५	३८३,६७७,०३४
२	आयकर ब्यवस्था	४०५,०३६,८२४	२४७,०८७,०१९	-	-	-	-	-	-	-	५६५,०९९,५३८	४०५,०३६,८२४
३	लगानीमा नोक्सानीको लागि ब्यवस्था	२७,९४७,४७६	२१,९५९,४७८	-	-	-	-	-	-	-	४९,९०६,९५४	२७,९४७,४७६
४	कर्जामा नोक्सानीको लागि ब्यवस्था	८,०६३,१५३	-	-	-	-	-	-	-	-	८,०६३,१५३	८,०६३,१५३
५	शंकाशपद आसामीको लागि ब्यवस्था	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
६	अन्य नोक्सानीको लागि ब्यवस्था	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
७	<b>कर्मचारी सम्बन्धी ब्यवस्था</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(क) पेन्सन तथा उपदान ब्यवस्था	५३,४७७,८२८	७,५५६,७९८	१,७१४,११८	-	-	-	-	-	-	५८,९२०,५०८	५३,४७७,८२८
	(ख) विदा वापत ब्यवस्था	३८,१११,३७२	३,४५६,९७६	७,३८६,८७८	-	-	-	-	-	-	३४,१८१,४७०	३८,१११,३७२
	(ग) आवास तथा अन्य सुविधा ब्यवस्था	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(घ) कर्मचारी बोनस ब्यवस्था	७४,०५२,३०३	३७,७९३,३२६	२९,५८८,७९०	-	-	-	-	-	-	८२,२५६,८३९	७४,०५२,३०३
	(ङ) अन्य	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
८	अन्य ब्यवस्था (समर्पण मूल्य)	२,३११,३९१	-	-	-	-	-	-	-	-	२,३११,३९१	२,३११,३९१
९	अन्य ब्यवस्था	५६८,३८७	-	-	-	-	-	-	-	-	५६८,३८७	५६८,३८७
१०	भविष्यमा तिर्ने पर्ने दावी वापत ब्यवस्था	५४,२४७,६०२	-	२१,८४५	-	-	-	-	-	-	५४,२२५,७५७	५४,२४७,६०२
११	निर्जिवन बीमा वापत भुक्तानी हुन बाँकी ब्यवस्था रकम	२,३८७,२६४	-	-	-	-	-	-	-	-	२,३८७,२६४	२,३८७,२६४
<b>जम्मा</b>		<b>१,०४९,८८०,६३४</b>	<b>३३३,६७७,९४७</b>	<b>३८,७१९,६३१</b>	<b>-</b>	<b>८७,०२४,३०५</b>	<b>१,२५७,८२२,६४६</b>	<b>१,०४९,८८०,६३४</b>	<b>१,०४९,८८०,६३४</b>	<b>१,०४९,८८०,६३४</b>	<b>१,०४९,८८०,६३४</b>	<b>१,०४९,८८०,६३४</b>

अनुसूची-२७  
अपलेखन/समायोजन हुन बाँकी विविध खर्चहरू

क्र.सं.	विवरण	यस बर्ष	गत बर्ष
१	अपलेखन गर्त बाँकी प्रारम्भिक खर्च	-	-
२	अपलेखन गर्त बाँकी पूर्व संचालन खर्च	-	-
३	अपलेखन गर्त बाँकी लगानी प्रिमियम	-	९८०,९४३
४	अपलेखन गर्त बाँकी स्थगन गरिएका खर्च	-	-
५	अन्य	-	-
जम्मा		-	९८०,९४३

## 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 समितबाट 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 लेखाङ्कन नीति

स्थिर सम्पत्तिलाई ऐतिहासिक लागत अवधारणाको आधारमा, सम्पत्ति प्राप्ति संग सम्बन्धित खर्चहरू समेत सोही स्थिर सम्पत्तिमा समावेश गरी पुँजीकरण गरिएको छ। स्थिर सम्पत्ति प्रयोगमा नआउँदा सम्मको निमाण खर्चहरू निर्माणाधिन पुँजीगत खर्चमा देखाईएको छ।

### ४ ह्रास कट्टी

जग्गामा ह्रास कट्टी गरिएको छैन। अन्य स्थिर सम्पत्तिमा निम्नानुसार दरमा घट्टो ह्रास प्रणालीको सिद्धान्त अनुरूप खरिद भएको महिनापछिको महिनादेखि समानुपातिक दरले ह्रास 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 पुँजीकृत नगरिने सम्पतिहरू सम्बन्धी लेखाङ्कन

रु. १,००० सम्म वा सो भन्दा कम मूल्य भएको तथा अल्प आयु एवं सजिलैसँग टुटफुट हुन सकिने प्रकृतिका सम्पतिहरूलाई पुँजीकृत 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 गरी 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

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

##### (ख) अल्पकालीन लगानी

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

#### ७.२ मूल्याङ्कन

क) सरकारी बचत पत्र/ऋण पत्रमा गरीएको लगानीलाई अङ्कित मूल्य वा परल मूल्य जून घटि हन्छ सोहि 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 जून घटि छ सोही मूल्यमा लेखाङ्कन गरिएको छ। संस्थापक शेयरको हकमा भने प्रचलित कानून बमोजिम धितोपत्र बोर्डमा सुचीकृत नभएका र स्थापनाको तीन वर्ष पुरा नभएका कम्पनीहरुको शेयर मूल्यमा लेखाङ्कन गरिएको छ।

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

## ८ विदेशी मुद्राको कारोबार (सटही घटबढ समायोजन)

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

## ९ बीमा शुल्क आम्दानी लेखाङ्कन नीति

प्रत्यक्ष बीमा शुल्कलाई आषाढ मसान्तसम्मको नगद प्राप्तिको आधारमा लेखाङ्कन गरिएको छ। तर नगद प्राप्ति मिति भन्दा बीमाशुल्क 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 लेखाङ्कन 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) बीमासँग 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 हिसाबमा तोकिएको भारको आधारमा लेखाङ्कन गरिएको छ र बाँकी रहेको १० प्रतिशत रकमलाई नाफा नोक्सान हिसाबमा लेखाङ्कन गरिएको छ।

## १४ बीमा दाबी भूक्तानी खर्च

बीमालेख बमोजिम भूक्तानी गर्नुपर्ने रकम तथा सो दाबी फर्छ्यौटका 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 फर्छ्यौट 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 हुन 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 मूल्य भन्दा वाजार मूल्य 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 भूक्तानी 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 २०७५/७६ सम्मको बीमालेख अन्तर्गतको दायित्वको बीमाङ्गीय मुल्याङ्कन भई यस कम्पनीको घोषित तथा अन्तरीम बोनस दर प्रति हजार रु ६३ देखि ८५ 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 वित्तीय संस्थाहरूको खाताहरूको पनि हिसाब मिलान गरिएको छ ।
८. वित्तीय विवरणमा उल्लेख भए अनुसार विदेशी पुर्नवीमक 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.२०७५/०७६ सम्म आन्तरिक राजस्व कार्यालयबाट कर निर्धारण आदेश प्राप्त भै कर फछोर्ट भैसकेको छ । आ.व. २०७२/०७३ देखि २०७४/७५ को हकमा स्वयं कर निर्धारण गरी सो कार्यालयमा पेश भईसकेको छ ।
१३. कम्पनीमा यस आ.व. मा कुनै पनि बीमाशूलक रकम फिर्ता गरिएको छैन ।
१४. आ.२०७५/७६ को घोषित बोनस दर प्रति हजार रु ६३ देखि ८५ रहेको छ । अर्को विमाङ्गीय मूल्यांकन नभएसम्मको लागि कम्पनीको अन्तरीम बोनस दर प्रति हजार रु ६३ देखि ८५ रहेको छ ।
१५. ढिलो बीमाशूलक भूक्तानीमा विलम्ब शूलक/ब्याजको दर तथा बीमालेखको धितोमा प्रदान गरिने कर्जामा ब्याजको दर १० प्रतिशत रहेको छ ।
१६. नेपाल सरकारको वचतपत्रमा लगानीको अंकित मुल्य भन्दा परल मुल्य वढी भएको अपलेखन गर्न बाँकी खर्च रकमलाई अनुसूची २७ मा देखाइएको छ ।
१७. चूक्ता पुंजी मध्ये अग्रिम भूक्तानी र भूक्तानी प्राप्त हुन बाँकी रकम नभएको ।
१८. नेपाल सरकारको वचतपत्रमा लगानीको अंकित मुल्य भन्दा परल मुल्य वढी 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 वर्षहरूसंग सम्बन्धित अन्य कुनै आम्दानी तथा खर्चहरू छैन ।



२१. संचालक र तिनलाई प्रदान गरिएको भत्ता

विवरण	वैठक भत्ता(रु)	अन्य सुविधा
१. संचालक समितीको बैठक भत्ता	९,०९,५००	छैन
२. अन्य समिति/उप-समितीको बैठक भत्ता	१,८०,०००	छैन

२२. कम्पनीको विभिन्न बैंक खाताहरूमा बीमालेख संख्या वा बिमीतको नाम जानकारी आउन नसकेका विभिन्न बीमितहरूबाट जम्मा भएको रकम रु ७५,७९,६२० लाई Unidentified Deposit शिर्षकमा समायोजन गरिएको छ।

२३. बीमा शूलक वापत प्राप्त चेक मौज्दात वापतको रु ६,०४,९८,२२०.५४ को रकम कम्पनीको बैंक खाताहरूमा जम्मा भैसकेको छ।

२४. कम्पनीको स्थिर सम्पत्तिको भौतिक परीक्षण गर्न बाँकी 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 वित्तीय पट्टा सम्झौता भएको छैन र यस सम्बन्धित दायित्व रहेको छैन।

२८. कम्पनीले कार्यालय संचालनको विभिन्न सम्झौताहरू 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।

## अनुसूची ३० प्रमुख सूचकाङ्कहरू

क्र.सं.	विवरण	२०७१/७२	२०७२/७३	२०७३/७४	२०७४/७५	२०७५/७६
१	नेट वर्थ	१,४६१,२०९,०३५	१,७९४,४७६,८६५	२,१८५,७८४,५८८	२,२९६,१५४,५१६	३,७७६,४६५,१५९
२	शेयर संख्या	१०,१९१,२५९	१३,२४८,६३७	१६,५६०,७९६	१६,५६०,७९६	३०,०७४,४०५
३	प्रति शेयर कितावी मूल्य	१४३३८	१३५.४५	१३१.९९	१३८.६५	१२५.५७
४	खूद नाफा	२६३,७०७,६८६	३४९,७९९,३०४	४०९,१५३,७९०	४७४,२३९,००८	३५१,०९१,०९५
५	प्रति शेयर आय (EPS)	२५.८८	२६.४०	२४.७१	२८.६४	११.६७
६	प्रति शेयर लाभांश (DPS)	३१.५८	२६.००	१४.२१	२६.५७	१०.७९
७	प्रति शेयर बजार मूल्य (MPPS)	१,८४०	३,३००	२,३००	७९९	५८५
८	मूल्य आमदानी अनुपात (PE Ratio)	७१.११	१२५.०५	९३.०९	२७.९०	५०.११
९	प्रथम वर्षको बीमाशुल्क	१,१७९,६८३,०१३	१,४७७,८३२,५३४	१,९२९,४७८,२०८	२,३२३,८०३,५२२	३,०२०,११५,८५९
१०	कुल बीमाशुल्क	३,१७१,४७५,९४४	३,८४८,८५६,२४२	५,०६०,१२८,२६१	६,४४७,६३५,०१९	८,०५०,५२३,५४०
११	खूद बीमाशुल्क/कुल बीमाशुल्क	९१.०३	९३.५५	९५.३६	९५.८४	९७.६४
१२	खूद नाफा/कुल बीमाशुल्क	८.३१	९.०९	८.०९	७.३६	४.३६
१३	कुल बीमाशुल्क/कुल सम्पति	२२.३५	२२.५९	२४.३२	२४.८१	२४.०२
१४	लगानी र कर्जाबाट आय/कुल लगानी र कर्जा	६.२०	६.०५	६.४१	८.४२	८.६९
१५	कुल लगानी र कर्जा/जीवन बीमाकोष	९६.९२	९९.२१	९८.०८	९७.५९	९९.५७
१६	पुनर्बीमा कमिशन आय/कुल पुनर्बीमाशुल्क	४६.४६	३७.०७	१०.१४	१०.०९	१८.२१
१७	व्यवस्थापन खर्च/कुल बीमाशुल्क	९.३६	९.४९	९.३०	९.३८	८.९६
१८	बीमा अभिकर्ता सम्बन्धि खर्च/कुल बीमाशुल्क (प्रतिशत)	८.९०	९.८५	८.९९	९.४४	१०.४४
१९	बीमा अभिकर्ता संख्या	३३,५५२	३७,१००	४०,३१८	४४,३४०	५२,४५९
२०	कर्मचारी संख्या	२७७	३०७	४०२	३५२	३४०
२१	कार्यालयको संख्या	९९	९९	९९	९६	९२
२२	कर्मचारी खर्च/व्यवस्थापन खर्च	३८.९३	३०.३८	३५.७७	३४.२१	२८.५६
२३	कर्मचारी खर्च/कर्मचारी संख्या	४१७,१२०	३६१,३४५	४१८,६१५	५८८,०८१	६०५,५२९
२४	भुक्तानी हुन बाँकी दावी र कम/भुक्तानी भएको दावी रकम	४.८५	७.७७	८.०९	१२.००	१४.०९
२५	कुल कायम रहेको बीमालेखको संख्या	३०६,३३३	३४६,९२०	४३०,४४०	४५९,६४०	५२५,५२२
२६	यस वर्ष नवीकरण भएको बीमालेखको संख्या/गत वर्ष कायम रहेको बीमालेखको संख्या (प्रतिशत)	७८.८५	८५.०८	८१.७२	७८.४०	८९.७७
२७	दावी परेको बीमालेखको संख्या/कुल कायम रहेको बीमालेखको संख्या (प्रतिशत)	३४.७	३०.७	३४.१	३५.८	३०.१
२८	सोलभेन्सी मार्जिन	२८७	३१०	२१६	२२०	२४५
२९	घोषित बोनस दर	६१-८०	६१-८०	६१-८०	६२-८३	६३-८५
३०	अन्तरिम बोनस दर	-	-	-	-	-

