

# 19th ANNUAL REPORT

FY 2076-2077



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



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





# LIC

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



किनकि,  
बच्चाको सपना  
पार्नुछ साकार



बच्चा १६ वर्ष हुँदासम्म बुझाएको बीमा शुल्कले २० वर्ष हुँदासम्म जोखिम बहन हुने एक मात्र योजना

प्रत्येक बीमालेख महिना दिवसमा बीमाङ्कको १% रकम मासिक आम्दानी लाभको रूपमा भुक्तानी गरिने (यदि प्रस्तावकको मृत्यु भएमा)

बाल बालिकाको १६, १७, १८, १९ र २० औं जन्मदिन पछिको बीमा वर्ष दिवसमा बीमाङ्कको २०% को दरले र अन्तिम वर्षमा आर्जित बोनस सहित रकम भुक्तानी गर्ने धनफिर्ता योजना

प्रस्तावकको मृत्यु कुनै कारणले भएमा सम्पूर्ण बीमा शुल्कहरु मिनाहा भई बीमालेख चालू अवस्थामा रहने

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

LIC Nepal is WINNER of,

- Nepal Best Brand Leadership Awards, 2019
- Emerging Asia Insurance Awards, 2018
- First and only ISO 9001:2015 Certified Life Insurance Company of Nepal

VISIT US

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

FOLLOW US

 [facebook.com/hamroLICNEPAL](https://facebook.com/hamroLICNEPAL)

## विषय सूची Table of Contents

वार्षिक साधारण सभा सम्बन्धी सूचना	V
साधारण सभा सम्बन्धी सामान्य जानकारी	VI
अध्यक्षज्यूबाट प्रस्तुत प्रतिवेदन   Chairman's Message	5
संचालक समितिको प्रतिवेदन   Director's Report	8
Auditor's Report   लेखा परीक्षकको प्रतिवेदन	17-19/८७-८८
Financial Statement and related Notes to accounts	
वित्तीय विवरणसंग सम्बन्धित प्रमुख लेखा नीतिहरू र टिप्पणीहरू	20-86/९९-१३१
बीमा समितिको सहमति पत्र   Approval Letter of beema samiti	132





## 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. .... शेयर संख्या ..... मिति २०७८ फागुन ११ गते बुधबारका दिन हुने लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लिमिटेडको उन्नाइसौं वार्षिक साधारण सभामा उपस्थित हुन जारी गरिएको प्रवेश-पत्र।

सुदर्शन गिरी  
कम्पनी सचिव

.....  
शेयरधनीको दस्तखत

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  
२०७८ फागुन ११ गते बुधबारका दिन उन्नाइसौं 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.पा. ....  
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

## १८औं वार्षिक साधारण सभा सम्बन्धी सूचना

श्री शेयरधनी महानुभावहरू,

यस लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लिमिटेडको संचालक समितिको मिति २०७८/१०/११ गते बसेको ११५ औं बैठकको निर्णय अनुसार यस कम्पनीको १९ औं वार्षिक साधारण सभा निम्न लिखित मिति, स्थान र समयमा देहायका उल्लेखित विषयहरू उपर छलफल तथा निर्णय गर्न वस्ने भएको हुँदा सबै शेयरधनी महानुभावहरूको उपस्थितिका लागि यो सूचना प्रकाशित गरिएको छ ।

### (क) सभा हुने मिति, समय र स्थान:

मिति: २०७८ साल फाल्गुण ११ गते बुधवार (तदनुसार २३ फेब्रुअरी, २०२२)

समय: विहान ११.१५ बजेबाट शुरु ।

रजिष्ट्रेशन: विहान १०.१५ बाट शुरु ।

स्थान: एलआईसी शिक्षालय हल, नक्साल, काठमाण्डौ ।

(कोभिड-१९ महामारी जोखिमका कारण साधारणसभामा भिडियो कन्फरेन्स (Video Conference) मार्फत सहभागी हुन शेयरधनी महानुभावहरूलाई Zoom ID/ Password उपलब्ध गराईने व्यवस्था गरिएको छ ।)

### छलफलका विषयहरू:

#### (ख) साधारण प्रस्तावहरू:

- (१) अध्यक्षद्वारा संचालक समितिको वार्षिक प्रतिवेदन २०७६/०७७ प्रस्तुत गरी अनुमोदन गर्ने ।
- (२) लेखापरीक्षकको प्रतिवेदन सहित आ.व. २०७६/०७७ को वासलात, आय-व्यय हिसाव र सोहि अवधिको नगद प्रवाह विवरणमाथि छलफल गरी पारित गर्ने ।
- (३) लेखापरीक्षण समितिको सिफारिस बमोजिम आ.व. २०७७/०७८ को लागि लेखापरीक्षक नियुक्ति गर्ने र निजको पारिश्रमिक तोक्ने ।
- (४) संचालक समितिबाट प्रस्तावित १.०५२६३१५६९ % नगद लाभांश पारित गर्ने (बोनस शेयरको कर प्रयोजनार्थ) ।
- (५) संस्थापक शेयरधनीको तर्फबाट नियुक्त संचालकहरू एवं स्वतन्त्र संचालकको नियुक्तिलाई अनुमोदन गर्ने ।

#### (ग) विशेष प्रस्तावहरू:

- (१) संचालक समितिले प्रस्ताव गरे बमोजिम हालको चुक्ता पूँजीको २० % बोनस शेयर पारित गर्ने । साथै, कम्पनीको हालको अधिकृत पूँजी, जारी पूँजी तथा चुक्ता पूँजी शीर्षकहरू प्रत्येकमा रहेको रु. २,२१,१०,००,०००/- लाई बृद्धि गरी रु. २,६५,३२,००,०००/- कायम गर्ने प्रस्ताव स्वीकृत गर्ने । बोनस वितरणपछि कायम हुन आउने दशमलव पछिको अंकलाई सम्बन्धित शेयरधनीको नाममा पछि समायोजन गर्ने गरि यथावत राख्ने ।
- (२) संस्थापक शेयरधनीहरूको आफ्नो स्वामित्वमा रहेको कूल १० % संस्थापक शेयरलाई सर्वसाधारण शेयरमा परिवर्तन गर्ने र सोही अनुसार प्रबन्धपत्र र नियमावलीमा आवश्यक संशोधन गर्ने ।
- (३) बोनस शेयर पश्चात हुने पूँजी बृद्धि सम्बन्धमा कम्पनीको प्रबन्धपत्र र नियमावलीमा आवश्यक संशोधन गर्ने प्रस्ताव पारित गर्ने ।
- (४) कम्पनीका प्रबन्धपत्र र नियमावलीमा आवश्यक संशोधन गर्ने सन्दर्भमा नियमनकारी निकायहरू (कम्पनी रजिष्ट्रारको कार्यालय, बीमा समिति, नेपाल धितोपत्र बोर्ड, आदि) ले आवश्यक सुझाव वा निर्देशन दिएमा सो अनुरूप आवश्यक समायोजन गर्न संचालक समितिलाई अधिकार प्रत्यायोजन गर्ने ।
- (५) 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



