



लाइफ इन्स्योरन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लिमिटेड  
**Life Insurance Corporation (Nepal) Ltd.**  
(A Joint Venture of Life Insurance Corporation of India)

विश्वासको अर्को नाम, एल.आई.सी. नेपाल  
जीवन रहँदा पनि, जीवन पश्चात पनि

# 17th ANNUAL REPORT

FY 2074-75



## जीवन बीमाको साथमा धनवृष्टि ३-३ वर्षमा

### मुख्य विशेषताहरू:

- ३-३ वर्षमा जीवित लाभ बापतको अग्रिम भुक्तानी (धनफिर्ता) प्राप्त गर्न सकिने ।\*
- मृत्यु लाभ भुक्तानी गर्दा जीवित लाभ बापत प्रदान गरेको रकम कट्टा नगरी पुरै बीमाङ्क रकम र सो अवधिको आर्जित बोनस रकम एकमुष्ट प्रदान गरिने ।
- रु. ७५ लाखसम्मको दुर्घटना लाभ र स्थायी अशक्तता लाभ उपलब्ध हुने ।

### अन्य विशेषताहरू:

- १३ देखि ६० वर्ष सम्मका व्यक्तिले बीमा लिन सक्ने ।
- १० र १५ वर्ष अवधिको बीमा छनौट गर्न सकिने ।
- १० वर्षे अवधिमा बीमाङ्कको ३३% र १५ वर्षे अवधिमा बीमाङ्कको १५% को दरले रकम फिर्ता हुँदै जाने ।\*
- बीमाशुल्क वार्षिक, अर्धवार्षिक, त्रैमासिक तथा मासिक तरीकाबाट भुक्तानी गर्न सकिने ।
- न्यूनतम १,००,००० बीमाङ्क देखि बीमा लिन सकिने ।
- आकर्षक बोनस प्रतिफल ।

\*शतहरु लागू हुनेछन् ।

विस्तृत जानकारीको लागि नजिकको शाखा कार्यालय वा एल. आई. सी. अधिकर्तासँग सम्पर्क गर्नुहोस् ।



लाइफ इन्स्युरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लिमिटेड  
Life Insurance Corporation (Nepal) Ltd.  
(A Joint Venture of Life Insurance Corporation of India)

### LIC Nepal is WINNER of,

- Nepal Best Brand Leadership Award, 2018
- Emerging Asia Insurance Awards, 2018
- Highest Tax Payer Life Insurer Awards in 2072 & 2073

विषय सूची  
Table of  
Contents

वार्षिक साधारण सभा सम्बन्धी सूचना	V
साधारण सभा सम्बन्धी सामान्य जानकारी	VI
अध्यक्षज्यूबाट प्रस्तुत प्रतिवेदन   Chairman's Message	4
संचालक समितिको प्रतिवेदन   Director's Report	7
Auditor's Report   लेखा परीक्षकको प्रतिवेदन	17-18/७५-७६
Financial Statement and related Notes to accounts	
वित्तीय विवरणसंग सम्बन्धित प्रमुख लेखा नीतिहरू र टिप्पणीहरू	24-74/९१-११६
बीमा समितिको सहमति पत्र   Approval Letter of beema samiti	120





## लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लिमिटेड

(भारतीय जीवन बीमा निगमको संयुक्त लगानीमा स्थापित)

कर्पोरेट कार्यालय: पो.ब.नं.: २१९०५, चौथो तल्ला, स्टार मल, पुतलीसडक, काठमाडौं, नेपाल

फोन: ४०१२६१३, ४०१२६१४, फ्याक्स: ९७७-१-४०१२६१५, ई-मेल: liccorporate@licnepal.com.np

### प्रवेश-पत्र

शेयरधनीको नाम: ..... शेयर प्रमाण-पत्रमा उल्लेखित परिचय नं. .... शे  
यर संख्या ..... मिति २०७६ श्रावण २४ गते शुक्रबारका दिन हुने लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लिमिटेडको सत्रौं वार्षिक  
साधारण सभामा उपस्थित हुन जारी गरिएको प्रवेश-पत्र।

.....  
शेयरधनीको दस्तखत

.....  
विनोदकुमार भुजेल  
कम्पनी सचिव

द्रष्टव्य : (१) शेयरधनी आफैले खाली कोष्ठहरू भर्नुहोला। (२) सभा कक्षमा प्रवेश गर्न यो प्रवेश-पत्र प्रस्तुत गर्नु अनिवार्य छ।



## लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लिमिटेड

(भारतीय जीवन बीमा निगमको संयुक्त लगानीमा स्थापित)

कर्पोरेट कार्यालय: पो.ब.नं.: २१९०५, चौथो तल्ला, स्टार मल, पुतलीसडक, काठमाडौं, नेपाल

फोन: ४०१२६१३, ४०१२६१४, फ्याक्स: ९७७-१-४०१२६१५, ई-मेल: liccorporate@licnepal.com.np

### प्रोक्सी-फाराम

श्री संचालक समिति,

लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लिमिटेड

स्टार मल, पुतलीसडक, काठमाडौं।

महाशय,

..... जिल्ला ..... न.पा./गा.वि.स. .... वडा नं. ....

बस्ने म/हामी ..... ले त्यस कम्पनीको शेयरवालको हैसियतले

२०७६ श्रावण २४ गते शुक्रबारका दिन सत्रौं वार्षिक साधारण सभामा स्वयं उपस्थित भई छलफल तथा निर्णयमा सहभागी हुन नसक्ने भएकोले

उक्त सभामा भाग लिन तथा मतदान गर्नका लागि ..... जिल्ला ..... म.न.पा./गा.वि.स. ....

वडा नं. .... बस्ने त्यस कम्पनीका शेयरधनी श्री ..... लाई मेरो/हाम्रो प्रतिनिधी मनोनित गरी पठाएको

छु/छौं।

प्रोक्सी लिनेको भर्ने :

दस्तखत:- .....

नाम:- .....

ठेगाना:- .....

शेयर प्रमाण-पत्र नं.:- .....

कि.नं. .... देखि ..... सम्म

शेयर संख्या:- .....

मिति:- .....

निवेदक (प्रोक्सी दिनेले भर्ने) :

दस्तखत:- .....

नाम:- .....

ठेगाना:- .....

शेयर प्रमाण-पत्र नं.:- .....

कि.नं. .... देखि ..... सम्म

शेयर संख्या:- .....

मिति:- .....

द्रष्टव्य : (१) एकभन्दा बढी प्रोक्सीको नाम उल्लेख गरेमा फाराम रद्द हुनेछ। (२) प्रोक्सी नियुक्त भएको दरखास्त रजिष्टर्ड कार्यालयमा सभा हुन ४८ घण्टा

अघि दर्ता गरिसक्नु पर्ने छ।





**लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लिमिटेड**  
**Life Insurance Corporation (Nepal) Ltd.**  
 (A Joint Venture of Life Insurance Corporation of India)



कर्पोरेट कार्यालय, स्टारमल (चौथो तल्ला), पुतलीसडक, काठमाण्डौ  
 फोन : ०१-४०१२६१३, ०१-४०१२६१४, www.licnepal.com.np

## **१७औं वार्षिक साधारण सभा सम्बन्धी सूचना**

शेयरधनी महानुभावहरू,

यस लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लिमिटेडको संचालक समितिको निर्णय अनुसार यस कम्पनीको १७औं वार्षिक साधारण सभा निम्नलिखित मिति, स्थान र समयमा देहायका उल्लेखित विषयहरू उपर छलफल तथा निर्णय गर्न बस्ने भएको हुँदा सबै शेयरधनी महानुभावहरूको उपस्थितिका लागि यो सूचना प्रकाशित गरिएको छ ।

### **(क) सभा हुने मिति, समय र स्थान :**

मिति : २०७६ साल श्रावण २४ गते शुक्रवार (तदनुसार ९ अगष्ट, २०१९)  
 समय : विहान ९.३० बजे  
 रजिष्ट्रेशन : विहान ८.०० बजेबाट शुरू  
 स्थान : नेपाल पुलिस क्लबको सभाहल, भृकुटीमण्डप, प्रदर्शनी मार्ग, काठमाण्डौ ।

### **छलफलका विषयहरू :**


#### **(ख) साधारण प्रस्तावहरू :**

- (१) संचालक समितिको अध्यक्षद्वारा संचालक समितिको वार्षिक प्रतिवेदन २०७४/०७५ प्रस्तुत गरी अनुमोदन गर्ने ।
- (२) लेखापरीक्षकको प्रतिवेदन सहित आ.व. २०७४/०७५ को वासलात, आय-व्यय हिसाब र सोहि अवधिको नगद प्रवाह विवरणमाथि छलफल गरी पारित गर्ने ।
- (३) लेखापरीक्षण समितिको सिफारिस बमोजिम आ.व. २०७५/७६ को लागि लेखापरीक्षकको नियुक्ति गर्ने र निजको पारिश्रमिक तोक्ने (हाल वहाल रहनु भएका लेखापरीक्षक मदन निरौला एण्ड कम्पनीका चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट श्री मदन निरौला पूनः नियुक्तिका लागि योग्य हुनुहुन्छ) ।
- (४) संचालक समितिबाट प्रस्तावित नगद लाभांस रु. ५३,१२,२५,९६०।०० (चुक्ता पूँजीको ३५.५३७३४०८८ प्रतिशत, कर प्रयोजनार्थ सहित) शेयरधनीहरूलाई वितरण गर्ने प्रस्ताव पारित गर्ने ।
- (५) संस्थापक शेयरधनीतर्फबाट नियुक्त सञ्चालकहरूको नियुक्तिलाई अनुमोदन गर्ने ।

#### **(ग) विशेष प्रस्तावहरू :**

- (१) संचालक समितिबाट प्रस्तावित हालको चुक्ता पूँजी रु. १,४९,४८,३८,८००।०० मा रु. ५१,५१,६१,२००।०० (चुक्ता पूँजीको ३४.४६२६५९१२ प्रतिशत) शेयरधनीहरूलाई बोनस शेयरको रूपमा वितरण गर्ने प्रस्ताव पारित गर्ने । साथै, कम्पनीको हालको अधिकृत पूँजी, जारी पूँजी तथा चुक्ता पूँजी शीर्षकहरू प्रत्येकमा रहेको रु. १,४९,४८,३८,८००/- लाई बृद्धि गरी रु. २,०१,००,००,०००/- कायम गर्ने प्रस्ताव स्वीकृत गर्ने । बोनस वितरणपछि कायम हुन आउने दशमलवपछिको अंकलाई सम्बन्धित शेयरधनीको नाममा पछि समायोजन गर्ने गरी यथावत राख्ने प्रस्ताव समेत स्वीकृत गर्ने ।
- (२) पूँजी बृद्धि सम्बन्धमा कम्पनीको प्रबन्धपत्र र नियमावलीमा आवश्यक संशोधन गर्न प्रस्ताव पारित गर्ने ।
- (३) कम्पनीको नियमावलीको नियम ६ मा एक जना स्वतन्त्र संचालक र कम्तीमा एक जना महिला संचालक सहित ६ जना संचालकहरू रहने संशोधन प्रस्ताव पारित गर्ने ।
- (४) कम्पनीको नियमावलीको नियम १३.१८ मा दुई बैठकहरूको समय अन्तर ३ महिनाभन्दा बढी नहुने गरी संचालक समितिको बैठक प्रत्येक वर्ष कम्तीमा ६ पटक बस्ने र संचालक समितिले लिखित सहमति (सर्कुलर रेज्युलुशन) बाट पनि निर्णय गर्न सक्ने संशोधन प्रस्ताव पारित गर्ने ।
- (५) कम्पनीको प्रबन्धपत्र र नियमावलीमा कम्पनीको रजिष्टर्ड (कर्पोरेट) कार्यालय काठमाण्डौ जिल्ला, काठमाण्डौ महानगरपालिका वडा नं. २८, पुतलीसडकस्थित स्टार मल (चौथो तल्ला) मा रहने गरी संशोधन प्रस्ताव पारित गर्ने ।
- (६) कम्पनीको प्रबन्धपत्र र नियमावलीमा प्रयोग भएको शब्द 'श्री ५ को सरकारको' स्थानमा 'नेपाल सरकार' र 'मुन्शी' शब्दको स्थानमा 'बीमाङ्गी' शब्द प्रयोग गर्ने संशोधन प्रस्ताव पारित गर्ने ।
- (७) संचालक समितिका अध्यक्ष र सदस्यहरूको बैठक भत्ता बृद्धि गर्ने प्रस्ताव पारित गर्ने ।
- (८) कम्पनीका प्रबन्धपत्र र नियमावलीमा आवश्यक संशोधन गर्ने सन्दर्भमा नियमनकारी निकायहरू (कम्पनी रजिष्ट्रारको कार्यालय, बीमा समिति, नेपाल धितोपत्र बोर्ड, आदि) वाट प्राप्त सुझाव वा निर्देशन अनुरूप आवश्यक समायोजन वा फेरवदल गर्न संचालक समितिलाई अधिकार प्रत्यायोजन गर्ने ।
- (९) श्री बीमा समितिबाट जारी भएको संस्थागत सुशासन सम्बन्धी निर्देशिका, २०७५ को निर्देशन नं. १२(२) बमोजिम प्रमुख कार्यकारी अधिकृतको पारिश्रमिक अनुमोदन गर्ने ।

(घ) (१) अध्यक्षको अनुमतिले अन्य कुनै विषयहरू ।

  
 संचालक समितिको आज्ञाले,  
 कम्पनी सचिव



**लाइफ इन्स्युरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लिमिटेड**  
**Life Insurance Corporation (Nepal) Ltd.**  
 (A Joint Venture of Life Insurance Corporation of India)



## साधारण सभा सम्बन्धी थप जानकारी

१. यस १७औं वार्षिक साधारण सभा प्रयोजनका लागि मिति २०७६/०४/०९ गतेदेखि २०७६/०४/२४ गतेसम्म बीमकको शेयर दाखिला खारेजको काम बन्द रहनेछ। मिति २०७६/०४/०९ गतेभन्दा अघिल्लो दिनसम्म नेपाल स्टक एक्सचेन्ज लि. वा सिडिएस एण्ड क्लियरिङ लि. मा शेयर कारोबार भई सोको ७ कार्य दिनभित्र यस बीमकको शेयर रजिष्ट्रार नेपाल एसबिआई मर्चेन्ट एण्ड बैकिङ लि. मा प्राप्त शेयर नामसारीको लिखतको आधारमा शेयर दाखिल खारेज भई शेयरधनी दर्ता किताबमा कायम तथा सिडिएस एण्ड क्लियरिङ लि. मा प्रचलित नियम बमोजिम कायम शेयरधनीले मात्र साधारण सभामा भाग लिन र मतदान गर्न सक्नेछन्। नेपाल स्टक एक्सचेन्जमा कारोबार भई धितोपत्र व्यवसायी (सदस्य दलाल) को Pool Account मा रहेको शेयरको आधारमा शेयरधनी कायम नहुने भएकाले उल्लिखित मितिभित्र शेयरधनीको खातामा समावेश गर्न समेत सम्बन्धित धितोपत्र व्यवसायीलाई अनुरोध गरिन्छ।
२. साधारण सभामा भाग लिन आउँदा शेयरधनी महानुभावहरूले आफ्नो परिचय खुल्ने कागजात, सभाका लागि जारी गरिएको प्रवेशपत्र र कुनै एक शेयर प्रमाणपत्र वा बैंकको शेयर अभौतिकीकरण गरेको देखिने अभौतिकीकरण खाता, अर्थात हितग्राहि (डिम्याट) खाताको विवरण प्रस्तुत गरेपछि मात्र सभा कक्ष भित्र प्रवेश गर्न पाईनेछ। अन्यथा सभा स्थलमा प्रवेश पाइने छैन।
३. सभामा भाग लिनका लागि प्रतिनिधि (प्रोक्सी) नियुक्त गर्न चाहने शेयरधनीले प्रतिनिधी-पत्र (प्रोक्सी फाराम) भरी मिति २०७६/०४/२२ गते ३:०० बजेभित्र कम्पनीको शेयर शाखा, कर्पोरेट कार्यालय, स्टारमल (चौथो तल्ला), पुतलीसडक, काठमाण्डौमा दर्ता गराइसक्नु पर्नेछ।
४. नाबालक वा विक्षिप्त शेयरधनीको तर्फबाट कम्पनीको शेयर लगत किताबमा संरक्षकको रुपमा नाम दर्ता भएको व्यक्तिले सभामा भाग लिन, मतदान गर्न वा प्रतिनिधि तोक्न पाउने छन्।
५. संयुक्तरुपमा शेयर खरिद गरिएको अवस्थामा लगत किताबमा पहिले नाम उल्लेख भएको व्यक्ति अथवा सर्वसम्मतबाट प्रतिनिधि नियुक्त गरिएको एक व्यक्तिले मात्र सभामा भाग लिन र मतदान गर्न पाउने छन्।
६. प्रतिनिधि (प्रोक्सी) नियुक्त गरिसक्नुभएको शेयरधनी आफै सभामा उपस्थित भई हाजिरी किताबमा दस्तखत गर्नु भएमा अघि दिइएको प्रोक्सी स्वतः बदर हुनेछ।
७. एक जना शेयरधनीले एकभन्दा बढीलाई प्रतिनिधि (प्रोक्सी) मुकरर गरेमा प्रतिनिधि (प्रोक्सी) दिने शेयरधनीले आफुले अघि दिएको प्रतिनिधि (प्रोक्सी) बदर गरेको व्यहोरा स्पष्ट उल्लेख गरी छुट्टै निवेदन दिई अर्को शेयरधनीलाई प्रतिनिधि (प्रोक्सी) नियुक्त गरेमा त्यसरी नियुक्त भएको प्रतिनिधिले सभामा भाग लिन र मतदान गर्न पाउनेछ। यस्तो अवस्थामा अघिल्लो प्रतिनिधि (प्रोक्सी) स्वतः बदर भएको मानिनेछ।
७. छलफलको विषयमध्ये विविध शीर्षक अन्तर्गत छलफल गर्न इच्छुक शेयरधनीहरूले सभा हुनुभन्दा ७ दिन अगावै छलफलको विषय कम्पनी सचिवमार्फत लिखितरूपमा सञ्चालक समितिको अध्यक्षलाई जानकारी दिनुपर्नेछ।
८. शेयरधनीहरूले व्यक्त गरेको मन्तव्य वा प्रश्नहरूका सम्बन्धमा सञ्चालक समितिका तर्फबाट सामूहिक रुपले उत्तर दिइनेछ।
९. साधारण सभा सम्बन्धमा थप जानकारी आवश्यक परेमा कार्यालय समयभित्र बीमकको कर्पोरेट कार्यालय स्टारमल (चौथो तल्ला), पुतलीसडक, काठमाण्डौमा सम्पर्क राख्न समेत अनुरोध गरिन्छ।
११. सुरक्षाको दृष्टिकोणले शेयरधनी महानुभावहरू सभास्थलमा आउँदा भोला (ब्याग) जस्ता वस्तुहरू नलिई आउनु हुन अनुरोध गरिन्छ। आवश्यक देखिएमा सुरक्षाकर्मीले सुरक्षा जाँच गर्नसक्ने भएको हुँदा सो कार्यमा सहयोग गरिदिनु हुन समेत अनुरोध गरिन्छ।

नोट : आ.ब. २०७४/०७५ को वार्षिक विवरण, संचालक समितिको प्रतिवेदन र लेखापरीक्षकको प्रतिवेदन शेयरधनीहरूले यस कर्पोरेशनको कर्पोरेट कार्यालय, स्टारमल (चौथो तल्ला), पुतलीसडक, काठमाण्डौमा आई निरीक्षण गर्नसक्ने व्यहोरा सूचित गरिन्छ।





लाइफ इन्स्योरेंस कॉर्पोरेशन (नेपाल) लिमिटेड  
**Life Insurance Corporation (Nepal) Ltd.**  
(A Joint Venture of Life Insurance Corporation of India)



## Corporate Information

---

Registered Office	- Kathmandu Metropolitan City Kathmandu, Nepal
Corporate Office	- Star Mall, Putalisadak, P.O.Box:21905, Kathmandu, Nepal
Principal Activities	- Life Insurance Business
Chief Executive Officer	- Mr . L.P . Das (with effective from 29 Jan., 2019)
Company Secretary	- Mr . Binod Kumar Bhujel
Consultant Actuaries	- Mr.M.G.Diwan & Mr . Akshay Pandit M/s K.A.Pandit and Co. Consultant Actuaries 2nd Floor, Churchgate House Veer Nariman Road, Fort, Mumbai
Auditors-External	- Madan Kumar Niraula Madan Niraula & Co. Chartered Accountants
Auditors-Internal	- CA, Rajesh Paudel P. L. Shrestha & Co. Chartered Accountants
Lawyers	- Sr.Adv.Mithlesh Kumar Singh Singh Law Company Ram Kunj, Tripureswor, Kathmandu
Bankers	- Bank of Kathmandu Ltd, Kathmandu Nepal SBI Bank Ltd . Kathmandu
Re-insurer	- M/s Hanover Re, Malaysia/Nepal Re-insurance Co. Ltd.
Pan No .	- 500213148
Incorporated in Nepal Under the Companies Act 2053 with Reg.No.	- 765/057-58
Registered with Beema Samiti on	- 2058/04/23



**श्री एम.आर. कुमार, अध्यक्ष**

अध्यक्ष, भारतीय जीवन बीमा निगम

**M. R. Kumar, Chairman**

Chairman, LIC of India

श्री एम. आर. कुमार भारतीय जीवन बीमा निगम (एलआईसी) को वर्तमान कार्यकारी अध्यक्ष हुनुहुन्छ। उहाँले एलआईसीमा सन् १९८३ मा अधिकृतस्तरबाट सेवा आरम्भ गर्नुभएको थियो। भारतीय जीवन बीमा निगम (एलआईसी) को कार्यकारी निर्देशकको पदमा बहाल रहँदा श्री कुमारले निगमको मानव संसाधन विभाग र पेंशन एवं ग्रुप इन्स्युरेन्स विभागको प्रमुख भई कार्य गर्नु भएको थियो। यसको अलवा उहाँले ३६ वर्षभन्दा लामो अवधि लगातार भारतीय जीवन बीमा निगम (एलआईसी) को प्रशासन, मार्केटिङ लगायतका विभागहरूमा रही कार्यानुभव संगाल्नु भएको छ।



**श्री अशोक कुमार अग्रवाल, संचालक**

प्रबन्ध निर्देशक, विशाल ग्रुप लिमिटेड

**Ashok Kumar Agrawal, Director**

Managing Director, Vishal Group Ltd.

श्री अशोक कुमार अग्रवाल विशाल ग्रुप अफ इन्डस्ट्रीजका प्रबन्ध निर्देशक हुनुहुन्छ। वाणिज्य शास्त्रमा स्नातक उपाधि हासिल गर्नु भएका श्री अग्रवाल Emerging Nepal Limited को संचालक सदस्य, नेपाल चेम्बर अफ कमर्शका कार्यकारी सदस्य र प्रुडेन्सियल क्यापिटल म्यानेजमेन्ट प्रा. लि. को वर्तमान डाइरेक्टर समेत हुनुहुन्छ। विगत ३० वर्षदेखि व्यापार, उद्योग, वित्तिय र सेवाका क्षेत्रहरूमा संलग्न रहनु भएका श्री अग्रवाल नेपाल समुन्द्रपार निकासी पैठारी संघ (NFTA) को पूर्व अध्यक्ष हुनुहुन्छ। यसका साथै, नेपाल इन्फ्रास्ट्रक्चर बैंक, एनआईसी एसिया बैंक, प्रुडेन्सियल इन्स्युरेन्स कम्पनी लि., स्वदेशी लघुवित्त वित्तिय संस्था लि., मैनावती स्टील इन्डस्ट्रीज प्रा.लि., कमला रोलिङ्ग मिल्स प्रा. लि., गोरधन्दास कमलावति परोपकारी प्रतिष्ठान र VG Foundation मा पनि आबद्ध भई कार्यानुभव संगाल्नु भएको छ।



**श्री कुमार केशर बिष्ट, संचालक**

सर्वसाधारण शेयरधनी समूहबाट

**Kumar Keshar Bista, Director**

Public Nominee

श्री कुमार केशर बिष्टले सन् २४ मे २०१६ बाट पब्लिक डाइरेक्टरको रूपमा कार्य गरिरहनु भएको छ। यस बीमकमा आउनु पूर्व उहाँ प्राइम लाइफ इन्स्युरेन्स कम्पनीमा पब्लिक डाइरेक्टर हुनुहुन्थ्यो। श्री बिष्टले Cost and Management Accountancy (Institute of Cost Accountants of India, 1988) मा प्रोफेसनल डिग्री हासिल गर्नु भएको छ। विविध संस्थाहरूको वित्त व्यवस्थापनमा उहाँले ३७ वर्षभन्दा बढिको कार्यानुभव लिइसक्नु भएको छ। सन् १ मे २०१३ देखि हालसम्म उहाँ Deputy Team Leader of Crown Agents/DFID मा समेत कार्यरत हुनुहुन्छ। श्री बिष्टले Ministry of Local Development/ /UNDP, WYG International/ /UK, Asian Development Bank/ /Manila, LBFC/ /DASU-DANIDA, United Nations Capital Development Fund, World Food Program Office Nepal, Transparency International Nepal, Economic Analysis Division of Ministry of Finance जस्ता संस्थाहरूमा Financial Management Expert and Analyst को रूपमा कार्य गरिसक्नु भएको छ।



**श्री वि.के.कुक्क्रेजा**, स्वतन्त्र संचालक  
**V.K. Kukreja**, Independent Director

चार्टर्ड एकाउन्टेन्टको उपाधि हासिल गर्नु भएका श्री वि. के. कुक्क्रेजा M/S S.P. Chopra & Company Chartered Accountants मुम्बई, भारतका वर्तमान व्यवसायिक चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट हुनुहुन्छ। उहाँले ३० वर्षसम्म जीवन बीमा क्षेत्रमा काम गरी गहन अनुभव संगाल्नु भएको छ। श्री कुक्क्रेजाले भारतीय जीवन बीमा निगममा सन् १९८२ बाट सेवा आरम्भ गर्नुभयो र डिसेम्बर ३०, २०१२ मा सेवा निवृत्त हुदाँ निगमको कार्यकारी निर्देशक (बित्त र लेखा विभाग) हुनुहुन्थ्यो। यसको अलवा श्री कुक्क्रेजाले निगमको अन्य महत्वपूर्ण पदहरू जस्तै एलआईसी म्युचुअल फण्डको डिपुटी जनरल म्यानेजर, एलआईसीको North, North Central/West Zones को Regional Manager (Finance & Accounts) / Investment Department प्रमुख तथा कार्यकारी निर्देशकको रूपमा सफलतापूर्वक जिम्मेवारी समाल्नु भएको थियो।



**श्री लक्ष्मी प्रसाद दास**, संचालक एवं प्रमुख कार्यकारी अधिकृत  
**Laxmi Prasad Das**, Director  
 Director/Chief Executive Officer

श्री लक्ष्मी प्रसाद दासको जीवन बीमा क्षेत्रमा २७ वर्षको कार्यानुभव रहेको छ। एमबिएसम्मको अध्ययन पुरा गर्नुभएका श्री दासले सन् १९९२ मा भारतीय जीवन बीमा निगम (एलआईसी) मा अधिकृतस्तरबाट सेवा आरम्भ गर्नुभएको थियो। श्री दासले एलआईसी नेपालको संचालक तथा प्रमुख कार्यकारी अधिकृतको जिम्मेवारी २९ जनवरी २०१९ देखि सम्हालिनु भएको छ। उक्त जिम्मेवारी लिनुभन्दा अघि उहाँ भारतीय जीवन बीमा निगम (एलआईसी) को भुवनेश्वर डिभिजनल कार्यालयमा सिनियर डिभिजनल म्यानेजरको रूपमा कार्यरत हुनुहुन्थ्यो। श्री दासले एल.आई.सी. अफ इण्डियाको सुचना प्रविधि, मानव संसाधन, प्रशासन, मार्केटिङ लगायत प्रायः सबै विभागमा कार्य गरी अनुभव संगाल्नु भएको छ।

## बरिष्ठ व्यवस्थापन समूह Senior Management Team

**श्री एल.पी. दास**  
 प्रमुख कार्यकारी अधिकृत  
**L.P. Das**  
 Chief Executive Officer

**श्री टि. बर्नवाल**  
 नायब प्रमुख कार्यकारी अधिकृत  
**T. Burnawal**  
 Deputy Chief Executive Officer

**श्री संजीव कुमार अग्रवाल**  
 प्रबन्धक (आई.टि.)  
**Sanjeev Kumar Agrawal**  
 Manager (IT)

**श्री श्रीखण्ड श्रेष्ठ**  
 नायब प्रबन्धक  
**Shreekhanda Shrestha**  
 Deputy Manager

**श्रीमती सिर्जना नेपाल**  
 नायब प्रबन्धक  
**Mrs. Sirjana Nepal**  
 Deputy Manager

**श्री विपिन कुमार लाल**  
 सहायक प्रबन्धक  
**Bipin Kumar Lal**  
 Assistant Manager

**श्री स्मृति राज कण्डेल**  
 सहायक प्रबन्धक  
**Smriti Raj Kandel**  
 Assistant Manager

## अध्यक्षज्यूबाट प्रस्तुत प्रतिवेदन



## Chairman's MESSAGE for 17<sup>th</sup> Annual General Meeting

आदरणीय शेयरधनी महानुभावहरू, महिला तथा सज्जनबृन्द ।

समग्र एल.आई.सी. परिवारको तर्फबाट लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लिमिटेडको १७औं वार्षिक साधारण सभामा यहाँहरूलाई स्वागत एवं शुभेच्छा दिन पाएकोमा खुसीको महसुस भैरहेको छ । नेपालमा यस बीमकको अध्यक्ष भई उपस्थित हुन पाउँदा र कम्पनीमार्फत यो सुन्दर राष्ट्रको आर्थिक तथा सामाजिक विकासमा समाहित हुन पाएकोमा गर्वको अनुभूति भैरहेको छ ।

आ.ब. २०७४/७५ को समिक्षा गर्दा, जीवन बीमा बजारको अवस्था त्यति राम्रो नरहे पनि हामीले हाम्रो प्रतिबद्धता अनुसारको सफलता हासिल गर्न सकेको सहर्ष जानकारी गराउन चाहन्छु । संचालक समितिले बिगत १७ वर्षको अवधिमा हाम्रा शेयरधनी, ग्राहक र अन्य सबै स्टेकहोल्डरहरूले यस कम्पनीप्रति राख्नु भएको आशा एवं विश्वासलाई साकार पार्न सदैव दत्तचित्त भएर कार्य गरिरहेको छ । आ.ब. २०७४/७५ मा कम्पनीको सबै वित्तीय शीर्षकहरूमा उल्लेखनीय वृद्धि भएको जानकारी गराउन चाहन्छु ।

यस गरिमामय सभाको अवसरमा एलआईसी नेपालले आ.ब. २०७४/७५ मा आफ्नो व्यापार, लगानी, आम्दानी र नाफामा उल्लेख्य बृद्धि गरेको जानकारी गराउन चाहन्छु । उक्त आर्थिक वर्षमा यस कम्पनीले कूल १,३३,३०९ नयाँ बीमालेखहरू बिक्री गरी प्रथम बीमाशूल्क आम्दानी बापत रु. २८८.८९ करोड आर्जन गर्न सफल भएको सहर्ष जानकारी गराउन चाहन्छु । गत वर्षको तुलनामा आ.ब. २०७४/७५ मा कम्पनीले प्रथम बीमाशूल्क आर्जनमा ९.७०% बृद्धिदर हासिल गर्न सफल भएको छ । कम्पनीले २०७५ आषाढ मसान्तसम्ममा कूल ७,३४,६०८ बीमालेखहरूलाई सेवा प्रदान गरेको थियो । आ.ब. २०७५/७६ मा कम्पनीले नयाँ व्यापारमा उल्लेख्यरूपले बृद्धि गर्दै जाने पूर्ण अपेक्षा लिएको छु । त्यसैगरी, हामीले आ.ब. २०७५/७६ को अन्त्यसम्ममा १,५०,००० नयाँ बीमालेखहरू बिक्री गरी प्रथम बीमाशूल्क बापत रु. ४ अर्ब ५० करोड आर्जन गर्ने महत्वाकांक्षी लक्ष्य लिएका छौ ।

२०७५ आषाढ मसान्तसम्ममा कम्पनीको जीवन बीमा कोषमा रु. ४,२२३ करोड रकम जम्मा भैसकेको सहर्ष जानकारी गराउन चाहन्छु । गत वर्षको तुलनामा यो वर्ष जीवन बीमा कोषमा २५.८५% र कूल लगानीतर्फ २१.७६%

Dear Shareholders, Ladies and Gentlemen,

On behalf of entire LIC family, I am happy to extend my greetings and welcome you all to this 17<sup>th</sup> Annual General Meeting of Life Insurance Corporation (Nepal) Ltd at Kathmandu. I feel honored to be in Nepal as the Chairman of this Company and to be associated with the economic growth and social development of this beautiful Country through the Company.

Looking back the financial year 2017/18, it is my pleasure to report to you that we could deliver as per our commitments, despite a background of continuing market volatility. Over the last 17 years, your Board has focused its efforts on fulfilling the trust reposed by the shareholders, customers, stakeholders etc. in this Company. The year 2017/18 witnessed the Company showing all round growth in various financial parameters.

I am happy to note that the Business, Investments, Income and Profits of your Company have shown sizeable growth in the year 2074/75. I wish to share with you that LIC Nepal has been able to collect Rs. 2888.95 million as First Premium Income by selling 133309 Policies in the financial year 2017/18. In terms of first premium collected, the Company showed a growth of 9.70%. As at the end of financial year 2017/18, we were servicing 734,608 policies. I sincerely hope to have better growth in New Business performance of the Company during the current year as well. Accordingly, we have taken an ambitious budget to procure 1, 50,000 new policies and collect Rs. 4.50 billion as first premium income by the end of the financial year 2018/19.

Similarly in the year 2017/18, Life Fund of the Company grew to a new height of Rs 42.23 billion as at the end of the fiscal.

को बृद्धिदर रहेको छ। लगानीबाट प्राप्त हुने आम्दानीमा कम्पनीले यस वर्ष ५५.६७% को बृद्धिदर हासिल गरेको छ। कोषको सम्पूर्ण रकमहरू बीमा समितिले जारी गरेको लगानी सम्बन्धी निर्देशिकाको अधिनमा रही नेपालभित्रै सुरक्षित र उच्च प्रतिफल प्राप्त हुने क्षेत्रहरूमा लगानी गरिएको र यसबाट ग्राहकहरूलाई भविष्यमा अभूत बढी लाभ मिल्नेछ भन्ने कुराको सहर्ष जानकारी गराउन चाहन्छु।

कम्पनीको आ.ब. २०७४/७५ को बीमाङ्कीय मूल्यांकन ( २०७४ श्रावण १ देखि २०७५ आषाढ मसान्तसम्मको ) श्री बीमा समितिबाट स्वीकृत भई प्राप्त भएको छ। २०७५ आषाढ मसान्तसम्मको बीमाङ्कीय मूल्यांकनपश्चात् कूल नाफा रु. १३४.५५ करोड बराबरको रकम हाम्रा शेयरधनीहरूको खातामा प्राप्त हुन सफल भएका छौं। मिति २०७६/११/१६ मा बसेको संचालक समितिको ९९औं बैठकको निर्णयले कम्पनीको मुनाफाबाट शेयरधनीहरूलाई कम्पनीको बर्तमान चुक्ता पूँजीको ७०% लाभांश दिने प्रस्ताव गरेको छ जस अन्तर्गत ३४.४६२६५९१२% बोनस शेयर र ३५.५३७३४०८८% नगद लाभांश प्रस्तावित छन्। यस गरिमामय सभामा यस कम्पनीको हालको अधिकृत पूँजी, जारी पूँजी र चुक्ता पूँजीलाई बृद्धि गरी प्रत्येकमा रु. २ अर्ब १ करोड पुर्याउन समेत प्रस्ताव पेश गर्दछौं।

आ.ब. २०७४/७५ मा यस कम्पनीले परिपक्वता लाभ भुक्तानी, जिबित लाभ भुक्तानी र मृत्यु दाबी पूर्णरूपले सम्पादन/फल्थ्रोट गर्न सफल हुँदै पूनः दाबी भुक्तानी सम्पादनमा नेपालको जीवन बीमा उद्योग मै उच्चतम मापदण्ड कायम गर्न सफल भएको सहर्ष जानकारी गराउन चाहन्छु। ९९% ती दाबीहरू बीमा नियमावलीको म्यादभित्रै सम्पादन गरिएको तथ्यले सो उपलब्धिमा अभूत सुगन्ध थपिएको छ। आ.ब. २०७४/७५ मा कम्पनीले कूल दाबी भुक्तानी बापत रु. २४२.४४ करोड प्रदान गरेको सहर्ष जानकारी गराउन चाहन्छु। उक्त आ.ब. मा यस कम्पनीले ४२ ओटा शाखा कार्यालयहरू र १६२ जना पूर्णकालिन कर्मचारीहरूमार्फत मुलुकभर आफ्नो सेवा प्रदान गर्दै आइरहेको थियो। हामीहरूले निकट भविष्यमा देशभर १०१ भन्दा बढी सुविधा सम्पन्न शाखा कार्यालय स्थापना गर्ने लक्ष्य लिएका छौं र शाखा कार्यालयहरू तिब्रताकोसाथमा खोलिएका छौं। उक्त आ.ब. मा नयाँ जीवन बीमा गराउन र बिक्रय सेवा प्रदान गर्न यस कम्पनीमा देशभर जम्मा ३९,३१७ जना अभिकर्ताहरू कार्यरत थिए।

आ.ब. २०७४/७५ मा यस कम्पनीले दुई अन्तर्राष्ट्रिय सम्मानहरू 'इमर्जिङ एसिया इन्स्योरेन्स अवार्ड, २०१८' र 'बेष्ट ब्राण्ड लिडरसिप अवार्ड, २०१८' बाट सम्मानित हुन पाएको सहर्ष जानकारी गराउन चाहन्छु। नेपालको जीवन बीमा उद्योगमा एलआईसी (नेपाल) लि. आई.एस.ओ. प्रमाणिकरण ९००१:२०१५ प्राप्त गर्ने पहिलो र एक मात्र जीवन बीमा कम्पनीको ताज अभूत सुरक्षित राख्न सफल भएको छ जसबाट हामीले ग्राहक सेवामा अन्तर्राष्ट्रिय व्यवसायिक मापदण्डलाई अवलम्बन गरेको दर्शाउँदछ। आधुनिक सूचना प्रविधिको प्रयोग गर्दै एलआईसी नेपालले अहिले आफ्ना बिमितहरूलाई उत्कृष्ट सेवा प्रदान

There has been a growth of 25.85% in life fund while the total investments grew by 21.67% in the year. The income from investments has risen at 55.67% in the fiscal. All the funds have been invested in Nepal as per the guidelines set by Insurance Board (Beema Samiti) of Nepal and efforts are being made to get the maximum advantages of the highest returns on investments prevailing in the market in order to maximize the benefits to our esteemed customers.

The Company's Actuarial Valuations for 2017/18 (from Shrawan 1, 2074 to Ashaad end, 2075) has been approved. At the end of 2017/18, your Company has shown a net profit of Rs. 1345.55 million under Shareholders Account. The Board of Directors in its 99<sup>th</sup> meeting held on 28.02.2019 has proposed 70% of our paid up capital as dividends. Out of this profit, we have apportioned 34.46265912 % as bonus shares and 35.53734088 % as cash dividends to our valued shareholders. The Board has also proposed to increase the Authorized Share Capital, Issued Share Capital & Paid-up Share Capital of the Company to Rs 2010 million.

Again, the Company has set benchmarks for best servicing standards in the industry when it achieved zero outstanding in maturity, survival benefit and death claims. The fact that 99% of these claims have been settled before the due date adds more shine to this achievement. Altogether the Company paid over Rs 2424.49 million as claim payments in the fiscal. As on the date, the Company delivers its products and services through 42 outlets manned by 162 full-time employees across the entire nation. We have planned to make more than 101 full fledged branches across the Country in near future and we are opening our branches with quick pace accordingly. The Company has a total of 39,317 Agents across the nation for procuring New Business and extending after sales service.

I am happy to share with you that your Company has been honored by two international awards which are "Emerging Asia Insurance Awards, 2018" and "Nepal's Best Brand Leadership Awards, 2018". The crowning glory of all has been the ISO 9001:2015 certification received by the Company making it the first and only Life Insurance Company in Nepal which marks the international standards of professionalism being maintained in our sales as well as service operation. I am further happy to inform you that by leveraging information technology, LIC Nepal is providing best service for our valued





गर्दै आएको सहर्ष जानकारी गराउँन चाहन्छु। कम्पनीको कार्यसम्पादनको विस्तृत विवरण संचालक समितिको प्रतिवेदनमा छुट्टै दिइएको छ।

अन्त्यमा, आजको यस वार्षिक साधारण सभामा उपस्थित हुनुहुने र उपस्थित हुन नसक्नु भएका सम्पूर्ण शेयरधनी महानुभावहरूलाई हामीप्रति देखाउनु भएको विश्वास र सहयोगको लागि हार्दिक कृतज्ञता ज्ञापन गर्न चाहन्छु। त्यसै गरी म नेपाल सरकार, अर्थ मन्त्रालय, नेपाल राष्ट्र बैंक, बीमा समिति, कम्पनी रजिष्ट्रार कार्यालय, नेपाल धितोपत्र बोर्ड, नेपाल स्टक एक्सचेन्ज लि., सिडिएस एण्ड क्लियरिङ लि. र अन्य सरकारी निकायहरूलाई उहाँहरूबाट प्राप्त निरन्तर सहयोग र मार्ग निर्देशनका लागि आभार व्यक्त गर्न चाहन्छु। हाम्रा बीमाङ्गी, आन्तरिक तथा वाह्य दुवै लेखापरीक्षकहरू तथा अन्य व्यवसायिक साभेदारहरू पनि अविच्छिन्न सहयोग र मार्ग निर्देशनका लागि प्रशंसाको पात्र हुनुहुन्छ। हाम्रा बिमितहरू जसको अपार विश्वास र शुभेच्छाबाट आज हामी सफलताको यो उचाईमा आईपुगेका छौं, म उहाँहरूलाई हार्दिक नमन गर्न चाहन्छु।

१६औं वार्षिक साधारण सभापछि संचालक समितिमा केही परिवर्तनहरू भएका छन्। श्री बी. वेणुगोपाल आफ्नो सेवा अवकासका कारण संचालक समितिबाट विदा हुनु भएको छ। म उहाँले पुर्याउनु भएको योगदानको उच्च कदर गर्न चाहन्छु। त्यसैगरी, श्री हेमन्त भार्गवले संचालक समिति अध्यक्षबाट राजिनामा गरेपछि सो स्थानमा मेरो पदस्थापना भएको छ। श्री भार्गवले आफ्नो कार्यकालमा गर्नु भएको उच्च योगदानका लागि आभार प्रकट गर्दछु। कम्पनीको उत्थानप्रति देखाउनु भएको गहन अभिरुचि, नियमित नियमन, बहुमूल्य सुझाव एवं समयको लागि संचालक समितिका बर्तमान सदस्यहरूलाई पनि धन्यवाद ज्ञापन गर्न चाहन्छु।

हाम्रा ग्राहक महानुभावहरू, शेयरधनीहरू र सम्पूर्ण जनसमुदायलाई उहाँहरूबाट प्राप्त विश्वास र संरक्षकत्वका लागि हार्दिक आभार व्यक्त गर्दछु। यस कम्पनीको व्यवस्थापन समिति, कर्मचारीहरू र समस्त फिल्डफोर्सले आफ्नो कर्तव्यप्रति उदाहरणीय प्रतिबद्धता, उत्सुकता, लगनशिलता र संगठनात्मक कार्य भावनाको प्रदर्शन गरी यो कम्पनीलाई नेपालको बीमा उद्योगमा विशिष्ट पहिचान दिलाउन सफल हुनु भएको छ। अतः, उहाँहरूको सेवाभाव र योगदानको उच्च सम्मान गर्न चाहन्छु।

आदरणीय महिला तथा सज्जनबृन्द, यहाँहरूले दिनुभएको बहुमूल्य समय र सहभागिताको लागि धन्यवाद दिन चाहन्छु।

धन्यवाद।

एम.आर. कुमार  
अध्यक्ष

customers. Detailed review of the Company's performances is placed separately in the report of the Board of Directors.

Before concluding, I would like to place on record my profound gratitude to the shareholders present here and otherwise, for continuing to have faith in us and for supporting us. Similarly, I would like to thank and express our sincere appreciation to the honorable Government of Nepal, Ministry of Finance, Nepal Rastra Bank, Beema Samiti, Office of Company Registrar, Securities Board of Nepal, Nepal Stock Exchange Limited, CDS and Clearing Limited and all the other departments of the government for the help, guidance and encouragement given to the Company. Our Actuary, Auditors both external and internal and other business associates also deserve our appreciation for supporting and guiding the Company. I express my deep gratitude to the esteemed policyholders without whose faith and good wishes it would not have been possible to achieve this height of progress.

The Board of Directors has seen some changes after 16<sup>th</sup> Annual General Meeting. Sri B. Venugopal completed his tenure by virtue of retirement from service, and I am thankful to him for his valuable contributions. Sri Hemant Bhargava, Ex-Chairman had resigned after induction of me as Chairman of the Board. I am thankful for the valuable contributions during his tenure. Members of the Board have been a source of strength through their continuous monitoring and guidance to the Company and I would like to thank them as well.

I am grateful to our valued customers, esteemed shareholders and the public at large for their patronage and confidence reposed to the Company. The management committee, the members of staff and entire field force of the Company have shown their exemplary commitment, enthusiasm, dedication and have worked hard in the Company for maintaining high standards in the insurance industry of Nepal. I would also like to thank them for their dedicated service, contribution and loyalty.

Ladies and Gentlemen, thank you very much for your time and attention.

M. R. Kumar  
Chairman

# सञ्चालक समितिको प्रतिवेदन

## Director's REPORT for 17<sup>th</sup> Annual General Meeting

आदरणीय शेयरधनी, महिला तथा सज्जनबृन्द ।

लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लिमिटेडको १७औं वार्षिक साधारण सभामा उपस्थित सम्पूर्ण शेयरधनी महानुभावहरूलाई हामीहरू (संचालक समिति) सहर्ष स्वागत एवं अभिवादन गर्न चाहन्छौ ।

शेयरधनी महानुभावहरूले कम्पनीको लेखापरीक्षण भएको वित्तिय विवरण अध्ययन गरिसक्नु भयो होला भन्ने विश्वासका साथ हामी यहाँहरू समक्ष आर्थिक वर्ष २०७४/७५ को संचालक समितिको प्रतिवेदन कम्पनी ऐन, २०६३ को दफा १०९ बमोजिम छलफल तथा अनुमोदनको लागि पेश गर्न चाहन्छौ ।

### व्यवसायको प्रकृति

यो कम्पनी नेपालको प्रचलित कानून, बीमा ऐन तथा नियमावली र बीमा समितिको प्रत्यक्ष नियमनमा रही जीवन बीमा व्यवसायमा संलग्न रहेको छ ।

### आर्थिक परिदृश्य

नेपाल राष्ट्र बैंकले प्रकाशित गरेको मौद्रिक नीति अनुसार “विश्व अर्थतन्त्रले विस्तारको बाटो लिएको छ । विश्वका कतिपय मुलुकहरूमा मुद्रास्फीतिको चापको स्थिति छ । कतिपय अन्तर्राष्ट्रिय वस्तुहरूको मूल्य बृद्धि भैरहेको छ । अन्तर्राष्ट्रियस्तरमा मौद्रिक नीतिहरूको कार्यदिशा मिश्रित प्रवृत्तिको छ ।” प्रत्यक्ष वा परोक्षरूपमा विश्वभर देखिएको आर्थिक कठिनाइसँगै नेपालको राष्ट्रिय अर्थतन्त्र पनि सोहीरूपमा गुञ्जिन गयो । न्युन आर्थिक बृद्धिदर, उच्च महङ्गीदर, अस्थिर बैंक ब्याजदर र बढ्दो व्यापार घाटा आदि जस्ता बिषयहरू नेपालको आ.ब. २०७४/७५ को मुख्य चुनौतीहरूका रूपमा देखियो । यस वर्ष नेपालीहरूको मुख्य आयस्रोत कृषि र पर्यटन क्षेत्रमा पनि खासै उल्लेख्य प्रगति हुन सकेन ।

यस प्रकारको बिषम परिस्थितिको बाबजुद पनि आ.ब. २०७४/७५ मा यस कम्पनीले प्रथम बीमाशुल्क आम्दानीमा ९.७०%, कूल जीवन बीमा कोषमा २५.८५%, लगानीमा २१.६७% र लगानीबाट प्राप्त आयमा ५५.६७% को बृद्धिदर हासिल गर्न सफल भएको सहर्ष जानकारी गराउँन चाहन्छौ । यी सबै उपलब्धिहरू कम्पनीको उत्कृष्ट वित्तिय नीति, कर्मचारी तथा अभिकर्ताहरूको मेहनत र नेपाली जनसमुदायहरूले गरेको अपार बिश्वास तथा पूर्ण भरोसाबाट प्राप्त हुन संभव भएका हुन् ।

### व्यवसायको सिंहावलोकन

बीमालेखहरूको बिक्री संख्या

Respected Shareholders, Ladies and Gentlemen,

We, the Board of Directors are pleased to greet and welcome all the shareholders present in this 17<sup>th</sup> Annual General Meeting of Life Insurance Corporation (Nepal) Ltd.

Hope that you have all gone through the Audited Financial Statements of the Company of financial year 2074/75 (2017/18). We now present the report of the Board of Directors for the fiscal year 2074-75 for discussion and approval. This is in compliance with the provisions of Section 109 of the prevailing Companies Act, 2063.

### Nature of Business

The Company is engaged in the business of Life Insurance in Nepal under the regulations of Beema Samiti and prevailing laws of the land.

### Economic Scenario

As per the monetary policy published by Nepal Rastra Bank “the global economy was on a cyclical upswing. Some countries were facing inflationary pressure. Prices of several international commodities were rising. The monetary policy stances remained mixed at the global level.” Directly or indirectly, Nepal also went through a difficult economic-scenario in the year, in tune with the happenings around the world. The low economic growth rate, high rate of inflation, fluctuating interest rates of Banks and increasing trade deficit etc. were the main challenges of the country’s economy in the year 2074/75 (2017/18). Agriculture and Tourism, which are the main sources of income of people of Nepal also, did not show much growth in the year.

Despite all these odd situations, the Company has been able to show 9.70% growth in the first premium income, 25.85% growth in total life fund, 21.67% growth in investments and 55.67% growth in income from investments in the financial year 2074/75. These could be possible because of the prudent financial management, hard work of employees & agents and the continued faith the people of Nepal have in the Company.

### Overview of Performance

Number of Policies sold.

Year	2070/71	2071/72	2072/73	2073/74	2074/75
No of Policies	91845	149796	146713	178511	133309



यस कम्पनीमा २०७५ आषाढ मसान्तसम्मको कूल सक्रिय बीमालेखको संख्या ७,३४,६०८ रहेको सहर्ष जानकारी गराउन चाहन्छौं ।

The Company has 734,608 policies in its book as at 32<sup>nd</sup> Ashad 2075.

#### प्रथम बीमाशुल्क आम्दानी

Year	2070/71	2071/72	2072/73	2073/74	2074/75
FPI (In NRs Millions)	1283.51	1819.18	2265.20	2633.49	2888.95

#### First Premium Income

आ.ब. २०७४/७५ मा कम्पनीले प्रथम बीमाशुल्क आम्दानीमा ९.७०% र बीमालेख बिक्री संख्यामा २.६१% को बृद्धिदर हासिल गरेको छ । यस कम्पनीको औषत बीमाशुल्क प्रति बीमालेख रु. १४,२३७.२ रहेको छ । कम्पनीले आ.ब. २०७४/७५ मा कूल बीमाशुल्कबापत रु. १,०४५.८७६ करोड रकम संकलन गर्न सफल भएको सहर्ष जानकारी गराउन चाहन्छौं ।

We are happy to inform you that the company could register 9.70% growth in FPI and 2.61% growth in number of policies as seen above in the just ended Financial Year. The average premium per policy is at Rs 14237.2 The total premium collected by the Company during 2074/75 stands at Rs 10458.76 Million.

#### चालु वर्षको उपलब्धि : (२०७५ साल चैत्र मसान्तसम्मको)

	2074/75	2075/76	Growth Rate
No. of Policy	51329	63,305	23.33%
FPI(In Millions)	1526.75	2082.96	36.43%

#### Current year Performance (As at the end of Chaitra 2075)

देशमा आर्थिक स्थायित्व नरहेको अवस्थामा पनि माथिको आँकडाले चालु आ.ब. २०७४/७५ मा बीमालेख संख्या र प्रथम बीमाशुल्क आम्दानी दुवैमा राम्रो बृद्धि भएको देख्न सकिन्छ । कम्पनीको यो व्यवसायिक बृद्धिदर आगामी महिनाहरूमा निरन्तर कायम रहने छ भन्ने कुरामा हामी विश्वस्त छौं ।

Even though the economic scenario of the country has not stabilized so far, you will observe that there is a healthy growth in the New Business of the Company, both in number of policies and first premium income, in the current year as well. We are hopeful that the growth trend will accelerate further in the remaining months of the financial year.

#### व्यापार संचालन परिदृश्य

कम्पनीले देशभर जम्मा ४२ शाखाहरू स्थापनामार्फत आफ्नो व्यवसाय संचालन गरेको थियो । आ.ब. २०७४/७५ को अन्त्यमा जीवन बीमा क्षेत्रमा अनुभवी तीन भारतीय र बाँकी सबै नेपालीहरू सम्मिलित जम्मा १६२ जना कर्मचारीहरू यस कम्पनीमा हाल कार्यरत थिए । संचालक समितिबाट निर्देशित उच्च पदाधिकारीहरू कम्पनीको अन्य कर्मचारीहरू र फिल्ड फोर्सलाई कुशलतापूर्वक संचालन गर्दछन् । कम्पनीमा व्यवसायिक एवं सौहार्दपूर्ण वातावरणमा उच्च तहका कार्यकारीसँग सबै कर्मचारीहरू घुलमिल गर्न सक्ने सहज वातावरण विद्यमान रहेको छ । कर्मचारी र अभिकर्ताहरूको दक्षता बृद्धि गरी अझ प्रतिस्पर्धी, सबल र जिम्मेदार बनाउनका लागि वर्षभरी विभिन्न तालिम र मार्ग निर्देशनका कार्यक्रमहरू संचालन गरिदै आएका छन् ।

#### Operational Overview

The company operates through its 42 branches at present, which are spread across the country. As at the end of Ashad 2075, the Company has 162 staff members, three of whom are expatriates deputed from India with ample experience & knowledge in life insurance marketing and administrations, while others are all from Nepal itself. The top executives of the Company, ably supported by the Board, guide the employees and field force, and are easily accessible at any time. Several training and handholding sessions are conducted throughout the year, in addition to periodic reviews, in order to enhance the skills of the employees and agents so that they become vibrant and responsive in addition to remaining competitive in the market.