## नेशनल लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लि.

आ.ब. २०७५/०७६ को वित्तीय परिणाममा आधारित थप अनुपात

क्र.सं.	अनुपात	सूचकाङ्क	यस वर्ष	गत वर्ष
<b>क) व्यवसायको परिदृश्य</b>				
१	कुल विमाशुल्कमा वृद्धि	%	२४.८६%	२७.४२%
१.१	सावधिक जीवन बीमा	%	२९.८९%	१८.६४%
१.२	अगृम भुक्तनि जीवन बीमा	%	३५.६३%	४७.२४%
१.३	रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	%	२६.२४%	३२.९५%
१.४	वैदेशिक रोजगार बीमा	%	-३०.५३%	१४.९३%
१.५	म्यादी जीवन बीमा	%	१८.८९%	३३.८४%
२	प्रथम विमाशुल्कमा वृद्धि	%	२९.९६%	२०.४४%
२.१	सावधिक जीवन बीमा	%	४३.८७%	-२.५८%
२.२	अगृम भुक्तनि जीवन बीमा	%	८४.१२%	२५.०९%
२.३	रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	%	२२.४३%	५३.९५%
२.४	वैदेशिक रोजगार बीमा	%	-३०.५४%	१४.८९%
२.५	म्यादी जीवन बीमा	%	१९.०१%	३६.४९%
३	लगानीमा वृद्धि	%	२७.८७%	२३.५०%
४	जीवन विमा वृद्धि	%	२५.३९%	२४.१७%
<b>ख) पूँजी पर्याप्तता र सोल्भेन्सी</b>				
५	पूँजी र खुद जम्मा सम्पत्तिको अनुपात	%	१०.६२%	८.०९%
६	पूँजी र टेक्निकल रिजर्भको अनुपात	%	१५.९०%	९.४१%
७	सोल्भेन्स अनुपात	%	२४.५%	२२.०%
<b>ग) सम्पत्ति गुणस्तर र कर्जा नियन्त्रण</b>				
८	सुचिकृत नभएको शेयरमा लगानी र आसामीर खुद जम्मा सम्पत्ति	%	०.२७%	०.३०%
९	शेयरमा भएको लगानीर खुद जम्मा सम्पत्ति	%	३.१०%	३.९१%
१०	अभिकर्तालाई दिईएको कर्जारअभिकर्ताको संख्या		२,१११.९८	१,६९७.४५
<b>घ) पुनर्बीमा र बीमाङ्कीय</b>				
११	खुद जोखिम धारण अनुपात	%	९.७६४	९.५८४
११.१	सावधिक जीवन बीमा	%	९९.१६%	९९.३९%
११.२	अगृम भुक्तनि जीवन बीमा	%	९७.८७%	९८.४३%
११.३	रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	%	९८.६७%	९९.१५%
११.४	वैदेशिक रोजगार बीमा	%	७८.८२%	६३.८१%
११.५	म्यादी जीवन बीमा	%	९७.१९%	९९.९०%
१२	खुद टेक्निकल रिजभर गत तीन वर्षको खुद विमाशुल्कको औषत	%	३७.२६२%	३८.३९७%
१३	असमाप्त जोखिम वापतको स्थारविगत तीन वर्षको म्यादी विमालेखको विमाशुल्कको औषत	%	८६.६७%	५७.९३%
<b>ङ) खर्च विश्लेषण</b>				
१४	खर्च अनुपात	%	१९.६०%	१९.३१%
१५	कमिशनको अनुपात	%	१०.६९%	९.८५%
१६	कुल व्यवस्थापन खर्च र कुल विमाशुल्क	%	८.९६	९.३८
१७	अभिकर्ता खर्च अन्य र कुल व्यवस्थापन खर्च	%	५०.३८%	४१.१६%
१८	विमालेख जारी खर्च अनुपात (Direct Business Acquisition Ratio)	%	१५.४६%	१५.८८%
<b>च) लगानी र प्रतिफल</b>				
१९	लगानीमा प्रतिफल	%	९.७५%	९.३१%
२०	बीमालेखको धितोमा कर्जामा प्रतिफल	%	८.९५%	९.३४%
२१	पुँजिमा प्रतिफल	%	११.४४%	२०.३१%

अनुसूची ३१  
बीमाङ्कको विवरण

क्र.स.	बीमाको किसिम	कायम रहेको बीमालेखको संख्या		कायम रहेको बीमालेख अन्तर्गत जम्मा बीमाङ्क		सम याट रिस्क (Sum at Risk)		पूर्वाभिकलाई हस्तान्तरण गरिएका सम याट रिस्क (Sum at Risk)		बीमकले धारण गरेको सम याट रिस्क (Sum at Risk)	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक	२५६,४७३.००	२०३,४५०	५८,५८३,५९९,३०१	६८,१२२,४३५,६३४	५४,८७३,५२६,१२९,४९९	६३,८०८,२७२,२१९	३४,८३७,७४४,८६२	३८,२८४,९६३,३३२	२०,०३५,७८१,२६७	२५,५२३,३०८,८८७
२	अगिम भूतानी	५०,०३८.००	३७,२४५	२७,१९९,०९७,३३१	२१,६१९,४२५,६०५	२५,४७६,५९०,६४८,३३३	२०,२५०,२७७,०४०	१९,८७८,३६२,३९१	१२,१५०,१६६,२२४	५,५९८,२२८,२५७	८,१००,११०,८१६
३	म्यादी	२५२,४४५.००	२७४,६९५	२५२,४३६,५००,०००	२२०,२४४,८९०,१३३	२३६,४४९,८०९,२३०,६३५	२०६,२९६,८७९,६३५	११९,८९७,५००,०००	१२३,७७८,१२७,७८१	११६,५५२,३०९,२३१	८२,५१८,७५१,८५४
४	विशेष म्यादी	१२३,२२६.००	८८,८५६	११,१५८,७८५,९८६	४,९७२,८१३,४४७	१०,४५२,१०५,०५४,६८८	४,६५७,८८७,३९३	४,८४७,६००,७११	२,७९४,७३२,४३६	५,६०४,५०४,३४४	१,८६३,१५४,९५७
५	रुपान्तरित सावधिक	१२३,४४४.००	१३०,०८९	२६,९७०,७०६,०५५	३३,७३१,६३८,५८९	२५,२६२,६६३,२८९,८८६	३१,५९५,४२८,९८७	१९,५३५,८४७,९१४	१८,९५७,२५७,३९२	५,७२६,८१५,३७६	१२,६३८,१७१,५९५
जम्मा		८०५,६२६	७३४,३३५	३७६,३४८,६८८,६७३	३४८,६९१,२०३,४०८	३५२,२५४,६९४,३५३	३२६,६०८,७४५,२७३	१९८,९९७,०५५,८७८	१९५,९६५,२४७,१६४	१५३,५१७,६३८,४७५	१३०,५४३,४९८,१०९



**बीमा समिति**  
**BEEMA SAMITI**

नेपालको बीमा नियमनकारी निकाय  
Insurance Regulatory Authority of Nepal



गैरस्थलगत सुपरीवेक्षण २६१ (२०७७/०७८) च.नं. २१८४

मिति: २०७७/०९/०८

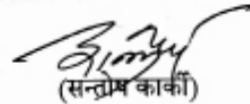
श्री नेशनल लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड,  
लाजिम्पाट, काठमाडौं ।

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

यस समितिमा प्राप्त तहाँको मिति २०७७/०८/०९ (च.नं. २८५८/२०७७/७८) को पत्र सम्बन्धमा लेखिदैछ ।

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

१. बीमकको अण्डराइटिङ्ग तथा दावी भुक्तानी प्रकृया प्रभावकारी बनाउनु हुन ।
२. बीमकले घर भाडा वापतको रकम समयमै असुल गर्नु हुन ।
३. लेखा परीक्षण समितिलाई प्रभावकारी बनाई आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली सुदृढ बनाउनु हुन ।
४. बीमकले संस्थागत सुशासन निर्देशिकामा भएको व्यवस्था पूर्ण रूपमा पालना गर्नु हुन ।
५. बीमकले कर्मचारी उपदान तथा विदा वापत व्यवस्था गरेको रकम छुट्टै कोषमा दाखिला गर्नु हुन ।
६. बीमकले आ.व. २०७६/७७ को वित्तीय विवरण संगै वित्तीय अवस्था सम्बन्धी प्रतिवेदन (FCR) समेत पेश गर्नु हुन ।
७. बीमकको आन्तरीक तथा बाह्य लेखा परिक्षकले औल्याएका कैफियतहरू सुधार गर्नु हुन ।
८. बीमकले समितिबाट वित्तीय विवरण स्वीकृत भएको मितिले ६० (साठी) दिन भित्र साधारण सभा गर्नु हुन ।

  
(सन्तोष कार्की)

प्रमुख, गैरस्थलगत सुपरिवेक्षण शाखा

## श्री बीमा समितिवाट आ.व.२०७५/०७६ को वित्तीय विवरण सशर्त स्वीकृत गर्दै उल्लेख गरिएका बुँदाहरू प्रति कम्पनीको प्रत्युत्तर

१. बीमकको अण्डरराइटिङ्ग तथा दावी भुक्तानी प्रक्रया प्रभावकारी बनाउनु हुन ।

प्रत्युत्तर: यस कम्पनीको अण्डरराइटिङ्ग तथा दावी भुक्तानी प्रक्रया कम्पनीको सम्बन्धित दिग्दर्शन (Manual) अनुसार नै भैरहेको अनुरोध छ । यसमा थप अध्ययन गरी अण्डरराइटिङ्ग तथा दावी भुक्तानी प्रक्रया अझ प्रभावकारी बनाइनेछ । यसको लागि आवश्यक प्रविधिको थप विकास गरिएको छ ।