**LIC**

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



## साधारण सभा सम्बन्धी थप जानकारी

- यस १९ औं वार्षिक साधारण सभा प्रयोजनका लागि मिति २०७८/१०/२४ गतेदेखि २०७८/११/११ गतेसम्म बीमकको शेयर दाखिला खारेजको काम बन्द रहनेछ। मिति २०७८/१०/२४ गतेभन्दा अघिल्लो दिनसम्म नेपाल स्टक एक्सचेन्ज लि. वा सिडिएस एण्ड क्लियरिङ लि. मा शेयर कारोबार भई सोको ७ कार्य दिनभित्र यस बीमकको शेयर रजिष्टर नेपाल एसबिआई मर्चेन्ट एण्ड बैकिङ लि. मा प्राप्त शेयर नामसारीको लिखतको आधारमा शेयर दाखिला 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।
- शेयरधनी महानुभावहरूलाई कम्पनीको शेयरधनी लगतमा कायम रहेको ठेगानामा वार्षिक प्रतिवेदन पुस्तिका पठाईने छ। कोरोना भाईरस (कोभिड १९) को महामारी रोकथाम तथा नियन्त्रणको लागि नेपाल सरकारबाट जारी गरिएको स्वास्थ्य सम्बन्धी निर्देशन एवं मापदण्डहरूको सम्मान एवं परिपालना गर्दै अनलाईन भर्चुअल (Video Conference) माध्यमबाट सभामा सहभागि हुन र आफ्नो मन्तव्य राख्न सक्ने व्यवस्था समेत मिलाईएको हुँदा कोभिड-१९ को संक्रमणबाट बच्न र बचाउन अनलाईन भर्चुअल (Video Conference) उपस्थितिको माध्यमबाट सभामा सहभागि भई दिनु हुन शेयरधनी महानुभावहरूमा विशेष अनुरोध छ।
- अनलाईन भर्चुअल (Video Conference) माध्यमबाट सभामा सहभागि हुने, आफ्नो मन्तव्य राख्ने तथा मतदान गर्न शेयरधनी महानुभावहरूले सभा हुन भन्दा कम्तिमा ४८ घण्टा अगावै (मिति २०७८/११/०९ बिहान ११:१५ बजे सम्म) आफ्नो परिचय पत्र सहित बीमकले जारी गरेको शेयर प्रमाणपत्र/डिम्याट खाता खोलिएको प्रमाणपत्रको स्क्यान कपी समावेश गरी ईमेल ठेगाना licn.ltd@gmail.com वा मोवाईल नं. ९८५१३६५५९२ मा Viber मा पठाउनु पर्नेछ। यसरी प्राप्त भएको ईमेल वा Viber मार्फत अनलाईन भर्चुअल (Video Conference) माध्यमबाट सभामा सहभागि हुनको लागि Meeting ID र Password उपलब्ध गराईनेछ। सभामा आफ्नो लिखित मन्तव्य दिन चाहने शेयरधनीहरूले माथि उल्लिखित ईमेल मार्फत दिन सक्ने व्यवस्था मिलाईएको छ।
- सभा शुरु हुनुभन्दा १ घण्टा अगाडिबाट Online Login खुल्ला गरिने छ। उक्त १ घण्टा समय भित्र सभामा सहभागि शेयरधनीहरूले दिईएको Meeting ID र Password को माध्यमबाट Online Login गरी सभामा उपस्थिति हुनुपर्ने छ। यसरी भएको उपस्थितिमा पनि सभा स्थलमा उपस्थित भए अनुसार मान्यता दिईनेछ। शेयरधनीको उपस्थितिबाट कम्पनी ऐनको व्यवस्था बमोजिम सभाका लागि आवश्यक गणपुरक संख्या पूरा भए पश्चात् सभाको कामकारवाही अगाडि बढाईने छ।
- नावालक वा होस ठेगानमा नरहेको शेयरधनीको तर्फबाट संरक्षकले सभामा भाग लिन, छलफल गर्न र प्रतिनिधि नियुक्त गर्न समेत सक्नेछन्। शेयरवालाको दर्ता किताबमा संरक्षकको रूपमा नाम लेखिएको व्यक्तिलाई मात्र संरक्षक मानिनेछ। संयुक्त रूपमा शेयर खरिद गर्ने शेयरधनीको हकमा शेयर लगतमा जसको नाम पहिला उल्लेख गरिएको छ, सो व्यक्ति वा संयुक्त शेयरधनीको सर्वसहमतिबाट आफूहरूमध्ये नियुक्त व्यक्तिले मात्र सभामा भाग लिन, छलफल गर्न, प्रतिनिधि नियुक्त गर्न र मतदान गर्न सक्नु हुनेछ।
- साधारणसभामा भाग लिन प्रतिनिधि (प्रोक्सी) नियुक्त गर्न चाहने शेयरधनीहरूले प्रचलित कम्पनी ऐनले तोकेको ढाँचामा प्रतिनिधिपत्र (प्रोक्सी) फाराम भरी सभा शुरु हुनुभन्दा कम्तिमा ७२ घण्टा अगावै बीमकको कर्पोरेट कार्यालय, स्टार मल, पुतलीसडकमा कार्यालय समयमा दर्ता गरी सक्नु पर्नेछ। बीमकको शेयरधनी बाहेक अन्य व्यक्तिलाई प्रोक्सी दिन र एकभन्दा बढी व्यक्तिलाई आफ्नो शेयर विभाजन गरी तथा अन्य कुनै किसिमबाट छुट्याई प्रोक्सी दिन पाइने छैन, यसरी दिईएको प्रोक्सी बदर हुनेछ।  
तर, प्रतिनिधि नियुक्त गर्ने शेयरधनीले आफुले अगाडि दिएको प्रतिनिधि (प्रोक्सी) बदर गरेको स्पष्ट उल्लेख गरी निवेदन दिई अर्को शेयरधनीलाई प्रतिनिधि नियुक्त गरेमा त्यसरी नियुक्त प्रतिनिधिले सभामा भाग लिन र मतदान गर्न पाउनेछन् यस्तो अवस्थामा अघिल्लो प्रतिनिधि (प्रोक्सी) स्वतः बदर भएको मानिनेछ।
- प्रतिनिधि (प्रोक्सी) नियुक्त गरिसक्नु भएको शेयरधनी आफै सभामा उपस्थित भई तोकिएको समय भित्र हाजिरी किताबमा दस्तखत गरी सभामा भाग लिएमा अगाडि दिएको प्रोक्सी स्वतः बदर भएको मानिनेछ।
- यस बीमकको शेयर खरिद गरेको संगठित संस्था वा कम्पनीले यस बीमकको कुनै अर्को शेयरधनीलाई प्रतिनिधि (प्रोक्सी) मुकर गर्न सक्नेछ। त्यसरी प्रतिनिधि (प्रोक्सी) मुकर नगरिएको अवस्थामा त्यस्तो संगठित संस्था वा कम्पनीले मनोनित गरेको प्रतिनिधिले शेयरवालाको हैसियतले सभामा भाग लिन सक्नेछन्।
- छलफलको विषयमध्ये विविध शीर्षक अन्तर्गत छलफल गर्न इच्छुक शेयरधनीहरूले सभा हुनुभन्दा ७ दिन अगावै छलफलको विषय कम्पनी सचिवमार्फत लिखितरूपमा सञ्चालक समितिको अध्यक्षलाई जानकारी दिनुपर्नेछ।
- शेयरधनीहरूले व्यक्त गरेको मन्तव्य वा प्रश्नहरूका सम्बन्धमा सञ्चालक समितिका तर्फबाट सामूहिक रूपले उत्तर दिइनेछ।
- कम्पनी एन २०६३ को दफा १८२ (८) बमोजिम साधारण सभाबाट स्वीकृत लाभांश बाहेक कम्पनीले आफ्नो कोषमा व्यभार पर्ने गरी शेयरधनीहरूलाई नगद वा जिन्सीको रूपमा कुनै पनि रकम भुक्तानी गर्न वा वितरण गर्न नपाउने भएकोले साधारण सभामा भाग लिन आउने शेयर धनी महानुभावहरूलाई यातायात/खाजा खर्च वापत कुनै रकम वितरण नगरिने व्यहोरा जानकारी गराउँदछौं। यसबाट शेयरधनी महानुभावहरूलाई कुनै असुविधा पर्न जाने भएमा कम्पनी क्षमाप्रार्थी छ।
- साधारण सभा सम्बन्धमा थप जानकारी आवश्यक परेमा कार्यालय समयभित्र बीमकको कर्पोरेट कार्यालय स्टारमल (चौथो तल्ला), पुतलीसडक, काठमाण्डौमा सम्पर्क राख्न समेत अनुरोध गरिन्छ।