#### संचालक समिति परिवर्तन

१६औं वार्षिक साधारण सभापछि भारतीय जीवन बीमा निगमबाट प्रतिनिधित्व गर्नु हुने संचालक श्री हेमन्त भार्गव (निवर्तमान अध्यक्ष) ले दिनु भएको राजिनामालाई स्वीकृत गरी उक्त रिक्त स्थानमा निगमले सिफारिस गरे अनुसार श्री एम. आर. कुमारलाई संचालक अध्यक्षको रूपमा पदस्थापन गरिएको जानकारी गराइन्छ ।

#### Changes in the Board of Directors

Shri M. R. Kumar has been appointed as Chairperson of Board of Directors replacing Shri Hemant Bhargava after the 16<sup>th</sup> Annual General Meeting.

#### कारोबारलाई असर पार्ने तत्वहरू

यस वर्ष पनि दीर्घकालिन लगानीको अवसर प्राप्त हुन नसक्नु सबैको लागि चासो र चिन्ताको विषय रहन गयो । वर्षभरी नै लगानीमा पाइने ब्याजदर अनियन्त्रितरूपले घटबढ भैरहयो । आ.ब. २०७४/७५ ले वर्षभर नै

#### Factors Influencing Incomes

The lack of avenues for long term investment continues to be the major cause of concern throughout. The rate of interest on investment fluctuated unevenly throughout the year. The year 2074/75 witnessed difficult situations and uncertain environment in the financial markets. In that situation too, The Company was able to take full advantage of the best prevailing interest rates from investments and get most of the investments done for the longest available term during the year. The P/L Accounts of financial year 2074/75 shows a Net profit of Rs. 1,345,548,211. The cost of operations has been kept under strict control and efforts are being made to bring it down further without



अनिश्चित र कठिनाईपूर्ण आर्थिक बजारको सामना गर्नु परेको देखिन्छ। यस्तो अवस्थामा पनि कम्पनीले उपलब्ध भएसम्म लामो अवधिका लागि लगानी गर्न र उच्च ब्याजदर प्राप्त गर्न समर्थ भएको छ। यस कम्पनीको २०७४/७५ को नाफानोक्सान खाताले रु. १,३४,५५,४८,२११ कूल मुनाफा देखाउन सकेको सहर्ष जानकारी गराउँदछौं। कम्पनीको व्यवसायमा प्रतिकूल प्रभाव नपर्ने तरिकाले व्यवस्थापकीय खर्चलाई सदैव नियन्त्रण र न्युनीकरण गर्ने प्रयास गरिएको छ र भविष्यमा पनि यसलाई निरन्तरता दिइने छ। यस प्रकारको प्रयासबाट भविष्यमा अभू राप्ति परिणाम प्राप्त भई हाम्रा शेयरधनी र बिमितहरूलाई उच्च लाभ हुने विश्वास लिएका छौं।

### लेखापरीक्षक

श्री मदन निरौला एण्ड कम्पनीका चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट श्री मदन निरौला यस वार्षिक साधारण सभासम्म बैधानिक लेखापरीक्षकको रुपमा हुनुहुन्छ। श्री मदन निरौला लेखापरीक्षकको रुपमा पुनर्नियुक्ति हुन योग्य हुनु भई आफुले आगामि आ.ब. २०७५/७६ का लागि पनि लेखापरीक्षकको रुपमा कार्य गर्न इच्छा व्यक्त गर्नुभएकोले लेखा समितिको सिफारिसमा संचालक समितिले उहाँको वार्षिक सेवाशुल्क बृद्धि गरी रु. ३,७५,००० एवं भ्याट दिने शर्तमा पुनर्नियुक्तिको लागि सिफारिस गर्ने निर्णय गरेको छ। यस कम्पनीको आन्तरिक लेखापरीक्षकको रुपमा श्री पी.एल.श्रेष्ठ एण्ड कम्पनीका चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट श्री पी. एल. श्रेष्ठ हुनुहुन्थ्यो। संचालक समितिले लेखा समितिको सिफारिसमा आ.ब. २०७५/७६ को लागि पनि यस कम्पनीको आन्तरिक लेखापरीक्षकको रुपमा श्री पी. एल. श्रेष्ठलाई नै रु. ७,५०,००० एवं भ्याट वार्षिक सेवाशुल्क प्रदान गर्ने शर्तमा पुनर्नियुक्ति गरेको छ।

### लेखापरीक्षकको प्रतिवेदन

यसै प्रतिवेदनसाथ संलग्न गरिएको लेखापरीक्षकको मन्तव्य प्रतिवेदनद्वारा यस कम्पनीको हिसाबकिताब प्रचलित कानून एवं प्रचलन अनुसार राखेको साथै लगानी वर्तमान कानून एवं निर्देशिका अनुसार गरेको सहर्ष जानकारी गराउँदै कम्पनीको यस्तो पेशागत एवं प्रणालीगत कार्यशैलीले हामीलाई अभू बढी आत्मविश्वास र हौसला समेत प्रदान गरेको छ।

### शेयरको जफत

कम्पनीको शुरुवातदेखि हालसम्म कुनै पनि शेयरधनीको शेयर कम्पनीले जफत गरेको छैन।

### जीवन बीमा कोष

मिति २०७४ आषाढ मसान्तसम्ममा जीवन बीमा कोषमा रु. ३,३५५.९६१ करोड रहेकोमा त्यसमा २५.८५% ले बृद्धि भई मिति २०७५ आषाढ मसान्तसम्ममा जीवन बीमा कोषमा रु. ४,२२३.३४४ करोड रहेको सहर्ष जानकारी गराउँन चाहन्छौं।

### लगानी

मिति २०७४ आषाढ मसान्तसम्ममा कुल लगानी रु. ३०४६.१ करोड रहेकोमा मिति २०७५ आषाढ मसान्तसम्ममा कुल लगानी (बीमालेख कर्जा तथा छोटो अवधिको लगानी गरि) रु. ३७०६.१ करोड रहेको छ। यस अनुसार २१.६७% ले लगानीमा बृद्धि भएको देखिन्छ साथै सम्पूर्ण लगानीहरू

affecting our operations. All these would help in creating long term goodwill & result in bringing more value to our shareholders and policyholders in the days to come.

### Auditors

Mr. Madan Niraula of M/S Madan Niraula & Co. is engaged as our statutory auditor till the ensuing AGM. He is eligible to offer himself for reappointment and has done so and the Board of Directors on the recommendation of Audit Committee recommends for his reappointment for the current fiscal year 2075/76 (2018/19) with an increased fee of Rs 375,000/- + VAT. Mr. P.L. Shrestha of M/S P.L. Shrestha & Co. had been our internal auditor last year. The Board of Directors on the recommendation of the Audit Committee has reappointed him for the current year 2075/76 as well with a fee of Rs. 750,000+VAT.

### Auditor's Report

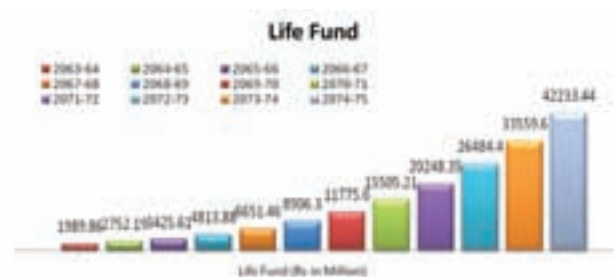
The opinion of the auditors on the accounts and systems of the company is appended to this report. Their opinion that the accounts and records of the company have been maintained properly and that the investments are made in accordance with the laws of the land gives us ample confidence about our professional working and well laid systems.

### Forfeiture of Shares

Since the inception of the company, no shares belonging to anyone have been forfeited.

### Life Fund

As at the end of financial year 2074/75, the life fund of the Company stood at Rs 42,233.44 Million as against Rs. 33,559.61 Million at the end of last financial year 2073/74. This means the life fund grew at the rate of 25.85 % for the period.



### Investments

The total investments of the Company as at the end of F.Y. 2074/75 stood at Rs 37,061 Million as against Rs 30,461 Million as at the end of F.Y. 2073/74. This shows an increase of 21.67% and has been done strictly as per the guidelines and rules existing in the country, as well as, as per directions of the Board of Directors and directives of the Regulator (Beema Samiti) from time to time. The investments have been made in Govt. Bonds, Development Bonds of Nepal Rastra Bank, Fixed deposits with various Commercial Banks, Development Banks, Finance Companies, Citizen's Investment Trust, and in Preference Shares and Debentures of Banks and reputed public limited Companies, and in the equities of reputed public limited Companies. Due to strict investment norms followed by

प्रचलित ऐन, संचालक समितिको निर्देशन एवं श्री बीमा समितिको लगानी सम्बन्धी नीति तथा निर्देशिकाको अधिनमा रही गरिएका छन्। यस कम्पनीले नेपाल सरकारको ऋणपत्र, नेपाल राष्ट्र बैंकको विकासपत्रहरू, बाणिज्य बैंक, विकास बैंक र फाइनेन्स कम्पनीहरूको मुद्दती खाताहरू, नागरिक लगानी कोष, बैंक एवं प्रतिष्ठित पब्लिक लिमिटेड कम्पनीहरूको शेयर, प्रिफरेन्स शेयर र डिबेन्चरहरूमा लगानी गरेको छ। यस प्रकारको बिबेकपूर्ण लगानीबाट कम्पनीले यस वर्ष आफ्नो लगानी प्रतिफलमा ५५.६७% को बृद्धिदर हासिल गरेको छ। कम्पनीले उपलब्ध जगेडा रकमलाई लगानी गर्दा बिबेकपूर्ण ढङ्गले सुरक्षित र उच्चतम प्रतिफल दिने स्थानहरूमा मात्र लगानी गर्न प्रयासरत छ।

### संचालकहरूद्वारा वित्तिय कारोबार

आर्थिक वर्ष २०७४/७५ मा प्रमुख कार्यकारी अधिकृत जो संचालक समेत रहनु भएको छ, उहाँलाई दिइएको पारिश्रमिक र अरु संचालकहरूलाई प्रदान गरिएको बैठक भत्ता बाहेक कम्पनीसँग सम्बन्धित वित्तीय कारोबारमा सञ्चालक र निजको नातेदारको कुनै संलग्नता रहेको छैन।

### आम्दानी र व्यवस्थापन खर्च

आ.व. २०७४/७५ मा लगानीबाट प्राप्त भएको आम्दानीमा ५५.६७% को बृद्धि गर्दै कम्पनीले कूल आम्दानी रु. १४६१.३०८ करोड गर्‍यो जुन कूल आम्दानी गत वर्षभन्दा २८.०७% बढी हो। यस कम्पनीको कूल व्यवस्थापकीय खर्च अनुपात ६.२१% रहेको छ जुन नेपालको जीवन बीमा उद्योगमा प्रकाशित भएका प्रतिवेदनहरू हेर्दा अत्यन्त न्यूनतम हो।

### संचालक तथा पदाधिकारीहरूलाई गरिएको भुक्तानी

कम्पनीको नियमानुसार आ.व. २०७४/७५ मा कम्पनीको संचालकहरू, प्रमुख कार्यकारी अधिकृत तथा अन्य पदाधिकारीहरूलाई जम्मा रु. १,४०,५८,७६० भुक्तानी गरिएको छ।

संचालक तथा पदाधिकारीहरूलाई भुक्तान गरिएको रकम विवरण

Name	Designation	Amount Paid (Rs.)	Type of Payment
Mr. V. K. Sharma	Ex-Chairman	24,000	Sitting Fee*
Mr. B. Venugopal	Director	90,000	Sitting Fee*
Mr. Ashok Kumar Agrawal	Director	85,000	Sitting Fee
Mr. V.K. Kukreja	Director	100,000	Sitting Fee*
Mr. Kumar Keshar Bista	Director	90,000	Sitting Fee
Mr. Abhijit Ghosh Dastidar	Director/Off. CEO	60,000	Sitting Fee
		7,082,187	Salary and other amenities
Mr. Sudhir Sagar	Manager IT	6,527,573	Salary and other amenities
Total		14,058,760	

उहाँहरू भारतीय जीवन बीमा निगमको कर्मचारीहरू भएको हुँदा उक्त बैठक भत्ताहरू निगमको नाममा भुक्तानी गरिएका छन्।

the company, the investment income has shown an increase of 55.67% in the just concluded financial year even though the market conditions were not so conducive. It is our endeavor to invest our surplus in a prudent manner keeping the safety of funds uppermost in our mind, but without losing sight of higher returns.



### Financial Transactions by Directors

During the fiscal year 2074/75, the Company has not entered into any financial transactions with either the Directors of the Company or their relatives in any manner whatsoever except payment of salary to the CEO, who is also a Director and payment of sitting fees to all the Directors.

### Income and Management Expenses

The total income of the Company during the year was 14,613.08 million, showing a growth 28.07% over that of last year, with income from investment registering 55.67% growth during the year. The total management expense ratio of the company continues to be one of the lowest in the industry as seen from the reports published which is 6.21%.

### Payment to Directors and other Executives

A total of NRs 14,058,760 has been paid to Directors, CEO and other Executives of the Company as per laid down rules in the year 2074/75.

Statement of Remuneration of Directors and Executives is as under:

\* These payments are made to L.I.C. of India as these directors are employees of LIC.

### सम्पति खरिद

कम्पनी ऐन, २०६३ को दफा १४१ बमोजिम संचालक समितिले पारित गरेको योजना बमोजिम सवारी कारहरू कम्पनीको अधिकृतहरूको प्रयोजनार्थ किनिएका छन् सो बाहेक अरु कुनै पनि सम्पति खरिद वा बिक्री गरिएको छैन ।

### बीमाकोषको मूल्याङ्कन

बीमा समितिबाट जारी निर्देशिका बमोजिम जीवन बीमा कम्पनीले प्रत्येक वर्ष आफ्नो कोषको बीमाङ्कीबाट बीमाङ्कीय मूल्याङ्कन गराउनु पर्ने प्रावधान छ । आ.ब. २०७४/७५को वार्षिक बीमाङ्कीय मूल्याङ्कनबाट बचत रु. १०,३९,७४,५७,८३६ देखिन आएको छ र सोबाट रु. ४,३६,३६,३१,०९० बोनस लाभांशको रूपमा बिमितहरूलाई वितरण गरिएका छन् जुन आँकडाहरू यहाँहरूले कम्पनीको आ.ब. २०७४/७५ को वित्तीय विवरणमा देख्न सक्नु हुन्छ ।

आ.ब. २०७४/७५ सम्मको कम्पनीको सोल्वेन्सी र पूँजी पर्याप्तताको सन्दर्भमा बीमाङ्कीय प्रमाणीकरण यसै प्रतिवेदनसाथ संलग्न गरिएको छ ।

### बिमितहरूको लागि बोनस

यस कम्पनीले आ.ब. २०७४/७५ का लागि बिमितहरूलाई निम्नानुसारको बोनसदर प्रदान गर्ने निर्णय गरेको छ ।

	Policy Term	Bonus
Endowment (including Jeevan Anand)	5 to 19	66
Endowment (including Jeevan Anand)	20 to 24	70
Endowment (including Jeevan Anand)	25 and above	80
Money Back	15	66
Money Back	20	67
Money Back	25	68
	Premium Term	Bonus
Jeevan Tarang	10	66
	15	68
	20	77

### शेयरधनीहरूलाई लाभांश र बोनस

कम्पनीको आ.ब. २०७४/७५ को वार्षिक बीमाङ्कीय मूल्याङ्कनपश्चात कम्पनीको नाफा नोक्सान हिसाबबाट शेयरधनी खातामा रु. १३४.५५५ करोड प्राप्त हुन आएको छ । संचालक समितिले सोबाट चुक्ता पूँजीको ७० % (रु. १,०४,६३,८७,१६० बराबर रकम) लाभांशको रूपमा शेयरधनीहरूलाई वितरण गर्न प्रस्ताव गरेको छ जस अन्तर्गत ३४.४६२६५९१२% बोनस शेयर र ३५.५३७३४०८८% नगद लाभांश (कर दायित्वसहित) रहेका छन् । संचालक समितिले कम्पनीको हालको अधिकृत पूँजी, जारी पूँजी र चुक्ता पूँजी बृद्धि गरी प्रत्येक शीर्षकहरूमा रु. २ अर्ब १ करोड पुर्याउने प्रस्ताव गरेको छ ।

### नेपाल एसबिआई मर्चेन्टसँग सम्झौता

यस कम्पनीको शेयरधनीहरूलाई शेयरसम्बन्धी सम्पूर्ण कार्य (शेयर रजिष्ट्रार सेवा) को सेवा प्रदान गर्न नेपाल एसबिआई मर्चेन्ट बैंकीङ लिमिटेडसँग सम्झौता गरी कार्य हस्तान्तरण गरिएको छ ।

### Purchase of Property

No property has been purchased or sold by the Company during the year as per section 141 of the Companies Act, 2063, except purchase of cars for the use of officers as per the scheme approved by the Board.

### Valuation of Life Fund

As per the instruction of Beema Samiti, a life Insurance Company is required to undertake valuation of its funds by an Actuary on yearly basis. Accordingly, an annual valuation result for 2074/75 has shown a surplus of Rs 10,397,457,836 out of which Rs 4,363,631,090 is distributed to the Policyholders as dividends & these figures are reflected in the financial statements for 2074/75.

Certification of the actuary regarding solvency of the company and its capital adequacy up to 2074/75 is appended to the report.

### Bonus to Policyholders

The Bonus rates of the company for 2074/75 are as below:

### Dividend & Bonus for shareholders

With the closing of the books after the inclusion of the valuation results for 2074/75, the Company has shown Rs 1345.55 Million as net profit in the Shareholders account. The Board of Directors proposes 70% of our paid up capital amounting to Rs 1,046,387,160 as dividends out of this profit to our valued Shareholders, and from this dividends, 34.46265912% as Bonus Share, 35.53734088% as cash dividend (including tax liability ) on the total dividends so declared are to be apportioned. The Board of Directors also proposes to increase the Authorized Share Capital, Issued Share Capital & Paid Up Share Capital of the Company to Rs 2010. Million.

### Pact with Nepal SBI Merchant Banking Ltd.

LIC Nepal has made an agreement with Nepal SBI Merchant Banking Limited for providing share registrar service to shareholders of LIC Nepal.

## सठ्ठाव

आ.ब. २०७४/७५ मा यस कम्पनीलाई थाईल्याण्डको बैंककमा “ईमजिङ एसिया इन्स्योरेन्स अवार्ड, २०१८” र काठमाण्डौमा “नेपाल बेष्ट ब्रान्ड लिडरसीप अवार्ड, २०१८” बाट सम्मानित गरिएको छ।

## ब्यापारीक सेवाहरू

### नेटवर्किङ, बीमाशुल्क भुक्तानी र मोबाइल एसएमएस सेवा

कम्पनीले अत्याधुनिक सूचनाप्रविधिको माध्यमबाट सवै शाखा कार्यालयहरूलाई अनलाइन नेटवर्किङमा आबद्ध गर्न सफल भएको छ। बीमा पोलिसी जुनसुकै शाखाबाट लिइता पनि आधुनिक सूचना प्रविधिको प्रयोग गर्दै ग्राहकहरूलाई सफलतापूर्वक “जुनसुकै शाखाबाट बीमाशुल्क भुक्तानी गर्न मिल्ने सेवा” उपलब्ध गरिदै आएको छ। त्यसैगरी, हाल कम्पनीले बिमितहरूलाई बीमा समाप्ति, बीमाशुल्क बुझाउने र बीमाशुल्क भुक्तानी प्राप्त भएको जानकारी गराउने, बीमालेख कर्जा, समर्पण र जीबित एवं परिपक्वता लाभ सम्बन्धमा जानकारी दिन मोबाइल एसएमएस सेवा तथा वेबसाइटमा अनलाइन पोर्टल सेवा प्रदान गर्दै आएको छ।

## मृत्यु दाबी

आ.ब. २०७४/७५ मा कम्पनीले जम्मा ८०१ वटा मृत्यु दाबीहरू सम्पन्न गरी रु. २५.४०७ करोड रकम भुक्तानी गरेको छ। सुरुवातदेखि हालसम्म ४३३४ वटा मृत्यु दाबीहरू सम्पन्न गरी रु. १००.७८७ करोड रकम भुक्तानी भई सकेको छ। आ.ब. २०७४/७५ मा परिपक्वता लाभ, जिबित लाभ र मृत्यु दाबी भुक्तानी पूर्णरूपले फछ्योर्ट गर्न सफल हुँदै पूनः दाबी भुक्तानी सम्पादन कार्यमा नेपालको जीवन बीमा उद्योग मै यस कम्पनीले उच्चतम मापदण्ड कायम गर्न सफल भएको सहर्ष जानकारी गराउन चाहन्छौ। कम्पनीले भुक्तानी गर्नु पर्ने सबै परिपक्वता लाभ र जिबित लाभ भुक्तानीहरू बीमा नियमावलीको म्यादभित्रै सोही आर्थिक वर्षमा सम्पादन गरिएकाले कम्पनीको सफलतामा अभि सुगन्ध थपिएको छ। यस वर्ष भुक्तानी भएको कूल दाबी (मृत्यु+परिपक्वता+जिबित लाभ) रकम रु. १५१.७६९ करोड रहेको जानकारी गराउँदछौ।

## अन्य ब्यापारिक क्रियाकलापहरू

आ.ब. २०७५/७५ मा कम्पनीले २,०८० जना नयाँ अभिकर्ताहरू नियुक्त गरेको थियो। त्यसै गरी २०७५ आषाढ मसान्तसम्ममा कम्पनीमा जम्मा ३९,३१७ जना अभिकर्ताहरू कार्यरत रहेका थिए जस मध्ये ४,३६४ जना अभिकर्ताहरूले बीमा ब्यापारमा सक्रिय योगदान पुर्याउनु भएको छ। यस वर्ष २६३ जना अभिकर्ताहरू सतकबीर र १८१ जना बीमा पेशाको सम्मानित MDRT Club मा सदस्य बन्न सफल भएका छन्। कम्पनीको बिक्री बढाउने उद्देश्यले नयाँ अभिकर्ताहरूलाई नियमित रुपमा तालिम र विद्यमान अभिकर्ताहरूलाई अभि बढी व्यवसायिक बनाउन अध्ययन सामाग्रीहरू, पूनर्ताजगी तालिम तथा बिक्रयकलाका कार्यक्रमहरू संचालन गरिदै आएको छ।

## संस्थापकीय व्यवस्थापन

कम्पनी संचालक समितिको बैठक विद्यमान ऐन बमोजिम नियमित रुपमा बस्ने गरेको छ। आ.ब. २०७४/७५ मा संचालक समितिको ६ वटा बैठकहरू

## Honors

LIC Nepal has been honored by ‘Emerging Asia Insurance Award, 2018’ at Bangkok, Thailand and by ‘Nepal’s Best Brand Leadership Award, 2018’ in Kathmandu.

## Customer Service

### Networking, Premium Payment & Mobile SMS

The Company has developed a well-versed modern IT system and all branches have been linked with the online networking system. LIC Nepal has successfully introduced “anywhere premium payment” system- it is now possible for a customer to pay his premium in any branch of LIC Nepal irrespective of where he/ she has taken the policy from. Likewise, the Company has been delivering “Mobile SMS Information Service” and “Online Portal” service in website to inform the policyholders regarding the policy completions, premiums dues and premiums received details and also for payment of policy loans, surrenders, survival benefits & maturity claims.

## Claims

During the fiscal year 2074/75, the Company has settled 801 death claims for an amount of Rs 254.07 Millions. The total death claims settled since inception is 4334 in which we have paid Rs 1007.87 Million. We are happy to inform you that the company has achieved zero outstanding death, maturity and survival benefit claims which is an unparalleled achievement in the entire industry. All the maturity and survival benefit claims of the company due in the fiscal year 2074/75, were settled in the fiscal itself which is a unique feat in the Life Insurance Market of Nepal. The total claim (Death+Maturity+Survival Benefits) amounts paid during the year is 1517.69 Million.

## Other Marketing Activities

During the year of review, the Company recruited 2080 new agents. As at the end of Ashad 2075, we had 39317 agents on roll out of whom 4364 have contributed to the business of the Company. During the financial year 2074/75, 263 Agents have become Centurions and 181 Agents have qualified to be the member of prestigious MDRT-2019 club for insurance professionals. A continuous exercise is being undertaken to enhance the selling skills of the agents, with refresher trainings, by providing them with literature on marketing and allied subjects and keeping them engaged through various innovative competitions.

## Corporate Governance

The Board of Directors held regular meetings as per the prescribed rules. Six meetings of Board of Director’s were held in the FY 2074/75. In addition to policy matters, the Board also provides strategic direction, ensures financial discipline and accountability, and also ensures protection of interest of the policy holders and other stakeholders. The Board of Directors strictly acts as per the terms laid out in the Insurer’s Corporate Good Governance Directive, 2075 issued by Beema Samiti.



सम्पन्न भए। नीति निर्माणको अतिरिक्त संचालक समितिले कम्पनीलाई रणनीतिक निर्देशन दिने, बित्तिय अनुशासन र जवाफदेहिता कायम गराउने, बीमित र अन्य सेवाग्राहीहरूको हितरक्षार्थ निश्चितता प्रदान गर्ने काम गरेको छ। त्यसको अतिरिक्त कम्पनीले बीमकको संस्थागत सुशासन सम्बन्धी निर्देशिका, २०७५ का प्रावधानहरूलाई कडाईका साथ पालना गरेको छ।

### संचालकहरूद्वारा शेयरको खरीद

आर्थिक वर्ष २०७४/७५ मा यस कम्पनीका संचालक तथा पदाधिकारीहरूद्वारा कुनै शेयर खरीद नगरिएको तथा शेयर कारोबारमा निजहरूको संलग्नता रहेको छैन।

### शेयरधनीहरूबाट प्राप्त जानकारी

शेयरधनी महानुभावहरूबाट प्राप्त हुने सुझावलाई कम्पनी सदैव स्वागत गर्दछ। शेयरधनीहरूबाट प्राप्त उचित सुझावहरूलाई कम्पनीको वृत्ति विकासमा योगदान पुर्याउनको निम्ति अवलम्बन गर्ने तर्फ हाम्रो प्रयत्न सदैव रहीरहने छ।

### अन्य खुलाउनु पर्ने कुराहरू

प्रचलित ऐन तथा कानून बमोजिम कम्पनीको अन्य कुनै कुरा खुलाउनु पर्ने छैन।

### आभार व्यक्त

संचालक समिति यस कम्पनीलाई निरन्तर सहयोग र मार्ग निर्देशन गर्ने नेपाल सरकार, अर्थ मन्त्रालय, नेपाल राष्ट्र बैंक, बीमा समिति, नेपाल धितोपत्र बोर्ड, कम्पनी रजिष्ट्रार कार्यालय, नेपाल स्टक एक्सचेन्ज लि., सिडिएस एण्ड क्लियरिङ लि. र अन्य सम्बन्धित निकायहरूलाई हार्दिक आभार व्यक्त गर्न चाहन्छ। त्यसै गरी संचालक समिति यस कम्पनीलाई निरन्तर सहयोग र मार्ग निर्देशन प्रदान गर्ने भारतीय जीवन बीमा निगमका विभिन्न विभागहरूलाई कृतज्ञता व्यक्त गर्न चाहन्छ। हामी सम्पूर्ण शेयरधनी र बीमित महानुभावहरूबाट कम्पनीलाई निरन्तर प्राप्त सहयोग, सदिच्छा र आत्मविश्वासका लागि पनि आभार व्यक्त गर्न चाहन्छौं।

यस कम्पनीलाई नयाँ उचाईको सफलतामा पु-याउन अविच्छिन्न लगनशिलता र मेहनत गर्नुहुने सम्पूर्ण बजार प्रतिनिधिहरू तथा कर्मचारीहरूलाई संचालक समिति धन्यवाद दिन चाहन्छ। कम्पनीको लेखा प्रणालीलाई उत्कृष्ट स्तरमा कायम राख्न सहयोग र मार्ग निर्देशन गर्नु हुने बीमाङ्गी र चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट एवं लेखापरीक्षक महोदयहरूमा पनि हामी कृतज्ञता व्यक्त गर्न चाहन्छौं। हामी, संचालक समिति आम नेपाली जनसमुदायबाट भविष्यमा यस्तै प्रकारको निरन्तर सहयोग र सदिच्छाको अपेक्षा गर्दछौं।

धन्यवाद।

संचालक समिति

### Share purchased by Directors

During the financial year 2074/75, neither Directors nor Officers of the Company have purchased any shares of the Company and they have not been involved in any transactions related thereto.

### Information/Suggestion from Shareholders

With our functioning being open and transparent, suggestions from shareholders are always welcome. We would be delighted to receive suggestions from your goodselves, for furthering the growth of the Company and would definitely give due consideration to these.

### Any other matter to be disclosed

Apart from the above mentioned facts, there are no other mandatory disclosures by the Company in accordance with any of the existing laws of Nepal.

### Expression of Gratitude

The Board of Directors acknowledges with gratitude the support received from the honourable Government of Nepal, the Ministry of Finance, Nepal Rastra Bank, Beema Samiti, Securities Board of Nepal, Office of Company Registrar, Nepal Stock Exchange Limited, CDS & Clearing Limited and all other concerned authorities. The Board of Directors would also like to acknowledge the guidance and help received from the various departments of LIC of India. The Board also places on record its gratitude to the Shareholders and Policyholders of the company, who have reposed their faith, trust and confidence in the Company by their continued patronage.

The Board of Directors would like to thank all the marketing intermediaries and all the members of staff of the Company for their unstinted support and hard work without which the Company would not have scaled these heights. Our gratitude is also due to our Consultant Actuaries, Chartered Accountants and Auditors for their support and guidance, in maintaining the highest standards of corporate excellence. The Board of Directors and the company sincerely solicit the continued support and patronage of the public of Nepal.

Thank you once again.

Board of Directors

# GLIMPSES



Board of Directors participating in 16th AGM of the Company



Group photo of staffs with Board of Directors at 16th AGM



Group Photo of Senior Officials during a product launch programme in Kathmandu



# GLIMPSES



Performer Branch Managers with Board of Directors in Kathmandu



Staff volunteers during Food Distribution at Pashupatinath on Shivaratri Day



Free Food distribution at Pashupatinath at Mahashivratri



**वित्तीय विवरण**  
Financial Statements



## Independent Auditor's Report

### To the Shareholders of Life Insurance Corporation (Nepal) Ltd.

#### Report on the Financial Statements

We have audited the financial statement of Life Insurance Corporation (Nepal) Limited, LICN which comprise the statements of financial position as at Ashadh 32, 2075 (July 16, 2018), the statement of Profit & loss and comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year ended Ashadh 32, 2075 (July 16, 2018) and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

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

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

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

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

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

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

#### Opinion

In our opinion, except for the effect of matters mentioned in following 1-5 para, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Life Insurance Corporation (Nepal) Limited as at Ashadh 32, 2075 (July 16, 2018) and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with Nepal Financial Reporting Standards (NFRS).



1. Premium earned during the year has been accounted on cash basis.
2. Outstanding claim has been provided at 115% which is based on regulatory requirement rather than in compliance with NFRSs.
3. Agent Commission and medical expenses incurred by the company for acquisition of business amounting to NRs. 1,162,226,064 has been accounted for in the year of expenses and have not been deferred.
4. Staff bonus as per Bonus Act 2030, being 10% of Profit before Bonus has been provided on regulatory profit reported separately, rather than profit based on NFRS complied financials. Had staff bonus provided as per NFRS based financials, shareholders equity would have been reduced by Rs. 43,621,625 net of tax,
5. A catastrophic reserve equal to 10% the regulatory profit is appropriated rather than of net profit of Financial Statements prepared as per Nepal Financial Reporting Standards (NFRS).
6. Regulatory reserve has been created for amount in excess of profit reported under Nepal Financial Reporting Standards (NFRS) over regulatory profit. Regulatory reserve also include profit arising due to first time adoption of Nepal Financial Reporting Standards (NFRS).

#### **Report on other legal and regulatory requirement**

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

- a) We have obtained information and explanations asked for, which, to the best of our knowledge and belief, were necessary for the purpose of our audit.
- b) Proper books of account as required by prevailing law have been kept by the company.
- c) To the best of our information and explanations given to us and from our examination of the books of accounts of the company, we have not come across the cases where the Board of Directors or any member thereof or any employee of the company has acted contrary to the provisions of the law resting to accounts or caused loss or damage to the company deliberately.
- d) We did not come across any fraudulent cases causing fundamental effect relating to accounts of the Company except mentioned in the management letter.
- e) Company's life assurance fund and other special reserves are as per prescribed provisions
- f) As per information obtained, company has not conducted any kind of other business except approved life insurance business.
- g) To the best of our information, Company is able to meet its long term liabilities from its assets.

Date: 16 Jestha 2076 (30 May 2019)

Place: Kathmandu, Nepal

Madan Kumar Niraula, FCA  
Principal



## LIFE INSURANCE CORPORATION (NEPAL) LIMITED

### STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

As at Ashad 32, 2075

Particulars	Notes	FY 2074-75 Rs.	FY 2073-74 Rs	FY 2072-73 Rs
<b>Assets</b>				
Property Plant and Equipment	1	231,831,344	230,995,451	218,580,468
Intangible assets	2	43,807	138,350	166,486
<b>Financial assets</b>				
Financial assets at amortized cost	3	42,539,148,507	33,288,559,463	25,073,632,095
Financial asset at fair value through other comprehensive income	4	1,989,028,128	2,659,588,635	3,193,359,242
Other Financial Assets	5	1,189,929,163	1,025,535,758	1,054,679,304
Other non financial Assets	6	9,430,140	9,171,132	9,269,098
Cash and cash Equivalent	7	1,132,959,347	968,171,588	1,058,493,626
<b>Total Assets</b>		<b>47,092,370,436</b>	<b>38,182,160,377</b>	<b>30,608,180,319</b>
<b>Equity</b>				
Share capital	8	1,334,677,500	1,334,677,500	1,069,453,125
Share premium	9	61,151,801	61,151,801	61,151,801
<b>Reserve &amp; Surplus</b>	<b>10</b>			
Catastrophic reserves	10.1	236,283,131	101,728,310	88,230,920
Retained Earnings	10.2	1,377,936,521	195,459,137	353,166,180
Other Reserve	10.3	140,374,351	89,307,898	138,580,550
<b>Total Equity</b>		<b>3,150,423,304</b>	<b>1,782,324,646</b>	<b>1,710,582,576</b>
<b>Liabilities</b>				
Insurance contract liabilities	11	42,762,526,327	34,854,400,030	27,866,462,640
Deferred Tax Liabilities	12	135,793,554	268,955,624	459,991,207
Other Financial Liabilities	13	462,125,605	1,000,050,461	362,307,296
Insurance Payables	14	222,183,009	147,812,944	89,403,314
Other Liabilities	15	192,749,557	38,559,580	46,271,236
Trade and other payables	16	166,569,080	90,057,092	73,162,050
<b>Total Liabilities</b>		<b>43,941,947,132</b>	<b>36,399,835,731</b>	<b>28,897,597,743</b>
<b>Total Liabilities and Equity</b>		<b>47,092,370,436</b>	<b>38,182,160,377</b>	<b>30,608,180,319</b>

The notes to the financial statements as set out on Notes 01 to 40 form an integral part of these financial statements.

**Bipin Kumar Lal**  
Asst . Manager (F&A)

**L.P. Das**  
CEO/Director

**Kumar Keshar Bista**  
Director

As per our report of even date

**V . K . Kukreja**  
Director

**Ashok Agrawal**  
Director

**B. Venugopal**  
Director

**M. R. Kumar**  
Chairman

**CA . Madan Kumar Niraula**  
Principal  
For Madan Niraula & Co.  
Chartered Accountants

Date: May 28, 2019



## LIFE INSURANCE CORPORATION (NEPAL) LIMITED

### STATEMENT OF PROFIT OR LOSS

For the year ended Ashad 32, 2075

Particulars	Notes	FY 2074-75 Rs	Restated FY 2073-74 Rs
Gross Premium	17.1	10,458,762,810	8,709,054,018
Premiums ceded to reinsurers	17.2	(51,493,747)	(185,717,352)
<b>Net premiums</b>		<b>10,407,269,063</b>	<b>8,523,336,666</b>
Fees and commission income	18	15,940,964	29,100,383
Investment income	19	3,417,146,092	1,915,830,592
Income from Policy Loan	20	572,283,424	393,610,079
Net realised gains and losses	21	46,209,531	310,481,835
Provision on loan losses	22	(15,132,627)	-
Other income	23	123,637,026	86,612,984
<b>Other revenue</b>		<b>4,160,084,410</b>	<b>2,735,635,873</b>
<b>Total Revenue (A)</b>		<b>14,567,353,473</b>	<b>11,258,972,539</b>
Claims Payment	24.1	(2,424,490,197)	(1,813,802,241)
Claims ceded to reinsurers	24.2	86,122,941	52,133,353
<b>Net Claim Paid</b>		<b>(2,338,367,256)</b>	<b>(1,761,668,888)</b>
Policy Acquisition Cost	24.3	(1,162,226,064)	(958,594,313)
Net Service Charge Paid	24.4	(104,072,690)	(85,233,368)
Change in insurance contract liabilities	25	(8,253,066,523)	(7,501,826,878)
Finance costs	26	(14,671,170)	(20,041,096)
Other operating and administrative expenses	27	(773,187,234)	(498,040,132)
<b>Other expenses</b>		<b>(10,307,223,681)</b>	<b>(9,063,735,787)</b>
<b>Total benefits, claims and other expenses(B)</b>		<b>(12,645,590,937)</b>	<b>(10,825,404,675)</b>
<b>Profit before tax (A-B)</b>		<b>1,921,762,536</b>	<b>433,567,864</b>
Income Tax Expense	28	(515,337,184)	(290,767,787)
<b>Profit For the Year</b>		<b>1,406,425,352</b>	<b>142,800,077</b>
<b>Basic earnings per share</b>	<b>29</b>	<b>105.38</b>	<b>10.70</b>
<b>Diluted earnings per share</b>	<b>29</b>	<b>105.38</b>	<b>10.70</b>

The notes to the financial statements as set out on Notes 01 to 40 form an integral part of these financial statements.

**Bipin Kumar Lal**  
Asst. Manager (F&A)

**L.P. Das**  
CEO/Director

**Kumar Keshar Bista**  
Director

**V. K. Kukreja**  
Director

**Ashok Agrawal**  
Director

**B. Venugopal**  
Director

**M. R. Kumar**  
Chairman

As per our report of even date

**CA . Madan Kumar Niraula**  
Principal  
For Madan Niraula & Co.  
Chartered Accountants

Date: May 28, 2019

## LIFE INSURANCE CORPORATION (NEPAL) LIMITED

### STATEMENT OF CASH FLOWS

For the year ended Ashad 32, 2075

Particulars	FY 2074-75 Rs	FY 2073-74 Rs
<b>A. Cash flow from operating activities:</b>		
Premium Income	10,458,762,810	8,709,054,018
Re-Insurance Commission Income	15,940,964	29,100,383
Other Direct Income	120,917,333	84,666,973
Claim ceded to reinsurer	80,180,823	40,704,570
Re-Insurance Premium Paid	(74,244,238)	(189,927,404)
Agent commission payment	(1,055,948,234)	(876,404,323)
Medical examination fee payment	(11,290,129)	(19,080,113)
Net Claim Paid	(2,424,490,197)	(1,813,802,241)
Service fee payment	(86,575,601)	(68,843,892)
Other Direct Expenses	(1,470,772)	(347,514)
Management expenditure payment	(602,195,661)	(456,662,298)
Bonus Paid to Employees	-	(32,547,805)
Income Tax Paid	(508,540,840)	(275,565,134)
(Increase)/decrease in current assets	(448,643,504)	74,263,805
(Increase)/decrease in current liabilities	24,547,649	137,833,356
<b>Net cash flow from operating activities</b>	<b>5,486,950,403</b>	<b>5,342,442,383</b>
<b>B. Cash flow from investing activities:</b>		
(Increase) / Decrease in Fixed Assets	(11,389,222)	(20,789,677)
(Increase) / Decrease in Investment in Fixed Deposit of Banks & Financial Institutions	(7,136,500,000)	(7,508,500,000)
(Increase) / Decrease in Investment in Other Deposit of Banks & Financial Institutions	400,322,520	651,006,954
(Increase) / Decrease in Investment in Equity Share	193,313,762	(178,911,312)
(Increase) / Decrease in Investment in Preference Share / Debenture	-	(464,169)
(Increase) Decrease in loans against insurance Policy	(2,118,231,917)	(1,317,204,438)
(Increase) / Decrease in Loans and Advances	(6,415,991)	(64,320,792)
Interest Income Received on Investment	3,356,812,787	1,910,354,023
Dividend Received	50,283,470	9,790,281
Interest on policy Loan	415,384,403	308,189,789
Gain on Sale of Investment	46,209,531	310,481,835
Other Direct Income	2,719,184	1,603,358
<b>Net cash flow from investing activities (B)</b>	<b>(4,807,491,474)</b>	<b>(5,898,764,147)</b>
<b>C. Cash flow on financing activities:</b>		
Interest Expenditure	(14,671,170)	(20,041,096)
Dividend Paid	-	(13,959,178)
Increase/Decrease in short term debt	(500,000,000)	500,000,000
<b>Net cash flow from financing activities (C)</b>	<b>(514,671,170)</b>	<b>465,999,726</b>
<b>Change in Exchange rate in Cash and Bank Balances (D)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents (E)</b>	<b>164,787,759</b>	<b>(90,322,038)</b>
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	968,171,588	1,058,493,626
<b>Cash and cash equivalents at the end of the year</b>	<b>1,132,959,347</b>	<b>968,171,588</b>

**Bipin Kumar Lal**  
Asst. Manager (F&A)

**L.P. Das**  
CEO/Director

**Kumar Keshar Bista**  
Director

As per our report of even date

**CA . Madan Kumar Niraula**  
Principal  
For Madan Niraula & Co.  
Chartered Accountants

**V . K . Kukreja**  
Director

**Ashok Agrawal**  
Director

**B. Venugopal**  
Director

**M. R. Kumar**  
Chairman

Date: May 28, 2019

# LIFE INSURANCE CORPORATION (NEPAL) LIMITED

## STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

For the year ended Ashad 32, 2075



Particulars	Share Capital Rs.	Share premium Rs.	Retained Earnings Rs.	Catastrophic Reserves Rs.	Deferred Tax Reserves Rs.	Regulatory Reserves Rs.	Fair value Reserves Rs.	Actuarial Reserves Rs.	Total Shareholders' Funds
<b>Balance as at 31 Ashad 2073 as per GAAP</b>	<b>1,069,453,125</b>	<b>61,151,801</b>	<b>81,562,485</b>	<b>88,230,920</b>	<b>1,039,589</b>	-	-	-	<b>1,301,437,920</b>
<b>NFRS Adjustment</b>									
Reversal of Proposed bonus share as per NFRS	-	-	265,224,375	-	-	-	-	-	265,224,375
Reversal of Cash Dividend Proposed	-	-	3,959,178	-	-	-	-	-	13,959,178
Actuarial Gain/loss	-	-	-	-	-	-	-	384,933	384,933
Fair value change	-	-	-	-	-	-	1,847,355,742	-	1,847,355,742
Reversal of Depreciation & Impairment	-	-	(1,566,346)	-	-	-	-	-	(1,566,346)
Transfer from Deferred Tax Reserve	-	-	-	-	(1,039,589)	-	-	-	(1,039,589)
Deferred tax reserve Adjustment	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deferred Tax on OCI Component	-	-	1,943,962	-	-	-	(461,838,936)	(96,233)	1,943,962
Leave Encashment	-	-	-	-	-	-	-	-	(461,838,936)
Transfer to Life Fund	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reversal of other provision	-	-	6,715,419	-	-	-	(1,246,965,126)	(259,830)	(1,247,224,956)
Deferred premium on Investment	-	-	(14,672,894)	-	-	-	-	-	6,715,419
<b>Restated Balance as at 31 Ashad 2073</b>	<b>1,069,453,125</b>	<b>61,151,801</b>	<b>353,166,179</b>	<b>88,230,920</b>	-	-	<b>138,551,681</b>	<b>28,870</b>	<b>1,710,582,576</b>
<b>Balance As at Shrawan 01, 2073</b>	<b>1,069,453,125</b>	<b>61,151,801</b>	<b>353,166,179</b>	<b>88,230,920</b>	-	-	<b>138,551,681</b>	<b>28,870</b>	<b>1,710,582,576</b>
Net profit after Tax	-	-	142,800,077	-	-	-	-	-	142,800,077
Bonus shares Issued	265,224,375	-	(265,224,375)	-	-	-	-	-	-
OCI Adjustment/Reversal of OCI of PY	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transfer to Other Reserves</b>									
Transfer to LIFE fund	-	-	-	-	-	-	514,443,915	(554,427)	513,889,488
Transfer from LIFE fund	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer to catastrophic reserve	-	-	(13,497,387)	13,497,387	-	-	-	-	-
<b>Other Adjustments</b>									
Cash Dividend paid, declared in PY	-	-	(13,959,178)	-	-	-	-	-	(13,959,178)
Reversal of Other Provision	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Actuarial Gain/loss	-	-	-	-	-	-	-	821,374	821,374
Fair value change	-	-	-	-	-	-	(762,139,133)	-	(762,139,133)
Deferred Tax Recognized in OCI	-	-	-	-	-	-	190,534,783	(205,344)	190,329,439
Deferred Tax on OCI Component	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer to Regulatory Reserve	-	-	(7,826,179)	-	-	7,826,179	-	-	-
<b>Balance as at 31 Ashad 2074</b>	<b>1,334,677,500</b>	<b>61,151,801</b>	<b>195,459,137</b>	<b>101,728,307</b>	-	<b>7,826,179</b>	<b>81,391,246</b>	<b>90,473</b>	<b>1,782,324,643</b>
<b>Balance As at Shrawan 01, 2074</b>	<b>1,334,677,500</b>	<b>61,151,801</b>	<b>195,459,137</b>	<b>101,728,307</b>	-	<b>7,826,179</b>	<b>81,391,246</b>	<b>90,473</b>	<b>1,782,324,643</b>
Net profit before Life Fund Appropriation for the year	-	-	1,406,425,352	-	-	-	-	-	1,406,425,352
OCI Adjustment	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transfer to Other Reserves</b>									
Transfer to Life fund	-	-	-	-	-	-	342,173,852	2,766,374	344,940,226
Transfer from Life fund	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reversal of Regulatory Transfer from OCI (90%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer to catastrophic reserve	-	-	(134,554,823)	134,554,823	-	-	-	-	-
<b>Other Adjustments</b>									
Reversal of gratuity provision Recognized in PY for NFRS Adj	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deferred tax Reserve	-	-	-	-	-	-	-	(4,098,332)	(4,098,332)
Actuarial Gain/loss	-	-	-	-	-	-	(506,924,225)	-	(506,924,225)
Fair value change	-	-	-	-	-	-	126,731,056	1,024,583	127,755,639
Deferred Tax Recognized in OCI	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reversal of Deferred Tax Reserve recognized OCI	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer to Regulatory Reserve	-	-	(89,393,145)	-	-	89,393,145	-	-	-
<b>Balance as at 32 Ashad 2075</b>	<b>1,334,677,500</b>	<b>61,151,801</b>	<b>1,377,936,521</b>	<b>236,283,130</b>	-	<b>97,219,324</b>	<b>43,371,929</b>	<b>(216,902)</b>	<b>3,150,423,303</b>

As per our report of even date

CA . Madan Kumar Niraula

Principal

For Madan Niraula & Co.