२. बीमकले घर भाडा वापतको रकम समयमै असुल गर्नुहुन ।

प्रत्युत्तर: सम्बन्धित वर्षको सम्पूर्ण घर भाडा असुल भैसकेको छ । भाडा रकम समयमै असुल उपर गर्न कम्पनी प्रतिवद्ध र प्रयासरत छ ।

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

प्रत्युत्तर: कम्पनीले लागू गरेको विभिन्न दिग्दर्शन (Manual) हरु अनुसार नै सबै विभागहरुले कार्य सम्पादन गर्दै आइरहेका छन् । आन्तरिक लेखा परीक्षण विभाग एवं परिपालना अधिकृतलाई थप सक्रिय बनाइएको छ । लेखा परीक्षण समितिलाई थप प्रभावकारी बनाइने छ ।

४. बीमकले संस्थागत सुशासन निर्देशिकामा भएको व्यवस्था पूर्ण रुपमा पालना गर्नुहुन ।

प्रत्युत्तर: संस्थागत सुशासन निर्देशिकाका सम्पूर्ण व्यवस्थाहरु पूर्ण रुपमा पालना गर्न कम्पनी प्रतिवद्ध छ ।

५. बीमकले कर्मचारी उपदान तथा विदा वापत व्यवस्था गरेको रकम छुट्टै कोषमा दाखिला गर्नुहुन ।

प्रत्युत्तर: कर्मचारीहरुको उपदान तथा विदा वापतको रकम छुट्टै कोषमा जम्मा गरि सकिएको छ ।

६. बीमकले आ.व. २०७६/०७७ को वित्तीय विवरण संगै वित्तीय अवस्था सम्बन्धी प्रतिवेदन (FCR) समेत पेश गर्नु हुन ।

प्रत्युत्तर: वित्तीय अवस्था सम्बन्धि प्रतिवेदन (FCR) हाल तयार हुने क्रममा रहेको छ र आ.व. २०७६/०७७ को वित्तीय विवरण संगै पेश गरिने व्यहोरा अनुरोध छ ।

७. बीमकको आन्तरीक तथा बाह्य लेखा परीक्षकले औल्याएका कैफियतहरु सुधार गर्नुहुन ।

प्रत्युत्तर: आन्तरिक एवं बाह्य लेखा परीक्षकले औल्याएका कैफियतहरु सुधार भैरहेको र केही सुधार हुने क्रममा रहेको व्यहोरा अनुरोध छ ।

८. बीमकले समितिवाट वित्तीय विवरण स्विकृत भएको ६० (साठी) दिन भित्र साधारण सभा गर्नु हुन ।

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



व्यवस्थापन समूह तथा पदाधिकारीहरु







३९ औं वार्षिक साधारण सभामा आफ्नो मन्तव्य राख्नु हुँदै शेयरधनी



३९ औं वार्षिक साधारण सभामा उपस्थित हुनु भएका शेयरधनीहरु



वार्षिकत्सवको उपलक्ष्यमा पशुपति बृद्ध आश्रममा खाना खुवाउने कार्यक्रम





वार्षिकत्सवको उपलक्ष्यमा विभिन्न खेलमा सहभागी पुरुष खेलाडीहरु



वार्षिकत्सवको उपलक्ष्यमा विभिन्न खेलमा सहभागी महिला खेलाडीहरु



अभिकर्ता दक्षता अभिवृद्धि तालिम तथा सम्मान कार्यक्रम



एनएलजी इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

## एनएलजी इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

चौधौ वार्षिक साधारण सभामा संचालक समितिको तर्फबाट  
कम्पनीका अध्यक्षले प्रस्तुत गरेको आर्थिक वर्ष २०७५/०७६ को

### वार्षिक प्रतिवेदन

आदरणीय शेयरधनी महानुभावहरू,

यस एनएलजी इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेडको १४औं वार्षिक साधारण सभामा उपस्थित हुनु भएका सम्पूर्ण आदरणीय शेयरधनी महानुभावहरू, विभिन्न नियमनकारी निकायबाट सहभागी हुनु भएका पर्यवेक्षक प्रतिनीधिहरू, लेखापरिक्षक, 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. २०७५/०७६ को वित्तीय विवरणहरू सहितको वार्षिक प्रतिवेदन अनुमोदनको लागी यहाँहरू समक्ष प्रस्तुत गर्न अनुमती चाहन्छु।

#### १. विगत वर्षको कारोबारको सिंहावलोकन :

निरन्तर 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 :

रकम रु. करोडमा

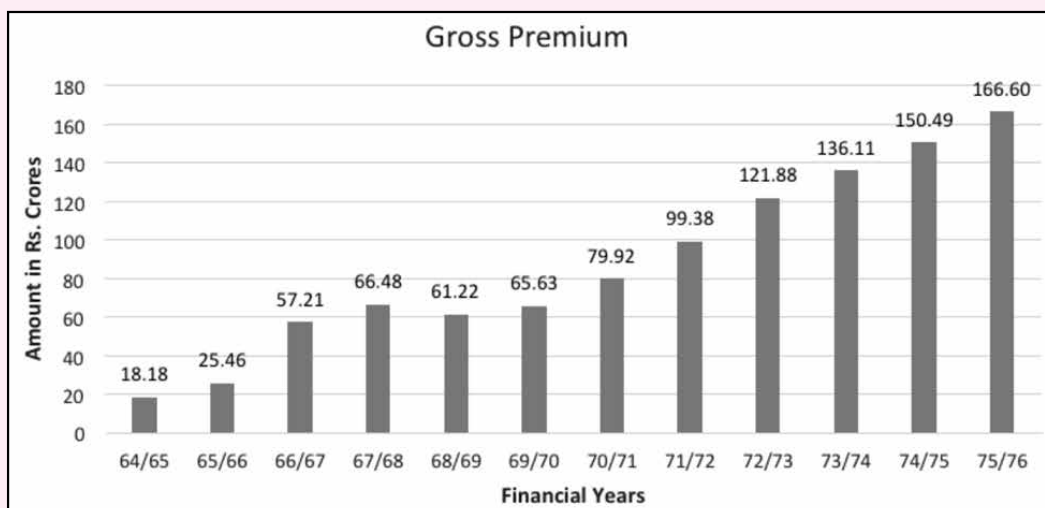
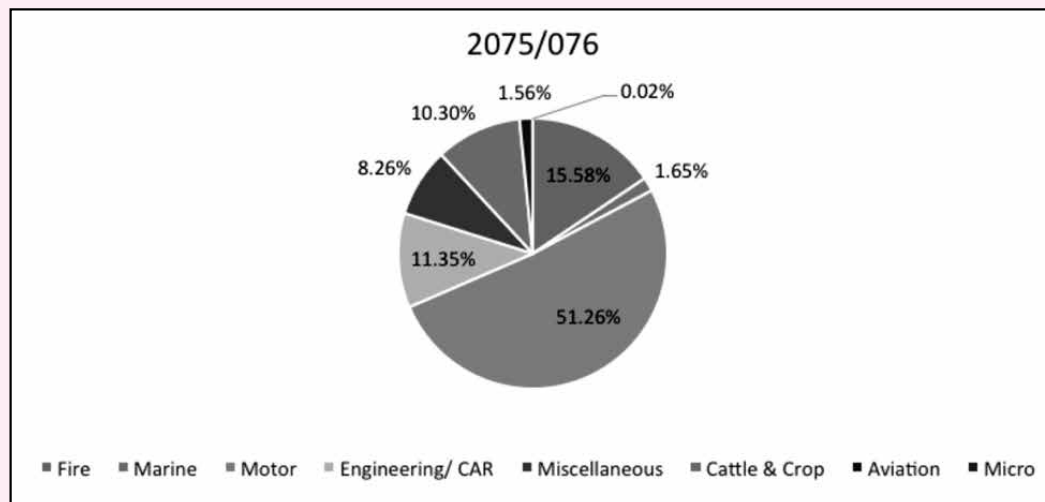
क्र.सं.	विवरण	आ.व. २०७५/०७६	आ.व. २०७४/०७५	फरक रकममा	फरक प्रतिशतमा
क.	सम्पत्ति बीमाशुल्क	२५.९६	२४.०५	१.९२	७.९८%
ख.	सामुद्रिक बीमाशुल्क	२.७६	२.५०	०.२६	१०.३३%
ग.	मोटर बीमाशुल्क	८५.४१	७५.७३	९.६८	१२.७८%
घ.	ईन्जिनियरिङ्ग बीमाशुल्क	१८.९१	२३.४७	(४.५६)	-१९.४३%
ङ.	विविध बीमाशुल्क	१३.७६	१२.८३	०.९२	७.२१%
च.	पशुपंछी तथा बाली बीमाशुल्क	१७.१६	११.९१	५.२५	४४.१६%
छ.	हवाई बीमाशुल्क	२.६०	-	२.६०	-
ज.	लघु बीमाशुल्क	०.०३	-	०.०३	-
१.	कुल बीमाशुल्क आम्दानी	१६६.६०	१५०.४९	१६.१२	१०.७१%
२.	पुनर्बीमा शुल्क खर्च	९६.४३	८१.३३	१५.१०	१८.५६%
३.	खुद बीमाशुल्क आम्दानी	७०.१७	६९.१६	१.०२	१.४७%
४.	पुनर्बीमा कमिशन आम्दानी	२६.१०	२१.४८	४.६२	२१.५१%
५.	अन्य प्रत्यक्ष आम्दानी	२.२२	१.१०	१.१२	१०१.२९%
६.	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२०.१८	१९.३०	०.८८	४.५४%
७.	कुल दावी भुक्तानी	९८.६३	८६.६४	१२.००	१३.८५%
१०.	दावी भुक्तानीमा पुनर्बीमकहरूको हिस्सा	४४.४३	४५.७२	(१.२९)	-२.८२%
११.	खुद दावी भुक्तानी	५४.२१	४०.९२	१३.२९	३२.४७%
१२.	अभिकर्ता कमिशन खर्च	५.३२	४.६७	०.६४	१३.७३%
१३.	पुनर्बीमा कमिशन खर्च	०.३४	०.५६	(०.२१)	-३८.५५%
१४.	बीमा समिति सेवा शुल्क खर्च	०.७०	०.६९	०.०१	१.४७%
१५.	अन्य प्रत्यक्ष खर्च	०.४७	०.३४	०.१३	३८.४२%
१६.	व्यवस्थापन खर्च	२६.३०	१९.००	७.३०	३८.३९%
१७.	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी दिन बाँकी दावी बापत थप व्यवस्था	०.४४	२.२२	(१.७८)	-८०.००%
१८.	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत थप व्यवस्था	०.२२	(०.४१)	०.६३	-१५२.६०%
१९.	खुद नाफा	२०.२४	२४.७८	(४.५४)	-१८.३२%

समीक्षा वर्षमा सम्पत्ति बीमामा ७.९८ प्रतिशत, सामुद्रिक बीमामा १०.३३ प्रतिशत, मोटरबीमामा १२.७८ प्रतिशत, विविध बीमामा ७.२१ प्रतिशत तथा पशुपंछी तथा बाली बीमामा ४४.१६ प्रतिशत वृद्धि भएको छ भने ईन्जिनियरिङ्ग बीमामा १९.४३ प्रतिशतले न्यून रहेको अनुरोध छ। समीक्षा वर्षमा हवाई बीमामा रु. २.६० करोड तथा लघु बीमामा रु. ३ लाख बीमाशुल्क आर्जन गर्न सफल भएको छ। आ.व. २०७४/०७५ मा रु.१५० करोड ४९ लाख बीमाशुल्क आम्दानी गरेकोमा आ.व. २०७५/०७६ मा रु. १६६ करोड ६० लाख बीमाशुल्क



## एनएलजी इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

आम्दानी गर्न सफल भएको छ । यस अनुसार कुल बीमाशुल्क आम्दानीमा १०.७१ प्रतिशतले वृद्धि भएको व्यहोरा अनुरोध गर्दछु ।



समीक्षा वर्षमा पनि भुक्तम्प, 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 परेतापनि सो महाविपत्ति पुनर्बीमा सीमा थप व्यवस्थाबाट कम्पनीको महाविपत्ति जोखिमका कारण पर्न आउने दाबीहरु भुक्तानी गर्न सक्ने क्षमता बृद्धि हुने छ ।