नोट: आ.ब. २०७६/०७७ 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।

.....  
 सञ्चालक समितिको निर्णयानुसार  
 कम्पनी सचिव





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



## Corporate Information

---

<b>Registered Office</b>	- Kathmandu Metropolitan City Kathmandu, Nepal
<b>Corporate Office</b>	- Star Mall, Putalisadak, P.O.Box:21905, Kathmandu, Nepal
<b>Principal Activities</b>	- Life Insurance Business
<b>Chief Executive Officer</b>	- Mr . L.P . Das
<b>Company Secretary</b>	- Mr . Sudarshan Giri
<b>Consultant Actuaries</b>	- Sanjeev Pujari Global Risk Consultants 708, 7th Floor, Madhanva Building, BKC Bandra East, Mumbai
<b>Auditors-External</b>	- Madan Kumar Niraula Madan Niraula & Co. Chartered Accountants
<b>Auditors-Internal</b>	- B.K Agrawal & Co. Chartered Accountants
<b>Lawyers</b>	- Sr.Adv.Mithlesh Kumar Singh Singh Law Company Ram Kunj, Tripureswor, Kathmandu
<b>Bankers</b>	- Bank of Kathmandu Ltd, Kathmandu Nepal SBI Bank Ltd . Kathmandu
<b>Re-insurer</b>	- M/s Hanover Re, Malaysia/Nepal Re-insurance Co. Ltd.
<b>Pan No.</b>	- 500213148
<b>Incorporated in Nepal Under the Companies Act 2053 with Reg.No.</b>	- 765/057-58
<b>Registered with Beema Samiti on</b>	- 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 बी.सी. पटनायक, संचालक**

प्रबन्ध निर्देशक, भारतीय जीवन बीमा निगम

**Mr. B.C. Patnaik, Director**

Managing Director, LIC of India

सन् १९८६ मा भारतीय जीवन बीमा निगममा सेवा आरम्भ गर्नु भएका श्री बी.सी. पटनायक राजनीति शास्त्रमा स्नातकोत्तर र भारतीय बीमा संस्थानको fellow हुनुहुन्छ। उहाँले मार्केटिङ, ग्राहक सम्बन्ध व्यवस्थापनको, अंडरराइटिङ, समूह व्यापार, कर्मचारी प्रशिक्षण क्षेत्रमा लामो समयसम्म काम गर्नु भएको अनुभव संगाल्नु भएको छ। यसका साथै उहाँले महत्वपूर्ण पदहरू जस्तै मार्केटिङ प्रबन्धक, क्षेत्रीय प्रबन्धक जस्ता महत्वपूर्ण पदमा आफ्नो जिम्मेवारी कुशलतापूर्वक बहन गरिसक्नु 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। बिगत 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 रोलिङ मिल्स प्रा. लि., गोरधन्दास कमलावत परोपकारी प्रतिष्ठान र VG Foundation मा पनि आबद्ध भई कार्यानुभव संगाल्नु भएको छ।



**श्रीमती कोमल अग्रवाल, संचालक**

सर्वसाधारण शेयरधनी समूहबाट

**Mrs. Komal Agrawal, Director**

Public Nominee

कम्पनीको १८औँ वार्षिक साधारणसभाबाट सर्वसम्मतिले बि.स २०७७ फागुन देखि लागू हुने गरी श्रीमती कोमल अग्रवालले पब्लिक डाइरेक्टरको रूपमा निर्वाचित भई कार्य गरिरहनु भएको छ।

श्रीमती अग्रवालले मार्केटिंगमा कार्यकारी एमबीए बित्तशास्त्रमा बीबीए को उपाधि हासिल गर्नु भएको छ र हाल उहाँ युनाइटेड डिस्ट्रिब्युटर्स नेपाल प्रा. लि. मा फाइनान्स एण्ड सप्लाय चेन म्यानेजरको रूपमा कार्यरत हुनुहुन्छ। उहाँसँग अन्तर्राष्ट्रिय व्यापार, कर्पोरेट फाइनान्स, सप्लाय चेन आदिमा ९ वर्षभन्दा बढी कार्य गरेको व्यवसायिक अनुभव छ।



**श्री प्रविन कुमार मोलरी**, स्वतन्त्र संचालक  
**Shri Praveen Kumar Molri**, Independent Director

श्री प्रविन कुमार मोलरीले सन् १९८५ मा भारतीय जीवन बीमा निगममा सेवा आरम्भ गरी ३४ वर्षसम्म काम गरेको गहन अनुभव छ । व्यवसायिक चार्टर्ड एकाउन्टेन्टको उपाधि हासिल गर्नु भएका श्री मोलरीले भारतीय जीवन बीमा निगममा रहेँदा Investment Operation, Chief Risk Officer, and Senior Divisional Manager तथा कार्यकारी निर्देशक जस्तो महत्वपूर्ण पदमा सफलतापूर्वक आफ्नो जिम्मेवारी सम्हाल्नु 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 लिनभन्दा 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 जिरिनियम श्रेष्ठ**  
 सहायक प्रबन्धक  
**Gerenium Shrestha**  
 Assistant Manager

# Head of DEPARTMENT

---



**Mamta Poudyal**  
Head of Department-Marketing



**Sabina Shrestha**  
Head of Department-New Business



**Giri Raj Ghimire**  
Head of Department-OS & HR



**Sangeeta Mainali**  
Head of Department-Investment



**Bikesh Maharjan**  
Head of Department-Finance & Accounts



**Prakash Bhakta Upadhyay**  
Head of Department-Policy Servicing



**Chanchala Joshi**  
Head of Department- Claim & Maturity



**Sudarshan Giri**  
Company Secretary & Compliance Officer

## अध्यक्षजूबाट प्रस्तुत प्रतिवेदन



## Chairman's **MESSAGE** for 19<sup>th</sup> Annual General Meeting

आदरणीय शेयरधनी महानुभावहरू, महिला तथा सज्जनबृन्द

सर्वप्रथम यस लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लिमिटेडको १९ औं वार्षिक साधारण सभाको लागि आज यहाँ उपस्थित सबै शेयरधनी महानुभावहरूलाई बधाई एवं न्यानो अभिवादन गर्न चाहन्छु। आजको यस मुख्य सम्बोधनमार्फत कम्पनीको समिक्षात्मक विवरणहरू यहाँहरू समक्ष प्रस्तुत गर्न पाउँदा म असाध्यै हर्षित भएको जानकारी गराउन चाहन्छु।