Chartered Accountants

Date: May 28, 2019

Kumar Keshar Bista

Director

B. Venugopal

Director

M. R. Kumar

Chairman

L.P. Das

CEO/Director

Ashok Agrawal

Director

Bipin Kumar Lal

Asst. Manager (F&A)

V . K . Kukreja

Director

## LIFE INSURANCE CORPORATION (NEPAL) LIMITED

### STATEMENT OF OTHER COMPREHENSIVE INCOME

For the year ended Ashad 32, 2075

Particulars		FY 2074-75 Rs	FY 2073-74 Rs
<b>Profit for the year</b>		<b>1,406,425,352</b>	<b>142,800,077</b>
Gains /(losses) on re-measuring financial assets at fair value through other comprehensive income	4.4	(506,924,225)	(762,139,133)
Gain/(loss) on Actuarial valuation of defined benefit liability		(4,098,332)	821,374
<b>Total other comprehensive income</b>		<b>(511,022,557)</b>	<b>(761,317,759)</b>
Deferred tax income /(expense) relating to components of other comprehensive income		127,755,639	190,329,440
<b>Other comprehensive income for the year (Net of tax)</b>		<b>(383,266,918)</b>	<b>(570,988,319)</b>
<b>Transfer to Insurance Fund (90% of Fair Value Gain &amp; Actuarial Gain)</b>		<b>344,940,226</b>	<b>513,889,487</b>
<b>Net OCI carried to Other Reserve (10% of Fair Value Gain &amp; actuarial Gain)</b>		<b>(38,326,692)</b>	<b>(57,098,832)</b>
<b>Total Comprehensive Income of the Year</b>		<b>1,368,098,660</b>	<b>85,701,245</b>

**Bipin Kumar Lal**  
Asst. Manager (F&A)

**L.P. Das**  
CEO/Director

**Kumar Keshar Bista**  
Director

As per our report of even date

**V . K . Kukreja**  
Director

**Ashok Agrawal**  
Director

**B. Venugopal**  
Director

**M. R. Kumar**  
Chairman

**CA . Madan Kumar Niraula**  
Principal  
For Madan Niraula & Co.  
Chartered Accountants

Date: May 28, 2019




**LIFE INSURANCE CORPORATION (NEPAL) LIMITED**
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**

For the year ended Ashad 32, 2075

**1. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT**

Cost:	Land Rs.	Buildings Rs.	Furniture & Fixtures Rs.	Computer & Accessories Rs.	Motor Vehicles Rs.	Others Rs.	Office Equipment Rs.	Leasehold Improvement Rs.	Capital WIP Rs.	Total Rs.
<b>At 31 Ashad 2073 (NAS)</b>	<b>183,692,395</b>	<b>1,136,600</b>	<b>13,773,116</b>	<b>19,283,989</b>	<b>29,893,547</b>	<b>3,541,530</b>	<b>5,254,347</b>	<b>6,858,482</b>	<b>3,581,276</b>	<b>267,015,282</b>
Impairment on Transition to NFRS	-	-	999,375	211,970	1,527	180,891	135,697	30,463		1,559,923
<b>Restated carrying amount at Transition date</b>	<b>183,692,395</b>	<b>1,136,600</b>	<b>12,773,741</b>	<b>19,072,019</b>	<b>29,892,020</b>	<b>3,360,639</b>	<b>5,118,650</b>	<b>6,828,019</b>	<b>3,581,276</b>	<b>265,455,359</b>
Additions		-	1,446,790	2,460,057	16,871,000	36,144	587,034	1,100,532	-	22,501,557
Disposals		-	-	(49,000)	(8,650,000)	(10,332)	-	-	-	(8,709,332)
<b>At 31 Ashad 2074</b>	<b>183,692,395</b>	<b>1,136,600</b>	<b>14,220,531</b>	<b>21,483,076</b>	<b>38,113,020</b>	<b>3,386,451</b>	<b>5,705,684</b>	<b>7,928,551</b>	<b>3,581,276</b>	<b>279,247,584</b>
Additions	-	-	3,363,070	4,599,485	1,442,000	200,642	1,250,744	1,723,547	400,000	12,979,488
Disposals	-	-	(95,191)	-	(4,000,000)	-	-	-	-	(4,095,191)
<b>At 32 Ashad 2075</b>	<b>183,692,395</b>	<b>1,136,600</b>	<b>17,488,410</b>	<b>26,082,561</b>	<b>35,555,020</b>	<b>3,587,093</b>	<b>6,956,428</b>	<b>9,652,098</b>	<b>3,981,276</b>	<b>288,131,881</b>
<b>Accumulated Depreciation</b>										
At 31 Ashad 2073		207,918	8,355,224	9,100,350	19,121,708	2,485,624	2,572,403	5,031,664	-	46,874,891
Depreciation charge for the year		92,868	908,368	3,466,643	2,854,492	245,938	722,782	369,756	-	8,660,847
Disposals adjustment at NAS Carrying amount				(37,469)	(7,237,907)	(8,229)	-	-	-	(7,283,605)
<b>At 31 Ashad 2074</b>	<b>-</b>	<b>300,786</b>	<b>9,263,592</b>	<b>12,529,524</b>	<b>14,738,293</b>	<b>2,723,333</b>	<b>3,295,185</b>	<b>5,401,420</b>	<b>-</b>	<b>48,252,133</b>
Depreciation charge for the year	-	92,868	1,095,984	4,065,776	3,619,942	275,071	843,072	561,125	-	10,553,838
Disposals adjustment at NAS Carrying amount	-	-	(59,961)	-	(2,445,473)	-	-	-	-	(2,505,434)
At 32 Ashad 2075	-	393,654	10,299,615	16,595,300	15,912,762	2,998,404	4,138,257	5,962,545	-	56,300,537
<b>Net book value:</b>										
At 31 Ashad 2073	183,692,395	928,682	4,418,517	9,971,669	10,770,312	875,015	2,546,247	1,796,355	3,581,276	218,580,468
At 31 Ashad 2074	183,692,395	835,814	4,956,939	8,953,552	23,374,727	663,118	2,410,499	2,527,131	3,581,276	230,995,451
At 32 Ashad 2075	183,692,395	742,946	7,188,795	9,487,261	19,642,258	588,689	2,818,171	3,689,553	3,981,276	231,831,344



## 2. INTANGIBLE ASSETS

Particulars	Amount Rs
<b>Cost</b>	
At 31 Ashad 2073	710,874
Impairment on Transition to NFRS	6,424
<b>Restated carrying amount at Transition date</b>	<b>704,450</b>
Additions	56,500
Disposals	-
<b>At 32 Ashad 2074</b>	<b>760,950</b>
Additions	-
Disposals	-
At 32 Ashad 2075	760,950
<b>Accumulated Amortization</b>	
At 31 Ashad 2073	537,964
For the Current Year	84,636
Disposals	-
<b>At 32 Ashad 2074</b>	<b>622,600</b>
For the Current Year	94,543
Disposals	-
<b>At 32 Ashad 2075</b>	<b>717,143</b>
<b>Net book value:</b>	
<b>At 31 Ashad 2073</b>	<b>166,486</b>
<b>At 31 Ashad 2074</b>	<b>138,350</b>
<b>At 32 Ashad 2075</b>	<b>43,807</b>

## 3. Financial assets at amortized cost

Particulars	FY 2074-75 Rs.	FY 2073-74 Rs	FY 2072-73 Rs
Loans To Employees	38,559,433	33,303,566	27,404,956
Loans To Agents	287,035,942	285,586,059	228,149,831
Policy Loan	6,475,016,759	4,356,866,838	3,039,758,308
Provision for Loan Impairment	(15,132,627)	-	-
Debenture	1,498,244,000	1,063,878,000	1,037,894,000
Investment in Fixed Deposits	33,640,000,000	26,933,500,000	20,125,000,000
Investment in Government Securities	615,425,000	615,425,000	615,425,000
<b>Total</b>	<b>42,539,148,507</b>	<b>33,288,559,463</b>	<b>25,073,632,095</b>

### 3.1 Policy Loans

Particulars	FY 2074-75 Rs.	FY 2073-74 Rs	FY 2072-73 Rs
Endowment	2,484,902,755	1,697,777,401	1,210,181,550
Anticipated Endowment	542,233,979	429,476,827	352,770,428
Modified Endowment	2,956,886,008	1,965,053,478	1,339,928,862
Whole Life Policy	445,344,945	243,744,995	127,647,579
Other Life Insurance (Endowment Single Premium)	45,649,072	20,814,137	9,229,889
<b>Total</b>	<b>6,475,016,759</b>	<b>4,356,866,838</b>	<b>3,039,758,308</b>

### 3.2 Investment in Fixed Deposits

Particulars	FY 2074-75 Rs.	FY 2073-74 Rs	FY 2072-73 Rs
Maturity Above 1 Year			
Commercial Bank	26,740,000,000	16,540,000,000	1,830,000,000
Development Bank	380,000,000	630,000,000	480,000,000
Finance Companies	50,000,000	-	180,000,000
Maturity Below 1 Year			
Commercial Bank	6,000,000,000	9,063,500,000	16,265,000,000
Development Bank	470,000,000	700,000,000	960,000,000
Finance Companies	-	-	410,000,000
<b>Total</b>	<b>33,640,000,000</b>	<b>26,933,500,000</b>	<b>20,125,000,000</b>

### 3.3 Investment in Government Securities

Particulars	FY 2074-75 Rs.	FY 2073-74 Rs	FY 2072-73 Rs
Short Term Investment in government Securities	339,150,000	-	-
Long Term Investment in government Securities	276,275,000	615,425,000	615,425,000
<b>Total</b>	<b>615,425,000</b>	<b>615,425,000</b>	<b>615,425,000</b>

## 4 Financial assets at fair value through other comprehensive income

Particulars	FY 2074-75 Rs.	FY 2073-74 Rs	FY 2072-73 Rs
Quoted Equities/Preference (At Fair Value) 4.1	1,810,579,777	2,501,011,051	3,073,593,304
Unquoted Equities 4.2	52,666,667	50,166,667	50,166,667
Quoted Mutual Funds (At Fair Value) 4.3	109,781,684	92,410,917	53,599,271
CIT Units	16,000,000	16,000,000	16,000,000
<b>Total</b>	<b>1,989,028,128</b>	<b>2,659,588,635</b>	<b>3,193,359,242</b>



### 4.1 Quoted Equity & Preference Shares

Particulars	FY 2074-75		FY 2073-74		FY 2072-73	
	Carrying value Rs.	Fair value Rs.	Carrying value Rs.	Fair value Rs.	Carrying value Rs.	Fair value Rs.
Agriculture Development Bank Ltd	27,496,203	26,199,532	157,925	819,669	7,293,204	18,208,500
NCC Bank Ltd	2,336	4,960	2,336	4,960	-	-
Bank Of Kathmanu Ltd.	5,737,504	7,871,424	5,737,504	12,162,612	4,275,376	8,485,425
Bottlers Nepal Terrai ltd	-	-	1,355,520	7,788,800	1,355,520	8,961,280
Butwal Power Co. Ltd.	-	-	1,470,100	1,421,660	1,470,100	1,975,846
Century Commercial Bank Ltd	430,531	252,486	9,145,518	11,176,314	3,908,400	19,499,377
Chillime Hydropower Company	19,595,654	21,352,910	463,136	1,402,380	463,136	4,841,376
Citizens Bank International Ltd	56,983,319	35,368,376	83,861,887	76,030,260	-	-
Citizen Investment Trust Ltd	154,106,851	152,500,000	244,627,583	278,003,000	68,323,922	97,820,800
Civil Bank Ltd	716,997	481,491	2,920,720	1,895,932	2,048,300	8,616,960
Everest Bank Ltd	26,508,225	26,445,081	111,207,124	120,847,752	87,971,303	148,018,000
Everest Bank Ltd Preference	464,169	270,470	464,169	396,890	696,253	1,113,270
Global IME Bank Ltd	21,663,983	19,651,850	47,425,562	50,486,205	52,428,052	68,561,314
Goodwil Finance Limited	-	-	-	-	353,628	1,715,429
Himalayan Bank Ltd	5,348,842	6,869,317	28,569,371	45,745,110	16,287,028	45,659,651
Hydropower Investment and Development Co.LTD.	-	-	2,000,000	3,900,000	2,896,400	2,896,400
ICFC Finance Limited	-	-	47,501	84,916	68,612	130,650
ILFC Ltd. 10230 Unit Of share	-	-	-	-	2,920,500	2,035,770
Innovative Development Bank LTD.	-	-	-	-	8,899,818	8,899,818
JANTA BANK LTD	345,236	1,332,459	8,245,848	17,335,770	2,360,600	12,526,947
Kumari Bank Ltd	21,132,300	41,364,821	594,885	11,241,852	9,711,301	27,957,545
Kumari Bank Ltd Promoters	20,881,721	24,448,941	16,100,000	50,322,000	8,742,900	28,250,880
Laxmi Bank Ltd	305,203	832,566	422,200	1,646,580	1,802,300	8,142,610
Lumbini Bank Ltd.	-	-	-	-	1,462,128	3,295,017
Machhapuchre Bank Ltd	-	24,035	103,889	163,438	1,142,438	2,724,030
Mega Bank Limited	20,505,028	12,318,725	965,700	6,086,362	730,900	4,574,032
Nabil Bank Ltd	179,553,757	288,380,616	175,465,130	365,976,660	11,442,307	30,127,944
Nabil Bank Ltd(Promoter)	-	-	-	-	280,603,571	666,165,213
Narayani National Finance	-	-	-	-	261,256	1,256,672
Nepal Awass Bikash	-	-	-	-	31,248	45,212
Nepal Banglades Bank Ltd	47,263,485	30,451,772	72,912,000	78,988,000	-	-
Nepal Bank Ltd	107,364,055	232,265,327	107,364,055	304,176,656	123,334,894	501,344,382

continue ...



Nepal Doorsanchar Comapany Limited	46,754,106	47,272,365	43,370,866	41,248,550	43,370,866	41,741,070
Nepal Film Dev Ltd	1,540	5,290	1,540	5,290	1,540	5,290
Nepal Insurance co. Ltd.	-	-	-	-	325,584	1,828,911
Nepal Investment Bank Ltd-Promoter	272,040,743	574,360,240	241,925,109	588,359,980	255,598,580	706,995,405
Nepal Investment Bank Ltd- Ordinary	140	9,936	-	-	2,057,183	7,428,480
Nepal Lube Oil Ltd	64,500	63,900	64,500	63,900	64,500	63,900
Nepal SBI Bank Ltd	26,726,243	36,207,440	33,682,456	84,611,604	20,519,935	89,130,365
Nepal Share Markets Ltd	3,077,900	-	3,077,900	-	3,077,900	-
NLG Insurance Ltd	216,982	1,221,088	216,982	8,104,460	216,982	5,684,587
NMB Bank Ltd	-	1,466,726	-	1,914,585	5,043,338	14,341,834
Oriental Hotels Limited	-	-	6,484,478	12,140,400	6,484,478	9,603,600
Prabhu Bank Ltd (Promoter Share)	-	-	-	-	22,398,920	24,000,000
Prabhu Bank Ltd	22,398,920	14,812,420	22,398,920	18,157,160	808,125	404,432
Premier Insurance Company Ltd	9,050,766	6,212,250	9,050,766	8,122,880	-	-
Prime Commercial Bank Limited Promoter	32,056,704	67,545,600	357,246	1,536,080	35,265,600	44,727,760
Prime Commercial Bank Ltd	75,977	476,707	32,056,704	73,904,490	836,763	40,706,215
Rara Dev Bank Ltd. 32 units of share	-	-	-	-	2,336	2,624
Rural Micro Development Centre Ltd.	-	-	-	85,140	90,000	677,600
Sanima Bank Ltd	4,286,253	16,820,460	3,413,478	14,318,304	4,296,225	29,373,435
Shikhar Insurance Co. Ltd.	-	-	-	-	3,260,400	20,864,745
Siddhartha Bank Ltd	14,432,668	21,858,600	13,844,968	28,674,392	4,375,360	32,867,100
Siddhartha Development Bank Ltd	-	-	-	-	3,831,100	3,112,400
Soaltee Hotel Ltd	4,124,732	12,250,602	3,944,776	15,546,866	8,165,720	33,370,008
Standard Chartered Bank Nepal Ltd	23,112,582	30,444,620	52,880,078	109,752,480	65,568,587	154,280,312
Sunrise Bank Limited	28,046,047	25,384,410	23,626,385	31,823,490	44,170,027	65,996,620
Sunrise Bank Limited Promoters'	464,328	2,011,756	464,328	3,434,652	-	-
Unilever Nepl Ltd	13,748,202	20,100,000	3,348,880	11,096,000	3,348,880	12,523,140
Mahalaxmi Bikash Bank Ltd.	2,070	6,570	2,070	6,570	-	-
Muktinath Bikash Bank Ltd	180,665	183,708	-	-	-	-
Om Development Bank Ltd	3,018	3,060	-	-	-	-
Sana Kisan Bikash Bank Ltd	2,686,901	3,018,320	-	-	-	-
Suryodaya Lagubitta Bittiya Sanstha Ltd	70,945	156,550	-	-	-	-
Uddham Bikash Bank Ltd	-	-	-	-	220	1,870
Yeti Dev Bank Ltd	-	-	-	-	2,070	11,250
	1,220,028,331	1,810,579,777	1,415,842,093	2,501,011,051	1,236,466,612	3,073,593,304

## 4.2 Unquoted Equity Shares

Particulars	FY 2074-75		FY 2073-74		FY 2072-73	
	Carrying value Rs.	Fair value Rs.	Carrying value Rs.	Fair value Rs.	Carrying value Rs.	Fair value Rs.
Care Ratings Nepal Ltd	2,500,000	2,500,000	-	-	-	-
Nepal Re-insurance Company Ltd	50,166,667	50,166,667	50,166,667	50,166,667	50,166,667	50,166,667
<b>Total</b>	<b>52,666,667</b>	<b>52,666,667</b>	<b>50,166,667</b>	<b>50,166,667</b>	<b>50,166,667</b>	<b>50,166,667</b>

## 4.3 Quoted Mutual Fund Shares

Particulars	FY 2074-75		FY 2073-74		FY 2072-73	
	Carrying value Rs.	Fair value Rs.	Carrying value Rs.	Fair value Rs.	Carrying value Rs.	Fair value Rs.
NMB Hybrid Fund	12,619,210	12,228,014	12,619,210	12,543,495	-	-
NMB Sulav Investment Fund-1	1,305,000	1,507,275	1,305,000	1,645,605	1,305,000	1,840,050
Sanima Equity Fund	20,000,000	19,120,000	-	-	-	-
Siddhartha Equity Fund	9,677,480	9,251,671	-	-	-	-
Siddhartha Equity Orineted Scheme	2,948,860	3,111,047	2,948,860	3,538,632	2,948,860	3,833,518
Global IME Sammunat Yoiana	37,972,680	33,302,040	37,972,680	37,592,953	37,972,680	45,415,325
Laxmi Equity Mutual Fund	29,247,920	23,690,815	29,247,920	29,247,920	-	-
Laxmi Value Fund-1	1,510,576	906,428	1,510,576	1,083,292	-	-
Nabil Equity Fund	6,759,020	6,664,394	6,759,020	6,759,020	-	-
Nabil Balance Fund	-	-	-	-	1,143,680	2,510,378
<b>Grand Total</b>	<b>122,040,746</b>	<b>109,781,684</b>	<b>92,363,266</b>	<b>92,410,917</b>	<b>43,370,220</b>	<b>53,599,271</b>

## 4.4 Fair Value Gain/(losses)

Particulars	FY 2074-75 Rs.	FY 2073-74 Rs.	FY 2072-73 Rs.
Quoted Equities/Preference (At Fair Value)	590,551,446	1,085,168,958	1,837,126,692
Quoted Mutual Funds (At Fair Value)	(12,259,061)	47,651	10,229,051
<b>Charged to OCI for the year</b>	<b>578,292,385</b>	<b>1,085,216,609</b>	<b>1,847,355,743</b>
	<b>(506,924,225)</b>	<b>(762,139,134)</b>	

## 5. Other Financial Assets

Other financial assets includes financial assets other than the above normal classification of financial assets measured at amortized cost, fair value through profit or loss and fair value through other comprehensive income. This is stated at net of any impairment recognized.

Particulars	FY 2074-75 Rs.	FY 2073-74 Rs	FY 2072-73 Rs
Interest Receivable Against Investments	142,123,762	133,202,160	137,318,727
Interest Receivable Against Policy Loans	593,398,754	436,499,733	351,079,443
Other Interest Receivable against loan(except of Policy Loan)	1,265,394	137,162	334,307
Due from re-Insurer	17,370,900	11,428,782	-
Miscellaneous Debtors	2,074,823	2,294,142	203,992
Advance Tax (5.1)	428,946,957	441,149,732	457,058,528
Imprest Advance	141,216	3,046	40,345
Other advances	4,326,357	523,001	108,392,962
Security Deposits	281,000	298,000	251,000
	<b>1,189,929,163</b>	<b>1,025,535,758</b>	<b>1,054,679,304</b>

### 5.1

Particulars	FY 2074-75 Rs.	FY 2073-74 Rs	FY 2072-73 Rs
Advance Income Tax	1,729,469,351	1,220,928,511	945,363,377
Income Tax Liability	(1,300,522,394)	(779,778,779)	(488,304,849)
	<b>428,946,957</b>	<b>441,149,732</b>	<b>457,058,528</b>

## 6. Other Non Financial Asset

Particulars	FY 2074-75 Rs.	FY 2073-74 Rs	FY 2072-73 Rs
Prepaid Expenses	5,332,032	4,783,264	5,867,180
Deferred Employee Cost*	4,098,108	4,387,868	3,401,918
	<b>9,430,140</b>	<b>9,171,132</b>	<b>9,269,098</b>

\*Deferred employee cost is the subsidised interest between amortized cost of loan and book value of loan at reporting date.

## 7. Cash and cash Equivalent

Cash and cash Equivalent in the statement of financial position comprise cash at bank and on hand, call deposits and fixed deposits with a maturity of three months or less, which are subject to an insignificant risk of changes in value, net of any provisions.

Particulars	FY 2074-75 Rs.	FY 2073-74 Rs.	FY 2072-73 Rs
Cash Balance	152,795,198	132,907,017	114,801,913
Deposit In Commercial Banks	590,147,848	471,123,791	352,212,900
Deposit In Development Banks	17,568,082	6,005,540	4,345,131
Deposit of Financial Institutions	302,660	-	-
Cheque deposited but credit not received	15,198,878	58,184,576	52,105,584
Call Deposit At Commercial Bank	356,821,758	299,317,418	535,028,098
Call Deposit At Development Bank	124,923	633,246	-
	<b>1,132,959,347</b>	<b>968,171,588</b>	<b>1,058,493,626</b>

## 8. Share Capital

The Company has issued ordinary shares that are classified as equity. Incremental external costs that are directly attributable to the issue of these shares are recognised in equity, net of tax.

Particulars	FY 2074-75 Rs.	FY 2073-74 Rs.	FY 2072-73 Rs.
Shares as at 1st Shrawan	1,334,677,500	1,069,453,125	1,069,453,125
Add: Bonus Shared Issued	-	265,224,375	-
<b>Shares as at end of Ashad</b>	<b>1,334,677,500</b>	<b>1,334,677,500</b>	<b>1,069,453,125</b>

### 8.1 Reconciliation of No. of Shares

Particulars	FY 2074-75 Rs.	FY 2073-74 Rs.	FY 2072-73 Rs.
Shares as at 1st Shrawan	13,346,775	10,694,531	10,694,531
Add: Bonus Shared Issued	-	2,652,244	-
<b>Shares as at end of Ashad</b>	<b>13,346,775</b>	<b>13,346,775</b>	<b>10,694,531</b>

### 8.2 Rights of ordinary shareholders

All issued shares are fully paid and shares of the Company are listed on the Nepal stock exchange. The holders of ordinary shares are entitled to receive dividends as declared from time to time and are entitled to one vote per share at General Meetings of the Company.

## 9. Share Premium

Particulars	FY 2074-75 Rs.	FY 2073-74 Rs.	FY 2072-73 Rs.
Share Premium	61,151,801	61,151,801	61,151,801
	<b>61,151,801</b>	<b>61,151,801</b>	<b>61,151,801</b>

## 10. Reserves & Surplus

Particulars	FY 2074-75 Rs.	FY 2073-74 Rs.	FY 2072-73 Rs.
Catastrophic Reserve 10.1	236,283,131	101,728,310	88,230,920
Retained Earnings	1,377,936,521	195,459,137	353,166,180
Other Reserves 10.2	140,374,351	89,307,898	138,580,550
	<b>1,754,594,003</b>	<b>386,495,345</b>	<b>579,977,651</b>

### 10.1 Catastrophic Reserve

Particulars	FY 2074-75 Rs.	FY 2073-74 Rs.	FY 2072-73 Rs.
Catastrophic reserves	236,283,131	101,728,310	88,230,920
	<b>236,283,131</b>	<b>101,728,310</b>	<b>88,230,920</b>

Catastrophic Reserve has been created based on 10% of net profit after Tax as per NAS Financials.

### 10.2 Retained Earnings

Particulars	FY 2074-75 Rs.	FY 2073-74 Rs.	FY 2072-73 Rs.
Retained Earnings	1,377,936,521	195,459,137	353,166,180
	<b>1,377,936,521</b>	<b>195,459,137</b>	<b>353,166,180</b>

### 10.3 Other Reserve

Particulars	FY 2074-75 Rs.	FY 2073-74 Rs	FY 2072-73 Rs
Regulatory Reserve	97,219,324	7,826,179	-
Transferred from Other Comprehensive Income (OCI)	43,155,027	81,481,719	138,580,550
	<b>140,374,351</b>	<b>89,307,898</b>	<b>138,580,550</b>

#### 10.3.1 Regulatory Reserve

Particulars	FY 2074-75 Rs.	FY 2073-74 Rs	FY 2072-73 Rs
Opening Balance	7,826,179	-	-
Excess of NFRS Profit Over Profit As per GAAP *	60,877,141	7,826,179	-
Excess of NFRS Retained Earning Over retained Earning As per GAAP **	28,516,004	-	-
	<b>97,219,324</b>	<b>7,826,179</b>	<b>-</b>

\*The difference in profit for the year in the NFRS Financial Statements and the GAAP Financials are accounted under regulatory reserve as per Directive of Beema Samiti dated 2075.09.12.

\*\*The difference between retained earning as per NFRS Financial Statements and the GAAP Financials has been adjusted as regulatory reserve adjustment for FY where retained earning as per NFRS is higher than retained earning as per GAAP.

### 11. Gross Insurance contract liabilities

Particulars	FY 2074-75 Rs.	FY 2073-74 Rs	FY 2072-73 Rs
Outstanding claims provision	22,317,566	21,316,292	16,800,307
Unexpired risk reserve provision 11.1	118,369,108	540,139,392	118,033,567
Life Insurance Fund 11.2	42,621,839,653	34,292,944,346	27,731,628,766
	<b>42,762,526,327</b>	<b>34,854,400,030</b>	<b>27,866,462,640</b>

#### 11.1 Unexpired Risk Reserve

Unexpired risk provision of (O.E Single Premium) insurance	108,285,881	533,222,464	118,033,567
Unexpired risk provision of Micro Term insurance	10,083,227	6,916,928	-
	<b>118,369,108</b>	<b>540,139,392</b>	<b>118,033,567</b>

#### Unexpired Risk Reserve Provision

Provision As per Proportionate Basis	102,041,465	200,089,361	118,033,567
Provision as per Books ( Actuarial Valuation)	118,369,108	540,139,392	118,033,567
<b>Recognized in Financial Statement (Higher of above two)</b>	<b>118,369,108</b>	<b>540,139,392</b>	<b>118,033,567</b>

Unexpired Risk Reserve has been recognized in the financial statement by considering the higher of the value as per actuarial valuation and value derived as per insurance board directives.

Micro Insurance	10,083,227	6,916,928	-
Foreign Employment	91,958,238	193,172,433	118,033,567
	<b>102,041,465</b>	<b>200,089,361</b>	<b>118,033,567</b>



## 11.2 Life Insurance Fund

Particulars	FY 2074-75 Rs.	FY 2073-74 Rs.	FY 2072-73 Rs.
Endowment	17,296,980,987	13,795,877,033	10,940,840,732
Anticipated Endowment	4,866,854,791	4,383,155,337	3,898,749,719
Modified Endowment	17,371,602,348	13,506,249,634	10,425,749,336
Whole Life Policy	2,202,762,191	1,509,950,196	1,019,670,231
Term Insurance Policy	78,838,120	75,879,112	46,651,422
Special Term Policy	22,914,711	20,373,504	17,105,863
Other Life Insurance (Endowment Single Premium)	393,491,263	268,124,061	135,636,507
Fair Value Reserve	388,395,243	733,335,469	1,247,224,956
	<b>42,621,839,653</b>	<b>34,292,944,346</b>	<b>27,731,628,766</b>

Movement of Life Fund Balances from Transition date to Current year has been summarised in Note 40

## 12. Deferred Tax Assets/ (Liabilities)

### Valuation of deferred tax assets and liabilities

Particulars	FY 2074-75 Rs.	FY 2073-74 Rs.	FY 2072-73 Rs.
Opening Balance of Deferred Tax	(268,955,624)	(459,991,207)	926,717
<b>Changes in Deferred Taxes During the year</b>			
Recognized in Statement of Profit or loss	5,406,431	706,143	1,017,245
Recognized in OCI	127,755,639	190,329,440	(461,935,169)
Closing Balance	(135,793,554)	(268,955,624)	(459,991,207)

## 13. Other Financial Liabilities

Other financial liabilities include financial liabilities other than the financial liabilities measured at amortized cost.

Particulars	FY 2074-75 Rs.	FY 2073-74 Rs.	FY 2072-73 Rs.
Short term loans	-	500,000,000	-
Deposit premium	49,995,761	38,576,705	30,585,637
Unidentified Premium	25,000,399	25,570,732	19,145,686
Miscellaneous creditors	128,305,083	72,761,585	45,578,507
Other Payables	258,824,362	363,141,439	266,997,466
	<b>462,125,605</b>	<b>1,000,050,461</b>	<b>362,307,296</b>

## 14. Insurance payables

Insurance payables includes amount payable related to insurance businesses such as due to agents, due to other insurance companies, due to reinsurers.

Insurance payables are recognised when due and measured on initial recognition at the fair value of the consideration paid or payable.

Insurance payables are derecognised when the contractual obligations are extinguished or expire or when the contract is transferred to another party.

Particulars	FY 2074-75 Rs.	FY 2073-74 Rs.	FY 2072-73 Rs.
Due to Agents	218,776,635	121,656,079	59,036,397
Due to other Insurer	-	-	-
Due to re-insurer	3,406,374	26,156,865	30,366,917
	<b>222,183,009</b>	<b>147,812,944</b>	<b>89,403,314</b>

## 15. Other Liabilities

Other liabilities includes the amount of provisions made for staff bonus and any other provisions determined in accordance with the requirements of NAS 37.

Particulars	FY 2074-75 Rs.	FY 2073-74 Rs.	FY 2072-73 Rs.
Provision for Retirement Benefits	21,312,177	17,351,492	10,538,138
Provision for Staff Bonus*	167,324,223	18,419,682	33,019,511
Salary Payable	4,113,157	2,788,406	2,713,587
	<b>192,749,557</b>	<b>38,559,580</b>	<b>46,271,236</b>

\* Staff bonus has been provided @ 10% of Net Profit (calculated as per regulatory directives) before tax.

### 15.1 Provision for Retirement Benefits

Particulars	FY 2074-75 Rs.	FY 2073-74 Rs.	FY 2072-73 Rs.
<b>Gratuity</b>			
Defined Benefit Obligation As per Actuarial Report	36,898,364	26,574,773	13,407,379
Fair Value of Plan Assets (Gratuity Fund at CIT)	(29,098,001)	(19,074,472)	(12,468,251)
<b>Leave Encashment</b>			
Defined Benefit Obligation As per Actuarial Report	13,511,814	9,851,191	9,599,010
Fair Value of Plan Assets	-	-	-
<b>Net Liability</b>	<b>21,312,177</b>	<b>17,351,492</b>	<b>10,538,138</b>

## 16. Trade and other payables

Trade and other payables includes the payable to trade suppliers and any other payables other than the financial liabilities and other liabilities. These payables are recorded at the amount expected to be payable as at the reporting date.

Particulars	FY 2074-75 Rs.	FY 2073-74 Rs.	FY 2072-73 Rs.
TDS Payable	61,302,286	154,532	139,160
Service Charges Payable to Beema Samiti	104,587,628	87,090,539	70,701,064
Medical Fee Payable	679,166	2,812,021	2,321,826
	<b>166,569,080</b>	<b>90,057,092</b>	<b>73,162,050</b>

## 17. Net Premiums

Particulars	FY 2074-75 Rs.	FY 2073-74 Rs.
Gross premium	10,458,762,810	8,709,054,018
Premiums ceded to reinsurers	(51,493,747)	(185,717,352)
<b>Net Premium</b>	<b>10,407,269,063</b>	<b>8,523,336,666</b>

### 17.1 Gross premiums on insurance contracts

Particulars	FY 2074-75 Rs.	FY 2073-74 Rs
<b>Class-wise</b>		
Endowment	4,742,326,735	3,656,979,611
Anticipated Endowment	678,975,231	649,333,579
Modified Endowment	3,950,483,834	3,306,952,830
Whole Life Policy	926,501,536	612,201,481
Term Insurance Policy	6,571,591	8,087,271
Special Term Policy	2,428,011	2,313,848
Other Life Insurance (Endowment Single Premium)	126,862,573	124,095,501
Other Life Insurance (Single Premium O.E)	13,801,077	342,155,596
Other Life Insurance (Micro Term insurance)	10,812,222	6,934,301
	<b>10,458,762,810</b>	<b>8,709,054,018</b>

### 17.2 Premiums ceded to reinsurers on insurance contracts

Particulars	FY 2074-75 Rs.	FY 2073-74 Rs
<b>Class-wise</b>		
Endowment	(14,361,281)	(9,758,651)
Anticipated Endowment	(958,617)	(649,624)
Modified Endowment	(22,362,768)	(16,748,441)
Whole Life Policy	(6,620,550)	(4,222,907)
Term Insurance Policy	(133,319)	(131,962)
Special Term Policy	(6,733)	(8,346)
Other Life Insurance (Endowment Single Premium)	(9,737)	(4,327)
Other Life Insurance (Single Premium O.E)	(6,956,679)	(154,160,920)
Other Life Insurance (Micro Term insurance)	(84,063)	(32,174)
	<b>(51,493,747)</b>	<b>(185,717,352)</b>

### 18. Fees and Commission Income

Particulars	FY 2074-75 Rs.	FY 2073-74 Rs
Reinsurance commission income	15,940,964	29,100,383
	<b>15,940,964</b>	<b>29,100,383</b>

### 19. Investment income

Particulars	FY 2074-75 Rs.	FY 2073-74 Rs
Interest income (19.1)	3,366,862,622	1,906,040,311
Dividend income (19.2)	50,283,470	9,790,281
	<b>3,417,146,092</b>	<b>1,915,830,592</b>

## 19.1 Interest Income

Particulars	FY 2074-75 Rs.	FY 2073-74 Rs.
Income from Government Securities & Securities Guaranteed by Govt.	37,586,250	37,586,210
Income from fixed deposit of Commercial Banks	3,093,151,617	1,608,766,588
Income from fixed deposit of Development Banks	88,253,903	93,701,355
Income from Investment in CIT/ Mutual Fund	480,000	1,280,000
Income from fixed deposit of Finance Company	850,685	11,288,355
Income from Other Deposit	20,523,925	30,785,992
Income from debenture of bank and financial institution	98,935,970	98,935,970
Income from Others (Loans & Advances)	27,080,272	23,695,841
	<b>3,366,862,622</b>	<b>1,906,040,311</b>

## 19.2 Revenue recognition of dividend income

Dividend income is recognised when the right to receive the dividend is established.

Particulars	FY 2074-75 Rs.	FY 2073-74 Rs.
Dividend income from shares of other public company	50,283,470	9,790,281
	<b>50,283,470</b>	<b>9,790,281</b>

## 20. Income From Policy Loan

Particulars	FY 2074-75 Rs.	FY 2073-74 Rs.
Endowment	223,052,314	159,559,883
Anticipated Endowment	51,922,078	40,914,568
Modified Endowment	259,419,069	172,806,028
Whole Life Policy	34,479,442	18,826,645
Other Life Insurance (Endowment Single Premium)	3,410,521	1,502,955
	<b>572,283,424</b>	<b>393,610,079</b>

## 21. Net realised gains and losses

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

Particulars	FY 2074-75 Rs.	FY 2073-74 Rs.
Gain on sale of Financial Investments	69,705,474	310,481,835
Loss on sale of Financial Investments	(23,495,943)	-
	<b>46,209,531</b>	<b>310,481,835</b>

## 22. Provision for loan losses

This includes the gains and losses arising from changes in fair value on financial instruments classified as financial asset at fair value through profit or loss.

Particulars	FY 2074-75 Rs.	FY 2073-74 Rs.
Provision on Agent & Staff loans	(15,132,627)	-
	<b>(15,132,627)</b>	<b>-</b>

### 23. Other Income

Other income includes disposal gains/ losses on property, plant and equipment and miscellaneous income. Profit or loss on sale of property, plant and equipment is recognised in the period in which the sale occurs and is classified under other income.

Particulars	FY 2074-75 Rs.	FY 2073-74 Rs.
Miscellaneous Income	1,471,560	970,365
Others Direct Income	120,917,333	84,666,973
Gain/(Loss) on Sale of Fixed Assets	3,415	344,527
Loss on sale of Fixed Assets	(2,906)	(1,874)
Interest on Gratuity Fund	1,247,624	632,943
Other Income (Share Transaction)	-	50
	<b>123,637,026</b>	<b>86,612,984</b>

### 24. Net claims paid

Particulars	FY 2074-75 Rs.	FY 2073-74 Rs.
Gross claims paid	2,424,490,197	1,813,802,241
Claim Ceded to Reinsurer	(86,122,941)	(52,133,353)
Policy Acquisition Cost	1,162,226,064	958,594,313
	<b>3,500,593,320</b>	<b>2,720,263,201</b>

#### 24.1 Gross claims paid

Particulars	FY 2074-75 Rs.	FY 2073-74 Rs.
Endowment	1,328,888,113	899,417,343
Anticipated Endowment	405,231,776	342,412,140
Modified Endowment	461,152,335	431,443,166
Whole Life Policy	98,336,465	52,442,994
Term Insurance Policy	800,000	2,000,000
Other Life Insurance (Endowment Single Premium)	20,025,661	14,956,875
Other Life Insurance (Single Premium O.E)	109,444,847	71,129,723
Other Insurance Policy(Micro Term Insurance)	611,000	-
	<b>2,424,490,197</b>	<b>1,813,802,241</b>

#### 24.2 Claim Ceded to Reinsurer

Particulars	FY 2074-75 Rs.	FY 2073-74 Rs.
Endowment	5,500,000	2,590,467
Anticipated Endowment	100,000	-
Modified Endowment	4,793,750	10,482,604
Whole Life Policy	8,775,000	-
Other Life Insurance (Single Premium O.E)	66,954,191	39,060,282
	<b>86,122,941</b>	<b>52,133,353</b>



### 24.3 Policy Acquisition Cost

Particulars	FY 2074-75 Rs.	FY 2073-74 Rs.
Medical Fees	9,157,274	19,570,308
Agent Commission	1,153,068,790	939,024,005
	<b>1,162,226,064</b>	<b>958,594,313</b>

### 24.4 Net Service Charge Paid

Particulars	FY 2074-75 Rs.	FY 2073-74 Rs.
Endowment	47,279,654	36,472,210
Anticipated Endowment	6,780,166	6,486,840
Modified Endowment	39,281,211	32,902,044
Whole Life Policy	9,198,810	6,079,786
Term Insurance Policy	64,382	79,553
Special Term Policy	24,213	23,055
Other Life Insurance (Endowment Single Premium)	1,268,528	1,240,912
Other Life Insurance (Single Premium O.E)	68,444	1,879,947
Other Insurance Policy(Micro Term Insurance)	107,282	69,021
	<b>104,072,690</b>	<b>85,233,368</b>

## 25. Change in Insurance contract liabilities

Particulars	FY 2074-75 Rs.	FY 2073-74 Rs.
<b>Change in Gross insurance contract liabilities</b>		
Change in insurance contract outstanding claims provision	1,001,274	4,515,986
Change in unexpired risk reserve provision	(421,770,284)	422,105,825
Life Insurance fund	8,673,835,533	7,075,205,067
<b>Net change in Insurance contract liabilities</b>	<b>8,253,066,523</b>	<b>7,501,826,878</b>

### 25.1 Change in unexpired risk reserve provision

Particulars	FY 2074-75 Rs.	FY 2073-74 Rs.
Unexpired risk provision of (O.E Single Premium) insurance	(424,936,582)	415,188,897
Unexpired risk provision of Micro Term insurance	3,166,299	6,916,928
<b>Net Change</b>	<b>(421,770,283)</b>	<b>422,105,825</b>

## 26. Finance costs

Finance costs include the finance charges in respect of Bank loan, other Financial liabilities at amortized cost and in respect of finance leases as per NAS 17 Leases.

Particulars	FY 2074-75 Rs.	FY 2073-74 Rs.
Interest	14,671,170	20,041,096
	<b>14,671,170</b>	<b>20,041,096</b>

## 27. Other operating and administrative expenses

### Recognition of other operating and administrative expenses

Other operating and administrative expenses are recognised on accrual basis. All expenditure incurred in the running of the business and in maintaining the property, plant and equipment are charged to the statement of profit or loss.

Particulars	FY 2074-75 Rs.	FY 2073-74 Rs.
Employee Cost (27.1)	273,782,651	123,200,848
Administrative expenses (27.2)	487,203,435	365,650,379
Depreciation	10,648,380	8,745,483
Written Off Expenditure	81,996	95,908
Share Related Expenses	1,469,772	347,514
Other Direct expenses	1,000	-
	773,187,234	498,040,132

### 27.1 Employee Cost

Particulars	FY 2074-75 Rs.	FY 2073-74 Rs.
Employees Related Expenses	104,164,916	83,034,286
Provision for Staff Bonus*	148,904,541	17,947,976
Contributions made to the Employees' Provident Fund (EPF)	4,447,554	3,800,186
Leave Encashment	7,994,276	3,785,466
Gratuity	8,271,364	14,632,934
Total employee benefit expenses	273,782,651	123,200,848

\* Provision for Staff bonus has been provided @ 10% of Net Profit (calculated as per regulatory directives) before tax.



## 27.2 Administrative expenses

Particulars	FY 2074-75 Rs.	FY 2073-74 Rs.
Building Rent	23,097,076	21,470,263
Water & Electricity	2,492,497	2,042,382
A. Building	29,620	154,027
B. Vehicle	551,592	716,135
C. Office Equipment	1,231,867	1,049,417
D. Others	128,626	90,436
Communication	3,346,456	2,395,766
Printing and Stationery	16,915,732	14,044,320
Non Capital Office Items	538,934	198,631
Transportation	3,364,612	3,006,249
A. Internal	1,553,528	772,440
B. International	617,441	375,497
Agent Training	7,058,606	5,099,399
Other Agents Expenses	359,792,350	266,983,057
Insurance premium	1,285,548	1,343,896
Security Expenses	706,287	646,925
Legal and Consultancy Fees	152,000	220,900
Books & Periodicals	187,393	138,279
Advertisement and Publicity	25,633,822	12,718,754
Entertainment Expenses	300,000	275,000
Donation and Awards	-	247,452
<b>Board Committee Expenses:</b>		
Meeting Allowance	314,000	174,000
Others	1,877,328	2,257,741
<b>Other Committee Expenses:</b>		
Meeting Allowance	135,000	52,500
Others	233,779	71,250
General meeting Expenses	-	402,302
Actuarial Service Fee	1,382,588	1,850,541
<b>Audit Fees &amp; Expenses:</b>		
Audit Fee	367,250	248,600
Tax Audit Fee	56,500	124,300
Long Form Audit Fee	56,500	124,300
Internal Audit Fee	702,860	621,500
Others Expenses	155,211	361,505
Bank charges	766,381	473,764
Fee and charges	4,254,116	4,254,116
Stamps	1,751,877	2,917,912
Staff Refreshment Expenses	2,811,427	1,938,298
Office Upkeep and Cleaning Expenses	2,316,045	1,313,912
Conference Expenses (Admin)	108,247	3,092,963
Conference Expenses (Marketing)	6,098,754	-
Other Miscellaneous Expenses	4,428,834	2,544,103
Battery Expenses For Inverter	967,290	562,779
Information Publication Expenses	254,414	302,640
Office Shifting Expenses	230,111	271,414
Rates & Taxes (Vehicles)	475,288	454,095
License Renewal Fee (Beema Samiti)	50,000	50,000
Networking Expenses	8,342,014	7,117,078
Municipality Tax	83,634	79,541
	<b>487,203,435</b>	<b>365,650,379</b>

## 28. Income tax expense

### Recognition of income tax expense

Income tax expense comprises current and deferred tax. Current and deferred taxes are recognised in the statement of profit or loss except to the extent that it relates to items recognised directly in equity.

Particulars	FY 2074-75 Rs.	FY 2073-74 Rs.
Income Tax	520,743,615	291,473,930
Deferred Tax Expenses/(Income)	(5,406,431)	(706,143)
	(515,337,184)	(290,767,787)

## 29. Basic Earnings Per Share (EPS)

Company presents basic and diluted Earnings Per Share (EPS) for its ordinary shares.

Basic EPS is calculated by dividing the profit or loss attributable to ordinary shareholders of the Company by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the period.

Diluted EPS is determined by adjusting the profit or loss attributable to ordinary shareholders and the weighted average number of ordinary shares outstanding for the effects of all dilutive potential ordinary shares, which comprise share options granted to employees.

Particulars	FY 2074-75 Rs.	FY 2073-74 Rs.
Profit for the year (Rs.) after tax	1,406,425,352	142,800,077
Weighted average number of shares	13,346,775	13,346,775
Basic earning per share (Rs.)	105.38	10.70
Diluted earning per share (Rs.)	105.38	10.70
Weighted average number of shares	13,346,775	13,346,775
	13,346,775	13,346,775

## 30. Proposed Dividends

Dividends on ordinary shares are recognised 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 proposed by the Board of Directors after the reporting date is not recognised as a liability and is only disclosed as a note to the financial statements.

The Board has decided to propose bonus shares of Rs. 515,161,200/- and cash dividend of Rs. 531,225,960/-.

## 31 Related party transactions

The Company carries out transactions in the ordinary course of business with parties who are defined as related parties in NAS 24 - Related Party Disclosures.

Details of the related party transactions are reported below.

### 31.1 Identification of Related Party

A related party is a person or entity that is related to the entity that is preparing its financial statements

- a. A person or a close member of that person's family is related to a reporting entity if that person:
  - (i) has control or joint control of the reporting entity

- (ii) has significant influence over the reporting entity or
- (iii) is a member of the key management personnel of the reporting entity or of a parent of the reporting entity.
- b. An entity is related to a reporting entity if any of the following conditions applies:
  - (i) The entity and the reporting entity are members of the same group (which means that each parent, subsidiary and fellow subsidiary is related to the others).
  - (ii) One entity is an associate or joint venture of the other entity (or an associate or joint venture of a member of a group of which the other entity is a member).
  - (iii) Both entities are joint ventures of the same third party.
  - (iv) One entity is a joint venture of a third entity and the other entity is an associate of the third entity.
  - (v) The entity is a post-employment benefit plan for the benefit of employees of either the reporting entity or an entity related to the reporting entity. If the reporting entity is itself such a plan, the sponsoring employers are also related to the reporting entity.
  - (vi) The entity is controlled or jointly controlled by a person identified in (a).
  - (vii) A person identified in (a)(i) has significant influence over the entity or is a member of the key management personnel of the entity (or of a parent of the entity).

### 31.2 Transactions and outstanding balances with the key management personnel

According to the NAS 24 - Related Party Disclosures, key management personnel are those having authority and responsibility for planning, directing and controlling the activities of the entity.

- a) Key management personnel compensation

Transactions for the Year ended 32nd Ashad 2075	Chief Executive Officer	Manager IT
Salary, Allowance and other facilities	4,959,421	4,598,923
Total	4,959,421	4,598,923

### 31.3 Payments to Holding Company

A technical Service Fee amounting to Rs.4,254 thousand (including VAT) to Life Insurance Corporation of India. The technical service fee is paid as per agreement approved by Insurance Board of Nepal for the period of 5 years w.e.f January 1, 2013. The agreement was renewed for another 5 years w.e.f January 1, 2018.

## 32 Accounting Classification and Fair Value

Fair value is the amount for which an asset could be exchanged, or a liability settled, between knowledgeable, willing parties in an arm's length transaction on 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;

In the principal market for the asset or liability

In the absence of the principal market, in the most advantageous market for the asset or liability.

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. When available, the Company measures the fair value of an instrument using quoted prices in an active market for that instrument. A market is regarded as active if quoted prices are readily and regularly available and represent actual and regularly occurring market transactions on an arm's length basis. For units in unit trusts, fair value is determined by reference to published bid-values. If a market for a financial instrument is not active, then the Company establishes fair value using a valuation technique.

Valuation techniques include using recent arm's length transactions between knowledgeable, willing parties (if available), reference to the current fair value of other instruments that are substantially the same, discounted cash flow analyses and option pricing models. The chosen valuation technique makes maximum use of market inputs, relies as little as possible on estimates specific to

the Company, incorporates all factors that market participants would consider in setting a price, and is consistent with accepted economic methodologies for pricing financial instruments. Inputs to valuation techniques reasonably represent market expectations and measures of the risk-return factors inherent in the financial instrument. The Company calibrates valuation techniques and tests them for validity using prices from observable current market transactions in the same instrument or based on other available observable market data.

Financial assets and liabilities based on the accounting classification with their carrying values and fair values are tabulated below.

Particulars		32 Ashad 2075				
		Fair value through profit or loss Rs.	Fair value through other comprehensive income Rs.	Amortized cost Rs.	Total carrying amount Rs.	Difference Rs.
<b>Financial assets</b>						
Measured at fair value through OCI	Refer Schedule 4	-	1,989,028,128	-	1,410,735,744	578,292,385
Measured at amortised cost	Refer Schedule 3	-	-	42,539,148,507	42,539,148,507	-
<b>Total</b>		<b>-</b>	<b>1,989,028,128</b>	<b>42,539,148,507</b>	<b>43,949,884,251</b>	<b>578,292,385</b>
<b>Financial liabilities</b>						
Other financial liabilities	Refer Schedule 14	462,125,605	-	-	462,125,605	-
		<b>462,125,60</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>462,125,605</b>	<b>-</b>

Particulars		As at 31 Ashad 2074				
		Fair value through profit or loss Rs.	Fair value through other comprehensive income Rs.	Amortized cost Rs.	Total carrying amount Rs.	Difference Rs.
<b>Financial assets</b>						
Measured at fair value through OCI	Refer Schedule 4	-	2,659,588,635	-	1,574,372,026	1,085,216,609
Measured at amortised cost	Refer Schedule 3	-	-	33,288,559,463	33,288,559,463	-
<b>Total</b>		<b>-</b>	<b>2,659,588,635</b>	<b>33,288,559,463</b>	<b>34,862,931,489</b>	<b>1,085,216,609</b>
<b>Financial liabilities</b>						
Other financial liabilities	Refer Schedule 14	1,000,050,461	-	-	1,000,050,461	-
		<b>1,000,050,461</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,000,050,461</b>	<b>-</b>

Particulars		As at 31 Ashad 2073				
		Fair value through profit or loss Rs.	Fair value through other comprehensive income Rs.	Amortized cost Rs.	Total carrying amount Rs.	Difference Rs.
<b>Financial assets</b>						
Measured at fair value through OCI	Refer Schedule 4	-	3,193,359,242	-	1,346,003,499	1,847,355,742
Measured at amortised cost	Refer Schedule 3	-	-	25,073,632,095	25,073,632,095	-
<b>Total</b>		<b>-</b>	<b>3,193,359,242</b>	<b>25,073,632,095</b>	<b>26,419,635,594</b>	<b>1,847,355,742</b>
<b>Financial liabilities</b>						
Other financial liabilities	Refer Schedule 14	362,307,296	-	-	362,307,296	-
		<b>362,307,296</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>362,307,296</b>	<b>-</b>



### 32.1 Determination of fair value of Financial Instrument

#### Fair value measurement

The following table analyses financial assets measured at fair value at the reporting date, by the level in the fair value hierarchy into which the fair value measurement is categorised.

Particulars	32 Ashad 2075			31 Ashad 2074			31 Ashad 2073		
	Level 1	Level 2	Level 3	Total	Level 1	Level 2	Level 3	Total	Total
Financial assets at fair value through OCI									
Quoted equities	1,810,579,777	-	-	1,810,579,777	2,501,011,051	-	-	2,501,011,051	3,073,593,304
Unquoted equities	-	-	52,666,667	52,666,667	-	-	50,166,667	50,166,667	50,166,667
Quoted mutual funds	109,781,684	-	-	109,781,684	92,410,917	-	-	92,410,917	53,599,271
Financial assets at fair value through PL									
Quoted equities	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unquoted equities	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Quoted mutual funds	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	1,920,361,46	-	52,666,667	1,973,028,128	2,593,421,968	-	50,166,667	2,643,588,635	3,127,192,575
								50,166,667	3,177,359,242

### 32.2 Catastrophe Reserve:

As per regulation of Beema Samiti 10% of distributed profit earned during the year, Rs.134,554,821 has been appropriated as Catastrophe Reserve and at the end of this year such reserves amount to Rs.236,283,131.

### 33 Risk Management Framework

#### 33.1 Insurance and financial risk

##### (i) Life Insurance risks

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

- Frequency and Severity of claim
- Product design risk
- Underwriting risk
- Mortality Rate
- Concentration Risk

##### a) Frequency and Severity of claim

For the Contracts where death is the insured risk, the most significant factors that could increase the overall frequency of claims re epidemics such as AIDS, SARS and human form of Avian Flu or widespread changes in lifestyle proneness to accidents due to climatic vagaries and road conditions. For contracts where survival is the insured risk, the most significant factor is continued improvement in medical science, its availability in country life style and social condition that

would increase longevity.

At the present, these risk do not vary significantly in relation to the location of the risk insured by the Company. However, undue concentration of amounts could have an impact on the severity of benefit payments on portfolio basis.

For contracts with fixed and guaranteed benefits and future premiums, there are no mitigating terms and condition that reduce the insurance risk accepted. The company manages these risk through its underwriting strategy and reinsurance arrangement in line with LIC India's risk management framework, company being subsidiary of LIC India.

Operational risk	Mitigation strategies
<b>b) Product design risk</b>	
The Company issues life insurance policies of term, endowment, modified endowment, single premium and Overseas employment Single Premium policies. Product designs of the portfolio may be outdated due to changes in the climate leading to natural disasters, behavioral trends of people due to changing life styles and steady escalation of costs in respect of relation to health sector in particular and Insurance sector as a whole	<p>Diversification of insurance contracts across a large geographical areas.</p> <p>Variability of risk is improved by careful selection and implementation of underwriting strategies, which are designed to ensure that risks are diversified in terms of type of risk.</p> <p>Strategies are periodically reviewed and suitable action taken.</p> <p>Constant watch on internal and external factors that may impede planned objectives.</p>
<b>c) Underwriting risk:</b>	
Underwriting risk generally refers to the risk of loss on underwriting activity in the insurance. In insurance, underwriting risk may either arise from an inaccurate assessment of the risks entailed in underwriting an insurance policy, or from factors wholly out of the underwriter's control.	<p>Improve knowledge and skills of the underwriting staff.</p> <p>Statistical databases are maintained on health risk prone clients category to ensure such clients are strategically declined.</p> <p>Review profitability, pricing, terms and conditions of various products.</p> <p>Financial authority limits are in place for underwriting clearly prescribing the limits to underwrite based on the sum assured and risk.</p>
<b>d) Mortality Factor:</b>	
Mortality risk generally encompasses mortality rate prevailing in country, insurer group due to severity of climatic and accident prone working conditions, epidemic and environmental hazardous living conditions	<p>Improve knowledge and skills of the underwriting staff.</p> <p>Statistical databases are maintained on health risk prone clients category to ensure such clients are strategically declined.</p> <p>Review profitability, pricing, terms and conditions of various products.</p> <p>Financial authority limits are in place for underwriting clearly prescribing the limits to underwrite based on the sum assured and risk.</p>

**e) Concentration risk**

Particulars	Fiscal Year ending 32nd Ashad 2075		
	Gross premium	Premium Ceded	Net Premium
Portfolio			
Endowment	4,742,326,735	(14,361,281)	4,727,965,454
Anticipated Endowment	678,975,231	(958,617)	678,016,614
Modified Endowment	3,950,483,834	(22,362,768)	3,928,121,066
Whole Life Policy	926,501,536	(6,620,550)	919,880,986
Term Insurance Policy	6,571,591	(133,319)	6,438,272
Special Term Policy	2,428,011	(6,733)	2,421,278
Other Life Insurance (Endowment Single Premium)	126,862,573	(9,737)	126,852,836
Other Life Insurance (Single Premium O.E)	13,801,077	(6,956,679)	6,844,398
Other Life Insurance (Micro Term insurance)	10,812,222	(84,063)	10,728,159
	<b>10,458,762,810</b>	<b>(51,493,747)</b>	<b>10,407,269,063</b>

**Governance framework**

The Board of Directors of the Company has the overall responsibility for the establishment and oversight of the Company's risk management framework.

The Company's risk management policies are established to identify and analyse the risks faced by the Company to set appropriate risk limits and controls and to monitor risks and adherence to limits. Risk management policies and systems are reviewed regularly to reflect changes in market conditions, products and services offered. The Company, through its training and management standards and procedures, aims to develop a disciplined and constructive control environment in which all employees understand their roles and obligations.

The Board is ultimately responsible for monitoring compliance with the Company's risk management policies and procedures. The Board is assisted in these functions by internal audit department and the Board Audit Committee. The internal audit department undertakes both regular and ad-hoc reviews of risk management controls and procedures, the results of which are reported to the Board.

**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 policyholders' 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.

As an insurer, the operations of the Company are subject to regulatory supervision of the Insurance Board of Nepal. The Company has taken necessary action to comply with and complied with applicable regulations throughout the year.

**(ii) Financial risks**

Nature and extent of risk arising from financial instruments

The Company has exposure to the following risks from financial instruments.

- Credit risk
- Liquidity risk
- Market risk

This note presents information about the Company's exposure to each of the above risks and the Company's objectives, policies and processes for measuring and managing risks.

- **Credit risk/loan risk**

Credit risk is the risk of financial loss to the Company, if a customer or counter-party to a financial instrument fails to meet its contractual obligations in accordance with agreed terms and arises principally from the Company's premium receivables, reinsurance receivables, investments in debt securities and deposits with financial institutions such as time deposits, demand deposits, etc.

***Management of credit risk - Financial investments (Except listed equity securities)***

The Company evaluates the credit ratings of the respective investee and/or respective issue prior to the investment decision are made. In addition, the Company focuses on tolerable levels concentration risk and portfolio monitoring in line with the Company's risk appetite.

***Management of credit risk - Cash at bank***

The Company's exposure to credit risk with relevant to cash and cash equivalents is minimal since these balances are maintained at banks and finance companies with high credit ratings.

- **Liquidity risk**

Liquidity risk is the risk that the Company will encounter difficulty in meeting obligations associated with its 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 timing differences between gross cash out-flows and expected reinsurance recoveries.

***Management of liquidity risk***

The following controls are in place to mitigate liquidity risk which is faced by the Company.

- The Company's approach to managing liquidity is to ensure that funds available are adequate to meet claim payments to its policyholders and to ensure operational expenses are paid when they are due.
- Main sources of the Company's funding are capital and gross written premium. The Company also maintains a portfolio of readily marketable securities to strengthen its liquidity position. Investment durations are diversified, depending on the cash flow needs of the Company and maturity periods are regularly reviewed. Cash flow analysis is done prior to investments are made.
- The Company's treaty agreements with reinsurers contain clauses permitting the immediate draw down of funds to meet claim payments should claim events exceed a certain agreed size.
- Availability of a stand-by overdraft facility to be used only in the event of an emergency.
- Determining the maturity profiles of insurance contract liabilities and reinsurance assets based on the estimated timing of net cash outflows from recognised insurance liabilities.
- Planning for all large cash outflows in advance and making necessary arrangements to ensure the availability of funds to meet such outflows.

***Exposure to liquidity risk***

The Company monitors the liquidity position of the Company to assess funding requirements. Liquid assets include cash and short term investments and bills purchased. The Company also monitors maturity profile of its assets and liabilities.

***Maturity profiles***

The following table summarises the maturity profile of the financial assets, financial liabilities and insurance contract liabilities. Unearned premiums have been excluded from the analysis as they are not contractual obligations. The Company maintains a portfolio of highly marketable and diverse assets that can be easily liquidated in the event of an unforeseeable interruption of cash flow. The Company also has committed lines of credit that it can access to meet liquidity needs.