कम्पनीले गत वर्षमा रु. ८१ करोड ३३ लाख पुनर्बीमा शुल्क खर्च भुक्तानी गरेकोमा समीक्षा वर्षमा सो खर्च १८.५६ प्रतिशतले बृद्धि भई रु. ९६ करोड ४३ लाख पुगेको छ । यसै गरी कम्पनीले गत वर्षमा रु. ६९ करोड १६ लाख खुद बीमाशुल्क आर्जन गरेकोमा समीक्षा वर्षमा १.४७ प्रतिशतले बृद्धि भई रु. ७० करोड १७ लाख आर्जन भएको छ ।

कम्पनीले गत वर्षमा रु. २१ करोड ४८ लाख पुनर्बीमा कमिशन आम्दानी गरेकोमा समीक्षा वर्षमा सो आम्दानी २१.५१ प्रतिशतले बृद्धि भई रु. २६ करोड १० लाख पुगेको छ ।

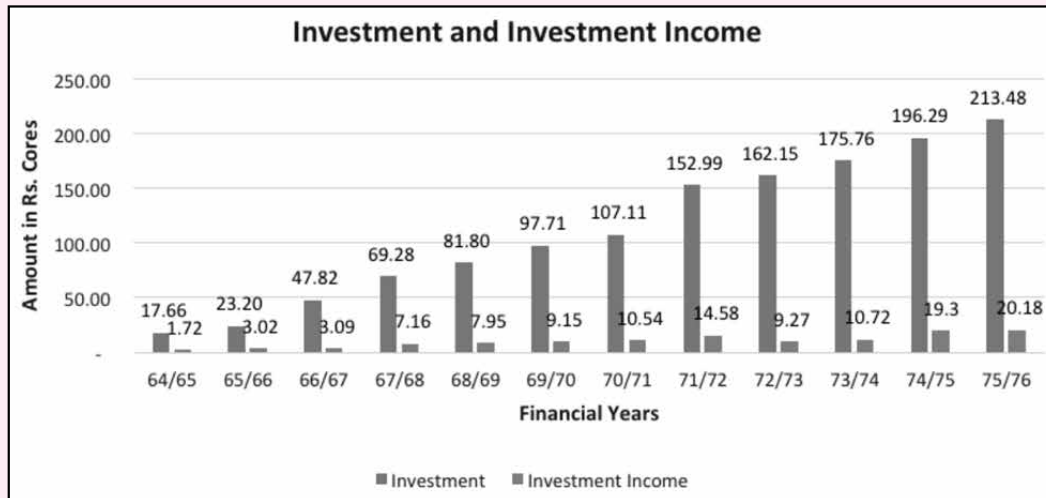
कम्पनीको भुक्तम्प दाबी सकिए संगै पुनर्बीमकहरुबाट प्रोफिट कमिशन आम्दानी समेत प्राप्त गर्न सफल भएको छ । कम्पनीले गत वर्ष रु. १ करोड १० लाख प्रोफिट कमिशन आम्दानी गरेकोमा समीक्षा वर्षमा सो आम्दानी १०१.२९ प्रतिशतले बृद्धि भई रु. २ करोड २२ लाख पुगेको व्यहोरा अनुरोध गर्न चाहन्छु ।

कम्पनीको कूल लगानी रकममा निरन्तर बृद्धि हुदै गई रहेको अवस्था छ । समीक्षा अवधिमा बैंक तथा वित्तिय संस्थाहरुबाट मुद्दती निक्षेपमा प्रदान गर्ने ब्याजदरमा समेत बृद्धि हुन गएको छ ।

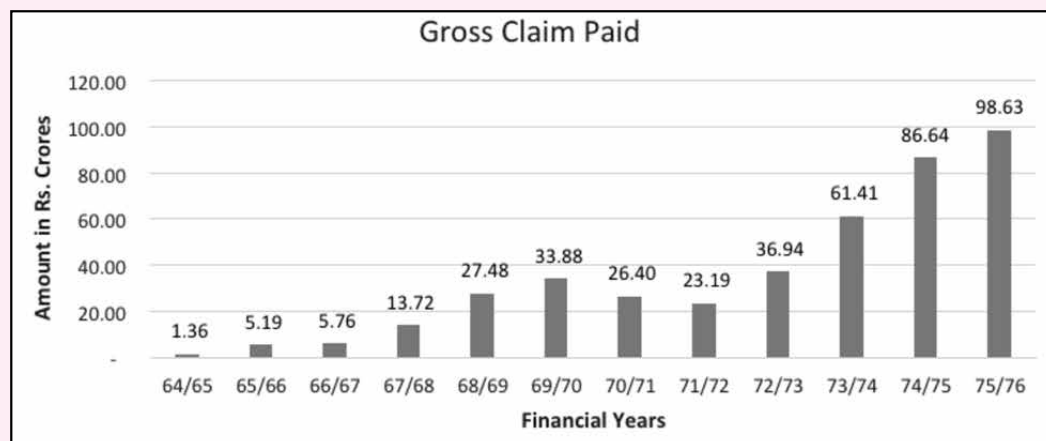


## एनएलजी इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

आ.व. २०७४/०७५ मा रु. १९६ करोड २९ लाख कुल लगानी रहेकोमा आ.व. २०७५/०७६ मा ८.७६ प्रतिशतले बृद्धि भई रु. २१३ करोड ४८ लाख पुगेको छ। लगानी योग्य रकममा भएको वृद्धिले लगानी बाट प्राप्त आयमा समेत वृद्धि भएको छ। कम्पनीले आ.व. २०७४/०७५ मा रु. १९ करोड ३० लाख लगानी आय गरेकोमा आ.व. २०७५/०७६ मा सो आयमा ४.५४ प्रतिशतले बृद्धि भई रु. २० करोड १८ लाख पुर्‍याउन सफल भएको छ।



समयमै गरिने दावी भुक्तानीले सेवाग्राहीको कम्पनी प्रतिको विश्वास अभिवृद्धि गराउने हुदा सोही रणनीतिलाई आत्मसात गर्दै दावी भुक्तानी कार्य थप तदारुकताका साथ सम्पन्न गर्न कम्पनी सदैव प्रयत्नसिल रहेको छ। विगत वर्षमा रु. ८६ करोड ६४ लाख कुल दावी भुक्तानी भएकोमा सो रकममा समीक्षा वर्षमा १३.८५ प्रतिशत वृद्धि भई रु. ९८ करोड ६३ लाख दावी भुक्तानी भएको छ। सोही अनुसार कम्पनीको विगत वर्षमा रु. ४३ करोड १४ लाख पुनर्बीमाको हिस्सा कट्टा गरी बाँकी खुद दावी भुक्तानी भएकोमा समीक्षा वर्षमा सो रकममा ३२.४७ प्रतिशतले वृद्धि भई रु. ५४ करोड २१ लाख पुगेको छ।



कम्पनीको गत वर्षमा रु. ४ करोड ६७ लाख अभिकर्ता कमिशन खर्च भएकोमा समीक्षा वर्षमा सो खर्चमा १३.७३ प्रतिशतले वृद्धि भई रु. ५ करोड ३२ लाख पुगेको अनुरोध छ।

कम्पनीको गत वर्षमा रु. ५६ लाख पुनर्बीमा कमिशन खर्च भएकोमा समीक्षा वर्षमा सो खर्चमा ३८.५५ प्रतिशतले न्युन भई रु. ३४ लाख मात्र खर्च भएको अनुरोध छ।

कम्पनीको गत वर्षमा रु. ६९ लाख सेवा शुल्क खर्च भएकोमा समीक्षा वर्षमा सो खर्चमा १.४७ प्रतिशतले वृद्धि भई रु. ७० लाख पुगेको अनुरोध छ।

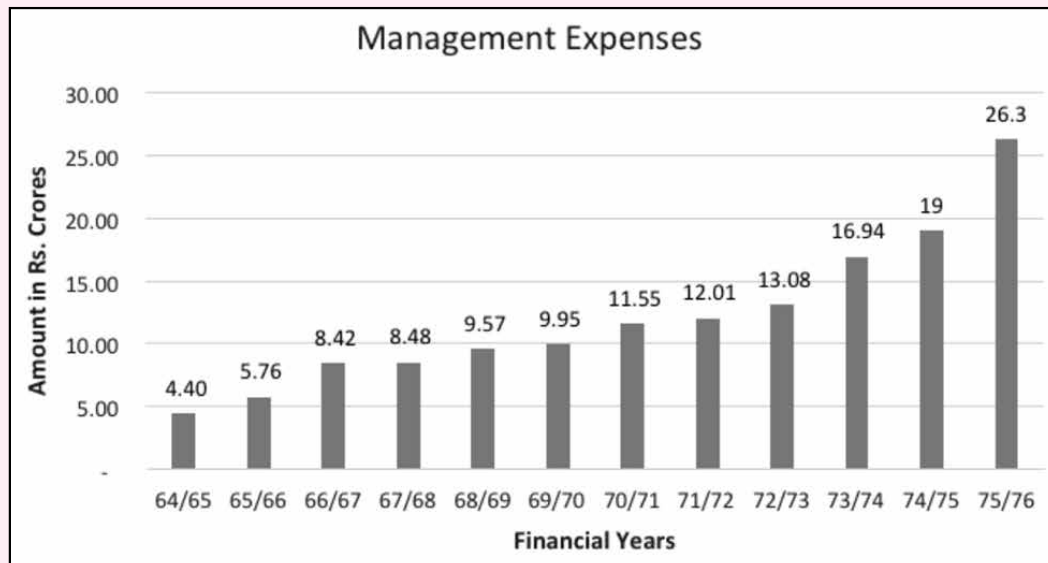




## एनएलजी इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

कम्पनीको गत वर्षमा रु. ३४ लाख अन्य प्रत्यक्ष खर्च भएकोमा समीक्षा वर्षमा सो खर्चमा ३८.४२ प्रतिशतले वृद्धि भई रु. ४७ लाख पुगेको अनुरोध छ ।

कम्पनीको शाखा कार्यालयहरूमा भएको वृद्धि संगै घरभाडा लगायत पानी बिजुली एवं नयाँ कर्मचारी भर्नाबाट कर्मचारी सम्बन्धि खर्चहरूमा वृद्धि भए संगै कम्पनीको व्यवस्थापन खर्चमा समेत वृद्धि भएको छ । कम्पनीको विगत वर्षमा रु. १९ करोड व्यवस्थापन खर्च भएकोमा समीक्षा वर्षमा सो खर्चमा ३८.३९ प्रतिशतले वृद्धि भई रु. २६.३० करोड पुगेको अनुरोध छ ।



खुद नाफा, नेटवर्थ तथा लगानी :

रकम रु. करोडमा

क्र. सं.	विवरण	आ.व. २०७५/०७६	आ.व. २०७४/०७५	फरक रकममा	फरक प्रतिशतमा
१.	बीमा समितिको वित्तीय विवरण तयार गर्ने सम्बन्धी निर्देशन बमोजिमको वित्तीय विवरण अनुसार खुद नाफा	२०.२४	२४.७८	(४.५४)	-१८.३२%
२.	नेपाल वित्तीय प्रतिवेदनमान बमोजिमको वित्तीय विवरण अनुसार खुद नाफा	२०.२४	२४.५८	(४.३४)	-१७.६५%
३.	बीमा समितिको वित्तीय विवरण तयार गर्ने सम्बन्धी निर्देशन बमोजिमको वित्तीय विवरण अनुसार नेटवर्थ	१७१.८४	१५१.९८	१९.८६	१३.०७%
४.	नेपाल वित्तीय प्रतिवेदनमान बमोजिमको वित्तीय विवरण अनुसार नेटवर्थ	१६७.५६	१४४.७८	२२.७९	१५.७४%
५.	कुल लगानी	२१३.४८	१९६.२९	१७.१९	८.७६%

बीमा समितीबाट जारी निजीवन बीमा गर्ने बीमकको वित्तीय विवरण तयार गर्ने सम्बन्धि निर्देशिका तथा नेपाल वित्तीय प्रतिवेदनमानमा आमदानी तथा दायित्व लेखांकन नीतिमा भिन्नता रहेको कारणले गर्दा खुद नाफामा समेत फरक पर्न गएको छ ।