नेपालको बीमा क्षेत्रमा एलआईसी (नेपाल) लिमिटेडले आफ्नो बलियो छवि निर्माण गरेर अमिट छाप छोड्न सफल भएको छ। हामी हाम्रा उत्कृष्ट कार्यहरू निरन्तर जारी राख्न र सबै सरोकारवालाहरूलाई ठोस परिणाम प्रदान गर्नको लागि कटिबद्ध छौं। यहाँहरूले हामी माथि देखाउनुभएको अटल विश्वास र सद्भावको लागि हृदयदेखि नै आभार व्यक्त गर्न चाहन्छु। विगत १९ वर्षदेखि हामी हाम्रा शेयरधनी, ग्राहक र सरोकारवालाहरूको अटुट विश्वास र भरोसालाई पूरा गर्न केन्द्रित रहेकोले नै कम्पनीले आजको यो नयाँ उँचाई हासिल गर्न सफल भएको छ।

विगत वर्षहरू भैं आर्थिक वर्ष २०७६/७७ ले विभिन्न वित्तीय मापदण्डहरूमा कम्पनीको वृद्धि र उपलब्धिलाई प्रमाणित गरेको तथ्य म यस गरिमामय सभालाई जानकारी गराउन चाहन्छु। एलआईसी (नेपाल) लि. ले आ.ब. २०७६/७७ मा कूल १,५०,६२९ नयाँ बीमालेखहरू बिक्री गरी प्रथम बीमाशूल्क आम्दानी बापत रु. ३७५२.९७ करोड आर्जन गर्न सफल भएको र उक्त आ.व. को अन्त्यमा ७,६४,३७८ बीमालेखहरूमा सेवा प्रदान गरिरहेको सहर्ष जानकारी गराउन चाहन्छु। गत आर्थिक वर्षको तुलनामा देशको राजनैतिक र आर्थिक क्षेत्रहरू सकरात्मक भएकोले आ.ब. २०७६/७७ मा पनि कम्पनीले नयाँ व्यापारमा उल्लेख्यरूपले बृद्धि गर्ने विश्वास लिईएको थियो तर उक्त आ.व. मा पनि कोभिड १९ को विश्वव्यापी महामारीले बीमा व्यवसायमा प्रतिकूल असर पर्न गएकोले कम्पनीको प्रथम बीमाशूल्क आर्जनमा २०.९६ % र बीमालेख संख्यामा ११.२४ % संकुचन आएको जानकारी गराउन चाहन्छु। जारी कोभिड संक्रमण र प्रतिकूल आर्थिक परिस्थितिको वावजुद पनि आगामी वर्षहरूमा कम्पनीको व्यवसायिक दायरालाई अभै फराकिलो बनाउनको लागि थप

Chairman's Message for 19th Annual General Meeting.

Dear Shareholders, Ladies and Gentlemen

Greetings and a warm welcome to all the shareholders present here today for the 19th Annual General meeting of LIC (Nepal) Ltd. It gives me immense pleasure to present before you the highlights of the Company through this keynote address.

LIC (Nepal) Ltd. has carved a strong image in Nepal's Insurance Industry. We have demonstrated our capabilities across products, customer services and markets. We are committed to continue our good work and deliver bona fide results to all our stakeholders. Heartfelt thanks to all the shareholders for the interminable confidence you have reposed in us. Over the last 19 years our Board has focused its efforts on fulfilling the trust reposed by the shareholders, customers, and the stakeholders which led to the Company achieving new heights. The year 2076/77 substantiated the Company's growth and achievement in various financial parameters.

It is with immense pride I can say we have delivered as per our commitments, despite a tumultuous year especially with the continuing market volatility in the year 2076/77.

It is my pleasure to report to you that LIC (Nepal) Ltd. has been able to collect NRs. 3752.97 million as First Premium Income by selling 1,50,629 Policies in the financial year 2076/77. In terms of first premium collected and policies sold, the Company showed a de-growth of 20.96 % and 11.24 % respectively. As at the end of Ashad 2077, we are servicing 7,64,378 policies. Despite the ongoing pandemic and the current economic situation, we are putting in extra efforts for growth in New Business performance of the Company during





मेहनत र लगनका साथ कार्य भईरहेको जानकारी गराउन चाहन्छु।

२०७७ आषाढ मसान्त सम्ममा कम्पनीको जीवन बीमा कोष २४.१७ प्रतिशतले बढेर रु ६६८४९.६९ मिलियन पुगेको छ जुन अहिलेसम्मकै उच्च हो भने कुल लगानी २०.२६ प्रतिशतले उल्लेख्य वृद्धि भएको छ। त्यसै गरी गत आर्थिक वर्षमा लगानीबाट हुने आम्दानी १६.११ प्रतिशतले बढेको जानकारी दिन चाहन्छु। बीमा समितिले तोकेको निर्देशन अनुसार हामीले हाम्रा सबै कोषको लगानी नेपालमा नै गरेका छौं र लगानीमा बजारबाट उच्चतम प्रतिफल प्राप्त गरी आदरणीय ग्राहकहरूलाई अधिकतम लाभ प्रदान गर्ने कोशिस गरिरहेका छौं।

कम्पनीको आ.ब. २०७६/७७ को बीमाङ्कीय मूल्यांकन (२०७६ श्रावण १ देखि २०७७ आषाढ मसान्तसम्मको) बीमा समितिबाट स्वीकृत भई प्राप्त भएको छ। २०७७ आषाढ मसान्तसम्मको बीमाङ्कीय मूल्यांकनपश्चात् कूल नाफा रु. ७२.०६ करोड बराबरको रकम हाम्रा शेयरधनीहरूको खातामा प्राप्त हुन सफल भएका छौं। संचालक समितिको निर्णय बमोजिम कम्पनीको मुनाफाबाट शेयरधनीहरूलाई कम्पनीको बर्तमान चुक्ता पूँजीको २१.०५२६% लाभांश दिने प्रस्ताव गरिएको छ जस अन्तर्गत २०% बोनस शेयर र १.०५२६% नगद लाभांश (बोनस शेयरवापतको कर प्रयोजनार्थ) प्रस्तावित छन्। यस गरिमामय सभामा यस कम्पनीको हालको अधिकृत पूँजी, जारी पूँजी र चुक्ता पूँजीलाई वृद्धि गरी प्रत्येकमा रु. २ अर्ब ६५ करोड ३२ लाख पुर्याउन समेत प्रस्ताव पेश गरेका छौं।