Contractual maturities of undiscounted cash flows of financial assets and financial liabilities are provided below.

**As at 31 Ashad 2073**

Particulars	Within 1 Year Rs.	1-3 Years Rs.	3-5 Years Rs.	More than 5 Years Rs.	No stated Maturity Rs.	Total Rs.
<b>Financial assets</b>						
Other Financial Asset	1,034,982,582	-	-	-	-	1,034,982,582
Security Deposit	-	251,000	-	-	-	251,000
Investment in Share	-	-	-	-	3,133,989,022	3,133,989,022
Mutual Fund	-	-	-	59,370,220	-	59,370,220
Financial Assets at Amortized Cost	17,654,883,033	2,408,337,256	3,909,148,868	1,101,262,938	-	25,073,632,095
Reinsurance receivables	-	-	-	-	-	-
Cash and short term deposits	1,058,493,626	-	-	-	-	1,058,493,626
Due from re-Insurer	17,370,900	-	-	-	-	17,370,900
Miscellaneous Debtors	2,074,823	-	-	-	-	2,074,823
<b>Total</b>	<b>19,767,804,964</b>	<b>2,408,588,256</b>	<b>3,909,148,868</b>	<b>1,160,633,158</b>	<b>3,133,989,022</b>	<b>30,380,164,267</b>
						-
<b>Financial liabilities</b>						
Due to re-insurer	(30,366,917)	-	-	-	-	(30,366,917)
Outstanding Claim Provision	(16,800,307)	-	-	-	-	(16,800,307)
Miscellaneous creditors	(45,578,507)	-	-	-	-	(45,578,507)
TDS Payable	(139,160)	-	-	-	-	(139,160)
Other payable	(266,997,466)	-	-	-	-	(266,997,466)
Medical Fee Payable	(2,321,826)	-	-	-	-	(2,321,826)
Salary Payable	(2,713,587)	-	-	-	-	(2,713,587)
Service Charges Payable to Beema Samiti	(70,701,064)	-	-	-	-	(70,701,064)
Due to Agents	(59,036,397)	-	-	-	-	(59,036,397)
Deposit Premium	(30,585,637)					(30,585,637)
Unidentified Premium	(19,145,686)					(19,145,686)
Bonus	(33,019,511)	-	-	-	-	(33,019,511)
Leave Encashment	-	-	-	(9,599,010)	-	(9,599,010)
Pension and Gratuity	-	-	-	(939,128)	-	(939,128)
Short Term Loan	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>(577,406,065)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(10,538,138)</b>	<b>-</b>	<b>(587,944,203)</b>
<b>Net Financial Assets</b>	<b>19,190,398,899</b>	<b>2,408,588,256</b>	<b>3,909,148,868</b>	<b>1,150,095,019</b>	<b>3,133,989,022</b>	<b>29,792,220,064</b>

**As at 31 Ashad 2074**

Particulars	Within 1 Year Rs.	1-3 Years Rs.	3-5 Years Rs.	More than 5 Years Rs.	No stated Maturity Rs.	Total Rs.
<b>Financial assets</b>						
Other Financial Asset	1,011,514,834	-	-	-	-	1,011,514,834
Security Deposit	-	-	298,000	-	-	298,000
Investment In Share	-	-	-	-	2,551,225,369	2,551,225,369
Mutual Fund	-	-	-	108,363,266	-	108,363,266
Financial Assets at Amortized Cost	9,791,736,680	12,584,854,387	8,822,898,713	2,089,069,682	-	33,288,559,463
Reinsurance receivables	11,428,782	-	-	-	-	11,428,782
Miscellaneous Debtors	2,294,142	-	-	-	-	2,294,142
Due from re-Insurer	-	-	-	-	-	-
Cash and short term deposits	968,171,588	-	-	-	-	968,171,588
<b>Total</b>	<b>11,785,146,026</b>	<b>12,584,854,387</b>	<b>8,823,196,713</b>	<b>2,197,432,948</b>	<b>2,551,225,369</b>	<b>37,941,855,444</b>
<b>Financial liabilities</b>						
Due to re-insurer	(26,156,865)	-	-	-	-	(26,156,865)
Outstanding Claim Provision	(21,316,292)	-	-	-	-	(21,316,292)
Miscellaneous creditors	(72,761,585)	-	-	-	-	(72,761,585)
TDS Payable	(154,532)	-	-	-	-	(154,532)
Cheque issued But Not Encashed	(363,141,439)	-	-	-	-	(363,141,439)
Medical Fee Payable	(2,812,021)	-	-	-	-	(2,812,021)
Salary Payable	(2,788,406)	-	-	-	-	(2,788,406)
Service Charges Payable to Beema Samiti	(87,090,539)	-	-	-	-	(87,090,539)
Due to Agents	(121,656,079)	-	-	-	-	(121,656,079)
Deposit Premium	(38,576,705)	-	-	-	-	(38,576,705)
Unidentified Premium	(25,570,732)	-	-	-	-	(25,570,732)
Bonus	(18,419,682)	-	-	-	-	(18,419,682)
Leave Encashment	-	-	-	(9,851,191)	-	(9,851,191)
Pension and Gratuity	-	-	-	(7,500,301)	-	(7,500,301)
Short Term Loan	(500,000,000)	-	-	-	-	(500,000,000)
<b>Total</b>	<b>(1,280,444,879)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(17,351,492)</b>	<b>-</b>	<b>(1,297,796,371)</b>
<b>Net Financial Assets</b>	<b>10,504,701,147</b>	<b>12,584,854,387</b>	<b>8,823,196,713</b>	<b>2,180,081,456</b>	<b>2,551,225,369</b>	<b>36,644,059,073</b>




**As at 32 Ashad 2075**

Particulars	Within 1 Year Rs.	1-3 Years Rs.	3-5 Years Rs.	More than 5 Years Rs.	No stated Maturity Rs.	Total Rs.
<b>Financial assets</b>						
Other Financial Asset	1,189,444,171	-				1,189,444,171
Security Deposit	-	-	281,000	-	-	281,000
Investment in shares	-	-	-		1,850,987,383	1,850,987,383
Mutual Fund	-	-	-	138,040,746	-	138,040,746
Financial Assets at Amortized Cost	7,454,213,826	8,684,814,575	17,499,545,384	8,900,574,723	-	42,539,148,507
Reinsurance receivables	-	-	-	-	-	-
Miscellaneous Debtors	203,992	-	-	-	-	203,992
Cash and short term deposits	1,132,959,347	-	-	-	-	1,132,959,347
<b>Total</b>	<b>9,776,821,336</b>	<b>8,684,814,575</b>	<b>17,499,826,384</b>	<b>9,038,615,469</b>	<b>1,850,987,383</b>	<b>46,851,065,146</b>
						-
<b>Financial liabilities</b>						
Due to re-insurer	(3,406,374)	-	-	-	-	(3,406,374)
Outstanding Claim Provision	(22,317,566)	-	-	-	-	(22,317,566)
Miscellaneous creditors	(128,305,083)	-	-	-	-	(128,305,083)
TDS Payable	(61,302,286)	-	-	-	-	(61,302,286)
Other payable	(258,824,362)	-	-	-	-	(258,824,362)
Medical Fee Payable	(679,166)	-	-	-	-	(679,166)
Salary Payable	(4,113,157)	-	-	-	-	(4,113,157)
Service Charges Payable to Beema Samiti	(104,587,628)	-	-	-	-	(104,587,628)
Due to Agents	(218,776,635)	-	-	-	-	(218,776,635)
Deposit Premium	(49,995,761)					(49,995,761)
Unidentified Premium	(25,000,399)					(25,000,399)
Bonus	(167,324,223)					(167,324,223)
Leave Encashment		-	-	-	(7,800,363)	(7,800,363)
Pension and Gratuity		-	-	-	(13,511,814)	(13,511,814)
Short Term Loan	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>(1,044,632,640)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(21,312,177)</b>	<b>(1,065,944,817)</b>
<b>Net Financial Assets</b>	<b>8,732,188,696</b>	<b>8,684,814,575</b>	<b>17,499,826,384</b>	<b>9,038,615,469</b>	<b>1,829,675,205</b>	<b>45,785,120,328</b>

### 33.2 Market risk

Market risk is the risk that the fair value or future cash flows of financial instruments will fluctuate due to changes in market variables such as interest rates, foreign exchange rates and equity prices. Market risk is an aggregation of,

- a) Interest rate risk
- b) Currency risk
- c) Equity price risk

#### **a) Interest rate risk**

Interest rate risk is the risk that fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate due to changes in market interest rates. Floating rate instruments typically expose the Company to cash flow interest risk, whereas fixed interest rate instruments expose the Company to fair value interest rate risk.

#### ***Management of interest rate risk***

In order to mitigate the interest rate risk faced by the Company, the management follows the guidelines set out in the investment policy which is regularly reviewed by the Investment Committee. Among such guidelines, following guidelines included to mitigate the interest rate risk faced by the Company.

- ii. Forecasting and monitoring future cash inflows and outflows when formulating investment strategies.
- iii. Relative amounts of the each portfolio will be determined by the Company's liquidity position, availability of market values, individual securities' risk/return profiles.

#### **b) Currency risk**

Currency risk is the risk that the value of a financial instrument will fluctuate due to the changes in foreign exchange rates. The Company's principal transactions are carried out in Nepalese Rupees (Rs.) and hence, its exposure to foreign exchange risk arises primarily with respect to reinsurance recoveries and US Dollars denominated assets developed out of aforementioned recoveries.

#### ***Management of currency risk***

The currency risk faced by the Company is minimal since no material liabilities or assets were recorded on foreign currency denominated as at the reporting date.

#### ***Sensitivity analysis - Currency risk***

The tables below indicate the currencies to which the Company had significant exposures as at 32 Ashad 2075 and the effect to the gains/(losses) in case of a market exchange rates up/drop by 1%. The analysis below calculates the effect of a reasonably possible movement of the currency rate against the Nepalese Rupee, with all other variables held constant, on the statement of profit or loss and the equity.

#### **c) Equity price risk**

The risk of fluctuation in fair values or future cash flows of a financial instrument due to a change in market prices, other than those occurring due to interest rate risk or currency risk, is referred to as equity price risk. Accordingly, the equity price risk affects the Company's investments in equity instruments.

#### ***Management of equity price risk***

In order to mitigate the equity price risk faced by the Company, the management follows the guidelines set out in the investment policy. The Company's investment policy guides the management to set/monitor objectives and constraints on investments, diversification plans as well as limits on equity exposure. Compliance with the policy is monitored and the exposure and instances of non-compliance are reported to the Board of Directors. The policy is reviewed regularly for pertinence and for changes in the risk environment. The Company manages its equity price risk by investing in relatively less

volatile sectors and in different sectors.

### ***Sensitivity analysis - Equity price risk***

Sensitivity analysis for equity risk reflects how changes in the fair value of equity securities at the reporting date will fluctuate in response to assumed changes in equity market prices. The movements in the fair value of equity securities monitored by assessing the projected changes in the fair value of equity securities held by the portfolios in response to assumed equity price movements of +/- 10% and +/- 20%

## **33.3 Operational risks**

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

Net change in operational assets and liabilities	FY 2074-75 Rs.	FY 2073-74 Rs.	FY 2072-73 Rs.
Net change in reinsurance receivables	-	-	-
Net change in receivables and other assets	164,652,413	(29,241,513)	1,063,948,403
Net change in insurance liabilities	7,908,126,297	6,987,937,390	27,866,462,640
Net change in other liabilities	(232,852,826)	705,336,181	571,143,896
	<b>7,839,925,884</b>	<b>7,664,032,059</b>	<b>29,501,554,939</b>

## **34 Events after the Reporting Date**

### **34.1 Dividends**

The company has declared bonus shares of @12% amounting Rs.160,161,300 and tax on such bonus shares amounting Rs.8,429,542 for FY 2073-74 and got approval from annual general meeting of shareholders on 2075-12-04 (18 March 2019). Bonus shares thus declared have been disclosed under Reserves & Surplus, as the decision of declaration and approval thereof made during FY 2075-76.

## **35 Capital Commitments and Contingencies**

### **35.1 Capital commitments**

The company does not have any Capital Commitments as on 32nd Ashad, 2075.

### **35.2 Contingencies**

In the opinion of the Directors and the Company's lawyers, pending litigation against the Company will not have a material impact on the reported financial results or future operations of the Company.

All pending litigation for claims have been evaluated and adequate provisions have been made in the financial statements.

The Company has contingencies amounting Rs. 84,860,204. It includes Rs.31,912,824 against death claim repudiated. The remaining amount is of tax assessment which has been re-assessed by Tax Authority for the year 2066/67, 2067/68, 2068/69, 2069/70 and 2070/71. The company, being unsatisfied with the amount assessed by the Tax Authority, has submitted an application to IRD for Administrative review.

## Identification of Reportable Segment

As at Ashad 32. 2075

[illegible]

### 37 First Time Adoption of NFRS

These are the Insurance's first financial statements prepared in accordance with NFRS. The accounting policies set out in Point 2 have been applied in preparing the Financial Statements for the year ended 16th July 2018, the comparative information presented for the year ended 15th July 2017 and in the preparation of an opening NFRS based Statement of Financial Position at 15th July 2016 (the date of transition).

As per NFRS 1 "First time adoption of NFRS", following are the exemption available to the insurance company;

#### **Exceptions to the retrospective application of other NFRSs**

- a) derecognition of financial assets and financial liabilities
- b) non-controlling interests
- c) classification and measurement of financial assets

#### **Exemptions for business combinations**

- a) A first-time adopter may elect not to apply NFRS 3 retrospectively to past business combinations (business combinations that occurred before the date of transition to NFRSs). However, if a first-time adopter restates any business combination to comply with NFRS 3 it shall restate all later business combinations and shall also apply NFRS 10 from that same date.
- b) If a first-time adopter does not apply NFRS 3 retrospectively to a past business combination, this has the following consequences for that business combination:
  - The first-time adopter shall keep the same classification as in its previous GAAP financial statements.
  - The first-time adopter shall recognize all its assets and liabilities at the date of transition other than some financial assets and financial liabilities derecognized in accordance with previous GAAP, assets, including goodwill, and liabilities that were not recognized in the acquirer's consolidated statement of financial position in accordance with previous GAAP and also would not qualify for recognition in accordance with NFRSs in the separate statement of financial position of the acquire.
- c) NFRSs require subsequent measurement of some assets and liabilities on a basis that is not based on original cost, such as fair value. The first-time adopter shall measure these assets and liabilities on that basis in its opening NFRS statement of financial position, even if they were acquired or assumed in a past business combination. It shall recognize any resulting change in the carrying amount by adjusting retained earnings.
- d) Immediately after the business combination, the carrying amount in accordance with previous GAAP of assets acquired and liabilities assumed in that business combination shall be their deemed cost in accordance with NFRSs at that date. If NFRSs require a cost-based measurement of those assets and liabilities at a later date that deemed cost shall be the basis for cost-based depreciation or amortization from the date of the business combination.

#### **Exemptions from other NFRSs**

An entity may elect to use one or more of the following exemptions:

##### **1. Insurance contracts:**

A first-time adopter may apply the transitional provisions in NFRS 4 Insurance Contracts. NFRS 4 restricts changes in accounting policies for insurance contracts, including changes made by a first-time adopter.

##### **2. Leases:**

First-time adopter may apply the transitional provisions in IFRIC 4 Determining whether an Arrangement contains a Lease. Therefore, a first-time adopter may determine whether an arrangement existing at the date of transition to NFRSs contains a lease on the basis of facts and circumstances existing at that date.

If a first-time adopter made the same determination of whether an arrangement contained a lease in accordance with previous GAAP as that required by IFRIC 4 but at a date other than that required by IFRIC 4, the first-time adopter need not reassess that determination when it adopts NFRSs. For an entity to have made the same determination of whether the arrangement contained a lease in accordance with previous GAAP, that determination would have to have given the same outcome as that resulting from applying NAS 17 Leases and IFRIC 4.

**3. Fair value measurement of financial assets or financial liabilities at initial recognition:**

Despite the requirements of paragraphs 7 and 9, an entity may apply the requirements in the last sentence of paragraph B5.4.8 and in paragraph B5.4.9 of NFRS 9 prospectively to transactions entered into on or after the date of transition to NFRSs.

**4. Deemed Cost:**

The company has elected to measure item of property, plant and equipment at the date of transition at net carrying cost and use that net carrying cost as its deemed cost at that date.

**5. Lease:**

In para 33, lease payments under an operating lease shall be recognized as an expense on a straight-line basis over the lease term unless either:

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

**6. Short-term exemptions from NFRSs**

- Exemption from the requirement to restate comparative information for NFRS 9
- Disclosures about financial instruments- may apply the transition provisions
- Employee Benefits- may apply the transition provisions

**7. Practical inexpedience to apply Amortized Cost in case of loans to agents and employees: Since recovery timeline is uncertain in case of loans to employees and agents, its accounting has not been done.**
**37.1 Reconciliation of Profit or loss**

Particulars	Notes	Year ended 2017	Year ended 2018
<b>Profit/Loss as per GAAP</b>		<b>134,973,897</b>	<b>1,345,548,211</b>
Adjustments due to NFRS Implementation			
1. Increase (Decrease) in Other operating and administrative expenses	1	12,106,429	78,150,641
a. Gratuity/Pension Expenses	1.1	(7,251,436)	12,255,353
b. Leave Encashment Expenses		-	-
c. Reversal of Provision for losses on Investment	1.2	13,509,903	60,762,361
d. Depreciation Adjustment Due to NFRS	1.3	889,657	174,620
e. Reversal of Amortization of Deferred Investment Premium	1.4	4,958,306	4,958,306
2. Adjustment in Deferred Tax due to difference in book base as per NAS & As per NFRS	2	(4,280,249)	(17,273,500)
<b>Total Adjustment (B)</b>		<b>7,826,180</b>	<b>60,877,140</b>
<b>Profit/(Loss) as per NFRS [A+B]</b>		<b>142,800,077</b>	<b>1,406,425,352</b>

**Notes**

NFRS Profit amount differ from GAAP is due following reason:

- Increase/ Decrease on gratuity as per actuarial valuation.
- As per the GAAP, investment are recorded in cost whereas in NFRS, investment are recoded in Fair value and unrecognized gain/loss are already adjusted in fair value so provision for loss in investment is reversed.
- As per GAAP, depreciation is calculated in WDV method whereas in NFRS depreciation is calculated in SLM method.
- Amortization of Deferred premium on investment in GAAP has been derecognized in NFRS in view of entire unamortized deferred premium balance has been adjusted with reserve & surplus as on transition date.
- Deferred tax adjustment on fair value change and Actuarial Gain/Loss.





### 37.2 Reconciliation of Retained Earning & Other Equity

Particulars	Year Ended 2016	Year Ended 2017	Year Ended 2018
Retained Earnings	81,562,485	29,461,759	1,217,775,217
Proposed Bonus Shares	265,224,375	160,161,300	160,161,300
<b>Other Equity as per GAAP(A)</b>	<b>346,786,860</b>	<b>189,623,059</b>	<b>1,377,936,517</b>
Adjustments due to NFRS Implementation			
1. Remeasurement of Investment At Fair Value Recognized in OCI	1,847,355,742	1,085,216,609	578,292,385
2. Remeasurement of Actuarial Gain/(loss) Recognized through OCI	384,933	1,206,307	(2,892,025)
3. Net Increase/(Decrease) in Retained Earning	19,108,251	20,726,741	93,919,075
a. Gratuity & Leave Encashment	-	(7,251,436)	5,003,917
b. Reversal of other Provision			
c. Reversal of provision for loss on investment	6,715,419	20,225,322	80,987,685
d. Impairment Recognized	(1,566,347)	(1,566,347)	(1,566,347)
e. Reversal of Depreciation	-	889,660	1,064,278
f. Cash Dividend Restated from liability to other equity	13,959,179	8,429,542	8,429,542
4. Deferred Tax Reserve Created on Remeasurement recognized in OCI	(461,935,169)	(271,605,729)	(143,850,090)
5. Transfer of 90% of Net OCI to Life Insurance Fund	(1,247,224,956)	(733,335,469)	(388,395,243)
6. Amortization of Premium on Investment	(14,672,894)	(9,714,588)	(4,756,282)
7. Deferred Tax Reserve Considered in Retained Earning	1,943,962	2,650,105	8,056,535
<b>Total Adjustment (B)</b>	<b>144,959,870</b>	<b>95,143,976</b>	<b>140,374,356</b>
<b>Total Equity as per NFRS [A+B]</b>	<b>491,746,730</b>	<b>284,767,035</b>	<b>1,518,310,873</b>

NFRS balance of other equity differ from the GAAP balance is due to remeasurement of following items namely Fair value reserve created on investment available for sale, Actuarial reserve created on gratuity as per actuarial valuation, premium on government bond amortization as per NFRS, impact of gratuity and leave encashment in retained earning, Reversal of other provision and expense recognized as liability and assets and reversal of provision for loss on investment, Impairment of PPE/ Intangibles on transition date on applying NFRS, Reversal of depreciation on applying NFRS, Deferred tax reserve created due to change in fair value and Actuarial gain/loss.



### 37.3 Reconciliation of Statement of financial position

Particulars	Notes	As per Gaap	Re-classification	NFRS balance	As per Gaap	Re-classification	Year ended 2017 NFRS Remeasurement	NFRS balance	As per Gaap	Re-classification	Year ended 2018 NFRS Remeasurement	NFRS balance
<b>Assets</b>												
Property & Equipment	1	220,313,301	(172,909)	(1,559,924)	218,580,468	(185,602)	(629,436)	230,995,451	232,377,220	(139,201)	(406,675)	231,831,344
Intangible assets	1	-	172,909	(6,423)	166,486	185,602	(47,251)	138,350	-	139,201	(95,394)	43,807
Financial assets		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deferred Tax Assets		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Long Term Investment		5,489,322,499	(5,489,322,499)	-	-	20,397,691,026	(20,397,691,026)	-	29,705,741,744	(29,705,741,744)	-	-
Policy Loans		3,039,758,308	(3,039,758,308)	-	-	4,356,866,838	(4,356,866,838)	-	6,475,016,759	(6,475,016,759)	-	-
Other Long Term Loans		30,806,874	(30,806,874)	-	-	37,691,434	(37,691,434)	-	42,657,541	(42,657,541)	-	-
Cash & Cash Equivalents		471,359,944	587,133,882	-	1,058,493,826	358,135,240	-	968,171,588	760,813,788	372,145,559	-	1,132,959,347
Short Term Investments		18,170,028,098	(18,170,028,098)	-	-	10,063,450,664	(10,063,450,664)	-	7,355,259,681	(7,355,259,681)	-	-
Other Short Term Loans		228,149,831	(228,149,831)	-	-	285,586,059	(285,586,059)	-	287,035,942	(287,035,942)	-	-
Financial assets at amortized cost		-	25,077,034,013	(3,401,918)	25,073,632,095	33,292,947,331	(4,387,868)	33,288,559,463	-	42,543,246,615	(4,088,108)	42,539,148,507
Financial asset at fair value through		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
other comprehensive income	1	-	1,346,003,499	1,847,355,743	3,193,359,242	1,574,372,026	1,085,216,609	2,859,588,635	-	1,410,735,744	578,292,385	1,989,028,128
Financial assets at fair value		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
through profit or loss		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other Financial Assets		-	1,054,679,304	-	1,054,679,304	1,025,535,758	-	1,025,535,758	-	1,189,929,163	-	1,189,929,163
Misc. Expenses to the extent not written off	1	14,672,894	-	(14,672,894)	-	9,714,588	(9,714,588)	-	4,756,282	-	(4,756,282)	-
Other Assets		1,614,464,757	(1,614,464,757)	-	-	1,919,366,830	(1,919,366,830)	-	3,029,136,380	(3,029,136,380)	-	-
Non Financial Assets		-	5,867,180	3,401,918	9,269,098	4,783,264	4,387,868	9,171,132	-	5,332,032	4,088,108	9,430,140
Current tax assets		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total Assets</b>		<b>29,278,876,506</b>	<b>(501,812,689)</b>	<b>1,831,116,502</b>	<b>30,608,180,319</b>	<b>(804,879,232)</b>	<b>1,074,825,334</b>	<b>38,182,160,377</b>	<b>7,892,795,338</b>	<b>(1,373,458,934)</b>	<b>573,034,034</b>	<b>47,092,370,437</b>
<b>Liabilities</b>												
Insurance contract liabilities		-	-	1,247,224,956	27,866,462,640	34,121,064,561	733,335,469	34,854,400,030	-	42,374,131,084	388,395,243	42,762,526,327
Deferred Tax Liabilities	2	-	26,619,237,684	459,991,207	459,991,207	268,955,624	268,955,624	268,955,624	-	-	135,793,554	135,793,554
Other Financial Liabilities		-	382,307,296	-	382,307,296	1,000,050,461	-	1,000,050,461	-	482,125,605	-	482,125,605
Insurance Payables		-	89,403,314	-	89,403,314	147,812,944	-	147,812,944	-	222,183,009	-	222,183,009
Other Liabilities	2	-	46,656,169	(384,933)	46,271,236	32,514,451	6,045,129	38,559,680	-	194,861,450	(2,111,893)	192,749,557
Current Liabilities		1,015,891,096	(1,015,891,096)	-	-	2,020,487,682	(2,020,487,682)	-	2,155,513,245	(2,155,513,245)	-	-
Provision for Unexpired Risk		118,033,567	(118,033,567)	-	-	540,139,392	(540,139,392)	-	118,369,109	(118,369,109)	-	-
Provision for Outstanding Claim		16,800,307	(16,800,307)	-	-	21,316,292	(21,316,292)	-	22,317,566	(22,317,566)	-	-
Other Provisions		77,085,430	(77,085,430)	-	-	77,455,381	(77,455,381)	-	324,396,145	(324,396,145)	-	-
Current tax Liabilities		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Trade and other payables		-	73,162,050	-	73,162,050	90,057,092	-	90,057,092	166,569,080	-	166,569,080	-
<b>Total Liabilities</b>		<b>1,227,810,400</b>	<b>25,982,956,113</b>	<b>1,706,831,230</b>	<b>28,897,597,743</b>	<b>32,732,100,762</b>	<b>1,008,336,222</b>	<b>36,399,835,731</b>	<b>2,620,596,065</b>	<b>40,799,274,163</b>	<b>522,076,904</b>	<b>43,941,947,132</b>
<b>Equity</b>												
Share capital		1,069,453,125	-	-	1,069,453,125	1,334,677,500	-	1,334,677,500	1,334,677,500	-	-	1,334,677,500
Share premium		61,151,801	-	-	61,151,801	61,151,801	-	61,151,801	61,151,801	-	-	61,151,801
Life Fund	3	26,484,403,810	(26,484,403,810)	-	-	33,559,608,877	(33,559,608,877)	-	42,233,444,411	(42,233,444,411)	-	-
Catastrophic reserves		88,230,920	-	-	88,230,920	101,728,310	-	101,728,310	236,283,131	-	-	236,283,131
Retained Earnings	3	346,786,861	20,674,597	(14,295,278)	353,166,180	189,623,059	(22,818,786)	195,459,137	1,377,936,517	89,417,225	(89,417,221)	1,377,936,521
Other Reserves		1,039,589	(1,039,589)	138,580,550	138,580,550	6,025,981	(6,025,981)	89,307,898	28,705,912	(28,705,912)	140,374,351	140,374,351
<b>Total Equity</b>		<b>28,051,066,106</b>	<b>(26,464,766,802)</b>	<b>124,285,272</b>	<b>1,710,582,576</b>	<b>(33,536,879,994)</b>	<b>66,489,112</b>	<b>1,782,324,646</b>	<b>45,272,199,272</b>	<b>(42,172,733,098)</b>	<b>50,957,130</b>	<b>3,150,423,304</b>
<b>Total Liabilities and Equity</b>		<b>29,278,876,506</b>	<b>(501,812,689)</b>	<b>1,831,116,502</b>	<b>30,608,180,319</b>	<b>(804,879,232)</b>	<b>1,074,825,334</b>	<b>38,182,160,377</b>	<b>7,892,795,337</b>	<b>(1,373,458,934)</b>	<b>573,034,034</b>	<b>47,092,370,437</b>

- The NFRS balance of assets differ from GAAP balance is due to remeasurement of following items deferred tax assets recognized on fair value on investment, premium amortization, gratuity and leave. Government bond amortization as per NFRS, fair value recognition on share and mutual fund and reversal of provision on investment. Deferred reinsurance and agent commission expense and as per NFRS 4, Impairment on transition date as per NFRS, Reversal of depreciation as per NFRS.
- The NFRS balance of liability differ from GAAP balance is due to remeasurement of following items Gratuity and leave encashment liability recognition as per actuarial valuation, deferred reinsurance commission income and deferred tax Liabilities recognized on fair value on investment
- NFRS balance of equity differ from the GAAP balance is due to remeasurement of following items, namely Fair value reserve created on investment available for sale. Actuarial reserve created on government bond amortization as per NFRS, impact of gratuity and leave encashment in retained earnings. Reversal of other provision, deferred commission income and expense recognized as liability and assets and reversal of provision for loss on investment, Deferred Reserve created due to change in fair value and Actuarial gain/loss



### 37.4 Reconciliation of Statement of Cash Flows

Particulars	2074-75			2073-74		
	As per NFRS	Difference	As per GAAP	As per NFRS	Difference	As per GAAP
Cash flow From Operating activities*	5,486,950,403	42,985,699	5,529,936,101	5,342,442,383	(6,078,992)	5,336,363,390
Cash Flow from Investing Activities	(4,807,491,474)	(56,996,017)	(4,864,487,491)	(5,898,764,147)	235,077,433	(5,663,686,713)
Cash Flow from Financing Activities	(514,671,170)	-	(514,671,170)	465,999,726	-	465,999,726
Net Cash Flow From Overall activities	164,787,759	(14,010,318)	150,777,440	(90,322,038)	228,998,441	138,676,404
Opening Balance of Cash & Bank Balances*	968,171,588	(358,135,240)	610,036,348	1,058,493,626	(587,133,682)	471,359,944
Closing Cash Balance	1,132,959,347	(372,145,559)	760,813,788	968,171,588	(358,135,240)	610,036,348

\* Cheque deposited but credit not received & call deposits in banks & FIs at the beginning of FY now shown as cash & cash equivalent (Previously shown as current assets).



### 38 Movement of Life Fund Balances from Year to Year

Change in Insurance Fund Balances Year to Year/ Line of Businesswise is as under:

Description	Endowment Policy	Anticipated Endowment	Modified Endowment	Whole Life Policy	Term Insurance Policy	Special Term Policy	Other Life Insurance (Endowment Single Premium)	Other Life Insurance (Single Premium 0.E)	Total
<b>Total Balance of the Fund Ashad 32, 2072</b>	<b>11,062,830,953</b>	<b>3,922,569,904</b>	<b>10,550,620,467</b>	<b>1,051,361,812</b>	<b>46,651,422</b>	<b>17,105,863</b>	<b>135,636,506</b>	<b>-</b>	<b>26,786,776,927</b>
Total Policy Liability	8,930,404,197	3,311,891,429	9,129,133,740	471,764,613	121,145,052	12,322,837	142,455,665	269,733,306	22,388,850,839
Total Provisions	31,959,127	8,850,382	39,980,671	5,760,141	502,665	77,068	497,965	-	87,628,019
<b>Total Liabilities and Provisions</b>	<b>8,962,363,324</b>	<b>3,320,741,811</b>	<b>9,169,114,411</b>	<b>477,524,754</b>	<b>121,647,717</b>	<b>12,399,905</b>	<b>142,953,630</b>	<b>269,733,306</b>	<b>22,476,478,858</b>
<b>Surplus</b>	<b>2,100,467,629</b>	<b>601,828,093</b>	<b>1,381,506,056</b>	<b>573,837,058</b>	<b>(74,996,295)</b>	<b>4,705,958</b>	<b>(7,317,124)</b>	<b>(269,733,306)</b>	<b>4,310,298,069</b>
Less - Transferred to Profit and Loss Account	121,990,222	23,820,182	124,871,129	31,691,582	-	-	-	-	302,373,115
Less- Cost of New Bonus	1,097,911,992	214,381,639	1,123,840,163	285,224,241	-	-	-	-	2,721,358,035
<b>Carried Forward Surplus</b>	<b>880,565,415</b>	<b>363,626,272</b>	<b>132,794,764</b>	<b>256,921,235</b>	<b>(74,996,295)</b>	<b>4,705,958</b>	<b>(7,317,124)</b>	<b>(269,733,306)</b>	<b>1,286,566,919</b>
<b>Insurance Contract Liabilities as on Ashad 31, 2073</b>	<b>10,940,840,731</b>	<b>3,898,749,722</b>	<b>10,425,749,338</b>	<b>1,019,670,230</b>	<b>46,651,422</b>	<b>17,105,863</b>	<b>135,636,506</b>	<b>-</b>	<b>26,484,403,810</b>
Transfer from OCI- 90% as per Regulatory Directive for NFRS	515,234,917	183,603,074	490,977,817	48,019,135	2,196,946	805,563	6,387,504	-	1,247,224,956
<b>Restated Life Fund</b>	<b>11,456,075,648</b>	<b>4,082,352,796</b>	<b>10,916,727,155</b>	<b>1,067,689,365</b>	<b>48,848,368</b>	<b>17,911,426</b>	<b>142,024,010</b>	<b>-</b>	<b>27,731,628,766</b>
Total Balance of the Fund	13,952,018,986	4,410,895,489	13,655,765,282	1,551,382,373	75,879,112	20,373,504	268,124,060	-	33,934,438,806
Total Policy Liability	10,525,454,163	3,645,033,400	11,209,479,305	662,305,247	73,280,431	13,521,768	259,465,087	-	26,388,539,401
Total Provisions	349,887,471	117,954,476	378,868,922	26,449,036	2,597,605	464,390	8,656,760	-	884,878,660
<b>Total Liabilities and Provisions</b>	<b>10,875,341,634</b>	<b>3,762,987,876</b>	<b>11,588,348,227</b>	<b>688,754,283</b>	<b>75,878,036</b>	<b>13,986,158</b>	<b>268,121,847</b>	<b>-</b>	<b>27,273,418,061</b>
<b>Surplus</b>	<b>3,076,777,352</b>	<b>647,907,613</b>	<b>2,067,417,055</b>	<b>862,628,090</b>	<b>1,076</b>	<b>6,387,346</b>	<b>2,213</b>	<b>-</b>	<b>6,661,020,745</b>
Transferred to Profit and Loss Account	156,141,954	27,740,152	149,515,649	41,432,178	-	-	-	-	374,829,933
Cost of New Bonus	1,405,277,587	249,661,371	1,345,640,837	372,889,605	-	-	-	-	3,373,469,400
<b>Carried Forward Surplus</b>	<b>1,515,257,813</b>	<b>370,506,090</b>	<b>572,260,571</b>	<b>448,306,308</b>	<b>1,076</b>	<b>6,387,346</b>	<b>2,214</b>	<b>-</b>	<b>2,912,721,418</b>
<b>Insurance Contract Liabilities as on Ashad 31, 2074</b>	<b>14,311,111,950</b>	<b>4,566,758,411</b>	<b>13,997,227,450</b>	<b>1,557,969,330</b>	<b>78,076,059</b>	<b>21,179,068</b>	<b>274,511,565</b>	<b>-</b>	<b>34,806,833,833</b>
Transfer from OCI- 90% as per Regulatory Directive for NFRS	(211,289,829)	(67,423,804)	(206,655,626)	(23,001,922)	(1,152,718)	(312,689)	(4,052,900)	-	(513,889,487)
<b>Restated Life Fund</b>	<b>14,099,822,121</b>	<b>4,499,334,607</b>	<b>13,790,571,824</b>	<b>1,534,967,408</b>	<b>76,923,341</b>	<b>20,866,380</b>	<b>270,458,665</b>	<b>-</b>	<b>34,292,944,346</b>
Total Balance of the Fund	17,761,885,995	4,952,730,827	17,713,480,235	2,339,136,251	87,535,332	24,356,195	394,065,361	-	43,273,190,194
Total Policy Liability	12,818,645,915	4,008,727,303	13,983,351,597	953,574,332	354,319	9,698,959	379,883,690	-	32,154,236,115
Total Provisions	287,411,740	82,647,769	304,243,695	21,282,344	150,496	226,787	8,317,721	-	704,280,552
<b>Total Liabilities and Provisions</b>	<b>13,106,057,655</b>	<b>4,091,375,072</b>	<b>14,287,595,292</b>	<b>974,856,676</b>	<b>504,815</b>	<b>9,925,746</b>	<b>388,201,411</b>	<b>-</b>	<b>32,858,516,667</b>
<b>Surplus</b>	<b>4,655,828,340</b>	<b>861,355,755</b>	<b>3,425,884,943</b>	<b>1,364,279,575</b>	<b>87,030,517</b>	<b>14,430,449</b>	<b>5,863,950</b>	<b>-</b>	<b>10,414,673,529</b>
Transferred to Profit and Loss Account	464,905,008	85,876,036	341,877,887	136,374,060	8,697,212	1,441,484	574,098	-	1,039,745,785
Cost of New Bonus	1,862,043,057	288,626,395	1,689,233,689	523,727,949	-	-	-	-	4,363,631,090
<b>Carried Forward Surplus</b>	<b>2,328,880,275</b>	<b>486,853,324</b>	<b>1,394,773,367</b>	<b>704,177,566</b>	<b>78,333,305</b>	<b>12,988,965</b>	<b>5,289,862</b>	<b>-</b>	<b>5,011,296,654</b>
<b>Insurance Contract Liabilities as on Ashad 32, 2075</b>	<b>17,600,926,075</b>	<b>4,983,034,060</b>	<b>17,655,924,539</b>	<b>2,227,779,404</b>	<b>79,882,348</b>	<b>23,407,586</b>	<b>395,825,867</b>	<b>-</b>	<b>42,966,779,879</b>
Transfer from OCI- 90% as per Regulatory Directive for NFRS	(141,301,430)	(40,004,136)	(141,742,961)	(17,884,764)	(641,301)	(187,918)	(3,177,717)	-	(344,940,226)
<b>Restated Life Fund</b>	<b>17,459,624,645</b>	<b>4,943,029,925</b>	<b>17,514,181,578</b>	<b>2,209,894,640</b>	<b>79,241,047</b>	<b>23,219,668</b>	<b>392,648,150</b>	<b>-</b>	<b>42,621,839,653</b>

### 39 Contingent Liability

A disclosure for a 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 is made

Total Contingent Liability for the years are provided below:

Particulars	FY 2074-75 Rs.	FY 2073-74 Rs.	FY 2072-73 Rs.
Income Taxes	51,692,890	51,692,890	11,256,095
TDS Demand	1,254,490	1,254,490	598,115
Repudiated Death Claim	31,912,824	27,951,524	22,806,524
	<b>84,860,204</b>	<b>80,898,904</b>	<b>34,660,734</b>

# Notes to the Financial Statements

as At Ashad 32, 2075

**Note - 40**

## Significant Accounting Policy/ Notes to the Accounts

### 1. INSURANCE:

**Life Insurance Corporation (Nepal) Ltd.** (hereinafter referred to as "LIC (Nepal)") is a public limited company, established on 11/09/2057 (26 December, 2000) from company registrar office, Kathmandu. The company obtained the license from Beema Samiti on 23/04/2058 which was renewed on 28/08/2075.

#### 1.1 Financial Statements:

The Financial Statement of the LIC (Nepal) for the year ended Ashad 32, 2075 comprises Statement of Financial Position, Statement of Profit or Loss, Statement of Other Comprehensive Income, Statement of Changes in Equity, Statement of Cash Flows, Notes to the Financial Statements, Significant Accounting Policies of the Company and reconciliations as per Nepal Financial Reporting Standards (NFRS-1).

#### 1.2 Principal Activities and Operations:

##### Insurance

The principal activities of the Insurance Company are to issue Life Insurance contract to the general public.

##### Parent & Subsidiary and Associates as at Ashad 31, 2073, Ashad 31, 2074 and Ashad 32, 2075 is given below:

LIC India holds 55% of ownership of LIC (Nepal). It is Subsidiary of LIC India

## 2. BASIS OF PREPARATION OF FINANCIAL STATEMENT AND OTHER SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES:

### 2.1 Basis of Preparation:

#### 2.1.1 Statement of Compliance:

The Financial Statement of LIC (Nepal) which comprises components of Financial Statement mentioned above have been prepared in accordance with Nepal Financial Reporting Standards comprising of Nepal Financial Reporting Standards and Nepal Accounting Standards (hereafter referred as NFRS), laid down by the Institute of Chartered Accountants of Nepal and in compliance with the

requirements of the Companies Act, 2063.

For all periods up to Ashad 31, 2074, the LIC (Nepal) prepared the financial statements in accordance with the Nepal Accounting Standards and in compliance with Regulatory Provisions as per Insurance Act, 2049 & Directive of Beema Samiti which were effective till that period. These financial statements for the year ended Ashad 32, 2075 are the first set of statements LIC (Nepal) has prepared in accordance with NFRSs.

#### 2.1.2 Responsibility for Financial Statements:

The Board of Directors is responsible for the preparation and presentation of Financial Statements of LIC (Nepal) as per the provisions of the Companies Act, 2063.

#### 2.1.3 Approval of Financial Statements by Board of Directors:

The accompanied Financial Statements have been authorized by the Board of Directors 99<sup>th</sup> board meeting date 28<sup>th</sup> May, 2019 and recommended for its approval by Beema Samiti. After receiving approval from Beema Samiti, it will be placed at the Annual General Meeting of the shareholders for final approval.

#### Basis of Measurement

The Financial Statements of Insurance have been prepared on the historical cost basis, except for the following material items in the Statement of Financial Position:

- Financial assets at fair value through other comprehensive income (quoted investments) are measured at fair value.
- Employee defined benefit obligations of Gratuity and Leave Encashment Eligibility are measured in accordance with provision contained in NAS 19 based on report of the Actuary.
- Insurance contract liabilities are determined in accordance with provision contained in NFRS 4 & actuarial report for Liability Adequacy Test (LAT) as per existing Directive of Beema Samiti as per Insurance Act, however, insurance contract liabilities are also determined in accordance with Insurance Act, 2049 and Final Liability is taken as higher of two in compliance with Insurance Board Circular dated 2075/09/12.



#### 2.1.4 Functional and Presentation Currency:

The Financial Statements of LIC (Nepal) are presented in Nepalese Rupees (Rs), which is the currency of the primary economic environment in which the Insurance operates. There was no change in LIC (Nepal)'s presentation and functional currency during the year under review.

#### 2.1.5 Presentation of Financial Statements:

The assets and liabilities of LIC (Nepal) presented in the Statement of Financial Position are grouped in an order of liquidity from less liquid to more liquid excepting non-financial assets and liabilities.

#### 2.1.6 Materiality and Aggregation:

In compliance with Nepal Accounting Standard - NAS 01 (Presentation of Financial Statements), each material class of similar items is presented separately in the Financial Statements. Items of dissimilar nature or functions too are presented separately unless they are immaterial. Financial Assets and Financial Liabilities are offset and the net amount reported in the Statement of Financial Position only when there is a legally enforceable right to offset the recognized amounts and there is an intention to settle on a net basis, or to realize the assets and settle the liability simultaneously. Income and expenses are not offset in the Statement of Profit or Loss unless required or permitted by an Accounting Standard.

#### 2.1.7 Comparative Information:

The accounting policies have been consistently applied by Insurance Company with those of the previous financial year in accordance with NAS 01 Presentation of Financial Statements, except those which had to be changed as a result of application of the new NFRS. Further, comparative information is reclassified wherever necessary to comply with the current NFRS presentation.

#### 2.1.8 Going Concern:

The Directors have made an assessment of Insurance's ability to continue as a going concern and satisfied that it has the resources to continue in business for the foreseeable future. Furthermore, Board is not aware of any material uncertainties that may cast significant doubt upon Insurance's ability to continue as a going concern and they do not intend either to liquidate or to cease operations of it. Therefore, the Financial Statements continue to be prepared on the going concern basis.

#### 2.1.9 Standards issued but not yet effective:

Standards issued but not yet effective up to the date of

issuance of the financial statements are set out below. The Insurance will adopt these standards when they become effective. Pending a detailed review, the financial impact is not reasonably estimable as at the date of publication of these financial statements.

#### (i) NFRS 9- Financial Instruments: Classification and Measurement

NFRS 9, as issued reflects the first phase of work on replacement of NAS 39 and applies to classification and measurement of financial assets and liabilities.

Since NFRS 9 consists of mixed sets of standards from IAS 39 and IFRS 9, this standard has been brought to the attention on issuing body and Institute of Chartered Accountants of Nepal. This is under review and will be effective after this has been resolved.

#### (ii) NAS 40- Investment Properties

NAS 40 has been issued and made effective. However, the company has not applied the standard in view of no assets falling under this category.

Investment property is property (land or a building-or part of a building-or both) held (by the owner or by the lessee under a finance lease) to earn rentals or for capital appreciation or both, rather than for:

- Use in the production or supply of goods or services or for administrative purposes; or
- Sale in the ordinary course of business

## 2.2 Property, Plant and Equipment:

### 2.2.1 Recognition of Property, Plant and Equipment :

The cost of an item of property, plant and equipment shall be recognized as an asset if, and only 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.

#### a) Initial Recognition

Items of property, plant and equipment may be acquired for safety or environmental reasons. The acquisition of such property, plant and equipment, although not directly increasing the future economic benefits of any particular existing item of property, plant and equipment, may be necessary for an entity to obtain the future economic benefits from its other assets. Such items of property, plant and equipment qualify for recognition as assets because

they enable an entity to derive future economic benefits from related assets in excess of what could be derived had those items not been acquired.

#### **b) Subsequent Recognition**

An entity does not recognize in the carrying amount of an item of property, plant and equipment the costs (Inclusive of VAT) of the day-to-day servicing of the item. Rather, these costs are recognized in profit or loss as incurred. Costs of day-to-day servicing are primarily the costs of labor and consumables, and may include the cost of small parts. The purpose of these expenditures is often described as for the 'repairs and maintenance' of the item of property, plant and equipment.

Parts of some items of property, plant and equipment may require replacement at regular intervals. An entity recognizes in the carrying amount of an item of property, plant and equipment the cost of replacing part of such an item when that cost (Inclusive of VAT) is incurred if the recognition criteria are met. The carrying amount of those parts that are replaced is derecognized in accordance with the de-recognition provisions of NAS 16.

VAT paid on acquisition of any PPE is capitalized.

### **2.2.2 Measurement of property, plant and equipment**

An item of property, plant and equipment that qualifies for recognition as an asset shall be measured at its cost.

The cost of an item of property, plant and equipment comprises:

- Its purchase price, including import duties and non-refundable purchase taxes, after deducting trade discounts and rebates.
- Any costs directly attributable to bringing the asset to the location and condition necessary for it to be capable of operating in the manner intended by management.
- The initial estimate of the costs of dismantling and removing the item and restoring the site on which it is located, the obligation for which an entity incurs either when the item is acquired or as a consequence of having used the item during a particular period for purposes other than to produce inventories during that period.

### **2.2.3 Measurement after recognition:**

An entity shall choose either the cost model or the revaluation model as its accounting policy and shall

apply that policy to an entire class of property, plant and equipment.

#### **Cost model**

Property and equipment is stated at cost less accumulated depreciation less accumulated impairment losses.

#### **Revaluation model**

The Insurance Company has not applied the revaluation model to the any class of property, plant & equipment.

#### **Depreciation**

The company applies Straight Line Method of depreciation over useful life of PPE.

Depreciation of these assets commences when the assets are ready for their intended use which is generally on commissioning and not when it starts to be used. Items of Property, Plant and Equipment are depreciated in a manner that amortizes the cost (or other amount substituted for cost) of the assets after commissioning, less its residual value, over their remaining useful lives on straight line method assuming the written down value at transition date as cost of assets. Land is not depreciated.

Each part of an item of property, plant and equipment with a cost that is significant in relation to the total cost of the item shall be depreciated separately.

A significant part of an item of property, plant and equipment may have a useful life and a depreciation method that are the same as the useful life and the depreciation method of another significant part of that same item. Such parts may be grouped in determining the depreciation charge of assets to which significant part belongs to.

The depreciation charge for each period shall be recognized in profit or loss unless it is included in the carrying amount of another asset.

#### **Estimated rate of Depreciation**

The estimated rate of Depreciation of property, plant and equipment of the Company are as follows:

Asset Class	Useful life for assets	
	Transition date	Acquired after Transition date
A- Building ( Boundary Wall)	10 Years	20 Years
B- Furniture & Fixture	5 Years	15 Years
B- Computer & Accessories	3 Years	5 Years

Asset Class	Useful life for assets	
	Transition date	Acquired after Transition date
B- Office equipment	3 Years	7 Years
E- Office Equipment Telephone	2 Years	5 Years
C- Motor Vehicle	5 Years	10 Years
Office Partition	2 Years	5 Years
	2 Years	10 Years
Software	2 Years	5 Years
Advertising Material	3 Years	5 Years

Property, plant and equipment's residual values and useful lives are reviewed at each Statement of Financial Position date and changes, if any, are treated as changes in accounting estimate.

#### 2.2.4 Impairment of Property, Plant and Equipment:

To determine whether an item of property, plant and equipment is impaired, an entity applies NAS 36 Impairment of Assets. That Standard explains how an entity reviews the carrying amount of its assets, how it determines the recoverable amount of an asset, and when it recognizes, or reverses the recognition of, an impairment loss.

Compensation from third parties for items of property, plant and equipment that were impaired, lost or given up shall be included in profit or loss when the compensation becomes receivable.

Company has impaired assets which has expired its useful life re-estimated for NFRS purposes/ non-existent worth Rs.15,59,924 (NWV) on Transition date, assets group-wise details are as under:

<b>Particulars</b>	<b>Amount</b>
Furniture and Fixture	9,99,375
Leasehold assets	30,463
Computer and Accessories	2,11,971
Motor Vehicle	1,527
Office Equipment	1,35,697
Others	1,80,891
<b>Total</b>	<b>15,59,924</b>

There is no any condition to the company to impair its property plant and equipment as on 32<sup>nd</sup> Ashad 2075 excepting impairment taken on Transition date.

#### 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 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 or cash-generating units (CGU) fair value less costs to sell and its value in use. Where the carrying amount of an asset or CGU exceeds its recoverable amount, the asset is considered impaired and is written down to its recoverable amount. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset. In determining fair value less costs to sell, an appropriate valuation model is used.

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 estimates the asset's or CGU's recoverable amount. A previously recognized impairment loss is reversed, only if there has been a change in the assumptions used to determine the asset's recoverable amount since the last impairment loss was recognized. The reversal is limited so that the carrying amount of the asset does not exceed its recoverable amount, nor exceeds the carrying amount that would have been determined, net of depreciation, had no impairment loss been recognized for the asset in prior years. Such reversal is recognized in the statement of profit or loss.

#### 2.2.5 De-recognition of Property, Plant and Equipment:

The carrying amount of an item of property, plant and equipment shall be derecognized:

- (a) On disposal; or
- (b) When no future economic benefits are expected from its use or disposal.

The gain or loss arising from de-recognition of an item of property, plant and equipment shall be included in statement of profit or loss when the item is derecognized (unless NAS 17 requires otherwise on a sale and leaseback). Gains shall not be classified as revenue.

### 2.3 Intangible assets :

#### Basis of recognition

An intangible asset is recognized if it is probable that future economic benefits that are attributable to the asset will flow

to the Company and the cost of the asset can be measured reliably.

#### **Software is depreciated over its estimated useful life.**

#### **Subsequent expenditure**

Subsequent to initial recognition, the intangible asset is carried at cost less accumulated amortization and accumulated impairment losses.

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

#### **Amortization of Intangible assets**

Intangible assets are amortized on a straight line basis over the period of services to be rendered. Amortization is recorded in the statement of profit or loss.

Intangible assets with finite lives are amortized over the useful economic life. Amortization period and the amortization method for an intangible asset with a finite useful life are reviewed at least at each reporting date. Changes in the expected useful life or the expected pattern of consumption of future economic benefits embodied in the asset are accounted for by changing the amortization period or method, as appropriate, and they are treated as changes in accounting estimates.

Amortization expense on intangible assets with finite lives is recognized in the statement of profit or loss in the expense category consistent with the function of the intangible asset.

Amortization is calculated using the straight-line method to write down the cost of intangible assets to their residual values over their estimated useful lives mentioned above.

#### **De-recognition of Intangible assets**

An intangible asset is de-recognized on disposal or when no future economic benefits are expected from it. The gain or loss arising from de-recognition of such intangible assets is included in the statement of profit or loss when the item is de-recognized.

#### **Impairment of Intangible assets**

An impairment review is performed whenever there is an indication of impairment. When the recoverable amount is less than the carrying value, an impairment loss is recognized in the statement of profit or loss.

#### **Assessment of impairment of intangible assets**

The Board of Directors has assessed the potential impairment indicators of Intangible assets as at 31 Ashad 2073, 31 Ashad 2074 and 32 Ashad 2075. Based on the assessment, Rs. 6,424 was impaired on transition date.

#### **Capital Work in Progress**

These are expenses of capital nature directly incurred in the construction of buildings, major plant and machinery and system development, awaiting capitalization. Capital work-in-progress would be transferred to the relevant asset when it is available for use, i.e. when it is in the location and condition necessary for it to be capable of operating in the manner intended by management. Capital work-in-progress is stated at cost less any accumulated impairment losses.

### **2.4 Deferred Tax:**

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

- a) 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.
- b) In respect of taxable temporary differences associated with investments in subsidiaries, associates and interests in joint ventures, where 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 and Deferred Tax liabilities**

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

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 income 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 the statement of profit or loss is recognized outside statement of profit or loss. Deferred tax items are recognized in correlation to the underlying transaction either in other comprehensive income 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 income tax liabilities and the deferred taxes relate to the same taxable entity and the same taxation authority.

## 2.5 Financial Assets:

As per NFRS 9 Financial instrument are classified into following types;

- i) Financial instrument measured at amortized cost
- ii) Financial instrument at fair value through other comprehensive income (FVOCI).
- iii) Financial instrument at fair value through profit and loss
- iv) Other financial Asset

### A) Financial instrument measured at amortized cost

Financial assets at amortized cost includes those financial assets that are held by the entity for long term purpose and intend to hold till maturity.

Company has presented interest bearing deposits, loans, debentures and government bonds at amortized cost.

The interest rate of deposits, loans, debentures and government bonds shown at amortized cost is considered as effective interest rate.