बीमा समितीबाट जारी निजीवन बीमा गर्ने बीमकको वित्तीय विवरण तयार गर्ने सम्बन्धि निर्देशिका बमोजिमको वित्तीय विवरण अनुसार आ.व. २०७४/०७५ मा क्रमशः रु. २४ करोड ७८ लाख खुद नाफा तथा रु. १५१ करोड ९८ लाख नेटवर्थ देखिएको छ भने आ.व. २०७५/०७६ मा क्रमशः रु. २० करोड २४ लाख खुद नाफा तथा रु. १७१ करोड ८४ लाख नेटवर्थ देखिएको छ । त्यस्तै गरी नेपाल वित्तीय प्रतिवेदनमान बमोजिमको वित्तीय विवरण अनुसार आ.व. २०७४/०७५ मा क्रमशः रु. २४ करोड ५८ लाख खुद नाफा तथा रु. १४४ करोड ७८ लाख नेटवर्थ देखिएको छ भने आ.व. २०७५/०७६ मा क्रमशः रु. २० करोड २४ लाख खुद नाफा तथा रु. १६७ करोड ५६ लाख नेटवर्थ देखिएको छ ।



## एनएलजी इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

कम्पनीले बीमा व्यवसाय अभिवृद्धिका लागि देशभर आफ्नो शाखा सञ्जाल विस्तार गरी केन्द्रीय कार्यालय सहित कुल ८१ स्थानहरूबाट बीमा सेवा उपलब्ध गराउदै आइरहेको व्यहोरो अनुरोध छ ।

क्र.सं.	विवरण	संख्या
क)	केन्द्रीय कार्यालय	१
ख)	क्षेत्रीय कार्यालय	६
ग)	शाखा कार्यालय	१४
घ)	उपशाखा कार्यालय	३५
ङ)	एक्सटेन्सन काउण्टर	२५
जम्मा		८१

### २. राष्ट्रिय तथा अन्तर्राष्ट्रिय परिस्थितीबाट कारोवारलाई परेको असरहरू :

विश्वव्यापी रुपमा फैलिएको कोरोना भाइरस (Covid-19) को महामारी संक्रमणलाई रोकथाम गर्न देशव्यापी लकडाउनले गर्दा मुलुकको सम्पूर्ण अर्थतन्त्रमा प्रभाव परेको अवस्थामा बीमा क्षेत्रमा पनि यसको प्रत्यक्ष प्रभाव परेको छ ।

बिमितहरूलाई लकडाउन अबधिको लागि समानुपातिक रुपमा Lay up discount को समेत व्यवस्था गरिएको छ भने यस अबधिमा पर्ने दावी संख्यामा समेत कमी हुने अनुमान समेत गरिएको छ ।

श्री नेपाल पुनर्बीमा कम्पनी लि. तथा सम्पूर्ण निर्जीवन बीमा कम्पनीहरूको संयुक्त कोष (Pool) संस्थापना गरि कोरोना बीमालेख समेत जारी गरिएको छ ।

बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरूले मुदती निक्षेप तथा कल निक्षेपमा प्रदान गर्ने व्याजदरमा समेत क्रमिक रुपमा घटाउदै लगेको छ जसबाट कम्पनीले आर्जन गर्ने लगानी आयमा प्रत्यक्ष प्रभाव पर्ने देखिएको छ ।

### ३. प्रतिवेदन तयार भएको मितिसम्म चालु वर्षको उपलब्धि र भविष्यमा गर्नुपर्ने कुराको सम्बन्धमा संचालक समितिको धारणा :

आर्थिक वर्ष २०७६/७७ मा निर्जीवन बीमा व्यवसायमा रु.१७३ करोड ५२ लाख बराबरको बीमा शुल्क संकलन भएको छ, जुन गत वर्षको तुलनामा ४.१६ प्रतिशतले बृद्धि भएको अनुरोध छ ।

रकम रु. करोडमा

क्र. सं.	विवरण	आ.व. २०७६/०७७	आ.व. २०७५/०७६	फरक रकममा	फरक प्रतिशतमा
निर्जीवन बीमाको प्रकार अनुसार कुल बीमाशुल्क आम्दानी :					
१.	सम्पत्ति	२८.४०	२५.९६	२.४४	९.३९%
२.	सामुद्रिक	२.५४	२.७६	(०.२२)	-७.८६%
३.	मोटर	७८.९५	८५.४१	(६.४६)	-७.५६%
४.	ईन्जिनियरिङ्ग	२२.५५	१८.९१	३.६४	१९.२३%
५.	विविध	१४.६२	१३.७६	०.८६	६.२३%
६.	पशुपंछी तथा बाली	२०.४०	१७.१६	३.२३	१८.८३%
७.	हवाई	४.२०	२.६०	१.६०	६१.३२%
८.	लघु बीमा*	१.८७	०.०३	१.८४	५३२९.६५%
९.	कुल बीमाशुल्क आम्दानी	१७३.५२	१६६.६०	६.९२	४.१६%

\* लघु बीमामा कम्पनीबाट जारी कोरोनाबीमा समेत समावेश गरिएको छ ।





## एनएलजी इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

आर्थिक वर्ष २०७६/७७ मा सामुद्रिक बीमा तथा पशुपंछी बीमा अन्तर्गत बीमा दावी बढेको देखिएको छ । गत आर्थिक वर्ष २०७५/७६ को तुलनामा आ.व. २०७६/७७ मा कूल दावी भुक्तानी १२.२० प्रतिशतले न्युन हुन गएको छ ।

रकम रु. करोडमा

क्र. सं.	विवरण	आ.व. २०७६/०७७	आ.व. २०७५/०७६	फरक रकममा	फरक प्रतिशतमा
निर्जीवन बीमाको प्रकार बमोजिम कूल दावी भुक्तानी :					
१.	सम्पत्ति	१.९८	९.४४	(७.४६)	-७९.०५%
२.	सामुद्रिक	११.८६	१.६१	१०.२४	६३५.२४%
३.	मोटर	३४.८७	४८.३४	(१३.४७)	-२७.८६%
४.	ईन्जिनियरिङ तथा ठेक्का	१४.२२	१७.२७	(३.०५)	-१७.६४%
५.	विविध	७.९५	१०.०२	(२.०७)	-२०.६९%
६.	पशुपंछी तथा बाली	१३.१२	११.९१	१.२१	१०.१३%
७.	हवाई	२.६०	-	२.६०	-
८.	लघु बीमा	-	०.०४	(०.०४)	-
९.	कूल दावी भुक्तानी	८६.६०	९८.६३	(१२.०४)	-१२.२०%

बीमाका नयाँ नयाँ क्षेत्रहरूको पहिचान गरि बीमा बजारको दायरा बढाउने, स्रोतको अधिकतम परिचालन र बजार तथा बीमालेखहरूको विविधिकरण गर्दै कम्पनीलाई अझै सबल बनाउँदै लैजाने नितीलाई निरन्तरता दिदै आ.व. २०७७/०७८ को कम्पनीको वार्षिक बजेट तथा कार्यक्रम स्विकृत गरिएको छ ।

कम्पनीका शाखा, उपशाखा तथा एक्सटेन्सन काउण्टरहरू अधिकतम क्षमताका संचालन गर्न प्रयाशरत रहि सोहि अनुसार व्यवस्थापन भै रहेको छ । त्यसै गरि चालु वर्षमा कम्पनीले अनलाईन इन्स्योरेन्स सफ्टवेयर प्रयोमा ल्याइसकेको छ भने उक्त प्रविधिको उपयोग गर्दै बीमाशुल्क अनलाईन भुक्तानी गर्न सकिने व्यवस्था पनि मिलाइएको छ । साथै कम्पनीले मोबाइल एपको समेत प्रयोगमा ल्याएको छ जसबाट जनस्तरको हातहातमा बीमा सेवा पुर्‍याउन सहज भई निर्जीवन बीमाको क्षेत्र दायरा अझ फराकिलो हुने विश्वास लिन सकिन्छ ।

### 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 २०७६/०६/०३ गते सम्पन्न भएको १३ औं वार्षिक साधारण सभा पश्चात सर्वसाधारण शेयरधनी समूह “ग” बाट प्रतिनिधित्व गर्दै आउनु भएका संचालक श्री मन बहादुर राईले आफ्नो व्यक्तिगत कारणले मिति २०७६/१२/०५ गते संचालक पदबाट दिनु भएको राजिनामा संचालक समितिबाट सोही मितिबाट लागु हुने गरि स्वीकृत गरिएको छ । निर्वतमान संचालक श्री मन बहादुर राईलाई 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) हाल विश्वभर फैलिरहेको कोरोना भाइरस (Covid -19) को महामारीले गर्दा देशको अर्थतन्त्रमा परेको नकरात्मक असरले गर्दा बीमा व्यवसायमा समेत असर परेको
  - २) भूकम्प, बाढी पहिरो जलमग्न लगायत महाविपत्ति जोखिमहरू
  - ३) बीमा बजारमा देखिदै आएको अस्वस्थ प्रतिस्पर्धा
  - ४) बीमा सम्बन्धि जनचेतनाको अभाव
  - ५) प्राकृतिक प्रकोप एवं मोटर दुर्घटनाबाट आउने दावीहरूको संख्यामा अत्याधिक वृद्धि हुदा दावी भुक्तानी बढ्न जाने
  - ६) बैंक तथा वित्तिय संस्थाहरूले प्रदान गर्ने व्याजदरमा भई रहने परिवर्तन
- 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. २०७५/०७६ को अन्तिम लेखापरीक्षण प्रतिवेदनमा कुनै खास उल्लेखीय मुख्य कैफियतहरू नभएको व्यहोरा अनुरोध छ ।



## एनएलजी इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

### ८. लाभांश बाँडफाँड गर्न सिफारिस गरिएको रकम :

मिति २०७६/०२/१४ गते सम्पन्न विशेष साधारण सभाबाट पारित १०:०६ अनुपातको हकप्रद शेयर जारी पश्चात कम्पनीको चुक्ता पूँजी रु. १,०२,४६,५०,०००/- (अक्षरेपी एक अर्ब दुई करोड छयालीस लाख पचास हजार) पुगेको छ। कम्पनीको आ.व. २०७५/०७६ को नाफा नोक्सान हिसाबमा बाँडफाँडका लागि उपलब्ध रकम मध्येबाट हकप्रद शेयर जारी पश्चात कायम रहेको चुक्ता पूँजी रु. १,०२,४६,५०,०००/- (अक्षरेपी एक अर्ब दुई करोड छयालीस लाख पचास हजार) को ७ प्रतिशतका दरले हुने बोनस शेयर बापत रु. ७,१७,२५,५००/- (सात करोड सत्र लाख पचीस हजार पाँच सय मात्र) तथा नगद लाभांश (प्रस्तावित बोनस शेयरमा लाग्ने कर रकमको समायोजनका लागि) ०.३७ प्रतिशतले हुने रु. ३७,७५,०२६/- (सैतीस लाख पचहत्तर हजार छविस मात्र) वितरण गर्नका लागि प्रस्ताव गरेको छ। यो लाभांश सम्बन्धी प्रस्ताव यस गरिमामय साधारण सभाबाट पारित हुने आशा गरेको छ।

### ९. शेयर जफत भएको भए जफत भएको शेयर संख्या, त्यस्तो शेयरको अंकित मूल्य, त्यस्तो शेयर जफत हुनुभन्दा अगावै सो बापत 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 समीक्षा आर्थिक वर्षमा 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 प्रतिवेदनका साथ संलग्न गरिएको अनुरोध छ। यस कम्पनीको कुनै सहायक कम्पनी नरहेको व्यहोरा जानकारी अनुरोध छ।

### 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 नगरेको व्यहोरा जानकारी गराउँदछु।

### १६. आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली भए वा नभएको र भएको भए सोको विस्तृत विवरण :

कम्पनीको आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली व्यवस्थित तथा नियमित गरेको छ। 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 गरिदै 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 वित्तिय 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 संचालक को 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. २०७५/०७६ मा कुल रु. १,५०,०००/- 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 संचालक हरूलाई संचालक समिति तथा अन्य उपसमितिको बैठकमा सहभागी भए अनुसार देहाय बमोजिम बैठक भत्ता भुक्तानी गरिएको अनुरोध छ ।