आ.ब. २०७६/७७ मा यस कम्पनीले जिवित लाभ भुक्तानी र मृत्यु दाबी पूर्णरूपले सम्पादन/फछ्योर्ट गर्न सफल हुँदै बीमा भुक्तानी सेवा सम्पादनमा उत्कृष्ट मापदण्ड कायम गर्न सफल भएको सहर्ष जानकारी गराउन चाहन्छु। ९९% ती दाबीहरू बीमा नियमावलीको म्यादभित्रै सम्पादन गरिएको तथ्यले सो उपलब्धिमा अभ्र सुगन्ध थपिएको छ। आ.ब. २०७६/७७ मा कम्पनीले कूल दाबी भुक्तानी बापत रु. ३७६.२२ करोड प्रदान गरेको छ। चालू आ.ब. मा यस कम्पनीले ७६ ओटा शाखा कार्यालयहरू र २३४ जना पूर्णकालिन कर्मचारीहरूमार्फत मुलुकभर आफ्नो सेवा प्रदान गर्दै आइरहेको छ। कम्पनीले भविष्यमा देशका अन्य क्षेत्रहरूमा पनि आवश्यकता पहिचान गरी मितव्ययी तवरबाट आफ्नो शाखा विस्तारलाई निरन्तरता दिने विश्वास दिलाउन चाहन्छु। चालू आ.ब.सम्ममा नयाँ जीवन बीमा गराउन र बिक्रय सेवा प्रदान गर्न यस कम्पनीमा देशभर जम्मा ४९,९१४ जना अभिकर्ताहरू कार्यरत छन्।

अन्त्यमा, शेयरधनी तथा ग्राहकवर्गको निरन्तर सहयोग र सद्भावनाको लागि म हार्दिक आभार प्रकट गर्न चाहन्छु र आगामी वर्षहरूमा पनि यस्तै साथ र सहयोग यहाँहरूबाट प्राप्त भइरहने अपेक्षा लिएको छु। त्यसै गरी नेपाल सरकार, अर्थ मन्त्रालय, नेपाल राष्ट्र बैंक, बीमा समिति, कम्पनी रजिष्ट्रारको कार्यालय, नेपाल धितोपत्र बोर्ड, नेपाल स्टक एक्सचेन्ज लिमिटेड, सीडीएस एण्ड क्लियरिङ लिमिटेड र सरकारका अङ्गहरूले यस कम्पनीलाई दिएको निर्देशन, सल्लाह र अमूल्य सुझावको लागि धन्यवाद दिन चाहन्छु। साथै

the financial year 2077/78 too.

Similarly in the year 2076/77, Life Fund of the Company has grown by 24.17% to NRs 66849.69 million, which is an all time high, while the total investments have shown substantial increase of 20.26 % in the year. The income from investments has risen by 16.11 % in the last fiscal year. 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 advantage of higher returns on investments from the market, in order to maximize the benefits to our esteemed customers.

The Company's Actuarial Valuation for 2076/77 (from Shrawan 1, 2076 to Ashad end, 2077) has been approved. After the Valuation, the Company has shown a net profit of NRs 720.59 million under Shareholders Account. The Board of Directors has proposed 21.05 % of existing paid-up capital as dividend out of this profit and the same will be apportioned towards bonus share of 20%, 1.05 % cash dividend for adjustment against tax liabilities on dividend declared to our valued shareholders. The Board has also proposed to increase the Authorized Capital, Issued Capital & Paid-up Capital of the Company to NRs.2, 653.2 Million.

Again, the Company has set benchmarks for excellent servicing standards in the industry by achieving zero outstanding in settlement of survival benefit and death claims. The fact that 99% of these claims have been settled before the due date adds more value to this achievement and reaffirms our commitment to serve the policyholders with the highest standards of servicing. Altogether the Company has paid over NRs. 3,762.16 million as claim payments in the last fiscal. As on date, the Company delivers its products and services through 76 outlets manned by 234 full-time employees across the entire nation. This year too, we hope to increase our presence even in farthest areas of the country keeping financial viability in mind. The Company has strong field force of total 49,914 Agents across the nation for procuring New Business and extending after sales services.

Finally, I would like to express my immense appreciation to the shareholders and customers for their continuous support and goodwill, and look forward to the same in the years ahead. Also I would like to share my thanks to the honorable

हाम्रा एकचुअरी, लेखा परीक्षक दुबै वैधानिक र आन्तरिक र अन्य व्यवसायिक सहयोगीहरूलाई हार्दिक धन्यवाद पनि दिन चाहन्छु ।

मेरा भनाईहरू समाप्त गर्नु अघि म LIC (नेपाल) लिमिटेडको सम्पूर्ण कर्मचारीहरूलाई उनीहरूको अथक र प्रतिबद्ध सेवाको लागि धन्यवाद दिन चाहन्छु ।

यहाँ उपस्थित महिला तथा सज्जनबृन्द सबैजनालाई म फेरि पनि हार्दिक स्वागत गर्दछु ।

सुरक्षित रहनुहोस्, स्वस्थ रहनुहोस् ।

धन्यवाद ।

**एम.आर. कुमार**

अध्यक्ष

११ फाल्गुण २०७८

Government of Nepal, Ministry of Finance, Nepal Rastra Bank, Insurance Board, Office of Company Registrar, Securities Board of Nepal, Nepal Stock Exchange Limited, CDS and Clearing Ltd. and all the other departments of the government for their guidance, exhortation and advocacy given to the company. Also heartfelt thanks to our Actuary, Auditors both statutory and internal and other business associates.

Before I take my leave I would like to thank the entire team of LIC (Nepal) Ltd. for their committed service and unrelenting efforts to serve the Company.

Ladies and Gentlemen, I once again extend a warm welcome to each one of you present here.

Stay safe, stay healthy. Thank you.

**M.R Kumar**

Chairman

Feb 23, 2022



# सञ्चालक समितिको प्रतिवेदन

## Director's REPORT for 19<sup>th</sup> Annual General Meeting

आदरणीय शेयरधनी, महिला तथा सज्जनबृन्द ।

यस लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लिमिटेडको १९ औं वार्षिक साधारण सभामा उपस्थित सम्पूर्ण शेयरधनीज्यूहरूलाई हामीहरू (संचालक समिति) सहर्ष स्वागत एवं अभिवादन गर्न चाहन्छौ ।

यस कम्पनीको आर्थिक वर्ष २०७६/७७ को कम्पनीको लेखापरीक्षण भएको वित्तीय विवरणहरू प्रस्तुत गर्न पाउँदा हामी अत्यन्तै हर्षित भएका छौं । हामी यहाँहरू समक्ष आर्थिक वर्ष २०७६/७७ 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

आ.ब २०७६/७७ मा आर्थिक बृद्धि दर २.३ प्रतिशत रह्यो । त्यसै गरी कृषि, उद्योग र सेवा क्षेत्रको वृद्धिदर क्रमशः २.५९ प्रतिशत, ३.२३ प्रतिशत र १.९९ प्रतिशत रह्यो ।

सन् २०२० को मध्यमा कोभिड-१९ को प्रकोप व्यापक रूपमा फैलिएपछि सन् २०२० को मार्चदेखि जुलाईसम्म राष्ट्रव्यापी रुपमा र काठमाडौं उपत्यकालगायत स्थानीय तहमा सेप्टेम्बरको मध्यसम्मसम्म लकडाउन गरिएको थियो। यस अवधिमा यातायात, शिक्षा र पर्यटन सम्बन्धी गतिविधिहरू प्रतिबन्धित थिए ।