The asset is measured at the amount recognized at initial recognition minus principal repayments, plus or minus the cumulative amortization of any difference between that initial amount and the maturity amount, and any loss allowance. Difference between amortized cost of staff loan and book value of staff loan at balance sheet date has not been recognized in investment income as interest concession element is equal to staff cost and gets reversed in the same year.

### Impairment of financial assets carried at amortized cost

If there is objective evidence that an impairment loss on assets carried at amortized cost has been incurred, the amount of the impairment loss 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 been incurred) discounted at the financial asset's original effective interest rate. The carrying amount of the asset is reduced and the loss is recorded in the statement of Profit or Loss.

The Company first assesses whether objective evidence of impairment exists individually for financial assets that are individually significant, and individually or collectively for financial assets that are not individually significant. If it is determined that no objective evidence of impairment exists for an individually assessed financial asset, whether significant or not, the asset is included in a group of financial assets with similar credit risk characteristics and that group of financial assets is collectively assessed 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 impairment assessment is performed at each reporting date.

If, in a subsequent period, the amount of the impairment loss decreases and that decrease can be related objectively to an event occurring after the impairment was recognized, the previously recognized impairment loss is reversed. Any subsequent reversal of an impairment loss is recognized in the statement of profit or loss, to the extent that the carrying value of the asset does not exceed its amortized cost at the reversal date.



**B) Financial Asset at fair value through other comprehensive income**

**Recognition of Financial assets at fair value through other comprehensive income**

Fair value through other comprehensive income (FVTOCI) financial investments include equity shares. Equity investments classified as fair value through OCI are those that are neither classified as held for trading nor designated at fair value through Statement of Profit or Loss.

After the initial measurement, FVTOCI are subsequently measured at fair value, with unrealized gains or losses recognized in the statement of comprehensive income in the available-for-sale reserve. Dividends earned whilst FVTOCI 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 de-recognized, cumulative gain or loss is in the statement of profit or loss and other comprehensive income is transferred to the statement of profit or loss. If the asset is determined to be impaired, the cumulative loss is recognized in the statement of profit or loss and removed from the available-for-sale reserve.

**Impairment of financial assets at fair value through OCI**

If a fair value through OCI financial asset is impaired, an amount comprising the difference between its costs (net of any principal repayment and amortization) and its current fair value, less any impairment loss previously recognized in other comprehensive income, is transferred from equity to the statement of profit or loss. Reversals in respect of equity instruments classified as fair value through OCI are not recognized in the statement of profit or loss.

Reversals of impairment losses on debt instruments classified at fair value through OCI are reversed through the statement of profit or loss, if the increase in the fair value of the instruments can be objectively related to an event occurring after the impairment losses were recognized in the statement of profit or loss.

**C) Financial instrument at fair value through profit and loss**  
**Recognition of financial instrument at fair value through profit and loss**

Financial assets at fair value through profit or loss include financial assets held for trading and those designated upon initial recognition at fair value through profit or loss. Investments typically bought with the intention to sell in the near future are classified as held for trading. Attributable transaction costs are recognized in the statement of profit

or loss as incurred. These investments are initially recorded at fair value. Subsequent to initial recognition, they are re-measured at fair value.

Changes in fair value are recorded in 'fair value gains and losses' in the statement of profit or loss. Interest is accrued and presented in 'investment income'. Dividend income is recorded in the 'investment income' when the right to the receive is established. The Company will evaluate its financial assets at fair value through profit or loss (held for trading) by considering whether the intent to sell them in the near term is still appropriate.

For investments to be designated as at Fair Value through Profit or Loss, the following criteria must be met;

The designation eliminates or significantly reduces the inconsistent treatment that would otherwise arise from measuring the assets or liabilities or recognizing gains or losses on a different basis.

**Fair Value of Financial Instruments**

Where the fair values of financial assets and financial liabilities recorded in the statement of financial position can be derived from active markets, they are derived from observable market data. However, if this is not available, judgment is required to establish fair values.

The financial assets and financial liabilities of the company are recognized at fair value. Fair value of the financial assets are determined on the basis of fair value hierarchy.

Determination of fair values of financial assets and financial liabilities recorded on the statement of financial position for which there is no observable market price are determined using a variety of valuation techniques that include the use of mathematical techniques. The inputs to these models are derived from observable market data where possible, but if this is not available, judgment is required to establish their fair values.

The Company uses the following hierarchy for determining and disclosing the fair value of financial instruments by valuation technique:

- Level 1: Listed/quoted (adjusted) prices in active markets for identical instruments are available. The Company measures the fair value of a financial instrument using active listed/quoted prices or dealer price quotations and managers buying price. A financial instrument is regarded

as quoted in an active market if quoted prices are readily and regularly available from an exchange, dealer, broker, industry group, pricing service or regulatory agency and those prices represent actual and regularly occurring market transactions on an arm's length basis.

- Level 2: Other techniques for which all inputs which have a significant effect on the recorded fair value are observable, either directly or indirectly. This category includes instruments valued using; quoted market prices in active markets for similar instruments; quoted prices for identical or similar instruments in markets that are considered less than active; or other valuation techniques in which all significant inputs are directly or indirectly observable from market data.

- Level 3: Techniques which use inputs which have a significant effect on the recorded fair value that are not based on observable market data. Non-market observable input means that fair values are determined, in whole or in part, using a valuation technique (model) based on assumptions that are neither supported by prices from observable current market transactions in the same instrument, nor are they based on available market data.

#### **D) Other Financial Asset**

Remaining Financial Asset other than financial asset at amortized cost, financial asset at fair value through other comprehensive income, financial asset at fair value through profit & loss and cash & cash equivalent is categorized as other financial asset

#### **Impairment of other Financial Asset**

Company assesses recoverability of other financial asset and when it becomes doubtful for the recovery, company impair these financial assets as bad debt.

#### **De-recognition of financial assets**

De-recognition is the removal of a previously recognized financial asset (or financial liability) from an entity's statement of financial position. In general, NFRS 9 criteria for de-recognition of a financial asset aim to answer the question whether an asset has been sold and should be derecognized or whether an entity obtained a kind of financing against this asset and simply a financial liability should be recognized.

De-recognition criteria in NFRS 9 should be applied to a part of an asset if, and only if, the part being considered for de-recognition meets one of the following three conditions:

1. The part comprises only specifically identified cash flows from a financial asset or a group of similar financial assets.
2. The part comprises only a fully proportionate (pro rata) share of the cash flows from a financial asset or a group of similar financial assets.
3. The part comprises only a fully proportionate (pro rata) share of specifically identified cash flows from a financial.

#### **2.6 Offsetting of the Financial Assets and Financial Liabilities:**

A financial asset and a financial liability shall be offset and the net amount presented in the statement of financial position only when an entity:

- a) Currently has a legally enforceable right to set off the recognized amounts; and intends either to settle on a net basis, or to realize the asset and settle the liability simultaneously.
- b) Entities are required to offset financial assets and financial liabilities in the balance sheet when the criteria for setoff are met and to qualify for offsetting, all of the counterparties to the contract must currently have a legally enforceable right of setoff.

#### **2.7 Current Tax Assets and Current Tax Liabilities :**

Current tax assets of the company include the amount of advance income tax paid to the Inland Revenue department and tax deducted at source (TDS). Similarly, current tax liabilities include the tax provision made for the year.

Current tax assets and liabilities consist of amounts expected to be recovered from or paid to Inland Revenue Department in respect of the current year, using the tax rates and tax laws enacted or substantively enacted on the reporting date and any adjustment to tax payable in respect of prior years.

Current tax assets and current tax liabilities are shown in net in statement of financial position of the company as there exist condition to setoff both of the assets and liabilities as permitted by NFRS 4.

#### **2.8 Other Non-Financial Asset:**

Every asset other than financial asset is non- financial asset.



## 2.9 Cash and Cash Equivalent:

Cash and cash equivalent in the statement of financial position comprise cash at banks and in hand, short-term deposits with a maturity of three months or less, which are subject to an insignificant risk of changes in value net of any provision and money put in Banks or Financial Institution in Call deposit.

## 2.10 Insurance Contract Liabilities:

### Provision for unexpired risk reserve

As per regulatory requirement the insurance company needs to create 50% of (OE Single Premium) Insurance and Micro Term Insurance and ratio of period lapsed between policy issue date to balance sheet and total policy period. However, NFRS 4 requires valuation of liabilities of the company as per actuaries and creates liabilities higher among the regulatory liabilities or the liabilities as per NFRS 4.

As per the requirement of NFRS 4 Unearned Premium Reserve (UPR) is calculated by actuaries as per Insurance Act Provisions.

Unearned premium reserve is calculated by actuaries on gross premium income and as per actuarial valuation unearned premium reserve is equal to the unexpired risk reserve.

Provision for unexpired risk represents premiums received for risks that have not yet expired. Generally, the reserve is released over the term of the contract and is recognized as premium income.

As required by NFRS 4 - Insurance Contracts, the Company performs a Liability Adequacy Test (LAT) in respect of Life Insurance contract liabilities consisting of Life Fund, amount available for appropriation for shareholders through Profit and Loss Account and Bonus to policy holders as suggested by Actuary according to provisions of Insurance Act.

### Provision for gross outstanding claims

As per regulatory requirement the insurance company needs to create 115% of opening outstanding claim as liabilities for provision for outstanding claims. Gross provision for outstanding claim is separated from the hundred and fifteen percentage. Actuarial valuation is required for the calculation of liabilities for gross outstanding claim provision.

Life insurance contract liabilities are recognized when insurance contracts are entered into and premiums are charged. These liabilities are known as the outstanding claims provision, which are based on the estimated ultimate cost of all claims incurred but not settled at the reporting date, whether reported or not, together with related claims handling costs.

The liability is discounted according to procedures and methodology mentioned in Section 6 of Actuary report. The Liability is derecognized when the contract expires, is discharged or is cancelled.

### Liability adequacy test

NFRS 4 requires the insurance company to determine their business liabilities as per Actuary valuation.

A Liability Adequacy Test (LAT) as prescribed in NFRS 4 is similar to Actuary Valuation as per existing valuation framework under the Insurance Act 2049 and was performed by M/S K A Pandit, Mumbai, a firm of professional actuaries as at Ashad 32, 2075, Ashad 31, 2074 and Ashad 31, 2073 as required by NFRS 4 - Insurance Contracts in order to assess the adequacy of the carrying amount of the provision for unexpired risk, outstanding claim, Appropriation for shareholders and Life Fund. The valuation is based on actuarial methods prescribed in Insurance Act and directives.

At each reporting date, the Company reviews its unexpired risk and carrying amount of Life Fund, appropriation for shareholders and Bonus to policyholders and a liability adequacy test is performed to determine whether there is any overall excess/ shortage of Life Fund Balance. This calculation uses current estimates of future contractual cash flows after taking account of the investment return expected to generate from investments. These estimates show that the carrying amount of the Life Fund and unearned premiums is inadequate, the deficiency is recognized in the statement of profit or loss by transfer of amount from premium and income earned from Investments.

## 2.11 Provisions:

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. Expense relating to any 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 discounting 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.

## **2.12 Revenue Recognition Policy of company:**

The company applies accrual basis of accounting for the recognition of revenue which includes the fees and commission income and other income of insurance company as per the requirement of the NAS 18. Premium is recognized on cash basis as per regulatory Directive.

## **2.13 Gross premiums on insurance contracts:**

NFRS 4 - Insurance Contracts, requires contracts written by insurer to be classified as either 'Insurance contracts' or 'Investment contracts' depending in the level of insurance risk transferred.

Insurance contracts are those contracts when the Company (the insurer) has accepted significant insurance risk from another party (the policyholders) by agreeing to compensate the policyholders, if a specified uncertain future event (the insured event) adversely affects the policyholders.

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

Investment contracts are those contracts that transfer significant financial risk and no significant insurance risk. Financial risk is the risk of a possible future change in one or more of a specified interest rate, financial instrument price, commodity price, foreign exchange rate, index of price or rates, credit rating or credit index or other variables, provided in the case of a non-financial variable that the variable is not specific to a party to the contract.

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. Investment contracts can, however,

be reclassified as insurance contracts after inception if insurance risk becomes significant.

All the products sold by the Company are insurance contracts. Therefore, classified as insurance contracts under the NFRS 4 - Insurance Contracts. Thus, the Company does not have any investment contracts within its product portfolio as at the reporting date.

## **Revenue recognition of gross written premium**

Gross premium (GP) represents the premium charged by the Company to underwrite risks. GP is accumulated by company for use to reinsurance its risks and park the fund in designed assets category as prescribed in Insurance Act for Life applicable for Life Insurance Companies and Actuary determines how much of revenue from Premium to be recognized in Statement of Profit or Loss for appropriation to Shareholders, bonus to Policyholders and transfer to Insurance Fund.

## **2.14 Premiums ceded to reinsurers on insurance contracts:**

### **Recognition of premium ceded to reinsurers**

Life Insurance Company's gross reinsurance premium expense is reduced from Gross Insurance premium received during the year and presented as net in Statement of Profit or Loss.

## **2.15 Interest income:**

### **Revenue recognition of interest income**

Interest income is recognized in the statement of profit or loss as it accrues.

In case of Loan to agents, since loan repayment period is dependent on volume of business arranged by agent and commission accrued thereon, effective interest rate method has not been applied in those loans.

In case of employee loans, effective interest rate has been taken as 10% and differential interest than recovered from employees is considered as benchmark rate for effective interest

## **2.16 Dividend Recognition policy:**

Dividend income shall be recognized when right to receive dividend is established.

## **2.17 Staff expenses:**

### **Short-term employee benefits**

Short-term employee benefit obligations are measured on an undiscounted basis and are expensed as the related

service is provided. A liability is recognized for the amount expected to be paid under short-term cash bonus or profit-sharing plans if the Company has a present legal or constructive obligation to pay this amount as a result of past service provided by the employee and the obligation can be estimated reliably.

## 2.18 Retirement Benefits Obligations:

### i) Defined Contribution Plans

A Defined Contribution Plan includes post-employment benefit plan under which an Insurance pays fixed contribution into a separate Institution (or own 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 services in the current and prior periods, as defined in Nepal Accounting Standards – NAS 19 (Employee Benefits).

Employer & Employee both, contributes 10% of the basic salary.

### ii) Defined Benefit Plans

Provision for Defined Benefit Plan are provided as per NAS 19 based on Actuarial Valuation Report.

A defined benefit plan is a post-employment benefit plan other than a defined contribution plan. Accordingly, staff gratuity and leave encashment has been considered as defined benefit plans as per Nepal Accounting Standards – NAS 19 (Employee Benefits).

### a) Gratuity

NAS 19 requires actuarial valuations for Gratuity. Actuarial valuations have been carried out to determine the amount of Gratuity. The basis for gratuity calculation are as below:

Year of Service	Basis of Gratuity
Up to 14 Years	1 Month of Basic Salary
15-19 Years	1.5 Month of Basic Salary
20 and above	2 Month of Basic Salary

### Actuarial Assumptions for Gratuity and Leave Encashment:

Particulars	FY 2017/18	FY 2016/17	FY 2015/16
<b>Economic Assumptions</b>			
Discount rate (%)	6%	6%	6%
Salary escalation rate	5%	5%	5%
Expected return on Plan Assets	6%	6%	6%

<b>Demographic Assumptions</b>			
Mortality	Nepali Assured Lives Mortality (2009)	Nepali Assured Lives Mortality (2009)	Nepali Assured Lives Mortality (2009)
Withdrawal rate	2%	2%	2%
Retirement age	58 Year whichever is earlier	58 Year whichever is earlier	58 Year whichever is earlier

Description	FY 2017/18	FY 2016/17	FY 2015/16
Present Value of Obligation	36,898,364	26,574,773	13,407,379
Plan Assets	29,098,001	19,074,472	12,183,953
Funded Status Deficit / (Excess)	7,800,363	7,500,301	1,223,426

### Reconciliation of liability/(Asset) in the Balance Sheet

Description	FY 2017/18	FY 2016/17
Opening Net Liability	7,500,301	1,223,426
Expenses Recognized in statement of P&L	6,774,875	12,76,565
Expenses Recognized in OCI	5,003,917	248,865
(Employer Contribution)	(11,478,730)	(6,748,555)
Net Liability/(Asset) Recognized in Balance Sheet	7,800,363	7,500,3001

### Net Interest cost for Next year

Description	FY 2017/18	FY 2016/17
Present Value of Benefit Obligation at the end of the period	36,898,364	26,574,773
(Fair value of plan asset at the end of the period)	(29,098,001)	(19,074,472)
Net liability/Asset at the end of the period	7,800,363	7,500,301
Interest cost	2,213,902	1,594,486
(Interest Income)	(1,745,880)	(1,144,468)
Net Interest cost for the next year	468,022	450,018

Expected Cash Flows on Gratuity	Ashad 32, 2075	Ashad 31, 2074
Year 1	1,674,327	1,233,619
Year 2	8,005,590	568,414
Year 3	8,413,358	615,148
Year 4	911,015	655,017
Year 5	1,012,802	708,038
Year 6 to 10	8,172,087	6,067,952

### b) Leave

NAS 19 requires actuarial valuations for Leave encashment. Actuarial valuations have been carried out to determine the amount of Accumulated leave.

#### Valuation Summary- Leave Encashment

Description	FY 2017/18	FY 2016/17	FY 2015/16
Present Value of Obligation	13,511,814	9,851,191	9,599,010

Funded Status of Leave Benefit: Non- Funded

Assumptions for Actuarial Valuation is same in case of Leave Encashment that of Gratuity.

Maturity Profile of Leave Liability not provided by Actuary.

#### 2.19 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 (or assets), even if that asset is (or those assets are) not explicitly specified in an arrangement.

##### Insurance company as a lessee

A lease is classified at the inception date as a finance lease or an operating lease. Leases that do not transfer substantially all of the risks and rewards of ownership of an asset to the Insurance Company are classified as operating leases.

Operating lease payments are recognized as an expense in the statement of profit or loss on a straight line basis over the lease term.

Company has no any lease arrangement in the nature of Financial Lease.

#### 2.20 Segment Reporting:

The company has determined following business as separate segment;

- Endowment
- Anticipated Endowment
- Modified Endowment
- Whole Life Policy
- Term Insurance Policy
- Special Term Policy
- Endowment Single Premium
- Single Premium O.E
- Micro Term Insurance

Segment Reporting includes the total profit distribution of the company to all its line of business. The premium income, reinsurance premium expense, gross claim and claim ceded to reinsurer, outstanding claim, other direct expenses and income, fee and commission income, investment income, other operating and administrative expenses are allocated to each line of business as per revenue account as prepared in existing GAAP.

#### 2.21 Significant Accounting Judgments, Estimates and Assumptions:

The preparation of Financial Statements in conformity with Nepal Financial Reporting Standards including Nepal Accounting Standards requires the management to make judgments, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. Actual results may differ from these estimates.

Estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognized in the period in which the estimate is revised and in any future periods affected.

#### 3. Accounting Policy:

##### a) The accounting policy for liability testing including the frequency and nature of testing Response:

The liability is computed as per the actuarial valuation directive for life insurance business 2065. The statutory liability is computed on a yearly basis, at the end of every financial year.

##### b) The cash flow considered

The various benefits considered include Death Benefit, Survival Benefit and Maturity Benefit. Cash flows are projected in accordance with the product specifications for each plan.

Death related cash flows are projected for protection plans, whereas both death and maturity benefit related cash flows are projected for endowment products. Similarly, survival benefits and other benefits are projected in accordance with the product specifications. The credit of reinsurance is considered in the computation of reserves by allowing for cash flows pertaining to reinsurance at policy level. Reinsurance premiums are considered as outgo and recovery from reinsurer on expected claims are considered as income while calculating the reserve for each policy.

This information is as provided in Section 6 of the Actuarial Valuation Report.

**c) Valuation method and assumptions**

The valuation method and assumptions are provided in Section 6 and Section 7 of the Actuarial Valuation Report. An extract of the same is given below:

Method of Valuation

The amount of long-term liabilities has been determined at a policy level prospectively using a Gross Premium Valuation methodology as specified by the Beema Samiti.

For the valuation as at 16<sup>th</sup> July 2018, the reserves are computed using the actuarial software, Prophet. The software projects the cash-flows at monthly intervals.

- ➔ Reserves for Participating and Non- Participating Business
  - Reserves are computed using gross premium methodology. The amounts of long term liabilities have been determined separately for each contract using a prospective calculation by projecting future cash flows. Hence the reserves are value of benefits plus value of future expenses after allowing for expense inflation less value of office premium, all computed at a policy level.
  - The various benefits considered include Death Benefit, Survival Benefit and Maturity Benefit. Cash flows are projected in accordance with the product specifications for each plan. Maturity and death related cash flows are projected for savings and protection plans relevantly. Similarly, survival benefits and other benefits are projected in accordance with the product specifications.
  - For participating products, accrued and vested bonus as at date of valuation is incorporated into the computation and projection of the benefit cash flows – death and maturity benefits.
  - The liability so obtained, if negative, is subject to zeroization at policy level as at date of valuation.
  - Savings policies acquiring paid-up status are treated as single premium endowment policies with reduced sum assured and vested bonus, if any. In case of protection policies acquiring paid-up status, only the death related cash-flows based on reduced sum assured and policy expenses are projected.
  - The credit of reinsurance is considered in the computation of reserves by allowing cash flows pertaining to reinsurance at policy level. Reinsurance

premiums are considered as outgo and recovery from reinsurer on expected reinsurance claims are considered as income while calculating the reserve for each policy. The reserves, gross and net of reinsurance are computed, and the reserve net of reinsurance is considered for the purpose of reporting.

- ➔ Options and Guarantees available for Individual and Group Business
  - There are no explicit options and guarantees in the products.
  - For products with guaranteed additions, the guaranteed additions vested as on payment date (death or maturity) have been considered as part of liability. Future guaranteed benefits are modelled to be payable when they vest.
- ➔ Reserves for Optional Riders
  - Reserves are held for riders such as Accident Cover, Waiver of Premium and Term Cover.
  - For all the riders, a provision equivalent to Unearned Premium Reserve method on a 1/365 basis is held.
- ➔ Provision for Revival of Lapsed Policies
  - The Gross Premium Valuation methodology is used to compute mathematical reserve for all lapsed policies (that have not acquired paid-up value) and assuming they are in-force.
  - A provision is held towards the liability that may arise from the policies that may revive in the future. As per circular 04/070/71 No.2543 dated 2070/09/25, issued by Beema Samiti, lapsed policies can be revived at any time irrespective of when the policy had lapsed. Therefore, the provision is held towards all the lapsed policies within the policy term.
  - The provision equal to 10% of the reserve is held, based on the expected revival rate of the Company. The revival experience may change each year depending on the management actions to improve the persistency and taking into account any margins for prudence. The Company shall monitor the revival experience on a regular basis and inform of any change to such experience.
- ➔ EMR Provision
  - There is an additional mortality risk in respect of policies which are rated up on account of occupation hazard, over/underweight, smoking history, previous/current health condition or geographical conditions. Extra premiums are charged for the higher mortality/morbidity risks on such policies.

- The extra premium received is held as provision towards extra mortality reserve.
- **Catastrophe Reserve**  
A global provision has been held towards meeting claims arising as a result of any catastrophic event.
- **Contingency Reserve**  
A global provision has been made to cover any unforeseen events and issues.
- **Cost of Bonus**  
A provision has been held to support the cost of bonus declared as at the date of valuation.
- **Reserves for One Year Renewable Group Term Business (Plans 801 / 851)**  
For the one-year renewable group term products, Unearned Premium Reserve (UPR) method using 1/365th method has been used for valuing liabilities.

#### **Assumptions**

- The assumptions used in the GPV basis are realistic (best estimates) with a margin for adverse deviation. The following assumptions have been made in the valuation conducted as on 16th July 2018:

Valuation Assumptions		As on 16 <sup>th</sup> July, 2018
Mortality		100% of NALM 2009 Table
Rate of interest		6% per annum
Expenses	Commissions	As actual
	Fixed Expense	First Year: NRs. 2 per policy for Foreign Employment NRs. 10 per policy for Term plans NRs. 1200 per policy for all other plans Renewal: NRs. 2 per policy for Foreign Employment NRs. 10 per policy for Term plans NRs. 500 per policy for all other plans

	Premium Related Expense	First Year: NA for Foreign employment as it is Single Premium 5.50% of premium for Term plans 5% of premium for all other plans Renewal: NA for Foreign employment as it is Single Premium 2.50% of premium for Term plans 5% of premium for all other plans
	Sum Assured Related	First Year - 0.033% of the sum assured Renewal – Nil
Expense Inflation	4.5% p.a	

This is the statutory reporting basis which is in accordance with points 14,15 and 16 of Section 3 Directive 8(3) of Aarthik Lekhajokha (2065) issued by the Beema Samiti.

#### **The discounting policy**

As mentioned above and stated in Section 6 of the Actuarial Valuation Report, the relevant cash flows for each policy are discounted on a monthly basis in the actuarial software, Prophet, considering the valuation rate of interest.

#### **Aggregation practices**

It may be noted that the reserves are computed separately for each policy. The results may then be presented by product, policy status etc. The results presented in the valuation report are at the product level.



## लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लिमिटेडको स्वतन्त्र लेखापरीक्षकको प्रतिवेदन

हामीले लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लिमिटेडको नियामक निकायका निर्देशन अनुसार तयार गरिएको यसै साथ संलग्न आषाढ ३२, २०७५ को वासलात, सोहि मितिमा समाप्त भएको आर्थिक वर्षको नाफा नोक्सान हिसाब, आय व्यय हिसाब, नगद प्रवाह विवरण र इक्विटीमा भएको परिवर्तन सम्बन्धि विवरण एवं प्रमुख लेखा नीतिहरु तथा लेखासंग सम्बन्धित टिप्पणीहरुको लेखापरीक्षण सम्पन्न गरेका छौं ।

### वित्तिय विवरणहरु प्रति व्यवस्थापनको जिम्मेवारी:

नियामक निकाय (विमा समिती) को वित्तीय प्रतिवेदन सम्बन्धी निर्देशनका व्यवस्था अनुसार वित्तीय विवरणहरु तयार गर्न र उचित प्रस्तुती गर्नका लागि जिम्मेवार छ र व्यवस्थापनले निर्धारण गरे बमोजिम वित्तीय विवरण तयार गर्दा जालसाजी वा भूलचूक जुनसुकै कारणबाट भएपनि हुनसक्ने मिथ्यावर्णबाट वित्तीय विवरणहरु मुक्त हुने गरी तयार गर्न सक्षम हुनु आवश्यक छ ।

### लेखापरीक्षकको जिम्मेवारी :

हाम्रो जिम्मेवारी ती वित्तीय विवरणहरुको बारेमा राय व्यक्त गर्नु हो, जसमा हाम्रो लेखापरीक्षण कार्य आधारित रहेको छ । हामिले लेखापरीक्षण कार्य नेपाल लेखापरीक्षण मान ८०० (विशेष उद्देश्य ढाँचा अनुरूप तयार गरिएको वित्तिय विवरणहरुको लेखा परिक्षण) अनुसार सम्पन्न गरेका छौं । वित्तिय विवरणहरु सारयुक्त रुपमा गलत विवरणबाट मुक्त छन् भन्ने मनासिव आश्वस्तताको लागि ती मानहरुले हामीले नैतिक आवश्यकताहरु तथा योजना बमोजिम लेखापरीक्षण कार्य सम्पन्न गर्नु पर्ने अपेक्षा गर्दछन् ।

वित्तीय विवरणहरुमा रहेका रकमहरु र खुलासाहरुको बारेमा लेखापरीक्षण प्रमाणहरु प्राप्त गर्न लेखापरीक्षण कार्यले कार्यसम्पादन कार्यविधिहरु समावेश गर्दछ । जालसाजी वा भूलको कारणबाट वित्तिय विवरणमा हुनसक्ने सारयुक्त गलत विवरणको जोखिमको मूल्यांकन लगायत कार्यविधिको छनौट लेखापरीक्षकको निर्णयमा भर पर्दछ । ती जोखिम मूल्यांकन गर्दा परिस्थिति अनुसार उपर्युक्त लेखापरीक्षण कार्यविधिहरु निर्माण गर्नका लागि संस्थाको वित्तिय विवरणको तयारि र उचित प्रस्तुति संग सम्बद्ध आन्तरिक नियन्त्रणलाई लेखापरीक्षकले विचार गर्दछ, तर संस्थाको आन्तरिक नियन्त्रणको प्रभावकारिताको बारेमा राय व्यक्त गर्ने प्रयोजनको लागि विचार गर्दैन । लेखापरीक्षणले प्रयोग भएको लेखा नीतिको उपर्युक्तता र व्यवस्थापनद्वारा गरिएको लेखापालन प्रक्षेपणको औचित्यको मूल्यांकनलाई सामेल गर्नुका साथै वित्तिय विवरणको समग्र प्रस्तुतिको मूल्यांकनलाई सामेल गरेको छ ।

हाम्रो लेखापरीक्षण रायलाई आधार प्रदान गर्नका लागि हामिले प्राप्त गरेका लेखापरीक्षण प्रमाणहरु पर्याप्त र उपयुक्त छन् भन्ने हामीलाई विश्वास छ ।

### राय

हाम्रो रायमा सबै तथ्यगत श्रोतहरुमा वित्तिय विवरणहरुले आषाढ ३२, २०७५ को लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लिमिटेडको वासलातले संस्थाको वित्तिय अवस्था, नाफा नोक्सान हिसाबले यसको वित्तीय कार्यसम्पादन, नगद प्रवाह विवरणले आर्थिक वर्षको नगद प्रवाहको विवरण, इक्विटीमा भएको परिवर्तन सम्बन्धी विवरणले इक्विटीमा भएको परिवर्तनको नियामक निकाय (विमा समिती) को वित्तिय प्रतिवेदन सम्बन्धी निर्देशनका व्यवस्था अनुरूप समुचित तथा यथार्थ रुपमा प्रस्तुत गरेको छ ।





### लेखापालनको आधार

हाम्रो रायलाइ परिमार्जन नगरी लेखापालनको आधार वर्णन गर्ने वित्तिय विवरणको टिप्पणी १ को सम्बन्धमा हामी ध्यानाकर्षण गर्दछौ । वित्तिय विवरणहरु नियामक निकाय (विमा समिती) को वित्तिय प्रतिवेदन सम्बन्धी निर्देशनका व्यवस्था पुरा गर्न लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशनलाई सहयोग गर्न तयार गरिएका छन् । परिणाम स्वरुप वित्तीय विवरणहरु अन्य उद्देश्यको लागि उपयुक्त नहुन सक्दछन् ।

### अन्य विषयवस्तु

लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लिमिटेडले आषाढ ३२, २०७५ मा समाप्त भएको वर्षको लागि नेपाल वित्तिय विवरण प्रतिवेदन मान (Nepal Financial Reporting Standard- NFRS) बमोजिम छुट्टै एउटा वित्तिय विवरण तयार गरेको छ, जसमाथि मिति २०७६/०२/१६ मा लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशनका शेयरधनीहरुका लागि लेखापरिक्षकको छुट्टै प्रतिवेदन जारी गरेका छौ ।

मिति : २०७६।०२।१६

स्थान : काठमाडौं

  
मदन कुमार निरौला, एफसिए  
प्रोप्राइटर

## लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लि.

२०७५ आषाढ मसान्तको वासलात

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	<b>श्रोत</b>			
१	चुक्ता पूँजी	१६	१,३३४,६७७,५००	१,३३४,६७७,५००
२	जगेडा तथा कोष	१७	९३६,५६८,२७१	२५६,८००,८४१
३	जीवन बीमा कोष	११	४२,२३३,४४४,४११	३३,५५९,६०८,८७७
४	महा-विपत्ती जगेडा	१८	२३६,२८३,१३१	१०१,७२८,३१०
५	तिर्न बाँकी दीर्घकालिन ऋण तथा सापटी	१९	-	-
	<b>कुल श्रोत</b>		<b>४४,७४०,९७३,३१३</b>	<b>३५,२५२,८१५,५२८</b>
	<b>उपयोग</b>			
६	स्थिर सम्पत्ती (खुद)	२०	२३२,३७७,२२१	२३१,८१०,४८८
७	दीर्घकालिन लगानी	२१	२९,७०५,७४१,७४४	२०,३९७,६९१,०२६
८	बीमालेखको धितोमा कर्जा	३	६,४७५,०१६,७५९	४,३५६,८६६,८३८
९	अन्य दीर्घकालिन कर्जा	२३	४२,६५७,५४१	३७,६९१,४३४
	चालु सम्पत्ती कर्जा तथा पेशकीहरू :			
१०	नगद तथा बैंक मौज्दात	२२	७६०,८१३,७८८	६१०,०३६,३४८
११	अल्पकालिन लगानी	२१	७,३५५,२५९,६८१	१०,०६३,४५०,६६४
१२	अन्य अल्पकालिन कर्जा	२३	२८७,०३५,९४२	२८५,५८६,०५९
१३	अन्य सम्पत्ती	२४	३,०२९,१३६,३८०	१,९१९,३६६,८३०
	जम्मा (क) (१०+११+१२+१३)		११,४३२,२४५,७९१	१२,८७८,४३९,९०१
	चालु दायित्व तथा व्यवस्थाहरू :			
१४	चालु दायित्व	२५	२,१५५,५१३,२४५	२,०२०,४८७,६८२
१५	असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था	२६	११८,३६९,१०९	५४०,१३९,३९२
१६	भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	२२,३१७,५६६	२१,३१७,२९२
१७	अन्य व्यवस्था	२६क	८५५,६२२,१०५	७७,४५५,३८१
	जम्मा (ख) (१४+१५+१६+१७)		३,१५१,८२२,०२५	२,६५९,३९८,७४७
१८	खुद चालु सम्पत्ती (ग) + (क) - (ख)		८,२८०,४२३,७६६	१०,२१९,०४१,१५४
१९	अपलेखन वा समायोजन हुन बाँकी विविध खर्चहरू	२७	४,७५६,२८२	९,७१४,५८८
२०	नाफा नोक्सान हिसाबबाट सारेको नोक्सान		-	-
	<b>कुल उपयोग (६+७+८+९+१८+१९+२०)</b>		<b>४४,७४०,९७३,३१३</b>	<b>३५,२५२,८१५,५२८</b>

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

### संभावित दायित्वहरू

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	चुक्ता वा भुक्तानी हुन बाँकी लगानी	-	-
२	प्रत्याभूति प्रतिबद्धता	-	-
३	बीमालेख अन्तर्गत भन्दा बाहेकबाट बीमक उपर दावी परेको तर बीमकले दायित्व स्वीकार नगरेको (आयकर)	५२,९४७,३८०	५२,९४७,३८०
४	बीमकले वा बीमकको तर्फबाट दिइएको ग्यारेण्टी	-	-
५	रेपुडेशन गरिएको मृत्यु दावी	३१,९१२,८२४	२७,९५१,५२४
	<b>जम्मा</b>	<b>८४,८६०,२०४</b>	<b>८०,८९८,९०४</b>

**विपिन कुमार लाल**  
सहायक प्रबन्धक (वित्त.)

**प्रम. पी. दास**  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत/निर्देशक

**कुमार केशर विष्ट**  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा  
**सिद्ध मदन कुमार निरौला**  
प्रिन्सिपल

**मि.के. कुक्कुरेजा**  
निर्देशक

**अशोक अग्रवाल**  
निर्देशक

**बी. वेणुगोपाल**  
निर्देशक

**प्रम. आर. कुमार**  
अध्यक्ष

नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

मिति : २०७६/०२/१४

## लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लि.

आर्थिक वर्ष २०७४/०७५ को नाफा नोक्सान हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	आम्दानी			
१	आय व्यय हिसाबबाट सारेको	१०	४३३,४९८,६१९	(२२८,९०७,३३३)
२	जीवन बीमा कोषबाट सारेको	११	१,०३९,७४५,७८५	३७४,८२९,९३३
३	लगानी कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	१५८,२३०,८६६	११४,७९१,२६९
४	व्यवस्था फिर्ता	१२	-	-
५	अन्य आम्दानी (विवरण खुलाउने)		-	-
	जम्मा आम्दानी (क)		१,६३१,४७४,२७०	२६०,७१३,८६९
	खर्च			
६	व्यवस्थापन खर्च	७	६४,९८३,१०७	४९,३३२,८०६
७	अपलेखन खर्च	१३	८१,९९६	९५,९०८
८	शेयर सम्बन्धि खर्च	१३ क	१,४६९,७७२	३४७,५१४
९	अन्य खर्चहरू	१४	-	-
१०	नोक्सानीको लागि व्यवस्था	१५	७५,८९४,९८८	१३,५०९,९०३
११	कर्मचारी आवास ब्यवस्था	२६ क	-	-
१२	कर्मचारी बोनस व्यवस्था	२६ क	१४८,९०४,५४१	१७,९४७,९७६
१३	समायोजित आयकर (अ) = (आ)-(इ)	८	(५,४०७,३४६)	६,०४२,३६१
१४	आ) आयकर		१७,२७२,५८५	
१५	इ) स्थगन कर दायित्व		२२,६७९,९३१	
१६	जीवन बीमा कोषमा सारेको	११	-	३८,४६३,५०४
	जम्मा खर्च (ख)		२८५,९२७,०५९	१२५,७३९,९७२
१७	खूद नाफा / (नोक्सान) (ग) + (क) - (ख)		१,३४५,५४८,२११	१३४,९७३,८९७
१८	अघिल्लो वर्षसँग सम्बन्धित खर्च			
१९	अघिल्लो वर्षबाट सारिएको नाफा / (नोक्सान)		२९,४६१,७५९	८१,५६२,४८६
	बोर्डफोर्डको लागि उपलब्ध रकम		१,३७५,००९,९७०	२१६,५३६,३८३
२०	(क) स्थगन कर जगेडा	१७	२२,६७९,९३१	४,९८६,३९२
	(ख) पूँजीगत जगेडा	१७		
	(ग) विशेष जगेडा	१७		
	(घ) अन्य जगेडा (विवरण खुलाउने)	१७		
	(ङ) प्रस्तावित लाभांश			
	(अ) बोनस शेयर	१७	५१५,१६१,२००	१६०,१६१,३००
	(आ) नगद लाभांश	२६ क	५३१,२२५,९६०	८,४२९,५४२
	(च) महा-विपत्ती जगेडा	१८	१३४,५५४,८२१	१३,४९७,३९०
२१	बासलातमा सारेको नाफा / (नोक्सान)		१७१,३८८,०५८	२९,४६९,७५९

अनुसूची २, ७, ८ तथा १० देखि १५, १७, १८ र २६ क सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

विपिन कुमार लाल  
सहायक प्रबन्धक (वित्त.)एल. पी. दास  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत/निर्देशककुमार केशर विष्ट  
निर्देशकसंलग्न प्रतिवेदनको आधारमा  
सिद्ध मदन कुमार निरौलामि.के.कुक्क्रेजा  
निर्देशकअशोक अग्रवाल  
निर्देशकबी. वेणुगोपाल  
निर्देशकएम. आर. कुमार  
अध्यक्षप्रिन्सिपल  
नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

मिति : २०७६/०२/१४

## लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लि.

आर्थिक वर्ष २०७४/०७५ को एकिकृत आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	<b>आय</b>			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	१०,४०७,२६९,०६५	८,५२३,३३६,६६६
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		१५,९४०,९६४	२९,१००,३८३
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	३,३०२,८८६,१४३	२,१०८,५०८,८६४
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	५७२,२८३,४२४	३९३,६१०,०७९
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		१२०,९१७,३३३	८४,६६६,९७३
६	आर्थिक वर्षको शुरूको भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था		२१,३१६,२९२	१६,८००,३०७
७	आर्थिक वर्षको शुरूको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		५४०,१३९,३९२	११८,०३३,५६७
	<b>जम्मा आय (क)</b>		<b>१४,९८०,७५२,६१३</b>	<b>११,२७४,०५६,८३९</b>
	<b>व्यय</b>			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	२,३३८,३६७,२५७	१,७६१,६६८,८८९
९	अभिकर्ता कमिशन	५	१,१५३,०६८,७८९	९३९,०२४,००४
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		९,१५७,२७४	१९,५७०,३०८
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	१०४,०७२,६९१	८५,२३३,३६७
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		१,०००	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	५८४,८४७,९६२	४४३,९९५,२५२
१५	आयकर	८	५०३,४७१,०३०	२८०,४४५,१७७
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	२२,३१७,५६६	२१,३१६,२९२
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		११८,३६९,१०८	५४०,१३९,३९२
	<b>जम्मा व्यय (ख)</b>		<b>४,८३३,६७२,६७६</b>	<b>४,०९१,३९२,६८१</b>
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत		९,७१३,५८१,३१८	७,४११,५७१,४९०
१९	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान)		४३३,४९८,६१९	(२२८,९०७,३३३)

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

**विपिन कुमार लाल**  
सहायक प्रबन्धक (वित्त.)

**एल. पी. दास**  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत/निर्देशक

**कुमार केशर विष्ट**  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

**भि.के. कुक्क्रेजा**  
निर्देशक

**अशोक अग्रवाल**  
निर्देशक

**बी. वेणुगोपाल**  
निर्देशक

**एम. आर. कुमार**  
अध्यक्ष

**सि.ए. मदन कुमार निरौला**  
प्रिन्सिपल  
नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

मिति : २०७६/०२/१४

## लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लि.

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

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	<b>आय</b>			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	४,७२७,९६५,४५४	३,६४७,२२०,९६०
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		५,०७०,८४२	२,५२९,५२१
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	१,३५३,६९१,०१६	८६६,३३५,५७६
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	२२३,०५२,३१४	१५९,५५९,८८३
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		४६,७८४,७६४	३२,८३१,५२१
६	आर्थिक वर्षको शुरूको भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था		११,२५७,१३७	६,१९४,२१५
७	आर्थिक वर्षको शुरूको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	<b>जम्मा आय (क)</b>		<b>६,३६७,८२१,५२७</b>	<b>४,७१४,६७१,६७६</b>
	<b>व्यय</b>			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	१,३२३,३८८,११३	८९६,८२६,८७६
९	अधिकर्ता कमिशन	५	५४७,५६७,३९३	४४६,३५०,८०५
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		४,८१३,७००	१०,२९२,६६३
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	४७,२७९,६५४	३६,४७२,२०९
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	२६३,८११,९९४	१८८,००५,४४२
१५	आयकर	८	२०१,८८१,८२७	११४,२८८,२९०
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	१३,०६९,८८५	११,२५७,१३७
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	<b>जम्मा व्यय (ख)</b>		<b>२,४०१,८१२,५६६</b>	<b>१,७०३,४९३,४२२</b>
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत		३,९६६,००८,९६२	३,०११,१७८,२५४
१९	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान)		-	-

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

**विपिन कुमार लाल**  
सहायक प्रबन्धक (वित्त.)

**एल. पी. दास**  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत/निर्देशक

**कुमार केशर विष्ट**  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

**मि.के. कुक्क्रेजा**  
निर्देशक

**अशोक अग्रवाल**  
निर्देशक

**बी. वेणुगोपाल**  
निर्देशक

**एम. आर. कुमार**  
अध्यक्ष

**सिध. मदन कुमार निरौला**  
प्रिन्सिपल  
नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

मिति : २०७६/०२/१४

## लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लि.

आर्थिक वर्ष २०७४/०७५ को अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	<b>आय</b>			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	६७८,०१६,६१५	६४८,६८३,९५५
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		२,०१८,४८२	१५६,४०३
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	३८७,८५९,६६२	२७९,७०६,९११
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	५१,९२२,०७८	४०,९१४,५६८
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		१३,१४२,६६५	१२,२६६,५५६
६	आर्थिक वर्षको शुरूको भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था		६,५३०,७२९	७,०५१,२८४
७	आर्थिक वर्षको शुरूको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	<b>जम्मा आय (क)</b>		<b>१,१३९,४९०,२३०</b>	<b>९८८,७७९,६७७</b>
	<b>व्यय</b>			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	४०५,१३१,७७६	३४२,४१२,१४०
९	अभिकर्ता कमिशन	५	४७,४१३,८४७	४४,०४३,५२१
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		२४३,५९२	४९१,२३०
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	६,७८०,१६६	६,४८६,८४०
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		२००	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	३९,७४९,७२९	३५,५२९,२२८
१५	आयकर	८	६४,४८१,५३२	४१,१४०,२१८
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	६,११३,८९९	६,५३०,७३०
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	<b>जम्मा व्यय (ख)</b>		<b>५६९,९१४,७४१</b>	<b>४७६,६३३,९०७</b>
१८	<b>जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत</b>		<b>५६९,५७५,४९०</b>	<b>५१२,१४५,७७०</b>
१९	<b>नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत / (नोक्सान)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

**विपिन कुमार लाल**  
सहायक प्रबन्धक (वित्त.)

**एल. पी. दास**  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत/निर्देशक

**कुमार केशर विष्ट**  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

**मि.के. कुक्क्रेजा**  
निर्देशक

**अशोक अग्रवाल**  
निर्देशक

**बी. वेणुगोपाल**  
निर्देशक

**एम. आर. कुमार**  
अध्यक्ष

**सि.ए. मदन कुमार निरौला**  
प्रिन्सिपल  
नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

मिति : २०७६/०२/१४

## लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लि.

आर्थिक वर्ष २०७४/०७५ को रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	<b>आय</b>			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	३,९२८,१२१,०६६	३,२९०,२०४,३८९
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		६,००१,५५३	३,४२१,७०७
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	१,३०३,८३७,०२९	८२५,२९८,३०३
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	२५९,४१९,०६९	१७२,८०६,०२८
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		४५,७७५,५४१	३४,२५०,०१९
६	आर्थिक वर्षको शुरूको भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था		३,५२८,४२५	३,५५४,८०८
७	आर्थिक वर्षको शुरूको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	<b>जम्मा आय (क)</b>		<b>५,५४६,६८२,६८४</b>	<b>४,३२९,५३५,२५४</b>
	<b>व्यय</b>			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	४५६,३५८,५८५	४२०,९६०,५६२
९	अधिकर्ता कमिशन	५	४१५,३२४,६२६	३५३,२५९,४८४
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		२,६१९,५६२	५,८२१,५४३
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	३९,२८१,२११	३२,९०२,०४५
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		२००	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	२२२,४१९,६७०	१७३,१७४,२९१
१५	आयकर	८	२००,३१४,४४५	१०९,८७२,९५८
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	३,१३३,७८२	३,५२८,४२५
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	<b>जम्मा व्यय (ख)</b>		<b>१,३३९,४५२,०८२</b>	<b>१,०९९,५९९,३०८</b>
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत		४,२०७,२३०,६०१	३,२३०,०१५,९४६
१९	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान)		-	-

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

**विपिन कुमार लाल**  
सहायक प्रबन्धक (वित्त.)

**एल. पी. दास**  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत/निर्देशक

**कुमार केशर विष्ट**  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

**सिध. मदन कुमार निरौला**  
प्रिन्सिपल

**मि.के. कुक्कुरेजा**  
निर्देशक

**अशोक अग्रवाल**  
निर्देशक

**बी. वेणुगोपाल**  
निर्देशक

**एम. आर. कुमार**  
अध्यक्ष

नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

मिति : २०७६/०२/१४



## लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लि.

आर्थिक बर्ष २०७४/०७५ को आजीवन जीवन बीमाको आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस बर्ष	गत बर्ष
	<b>आय</b>			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	९१९,८८०,९८६	६०७,९७८,५७४
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		२,४५७,५११	९२८,७४६
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	१६८,३९३,४१६	९३,०१५,४२१
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	३४,४७९,४४२	१८,८२६,६४५
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		१४,५०७,६९९	४,९२७,५५२
६	आर्थिक बर्षको शुरूको भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था		-	-
७	आर्थिक बर्षको शुरूको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	<b>जम्मा आय (क)</b>		<b>१,१३९,७१९,०५५</b>	<b>७२५,६७६,९३८</b>
	<b>व्यय</b>			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	८९,५६१,४६५	५२,४४२,९९४
९	अभिकर्ता कमिशन	५	१३८,८२२,९६७	९१,७३६,१९६
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		१,४२२,५७२	२,७४४,६२२
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	९,१९८,८१०	६,०७९,७८६
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	४९,५०५,१२०	३०,४१३,७७५
१५	आयकर	८	२२,०२२,०६५	१०,५४७,४२३
१६	आर्थिक बर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	-	-
१७	आर्थिक बर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	<b>जम्मा व्यय (ख)</b>		<b>३१०,५३२,९९९</b>	<b>१९३,९६४,७९६</b>
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत		८२९,१८६,०५६	५३१,७१२,१४२
१९	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/ (नोक्सान)		-	-

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

**विपिन कुमार लाल**  
सहायक प्रबन्धक (वित्त.)

**एल. पी. दास**  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत/निर्देशक

**कुमार केशर विष्ट**  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

**भि.के. कुक्क्रेजा**  
निर्देशक

**अशोक अग्रवाल**  
निर्देशक

**बी. वेणुगोपाल**  
निर्देशक

**एम. आर. कुमार**  
अध्यक्ष

**सि.ए. मदन कुमार निरौला**  
प्रिन्सिपल  
नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

मिति : २०७६/०२/१४

## लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लि.

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

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	<b>आय</b>			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	६,४३८,२७२	७,९५५,३०९
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		३५५,००६	२७,३८५
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	७,६७४,४६३	३,८६३,१८५
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	-	-
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		२०,४५२	२५,६९८
६	आर्थिक वर्षको शुरूको भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था		-	-
७	आर्थिक वर्षको शुरूको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	जम्मा आय (क)		१४,४८८,१९३	११,८७१,५७७
	<b>व्यय</b>			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	८००,०००	२,०००,०००
९	अभिकर्ता कमिशन	५	१९७,८३९	३३८,७४०
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		२२,३५८	९९,७१६
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	६४,३८२	७९,५५३
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	३९९,९०४	४४९,३३४
१५	आयकर	८	१,३४७,४९०	५७५,१८२
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	-	-
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	जम्मा व्यय (ख)		२,८३१,९७३	३,५४२,५२५
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत		११,६५६,२१९	८,३२९,०५२
१९	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान)		-	-

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

**विपिन कुमार लाल**  
सहायक प्रबन्धक (वित्त.)

**एल. पी. दास**  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत/निर्देशक

**कुमार केशर विष्ट**  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

**सिध. मदन कुमार निरौला**  
प्रिन्सिपल

**मि.के. कुक्क्रेजा**  
निर्देशक

**अशोक अग्रवाल**  
निर्देशक

**बी. वेणुगोपाल**  
निर्देशक

**एम. आर. कुमार**  
अध्यक्ष

नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

मिति : २०७६/०२/१८

## लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लि.

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

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	<b>आय</b>			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	२,४२१,२७८	२,३०५,५०२
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		१७,३०८	२,३०७
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	२,१३२,५२८	१,४२७,६३३
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	-	-
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		७२,१७६	२७,५७६
६	आर्थिक वर्षको शुरूको भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था		-	-
७	आर्थिक वर्षको शुरूको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	<b>जम्मा आय (क)</b>		<b>४,६४३,२९०</b>	<b>३,७६३,०१८</b>
	<b>व्यय</b>			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	-	-
९	अभिकर्ता कमिशन	५	१२२,४९०	११९,९१९
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		६४०	४,९४२
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	२४,२१३	२३,०५५
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	१४५,१२२	१२८,५९३
१५	आयकर	८	३६८,१३४	२१८,८६८
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	-	-
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	<b>जम्मा व्यय (ख)</b>		<b>६६०,५९९</b>	<b>४९५,३७७</b>
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत		३,९८२,६९१	३,२६७,६४१
१९	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान)		-	-

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

**विपिन कुमार लाल**  
सहायक प्रबन्धक (वित्त.)

**एल. पी. दास**  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत/निर्देशक

**कुमार केशर विष्ट**  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

**मि.के. कुक्क्रेजा**  
निर्देशक

**अशोक अग्रवाल**  
निर्देशक

**बी. वेणुगोपाल**  
निर्देशक

**एम. आर. कुमार**  
अध्यक्ष

**सि.ए. मदन कुमार निरौला**  
प्रिन्सिपल  
नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

मिति : २०७६/०२/१४

## लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लि.

आर्थिक वर्ष २०७४/०७५ को अन्य जीवन बीमा (एकल बीमाशुल्क) को आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	<b>आय</b>			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	१२६,८५२,८३६	१२४,०९१,१७४
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		२०,२६१	-
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	३१,०३१,९३५	१६,४९५,१७९
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	३,४१०,५२१	१,५०२,९५५
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		६१४,०३७	३३८,०५१
६	आर्थिक वर्षको शुरुको भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था		-	-
७	आर्थिक वर्षको शुरुको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	जम्मा आय (क)		१६१,९२९,५९०	१४२,४२७,३५९
	<b>व्यय</b>			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	२०,०२५,६६१	१४,९५६,८७५
९	अधिकर्ता कमिशन	५	२,५३७,२५१	२,४८१,९१०
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		३२,४५०	११०,६३८
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	१,२६८,५२८	१,२४०,९११
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	७,८२५,८६५	७,१३७,७५५
१५	आयकर	८	४,२९८,५३६	१,५७६,५८३
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	-	-
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	जम्मा व्यय (ख)		३५,९८८,२९०	२७,५०४,६७२
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत		१२५,९४१,३००	११४,९२२,६८७
१९	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान)		-	-

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

**विपिन कुमार लाल**  
सहायक प्रबन्धक (वित्त.)

**एल. पी. दास**  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत/निर्देशक

**कुमार केशर विष्ट**  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

**सिध. मदन कुमार निरौला**  
प्रिन्सिपल

**मि.के. कुक्कुरेजा**  
निर्देशक

**अशोक अग्रवाल**  
निर्देशक

**बी. वेणुगोपाल**  
निर्देशक

**एम. आर. कुमार**  
अध्यक्ष

नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

मिति : २०७६/०२/१८

## लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लि.

आर्थिक बर्ष २०७४/०७५ को अन्य जीवन बीमा (बैदेशिक रोजगार एकल बीमाशुल्क) को आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस बर्ष	गत बर्ष
	<b>आय</b>			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	६,८४४,३९९	१८७,९९४,६७६
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		-	२२,०३४,३१४
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	४६,७६७,०२४	२१,९०७,४८०
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	-	-
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		-	-
६	आर्थिक बर्षको शुरूको भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था		-	-
७	आर्थिक बर्षको शुरूको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		५३३,२२२,४६४	११८,०३३,५६७
	जम्मा आय (क)		५८६,८३३,८८७	३४९,९७०,०३७
	<b>व्यय</b>			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	४२,४९०,६५६	३२,०६९,४४१
९	अभिकर्ता कमिशन	५	-	-
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		-	२००
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	६८,४४४	१,८७९,९४७
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		६००	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	३७८,०८६	८,७९०,४९०
१५	आयकर	८	८,५९२,७७४	२,२१०,०१३
१६	आर्थिक बर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	-	-
१७	आर्थिक बर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		१०८,२८५,८८२	५३३,२२२,४६४
	जम्मा व्यय (ख)		१५९,८१६,४४१	५७८,१७२,५५५
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत		-	-
१९	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान)		४२७,०१७,४४५	(२२८,२०२,५१८)