क्र.सं.	विवरण	रकम
क)	संचालक समितिको बैठक भत्ता	रु.१४,९४,०००/-
ख)	लेखापरीक्षण समितिको बैठक भत्ता	रु. १,५०,०००/-
ग)	दावी भुक्तानी तथा पुनर्बीमा उपसमिति बैठक भत्ता	रु. २,१०,०००/-
घ)	कर्मचारी सेवा शर्त व्यवस्थापन उपसमिति बैठक भत्ता	रु. ८०,०००/-
ङ)	लगानी, जोखिम व्यवस्थापन तथा वित्तिय स्वस्थता (सोलभेन्सी) उपसमिति बैठक भत्ता	रु. २,००,०००/-
च)	प्रमुख कार्यकारी छनौट उपसमिति बैठक भत्ता	रु. २,५०,०००/-
छ)	सम्पत्ति शुद्धिकरण तथा आतंककारी क्रियाकलाप निवारण उपसमिति बैठक भत्ता	रु. २०,०००/-
ज)	सूचना प्रविधि उपसमिति बैठक भत्ता	रु. १०,०००/-

कम्पनीको प्रमुख कार्यकारी अधिकृतलाई समीक्षा अवधिमा पारिश्रमिक, भत्ता तथा अन्य सुविधा वापत रु. ५३,९२,३८६/- भुक्तानी गरिएको छ । यसै गरी नायब महाप्रबन्धक तथा विभागीय प्रमुख पदाधिकारीहरूलाई समीक्षा अवधिमा पारिश्रमिक, भत्ता तथा अन्य सुविधा वापत रु. १,०७,८७,७९५/- भुक्तानी गरिएको छ ।

### २१. शेयरधनीहरूले बुझिले बाँकी रहेको लाभांशको रकम:

२०७६ आषाढ मसान्त सम्ममा शेयरधनीहरूले बुझिले बाँकी रहेको लाभांश देहाय बमोजिम रहेको छ :

क) आ.व. २०६९/७० को भुक्तानी लिन बाँकी लाभांश : रु.११,२४,६९३/-

ख) आ.व. २०७०/७१ को भुक्तानी लिन बाँकी लाभांश : रु.१७,०९,१७९/-



## एनएलजी इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

### २२. दफा १४१ बमोजिम खरिद वा बिक्री गरेको कुराको विवरण :

यस दफा अन्तर्गत उल्लेख गर्नु पर्ने त्यस्तो कुनै सम्पत्ति समिक्षा 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 कम्पनीसँग समीक्षा अवधिमा असम्बद्ध पक्षहरू बीच हुने कारोबार (ARMS Length Basis) को रूपमा कर्मचारीहरूको सामूहिक जीवन बीमा (Group Endowment Life Insurance Policy) वापत यस वर्ष रु ३६,१६,६२७/- 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/- (चौसाठौ करोड चार लाख छ हजार दुई सय पचास) को ६० प्रतिशत (१० कित्ता शेयर बराबर नया ६ कित्ता शेयर) हकप्रद शेयर जारी गर्ने विशेष प्रस्ताव पारित भए अनुसार हकप्रद शेयर जारी गर्ने कार्य सम्पन्न भई सकिएको व्यहोरा अनुरोध छ ।

#### धन्यवाद ज्ञापन :

कम्पनीको प्रगती तथा सम्बृद्धिमा सहयोग पुऱ्याउने 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 वित्तिय 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 : २०७७/०७/०५

विमल प्रसाद वाग्ले  
अध्यक्ष

एल.एस.पि. एसोसिएट्स  
L.S.P. ASSOCIATES  
Chartered Accountants

### बीमा समितिलाई स्वतंत्र लेखापरीक्षकको प्रतिवेदन

हामीले श्री एनएलजी इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेडको २०७६ आषाढ मसान्तको वासलात र उक्त मितिमा समाप्त भएको आर्थिक वर्षको संलग्न नाफा नोक्सान हिसाब, आय व्यय हिसाबहरु, इक्वीटीमा परिवर्तन विवरण तथा नगद प्रवाह विवरण र प्रमुख लेखा निति तथा लेखा सम्बन्धि टिप्पणीको लेखापरीक्षण गरेका छौं।

#### कम्पनीको व्यवस्थापनको दायित्व

यी वित्तीय विवरणहरु बीमा समितिबाट जारी गरिएको निर्जीवन बीमा व्यवसाय गर्ने बीमकको वित्तीय प्रतिवेदन सम्बन्धि निर्देशन अनुरूप तयार गर्ने उत्तरदायित्व कम्पनीको व्यवस्थापनको रहेको छ। कम्पनीको व्यवस्थापनको दायित्व अन्तर्गत वित्तीय विवरण गलत आंकडा, जालसाजी र सारभूत रुपमा त्रुटि रहित छ भनी वित्तीय विवरण तयारी र प्रस्तुतीकरण गर्ने सम्बन्धी आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीको तर्जुमा, कार्यान्वयन र संचालन गर्ने कार्य, र बीमा समितिको उल्लेखित निर्देशन विपरीत नहुने गरि लेखा नीतिको छनौट तथा कार्यान्वयन, एवं लेखा सम्बन्धी महत्वपूर्ण अनुमानहरु समेत पर्दछन्।

#### लेखापरीक्षकको दायित्व

हाम्रो दायित्व हाम्रो लेखापरीक्षणको आधारमा उपरोक्त वित्तीय विवरणहरु उपर मन्तव्य व्यक्त गर्नु रहेको छ। हामीले श्री एनएलजी इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेडको उपरोक्त वित्तीय विवरणहरु बीमा समितिबाट जारी गरिएको निर्जीवन बीमा व्यवसाय गर्ने बीमकको वित्तीय प्रतिवेदन सम्बन्धि निर्देशन अनुरूप तयार गरिएको छ, छैन सम्बन्धमा लेखापरीक्षण गरेका छौं।

उपरोक्त अनुसार मन्तव्य दिन हामीले उपरोक्त वित्तीय विवरणहरु नेपाल लेखापरीक्षण मान ८०० अनुसार लेखापरीक्षण गरेका छौं। उपरोक्त मान अनुसार वित्तीय विवरणहरुमा उल्लेखनीय भ्रमपूर्ण विवरण छ, छैन र बीमा समितिबाट जारी गरिएको निर्जीवन बीमा व्यवसाय गर्ने बीमकको वित्तीय प्रतिवेदन सम्बन्धि निर्देशन अनुरूप तयार गरिएको छ, छैन निश्चित गर्न उचित योजना बनाई लेखापरीक्षण कार्य गर्नु पर्दछ। लेखापरीक्षण अन्तर्गत लेखा तथा सम्बन्धित कागजातहरुको छड्के जाँचका साथै वित्तीय विवरणहरुमा खुलाइएका तथ्य, अपनाइएका लेखा नीतिहरु, व्यवस्थापनद्वारा अनुमान गरिएका सम्पत्ति तथा दायित्वको परिमाणीकरण एवं आर्थिक विवरणहरुको प्रस्तुतीकरणको मुल्याङ्कन गरिन्छ।

हामीले प्राप्त गरेका लेखापरीक्षण प्रमाणहरुले 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 आवश्यकताहरुको पालन गरेका छौं।



Jwagal, Kopundole, Lalitpur, Nepal  
P.O. Box No. 9222, Kathmandu, Nepal  
Tel +977 1 5550424 Web www.lspa.com.np  
Fax +977 1 5550424 Email info@lspa.com.np

एल. एस. पि. एसोशिएट्स  
**L.S.P. Associates**

**लेखापरीक्षण मन्तव्य**


- (क) हाम्रो रायमा र हामीले जाने बुझे सम्म तथा हामीलाई उपलब्ध गराइएको सूचनाको आधारमा संलग्न वित्तीय विवरणहरूले श्री एनएलजी इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेडको २०७६ आषाढ मसान्तको बीमा समितिबाट जारी गरिएको निर्जीवन बीमा व्यवसाय गर्ने बीमकको वित्तीय प्रतिवेदन सम्बन्धि निर्देशन अनुसार यथार्थ आर्थिक अवस्था, संचालन नतीजा तथा नगद प्रवाहको समुचित चित्रण गर्दछ ।
- (ख) उपरोक्त विवरणहरू बीमा समितिबाट जारी गरिएको निर्जीवन बीमा व्यवसाय गर्ने बीमकको वित्तीय प्रतिवेदन सम्बन्धि निर्देशन अनुरूप तयार गरिएको छ ।

**सीमा**

यो प्रतिवेदन बीमा समितिबाट मिति २०७५/६/१२ मा जारी गरिएको निर्जीवन बीमा व्यवसाय गर्ने बीमकको लागि नेपाल वित्तीय प्रतिवेदनमान मा आधारित वित्तीय विवरण तयार गर्ने सम्बन्धी निर्देशन, २०७५ को निर्देशन १ मा उल्लेखित प्रयोजनको लागि मात्र दिइएको छ । तसर्थ यो प्रतिवेदन सो प्रयोजन बाहेक अन्य प्रयोजनको लागि उपयुक्त नहुन सक्दछ ।

ललितपरः  
मिति: २०७७/४/२३

नि. एल. एस. पि. एसोशिएट्स  
चार्टर्ड एकाउण्टेण्ट्स

  
सिए. गोपाल कुमार श्रेष्ठ  
साभेदार





एनएलजी इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

## २०७६ आषाढ मसान्तको वासलात

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	श्रोत			
१	चुक्ता पूँजी	१३	६४,०४,०६,२५०	६४,०४,०६,२५०
२	जगेडा तथा कोष	१४	२१,६७,१०,४९७	११,९९,१२,६७९
३	बीमा कोष	१२	७९,५७,८७,५०२	७०,५१,१८,९१२
४	महा-विपत्ती जगेडा	१५	६,५५,४१,४२२	५,४३,६६,६६१
५	तिर्न बाँकी दीर्घकालिन ऋण तथा सापटी	१६	-	-
	<b>कुल श्रोत</b>		<b>१,७१,८४,४५,६७९</b>	<b>१,५१,९८,०४,५०२</b>
	उपयोग			
६	स्थिर सम्पत्ती (खुद)	१७	२,३१,३०,५९३	१,९५,८९,५४९
७	दीर्घकालिन लगानी	१८	५०,९०,९९,०६९	३४,३६,२८,४७२
८	दीर्घकालिन कर्जा	२०	३,७८,६७,९८५	३,४८,४१,८१२
	<b>चालु सम्पत्ती कर्जा तथा पेशकीहरू :</b>			
९	नगद तथा बैंक मौज्दात	१९	२३,६३,९५,३५२	२६,२०,८२,८११
१०	अल्पकालिन लगानी	१८	१,६२,५६,५७,८००	१,६१,९२,६८,९८६
११	अल्पकालिन कर्जा	२०	३९,७५,९५४	३७,५९,२९२
१२	अन्य सम्पत्ती	२१	५०,९९,६४,८४७	४१,८२,८३,८२५
	<b>जम्मा (क) (९+१०+११+१२)</b>		<b>२,३७,५९,९३,९५३</b>	<b>२,३०,३३,९४,९१४</b>
	<b>चालु दायित्व तथा व्यवस्थाहरू :</b>			
१३	चालु दायित्व	२२	३६,२४,२३,७८९	३५,३२,९३,६१७
१४	असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था	२३	३५,८५,१७,७८६	३५,६३,४८,९६२
१५	भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	६	२१,३८,१५,०५७	२०,९३,७२,२८१
१६	अन्य व्यवस्था	२३क	२९,२८,८९,२९७	२६,२६,३५,३८५
	<b>जम्मा (ख) (१३+१४+१५+१६)</b>		<b>१,२२,७६,४५,९२९</b>	<b>१,१८,१६,५०,२४५</b>
१७	<b>खुद चालु सम्पत्ती (ग) = (क) - (ख)</b>		<b>१,१४,८३,४८,०२४</b>	<b>१,१२,१७,४४,६६९</b>
१८	अपलेखन वा समायोजन हुन बाँकी विविध खर्चहरू	२४	-	-
१९	नाफा नोक्सान हिसाबबाट सारेको नोक्सान		-	-
२०	<b>कुल उपयोग (६+७+८+१७+१८+१९)</b>		<b>१,७१,८४,४५,६७९</b>	<b>१,५१,९८,०४,५०२</b>