यस आ.ब.मा औसत उपभोक्ता मूल्य मुद्रास्फीति दर गत वर्ष ४.६४ प्रतिशतको तुलनामा यस मा ६.१५ प्रतिशत रहेको थियो । विप्रेषण आप्रवाह अघिल्लो वर्ष १६.५ प्रतिशतले बढेको तुलनामा समीक्षा वर्षमा ०.५ प्रतिशतले घटेर रु. ८७५ अर्ब ३० करोड पुगेको थियो । अमेरिकी डलरको सन्दर्भमा, यस्तो मुद्रा प्रवाह समीक्षा वर्षमा ३.३ प्रतिशतले घटेको थियो जुन अघिल्लो वर्षको ७.८ प्रतिशतले बढेको थियो।

### कोभिड-१९ र यसको प्रभावः

कोभिड-१९ को महामारीले नेपालको समग्र अर्थतन्त्रलाई असर गरेको र बीमा उद्योगको लागि त भन् धेरै चुनौतीहरू खडा गरेको छ । यद्यपि हामीले प्रत्येक चरणमा आईपरेका चुनौतिहरूलाई सफलतापूर्वक पार गर्ने प्रयास गरेका छौं र यस दिशामा पर्याप्त कदम चालेकोले आगामी दिनहरूमा सुखद नतिजा आउने बिश्वास दिलाउन चाहन्छौं ।

हाम्रो कुल बीमा शुल्क आम्दानीमा ११.२७% ले उल्लेख्य वृद्धि भएको भएतापनि नयाँ व्यवसायको वृद्धिमा नकारात्मक प्रभाव परेको छ अर्थात् प्रथम बीमा शुल्क आम्दानी रु. ४२२.८३५ करोडबाट ३७५.२९ करोडमा भरेको छ ।

Respected Shareholders, Ladies and Gentlemen,

It gives us immense pleasure to welcome you to the 19<sup>th</sup> Annual General Meeting (AGM) of Life Insurance Corporation (Nepal) Ltd.

We have the privilege of presenting the Audited Financial Statements of the Company of financial year 2076/77 (2019/20). We now present the report of the Board of Directors for the fiscal year 2076-77 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

The growth in Gross Domestic Product in 2019/20 remained 2.3 percent. Agriculture, industry and service sectors estimated to grow 2.59 percent, 3.23 percent and 1.99 percent respectively.

The average consumer price inflation stood at 6.15 percent in 2019/20 compared to 4.64 percent a year ago.

Remittance inflows decreased 0.5 percent to Rs.875.03 billion in the review year against an increase of 16.5 percent in the previous year. In US Dollar terms, such inflows decreased 3.3 percent in the review year against an increase of 7.8 percent in the previous year.

As the COVID-19 outbreak became widespread in mid-2020, a nationwide lockdown was implemented from March to July in 2020, followed by localized lockdowns, including in the Kathmandu Valley up until mid-September. During this time transportation, education and tourism-related activities were significantly restricted. Since October, the number of cases has been declining steadily, allowing a gradual easing of movement restrictions.

### COVID-19 Pandemic and its impact:

The COVID-19 pandemic has impacted the entire economy of Nepal and has posed many challenges for the industry to perform in these difficult times. We have tried to overcome the challenges thrown up at each juncture and have made substantial progress though a considerable ground is yet to be covered.

Though, our total premium income has risen significantly by 11.27 %, the new business growth was impacted strongly and has declined by 11.24 % i.e. from 4228.35 million to 3752.9 million.

Covid-19 has led to a sharp rise in mortality rates and increased claims payments. Similarly, the reduction in investment rates and

Covid-19 ले मृत्यु दरमा तीव्र वृद्धि र दाबी भुक्तानी बढाएको छ। अर्थतन्त्रमा आएको मन्दीले गर्दा कम्पनीको प्रथम बीमा शुल्क आम्दानी र नवीकरण शुल्क दुवैमा असर गरेको छ। सीमित स्रोतसाधन र प्रतिकूल अर्थतन्त्रको बाबजुद पनि आगामी दिनहरूमा कम्पनीको आर्थिक उन्नतिको लागि यथेष्ट कदमहरू चालिनेछ भन्ने विश्वास दिलाउन चाहन्छौं।

### व्यवसायको सिंहावलोकन

#### बीमालेखहरूको बिक्री संख्या

Year	2072/73	2073/74	2074/75	2075/76	2076/77
No of Policies	146713	178511	133309	1,89,320	1,49,627

यस कम्पनीमा २०७७ आषाढ मसान्तसम्मको कूल सक्रिय बीमालेखको संख्या ७,६४,३७८ रहेको सहर्ष जानकारी गराउन चाहन्छौं।

#### प्रथम बीमाशुल्क आम्दानी

Year	2072/73	2073/74	2074/75	2075/76	2076/77
FPI (In NRs Millions)	2265.20	2633.49	2888.95	4228.35	3752.9

economic activity has reduced both the company's revenue and first premium income as well as renewal premium of the company.

Considering the limited resources of the country the recession in economy has caused a great impact on the economic progress. We look forward to better times ahead on this front.

### Overview of Performance

#### Number of Policies sold.

The Company has 7,64,378 policies in its book as at the end of Ashadh 2077.

#### First Premium Income

#### Performance in Financial Year 2076/77

	2075/76	2076/77	Growth Rate
No. of Policy	189320	149627	(20.96)%
FPI(In Millions)	4228.35	3752.97	(11.24) %

#### प्रतिवेदन मिति सम्म चालू वर्षको उपलब्धि:

चालू आर्थिक वर्ष २०७८/७९ को पौष मसान्तसम्ममा कूल बीमा लेख संख्या १,६६,७२२, प्रथम बीमा शुल्क रु ४९३.५५ करोड, जीवन बीमा अभिकर्ताहरूको संख्या ५०,०१०, कूल जीवन बीमा योजनाहरू २४ र शाखा कार्यालयहरू ७६ वटा रहेको जानकारी गराउन चाहन्छौं।

#### व्यापार संचालन परिदृश्य:

कम्पनीले देशभर जम्मा ७६ शाखाहरू स्थापनामार्फत आफ्नो व्यवसाय संचालन गरेको थियो। आ.ब. २०७६/७७ को अन्त्यमा जीवन बीमा क्षेत्रमा अनुभवी तीन भारतीय र अन्य नेपालीहरू समिलित जम्मा २४६ जना कर्मचारीहरू यस कम्पनीमा 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 अभि प्रतिस्पर्धी, सबल र जिम्मेदार बनाउनका लागि वर्षभरी विभिन्न तालिम र मार्ग निर्देशनका कार्यक्रमहरू संचालन गरिदै आएका छन्।

#### संचालक समिति परिवर्तन

१८ औं वार्षिक साधारण सभापछि भारतीय जीवन बीमा निगमबाट प्रतिनिधित्व गर्नु हुने संचालक श्री मुकेश कुमार गुप्ताको रिक्त स्थानमा निगमले सिफारिस गरे अनुसार श्री बी.सी पटनयाकलाई संचालक सदस्यको रूपमा र संस्थापक शेयरधनी श्री विशाल गुप्त लि.बाट प्रतिनिधित्व गर्नु हुने संचालक श्री अशोक कुमार अग्रवालको पदावधि समाप्त भई विशाल गुप्त लि.ले सिफारिस गरे अनुसार पुनः श्री अशोक कुमार अग्रवाललाई संचालक सदस्यको रूपमा

From the table above, we observe that there is de-growth in FPI and NOP. The business of entire financial sector was adversely affected during the fiscal year 2076/77 due to COVID 19 pandemic.