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

**विपिन कुमार लाल**  
सहायक प्रबन्धक (वित्त.)

**एल. पी. दास**  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत/निर्देशक

**कुमार केशर विष्ट**  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

**मि.के. कुक्क्रेजा**  
निर्देशक

**अशोक अग्रवाल**  
निर्देशक

**बी. वेणुगोपाल**  
निर्देशक

**एम. आर. कुमार**  
अध्यक्ष

**सि.ए. मदन कुमार निरौला**  
प्रिन्सिपल  
नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

मिति : २०७६/०२/१८

## लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लि.

आर्थिक बर्ष २०७४/०७५ को अन्य जीवन बीमा (लघु एकल बीमाशुल्क) को आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस बर्ष	गत बर्ष
	<b>आय</b>			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	१०,७२८,१५९	६,९०२,१२७
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		-	-
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	१,४९९,०७०	४५९,१७६
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	-	-
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		-	-
६	आर्थिक बर्षको शुरूको भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था		-	-
७	आर्थिक बर्षको शुरूको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		६,९१६,९२८	-
	जम्मा आय (क)		१९,१४४,१५७	७,३६१,३०३
	<b>व्यय</b>			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	६११,०००	-
९	अधिकर्ता कमिशन	५	१,०८२,३७७	६९३,४३०
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		२,४००	४,७५४
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	१०७,२८२	६९,०२१
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	६१२,४७०	३६६,३४४
१५	आयकर	८	१६४,२२८	१५,६४१
१६	आर्थिक बर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	-	-
१७	आर्थिक बर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		१०,०८३,२२७	६,९१६,९२८
	जम्मा व्यय (ख)		१२,६६२,९८३	८,०६६,११८
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत		-	-
१९	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान)		६,४८१,१७४	(७०४,८१५.००)

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

**विपिन कुमार लाल**  
सहायक प्रबन्धक (वित्त.)

**एल. पी. दास**  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत/निर्देशक

**कुमार केशर विष्ट**  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

**मि.के. कुक्क्रेजा**  
निर्देशक

**अशोक अग्रवाल**  
निर्देशक

**बी. वेणुगोपाल**  
निर्देशक

**एम. आर. कुमार**  
अध्यक्ष

**सि.ए. मदन कुमार निरौला**  
प्रिन्सिपल  
नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

मिति : २०७६/०२/१४

**LIC****१७ औं वार्षिक प्रतिवेदन**

८९

**लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लिमिटेड****लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लि.**

२०७४ श्रावण १ देखि २०७५ आषाढ मसान्तसम्मको नगद प्रवाहको विवरण

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
क	कारोबार संचालनबाट नगद प्रवाह :		
	बीमा शुल्क आम्दानी	१०,४५८,७६२,८११	८,७०९,०५४,०१८
	विलम्ब शुल्क आम्दानी	-	-
	पुनर्बीमा शुल्क आम्दानी	-	-
	पुनर्बीमा कमिशन आम्दानी	१५,९४०,९६४	२९,१००,३८३
	अन्य प्रत्यक्ष आम्दानी	१२०,९१७,३३३	८४,६६६,९७३
	पुनर्बीमकबाट प्राप्त दावी रिकभरी	८०,१८०,८२३	४०,७०४,५७१
	पुनर्बीमा शुल्क भुक्तानी	(७४,२४४,२३८)	(१८९,९२७,४०४)
	पुनर्बीमा कमिशन भुक्तानी	-	-
	अभिकर्ता कमिशन भुक्तानी	(१,०५५,९४८,२३४)	(८७६,४०४,३२३)
	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क भुक्तानी	(११,२९०,१२९)	(१९,०८०,११३)
	मृत्यु दावी भुक्तानी	(२५४,०७५,१३१)	(२३१,५७९,६४९)
	अवधि समाप्ती दावी भुक्तानी	(१,११३,७२८,२६७)	(७८७,६१३,०७६)
	आंशिक अवधि समाप्ती दावी भुक्तानी	(१४९,८८७,१२५)	(१५८,५८४,७५०)
	समर्पण मूल्य दावी भुक्तानी	(८७०,४५३,१३७)	(६३३,७७८,१९७)
	अन्य दावी भुक्तानी	(३६,३४६,५३७)	(२,२४२,५६९)
	सेवा शुल्क भुक्तानी	(८६,५७५,६०१)	(६८,८४३,८९१)
	अन्य प्रत्यक्ष खर्च	(१,४७०,७७२)	(३४७,५१४)
	व्यवस्थापन खर्च भुक्तानी	(६०२,१९५,६६५)	(४५६,६६२,३०६)
	कर्मचारी बोनस भुक्तानी	०	(३२,५४७,८०५)
	आयकर भुक्तानी	(५०८,५४०,८४०)	(२७५,५६५,१३४)
	चालु सम्पत्तिमा (वृद्धि)/कमी	(४०५,६५७,८०५)	६८,१८४,८१५
	चालु दायित्वमा वृद्धि/(कमी)	२४,५४७,६४९	१३७,८३३,३५६
	कारोबार संचालनबाट खूद नगद प्रवाह (क)	५,५२९,९३६,१००	५,३३६,३६३,३८७
ख	लगानी गतिविधिबाट नगद प्रवाह		
	स्थिर सम्पत्तिमा (वृद्धि) कमी	(११,३८९,२२२)	(२०,७८९,६७७)
	सरकारी र सरकारको जमानत प्राप्त सेक्युरिटीमा लगानीमा (वृद्धि) कमी	-	-
	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेपमा लगानीमा (वृद्धि) कमी	(७,१३६,५००,०००)	(७,५०८,५००,०००)
	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको अन्य निक्षेप लगानीमा (वृद्धि) कमी	३४३,३२६,५०३	८८६,०८४,३८८
	इक्युटी शेयर लगानीमा (वृद्धि) कमी	१९३,३१३,७६२	(१७८,९११,३१२)
	अग्राधिकार शेयर/डिबेन्चरमा लगानीमा (वृद्धि) कमी	०	(४६४,१६९)
	अन्य लगानीमा (वृद्धि) कमी	-	-
	बीमालेखको धितोमा कर्जा (वृद्धि) कमी	(२,११८,२३१,९१७)	(१,३१७,२०४,४३८)
	पेशकी तथा अन्य कर्जा (वृद्धि) कमी	(६,४१५,९९०)	(६४,३२०,७८८)
	भुक्तानी प्राप्त ब्याज आम्दानी (लगानीमा)	३,३५६,८१२,७८८	१,९१०,३५४,०२३
	भुक्तानी प्राप्त डिभिडेन्ड	५०,२८३,४७०	९,७९०,२८१
	भाडा आम्दानी	-	-
	भुक्तानी प्राप्त ब्याज आम्दानी (कर्जामा)	४१५,३८४,४०३	३०८,१८९,७८९
	अन्य अप्रत्यक्ष आम्दानी/खर्च	२,७१९,१८४	१,६०३,३५८
	लगानी बिक्रीमा नाफा	४६,२०९,५३१	३१०,४८१,८३५
	लगानी गतिविधिबाट खूद नगद प्रवाह (ख)	(४,८६४,४८७,४९०)	(५,६६३,६८६,७०९)
ग	वित्तीय श्रोत कारोबारबाट नगद प्रवाह		
	शेयरबाट प्राप्त रकम	-	-
	तिर्न बाँकी सापटीमा (वृद्धि)/कमी	-	-
	अल्पकालिन ऋणमा (वृद्धि)/कमी	(५००,०००,०००)	५००,०००,०००
	ऋण सापटीमा ब्याज भुक्तानी	(१४,६७१,१७०)	(२०,०४१,०९६)
	लाभांश भुक्तानी	-	(१३,९५९,१७८)
	वित्तीय श्रोत कारोबारबाट खूद नगद प्रवाह (ग)	(५१४,६७१,१७०)	(४६५,९९९,७२६)
	यस वर्षको सम्पूर्ण गतिविधिबाट खूद नगद प्रवाह . (क)+(ख)+(ग)	१५०,७७७,४४०	१३६,६७६,४०४
	नगद तथा बैंकमा रहेको शुरु मौज्दात	६१०,०३६,३४८	४७९,३५९,९४४
	नगद तथा बैंकमा रहेको अन्तिम मौज्दात	७६०,८१३,७८८	६१०,०३६,३४८

विपिन कुमार लाल  
सहायक प्रबन्धक (वित्त.)एल. पी. दास  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत/निर्देशककुमार केशर विष्ट  
निर्देशकसंलग्न प्रतिवेदनको आधारमा  
सिद्ध मदन कुमार निरौलाभि.के. कुकरेजा  
निर्देशकअशोक अग्रवाल  
निर्देशकबी. वेणुगोपाल  
निर्देशकएम. आर. कुमार  
अध्यक्षनि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

मिति : २०७६/०२/१४




**LIC**

## लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लि.

आ.व. २०७४/०७५ मा इक्व्यूटीमा भएको परिवर्तन सतबन्धी विवरण

विवरण	शेयर पूँजी	सन्तति नाफा / नोक्सान	प्रस्तावित बोनस शेयर	पूँजीगत जगेडा कोष	शेयर प्रिमियम	विशेष जगेडा कोष	अन्य जगेडा तथा कोष (स्थगन कर जगेडा)	महाविपत्ती	कूल रकम
शुरु मौज्दात	१,३३४,६७७,५००	२९,४६१,७५९	१६०,१६१,३००	-	६१,१५१,८०१	-	६,०२५,९८१	१०१,७२८,३१०	१,६९३,२०६,६५१
समायोजन									
वर्षको खुद नोक्सान	-	१,३४५,५४८,२११	-	-	-	-	-	-	१,३४५,५४८,२११
जीवन बीमाकोषमा सारेको	-	-	-	-	-	-	-	-	-
प्रस्तावित लाभसि	-	(१,०४६,३८७,१६०)	५१५,१६१,२००	-	-	-	-	-	(५३१,२२५,९६०)
जारी भएको बोनस शेयर	-	-	-	-	-	-	-	-	-
जारी भएको हकप्रद शेयर	-	-	-	-	-	-	-	-	-
शेयर प्रिमियम	-	-	-	-	-	-	-	-	-
स्थगन कर जगेडा	-	(२२,६७९,९३१)	-	-	-	-	२२,६७९,९३१	-	-
महाविपत्ती जगेडा	-	(१३४,५५४,८२१)	-	-	-	-	-	१३४,५५४,८२१	-
अन्तिम मौज्दात	१,३३४,६७७,५००	१७१,३८८,०५८	६७४,३२२,५००	-	६१,१५१,८०१	-	२८,७०४,९१२	२३६,२८३,१३१	२,५०७,५२८,९०२

## लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लि.

आ.व. २०७३/०७४ मा इक्व्यूटीमा भएको परिवर्तन सतबन्धी विवरण

विवरण	शेयर पूँजी	सन्तति नाफा / नोक्सान	प्रस्तावित बोनस शेयर	पूँजीगत जगेडा कोष	शेयर प्रिमियम	विशेष जगेडा कोष	अन्य जगेडा तथा कोष (स्थगन कर जगेडा)	महाविपत्ती	कूल रकम
शुरु मौज्दात	१,०६९,४५३,१२५	८१,५६२,४८६	२६५,२२४,३७५	-	६१,५११,८०१	-	१,०३९,५८९	८८,२३०,९२०	१,५६६,६६२,२९६
समायोजन									
वर्षको खुद नोक्सान	-	१३४,९७३,८९७	-	-	-	-	-	-	१३४,९७३,८९७
जीवन बीमाकोषमा सारेको	-	-	-	-	-	-	-	-	-
प्रस्तावित लाभसि	-	(१६८,५९०,८४२)	१६०,१६१,३००	-	-	-	-	-	(८,४३९,५४२)
जारी भएको बोनस शेयर	२६५,२२४,३७५	-	(२६५,२२४,३७५)	-	-	-	-	-	-
जारी भएको हकप्रद शेयर	-	-	-	-	-	-	-	-	-
शेयर प्रिमियम	-	-	-	-	-	-	-	-	-
स्थगन कर जगेडा	-	(४,९८६,३९२)	-	-	-	-	४,९८६,३९२	-	-
महाविपत्ती जगेडा	-	(१३,४९७,३९०)	-	-	-	-	-	१३,४९७,३९०	-
अन्तिम मौज्दात	१,३३४,६७७,५००	२९,४६१,७५९	१६०,१६१,३००	-	६१,१५१,८०१	-	६,०२५,९८१	१०१,७२८,३१०	१,६९३,२०६,६५१

**विपिन कुमार लाल**  
सहायक प्रबन्धक (वित्त.)

**एल. पी. दास**  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत/निर्देशक

**कुमार केशर विष्ट**  
निर्देशक

**संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा**

**सिध. मदन कुमार निरौला**  
प्रिन्सिपल

**भि.के. कुमारेजा**  
निर्देशक

**अशोक अग्रवाल**  
निर्देशक

**बी. वेणुगोपाल**  
निर्देशक

**एम. आर. कुमार**  
अध्यक्ष

**नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी**  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

मिति : २०७६/०२/१४

**(क) बीमाशुल्क (रुद.)**

क्र.सं.	बीमाको किसिम	कूल बीमाशुल्क		पुनर्बीमा शुल्क भुक्तानी (Cooled)		बीमाशुल्क (खुद)	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक	४,७४२,३२६,७३५	३,६५६,९७९,६११	१४,३६१,२८१	९,७५८,६५१	४,७२७,९६५,४५४	३,६४७,२२०,९६०
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक	६७८,९७५,२३२	६४९,३३३,५७९	९५८,६१७	६४९,६२४	६७८,९६६,६१५	६४८,६८३,९५५
३	रुपान्तरित सावधिक	३,९५०,४८३,८३४	३,३०६,९५२,८३०	२२,३६२,७६८	१६,७४८,४४१	३,९२८,१२१,०६६	३,९००,२०४,३८९
४	आजीवन	९२६,५०१,५३६	६१२,२०१,४८१	६,६२०,५५०	४,२२२,९०७	९१९,८८०,९८६	६०७,९७८,५७४
५	म्यादी	६,५७१,५९१	८,०८७,२७१	१३३,३१९	१३३,९६२	६,४३८,२७२	७,९५५,३०९
६	विशेष म्यादी	२,४२८,०११	२,३१३,८४८	६,७३३	८,३४६	२,४२१,२७८	२,३०५,५०२
७	अन्य जीवन बीमा ( एकल बीमाशुल्क)	१२६,८६२,५७३	१२४,०९५,५०१	९,७३७	४,३२७	१२४,०९१,१७४	१२४,०९१,१७४
८	अन्य जीवन बीमा (बिदेशिक रोजगार एकल बीमाशुल्क)	१३,८०१,०७७	३४२,१५५,५९६	६,९५६,६७९	१५४,१६०,९२०	६,८४४,३९९	१८७,९९४,६७६
९	अन्य जीवन बीमा (लघु एकल बीमाशुल्क)	१०,८१२,२२२	६,९३४,३०१	८४,०६३	३२,१७४	१०,७२८,१५९	६,९०२,१२७
जम्मा		१०,४१८,७६२,८९१	८,७०९,०४४,०१८	५१,४९३,७४७	१८५,७९७,३५२	१०,४०७,२६९,०६५	८,५२३,३३६,६६६

**(ख) कूल बीमाशुल्क**

क्र.सं.	बीमाको किसिम	प्रत्यक्ष बीमाशुल्क		प्राप्त पुनर्बीमा शुल्क (accepted)		कूल बीमाशुल्क	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक	४,७४२,३२६,७३५	३,६५६,९७९,६११	-	-	४,७४२,३२६,७३५	३,६५६,९७९,६११
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक	६७८,९७५,२३२	६४९,३३३,५७९	-	-	६७८,९७५,२३२	६४९,३३३,५७९
३	रुपान्तरित सावधिक	३,९५०,४८३,८३४	३,३०६,९५२,८३०	-	-	३,९५०,४८३,८३४	३,३०६,९५२,८३०
४	आजीवन	९२६,५०१,५३६	६१२,२०१,४८१	-	-	९२६,५०१,५३६	६१२,२०१,४८१
५	म्यादी	६,५७१,५९१	८,०८७,२७१	-	-	६,५७१,५९१	८,०८७,२७१
६	विशेष म्यादी	२,४२८,०११	२,३१३,८४८	-	-	२,४२८,०११	२,३१३,८४८
७	अन्य जीवन बीमा ( एकल बीमाशुल्क)	१२६,८६२,५७३	१२४,०९५,५०१	-	-	१२६,८६२,५७३	१२४,०९५,५०१
८	अन्य जीवन बीमा (बिदेशिक रोजगार एकल बीमाशुल्क)	१३,८०१,०७७	३४२,१५५,५९६	-	-	१३,८०१,०७७	३४२,१५५,५९६
९	अन्य जीवन बीमा (लघु एकल बीमाशुल्क)	१०,८१२,२२२	६,९३४,३०१	-	-	१०,८१२,२२२	६,९३४,३०१
जम्मा		१०,४१८,७६२,८९१	८,७०९,०४४,०१८	-	-	१०,४१८,७६२,८९१	८,७०९,०४४,०१८

**(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	१,४१७,९९१,३७३	१,१३४,९६७,५१२	३,३२४,३२५,३६२	२,५२२,०१२,०९९	-	-	४,७४२,३२६,७३५	३,६५६,९७९,६११
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक	७४,५१६,७६३	६१,१६७,२७८	६०४,४५८,४६९	५८८,१६६,३०१	-	-	६७८,९७५,२३२	६४९,३३३,५७९
३	रुपान्तरित सावधिक	८७३,०७८,४७१	७५३,७०९,३८६	३,०७७,४०५,३६३	२,५५३,२४३,४४४	-	-	३,९५०,४८३,८३४	३,३०६,९५२,८३०
४	आजीवन	३७०,४३३,७६८	२०७,२९२,८६१	५५६,०६७,७६८	४०४,९०८,६२०	-	-	९२६,५०१,५३६	६१२,२०१,४८१
५	म्यादी	१,३११,२६२	२,९०८,७२८	५,२६०,३२९	५,१७८,५४३	-	-	६,५७१,५९१	८,०८७,२७१
६	विशेष म्यादी	१३९,७३६	२६०,५५०	२,२८८,२७५	२,०५३,२९८	-	-	२,४२८,०११	२,३१३,८४८
७	अन्य जीवन बीमा (एकल बीमाशुल्क)	-	-	-	-	१२६,८६२,५७३	१२४,०९५,५०१	१२६,८६२,५७३	१२४,०९५,५०१
८	अन्य जीवन बीमा (बिदेशिक रोजगार एकल बीमाशुल्क)	-	-	-	-	१३,८०१,०७७	३४२,१५५,५९६	१३,८०१,०७७	३४२,१५५,५९६
९	अन्य जीवन बीमा (लघु एकल बीमाशुल्क)	-	-	-	-	१०,८१२,२२२	६,९३४,३०१	१०,८१२,२२२	६,९३४,३०१
जम्मा		२,७३७,४७९,३७३	२,९६०,३०६,३९५	७,५६९,८९५,५६५	६,०७४,५६२,३०५	१५१,४७५,८७२	४७३,१८५,३९८	१०,४१८,७६२,८९१	८,७०९,०४४,०१८

**वित्तियन कुमार् लाल**  
सहायक प्रबन्धक (वित्त.)

**धन. पी. दास**  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत/निर्देशक

**कुमार् केशर विष्ट**  
निर्देशक

**संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा**  
**सि.ए. मदन कुमार् निरौला**  
प्रिन्सिपल

**भि.के. कुमारेजा**  
निर्देशक

**अशोक अग्रवाल**  
निर्देशक

**बी. वेणुगोपाल**  
निर्देशक

**एम. आर. कुमार**  
अध्यक्ष

**नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी**  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

मिति : २०७६/०२/१४

## लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय

अनुसूची-२

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सरकारी र सरकारको जमानत प्राप्त सेक्युरिटीबाट आय	३७,५८६,२५०	३७,५८६,२१०
२	वाणिज्य बैंकको मुद्दती निक्षेपबाट आय	३,०९३,१५१,६१७	१,६०८,७६६,५८८
३	विकास बैंकको मुद्दती निक्षेपबाट आय	८८,२५३,९०३	९३,७०१,३५५
४	नागरिक लगानी योजनाबाट आय	४८०,०००	१,२८०,०००
५	वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेपबाट आय	८५०,६८५	११,२८८,३५५
६	आवास वित्त कम्पनीको साधारण शेयरबाट लाभांश	-	-
७	अन्य पब्लिक कम्पनीको साधारण शेयरबाट लाभांश	५०,२८३,४७०	९,७९०,२८१
८	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको अग्राधिकार शेयरबाट लाभांश	-	-
९	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको डिभेन्चरबाट आय	९८,९३५,९७०	९८,९३५,९७०
१०	अन्य बाट आय	२७,०८०,२७२	२३,६९५,८४१
११	कर्जाबाट आय	-	-
१२	अन्य निक्षेपबाट (मुद्दती बाहेक) आय	२०,५२३,९२५	३०,७८५,९९२
१३	लगानी बिक्रीमा नाफा	६९,७०५,४७४	३१०,४८१,८३५
	न्यून लगानी बिक्रीमा नोक्सान	(२३,४९५,९४३)	-
१४	लगानी (खरीद) मा नाफा	-	-
	न्यून लगानी (खरीद) मा नोक्सान	(४,९५८,३०६)	(४,९५८,३०६)
१५	स्थिर सम्पत्ती बिक्रीबाट नाफा	३,४१५	३४४,५२७
	न्यून स्थिर सम्पत्ती बिक्रीबाट नोक्सान	(२,९०६)	(१,८७४)
१६	खाता अपलेखन	-	-
१७	अघिल्ला वर्षसंग सम्बन्धित आय	-	-
१८	अन्य आय ( शेयर कारोवार)	-	५०
१९	अन्य आय ( शेयर कारोवार)	१,४७१,५६०	९७०,३६५
२०	उपदान कोषमा ब्याज	१,२४७,६२४	६३२,९४३
२१	इन्स्योरेंस पुलबाट प्राप्त आय	-	-
	<b>जम्मा</b>	<b>३,४६९,९९७,००८</b>	<b>२,२२३,३००,९३२</b>
<b>लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आयको बाँडफाँड</b>			
	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको	१५८,२३०,८६६	११४,७९१,२६९
	सावधिक जीवन बीमाको आय ब्यय हिसावमा सारेको	१,३५३,६९१,०१६	८६६,३३५,५७६
	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमाको आय ब्यय हिसावमा सारेको	३८७,८५९,६६२	२७९,७०६,९११
	रूपान्तरित सावधिक जीवन बीमाको आय ब्यय हिसावमा सारेको	१,३०३,८३७,०२९	८२५,२९८,३०३
	आजीवन जीवन बीमाको आय ब्यय हिसावमा सारेको	१६८,३९३,४१६	९३,०१५,४२१
	म्यादी जीवन बीमाको आय ब्यय हिसावमा सारेको	७,६७४,४६३	३,८६३,१८५
	विशेष म्यादी जीवन बीमाको आय ब्यय हिसावमा सारेको	२,१३२,५२८	१,४२७,६३३
	अन्य जीवन बीमा ( एकल बीमाशुल्क) को आय ब्यय हिसावमा सारेको	३१,०३१,९३५	१६,४९५,१७९
	अन्य जीवन बीमा (बैदेशिक रोजगार एकल बीमाशुल्क) को आय ब्यय हिसावमा सारेको	४६,७६७,०२४	२१,९०७,४८०
	अन्य जीवन बीमा (लघु एकल बीमाशुल्क) को आय ब्यय हिसावमा सारेको	१,४९९,०७०	४५९,१७६
	<b>जम्मा</b>	<b>३,४६९,९९७,००८</b>	<b>२,२२३,३००,९३२</b>

**विपिन कुमार लाल**  
सहायक प्रबन्धक (वित्त.)

**एल. पी. दास**  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत/निर्देशक

**कुमार केशर विष्ट**  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

**सिद्ध मदन कुमार निरौला**  
प्रिन्सिपल

नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

**भि.के. कुक्क्रेजा**  
निर्देशक

**अशोक अग्रवाल**  
निर्देशक

**बी. वेणुगोपाल**  
निर्देशक

**एम. आर. कुमार**  
अध्यक्ष

मिति : २०७६/०२/१४



अनसूची - ४

क्र.सं.	बीमाको किसिम	अन्य दावी भुक्तानी		कूल दावी भुक्तानी		कूल दावी भुक्तानीमा पुनर्बीमको हिस्सा	दावी भुक्तानी (खुद)		
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष		यस वर्ष	गत वर्ष	
१	सावधिक	१,१२१,०९२	९४३,०५५	१,३२२,८८८,११३	८९९,११७,३४३	५,५००,०००	२,५९०,४६७	१,३२३,३८८,११३	८९६,८२६,८७६
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक	९४८,९५५	८९२,९६६	४०५,२३१,७७६	३४२,४१२,१४०	१००,०००	-	४०५,१३१,७७६	३४२,४१२,१४०
३	स्पान्तिरित सावधिक	३३१,६४३	४०६,५४८	४६१,१५२,३३५	४३१,४४३,१६६	४,७९३,७५०	१०,४८२,६०४	४५६,३५८,५८५	४२०,९६०,५६२
४	आजीवन	-	-	९८,३३६,४६५	५२,४४२,९९४	८,७७५,०००	-	८९,५६१,४६५	५२,४४२,९९४
५	म्यादी	-	-	८००,०००	२,०००,०००	-	-	८००,०००	२,०००,०००
६	विशेष म्यादी	-	-	-	-	-	-	-	-
७	अन्य जीवन बीमा (एकल बीमाशुल्क)	-	-	२०,०२५,६६१	१४,१५६,८७५	-	-	२०,०२५,६६१	१४,१५६,८७५
८	अन्य जीवन बीमा (बैदेशिक रोजगार एकल बीमाशुल्क)	३३,९४४,८४७	-	१०९,४४४,८४७	७१,१२९,७२३	६६,९५४,९९१	३९,०६०,२८२	४२,४९०,६५६	३२,०६९,४४१
९	अन्य जीवन बीमा (लघु एकल बीमाशुल्क)	-	-	६११,०००	-	-	-	६११,०००	-
जम्मा		३६,३४६,५३७	२,२४२,५६९	२,४२४,४९०,१९७	१,८३१,८०२,२४१	८६,१२२,९४१	५२,१३३,३४३	२,३३८,३६७,२५६	१,७६१,६६८,८८८

विधिनि कुमार लाल	धन. पी. दास	कुमार केशर विष्ट	संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा
सहायक प्रबन्धक (वित्त.)	प्रमुख कार्यकारी अधिकृत/निर्देशक	निर्देशक	
डि.के. कुमरेजा	अशोक अग्रवाल	धन. आर. कुमार	सि.प. नवेल कुमार निरौला
निर्देशक	निर्देशक	अध्यक्ष	प्रतिनिधिल
			नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी
			चाईड एकाउण्टेन्ट्स


**LIC**

## अभिकर्ता कमिशन

अनुसूची-५

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	२९४,६९१,५००	२३५,४९५,९१८	२५२,८७५,८९२	२१०,८५४,८८६		-	५,४७,५६७,३९३	४४६,३५०,८०५
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक	१८,४४८,३७७	१५,०१०,११५	२८,९६५,४७०	२९,०३३,४०६		-	४७,४१३,८४७	४४,०४३,५२१
३	रुपान्तरित सावधिक	२००,४९५,६६१	१६७,०३२,८१७	२१४,८२८,९६५	१८६,२२६,६६७		-	४१५,३२४,६२६	३५३,२५९,४८४
४	आजीवन	८४,२७४,५२८	४९,२१३,०३९	५४,५४८,४३९	४२,५२३,१५८		-	१३८,८२२,९६७	९१,७३६,१९६
५	म्यादी	११८,६३३	२७३,७०५	७९,२०६	६५,०३५		-	१९७,८३९	३३८,७४०
६	विशेष म्यादी	१३,९७४	२६,४३८	१०८,५१६	९३,४८१		-	१२२,४९०	११९,९१९
७	अन्य जीवन बीमा (एकल बीमाशुल्क)	-	-	-	-	२,५३७,२५१	२,४८१,९१०	२,५३७,२५१	२,४८१,९१०
८	अन्य जीवन बीमा (बैदेशिक रोजगार एकल बीमाशुल्क)	-	-	-	-		-		-
९	अन्य जीवन बीमा (लघु एकल बीमाशुल्क)	-	-	-	-	१,०८२,३७७	६९३,४३०	१,०८२,३७७	६९३,४३०
	जम्मा	५९८,०४२,६७३	४६७,०६२,०३२	५४१,४०६,४८७	४६८,७९६,६३३	३,६९९,६२८	३,९७५,३४०	९,९५३,०६८	९,९०,०२४,००५

## सेवा शुल्क (खुद)

अनुसूची-६

क्र.सं.	बीमाको किसिम	कूल सेवा शुल्क		कूल सेवा शुल्कमा पुनर्बीमको हिस्सा		सेवा शुल्क (खुद)	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक	४७,४२३,२६७	३६,५६९,७९६	१४३,६१३	९७,५८७	४७,२७९,६५५	३६,४७२,२१०
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक	६,७८९,७५२	६,४९३,३३६	१,५८६	६,४९६	६,७८०,१६६	६,४८६,८४०
३	रुपान्तरित सावधिक	३९,५०४,८३८	३३,०६९,५२८	२२३,६२८	१६७,४८४	३९,२८१,२११	३२,९०२,०४४
४	आजीवन	९,२६५,०१५	६,१२२,०१५	६६,२०५	४२,२२९	९,१९८,८१०	६,०७९,७८६
५	म्यादी	६५,७१६	८०,८७३	१,३३३	१,३२०	६४,३८३	७९,५५३
६	विशेष म्यादी	२४,२८०	२३,१३८	६७	८३	२४,२१३	२३,०५५
७	अन्य जीवन बीमा (एकल बीमाशुल्क)	१,२६८,६२६	१,२४०,९५५	९७	४३	१,२६८,५२८	१,२४०,९१२
८	अन्य जीवन बीमा (बैदेशिक रोजगार एकल बीमाशुल्क)	१३८,०११	३,४२१,५५६	६९,५६७	१,५४१,६०९	६८,४४४	१,८७९,९४७
९	अन्य जीवन बीमा (लघु एकल बीमाशुल्क)	१०८,१२२	६९,३४३	८४१	३२२	१०७,२८२	६९,०२१
	जम्मा	१०४,५८७,६२८	८७,०९०,५४०	५१४,९३७	१,८५७,९७३	१०४,०७२,६९०	८५,२३३,३६७

**विपिन कुमार लाल**  
सहायक प्रबन्धक (वित्त.)

**एल. पी. दास**  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत/निर्देशक

**कुमार केशर विष्ट**  
निर्देशक

**संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा**  
**सिध. मदन कुमार विरौला**  
प्रिन्सिपल  
नि. मदन विरौला एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स  
मिति : २०७६/०२/१४

**मि. के. कुर्खेजा**  
निर्देशक

**अशोक अग्रवाल**  
निर्देशक

**बी. वेणुगोपाल**  
निर्देशक

**एम. आर. कुमार**  
अध्यक्ष

**व्यवस्थापन खर्च**
**अनुसूची- ७**

क्र.सं.	विवरण	यस बर्ष	गत बर्ष
१	कर्मचारी खर्च (अनुसूची ७.१ बमोजिम)	१३७,१३३,४७३	९८,००१,४३६
२	घर भाडा	२३,०९७,०७६	२१,४७०,२६३
३	बिजुली तथा पानी	२,४९२,४९७	२,०४२,३८२
४	मर्मत तथा सम्भार		
	(क) भवन	२९,६२०	१५४,०२७
	(ख) सवारी साधन	५५१,५९२	७१६,१३५
	(ग) कार्यालय उपकरण	१,२३१,८६७	१,०४९,४१७
	(घ) अन्य	१२८,६२६	९०,४३६
५	संचार	३,३४६,४५६	२,३९५,७६६
६	छपाई तथा मसलन्द	१६,९१५,७३२	१४,०४४,३२०
७	खर्च हुने कार्यालय सामान	५३८,९३४	१९८,६३१
८	परिवहन	३,३६४,६१२	३,००६,२४९
९	भ्रमण खर्च (भत्ता समेत)		
	(क) आन्तरिक	१,५५३,५२८	७७२,४४०
	(ख) वैदेशिक	६१७,४४१	३७५,४९७
१०	अभिकर्ता तालिम	७,०५८,६०६	५,०९९,३९९
११	अभिकर्ता अन्य	३५९,७९२,३५०	२६६,९८३,०५७
१२	बीमाशुल्क	१,२८५,५४८	१,३४३,८९६
१३	सुरक्षा खर्च	७०६,२८७	६४६,९२५
१४	कानूनी तथा परामर्श शुल्क	१५२,०००	२२०,९००
१५	पत्र पत्रिका तथा पुस्तक	१८७,३९३	१३८,२७९
१६	विज्ञापन तथा प्रचार प्रसार	२५,६३३,८२२	१२,७१८,७५४
१७	व्यापार प्रवर्द्धन	-	-
१८	अतिथी सत्कार	३००,०००	२७५,०००
१९	चन्दा तथा उपहार	-	२४७,४५२
२०	संचालक समिति सम्बन्धी खर्च		
	(क) बैठक भत्ता	३१४,०००	१७४,०००
	(ख) अन्य	१,८७७,३२८	२,२५७,७४१
२१	अन्य समिति/उप-समिति सम्बन्धी खर्च		
	(क) बैठक भत्ता	१३५,०००	५२,५००
	(ख) अन्य	२३३,७७९	७१,२५०
२२	साधारण सभा सम्बन्धी खर्च	-	४०२,३०२
२३	(क) बीमाङ्गीय सेवा शुल्क	१,३८२,५८८	१,८५०,५४१
	(ख) बीमाङ्गीय खर्च	-	-
२४	लेखा परीक्षण सम्बन्धी खर्च		
	(क) लेखा परीक्षण शुल्क	३६७,२५०	२४८,६००
	(ख) कर लेखा परीक्षण शुल्क	५६,५००	१२४,३००
	(ग) विस्तृत लेखा परीक्षण प्रतिवेदन शुल्क	५६,५००	१२४,३००
	(घ) अन्य शुल्क	-	-
	(ङ) आन्तरिक लेखा परीक्षण खर्च	७०२,८६०	६२१,५००
	(च) अन्य खर्च	१५५,२११	३६१,५०५
२५	ब्याज	१४,६७१,१७०	२०,०४१,०९६
२६	बैंक चार्ज	७६६,३८१	४७३,७६४
२७	शुल्क तथा दस्तूर	४,२५४,११६	४,२५४,११६
२८	हास कट्टी	१०,८२२,९९९	९,६३५,१४३
२९	हुलाक टिकट	१,७५१,८७७	२,९१७,९१२





क्र.सं.	विवरण	यस बर्ष	गत बर्ष
३०	अन्य		
	कर्मचारी तजगी खर्च	२,८११,४२७	१,९३८,२९८
	कार्यालय सर-सफाई खर्च	२,३१६,०३७	१,३१३,९१६
	सभा-सम्मेलन खर्च ( प्रशासन)	१०८,२४७	३,०९२,९६३
	सभा-सम्मेलन खर्च ( बजार व्यवस्थापन)	६,०९८,७५४	-
	अन्य विविध खर्च	४,४२८,८३४	२,५४४,१०३
	ब्याट्री खर्च	९६७,२९०	५६२,७७९
	सुचना तथा प्रकाशन खर्च	२५४,४१४	३०२,६४०
	कार्यालय स्थान्तरण खर्च	२३०,१११	२७१,४१४
	सेवा र दस्तुर (सबारी साधन)	४७५,२८८	४५४,०९५
	इजाजतपत्र नवीकरण शुल्क ( बीमा समिति)	५०,०००	५०,०००
	नेटवर्किङ खर्च	८,३४२,०१४	७,११७,०७८
	नगरपालिका कर	८३,६३४	७९,५४१
	जग्गा कर	-	-

क्र.सं.	विवरण	यस बर्ष	गत बर्ष
	बोर्ड फाँडको लागि जम्मा	६४९,८३९,०६८	४९३,३२८,०५८
	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको	६४,९८३,१०७	४९,३३२,८०६
	सावधिक जीवन बीमाको आय ब्यय हिसाबमा सारेको	२६३,८११,९९४	१८८,००५,४४२
	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमाको आय ब्यय हिसाबमा सारेको	३९,७४९,७२९	३५,५२९,२२८
	रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमाको आय ब्यय हिसाबमा सारेको	२२२,४१९,६७०	१७३,१७४,२९१
	आजीवन जीवन बीमाको आय ब्यय हिसाबमा सारेको	४९,५०५,१२०	३०,४१३,७७५
	म्यादी जीवन बीमाको आय ब्यय हिसाबमा सारेको	३९९,९०४	४४९,३३४
	विशेष म्यादी जीवन बीमाको आय ब्यय हिसाबमा सारेको	१४५,१२२	१२८,५९३
	अन्य जीवन बीमाको आय ब्यय हिसाबमा सारेको (एकल बीमाशुल्क)	७,८२५,८६५	७,१३७,७५५
	अन्य जीवन बीमाको आय ब्यय हिसाबमा सारेको (बैदेशिक रोजगार एकल बीमाशुल्क)	३७८,०८६	८,७९०,४९०
	अन्य जीवन बीमाको आय ब्यय हिसाबमा सारेको (लघु एकल बीमाशुल्क)	६१२,४७०	३६६,३४४
	जम्मा	६४९,८३९,०६८	४९३,३२८,०५८

## कर्मचारी खर्च

अनुसूची ७.१

क्र.सं.	विवरण	यस बर्ष	गत बर्ष
१.	तलब	५०,२२९,६७५	३९,४८२,५३१
२.	भत्ता	३५,७५३,८१६	२४,४६८,७७५
३.	दर्शन खर्च	४,६७९,१८८	४,६२८,६४३
४.	सञ्चयकोषमा थप	४,४४७,५५४	३,८००,१८६
५.	तालिम खर्च	९०७,५९६	४७७,७५९
६.	पोशाक	-	-
७.	औषधोपचार	२,१९६,२६७	१,७५२,७६३
८.	बीमा	५८८,५०५	५८५,९५४
९.	पेन्सन तथा उपदान खर्च तथा व्यवस्था	२०,५२६,७१७	७,३८१,४९८
१०.	विदा बापतको खर्च तथा व्यवस्था	७,९९४,२७६	३,७८५,४६६
११.	अन्य सुविधा बापत खर्च तथा व्यवस्था	-	-
१२.	अन्य		
	क. शैक्षिक खर्च	१८७,४१९	१९२,३३७
	ख. बजार अधिकारीहरूलाई प्रोत्साहन रकम	१,५५४,४३१	२,७००,२२०
	ग. नयाँ कर्मचारी भर्ना खर्च	११४,७७९	-
	घ. कर्मचारी सुविधा (विविध)	-	-
	ङ. कर्मचारी सरुवा खर्च	१,१०४,९१५	१,०७६,२७१
	च. ज्याला	६,८४१,८३५	७,६४७,९५२
	छ. भत्ता (Stipend Expenses)	६,५००	२१,०८१
	जम्मा :	१३७,९३३,४७३	९८,००९,४३६

विपिन कुमार लाल  
सहायक प्रबन्धक (वित्त.)

एल. पी. दास  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत/निर्देशक

कुमार केशर विष्ट  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा  
सिद्ध मदन कुमार निरौला

मि.के.कुम्प्रेजा  
निर्देशक

अशोक अग्रवाल  
निर्देशक

बी. वेणुगोपाल  
निर्देशक

एम. आर. कुमार  
अध्यक्ष

प्रिन्सिपल  
नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

आयकर

अनुसूची- ८

क्र.सं.	विवरण	यस बर्ष	गत बर्ष
१.	यस बर्षको आयकर	५२०,७४३,६१५	२९१,४७३,९३०
	बॉडफॉडको लागि आयकरको जम्मा	५२०,७४३,६१५	२९१,४७३,९३०
	बॉडफॉड		
	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको	१७,२७२,५८५	११,०२८,७५३
	सावधिक जीवन बीमाको आय ब्यय हिसाबमा सारेको	२०१,८८१,८२७	११४,२८८,२९०
	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमाको आय ब्यय हिसाबमा सारेको	६४,४८१,५३२	४१,१४०,२१८
	रूपान्तरित सावधिक जीवन बीमाको आय ब्यय हिसाबमा सारेको	२००,३१४,४४५	१०९,८७२,९५८
	आजीवन जीवन बीमाको आय ब्यय हिसाबमा सारेको	२२,०२२,०६५	१०,५४७,४२३
	म्यादी जीवन बीमाको आय ब्यय हिसाबमा सारेको	१,३४७,४९०	५७५,१८२
	विशेष म्यादी जीवन बीमाको आय ब्यय हिसाबमा सारेको	३६८,१३४	२१८,८६८
	अन्य जीवन बीमाको आय ब्यय हिसाबमा सारेको (एकल बीमाशुल्क)	४,२९८,५३६	१,५७६,५८३
	अन्य जीवन बीमाको आय ब्यय हिसाबमा सारेको (बैदेशिक रोजगार एकल बीमाशुल्क )	८,५९२,७७४	२,२१०,०१३
	अन्य जीवन बीमाको आय ब्यय हिसाबमा सारेको (लघु एकल बीमाशुल्क )	१६४,२२८	१५,६४१
	जम्मा	५२०,७४३,६१५	२९१,४७३,९३०

विपिन कुमार लाल  
सहायक प्रबन्धक (वित्त.)

एल. पी. दास  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत/निर्देशक

कुमार केशर विष्ट  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

सि. मदन कुमार निरौला  
प्रिन्सिपल

मि. के. कुक्क्रेजा  
निर्देशक

अशोक अग्रवाल  
निर्देशक

बी. वेणुगोपाल  
निर्देशक

एम. आर. कुमार  
अध्यक्ष

नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

मिति : २०७६/०२/१४



आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था

अनुसूची - ९

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 समर्पण मूल्य दावी		भुक्तानी हुन बाँकी अन्य दावी	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक	-	-	-	-	-	-	-	-	११,३६५,११७	९,७८८,८१५
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक	-	-	-	-	-	-	-	-	५,३१६,४३४	५,६७८,८९६
३	रूपान्तरित सावधिक	-	-	-	-	-	-	-	-	२,७२५,०२८	३,०६८,१९६
४	आजीवन	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
५	म्यादी	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
६	विशेष म्यादी	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
७	अन्य जीवन बीमा (एकल बीमाशुल्क)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
८	अन्य जीवन बीमा (बैदेशिक रोजगार एकल बीमाशुल्क)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
९	अन्य जीवन बीमा (लघु एकल बीमाशुल्क)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	जम्मा :	-	-	-	-	-	-	-	-	१९,४०६,५७९	१८,५३५,९०७

सृजना भएको तर जानकारीमा नआएको दावी (अनुमानित)		भुक्तानी हुन बाँकी जम्मा दावी		भुक्तानी हुन बाँकी जम्मा दावीमा पुनर्बीमकको हिस्सा		भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	
यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
-	-	११,३६५,११७	९,७८८,८१५	-	-	१३,०६९,८८५	११,२५७,१३७
-	-	५,३१६,४३४	५,६७८,८९६	-	-	६,११३,८९९	६,५३०,७३०
-	-	२,७२५,०२८	३,०६८,१९६	-	-	३,१३३,७८२	३,५२८,४२५
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	१९,४०६,५७९	१८,५३५,९०७	-	-	२२,३१७,५६६	२१,३१६,२९२

आय व्यय हिसाबहरुबाट नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको रकम

अनुसूची-१०

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	-	-
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	-	-
३	रूपान्तरित सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	-	-
४	आजीवन जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	-	-
५	म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	-	-
६	विशेष म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	-	-
७	अन्य जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको (एकल बीमाशुल्क)	-	-
८	अन्य जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको (बैदेशिक रोजगार एकल बीमाशुल्क)	४२७,०१७,४४५	(२२८,२०२,५१८)
	अन्य जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको (लघु एकल बीमाशुल्क)	६,४८१,१७४	(७०४,८१५)
	जम्मा	४३३,४९८,६१९	(२२८,९०७,३३३)

विपिन कुमार लाल  
सहायक प्रबन्धक (वित्त.)प्रम. पी. दास  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत/निर्देशककुमार केशर विष्ट  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

सि. मदन कुमार निरौला  
प्रिन्सिपलनि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्समि.के.कुकरेजा  
निर्देशकअशोक अग्रवाल  
निर्देशकबी. वेणुगोपाल  
निर्देशकप्रम. आर. कुमार  
अध्यक्ष

मिति : २०७६/०२/१४

जीवन बीमा कोष अनुसूची- ११

क्र.सं.	बीमाको किसिम	समायोजन अगाडीको जीवन बीमा कोष (वर्षको शुरुमा)		आय व्यय हिसाबबाट सारको		नाफा नोक्सान हिसाबबाट सारको		जगडा 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	१३,७९५,८७७,०३३	१०,९४०,८४०,७३२	३,९६६,००८,९६२	३,०११,१७८,२५४	-	-	-	-	१७,७६१,८८५,९९५	१३,९५२,०१८,९८६
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक	४,३८३,१५५,३३७	३,८८८,७४९,७१९	५६९,५७५,४९०	५१२,१४५,७७०	-	-	-	-	४,९५२,७३०,८२७	४,४१०,८९५,४८९
३	रुपान्तरित सावधिक	१३,५०६,२४९,६३४	१०,४२५,७४९,३३६	४,२०७,२३०,६०१	३,२३०,०१५,९४६	-	-	-	-	१७,७१३,४८०,२३६	१३,२५५,७६५,२८३
४	आजीवन	१,५०९,९५०,१९६	१,०१९,६७०,३३१	८२९,१८६,०५६	५३१,७१२,१४२	-	-	-	-	२,३३९,१३६,२५१	१,५५१,३६२,३७३
५	म्यादी	७५,८७९,११२	४६,६५१,२२२	११,६५६,२१९	८,३२९,०५२	-	-	-	-	८७,५३५,३३२	७५,८७९,११२
६	विशेष म्यादी	२०,३७७,५०४	१७,१०५,८६३	३,९८२,६९१	३,२६७,६११	-	-	-	-	२४,३५६,१९५	२०,३७७,५०४
७	अन्य जीवन बीमा (एकल बीमाशुल्क)	२६,८१,२४,०६१	१२५,६३६,५०७	१२५,९४९,३००	११४,९२२,६८७	-	-	-	-	३९४,०६५,३६१	२६८,१२४,०६०
८	अन्य जीवन बीमा (बैदेशिक रोजगार एकल बीमाशुल्क)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
९	अन्य जीवन बीमा (लघु एकल बीमाशुल्क)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
जम्मा :		३३,५५९,६०८,८७७	२६,४८४,४०३,८१०	९,७९३,५८१,३१७	७,४११,५७१,४९२	-	-	-	-	४३,२७३,९९०,९९४	३३,९३४,४३८,८०६

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 वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक	१७,७६१,८८५,९९५	१३,२५२,०१८,९८६	४६४,९०५,००८	१५६,१४९,९५४	१३,१०६,०५७,६५५	१०,८७५,३४१,६३४	१,८६२,०४३,०५७	१,४०५,२७७,५८७
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक	४,९५२,७३०,८२७	४,४१०,८९५,४८९	८५,८७६,०३६	२७,७४०,१५२	४,०११,३७५,०७२	३,७६२,९८७,८७६	२८८,६२६,३९५	२४९,६६१,३७२
३	रुपान्तरित सावधिक	१७,७१३,४८०,२३६	१३,६५५,७६५,२८२	३४१,८७७,८८७	१४९,५१५,६४९	१४,८८७,५९५,२९२	११,५८८,३४८,२२७	१,६८९,२३३,६८९	१,३४५,६४०,८३७
४	आजीवन	२,३३९,१३६,२५१	१,५५१,३६२,३७३	१३६,३७४,०६०	४१,४३२,१७८	९७४,७५६,६७६	६८८,७५४,२८३	५२३,७२७,९४९	३७२,८८९,६०५
५	म्यादी	८७,५३५,३३२	७५,८७९,११२	८,६९७,२१२	-	५०४,८१५	७५,८७८,०३६	-	-
६	विशेष म्यादी	२४,३५६,१९५	२०,३७७,५०४	१,४४१,४८४	-	९,९२५,७७६	१३,९८६,१५८	-	-
७	अन्य जीवन बीमा (एकल बीमाशुल्क)	३९४,०६५,३६१	२६८,१२४,०६०	५७४,०९८	-	३८८,२०१,१११	२६८,१२१,८४७	-	-
८	अन्य जीवन बीमा (बैदेशिक रोजगार एकल बीमाशुल्क)	-	-	-	-	-	-	-	-
९	अन्य जीवन बीमा (लघु एकल बीमाशुल्क)	-	-	-	-	-	-	-	-
जम्मा :		४३,२७३,९९०,९९४	३३,९३४,४३८,८०६	१,०३९,७४५,७८५	३७४,८२९,९३३	३२,८५८,५१६,६३७	२७,२७३,४१८,०६१	४,३६३,६३१,०९०	३,३७३,४६९,४०९

क्र.सं.	बीमाको किसिम	सोल्भेन्सी मार्गितको लागि व्यवस्था		बॉण्डफॉन्ड नगरिएको रकम		वर्षको अन्त्यमा जीवन बीमा कोष	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक	-	-	२,३२८,८८०,२७५	१,५१५,२५७,८१३	१७,२९६,९८०,९८७	१३,७९५,८७७,०३३
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक	-	-	४८६,८५३,३२४	३७०,५०६,०९०	४,८६६,८५४,७९१	४,३८३,१५५,३३७
३	रुपान्तरित सावधिक	-	-	१,३९४,७७३,३६८	५७२,२६०,५७१	१७,३७१,६०२,३४८	१३,५०६,२४९,६३४
४	आजीवन	-	-	७०४,१७७,५६६	४४८,३०६,३०८	२,२०२,७६२,१९१	१,५०९,९५०,१९६
५	म्यादी	-	-	७८,३३३,३०५	१,०७६	७८,८३८,१२०	७५,८७९,११२
६	विशेष म्यादी	-	-	१,२९८,९६५	६,३८७,३४६	२२,९१४,७११	२०,३७३,५०४
७	अन्य जीवन बीमा (एकल बीमाशुल्क)	-	-	५,२८९,८५२	२,२१४	३९३,४९१,२६३	२६८,१२४,०६१
८	अन्य जीवन बीमा (बैदेशिक रोजगार एकल बीमाशुल्क)	-	-	-	-	-	-
९	अन्य जीवन बीमा (लघु एकल बीमाशुल्क)	-	-	-	-	-	-
जम्मा :		-	-	५,०११,२९६,६३४	२,९१२,७२१,४९९	४२,२३३,४४४,४११	३३,५५९,६०८,८७७

विपिन कुमार लाल सहायक प्रबन्धक (वित्त.) एल. पी. दास प्रमुख कार्यकारी अधिकृत/निर्देशक

मि.के. कुमरेजा निर्देशक अशोक अग्रवाल निर्देशक

बि.के. कुमरेजा निर्देशक बी. वेणुगोपाल निर्देशक

एम. आर. कुमार अध्यक्ष

सलमन प्रतिवेदनको आधारमा सिध. मदन कुमार विरौला प्रिन्सिपल नि. मदन विरौला एण्ड कम्पनी चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

मिति : २०७६/०२/१४

## व्यवस्था फिर्ता

अनुसूची-१२

क्र.सं.	विवरण	यस बर्ष	गत बर्ष
१.	लगानीमा नोक्सानीको लागि व्यवस्था फिर्ता	-	-
२.	कर्जामा नोक्सानीको लागि व्यवस्था फिर्ता	-	-
३.	शंकास्पद आसामी व्यवस्था फिर्ता	-	-
४	अन्य व्यवस्था फिर्ता	-	-
	<b>जम्मा</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## अपलेखन खर्चहरू

अनुसूची-१३

क्र.सं.	विवरण	यस बर्ष	गत बर्ष
१	प्रारम्भिक खर्चहरू	-	-
२	पूर्व संचालन खर्चहरू	-	-
३	पर सारिएका खर्चहरू	-	-
४	अपलेखन गरिएको लगानी	-	-
५	अपलेखन गरिएको कर्जा	८१,९९६	९५,९०८
६	अपलेखन गरिएको आसामी	-	-
७	अन्य अपलेखन	-	-
	<b>जम्मा</b>	<b>८१,९९६</b>	<b>९५,९०८</b>

## शेयर सम्बन्धी खर्च

अनुसूची १३क

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	शेयर निश्कासन खर्च	-	-
२	शेयर रजिष्ट्रेसन खर्च	११९,०२४	-
३	शेयर सूचिकरण खर्च	१,२०१,२९४	३४७,५१४
४	लाभांश वितरण खर्च	-	-
५	शेयर सम्बन्धी अन्य खर्च	१४९,४५४	-
	<b>जम्मा</b>	<b>१,४६९,७७२</b>	<b>३४७,५१४</b>

## अन्य खर्चहरू

अनुसूची-१४

क्र.सं.	विवरण	यस बर्ष	गत बर्ष
१	दण्ड जरिवाना	-	-
२	विलम्ब शुल्क जरिवाना	-	-
३	अन्य	-	-
	<b>जम्मा</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

विपिन कुमार लाल  
सहायक प्रबन्धक (वित्त.)