संभावित दायित्वहरू र अनुसूची ६ तथा १२ देखि २६ यसका अभिन्न अंग हुन् ।

### संभावित दायित्वहरू :

विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
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	-	-
<b>जम्मा</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

मनोज श्रेष्ठ नायब महाप्रबन्धक	सुनिल बल्लभ पन्त प्रमुख कार्यकारी अधिकृत	बिमल प्रसाद वाग्ले अध्यक्ष	भरत बहादुर बस्नेत संचालक	संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा,
सुरेश प्रसाद खत्री संचालक	मीन व. सामरी संचालक	डा. भरत कुमार थापा स्वतन्त्र संचालक		सिए. गोपाल कुमार श्रेष्ठ साम्बन्धित एल.एस.पी. एशोसिएट्स चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स

मिति: २०७७/०४/२३

स्थान: काठमाडौं





एनएलजी इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

### आर्थिक वर्ष २०७५/७६ को नाफा नोक्सान हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
रकम (रु.)				
	<b>आम्दानी</b>			
१	आय व्यय हिसाबबाट सारेको नाफा / (नोक्सान)	७	२०,८०,७७,८७३	३४,११,६२,९१९
२	लगानी कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	१२,५०,५३,४२२	१०,८३,५५,१३८
३	व्यवस्था फिर्ता	८	१,६७,०१,५४८	८४,६२,६४५
४	अन्य आम्दानी			
	<b>जम्मा आम्दानी (क)</b>		<b>३४,९८,३२,८४३</b>	<b>४५,५७,८०,७०२</b>
	<b>खर्च</b>			
५	व्यवस्थापन खर्च	५	२,६२,९८,८५१	१,९०,०३,६५५
६	अपलेखन खर्च	९	१,१४,०७६	१,६४,७६९
७	शेयर सम्बन्धी खर्च	९क	३,७०,०००	९,७४,०१८
८	अन्य खर्चहरू	१०	-	-
९	नोक्सानीको लागि व्यवस्था	११	३,०१,०१,०७३	३,०८,०५,२१९
१०	कर्मचारी आवास व्यवस्था		-	-
११	कर्मचारी बोनस व्यवस्था		२,९२,९४,८८४	४,०७,०३,३०४
१२	समायोजित आयकर (अ) = (आ) - (इ)		६,१२,३७,७६४	११,८५,०७,२३५
	आ) आयकर		८,२३,१६,७७९	११,८७,६६,१६०
	इ) स्थगनकर आम्दानी / (खर्च)		२,१०,७९,०१५	२,५८,९२५
	<b>जम्मा खर्च (ख)</b>		<b>१४,७४,१६,६४८</b>	<b>२१,०१,५८,२००</b>
	<b>खुद नाफा / (नोक्सान) (ग) = (क) - (ख)</b>		<b>२०,२४,१६,१९५</b>	<b>२४,५६,२२,५०२</b>
१३	(क) बीमा कोषमा सारेको	१२	९,०६,६८,५९०	१२,३७,८१,७८९
	(ख) बीमा जगेडामा सारेको	१४	-	-
१४	अघिल्लो वर्षसंग सम्बन्धित खर्च		-	२१,८२,३१३
१५	अघिल्लो वर्षबाट सारिएको नाफा / (नोक्सान)		११,४५,८८,४०३	५१,७४,७६८
	<b>बोर्डफाँडको लागि उपलब्ध रकम</b>		<b>२२,६३,३६,००८</b>	<b>१२,७०,३३,१६८</b>
१६	(क) स्थगन कर जगेडा	१४	(२,१०,७९,०१५)	(२,५८,९२५)
	(ख) पूँजीगत जगेडा	१४	-	-
	(ग) विशेष जगेडा	१४	-	-
	(घ) अन्य जगेडा	१४	-	-
	(ङ) प्रस्तावित लाभांश		-	-
	(अ) बोनस शेयर	१४	(७,१७,२५,५००)	-
	(आ) नगद लाभांश	२३क	(३७,७५,०२६)	-
	(छ) महा-विपत्ती जगेडा	१५	(१,११,७४,७६१)	(१,२१,८५,८४०)
१७	<b>वासलातमा सारेको नाफा / (नोक्सान)</b>		<b>११,८५,८१,७०६</b>	<b>११,४५,८८,४०३</b>

अनुसूची २, ५ तथा ७ देखि १२, १४, १५ र २३क सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

मनोज श्रेष्ठ  
नायब महाप्रबन्धक

सुनिल बल्लभ पन्त  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

बिमल प्रसाद वाग्ले  
अध्यक्ष

भरत बहादुर बस्नेत  
संचालक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा,

सुरेश प्रसाद खत्री  
संचालक

मीन ब. सामरी  
संचालक

डा. भरत कुमार थापा  
स्वतन्त्र संचालक

सिए. गोपाल कुमार श्रेष्ठ  
साभिकदार  
एल.एस.पी. एशोसिएट्स  
चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स

मिति: २०७७/०४/२३  
स्थान: काठमाडौं



एनएलजी इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

**आवण १, २०७५ देखि आषाढ ३१, २०७६ सम्मको नगद प्रवाहको विवरण**

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
रकम (रु.)			
<b>क</b>	<b>कारोबार संचालनबाट नगद प्रवाह :</b>		
	बीमा शुल्क आम्दानी	१,६४,८५,८७,४२५	१,४७,५६,६२,९८९
	पुनर्बीमा शुल्क आम्दानी	१,७४,१९,११५	२,९१,९२,३४६
	पुनर्बीमा कमिशन आम्दानी	२६,१०,४७,६०७	२१,४८,२८,९०२
	अन्य प्रत्यक्ष आम्दानी	२,२२,०८,३६७	१,१०,३३,०२४
	पुनर्बीमकबाट प्राप्त दावी रिक्भरी	४४,४२,७९,२७७	४५,७९,६४,८०८
	पुनर्बीमा शुल्क भुक्तानी	(९२,५०,२०,१७४)	(८३,४१,७३,९३१)
	पुनर्बीमा कमिशन भुक्तानी	(३४,१०,८३३)	(५५,५०,९५७)
	अभिकर्ता कमिशन भुक्तानी	(५,२०,१५,०२५)	(४,४७,३४,९९६)
	दावी भुक्तानी	(९८,६३,४६,०९०)	(८६,६३,७९,४७३)
	सेवा शुल्क भुक्तानी	(५४,०५,७९२)	(५४,७७,९७६)
	व्यवस्थापन खर्च भुक्तानी	(२७,२२,५७,१७४)	(१२,४३,५६,९२७)
	कर्मचारी बोनस भुक्तानी	(४,०७,०३,३०४)	(३,३८,५५,२६२)
	आयकर भुक्तानी	(१७,१५,१७,२५०)	(१३,२०,४४,८२१)
	चालु सम्पत्तिमा (वृद्धि)/कमी	(१,५६,५१,७५९)	(५,७४,९२,२८७)
	चालु दायित्वमा वृद्धि/(कमी)	३,५९,९३,१०८	९७,०८,२४३
	<b>कारोबार संचालनबाट खूद नगद प्रवाह (क)</b>	<b>(४,२७,९२,४२२)</b>	<b>९,३५,२३,६८२</b>
<b>ख</b>	<b>लगानी गतिविधिबाट नगद प्रवाह</b>		
	स्थिर सम्पत्तिमा (वृद्धि) कमी	(९६,०८,८७०)	(९४,९५,३४२)
	सरकारी र सरकारको जमानत प्राप्त सेक्युरिटीमा लगानीमा (वृद्धि) कमी	-	-
	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेपमा लगानीमा (वृद्धि) कमी	(५,७०,००,०००)	(२४,०५,००,०००)
	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको अन्य निक्षेप लगानीमा (वृद्धि) कमी	५,१६,११,१८६	२,९२,७६,२२०
	इक्विटी शेयर लगानीमा (वृद्धि) कमी	(६,४८,३३,०३५)	३,९९,६१,०६०
	अग्राधिकार शेयर/डिबेन्चरमा लगानीमा (वृद्धि) कमी	(६,२१,७९,०००)	(१,००,००,०००)
	अन्य लगानीमा (वृद्धि) कमी	(३,३८,७२,१००)	-
	पेशकी तथा कर्जामा (वृद्धि) कमी	(३२,४२,८३५)	(१,११,८६,०३६)
	भुक्तानी प्राप्त ब्याज आम्दानी (लगानीमा)	१८,०२,८४,८२८	१५,५९,६९,९४३
	भुक्तानी प्राप्त डिभिडेन्ड	४२,४०,०६४	८६,६९,१४७
	भाडा आम्दानी		
	भुक्तानी प्राप्त ब्याज आम्दानी (कर्जामा)	७,७२,७८२	७,६५,७१४
	अन्य अप्रत्यक्ष आम्दानी	१,०९,५९,००१	३५,९८,०४५
	<b>लगानी गतिविधिबाट खूद नगद प्रवाह (ख)</b>	<b>१,७१,३२,०२१</b>	<b>(३,२९,४१,२४९)</b>
<b>ग</b>	<b>वित्तीय श्रोत कारोबारबाट नगद प्रवाह</b>		
	शेयरबाट प्राप्त रकम	-	-
	तिर्न बाँकी सापटीमा (वृद्धि)/कमी	-	-
	अल्पकालिन ऋणमा (वृद्धि)/कमी	-	-
	ऋण सापटीमा ब्याज भुक्तानी	-	-
	लाभांश भुक्तानी	(२७,०५८)	(६८,५५,८२९)
	<b>वित्तीय श्रोत कारोबारबाट खूद नगद प्रवाह (ग)</b>	<b>(२७,०५८)</b>	<b>(६८,५५,८२९)</b>
	यस वर्षको सम्पूर्ण गतिविधिबाट खूद नगद प्रवाह = (क)+(ख)+(ग)	(२,५६,८७,४५९)	५,३७,२६,६०४
	नगद तथा बैंकमा रहेको शुरु मौज्जात	२६,२०,८२,८११	२०,८३,५६,२०७
	<b>नगद तथा बैंकमा रहेको अन्तिम मौज्जात</b>	<b>२३,६३,९५,३५२</b>	<b>२६,२०,८२,८११</b>

मनोज श्रेष्ठ

नायब महाप्रबन्धक

सुनिल बल्लभ पन्त

प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

बिमल प्रसाद वाग्ले

अध्यक्ष

भरत बहादुर बस्नेत

संचालक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा,

सुरेश प्रसाद खत्री

संचालक

मीन ब. सामरी

संचालक

डा. भरत कुमार थापा

स्वतन्त्र संचालक

सिए. गोपाल कुमार श्रेष्ठ

साम्प्रदाय

एल.एस.पी. एशोसिएट्स

चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स

मिति: २०७७/०४/२३

स्थान: काठमाडौं



## एनएलजी इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

### आर्थिक वर्ष २०७५/७६ मा इन्स्युटीमा भएको परिवर्तन सम्बन्धी विवरण

विवरण	शेयर रूँजी	संचित नाफा/ नोक्सान	प्रस्तावित बोनस शेयर	बीमा जगेडा	पूँजीगत जगेडा कोष	शेयर प्रिमियम	विशेष जगेडा कोष	अन्य जगेडा तथा कोष	बीमा कोष	महान-विपत्ती जगेडा	रकम (रु.) कुल रकम
मुल सौख्यत	६४,०४,०६,२५०	११,४५,८८,४०३	-	,८०२,७९७	-	१,४७,६९५	-	४३,७३,८६४	७०,४९,१८,९९२	४,४३,६६,६६९	१,४९,९८,०४,४०२
सार्वजनिक शेयर बापत प्राप्त शेयर रूँजी											
बोनस शेयर जारी गरेको											-
बोनस शेयरमा लागने लाभांश कर बापत लाभांश रुपमा जारी गरेको											-
शेयर प्रिमियममा सारिको											-
यस वर्षको नाफा		२०,२४,९६,९९५									२०,२४,९६,९९५
बीमा कोषमा सारिको		(९,०६,६८,४९०)							९,०६,६८,४९०		-
महान-विपत्ती जगेडामा सारिको		(१,९९,७४,७६९)								१,९९,७४,७६९	-
प्रस्तावित बोनस शेयर		(७९७,२५,४००)									-
प्रस्तावित संगत लाभांश		(३७७,०२६)									-
स्थगित कर जगेडाबाट थप		(२,९०,७९,०९४)						२,९०,७९,०९४			(३७,७४,०२६)
अन्तिम सौख्यत	६४,०४,०६,२५०	११,८४,८९,७०६	७९७,२५,४००	८,०२,७९७	-	१,४७,६९५	-	२,४४,४३,८७९	७९,४७,८७,०२२	६,४५,४९,४२२	१,७९,८४,४५,६७९