#### Performance of the Company up to the report Date

We are happy to inform you that by the end of January 14 2022, the first premium income stood at Rs.4935.5 million. The number of insurance policies sold during the period is 1, 66,722. The company has total 50,010 agents across the nation for procuring new business and extending after sales services of 24 insurance product of LIC (Nepal) Ltd. with the help of 76 of branches.

#### Operational Overview

The Company operates through its 78 branches at present, which are spread across the country. As at the end of Ashad 2077, the Company has 246 staff members, three of whom are expatriates deputed from India with ample experience & knowledge in life insurance marketing and administration, while all others are 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.

#### Changes in the Board of Directors

Shri B.C Patnaik has been appointed as the member of the Board of Directors consequent upon the retirement of Shri Mukesh Kumar Gupta, Director, LIC (Nepal) Ltd. from the service of LIC of

पदस्थापन गरिएको जानकारी गराइन्छ। त्यसै गरी श्रीमती कोमल अग्रवाल १८ औं वार्षिक साधारण शभाबाट सर्वसाधारण शेयरधनी तर्फबाट संचालक सदस्यको रूपमा नियुक्त हुनु भएको र श्री प्रविन कुमार मोलरी स्वतन्त्र संचालक सदस्यको रूपमा नियुक्त हुनुभएको जानकारी गराइन्छ।

#### 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 भैरह्यो। आ.ब. २०७६/७७ ले अनिश्चित 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 २०७६/७७ को नाफानोक्सान खाताले रु. ७२,०५,८६,७१०/- कूल मुनाफा देखाउन सकेको सहर्ष जानकारी गराउँदछौं। कम्पनीको व्यवसायमा प्रतिकूल प्रभाव नपर्ने तरिकाले व्यवस्थापकीय खर्चलाई नियन्त्रण र न्युनीकरण गर्ने प्रयास गरिएको छ र भविष्यमा पनि यसलाई निरन्तरता दिइने छ। यस प्रकारको प्रयासबाट भविष्यमा अभ्र राम्रो 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 रूपमा हुनुहुन्छ। श्री मदन निरौला लेखापरीक्षकको रूपमा लगातार ३ पटक नियुक्त भईसक्नु भएकोले आगामी आ.ब. २०७७/७८ का लागि कम्पनीको लेखा परिक्षण समितिको सिफारिसमा साधारण शभाले लेखा परिक्षक नियुक्त गर्ने जानकारी गराइन्छ।

#### 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 अभ्र 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 २०७६ आषाढ मसान्तसम्ममा जीवन बीमा कोषमा रु. ५,३८३.७३१ करोड रहेकोमा त्यसमा २४.१७ % ले बृद्धि भई मिति २०७७ आषाढ मसान्तसम्ममा जीवन बीमा कोषमा रु. ६,६८४.९.६९ करोड रहेको सहर्ष जानकारी गराउँन चाहन्छौं।

#### लगानी

मिति २०७६ आषाढ मसान्तसम्ममा कुल लगानी रु. ४,५८२.६८४ करोड रहेकोमा मिति २०७७ आषाढ मसान्तसम्ममा कुल लगानी (बीमालेख कर्जा तथा छोटो अवधिको लगानी गरि) रु. ५,५११.४ करोड रहेको छ। यस अनुसार २०.२६ % ले लगानीमा बृद्धि भएको देखिन्छ। सम्पूर्ण लगानीहरू

India. Further Shri P.K Molri, who is a Chartered Accountant has been appointed as Independent Director. Likewise, Shri Ashok Kumar Agrawal has been re-appointed as Member of Board of Directors from promoter group representing Vishal Group Ltd. and Smt Komal Agrawal has been elected from public group as Member of Board of Directors.

#### 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. In this situation too, the Company was able to take full advantage of the best prevailing interest rates from investments and could do most of the investments for the longest available term during the year. The P/L Account of financial year 2076/77 shows a Net profit of NRs. 72,05,86,710. The cost of operations has been kept under strict control and efforts are being made to bring it down further without 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, who has been our auditor for 3 consecutive years. On the recommendations of the Audit Committee, the AGM will appoint another auditor from another firm for the financial year 2077/78 (2020/21).

#### Auditor's Report

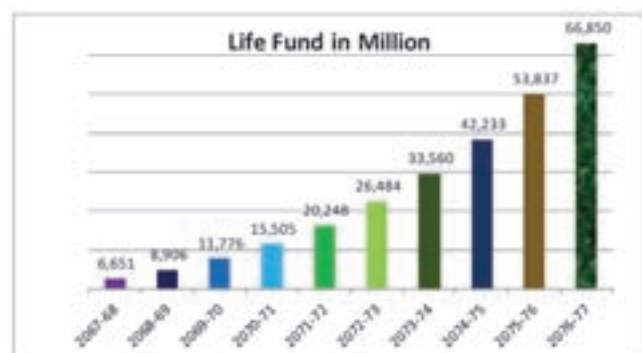
The opinion of the Auditors on the accounts and systems of the Company is appended to this report. The Auditors have opined that the accounts and records of the Company have been maintained properly and that the investments are made in accordance with the laws of the land. This gives us ample confidence about our professional working and well laid down 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 2076/77, the life fund of the Company grew at 24.17% and stood at NRs 66,849.68 Million as against NRs. 53,837.31 Million at the end of last financial year 2075/76.



प्रचलित ऐन, संचालक समितिको निर्देशन र श्री बीमा समितिको लगानी सम्बन्धी निर्देशिकाको अधिनमा रही गरिएका छन्। यस प्रकारको बिबेकपूर्ण लगानीबाट कम्पनीले यस वर्ष आफ्नो लगानी प्रतिफलमा १६.११ % 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 २०७६/७७ मा प्रमुख कार्यकारी अधिकृत जो संचालक समेत रहनु भएको छ, उहाँहरूलाई दिइएको पारिश्रमिक र अरु संचालकहरूलाई प्रदान गरिएको बैठक भत्ता बाहेक कम्पनीसँग सम्बन्धित वित्तीय कारोबारमा सञ्चालक र निजको नातेदारको कुनै संलग्नता रहेको छैन।

### आम्दानी र ब्यवस्थापन खर्च

आ.ब. २०७६/७७ मा लगानीबाट प्राप्त भएको आम्दानीमा १३.३८ % को बृद्धि गर्दै कम्पनीले कूल आम्दानी रु. २१२५.५६ करोड गर्यो र यो कूल आम्दानी गत वर्षभन्दा १६.११ % बढी हो। उक्त आ.ब. मा यस कम्पनीको कूल व्यवस्थापकीय खर्च अनुपात १८.२५ % रहेको छ।