एल. पी. दास  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत/निर्देशक

कुमार केशर विष्ट  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

सि. मदन कुमार निरौला  
प्रिन्सिपल

नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

मिति : २०७६/०२/१४

मि. के. कुकरेजा  
निर्देशक

अशोक अग्रवाल  
निर्देशक

बी. वेणुगोपाल  
निर्देशक

एम. आर. कुमार  
अध्यक्ष

नोक्सानीको लागि व्यवस्था

अनुसूची-१५

क्र.सं.	विवरण	यस बर्ष	गत बर्ष
१.	लगानीमा नोक्सानीको लागि व्यवस्था	६०,७६२,३६१	१३,५०९,९०३
२.	कर्जामा नोक्सानीको लागि व्यवस्था	१५,१३२,६२७	-
३.	शंकास्पद आसामी व्यवस्था	-	-
४.	अन्य व्यवस्था	-	-
	<b>जम्मा</b>	<b>७५,८९४,९८८</b>	<b>१३,५०९,९०३.००</b>

(क) शेयर पूँजी

अनुसूची-१६

क्र.सं.	विवरण	यस बर्ष	गत बर्ष
१.	<b>अधिकृत पूँजी</b>		
	क) रु १०० दरको १३३४६७७५ थान साधारण शेयर	१,३३४,६७७,५००	१,३३४,६७७,५००
	ख) रु.....दरको ....थान अपरिवर्तनीय अग्राधिकार शेयर	-	-
	ग) रु..... दरको ..... थान परिवर्तनीय अग्राधिकार शेयर	-	-
२.	<b>जारी पूँजी</b>	<b>१,३३४,६७७,५००</b>	<b>१,३३४,६७७,५००</b>
	क) रु १०० दरको १३३४६७७५ थान साधारण शेयर	-	-
	ख) रु.....दरको ....थान अपरिवर्तनीय अग्राधिकार शेयर	-	-
	ग) रु..... दरको ..... थान परिवर्तनीय अग्राधिकार शेयर	-	-
३.	<b>चुक्ता पूँजी</b>		
	क) रु १०० दरको १३३४६७७५ थान साधारण शेयर	१,३३४,६७७,५००	१,३३४,६७७,५००
	न्यून भुक्तानी प्राप्त हुन बाँकी रु.... दरको ...थान साधारण शेयर	-	-
	ख) रु..... दरको ....थान अपरिवर्तनीय अग्राधिकार शेयर	-	-
	ग) रु..... दरको ..... थान परिवर्तनीय अग्राधिकार शेयर	-	-
	<b>जम्मा</b>	<b>१,३३४,६७७,५००</b>	<b>१,३३४,६७७,५००</b>

(ख) शेयर स्वामित्वको संरचना

शेयरधनी	यस बर्ष		गत बर्ष	
संस्थापक	साधारण शेयर संख्या	स्वामित्वको %	साधारण शेयर संख्या	स्वामित्वको %
नेपाली संगठित संस्थाहरु	३३३,६६९,३७५	२५ प्रतिशत	३३३,६६९,३७५	२५ प्रतिशत
नेपाली नागरिक	-	-	-	-
विदेशी	७३४,०७२,६२५	५५ प्रतिशत	७३४,०७२,६२५	५५ प्रतिशत
<b>जम्मा</b>	<b>१,०६७,७४२,०००</b>	<b>८० प्रतिशत</b>	<b>१,०६७,७४२,०००</b>	<b>८० प्रतिशत</b>
सर्वसाधारण	२६६,९३५,५००	२० प्रतिशत	२६६,९३५,५००	२० प्रतिशत
अन्य				
<b>कूल</b>	<b>१,३३४,६७७,५००</b>	<b>१०० प्रतिशत</b>	<b>१,३३४,६७७,५००</b>	<b>१०० प्रतिशत</b>

(ग) एक प्रतिशत वा बढी शेयर स्वामित्व भएका शेयरधनीहरुको वितरण

क्र.सं.	विवरण	यस बर्ष		गत बर्ष	
		स्वामित्वको %	रकम	स्वामित्वको %	रकम
१.	भारतीय जीवन बीमा निगम	५५ प्रतिशत	७३४,०७२,६२५	५५ प्रतिशत	७३४,०७२,६२५
२.	विशाल ग्रुप	२५ प्रतिशत	३३३,६६९,३७५	२५ प्रतिशत	३३३,६६९,३७५

विपिन कुमार लाल  
सहायक प्रबन्धक (वित्त.)

एल. पी. दास  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत/निर्देशक

कुमार केशर विष्ट  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा  
सि. मदन कुमार निरौला  
प्रिन्सिपल  
नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

भि.के. कुक्क्रेजा  
निर्देशक

अशोक अग्रवाल  
निर्देशक

बी. वेणुगोपाल  
निर्देशक

एम. आर. कुमार  
अध्यक्ष

मिति : २०७६/०२/१४

## जगेडा तथा कोष

अनुसूची-१७

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	स्थगन कर जगेडा	२८,७०५,९१२	६,०२५,९८१
२	पूँजीगत जगेडा	-	-
३	विशेष जगेडा	-	-
४	अन्य जगेडा	-	-
५	शेयर प्रिमियम	६१,१५१,८०१	६१,१५१,८०१
६	प्रस्तावित बोनस शेयर	५१५,१६१,२००	१६०,१६१,३००
७	पूँजीकृत हुन बाँकी बोनस शेयर	१६०,१६१,३००	-
८	नाफा नोक्सान हिसाबबाट सारेको नाफा	१७१,३८८,०५८	२९,४६१,७५९
	जम्मा	९३६,५६८,२७१	२५६,८००,८४१

## महा-विपत्ति जगेडा

अनुसूची-१८

वर्षको शुरूमा महा-विपत्ति जगेडा		नाफा नोक्सान हिसाबबाट सारेको		वर्षको अन्त्यमा महा-विपत्ति जगेडा	
यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१०१,७२८,३१०	८८,२३०,९२०	१३४,५५४,८२१	१३,४९७,३९०	२३६,२८३,१३१	१०१,७२८,३१०
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
१०१,७२८,३१०	८८,२३०,९२०	१३४,५५४,८२१	१३,४९७,३९०	२३६,२८३,१३१	१०१,७२८,३१०

## तिर्न बाँकी दीर्घकालिन ऋण तथा सापटी

अनुसूची-१९

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

विपिन कुमार लाल  
सहायक प्रबन्धक (वित्त.)

एल. पी. दास  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत/निर्देशक

कुमार केशर विष्ट  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

सिद्ध. मदन कुमार निरौला  
प्रिन्सिपल  
नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

भि.के. कुक्कुरेजा  
निर्देशक

अशोक अग्रवाल  
निर्देशक

बी. वेणुगोपाल  
निर्देशक

एम. आर. कुमार  
अध्यक्ष

मिति : २०७६/०२/१४





# LIC

१७ औं वार्षिक प्रतिवेदन

लाइफ इन्स्योरन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लिमिटेड

१०३

स्थिर सम्पति

अनुसूची-२०

विवरण	परल मोल			हास कट्टी			खुद मोल	
	शुरु मौल्य	यस वर्ष थपेको	यस वर्ष घटेको	जम्मा	गत वर्षसम्म	यस वर्ष	विक्री / समायोजन	जम्मा
जमिन	१८३,६९२,३९५	-	-	१८३,६९२,३९५	-	-	-	१८३,६९२,३९५
भवन	१,१३६,६००	-	-	१,१३६,६००	२५४,३५२	४४,११२	-	८३८,१३५
फर्निचर तथा फिक्सचर्स	१५,२१९,९०६	३,३६३,०७०	९५,१९१	१८,४८७,७८५	९,७८९,९०६	१,७४२,७४२	५९,९६१	११,४७२,६८६
कार्यालय सामान	५,८४१,३८१	१,२५०,७४४	-	७,०९२,१२५	३,२९३,५६६	७१६,८६९	-	४,०१०,४३५
कम्प्युटर तथा सूचना प्रविधी उपकरण	२१,६९५,०४६	४,५९९,४८५	-	२६,२९४,५३१	११,७७०,८९६	२,७६३,१६३	-	१४,५३४,०५९
अदृश्य सम्पत्ति	७६७,३७४	-	-	७६७,३७४	५८१,७७२	४६,४००	-	६२८,१७२
सवारी साधन	३८,११४,५४७	१,४४२,०००	४,०००,०००	३५,५५६,५४७	१५,७८०,६६१	४,४२१,०४५	२,४४५,४७३	१७,७५६,२३२
लिज होल्ड सम्पत्ति	७,९५९,०१४	१,७२३,५४७	-	९,६८२,५६१	५,५५२,०००	८६५,६२४	-	६,४१७,६२४
अन्य (प्रकृति खुलाउने)	३,५६७,३४२	२००,६४२	-	३,७६७,९८४	२,७४१,२४०	२२३,०४३	-	२,९६४,२८३
जम्मा	२७७,९९३,६०५	१२,५७९,४८८	४,०९५,१९१	२८६,४७७,९०२	४९,७६४,३९३	१०,८२२,९९९	२,५०५,४३४	५८,०८१,९५७
निर्माणधिन पूँजीगत खर्च	३,५८१,२७६	४००,०००	-	३,९८१,२७६	-	-	-	३,९८१,२७६
कूल	२८१,५७४,८८१	१२,९७९,४८८	४,०९५,१९१	२९०,४५९,१७८	४९,७६४,३९३	१०,८२२,९९९	२,५०५,४३४	५८,०८१,९५७
गत वर्ष	२६७,७२६,१५६	२२,५५८,०५७	८,७०९,३३२	२८१,५७४,८८१	४७,४१२,८५५	९,६३५,१४३	७,२८३,६०५	४९,७६४,३९३

विपिन कुमार लाल  
सहायक प्रबन्धक (वित्त.)

भि.के. कुकरेजा  
निर्देशक

पुन. पी. दास  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत/निर्देशक

अशोक अग्रवाल  
निर्देशक

कुमार केशर विष्ट  
निर्देशक

बी. वेणुगोपाल  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा  
सिद्ध. मदन कुमार निरौला  
प्रिन्सिपल  
नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स  
मिति : २०७६/०२/१४

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा  
सिद्ध. मदन कुमार निरौला  
प्रिन्सिपल  
नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स  
मिति : २०७६/०२/१४



अनुसूची-२१ क

लगानी

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
(क)	दीर्घकालिन लगानी :		
१	सरकारी र सरकारको जमानत प्राप्त सेक्युरिटी	२७६,२७५,०००	६१५,४२५,०००
२	वाणिज्य बैंकको मुद्दती निक्षेप	२६,७४०,०००,०००	१६,५४०,०००,०००
३	विकास बैंकको मुद्दती निक्षेप	३८०,०००,०००	६३०,०००,०००
४	नागरिक लगानी योजना	१३८,०४०,७४६	१०८,३६३,२६६
५	वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेप	५०,०००,०००	-
६	आवास वित्त कम्पनीको साधारण शेयर (अनुसूची २१.१ बमोजिम)	-	-
७	अन्य कम्पनीको साधारण शेयर (अनुसूची २१.१ बमोजिम)	१,२७२,२३०,८२९	१,४६५,५४४,५९१
८	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको अग्राधिकार शेयर/डिवेन्चर	८४९,१९५,१६९	१,०३८,३५८,१६९
९	अन्य	-	-
	जम्मा : क	२९,७०५,७४१,७४४	२०,३९७,६९१,०२६
(ख)	अल्पकालिन लगानी :		
१	सरकारी र सरकारको जमानत प्राप्त सेक्युरिटी	३३९,१५०,०००	-
२	वाणिज्य बैंकको मुद्दती निक्षेप	६,०००,०००,०००	९,०६३,५००,०००
३	विकास बैंकको मुद्दती निक्षेप	४७०,०००,०००	७००,०००,०००
४	नागरिक लगानी योजना	-	-
५	वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेप	-	-
६	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको अग्राधिकार शेयर/डिवेन्चर	१८९,१६३,०००	-
७	वाणिज्य बैंकको ब्याज प्राप्त हुने अन्य निक्षेप	३५६,८२१,७५८	२९९,३१७,४१८
८	विकास बैंकको ब्याज प्राप्त हुने अन्य निक्षेप	१२४,९२३	६३३,२४६
९	वित्तीय संस्थाको ब्याज प्राप्त हुने अन्य निक्षेप	-	-
१०	अन्य ब्याज प्राप्त हुने लगानी	-	-
	जम्मा : ख	७,३५५,२५९,६८१	१०,०६३,४५०,६६४
	जम्मा : क+ख	३७,०६१,००१,४२५	३०,४६१,१४१,६९०

विपिन कुमार लाल  
सहायक प्रबन्धक (वित्त.)एल. पी. दास  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत/निर्देशककुमार केशर विष्ट  
निर्देशकसलमन प्रतिवेदनको आधारमा  
शिष्ट. मदन कुमार विरौला  
प्रिन्सिपल  
नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्टस्  
मिति : २०७६/०२/१४भि.के. कुम्प्रेजा  
निर्देशकअशोक अग्रवाल  
निर्देशकबी. वेणुगोपाल  
निर्देशकएम. आर. कुमार  
अध्यक्ष

**शेयरमा लगानी**
**अनुसूची-२१ ख**

क्र.सं.	कम्पनी	खुद रकम	अंकित मूल्य	परल मूल्य	बजार मूल्य
१	विलिमि हाइड्रो पावर कम्पनीको २७,०२९थान साधारण शेयर (वोनस शेयर १०४५४ समेत)	१९,५९५,६५४	२,७०२,९००	१९,५९५,६५४	२१,३५२,९१०
२	कुमारी बैंक लि को १,२२,८५९थान साधारण शेयर (वोनस शेयर ५१,९८२ समेत)	२०,८८१,७२१	१२,२८५,९००	२०,८८१,७२१	२४,४४८,९४१
३	कुमारी बैंक लि को ३०१,९३३ थान संस्थापक शेयर (वोनस शेयर ९०,६१० समेत)	२१,१३२,३००	३०,१९३,३००	२१,१३२,३००	४१,३६४,८२१
४	सिद्धार्थ विकास बैंक लि को ७२,८६२ थान साधारण शेयर (वोनस शेयर ३६,६३५ समेत)	१४,४३२,६६८	७,२८६,२००	१४,४३२,६६८	२१,८५८,६००
५	सानिमा बैंक लि. को ५१,९१५ थान साधारण शेयर (वोनस शेयर ३१,३३५ समेत)	४,२८६,२५३	५,१११,५००	४,२८६,२५३	१६,८२०,४६०
६	नेपाल एस. बि. आइ. बैंक लि. को ७२,५६० थान साधारण शेयर (वोनस शेयर ५५,७८९ समेत)	२६,७२६,२४३	७,२५६,०००	२६,७२६,२४३	३६,२०७,४४०
७	बैंक अफ काठमान्डौ लि को २९,८१६ थान साधारण शेयर (वोनस शेयर १८,०६३ समेत)	५,७३७,५०४	२,९८१,६००	५,७३७,५०४	७,८७१,४२४
८	नेपाल इनभेष्टमेन्ट बैंक लि. को १६ थान साधारण शेयर	१४०	१,६००	१४०	९,९३६
९	नेपाल इनभेष्टमेन्ट बैंक लि. को १,०५३,८७२ थान संस्थापक शेयर (वोनस शेयर ३९७,९८१ समेत)	२७२,०४०,७४३	१०५,३८८,२००	२७२,०४०,७४३	५७४,३६०,२४०
१०	नबिल बैंक लि.को ४१९,७६८ थान संस्थापक शेयर (वोनस शेयर ३७६,५७३ समेत)	१७९,५५३,७५७	४१,९७६,८००	१७९,५५३,७५७	२८८,३८०,६१६
११	एभरेष्ट बैंक लि. को ३९,८८७ थान साधारण शेयर	२६,४४५,०८१	३,९८८,७००	२६,५०८,२२५	२६,४४५,०८१
१२	एभरेष्ट बैंक लि. को ४३० थान अग्राधिकार शेयर	२७०,४७०	४३,०००	४६४,१६९	२७०,४७०
१३	हिमालयन बैंक लि. को १२,४६७ थान साधारण शेयर	५,३४८,८४२	१,२४६,७००	५,३४८,८४२	६,८६९,३१७
१४	माछापुच्छ्रे बैंक लि. को ११५ थान साधारण शेयर	-	११,५००	-	२४,०३५
१५	प्रभु बैंक लि. को ९५५६४ थान ( संस्थापक शेयर)	१४,८१२,४२०	९,५५६,४००	२२,३९८,९२०	१४,८१२,४२०
१६	एनएमबि बैंक लि. को ४,०९७ थान साधारण शेयर	-	४०९,७००	-	१,४६६,७२६
१७	स्ट्रयाण्डर्ड चार्टर्ड बैंक लि. को ४०,३२४ थान साधारण शेयर	२३,११२,५८२	४,०३२,४००	२३,११२,५८२	३०,४४४,६२०
१८	युनिलिबर नेपाल लि. को ८०४ थान साधारण शेयर	१३,७४८,२०२	८०,४००	१३,७४८,२०२	२०,१००,०००
१९	नेपाल शेयर मार्केट लि. को ६,५९३ किता साधारण शेयर	-	६५९,३००	३,०७७,९००	-
२०	जनता बैंक लि को ८,४८७ थान साधारण शेयर	३४५,२३६	८४८,७००	३४५,२३६	१,३३२,४५९
२१	सिभिल बैंक लि को ३,३६४ थान साधारण शेयर	४८१,४९१	३१६,९००	७१६,९९७	४८१,४९१
२२	ग्लोबल आइ.एम.इ.बैंक लि को ६७,७६५ थान साधारण शेयर	१९,६५१,८५०	६,७७६,५००	२१,६६३,९८३	१९,६५१,८५०
२३	लक्ष्मि बैंक लि को ३,२२७ थान साधारण शेयर	३०५,२०३	३२२,७००	३०५,२०३	८३२,५६६
२४	नेपाल बैंक लि ८२६,५६७ थान साधारण शेयर	१०७,३६४,०५५	८२,६५६,७००	१०७,३६४,०५५	२३२,२६५,३२७
२५	सोल्टि होटल लि.५०,४१४ थान साधारण शेयर (वोनस शेयर ७,९९४ समेत)	४,१२४,७३२	५,०४१,४००	४,१२४,७३२	१२,२५०,६०२
२६	एन एल जी इन्स्युरेन्स कम्पनी लि ६,९३८ थान साधारण शेयर(वोनस शेयर २,४९७ समेत)	२१६,९८२	६९३,८००	२१६,९८२	१,२२१,०८८
२७	माहा लक्ष्मि विकास बैंक लि ३० थान साधारण शेयर ( यति विकास बैंक लि ३० थान शेयर)*	२,०७०	३,०००	२,०७०	६,५७०
२८	एन सी. सी बैंक लि (एपेक्स डेभलपमेन्ट बैंक लि) १५थान साधारण शेयर	२,३३६	३,२००	२,३३६	४,९६०
२९	नेपाल ल्युव आयल लि ३०० थान साधारण शेयर	६३,९००	३,०००	६४,५००	६३,९००
३०	नेपाल फिल्म डेभलपमेन्ट लि १५४ थान साधारण शेयर	१,५४०	१,५४०	१,५४०	५,२९०
३१	मेधा बैंक लि ७५,५७५ थान साधारण शेयर (वोनस शेयर १०,९६८ समेत)	१२,३१८,७२५	७,५५७,५००	२०,५०५,०८८	१२,३१८,७२५
३२	कृषि विकास बैंक लि. ८३,४३८ थान साधारण शेयर (वोनस शेयर ६,६२९ समेत)	२६,१९९,५३२	८,३४३,८००	२७,४९६,२०३	२६,१९९,५३२
३३	सेन्चुरी कर्मसियल बैंक लि.१,४९४ थान साधारण शेयर	२५२,४८६	१४९,४००	४३०,५३१	२५२,४८६
३४	प्राइम कर्मसियल बैंक लि ३३७,७२८ थान संस्थापक शेयर (वोनस शेयर १४०,६५९ समेत)	३२,०५६,७०४	३३,७७२,८००	३२,०५६,७०४	६७,५४५,६००
३५	प्राइम कर्मसियल बैंक लि १,६६१ थान साधारण शेयर	७५,९७७	१६६,१००	७५,९७७	४७६,७०७
३६	नेपाल दुर संचार कम्पनी लि.६५,५६५ थान साधारण शेयर	४६,७५४,१०६	६,५५६,५००	४६,७५४,१०६	४७,२७२,३६५
३७	नागरीक लगानी कोष ६१,००० थान साधारण शेयर	१५२,५००,०००	६,१००,०००	१५४,१०६,८५१	१५२,५००,०००
३८	सनराइज बैंक लि ११०,३६७ थान साधारण शेयर (वोनस शेयर ३९,८२९ समेत)	२५,३८४,४१०	११,०३६,७००	२८,०४६,०४७	२५,३८४,४१०
३९	सनराइज बैंक लि ११,३०२ थान संस्थापक शेयर (वोनस शेयर ३,६९७ समेत)	४६४,३२८	१,१३०,२००	४६४,३२८	२,०११,७५६
४०	नेपाल रि इन्सुरेन्स कम्पनी लि. ५०१,६६६.६७ थान ( संस्थापक शेयर)	५०,१६६,६६७	५०,१६६,६६७	५०,१६६,६६७	५०,१६६,६६७
४१	लक्ष्मि भ्यालु फण्ड-१ को ८८,४३२ थान शेयर	९०६,४२८	८८४,३२०	१,५१०,५७६	९०६,४२८
४२	सिद्धार्थ ईक्विट ओरिनेटेड स्किम को २९४,८८६ थान शेयर	२,९४८,८६०	२,९४८,८६०	२,९४८,८६०	३,१११,०४७
४३	एनएमबि सुलभ फण्ड -१ को १३०५०० थान शेयर	१,३०५,०००	१,३०५,०००	१,३०५,०००	१,५०७,२७५
४४	ग्लोबल आइ.एम.इ.समुत्त स्किम -१ ३,७९७,२६८ थान शेयर	३३,३०२,०४०	३७,९७२,६८०	३७,९७२,६८०	३३,३०२,०४०
४५	प्रिमियर इन्सुरेन्स कम्पनी लि.५,५२२ थान साधारण शेयर (वोनस शेयर १,५२२ समेत)	६,२१२,२५०	५५२,२००	९,०५०,७६६	६,२१२,२५०
४६	सिटिजनस बैंक इन्टरनेशनल लि १४९,८६६ थान साधारण शेयर (वोनस शेयर४६,०६१ समेत)	३५,३६८,३७६	१४,९८६,६००	५६,९८३,३१९	३५,३६८,३७६
४७	एनएमबि हाइब्रिड फण्ड -१ को १,२६१,९२१ थान शेयर	१२,२२८,०१४	१२६,१९२,१००	१२,६१९,२१०	१२,२२८,०१४
४८	नविल ईक्विट फण्ड को ६७५,७०९ थान शेयर	६,६६४,३९४	६,७५९,०२०	६,६६४,३९४	६,६६४,३९४
४९	नेपाल बङ्गलादेश बैंक लि.को १४२,२९८ थान साधारण शेयर (वोनस शेयर२३,५२० समेत)	३०,४५१,७७२	१४,२२९,८००	४७,२६३,४८५	३०,४५१,७७२
५०	लक्ष्मि ईक्विटी म्यूचुअल फण्ड को २,९२४,७९२ थान शेयर	२३,६९०,८१५	२९,२४७,९२०	२९,२४७,९२०	२३,६९०,८१५
५१	केयर रेटिङ नेपाल लि. २५,००० थान ( संस्थापक शेयर)	२,५००,०००	२,५००,०००	२,५००,०००	२,५००,०००
५२	सिद्धार्थ ईक्विट ओरिनेटेड स्किम को ९६७,७४८ थान शेयर	९,२५१,६७१	९,६७७,४८०	९,६७७,४८०	९,२५१,६७१
५३	ओम विकास बैंक लि.को १७ थान साधारण शेयर	३,०१८	१,७००	३,०१८	३,०६०
५४	साना किसान बैंक लि.को २,६०२ थान साधारण शेयर	२,६८६,९०१	२६०,२००	२,६८६,९०१	३,०८८,९०१
५५	सूर्योदय लघु वित्त संस्था लि. को १०१ थान साधारण शेयर	७०,९४५	१०,१००	७०,९४५	१५६,५५०
५६	मुक्तिनाथ विकास बैंक लि.को ४८६ थान साधारण शेयर	१८०,६६५	४८,६००	१८०,६६५	१८३,७०८
५७	सानिमा ईक्विटी फण्डको २,००,००० थान साधारण शेयर	१९,१२०,०००	२०,०००,०००	२०,०००,०००	१९,१२०,०००
	<b>जम्मा</b>	<b>१,३१३,७४६,०६१</b>	<b>७२४,४१४,७७७</b>	<b>१,३१४,७३३,७४४</b>	<b>१,९७३,०२६,१२९</b>

नोट : १. बीमकको सहायक कम्पनी/होल्डिङ कम्पनी तथा संयुक्त लगानी भएको कम्पनीको शेयरमा भएको लगानीलाई छुट्टा-छुट्टै खुलाजुन पर्नेछ । २. नियमानुसार सूचित नभएका शेयरमा भएको लगानीलाई छुट्टै खुलाजुन पर्नेछ । ३. संस्थापक शेयर र अन्य शेयरमा भएको लगानीलाई छुट्टा-छुट्टै खुलाजुन पर्नेछ ।

\*यि कम्पनीहरू अरु कम्पनीसँग गाभिएको तथा विलय भएको कारणले गर्दा समावोजित शेयर (Converted Share) मिति २०७४/०३/३१ सम्म प्राप्त भएको छैन ।

\*यस अनुसूचीमा म्यूचुअल फण्ड र अग्राधिकार शेयर समेत समावेश गरीएको छ ।

**विपिन कुमार लाल**  
सहायक प्रबन्धक (वित्त.)

**एल. पी. दास**  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत/निर्देशक

**कुमार केशर विष्ट**  
निर्देशक

**संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा**  
**शिष्ट. मदन कुमार निरौला**  
प्रिन्सिपल  
नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स

मिति : २०७६/०२/१४

**भि.के.कुक्क्रेजा**  
निर्देशक

**अशोक अग्रवाल**  
निर्देशक

**बी. वेणुगोपाल**  
निर्देशक

**एम. आर. कुमार**  
अध्यक्ष

## नगद तथा बैंक मौज्दात

अनुसूची-२२

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	नगद मौज्दात	१५२,७९५,१९८	१३२,९०७,०१७
	जम्मा	१५२,७९५,१९८	१३२,९०७,०१७
२	बैंक मौज्दात		
	वाणिज्य बैंकहरूको मौज्दात	५९०,१४७,८४८	४७१,१२३,७९१
	विकास बैंकहरूको मौज्दात	१७,५६८,०८२	६,००५,५४०
	वित्तीय संस्थाहरूको मौज्दात	३०२,६६०	-
	अन्य (विवरण खुलाउने)	-	-
	जम्मा	६०८,०१८,५९०	४७७,१२९,३३१
	कूल	७६०,८१३,७८८	६१०,०३६,३४८

## अन्य कर्जा

अनुसूची-२३

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
(क)	दीर्घकालिन कर्जा		
१.	अभिकर्तालाई कर्जा		-
२.	कर्मचारीलाई कर्जा	४२,६५७,५४१	३७,६९१,४३४
३.	अन्य (विवरण खुलाउने)		-
	जम्मा (क)	४२,६५७,५४१	३७,६९१,४३४
(ख)	अल्पकालिन कर्जा		
१.	अभिकर्तालाई कर्जा	२८७,०३५,९४२	२८५,५८६,०५९
२.	कर्मचारीलाई कर्जा	-	
३.	अन्य	-	
	जम्मा (ख)	२८७,०३५,९४२	२८५,५८६,०५९
	जम्मा (क+ख)	३२९,६९३,४८३	३२३,२७७,४९३

विपिन कुमार लाल  
सहायक प्रबन्धक (वित्त.)

एल. पी. दास  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत/निर्देशक

कुमार केशर विष्ट  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

सि. मदन कुमार निरौला  
प्रिन्सिपल

मि.के.कुक्क्रेजा  
निर्देशक

अशोक अग्रवाल  
निर्देशक

बी. वेणुगोपाल  
निर्देशक

एम. आर. कुमार  
अध्यक्ष

नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

मिति : २०७६/०२/१४

**अन्य सम्पति**
**अनुसूची-२४**

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	लगानीबाट प्राप्त हुन बाँकी आय	१४२,१२३,७६२	१३३,२०२,१६०
२	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट प्राप्त हुन बाँकी ब्याज	५९३,३९८,७५४	४३६,४९९,७३३
३	अन्य (बीमालेखको धितोमा बाहेक) कर्जाबाट प्राप्त हुन बाँकी ब्याज	१,२६५,३९४	१३७,१६२
४	अन्य बीमकबाट प्राप्त हुन बाँकी	-	-
५	पुनर्बीमकबाट प्राप्त हुन बाँकी	१७,३७०,९००	११,४२८,७८२
६	विविध आसामी	२,०७४,८२३	२,२९४,१४२
७	अग्रिम कर	१,७२९,४६९,३५१	१,२२०,९२८,५११
८	कर्मचारी पेशकी	१४१,२१६	३,०४६
९	अन्य पेशकी	४,३२६,३५७	५२३,००१
१०	धरौटी	२८१,०००	२९८,०००
११	असुल हुन बाँकी बीमाशुल्क	-	-
	न्यून : असुल हुन बाँकी बीमाशुल्क मुलतवी (suspense)	-	-
१२	अन्य :		
	क. अग्रिम भुक्तानी आंशिक परिपक्व दावी	-	-
	ख. अग्रिम भुक्तानी खर्चहरू	५,३३२,०३२	४,७८३,२६४
	ग. शेयर/डिवेन्चर निवेदन	४६०,३५०,०००	२५,९८४,०००
	घ. उपदान कोष नागरिक लगानी कोषमा	२९,०९८,००१	१९,०७४,४७२
	ड बैकमा चेक जमा भएको तर क्रेडिट प्राप्त नभएको	१५,१९८,८७८	५८,१८४,५७६
	च. स्थगन कर	२८,७०५,९१२	६,०२५,९८१
	<b>जम्मा</b>	<b>३,०२९,१३६,३८०</b>	<b>१,९१९,३६६,८३०</b>

**चालु दायित्व**
**अनुसूची-२५**

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	अभिकर्तालाई दिन बाँकी	२१८,७७६,६३५	१२१,६५६,०७९
२	अन्य बीमकलाई दिन बाँकी	-	-
३	पुनर्बीमकलाई दिन बाँकी	३,४०६,३७४	२६,१५६,८६५
४	अल्पकालिन कर्जा	-	५००,०००,०००
५	बीमाशुल्क धरौटी	४९,९९५,७६१	३८,५७६,७०५
६	पूर्ण विवरण नखुलेको बीमाशुल्क	२५,०००,३९९	२५,५७०,७३२
७	विविध साहू	१२८,३०५,०८३	७२,७६१,५८५
८	सहायक/होल्डिङ कम्पनीलाई दिन बाँकी	-	-
९	श्रोतमा कट्टा गरिएको कर तिर्न बाँकी	६१,३०२,२८६	१५४,५३२
१०	मूल्य अभिवृद्धि कर तिर्न बाँकी	-	-
११	आयकर तिर्न बाँकी	१,३००,५२२,३९४	७७९,७७८,७७९
१२	सेवा शुल्क तिर्न बाँकी	१०४,५८७,६२८	८७,०९०,५३९
१३	संचालकलाई दिन बाँकी	-	-
१४	अन्य :		
	स्थगन कर	-	-
	चेक जारी भएको तर भुक्तानी नभएको रकम	२५८,८२४,३६२	३६३,१४१,४३९
	भुक्तानी नभएको मेडिकल शुल्क	६७९,१६६	२,८१२,०२१
	तलब तथा भत्ता खर्च व्यवस्था	४,११३,१५७	२,७८८,४०६
	<b>जम्मा</b>	<b>२,१५५,५१३,२४५</b>	<b>२,०२०,४८७,६८२</b>

**विपिन कुमार लाल**  
सहायक प्रबन्धक (वित्त.)

**एल. पी. दास**  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत/निर्देशक

**कुमार केशर विष्ट**  
निर्देशक

**संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा**  
**सिद्ध. मदन कुमार निरौला**
**मि.के. कुकुरेजा**  
निर्देशक

**अशोक अग्रवाल**  
निर्देशक

**बी. वेणुगोपाल**  
निर्देशक

**एम. आर. कुमार**  
अध्यक्ष

**नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी**  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

मिति : २०७६/०२/१४



## असमाप्त जोखिम व्यवस्था

अनुसूची-२६

क्र.सं.	विवरण	यस बर्ष	गत बर्ष
१.	बैदेशिक रोजगार एकल बीमाशुल्क बीमाको असमाप्त जोखिम जगेडा	१०८,२८५,८८२	५३३,२२२,४६४
२.	लघु एकल बीमाशुल्क बीमाको असमाप्त जोखिम जगेडा	१०,०८३,२२७	६,९१६,९२८
३.	.....बीमाको असमाप्त जोखिम जगेडा	-	-
	जम्मा	११८,३६९,१०९	५४०,१३९,३९२

## अन्य व्यवस्था

अनुसूची २६क

क्र.सं.	विवरण	बर्षको शुरुमा व्यवस्था		चालु आ.ब.मा थप गरिएको व्यवस्था		अपलेखन/भुक्तानी गरिएको व्यवस्था		चालु आ.ब.मा फिर्ता गरिएको व्यवस्था		बर्षको अन्तमा कायम रहेको व्यवस्था	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	लाभांश (डिभिडेण्ड) को लागि व्यवस्था	८,४२९,५४२	१३,९५९,१७८	५३१,२२५,९६०	८,४२९,५४२	-	-	-	-	५३९,६५५,५०२	८,४२९,५४२
२	आयकर व्यवस्था										
३	लगानीमा नोक्सानीको लागि व्यवस्था	२०,२२५,३२२	६,७१५,४१९	६०,७६२,३६१	१३,५०९,९०३	-	-	-	-	८०,९८७,६८३	२०,२२५,३२२
४	कर्जामा नोक्सानीको लागि व्यवस्था	-	-	१५,१३२,६२७	-	-	-	-	-	१५,१३२,६२७	-
५	शंकापद आसामीको लागि व्यवस्था	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
६	अन्य नोक्सानीको लागि व्यवस्था	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
७	कर्मचारी सम्बन्धी व्यवस्था	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(क)	पेन्सन तथा उपदान व्यवस्था	१९,०७४,४७२	१२,१८३,९५३	२०,५२६,७१७	७,३८१,४९८	२,७०२,८२५	४९०,९७९	-	-	३६,८९८,३६४	१९,०७४,४७२
(ख)	विदा वापत व्यवस्था	११,३०६,३६३	११,२०७,३६९	७,९९४,२७६	३,७८५,४६६	३,६७६,९३३	३,६८६,४७२	-	-	१५,६२३,७०६	११,३०६,३६३
(ग)	आवास तथा अन्य सुविधा व्यवस्था	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(घ)	कर्मचारी बोनस व्यवस्था	१८,४१९,६८२	३३,०१९,५११	१४८,९०४,५४१	१७,९४७,९७६	-	-	-	-	१६७,३२४,२२३	१८,४१९,६८२
(ङ)	अन्य	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
८	अन्य व्यवस्था (विवरण खुलाउने)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	जम्मा	७७,४४५,३८०	७७,०८५,४३०	७८४,४४६,४८२	५९,०५४,३८५	६,३७९,७५८	५०,६८६,४३४	-	-	८३५,६२२,१०५	७७,४४५,३८०

## अपलेखन/समायोजन हुन बाँकी विविध खर्चहरू

अनुसूची-२७

क्र.सं.	विवरण	यस बर्ष	गत बर्ष
१	अपलेखन गर्न बाँकी प्रारम्भिक खर्च	-	-
२	अपलेखन गर्न बाँकी पूर्व संचालन खर्च	-	-
३	अपलेखन गर्न बाँकी लगानी प्रिमियम	-	-
४	अपलेखन गर्न बाँकी स्थगन गरिएका खर्च	४,७५६,२८२	९,७१४,५८८
५	अन्य (विवरण खुलाउने)	-	-
	जम्मा	४,७५६,२८२	९,७१४,५८८

## विपिन कुमार लाल

सहायक प्रबन्धक (वित्त.)

धन. पी. दास

प्रमुख कार्यकारी अधिकृत/निर्देशक

कुमार केशर विष्ट

निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

सिध. नन्दन कुमार निरौला

प्रिन्सिपल

नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी

चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स

मिति : २०७६/०२/१४

## भि.के. कुमरेजा

निर्देशक

अशोक अग्रवाल

निर्देशक

बी. वेणुगोपाल

निर्देशक

एम. आर. कुमार

अध्यक्ष

अनुसूची - २८

## लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लिमिटेड

### वित्तीय विवरणसंग सम्बन्धित प्रमुख लेखा नीतिहरू

#### १. सामान्य जानकारी :

##### १.१ कम्पनीको परिचय :

लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लि. नेपालस्थित एक सिमित दायित्व भएको कम्पनी हो । यो कम्पनी कम्पनीऐन अन्तर्गत मिति वि.स. ११/०९/२०५७ (ई.स. २६ डिसेम्बर, २०००) मा स्थापना गरिएको हो । यस कम्पनीको रजिष्टर्ड कार्यालय **स्टार मल, पुतलिसडक, काठमाण्डौ, नेपाल** मा रहेको छ । यस कम्पनीको शेयर नेपाल धितोपत्र विनिमय बजार लि.मा सूचिकृत रहेको छ ।

##### १.२ व्यवसायको प्रकृति :

कम्पनीले जीवन बीमा सम्बन्धी कारोबार गर्न बीमा समितिबाट मिति वि.स. १६/०५/२०५८ (ई.स. १ सेप्टेम्बर, २००१) मा अनुमति प्राप्त गरी जीवन बीमा व्यवसाय गर्दै आइरहेको छ ।

##### १.३ संस्थापक एवं साधारण शेयरधनीहरू :

कम्पनीको मुख्य संस्थापकहरूमा भारतीय जीवन बीमा निगम (५५ प्रतिशत) र बिशाल ग्रुप, नेपाल (२५ प्रतिशत) रहेका छन् । सर्वसाधारण शेयरधनीहरूको २० प्रतिशत हिस्सा रहेको छ ।

##### १.४ वित्तीय विवरण जारी गर्न प्राप्त स्वीकृति :

कम्पनीको वित्तीय विवरण अन्तिम स्वीकृतिको लागी बिमा समितिमा पेश गरिएको छ ।

#### २. प्रमुख लेखा नीतिको संक्षिप्त विवरण :

वित्तीय विवरणहरू निर्माण गर्दा अवलम्बन गरिएका प्रमुख लेखा नीति निम्न लिखित रहेका छन् । अन्यथा उल्लेख भएकोमा बाहेक यी नीतिहरू निरन्तर रूपमा लागु रहेका छन् ।

##### २.१ तयारीका आधारहरू :

नेपाल चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स संस्था (ICAN) द्वारा लागु गराइएको NFRS (नेपाल फाइनेन्सियल रिपोर्टिङ स्ट्याण्डर्ड) सम्बन्धमा: कम्पनीले यस आर्थिक वर्षदेखि NFRS मा आधारित अलग्गै वित्तीय विवरण तयार गरेको छ ।

वित्तीय विवरणहरू बीमा समितिद्वारा जारी गरिएको वित्तीय निर्देशिका २०६५ अनुसारको ढाँचामा तयार गरिएको छ । बीमा समिति बीमा ऐन अनुसार वित्तीय विवरणको ढाँचा तयार गर्ने अधिकार प्राप्त निकाय हो । उक्त निर्देशिकामा उल्लेख नभएका विषय बस्तुलाई नेपाल लेखामानमा व्यवस्था भए अनुसार गरिएको छ ।

वित्तीय विवरणहरू नेपाली रुपैयाँमा प्रस्तुत गरिएका छन् । नगद प्रवाह बाहेकका वित्तीय विवरणहरू ऐतिहासिक लागत सिद्धान्त तथा अन्यथा उल्लेख गरिएको अवस्थामा बाहेक प्रोदभावी (Accrual) सिद्धान्त अनुरूप तयार गरिएको छ ।

##### २.२ नेपाल लेखामानसंगका प्रमुख भिन्नताहरू :

बीमाशुल्क र अन्य आम्दानीहरू (बीमाशुल्क मा ब्याज) लाई बीमा समितिको निर्देशन बमोजिम नगद प्राप्तिको आधारमा जनाइएको तथा लेखाङ्कन गरिएको छ जुन नेपाल लेखामानमा निर्देशित गरिएको व्यवस्था अनुरूप छैन । नेपाल लेखामान अनुसार प्राप्त भएको र प्राप्तहुन बाँकी रकम समेत आम्दानीमा लेखाङ्कन गरिनु पर्दछ ।

#### ३. बैदेशिक मुद्रा :

विदेशी मुद्रामा गरिएको कारोवारलाई कारोवार भएको मितिमा कायम विनिमय दरअनुरूप नेपाली मुद्रामा रुपान्तर गरिएको छ । कम्पनीको कुनैपनि सम्पत्ति तथा दायित्व विदेशी मुद्रामा रहेको छैन ।

#### ४. स्थिर सम्पत्ति :

##### स्वामित्वमा भएको सम्पत्ति :

स्थिर सम्पत्तिलाई लागत मूल्यमा हास कट्टी र क्षति नोक्सान घटाई देखाइएको छ । लागत मूल्यमा खरिद मूल्य र त्यसलाई अपेक्षित उपयोग हुनेगरी कार्य गर्न सक्ने अवस्थामा ल्याउन लागेको अन्य सवै खर्चहरू समावेश छन् ।

##### हास कट्टी :

क. स्थिर सम्पत्तिको हास कट्टी घट्टो हास प्रणालीको दरले (अनुमानित आयुको आधारमा) गरिएको छ । विविध सम्पत्ति शीर्षकहरू अन्तर्गत निम्नानुसारको हास कट्टी दर अपनाइएको छ ।

सम्पत्तिको प्रकार	हास कट्टी दर
फर्निचर र फिक्सरहरू	२५%
कार्यालय सामग्री	२५%
कम्प्युटर र इ.डि.पि.	२५%
अदृश्य सम्पत्ति	२५%
लिजमा लिइएको सम्पत्ति	२५%
सवारी साधनहरू	२०%
अन्य सम्पत्तिहरू	२५%

ख. स्थिर सम्पत्ति खरिद गरेको अर्को महिनादेखि हास कट्टी गरि खर्च लेख्ने व्यवस्था गरिएको छ । विक्री तथा अपलेखन गरिएको स्थिर सम्पत्तिको हकमा विक्री तथा अपलेखन हुनुभन्दा अगाडिको महिनासम्म हास कट्टी गरिएको छ ।



ग. रु ५,०००/- भन्दा कम मूल्य भएको पुँजीगत सामानको खरिदलाई खरिद गरेको वर्षमानै नाफा-नोक्सान हिसाब र आय-व्यय हिसावमा खर्च लेखी लेखाङ्कन गर्ने नीति लिइएको छ ।

## ५. लगानी :

### क. वर्गीकरण :

वित्तीय विवरण तयार गरिएको मितिबाट १२ महिनाभित्र परिपक्वहुने लगानीलाई अल्पकालिन लगानीमा राखिएको छ । अल्पकालिन बाहेक अन्य सबै लगानीलाई दीर्घकालिन लगानी अन्तर्गत वर्गीकरण गरिएको छ ।

### ख. मूल्याङ्कन :

#### सरकारी धितोपत्र:

सरकारी धितोपत्रहरूमा गरिएको लगानीलाई लागत मूल्य वा अंकित मूल्य मध्ये घटीमा लेखाङ्कन गरिएको छ । अंकित मूल्य भन्दा लागत मूल्य बढि भएको खण्डमा बढी रकम (प्रिमियम) लाई सो सरकारी धितोपत्रको भुक्तानी अवधिभित्र प्रत्येक वर्ष समानुपातिक रूपमा अपलेखन गरिएको छ । लागत मूल्य भन्दा अंकित मूल्य बढि भएको खण्डमा त्यस्तो रकम (छुट) लाई सो सरकारी धितोपत्रको भुक्तानी अवधिभित्र प्रत्येक वर्ष समानुपातिक हिसाबले लगानीमा मुनाफा शीर्षक अन्तर्गत लेखाङ्कन गरिएको छ ।

#### बैंक तथा वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेप :

बैंक तथा वित्तीय संस्थामा गरिएको मुद्दती निक्षेपलाई साँवा रकममा लेखाङ्कन गरिएको छ ।

#### पब्लिक लि. कम्पनीको शेयरहरू :

पब्लिक लि. कम्पनीहरूको साधारण शेयरमा गरिएको लगानीलाई लागत मूल्यको आधारमा लेखाङ्कन गरिएको छ ।

#### पब्लिक कम्पनीको ऋणपत्रहरू :

पब्लिक लि. कम्पनीको ऋणपत्रलाई लागत मूल्य र अंकित मूल्य मध्ये जुन कम छ सोही अनुसार देखाइएको छ । अंकित मूल्य भन्दा लागत मूल्य बढि भएको खण्डमा त्यस्तो बढि रकम (प्रिमियम) लाई त्यस्तो ऋणपत्रको भुक्तानी अवधिभित्र प्रत्येक वर्ष समानुपातिक रूपमा अपलेखन गरिएको छ । लागत मूल्य भन्दा अंकित मूल्य बढि भएको खण्डमा त्यस्तो रकम (छुट) लाई सो ऋणपत्रको भुक्तानी अवधिभित्र प्रत्येक वर्ष समानुपातिक हिसाबले लगानीमा मुनाफा शीर्षक अन्तर्गत लेखाङ्कन गरिएको छ ।

#### नोक्सानी :

धितोपत्र बजारमा सुचिकृत गरिएका धितोपत्रहरूलाई बजारयोग्य धितोपत्र (Marketable Securities) भनिन्छ । त्यस प्रकारको धितोपत्रको बजार मूल्यमा भएको परिवर्तनले गर्दा भएको नोक्सानी

रकमलाई लगानीमा भएको नोक्सान व्यवस्था शीर्षकमा जनाई नाफा-नोक्सान हिसाव खर्च लेखाङ्कन गरिएको छ । लगानी बिक्री नहुँदासम्म बजारमूल्यमा भएको फेरबदलबाट भएको नाफालाई आम्दानी जनाईएको छैन ।

### ५.१. नगद र बैंक मौज्दात :

नगद र बैंक मौज्दात अन्तर्गत नगद मौज्दात, मुद्दती निक्षेप बाहेकको बैंक मौज्दात र अन्य उच्च तरल सम्पत्तिहरू रहेका छन् । बैंक अधिविकर्ष, कम्पनीको नगद व्यवस्थापनको अभिन्न अंगको रूपमा रहेको छ । त्यस प्रकारको बैंक अधिविकर्षलाई वासलातमा चालु दायित्व अन्तर्गत अल्पकालीन कर्जा शीर्षकमा देखाइएको छ ।

### ६. बिमित ऋण :

यस वर्ष कम्पनीको कुनैपनि शंकास्पद आसामी रहेको छैन, तसर्थ सो बापतको रकम व्यवस्था गरिएको छैन ।

### ७. असमाप्त जोखिम व्यवस्था :

बैदेशिक रोजगार बीमा र लघु बीमा व्यवसाय अन्तर्गत बीमाङ्गीय मूल्यांकन र बाँकी बीमा अवधिको समानुपातिक बीमा शुल्क मध्ये जुन बढी हुन्छ, सो बराबरको रकम असमाप्त जोखिम व्यवस्था गरिएको छ । अन्य बीमामा यस्तो व्यवस्था गरिएको छैन ।

### ८. अपलेखन गर्न बाँकि विविध खर्च :

यस अन्तर्गत कम्पनीले लगानीमा भुक्तानी गरेको प्रिमियम रकम रहेको छ ।

### ९. आय लेखाङ्कन विधि :

#### ९.१. बीमाशुल्क आम्दानी :

बीमाशुल्क आम्दानीलाई बीमा समितिको निर्देशिका अनुरूप नगद आधारमा लेखाङ्कन गरिएको छ ।

#### ९.२. पुनर्बीमा कमिशन :

नियमित पुनर्बीमा कमिशनलाई प्रोदभावी (Accrual) आधारमा लेखाङ्कन गरिएको छ । पुनर्बीमामा नाफा कमिशन आयलाई नगदी आधारमा लेखाङ्कन गरिएको छ जुन नेपाल लेखामान बमोजिम रहेको छैन ।

#### ९.३. अन्य आय :

ब्याज (कल निक्षेप मा प्राप्त ब्याज सहित) आय लाई प्रोदभावी (Accrual) आधारमा लेखाङ्कन गरिएको छ । शेयर लाभांश आम्दानीलाई लाभांश घोषणा भएको मितिको आधारमा लेखाङ्कन गरिएको छ ।

#### ९.४ कर्जा र पेशकी बाट प्राप्त ब्याज आम्दानी :

बीमालेख धितोमा प्रदान गरिएको कर्जा र कर्मचारी एवं अभिकर्ता लाई भुक्तानी गरिएको अन्य कर्जाबाट प्राप्त ब्याज आम्दानीलाई प्रोदभावी ( Accrual) आधारमा लेखाङ्कन गरिएको छ ।

#### १०. आय-ब्यय बाँड फाँड नीति :

- क. ब्याज र लाभांश आम्दानीलाई बीमा समितिद्वारा जारी गरिएको वित्तीय निर्देशिका २०६५ अनुरूप नाफा-नोक्सान हिसाब र आय-ब्यय हिसाबमा बाँड फाँड गरिएको छ ।
- ख. बीमा व्यवसायसंग सम्बन्धित खर्चलाई आय-ब्यय हिसाबमा लेखाङ्कन गरिएको छ ।
- ग. बीमा समितिद्वारा जारी गरिएको वित्तीय निर्देशिका २०६५ अनुरूप व्यवस्थापन खर्चको १०% र ९०% रकम लाई क्रमशः नाफा नोक्सान हिसाब र आय ब्यय हिसाबमा बाँड फाँड गरिएको छ ।

#### ११. दावी

##### ११.१ दावी भुक्तानी :

दावी भुक्तानी अन्तर्गत दावी फछ्यौटको लागि आवश्यक परामर्श तथा अनुसन्धान खर्च र दायित्व स्वीकार गरेबापतको अन्य प्रत्यक्ष खर्चहरूलाई समावेश गरिएको छ । दावी भुक्तानी प्रोदभावी (Accrual) आधारमा लेखाङ्कन गरिएको छ ।

##### ११.२ बीमा दावी व्यवस्था :

दावी रकमलाई जानकारीमा आएको मितिमा कूल कवोल दायित्व रकममा पुनर्बीमा कम्पनीबाट पाउनुपर्ने रकमलाई नघटाई गणना गरिएको छ । भुक्तानी गर्न बाँकी दावी वापतको सम्भावित दायित्वलाई बीमा नियमावली २०४९, खण्ड १५( घ ) अनुरूप ११५ प्रतिशत को दरले ब्यक्तिगत दावीको आधारमा व्यवस्था गरिएको छ ।

##### ११.३ महाविपत्ति कोष

श्री बीमा समिति को मिति २०७१।०६।०८ परिपत्र नं वि. शा. ७६(०७१।०७२) च.न. ८३६ बमोजिम बाँडफाँडको लागि उपलब्ध रकमको १०% रकम महाविपत्ति कोषमा सारिएको छ ।

#### १२. बीमा व्यवसायबाट प्राप्त आयको गणना:

बीमा करारबाट उत्पन्न बीमा दायित्वहरूको लेखाङ्कन स्वतन्त्र बीमाङ्की मुल्याङ्कनको आधारमा गरिएको छ । त्यस प्रकारको बीमाङ्की मुल्याङ्कनबाट आएको रकमलाई आयको रूपमा नाफा नोक्सान हिसाबमा बीमा समितिद्वारा जारी गरिएको वित्तीय निर्देशिका २०६५ अनुरूप लेखाङ्कन गरिएको छ ।

#### १३. कर्मचारी सुविधा :

##### अल्पकालिन कर्मचारी सुविधा :

अल्पकालिन कर्मचारी सुविधालाई प्रोदभावी आधारमा गणना गरिएको छ ।

##### अल्पकालिन बिदाबापतको रकम :

बिदा बापतको भुक्तानीगर्न बाँकी तलव रकमलाई प्रोदभावी आधारमा गणना गरिएको छ ।

##### अवकाश सुविधा :

कम्पनीद्वारा कर्मचारीहरूको लागि अवकाश सुविधाको लागी निश्चित सुविधा भुक्तानी हुने व्यवस्था गरिएको छ । त्यस व्यवस्था अनुरूप कर्मचारीहरूले पाउने अवकाश सुविधामा उपदान वापतको पाउने रकम मुख्यतया कर्मचारीको उमेर, सेवा अवधि र तलव सुविधा आदि अनुसार निर्धारण हुने गर्दछ । उपदान सुविधा वापतको योगदान रकम कम्पनी र नागरिक लगानी कोष बीच भएको सम्झौता अनुसार नागरिक लगानी कोषमा जम्मा गरिन्छ । योगदान रकम भुक्तानी गर्नुपर्ने दिनमा खर्च जनाउने गरिन्छ ।

#### १४. आयकर :

बर्षको नाफा नोक्सान हिसाबमा आयकर अन्तर्गत चालु र स्थगन आयकर समावेश रहेका छन् । इक्युटीमा लेखाङ्कन गरिएको रकम बाहेक आयकर रकमलाई नाफा नोक्सान हिसाब र आय ब्यय हिसाबमा लेखाङ्कन गरिएको छ ।

##### चालु कर :

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

##### स्थगन कर :

वित्तिय विवरण र आयकर आधार बीच देखिएको कर समायोजन हून 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 ।

##### नाफा नोक्सान हिसाब र आय ब्यय हिसाबमा बाँड फाँड :

आयकरलाई नाफा नोक्सान हिसाब र आय ब्यय हिसाबमा बीमा समितिद्वारा जारी गरिएको वित्तीय निर्देशिका २०६५ अनुरूप निकालिएको भारको आधारमा बाँड फाँड गरिएको छ ।

#### १५. स्थिर सम्पत्तिको क्षय :

स्थिर सम्पत्तिमा आन्तरिक एवं बाह्य कारणबाट कुनै क्षय भए नभएको सम्बन्धमा प्रत्येक वासलात मितिमा पुनरावलोकन गरिन्छ । स्थिर

सम्पतिको प्राप्त्य मूल्य (Recoverable Amount) भन्दा लेखाङ्कित रकम (Carrying Amount) बढी भएमा क्षय ह्रास भएको मानि खर्च लेखिन्छ ।

#### १६. ऋण लागत :

स्थिर सम्पति प्राप्तिको क्रममा ऋण र सापटी लागतहरू लाई स्थिर सम्पति लागतको रूपमा पूँजिकृत गरिएको छ । अन्य लगानी तथा सापटी लागतहरूलाई आम्दानी हिसाबमा जनाइएको छ ।

#### १७. संभावित दायित्वहरू र संभावित सम्पतिहरूको प्रावधानहरू :

बिगतमा भएको कुनै घटनाको कारण बर्तमानमा दायित्व सिर्जना भै सोको लागि स्रोतबाट निकास आवश्यक हुन गएमा र दायित्व पुरा गर्न विश्वशनीय रकमको तर्जुमा गर्न सकिन्छ भने कम्पनीले आवश्यक प्रावधानको व्यवस्था गर्छ ।

कुनै संभावित दायित्व वा बर्तमानमा कुनै दायित्व हुन सक्ने (जो संभावित हुदैन) लाई स्रोतबाट केही निकास आवश्यक भएमा संभावित दायित्वको प्रावधान व्यवस्था गरिन्छ । यदि संभावित दायित्व वा बर्तमान दायित्वका लागि स्रोतबाट निकास गर्न नसकिने भएमा यस्तो प्रावधान राखिदैन ।

वित्तीय विवरणमा संभावित सम्पतिहरूलाई लेखाङ्कन गरिदैन । तैपनि

संभावित सम्पतिहरूलाई निरन्तररूपले मूल्यांकन गरिएको हुन्छ, यदि अवास्तविकरूपमा आर्थिक लाभ आउने निश्चित भएमा सो सम्पति र सम्बद्ध आम्दानीलाई परिवर्तन देखिएको अवधिमा लेखाङ्कन गरिन्छ ।

#### १८. प्रति शेयर आम्दानी :

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

#### १९. तुलनात्मक जानकारी :

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

#### २०. व्यवसाय खण्डको विवरण :

कम्पनीले प्रयोजनमा ल्याएको विभिन्न किसिमको सेवा र शर्त सहितको बीमा योजनालाई विभिन्न उपयुक्त व्यवसाय खण्डमा (Business Segment) राखी सोही अनुसार अलग-अलग आय व्यय हिसाब तयार गरिएको छ ।

विपिन कुमार लाल  
सहायक प्रबन्धक (वित्त.)