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा,

भरत बहादुर बस्नेत  
संचालक

विमल प्रसाद वाग्ले  
अध्यक्ष

सुनिल बल्लभ पन्त  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

मनोज श्रेष्ठ  
नायब महाप्रबन्धक

सिपि. गोपाल कुमार श्रेष्ठ  
साभेदार  
एल.एस.पी एशोसिएट्स  
चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स

डा. भरत कुमार थापा  
स्वतन्त्र संचालक

मीन ब. सामरी  
संचालक

मिति: २०७७/०४/२३  
स्थान: काठमाडौं



एनएलजी इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

### आर्थिक वर्ष २०७५/०७६ को एकिकृत आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	रकम (रु.)			
	आय			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	७०,१७,२२,२७९	६९,१५,५१,६९६
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		२६,१०,४७,६०७	२१,४८,२८,९०२
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	७,६७,३७,७५७	८,४६,७६,४८६
४	अन्य प्रत्यक्ष आय		२,२२,०८,३६७	१,१०,३३,०२४
५	आर्थिक वर्षको शुरुको भुक्तानी हुन बाँकी दावी वापत व्यवस्था		२०,९३,७२,२८१	१८,७१,६०,४४७
६	आर्थिक वर्षको शुरुको असमाप्त जोखिम वापत व्यवस्था		३४,८६,९२,३१८	३४,९८,९९,०४१
	<b>जम्मा आय (क)</b>		<b>१,६१,९७,८०,६०९</b>	<b>१,५३,९१,४९,५९६</b>
	व्यय			
७	दावी भुक्तानी (खुद)	३	५४,२०,६६,८१३	४०,९२,१४,६६५
८	अभिकर्ता कमिशन		५,३१,५६,९१३	४,६७,३९,७९७
९	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		३४,१०,८३३	५५,५०,९५७
१०	सेवा शुल्क (खुद)	४	७०,१७,२२४	६९,१५,५१९
११	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		४६,८५,०९८	३३,८४,७१५
१२	व्यवस्थापन खर्च	५	२३,६६,८९,६५६	१७,१०,३२,८९३
१३	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी वापत व्यवस्था	६	२१,३८,१५,०५७	२०,९३,७२,२८१
१४	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम वापत व्यवस्था		३५,०८,६१,१४२	३४,५७,७५,८५०
	<b>जम्मा व्यय (ख)</b>		<b>१,४१,१७,०२,७३६</b>	<b>१,१९,७९,८६,६७७</b>
१५	<b>नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत / (नोक्सान) = (क) - (ख)</b>		<b>२०,८०,७७,८७३</b>	<b>३४,११,६२,९१९</b>

अनुसूची १ देखि ६ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

मनोज श्रेष्ठ  
नायब महाप्रबन्धक

सुनिल बल्लभ पन्त  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

बिमल प्रसाद वाग्ले  
अध्यक्ष

भरत बहादुर बस्नेत  
संचालक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा,

सुरेश प्रसाद खत्री  
संचालक

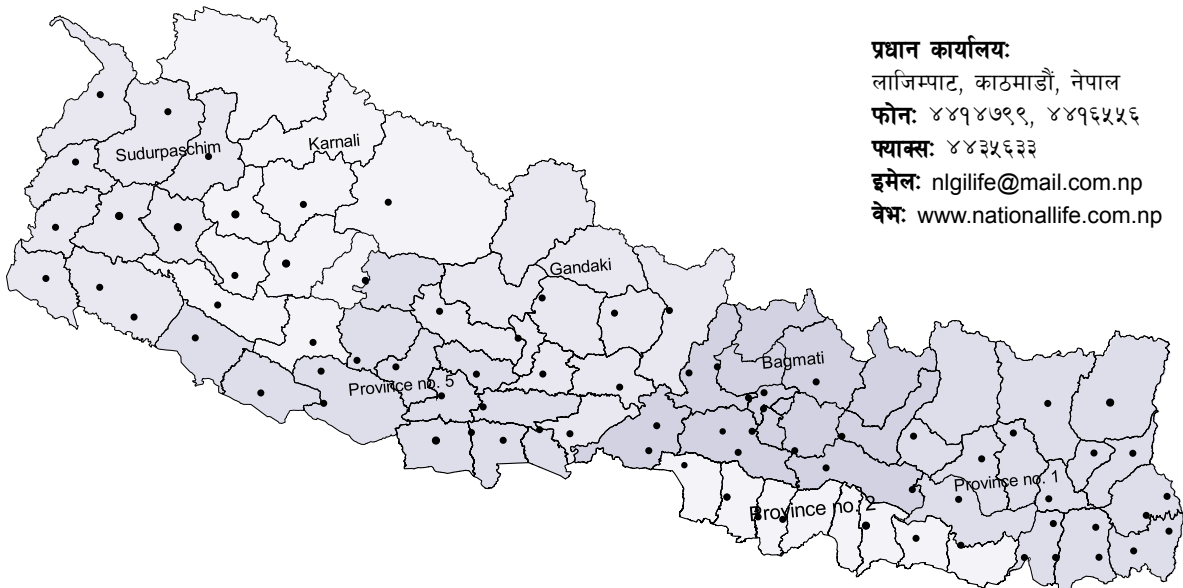
मीन ब. सामरी  
संचालक

डा. भरत कुमार थापा  
स्वतन्त्र संचालक

सि.ए. गोपाल कुमार श्रेष्ठ  
साभेदार  
एल.एस.पी. एशोसिएट्स  
चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स

मिति: २०७७/०४/२३  
स्थान: काठमाडौं

## नेशनल लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेडका कार्यालयहरू



### प्रधान कार्यालय:

लाजिम्पाट, काठमाडौं, नेपाल

फोन: ४४१४७९९, ४४१६५५६

फ्याक्स: ४४३५६३३

इमेल: nlgilife@mail.com.np

वेब: www.nationallife.com.np

### प्रदेश १

विराटनगर	०२१-५१७८४१
विराटमोड	०२३-५३०१३६
धरान	०२५-५३३९४७
भोजपुर	०२९-५२०००७
गाईघाट	०३५-५२१३८६
ईनरुवा	०२५-५६१८३८
ईलाम	०२७-५२१७८०
ईटहरी	०२५-५८७३०१
धनकुटा	०२६-५२१२९९
संखुवासभा	०२९-५६०८२३
ओखलढुंगा	०३७-५२०५८७
पथरी	०२१-५५५७९०
दमक	०२३-५८५७३२
कटारी	०३५-५५०३२६
खोटाङ, दिग्वेल	०३६-५२०६१७
फिक्कल	०२७-५४०४२७
तेह्रथुम	०२६-५६०७४१
पाँचथर	०२४-५२०५४१
ताप्लेजुंग	०२४-५६०९०६
उर्लाबारी	०२१-५४१८०९

### प्रदेश २

राजविराज	०३१-५२३५०५
लाहान	०३३-५६१००४
चन्द्रानिगाहपुर	०५५-५४०३५५
विरगंज	०५१-५२१४०९
मर्लगावा	०४६-५२१९५०
गौर	०५५-५२१४२४
जनकपुर	०४१-५९०७११
हरिवन	०४६-५३०४९१
बर्दबास	०४४-५५००५९
जलेश्वर	९८१४८८४७६

### प्रदेश ३

घण्टाघर	४२४२९२१
तिनकुने	५१९२०२४
भक्तपुर	०१-६६१९२५१
धादिङ	०१०-५२०९९९

गजुरी	०१०-४०२४४८
नुवाकोट	०१०-५६१७२९
पाल्पा	०५७-६२०३५०
पर्सो	०५६-५८३५११
रामेछाप	०४८-५४०४५५
किर्तिपुर	४३३४९५७
न्युरोड	०१-४२५१६४२
कलंकी	०१-५२३४२७०
चाबहिल	०१-४४५५०९०
गोग्रु	०१-४४५५५०३
बनेपा	०११-६६०७८८
पाँचखाल	०११-४९९४८४
चरिकोट	०४९-४२१८५९
नारायणचौर	०१-४२५२३२
नारायणथान	०१-४३७८५०७
हेटौडा	०५७-५२४६०१
सिन्धुली	०४७-५२०६२८
नारायणगढ	०५६-५२२२५९

### प्रदेश ४

कुश्मा	०६७-४२१२१२
म्याग्दी	०६९-५२१०२१
लमजुङ	०६६-५२०८०३
कावासोती	०७८-५९०७६३
स्याङ्जा	०६३-४२११९३
भिमाद	०६५-५७२४५८
गोरखा	०६४-४२१५११
पोखरा	०६१-५२१८०१
दमौलि	०६५-५६५२२३
बागलुङ	०६८-५२००३४
लेखनाथ	०६१-५६२००५

### प्रदेश ५

रोल्पा	०८६-४४०२८१
चन्द्राटा	०७६-५४०३३७
गुलेरिया	०८४-४२१२५५
लमही	०८२-५४०६५६
तुल्सीपुर	०८२-५२२८५८
प्युठान	०८६-५६०४७५

रामपुर	०७५-४००१७५
बर्दघाट	०७८-५९००३९
बुटवल	०७१-५४३४६८
दाङ	०८२-५६०५८१
भैरहवा	०७१-५२००६५
पाल्पा	०७५-५२१७३०
गुल्मी	०७९-५२०७४३
अर्घाखाँची	०७७-४२०७८८
नवलपरासी	०७८-५२१०६७
नेपालगञ्ज	०८१-५२०९५५
रुकुम	०८८-५३०२३५
जुम्ला	०८७-५२०५२८
जाजरकोट	०८९-५३००६१
कालिकोट	९८४८३१३५०६
धरमरे	९८०९५३७५०६
हुम्ला	०८७-६८०९९२
मुगु	९८४८३४२३१८
सुर्खेत	०८३-५२५०९०
सल्यान	०८८-५२०२०७
दैलेख	०८९-४२०४३४

### प्रदेश ७

अछाम	०९७-६२५१५८
मंगलसेन	०९७-६२०३०७
दार्चुला	०९३-४२०४७९
सुनड	०९१-४०३११९
अत्तरिया	०९१-५५०६५०
कोहलपुर	०८१-५४००६१
धनगढी	०९१-५२४८८१
महेन्द्रनगर	०९९-५२४६०७
बैतडी	०९५-५२०५६४
बझाङ	०९२-४२१२९१
टिकापुर	०९१-५६१२४२
डडेलधुरा	०९६-४१०१८७
बाजुरा	०९७-५४१११९

[illegible]

टिपोट

This image shows a blank sheet of white paper with horizontal ruling lines. The lines are evenly spaced and run across the width of the page. There are no margins, text, or other markings on the paper.



# संजिवनी

## अमृत सावधिक

न्यूनतम प्रिमियममा  
अधिकतम जोखिम बहन

प्रत्येक ५ वर्षपछि आफै जोखिम बहन रकममा वृद्धि हुने





[www.nationallife.com.np](http://www.nationallife.com.np)

**NATIONAL LIFE MOBILE APP:**