एल.पी. दास  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत/निर्देशक

कुमार केशर विष्ट  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा  
सि. मदन कुमार निरौला  
प्रिन्सिपल  
नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

भि.के. कुक्क्रेजा  
निर्देशक

अशोक अग्रवाल  
निर्देशक

बी. वेणुगोपाल  
निर्देशक

एम.आर. कुमार  
अध्यक्ष

अनुसूची - २९

## लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लिमिटेड

वित्तीय विवरणसंग सम्बन्धित लेखा सम्बन्धि टिप्पणीहरू

### १. सम्भावित दायित्वहरू :

- क) यो वर्ष चुक्ता वा भुक्तानी हुन बाकी लगानी छैन ।
- ख) यो वर्ष कम्पनीले कुनै प्रत्याभूति प्रतिबद्धता गरेको छैन ।
- ग) यो वर्ष बीमालेख अन्तर्गत भन्दा बाहेक अन्य कुनै दावी आएको छैन ।
- घ) यो वर्ष कम्पनीले वा कम्पनीको तर्फबाट कुनै ग्यारेन्टी दिने काम भएको छैन ।
- ङ) अस्वीकृत मृत्यु दावी रकम रु ३१९.१२८ लाख र संसोधित कर निर्धारण आदेश बमोजिम थप आयकर वापत रु. ५२९.४७ लाख बाहेक अन्य कुनै दायित्व रहेको छैन ।

### २. बीमाङ्गीले बीमकको दायित्व मूल्याङ्कन गर्दा अवलम्बन गरेको आधारहरू :

गत बीमाङ्गीय मूल्याङ्कन (१६.०७.२०१८) मा बीमाङ्गीद्वारा कुल (Gross) प्रिमियम विधि अपनाइएको छ र आगामी बीमाङ्गीय मूल्याङ्कन १५.०७.२०१९ को बित्तीय विवरण को आधारमा गर्नुपर्नेछ ।

### ३. कम्पनीको सम्पत्तिमा कुनै किसिमको सीमितता तथा विवादहरू रहेको छैन । कम्पनीले हालसम्म खरीद गरेको सम्पूर्ण सम्पत्ति कम्पनीको स्वामित्वमा रहेको छ र त्यसमा कुनै दावी वा विवाद रहेको छैन ।

### ४. बीमा समितिको निर्देशानुसार आ.ब. २०७४/२०७५ को जीवन कोष, बाँकी मृत्यु दावी र असमाप्त जोखिम बराबरको लगानी रकमलाई इयरमार्क गरि बीमा समितिमा राखिएकोछ ।

### ५. कर्जा, लगानी तथा स्थिर सम्पत्तिको लागि कम्पनीले हालसम्म कुनै किसिमको प्रतिबद्धता व्यक्त गरेको छैन ।

### ६. लगानीसंग सम्बन्धित देहायका खरीद बिक्री सम्भौताहरूको मूल्य :

- क) खरीद गरिएको सम्पत्तिको स्वामित्व प्राप्त नभएको कुनै सम्पत्ति नरहेको ।
- ख) बिक्री गरिएको सम्पत्तिको भुक्तानी प्राप्त हुन बाँकी नरहेको ।

## ७. वर्षभरी गरिएको लगानीको विवरण :

### क) लगानीहरू :

लगानी भएको धितोपत्र / संस्था	रकम रु.
अ) सरकारी धितोपत्र र बोन्ड	—
आ) वाणिज्य बैंकहरू	१,३२,७०,०००,०००/-
इ) विकास बैंकहरू	२३,००,००,०००/-
ई) फाइनेन्स कम्पनीहरू	५,००,००,०००
उ) विभिन्न कम्पनीहरूको शेयर/एकाइ तथा ऋणपत्रहरू	२०,०५,८२,५६८/-
<b>जम्मा (क)</b>	<b>१३,७५,०५,८२,५६८/-</b>

### ख) यस वर्ष अवधि परिपक्व भई बिक्री गरिएका लगानी विवरणहरू :

लगानी भएको धितोपत्र / संस्था	रकम रु.
सरकारी धितोपत्र र बोन्ड	—
आ) वाणिज्य बैंकहरू	६,४२,३५,००,०००/-
इ) विकास बैंकहरू	४२,००,००,०००/-
ई) फाइनेन्स कम्पनीहरू	—
उ) विभिन्न कम्पनीहरूको शेयर तथा ऋणपत्रहरू	३६,४२,१८,८५०/-
<b>जम्मा परिपक्व भएको लगानी</b>	<b>७,२०,७७,१८,८५०/-</b>

### ग) नेपाल पुनर्बीमा कम्पनी लिमिटेड र केयर रेटिङ नेपाल लिमिटेडको बाँडफाँडमा परेको रु.५,०१,६६,६६७/- र रु.२५,००,०००/- वरावरको शेयर नेप्सेमा सुचिकृत नभएकोले अभौतिकीकरण गरिएको छैन ।

### घ. कम्पनीले सबै बैंकहरूबाट बैंक मौज्दात विवरण प्राप्त गरेको र सो मुताबिक कम्पनीको हिसाब मिलान गरि विवरणको लगत व्यवस्थित राखिएको छ ।

### ९. बीमक/पुनर्बीमकबीचको कारोबार हिसाबलाई सम्बन्धित बीमक/पुनर्बीमकको समर्थन सहितको हिसाब मिलान विवरण तयार पारिएको छ ।

### १०) बीमा नियमावली तथा बीमा समितिबाट तोकिए बमोजिमको निर्देशन अनुसार कम्पनीले लगानी गरेको छ ।

### ११) सम्बन्धित पक्षसंग भएको कारोबार:

#### (क) होलिडिड कम्पनी

कम्पनीको कुल शेयरको ५५% हिस्सा लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन अफ इन्डियाको रहेकोले यो कम्पनी लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन अफ इन्डियाको सब्सिडियरी (Subsidiary) हो ।

## (ख) अन्य सम्बन्धित पक्ष

कम्पनीको कुल शेयरको २५% हिस्सा नेपालको विशाल ग्रुप लिमिटेडको रहेकोले अन्य सम्बन्धित पक्ष भएको तसर्थ कम्पनीको निर्देशक नियुक्त गर्ने हकदार रहेको छ ।

(ग) भारतीय जीवन बीमा निगमसंगको सम्झौता अनुसार प्राविधिक सेवा शुल्क वापत रु. ४२,५४,११८ (भ्याटसहित) भुक्तानी गरिएको बाहेक कम्पनीद्वारा कम्पनीको संचालक वा संचालकसंग सम्बन्धित व्यक्ति वा संस्थासंग कुनै कारोबार गरिएको छैन । प्राविधिक सेवा शुल्क सम्झौता बीमा समितिबाट मिति जनवरी १, २०१३ बाट लागू हुने गरी ५ वर्षका लागि स्वीकृत रहेको छ । यस सम्झौता जनवरी १, २०१८ बाट लागू हुने गरी थप ५ वर्षका लागि नविकरण गरिएको छ ।

(घ) संचालक तथा मुख्य व्यवस्थापकलाई दिइएको तलब, भत्ता एवं भ्रमणवापतको अल्पकालिन सुविधाहरू:

संचालकहरूलाई संचालक समिति बैठक भत्ता	रु. ३,१४,०००/-
लेखा समिति सदस्यहरूलाई बैठक भत्ता	रु. १,१५,०००/-
कर्मचारी व्यवस्थापन समिति सदस्यहरूलाई बैठक भत्ता	रु. १०,०००/-
जोखिम व्यवस्थापन समिति सदस्यहरूलाई बैठक भत्ता	रु. १०,०००/-
संचालकहरूलाई भ्रमण भत्ता	रु. २१,११,१०७/-
श्री अभिजित घोष दस्तदार (का.मु. प्रमुख कार्यकारी अधिकृत)	रु. ७०,८२,१८७/-
श्री सुधिर सागर (प्रबन्धक आइ.टी.)	रु. ६५,२७,५७३/-

मुख्य व्यवस्थापकहरूलाई उपरोक्त तलब भत्ता बाहेक बस्नको लागि घरको ब्यबस्था समेत गरिएको छ ।

१२) कम्पनीले आ.ब. २०७३/७४ सम्मको आय विवरण दाखिला गरि सकेको छ । आ.ब. २०६५/६६ सम्मको कर दायित्व वापत कुनै अतिरिक्त रकम माग नभएको । ठूला करदाता कार्यालयले आ.ब. २०६६/६७, आ.ब. २०६७/६८, आ.ब. २०६८/६९, आ.ब. २०६९/७० र आ.ब. २०७०/७१ को पूनः कर निर्धारणगरी देहाय बमोजिमको थप आय कर तथा अग्रिम आय करको माग गरेको छ ।

आ.ब.	पूनः निर्धारणको मिति	आयमा समावेश हुने तथा कटौत नहुने खर्चहरू	आय कर माग ( रु.)	अग्रिम आय कर माग ( रु.)
२०६६/६७	२०७१.०६.३०	२५,८५,५०६.०८	-	३,४२,१७०.५०
२०६७/६८	२०७२.०५.०१	१,५१,१५,९२७.४३	५६,६८,४७२.७९	१,७९,६९१.६३
२०६८/६९	२०७३.०४.१०	१,४९,००,३२४.२६	५५,८७,६२१.६१	७६,२५२.८०
२०६९/७०	२०७३.०९.२८	९,८८,४५,९७२.००	३,७०,६७,२३९.००	२,२१,८६३.००
२०७०/७१	२०७५.०३.३२	८९,८५,४८३.९५	३३,६९,५५६.४८	४,३४,५११.७५
	जम्मा	१४,०४,३३,२१३.७२	५,९६,९२,८८९.८८	१२,५४,४८९.६८

ठूला करदाता कार्यालयको उक्त आदेशमा कम्पनीलाई चित नबुझेकोले कानूनी उपचारको लागि प्रशासकिय पुनरावलोकनको प्रक्रियामा रहेको छ ।

१३) यो वर्ष कम्पनीले कुनै बीमाशुल्क फिर्ता गरेको छैन ।

१४) कम्पनीले बीमितलाई आ. ब. २०७४/०७५ सम्मको बोनसको दर घोषणा गरेको छ । हाल सम्म अन्तरिम बोनसको रुपमा लागू गरिएको विवरण निम्न अनुसार रहेको छ :

सावधिक बीमा र जीवन आनन्द बीमालेखहरूमा

वर्ष अवधि	५-१९	२०-२४	२५ वा सो भन्दा बढि
बोनस दर	६६.००	७०.००	८०.००

धनफिर्ता बीमा

वर्ष अवधि	१५ सम्म	१६-२०	२१ वा सो भन्दा बढि
बोनस दर	६६.००	६७.००	६८.००

जीवन तरंग बीमा

वर्ष अवधि	१०-१४	१५-१९	२० वा सो भन्दा बढि
बोनस दर	६६.००	६८.००	७७.००

बोनसदर प्रतिहजारमा लागू हुनेछ ।

१५) ढिलो बीमाशुल्क भुक्तानीमा बिलम्ब शुल्क, बीमालेखको धितोमा प्रदान गरिने कर्जा, अभिकर्ता र कर्मचारीलाई प्रदान गरिएको कर्जामा कम्पनीले देहाय बमोजिम ब्याज दर निर्धारण गरेको छ ।

ढिलो बीमाशुल्क भुक्तानीमा बिलम्ब शुल्कको ब्याजदर	१०% प्रतिवर्ष
बीमालेखको धितोमा दिइने कर्जाको ब्याजदर	१०% प्रतिवर्ष
अभिकर्ता कर्जाको ब्याजदर	६.५% - १०% प्रतिवर्ष
कर्मचारी कर्जाको ब्याजदर	७% - ९% प्रतिवर्ष

१६) अपलेखन हुन बाँकी खर्चको विवरण :

सरकारी धितोपत्रहरूमा गरिएको लगानीलाई लागत मूल्य वा अंकित मूल्य मध्ये घटीमा लेखाङ्कन गरिएको छ । अंकित मूल्य भन्दा लागत मूल्य बढि भएको खण्डमा बढी रकम (प्रिमियम) लाई सो सरकारी धितोपत्रको भुक्तानी अवधिभित्र प्रत्येक वर्ष समानुपातिक रुपमा अपलेखन गरिएको छ । जसलाई अनुसूची २७ मा देखाइएको छ ।

१७) चुक्ता पुँजीमा भएको परिवर्तन :

चुक्ता पुँजीमा भएको परिवर्तन वित्तिय विवरणको “इक्यूटीमा भएको परिवर्तन सम्बन्धि विवरण” मा देखाइएको छ ।

१८) यो वर्ष लिजहोल्ड सम्पत्तिमा कुनै रकम अपलेखन गरिएको छैन ।

१९) यस वर्ष कम्पनीको वासलात बाहिरको कुनै कारोबार रहेको छैन ।

२०) कम्पनीले आर्थिक वर्ष २०७३।७४ बाट लाभांश स्वरूप १२% बोनस शेयर वापत रु. १६,०१,६१,३०० र कर प्रयोजनका लागि रु. ८४,२९,५४२ घोषणा गरेकोमा मिति २०७३।१२।०४ मा बसेको वार्षिक साधारण सभाले उक्त प्रस्तावलाई पारित गरेको छ । यद्यपि उक्त बोनस शेयरलाई जगेडा तथा कोष अन्तर्गत देखाइएको छ ।

२१) कर :

२१.१ स्थगन कर :

यस वर्षको अन्त्यसम्ममा कम्पनीको नाफा नोक्सान हिसाबमा स्थगन कर सम्पत्ति बापत रु. २,८७,०५,९१२/- रकम लेखाङ्कन गरिएको छ । यो रकम किताबी नाफा र करयोग्य नाफाको समयान्तरबाट हुन आएको हो जसको विवरण निम्नानुसार रहेको छ ।

स्थगन कर दायित्व र सम्पत्तिका गणना:

विवरण	श्रावण १, २०७४ को मौज्दात	यस वर्षको रकम	आषाढ ३२, २०७५ को मौज्दात
स्थगन कर सम्पत्ति (दायित्व)			
समय भिन्नता बाट आएको हिसाब			
क) स्थिर सम्पत्ति	(८,४२,१८१)	२,५०,५२८	(५,९१,६५३)
ख) स्थगन खर्च	(१०,१४,७५९)	४,२६,२२९	(५,८८,५३०)
ग) लगानी	५०,५६,३३१	१,५१,९०,५९०	२,०२,४६,९२१
घ) उपदान/विदा बापतको रकम	२८,२६,५९१	३०,२९,४२७	५८,५६,०१८
ङ) कर्जामा नोक्सानी	-	३७,८३,१५७	३७,८३,१५७
खुद ( दायित्व)	६०,२५,९८२	२,२६,७९,९३१	२,८७,०५,९१२

२१.२ बित्तिय नाफा र कर योग्य नाफा बिचको हिसाब मिलाउन

विवरण	रकम ( रु.)	रकम ( रु.)
आय व्यय हिसावको बचत	१,७१,३५,८१,३१८	
जम्मा: आयकर व्यवस्था	५०,३४,७१,०३०	१०,२१,७०,५२,३४८
नाफा नोक्सान हिसाबको नाफा	१,३४,५५,४८,२११	
समायोजित कर (स्थगन कर+ वर्तमान कर)	(५४,०७,३४६)	१३,४०,१४,०८६५
कर अधिको नाफा		११,५५,७१,९३,२१३
वित्तिय नाफामा आयकर		२,८८,९२,९८,३०३
आयकर कर बमोजिमको फरक		

जीवन बिमा कोषबाट सारेको नाफा		(२५,९९,३६,४४६)
शेयर लाभांश		(१,२५,७०,८६७)
हास		(४१,९४३)
नोक्सानीमा व्यवस्था		१,८९,७३,७४७
असमाप्त जोखिम व्यवस्था		(१०,५४,४२,५७१)
लगानी खरीदमा नोक्सानी		१२,३९,५७६
सम्पत्ति विक्रिमा नाफा		(८५४)
सम्पत्ति विक्रिमा नोक्सानी		७२७
कट्टी गर्न नपाउने खर्च		७०,१२,४२४
स्थगन लगानी प्रिमियम		(८,१३,३४७)
विमा शुल्क आम्दानी	१०,४०,७२,६९,०६५	
वाँकी दावी व्यवस्थामा परिवर्तन	(१०,०१,२७३)	
दावी फछौट भुक्तानी	(२,३३,८३,६७,२५६)	
खुद आम्दानी	८,०६,७९,००,५३६	
आयकर बमोजिम छुट	-	-
	८,०६,७९,००,५३६	(२,०१,६९,७५,१३४)
आयकर बमोजिम फरक	-	(२,३६,८५,५४,६८९)
आयकर बमोजिम खुद कर	-	५२,०७,४३,६१५
आय करको व्यवस्था	-	-
आय व्यय हिसाब	५०,३४,७१,०३०	-
नाफा नोक्सान हिसाब	१,७२,७२,५८५	५२,०७,४३,६१५
फरक		-

२२) शेयर लगानी नोक्सानीको व्यवस्था :

गत वर्षसम्म शेयर लगानीमा नोक्सानीको व्यवस्था अन्तर्गत रु. २,०२,२५,३२२ गरिएकोमा यस वर्षको अन्तसम्म कतिपय शेयरको बजार मूल्य दोस्रो बजारबाट किनिएको परल मूल्य भन्दा कम भएकोले रु. ६,०७,६२,३६१ को थप व्यवस्था गरिएको छ । यस आर्थिक वर्षसम्म कुल शेयर लगानी नोक्सानी वापतको व्यवस्था रु.८,०९,८७,६८३ वित्तिय विवरणको अनुसूची २६ (क) मा देखाइएको छ ।

माथिको व्यवस्थामा नेपाल राष्ट्र बैंकद्वारा समस्याग्रस्त घोषित गरिएको नेपाल शेयर मार्केट एण्ड फाइनेन्स लिमिटेडमा विगत वर्षमा गरिएको लगानी पनि समावेश गरिएको छ ।

२३) कर्जामा नोक्सानीको लागि व्यवस्था

कर्मचारी र अभिकर्तालाई दिइएको कर्जाको नोक्सानी वापत रु. ४,८३,५८४ र रु. १,४६,४९,०४३ गरी जम्मा रु. १,५१,३२,६२७ व्यवस्था गरिएको छ ।



#### २४) कर्मचारी आवास कोष :

कम्पनीले कर्मचारीहरूलाई आवास कर्जा उपलब्ध गराउन शुरु गरेको कारणले कर्मचारी बासस्थान कोष खडा गरिएको छैन ।

#### २५) कर्मचारी बोनस व्यवस्था :

कर्मचारीहरूको लागि कर अधिको नाफाबाट @ १०% बोनसको व्यवस्था गरिएको छ ।

#### २६) महा-विपत्ति जगेडा :

बीमा समितिको निर्देशन बमोजिम यस वर्षको नाफा बाट बाँडफाँडको लागि उपलब्ध रकमको १०% महाविपत्ति जगेडा कोष राख्नु पर्ने व्यवस्था अनुसार जम्मा रु. १,३४,५५४.८२१ हजार छुट्याइएको छ ।

#### २७) पूँजीसम्बन्धी प्रतिबद्धता : छैन ।

#### २८) प्रति शेयर आम्दानी :

प्रति शेयर आम्दानीको गणना रु.१००.८१ गरिएको छ, गत वर्ष प्रति शेयर आम्दानी रु. १०.११ रहेको थियो ।

#### २९) अघिल्लो वर्षको अंकहरू आवश्यकता अनुसार पुनःवर्गीकरण तथा पुनः समुहिकरण गरिएको छ र अंकहरूलाई निकटतम रूपैयामा देखाइएको छ ।

विपिन कुमार लाल  
सहायक प्रबन्धक (वित्त.)

एल.पी. दास  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत/निर्देशक

कुमार केशर विष्ट  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा  
सि. मदन कुमार निरौला

मि.के. कुक्क्रेजा  
निर्देशक

अशोक अग्रवाल  
निर्देशक

बी. वेणुगोपाल  
निर्देशक

एम.आर. कुमार  
अध्यक्ष

प्रिन्सिपल  
नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स





**LIC**

१७ औं वार्षिक प्रतिवेदन

लाइफ इन्स्योरन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लिमिटेड

११७

प्रमुख सूचकाङ्कहरू

अनुसूची ३०

क्र.सं.	विवरण	सूचकाङ्क	आ.ब.				
			२०७३-०७५	२०७३-०७४	२०७२-०७३	२०७१-०७२	२०७०-०७१
१	नेट वर्थ	रु.	२,५०२,७७२,६२०	१,६८३,४९२,०६३	१,५६६,६६२,२९६	१,२५९,१८६,४५६	९८९,५३४,१५९
२	शेयर संख्या	संख्या	१३,३४६,७७५	१३,३४६,७७५	१०,६९४,५३१	८,५५५,६२५	६,५८१,२५०
३	प्रति शेयर कितावी मूल्य	रु.	१८८	१२६	१४६	१४१	१५०
४	खुद नाफा	रु.	१,३४५,५४८,२११	१,३४,९७३,८९६	३२१,४३५,०१८	२४९,०४२,१७५	१९४,८२९,७००
५	प्रति शेयर आय (EPS)	रु.	१००.८१	१०.११	३०.०६	२९.११	२९.६०
६	प्रति शेयर लाभश (DPS)	रु.	७८.४०	१२.६३	२६.११	२६.३२	३१.५८
७	प्रति शेयर बजार मूल्य (MPPS)	रु.	१,६२२	२,१५१	३,५८०	२,७९९	४,०९५
८	मूल्य आमदानी अनुपात (PE Ratio)	अनुपात	१६.०९	२१.३	११.९	९.६	१३.८
९	पूँजी र खुद जम्मा सम्पत्ति	प्रतिशत	२.९५	३.७९	३.८१	३.९९	३.९९
१०	लागानीमा वृद्धि	प्रतिशत	२१.६७	२८.७५	३१.९३	३१.५०	२७.४१
११	जीवन बिमा कोषमा वृद्धि	प्रतिशत	२५.८५	२६.७१	३०.८०	३०.५९	३१.६७
१२	प्रथम वर्षको बीमाशुल्क	रु.	२,८८८,९४७,२४५	२,६३३,४९१,७१३	२,२६५,२०३,२०६	१,८१९,१८३,६४६	१,२८३,५०७,४९३
१३	कुल बीमाशुल्क	रु.	१०,४५८,७६२,८११	८,७०९,०५४,०१८	७,०७०,१०६,३५७	५,४१६,१३७,४३५	४,१५४,५१२,५०३
१४	खुद बीमाशुल्क/कुल बीमाशुल्क	प्रतिशत	९९.५१	९८	९८	९८	९९
१५	खुद नाफा/कुल बीमाशुल्क	प्रतिशत	१३	२	५	५	५
१६	कुल बीमाशुल्क/कुल सम्पत्ति	प्रतिशत	२२	२३	२४	२४	२४
१७	लागानी र कर्जाबाट आय/कुल लागानी र कर्जा	प्रतिशत	९.२६	७.५२	६.८३	७.२५	८.२२
१८	बिमालेख धितो कर्जामा प्रतिफल	प्रतिशत	८.८४	९.०३	९.५९	९.४८	९.२३
१९	कुल लागानी र कर्जा/जीवन बीमाकोष	प्रतिशत	१०३	१०४	१०१	१००	९९
२०	पुनर्बीमा कमिशन आय/कुल पुनर्बीमाशुल्क	प्रतिशत	३१	१६	१२	८	१०
२१	व्यवस्थापन खर्च/कुल बीमाशुल्क	प्रतिशत	६.२१	५.६६	६.५९	६.९०	७.१३
२२	कुल खर्च/कुल बीमाशुल्क	प्रतिशत	१८.१०	१७.१०	१९.२६	२१.५०	२१.८५
२३	बीमा अभिकर्ता सम्बन्धि खर्च/कुल बीमाशुल्क	प्रतिशत	११.०२	१०.७८	११.८६	१२.७४	१२.७८
२४	बीमा अभिकर्ता संख्या	संख्या	३९,३१७	३७,२३७	३५,९४३	३२,९७२	२९,४३८
२५	कर्मचारी संख्या	संख्या	१६२	१४१	१३६	१३३	१२८
२६	कार्यालयको संख्या	संख्या	४२	३६	३४	३२	३२
२७	कर्मचारी खर्च/व्यवस्थापन खर्च	प्रतिशत	२१.१०	१९.८७	२०.३७	२२.०१	२७.२१
२८	कर्मचारी खर्च/कर्मचारी संख्या	रु.	८४६,५०३	६९५,०४६	६९७,९५६	६१८,२८१	६३०,१७९
२९	भुक्तानी हुन बाँकी दावी रकम/भुक्तानी भएको दावी रकम	प्रतिशत	०.९५	१.२१	२.३६	२.१५	१.४७
३०	कुल कायम रहेको बीमालेखको संख्या	संख्यामा	७३४,६०८	७१५,९१९	६२७,२६६	५१८,५४६	४०५,८१७
३१	यस वर्ष नवीकरण भएको बीमालेखको संख्या/गत वर्ष	प्रतिशत	८६.९२	८९.५०	८८.७१	९३.२५	९३.२५
३२	दावी पेका बीमालेखको संख्या	प्रतिशत	०.११	०.०९	०.०१	०.०१	०.०१
३३	सोल्भेन्सी मार्जिन	प्रतिशत	३.८६	२.९१	३.८१	२.०४	४.३८
३४	घोषित बोनस दर	रु. प्रतिहजार	६६-८०	६१-७५	६१-७५	६१-७५	६१-७५
३५	अन्तरिम बोनस दर	रु. प्रतिहजार	६६-८०	६१-७५	६१-७५	६१-७५	६१-७५

मिति : २०७६/०२/१४

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

कुमार केशर विष्ट

निर्देशक

पुनर्मुख कार्यकारी अधिकृत/निर्देशक

विपिन कुमार लाल  
सहायक प्रबन्धक (वित्त.)

सिध. मदन कुमार गिरौला

पम. आर. कुमार

बी. वेणुगोपाल

अशोक अग्रवाल

बि.के. कृष्णरेज

प्रिन्सिपल  
नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउटेन्ट्स

अध्यक्ष

निर्देशक

निर्देशक

निर्देशक

## थप अनुपात

अनुसूची - ३०

क्र.सं.	विवरण	२०७४/०७५
क)	व्यवसायको परिदृश्य	प्रतिशत
१	कुल विमाशुल्कमा वृद्धि	२०.०९
१.१	खुद विमाशुल्कमा वृद्धि	२२.१०
२	प्रथम विमाशुल्कमा वृद्धि	९.७०
२.१	सावधिक जीवन बीमा	२४.९४
२.२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमा	२१.८२
२.३	रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	१५.८४
२.४	आजीवन जीवन बीमा	७८.७०
२.५	म्यादी जीवन बीमा	-५४.९२
२.६	विशेष म्यादी जीवन बीमा	-४६.३७
२.७	अन्य जीवन बीमा (एकल बीमाशुल्क)	२.२३
२.८	अन्य जीवन बीमा (बैदेशिक रोजगार एकल बीमाशुल्क)	-९५.९७
२.९	अन्य जीवन बीमा (लघु एकल बीमाशुल्क)	५५.९२
३	लगानीमा वृद्धि	२५.०४
४	जीवन विमा वृद्धि	२५.८५
ख)	पूँजी पर्याप्तता र सोल्भेन्सी	
५	पूँजी र खुद जम्मा सम्पत्तिको अनुपात	२.९५
ग)	सम्पत्ति गुणस्तर र कर्जा नियन्त्रण	
८	सुचिकृत नभएको शेयरमा लगानी र आसामी र खुद जम्मा सम्पत्ति	०.१२
९	शेयरमा भएको लगानी र खुद जम्मा सम्पत्ति	२.८१
१०	अधिककर्तालाई दिईएको कर्जा र अधिककर्ताको संख्या	७३००.५६
घ)	पुनर्बीमा र बीमाङ्किक्य	
११	खुद जोखिम धारण अनुपात	९९.५१
११.१	सावधिक जीवन बीमा	९९.७०
११.२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमा	९९.८६
११.३	रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	९९.४३
११.४	आजीवन जीवन बीमा	९९.२९
११.५	म्यादी जीवन बीमा	९७.९७
११.६	विशेष म्यादी जीवन बीमा	९९.७२
११.७	अन्य जीवन बीमा (एकल बीमाशुल्क)	९९.९९
११.८	अन्य जीवन बीमा (बैदेशिक रोजगार एकल बीमाशुल्क)	४९.५९
ङ)	खर्च विश्लेषण	
१२	असम्पत्त जोखिम वापतको व्यवस्था विगत तीन वर्षको म्यादी विमालेखको विमाशुल्कको औषत	४१.२८
१३	खर्च अनुपात	६.२४
१४	कमिशनको अनुपात	११.०८
१५	कुल व्यवस्थापन खर्च र कुल विमाशुल्क	६.२१
१६	अधिकर्ता खर्च (अन्य) र कुल व्यवस्थापन खर्च	५५.३७
१७	विमालेख जारि खर्च अनुपात (Direct Business Acquisition Ratio)	१३.३४
च)	लगानी र प्रतिफल	
१८	लगानीमा प्रतिफल	९.३४

विपिन कुमार लाल  
सहायक प्रबन्धक (वित्त.)

एल. पी. दास  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत/निर्देशक

कुमार केशर विष्ट  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा  
सि. मदन कुमार निरौला  
प्रिन्सिपल  
नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

भि.के. कुक्क्रेजा  
निर्देशक

अशोक अग्रवाल  
निर्देशक

बी. वेणुगोपाल  
निर्देशक

एम. आर. कुमार  
अध्यक्ष

मिति : २०७६/०२/१४

बीमाहको विवरण

अनुसूची -३१

क्र.स.	बीमाको किसिम	कायम रहेको बीमालेखको संख्या		कायम रहेको बीमालेख अन्तर्गत जम्मा बीमाङ्क		सम याट रिस्क (Sum at Risk)		पुनर्बीमकलाई हस्तान्तरण गरिएको सम याट रिस्क (Sum at Risk)		बीमकले धारण गरेको सम याट रिस्क (Sum at Risk)	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक	३२६,३११	२९६,७४१	२१,०८०,२०४,०००	१६,२४३,३०१,५००	६६,७९४,५४४,८२३	१३,२२६,०६१,९१७	१४,७३८,२०३,७१५	४,४०३,३७४,३४०	५,२०,५६,३५१,१०८	८,८२२,६८७,५७७
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक	५९,२९३	५८,६९२	९३५,६६४,०००	७४४,९३८,०००	२,९६४,७३६,९८०	५,३२,२७२,९३१	९६४,०१३,०९५	३१५,२४५,४३४	२,०००,७२३,८८५	२,१७,०२७,४९७
३	रुपान्तरित सावधिक	१३३,४२७	१२४,५६४	१०,६४२,०००,०००	८,८०६,२५०,०००	३३,७२०,१५०,५४६	७,२१९,७९३,३६१	१६,०४०,११३,९४५	६,०९५,७३१,७७०	१७,६८०,०३६,६०१	१,१२४,०६१,५९१
४	आजीवन	१८,९२१	१५,१७८	६,३९९,९०२,०००	३,७८९,८३०,०००	२०,२७८,६७४,९६०	३,७२८,८०९,२९१	७,८०६,६९९,६७३	१,८७२,५८१,७४९	१२,४७१,९७५,२८७	१,८५६,२२७,५४२
५	म्यादी	६,३५५	१८,९४५	२०५,०२५,०००	४६८,३००,०००	६४९,६४०,४६९	२,२११,४१४,०२६	९९,८११,५३४	४४,२८४,४२४	५४९,८२८,९३५	२,१६७,१२९,६०२
६	विशेष म्यादी	७७०	८१०	१२,२५०,०००	३४,०००,०००	३८,८१५,२४६	२९,६३५,२२२	८,९७३,३९८	४,१८३,३३३	२९,८४१,८४८	२५,४५१,८८९
७	एकल बीमाशुल्क	२,८२८	१,५२२	११६,३९०,०००	११४,२४५,०००	३६८,७९२,३६२	११४,५१६,९०९	-	-	३६८,७९२,३६२	११४,५१६,९०९
८	वैदेशिक रोजगार एकल बीमाशुल्क	१३१,७१२	१७७,५७२	३,०५५,०००,०००	८७,२८४,०००,०००	३,०५५,०००,०००	६४,९९१,७९५,०७०	१,५२७,५००,०००	४३,६६२,५००,०००	१,५२७,५००,०००	२१,३२९,२९५,०७०
९	अन्य जीवन बीमा (लघु एकल बीमाशुल्क)	५२,९९१	२१,८९५	३,०७४,५९८,०००	२,१५४,८३२,०००	९,७४२,१४५,०३२	२,१५४,८३२,०००	-	-	९,७४२,१४५,०३२	२,१५४,८३२,०००
जम्मा		७३४,६०८	७१५,९१९	४५,५२१,०३३,०००	११९,६३९,६९६,५००	१३७,६१२,५१०,४१८	९४,२०९,१३०,७२६	४१,१८५,३१५,३६०	५६,३९७,९०१,०५०	९६,४२७,१९५,०५८	३७,८१९,२२९,६७६

विपिन कुमार लाल  
सहायक प्रबन्धक (वित्त.)

धन. पी. दास  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत/निर्देशक

कुमार केशर विष्ट  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा  
सि. मदन कुमार निरौला  
प्रिन्सिपल  
नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

भि.के. कुकरेजा  
निर्देशक

बी. वेणुगोपाल  
निर्देशक

एम. आर. कुमार  
अध्यक्ष

मिति : २०७६/०२/१४



**बीमा समिति**  
**BEEMA SAMITI**

नेपालको बीमा नियमनकारी निकाय  
Insurance Regulatory Authority of Nepal



गैरस्थलगत सुपरीवेक्षण ३९५ (२०७५/०७६) च.न. २४४८

मिति: २०७६/०३/१७

श्री लाईफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लि.

पुतलीसडक, काठमाण्डौ ।

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

यस समितिमा प्राप्त तहाँको मिति २०७६/०२/१६ (च.नं. २०७६-२-१६-४३८) को पत्र सम्बन्धमा लेखिदैछ ।

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

१. बीमकको अण्डराइटिङ्ग प्रकृया र दावी भुक्तानी प्रकृया प्रभावकारी बनाउनु हुन ।
२. बीमकले लेखा परिक्षण समितिलाई प्रभावकारी बनाई आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली सुदृढ बनाउनु हुन ।
३. बीमकले आफ्नो स्थिर सम्पत्तिको व्यवस्थापनलाई प्रभावकारी बनाउनु हुन ।
४. बीमकको अभिकर्ता कर्जा नीतिलाई परिमार्जन गरी अभिकर्ता कर्जा असुली प्रभावकारी बनाउनु हुन ।
५. बीमकको आन्तरिक तथा बाह्य लेखा परिक्षकले औल्याएका कैफियतहरू सुधार गर्नु हुन ।
६. बीमकले समितिबाट वित्तीय विवरण स्वीकृत भएको मितिले ६० (साठी) दिन भित्र साधारण सभा गर्नु हुन ।

  
(सन्तोष कार्की)

प्रमुख, गैरस्थलगत सुपरीवेक्षण शाखा

**LIC**

लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लिमिटेड  
Life Insurance Corporation (Nepal) Ltd.  
(A Joint Venture of Life Insurance Corporation of India)



२०७६-०३-१९-४८८

मिति २०७६/०३/१९



MC

श्री बीमा समिति  
कुपण्डोल, ललितपुर ।

विषय: आ.व.२०७४/७५ को वित्तिय विवरण शसर्त स्वीकृति बारे ।

महोदय,

तहाको पत्र गैरस्थलगत सुपरिवेक्षण ३९५ (२०७५/०७६) च.न. ५५३८ मिति २०७६/०३/१७ प्राप्त भै व्यहोरा अबगत भयो । यस लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लि. को आ.व.२०७४/७५ को वित्तिय विवरण शसर्त स्वीकृति प्रदान गरी दिएकोमा धन्यवाद दिन चाहन्छौ । तहाबाट प्राप्त निर्देशनको सम्बन्धमा हाम्रो भनाई यस प्रकार रहेको छ ।

१. यस कम्पनीले अन्डरराइटिङ प्रक्रिया तथा दावी भुक्तानी प्रक्रिया यस कम्पनीको सम्बन्धित दिगदर्शन (Manual) बमोजिम नै गर्ने गरेको व्यहोरा अनुरोध छ । साथै भविष्यमा अझ बढी प्रभावकारी तरिकाले दिगदर्शिकाको पालन गर्ने प्रतिबद्धता व्यक्त गर्दछौ ।
२. यस कम्पनीले तयार पारेको दिगदर्शन बमोजिम नै सबै विभागहरुले काम गर्दै आइरहेकोछ तथा यसलाई निरीक्षण गर्नको लागि आन्तरीक लेखापरीक्षण गरी उक्त लेखापरीक्षण प्रतिवेदन माथि लेखापरीक्षण समितिले नियमित रुपले यथोचित मार्गनिर्देशन गरिरहेको व्यहोरा अनुरोध गर्दछौ । साथै सोही बमोजिम आन्तरीक लेखापरीक्षक तथा बाह्य लेखापरीक्षकले औल्याएका कैफियतमा सुधार गरीरहेको व्यहोरा जानकारीको लागि अनुरोध गर्दछौ ।
३. यस कम्पनीले स्थिर सम्पत्तिको व्यवस्थापन System तथा Manually दुवै तरिकाबाट अपनाइरहेको व्यहोरा जानकारी गराउँदछौ । यस कम्पनीमा हाल वार्षिक Physical Verification गराउने व्यवस्था रहेकोमा अब उपरान्त त्रैमासिक Physical Verification समेत गराउने व्यवस्था मिलाउने छौ ।
४. यस कम्पनीका संचालक समितिले दिएको निर्देशन बमोजिम नै बीमा अभिकर्ता तथा Agency Manager हरुलाई कर्जा दिने व्यवस्था मिलाइएको छ । कर्जा असुलको लागि प्रथम कमिशनको ५०% तथा नविकरण कमिशनको ७५% प्रत्येक महिना ऋण कट्टा गर्ने व्यवस्था रहेको व्यहोरा अनुरोध गर्दछौ । यस बाहेक व्यवसाय कम भै कमिशन पर्याप्त नभएका



कोषाध्यक्ष: श्री.ब.व.: २९९०४, चौथो तल्ला, स्टार मल, पुतलीबजार, काठमाडौं, नेपाल  
फोन: ४०१२९१३, ४०१२९१४, फ्याक्स: ९७३-१-४०१२९१४, ई-मेल: liccorporate@licnepal.com.np

Corporate Office: P.B. No.: 21905, 4th Floor, Star Mall, Putalisadak, Kathmandu, Nepal  
Phone: 4012913 4012914 Fax: 977-1-4012915 E-mail: liccorporate@licnepal.com.np

**LIC**

**लाइफ इन्स्योरन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लिमिटेड**  
**Life Insurance Corporation (Nepal) Ltd.**  
 (A Joint Venture of Life Insurance Corporation of India)



अवस्थामा १००% कमिशन ऋण असुलीको लागि कट्टा गर्ने व्यवस्था मिलाइएको छ । भविष्यमा कर्जा असुल गर्न अझ प्रभावशाली प्रक्रिया अपनाउने प्रतिबद्धता समेत व्यक्त गर्दछौ ।

५. यस कम्पनीका आन्तरीक तथा बाह्य लेखा परीक्षकले औल्याएको कैफियतहरु कमशः सुधार भइसकेको र केहि सुधार हुने कममा रहेको व्यहोरा अनुरोध गर्दछौ ।
६. तैहाबाट वित्तिय विवरण स्वीकृत भएको मितिले ६० दिन भित्र साधारण सभा गर्नुपर्ने भनि निर्देशन भए बमोजिम यस कम्पनीले ६० दिन भित्र वार्षिक साधारण सभा गर्ने प्रतिबद्धता व्यक्त गर्दछ ।

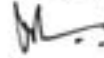
तैहाबाट प्राप्त सहयोगका लागी धन्यवाद ज्ञापन गर्दछौ ।



भवदीय,



लक्ष्मी प्रसाद दास  
 प्रमुख कार्यकारी अधिकृत



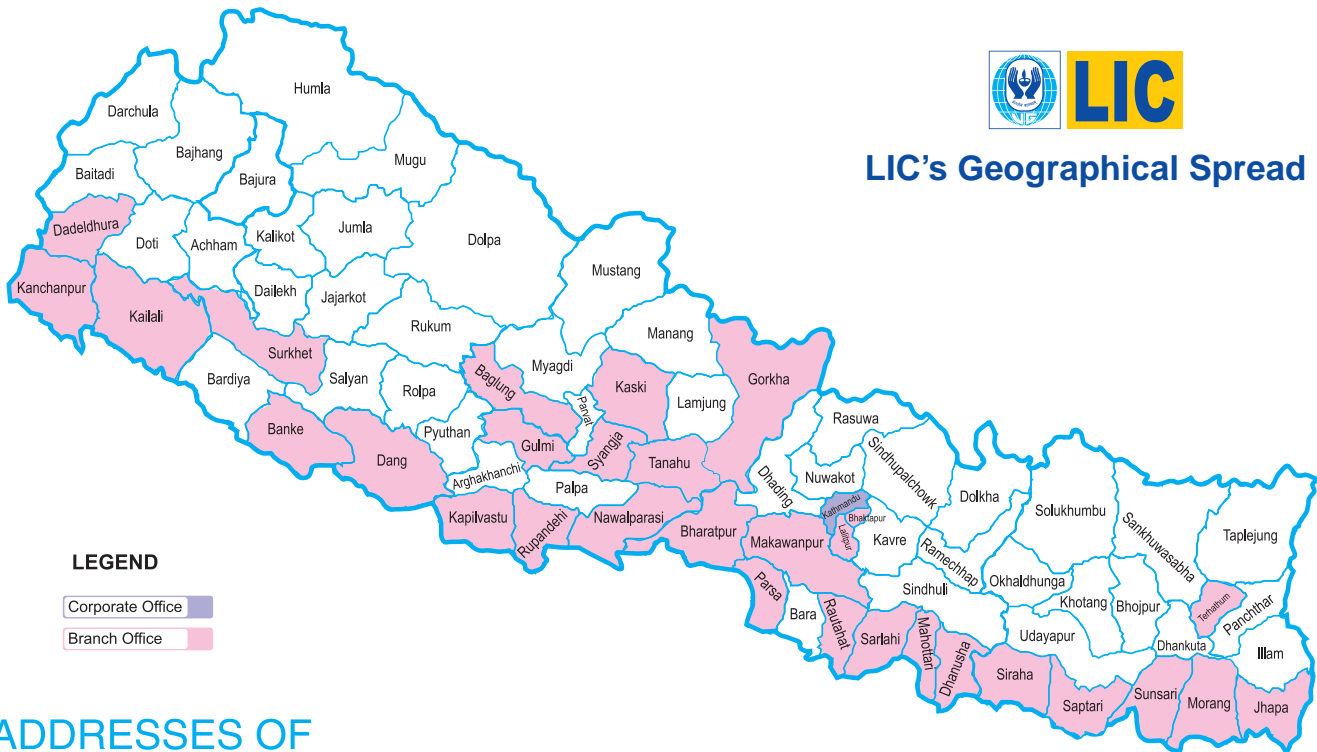




### नोट/Note



## LIC's Geographical Spread



### LEGEND

Corporate Office
Branch Office

## ADDRESSES OF CORPORATE OFFICE & BRANCHES

### Corporate Office

PO Box No: 21905  
4th Floor, Star Mall, Putalisadak  
Kathmandu, Nepal  
Phone: 01-4012613, 4012614  
Fax: 977-1-4012615

### Branch Offices

#### KATHMANDU BRANCH

1st Floor, Bhim Plaza Naxal  
Kathmandu, Nepal  
Phone: 01-4415951

#### BIRATNAGAR BRANCH

Bhanu Tole, Biratnagar-14, Nepal  
Phone: 021-532772

#### POKHARA BRANCH

Prithvi Chowk - Nagdunga, Nepal  
Phone: 061-539191

#### NEPALGUNJ BRANCH

Dhombajhee-7, Nepalgunj, Nepal  
Phone: 081-526047

#### BUTWAL BRANCH

Traffic Chowk, Butwal-8, Nepal  
Phone: 071-550392

#### BIRGUNJ BRANCH

Main Road, Adarsha Nagar  
Chowk-15, Birgunj, Nepal  
Phone: 051-522371

#### JANAKPUR BRANCH

Station Road, Janakpur, Nepal  
Phone: 041-526384

#### DHANGADI BRANCH

Dhangadi-3, Kailali, Nepal  
Phone: 091-520802

#### MAHENDRANAGAR BRANCH

Mohendranagar-4, Nepal  
Phone: 099-525304

#### BIRTAMOD BRANCH

Bhadrapur Road, Birtamod-4 Nepal  
Phone: 023-543404

#### NARAYANGHAT BRANCH

Pulchowk, Bharatpur, Nepal  
Phone: 056-532501

#### LAHAN BRANCH

Lahan-8, Siraha, Nepal  
Phone: 033-561976

#### BHAKTAPUR BRANCH

Gatthaghar, Bhaktapur, Nepal  
Phone: 01-6635021

#### DANG BRANCH

Sahid Gate, Ghorahi, Dang, Nepal  
Phone: 082-563190

#### LALITPUR BRANCH

Yappa Bhawan, Lalitpur, Nepal  
Phone: 01-5009295

#### DAMAULI BRANCH

Vyas Municipality-10, Damauli, Nepal  
Phone: 065-562507

#### BAGLUNG BRANCH

Mahendra Path, Baglung, Nepal  
Phone: 068-522737

#### DADELTHURA BRANCH

Amargadi Nagar Palika-5  
Tuphandanda, Dadeldhura,  
Nepal Phone: 096-410053

#### GULMI BRANCH

Tamghas-1, Gulmi, Nepal  
Phone: 079-520748

#### TERHATHUM BRANCH

Myaglung-1, Terhathum, Nepal  
Phone: 026-460725

#### DHARAN BRANCH

Chhata Chowk, Dharan-4, Nepal  
Phone: 025-526459

#### GAUR BRANCH

Gaur, Ward No. 1, Nepal  
Phone: 055-521501

#### HETAUDA BRANCH

Kanti Rajpath, Radha Krishna  
Bhowan, Hetauda, Nepal  
Phone: 051-521055

#### MALANGWA BRANCH

Malangwa-9, Nepal  
Phone: 046-521663

#### TAULIHAWA BRANCH

Kalika Tole, Taulihawa-3, Nepal  
Phone: 076-560461

#### NAWALPARASI BRANCH

Ram Gram Nagarpalika-2  
Nawalparasi, Nepal  
Phone: 078-521030

#### TIKAPUR BRANCH

1st Floor, Kishan Co-operative  
Bldg. Siddhartha Chowk,  
Tikapur-9, Nepal  
Phone: 091-561362

#### WALING BRANCH

Waling-3, Syanja, Nepal  
Phone: 063-440653

#### JALESH WAR BRANCH

Ji.Bi.Sa. Road, Jaleswor-5  
Mahottari, Nepal  
Phone: 044-521175

#### SURKHET BRANCH

Birendra chowk. Birendranagar-6  
Surkhet, Nepal  
Phone: 083-523127

#### GORKHA BRANCH

Haramtari, Gorkha-3, Nepal  
Phone: 064-420190

#### RAJBIRAJ BRANCH

Main Road, Ward No. 3, Rajbiraj, Nepal  
Phone: 031-523818

#### CHABAHIL BRANCH

Chucchepati, Chabahil,  
Kathmandu, Nepal  
Phone: 01-4481686

#### BANEPA BRANCH

Banepa-7, Kabhrepalanchok, Nepal  
Phone: 011-663549

#### NEW BANESHWOR BRANCH

Block AL, All in One Mart,  
New Baneshwor  
Kathmandu, Nepal  
Phone: 01-4620328

#### KALANKI & FE BRANCH

Kolanki-13, Kathmandu, Nepal  
Phone: 01-4037477

#### ITAHARI BRANCH

Ward No. 6, Mahendra Rajmarga  
Itahari, Nepal  
Phone: 025-582487

#### PALPA BRANCH

Silkhan Tole-4, Palpa, Nepal  
Phone: 075-521539

#### ILLAM BRANCH

Nikunj Path, Ward No. 7, Illam, Nepal  
Phone: 027-521890

#### NUWAKOT BRANCH

Ward No. 4, Bidur Nagarpalika  
Nuwakot, Nepal  
Phone: 010-561905

#### BAITADI BRANCH

Dashrathchand Municipality-4,  
Gothalapani, Baitadi, Nepal  
Phone: 095-520455

#### DAMAK BRANCH

Damak-6, Jhapa, Nepal  
Phone: 023-580915

#### CHAINPUR BRANCH

Chainpur, Sankhuwasabha-7, Nepal  
Mob.: 9801222384

#### DHANKUTA BRANCH

Dhankuta Municipality-6,  
Dhankuta, Nepal  
Mob.: 9801222377

#### BARDIBAS BRANCH

Bardibas-1, Mahottari, Nepal  
Mob.: 9801222379

#### SINDHULI BRANCH

Sindhuli Kamalamai NP-6,  
Modi Bazar, Nepal  
Mob.: 9801222381

#### SIDDHARTHANAGAR BRANCH

Airport Road-6, Galla Mandi  
Siddharthanagar, Nepal  
Mob.: 9801222383

#### BARDIYA BRANCH

Gulariya Municipality-8, Nepal  
Mob.: 9801222388

#### GAIGHAT BRANCH

Triyuga NP-3, Udayapur, Nepal  
Mob.: 9801222378

#### NIJGADH BRANCH

Nijgadh-7, Bara  
Mob.: 9801222385

#### KALAIYA BRANCH

Kalaiya Municipality-4 Nepal  
Mob.: 9801222391

#### DHADING BRANCH

Dhading, Nepal  
Mob.: 9801222386

#### BESISAHAH BRANCH

Bhimsensthan Municipality-7  
Mob.: 9801222389

#### BAHRABISE BRANCH

Bahrabise Municipality-7, Nepal  
Mob. 9801222387

#### PYUTHAN BRANCH

Pyuthan Municipality-2, Jumri, Nepal  
Mob.: 9801222382

#### TULSIPUR BRANCH

Tulsipur-5 Gha, Nepal  
Mob.: 9801222379

#### SALYAN BRANCH

Sarad Municipality, Ward No. 1  
Shreenagar, Nepal  
Mob.: 9801222376

#### KOHALPUR BRANCH

Kohalpur Municipality-11, Nepal  
Mob.: 9801222380

#### LALBANDI BRANCH

Laibandi NP-7 Sarlahi, Nepal  
Mob.: 9801180420

#### LEKHNATH BRANCH

Pokhara-27, Lekhnath-Talchowk, Nepal  
Mob.: 9801170998

#### KAWASOTI BRANCH

Kawasoti-2, Thanachowk  
Nawalpur, Nepal  
Mob.: 9801179796

#### BARDAGHAT BRANCH

Shivanagar colony  
Bardaghat NP-4, Nepal  
Mob.: 9801179805

#### CHANDRAUTA BRANCH

Shivaraj NP-5 kapilvastu, Nepal  
Mob.: 9801180407

# विश्वासको अर्को नाम-एल.आई.सी. नेपाल



## उत्कृष्ट बोनसदर

यस कम्पनीको नाफामा सरिक हुने(बोनस आर्जन हुने) गरी जारी गरिएका जीवन बीमालेखहरू अन्तर्गत आ.व. २०७४/०७५ का लागि प्रति वर्ष निम्न बमोजिम बोनस दर कायम गरिएको व्यहोरा सगौरव जानकारी गराउँदछौं ।

बीमालेखको किसिम	बीमा अवधि (वर्ष)	बोनस (प्रति हजार)
सावधिक जीवन बीमालेख	५-१९	रु. ६६/-
	२०-२४	रु. ७०/-
	२५ वा सोभन्दा माथि	रु. ८०/-
अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमालेख	१५	रु. ६६/-
	२०	रु. ६७/-
	२५	रु. ६८/-
सावधिक तथा आजिवन बीमालेख	५-१९	रु. ६६/-
	२०-२४	रु. ७०/-
	२५ वा सोभन्दा माथि	रु. ८०/-
जीवन तरङ्ग बीमालेख	१०	रु. ६६/-
	१५	रु. ६८/-
	२०	रु. ७०/-



लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लिमिटेड  
Life Insurance Corporation (Nepal) Ltd.  
(A Joint Venture of Life Insurance Corporation of India)

\* जीवन आस्था योजनामा रु.८५ सुनिश्चित लाभ पाइने ।

जीवन रहँदा पनि, जीवन पश्चात् पनि

एलआईसी नेपाललाई प्राप्त भएको सम्मान:

- नेपाल बेस्ट ब्राण्ड लिडरशीप अवार्ड, २०१८
- इमर्जिङ एसिया इन्स्योरेन्स अवार्ड, २०१८
- ISO 9001:2015 द्वारा प्रमाणित पहिलो र एकमात्र जीवन बीमा कम्पनी

कर्पोरेट कार्यालय: पो.ब.नं.: २१९०५, चौथो तल्ला, स्टार मल, पुतलीसडक, काठमाडौं, नेपाल  
फोन: ४०१२६१३, ४०१२६१४, फ्याक्स: ९७७-१-४०१२६१५, ई-मेल: liccorporate@licnepal.com.np