### संचालक तथा पदाधिकारीहरूलाई गरिएको भुक्तानी

कम्पनीको नियमानुसार आ.ब. २०७६/७७ मा कम्पनीको संचालकहरू, प्रमुख कार्यकारी अधिकृत तथा अन्य पदाधिकारीहरूलाई जम्मा रु. २१,८४४,९९९.५४ भुक्तानी गरिएको छ।

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

### 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 मुल्याङ्कन गराउनु पर्ने प्रावधान छ। आ.ब. २०७६/७७ को वार्षिक बीमाङ्कीय मूल्याङ्कनबाट बचत रु. ६,७२,६०,१५,९६० देखिन आएको छ र सोबाट रु. ५६,५०,५०,३७५ बोनस लाभांशको रूपमा बिभितहरूलाई वितरण गरिएका छन् जुन आँकडाहरू यहाँहरूले कम्पनीको आ.ब. २०७६/७७ को वित्तिय विवरणमा देख्न सक्नु हुन्छ।

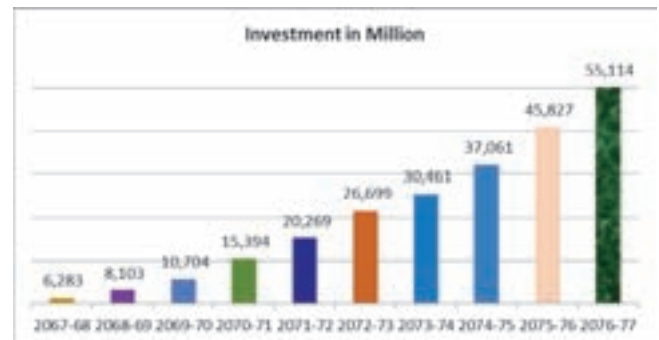
आ.ब. २०७६/७७ सम्मको कम्पनीको सोल्वेन्सी र पूँजी पर्याप्तताको सन्दर्भमा बीमाङ्कीय प्रमाणीकरण यसै प्रतिवेदनसाथ संलग्न गरिएको छ।

### बिभीतहरूको लागि बोनस

यस कम्पनीले आ.ब. २०७६/७७ का लागि बिभितहरूलाई निम्नानुसारको बोनसदर प्रदान गर्ने निर्णय गरेको छ।

### Investments

The total investments of the Company as at the end of F.Y. 2076/77 stood at NRs 55,113.76 Million as against NRs 45,826.84 Million as at the end of F.Y. 2075/76. There is an increase of 20.26%. All investments have 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 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 the Company, the investment income has shown an increase of 16.11% 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 financial year 2076/77, 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 NRs 21,255.67 million, showing a growth of 13.38% over that of the last year, with income from investment registering 16.11 % growth during the year. The total management expense ratio of the Company is 18.25 %.

### Payment to Directors and other Executives

A total of NRs 21,844,999.54 have been paid to Directors, CEO and other Executives of the Company as per laid down rules in the year 2076/77.

Statement of Remuneration of Directors and Executives is as under:



Name	Designation	Amount Paid (NRs.)	Type of Payment
Mr. M. R. Kumar	Chairman	1,02,000	Sitting Fee*
Mr. M. K. Gupta	Director	80,000	Sitting Fee*
Mr. Ashok Kumar Agrawal	Director	2,65,000	Sitting Fee
Mr. Kumar Keshar Bista	Public Director	2,20,000	Sitting Fee
Mr. V. K. Kukreja	Ind. Director	1,15,000	Sitting Fee
Mr. Laxmi Prasad Das	Director/CEO	2,10,000	Sitting Fee*
		75,85,848.97	Salary and other amenities
Mr. T. Burnawal	Deputy CEO	69,63,332.80	Salary and other amenities
Mr. Sanjeev Kumar Aggarwal	CTO	63,03,817.77	Salary and other amenities
<b>Total</b>		<b>21,844,999.54</b>	

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

\*These payments are made to LIC of India as these Directors are employees of LIC.

### शेयरधनीहरूलाई लाभांश र बोनस

कम्पनीको आ.ब. २०७६/७७ को वार्षिक बीमाङ्गीय मूल्यांकनपश्चात कम्पनीको नाफा नोक्सान हिसाबबाट शेयरधनी खातामा रु. ७२.०५ करोड प्राप्त हुन आएको छ। संचालक समितिले सोबाट चुक्ता पूँजीको २१.०५२६ (रु. ४६,५४,७३,६८४ बराबर रकम) लाभांशको रूपमा शेयरधनीहरूलाई वितरण गर्न प्रस्ताव गरेको छ जस अन्तर्गत २० % बोनस शेयर र १.०५२६ % नगद लाभांश (कर प्रयोजनार्थ) रहेका छन्। संचालक समितिले कम्पनीको हालको अधिकृत पूँजी, जारी पूँजी र चुक्ता पूँजी बृद्धि गरी प्रत्येक शीर्षकहरूमा रु. २ अर्ब ६५ करोड ३२ लाख पुर्याउने प्रस्ताव गरेको छ।

### सठ्ठमान

सन् २०१९ मा यस कम्पनीलाई “नेपाल बेष्ट ब्राण्ड लिडरसीप अवार्ड, २०१९” बाट सम्मानित गरिएको छ सहर्ष जानकारी गराउन चाहन्छौ।

### नयाँ बीमा योजना

कम्पनीले आ.ब. २०७६/७७ मा एउटा नयाँ बीमा योजना “जीवन बचत योजना” बजारमा ल्याएको छ। यो योजना मुनाफा सहितको एकल बीमा

### 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 2076/77 has shown a surplus of NRs 6,72,60,15,960 out of which NRs 56, 50, 50,375 is distributed to the Policyholders as dividend & these figures are reflected in the financial statements for 2076/77.

Certification of the actuary regarding solvency of the Company and its capital adequacy up to 2076/77 is appended to the report.

### Bonus to Policyholders

The Bonus rates (per 1000 sum assured per year) of the Company for 2076/77 declared are as below:

Product Line	Term	Bonus Rate	Product Line	Term	Bonus Rate
Savadhik (333), Jeevan Vidya (352), Jeevan Saathi (357)	5 to 9	54	Dhan Firta (334, 335, 336, 337, 339, 343)	15	56
	10 to 14	55		20	57
	15 to 19	56		25	60
	20 to 24	60	Bal Mamta (340) & Bal Sneha (341)	Up to 15	55
	25 and above	70		16 to 20	57
Jeevan Anand (342)	5 to 9	55		21 and above	60
	10 to 14	55	Jeevan Tarang (345)	10	56
	15 to 19	58		15	58
	20 to 24	62		20	67
	25 and above	70	Jeevan Bachat (359)	5 to 9	45
Child Endowment (349)	15 to 19	55		10 to 14	48
	20 to 24	60		15 to 19	53
	25 to 29	68		20 to 24	57
	30 and above	70		25 and above	66
Dhan Bristi (358)	10 and 15	55			

शुल्क भुक्तानी गर्नुपर्ने योजना हो जसमा बीमितको रक्षावरण र बचत दुवै हुने विशेषताको सम्मिश्रण छ। यो योजना पनि अन्य योजना सरह लोकप्रिय बीमा योजना बन्न सकेको जानकारी गराउँदछौ।

### ब्यापारीक सेवाहरू

#### नेटवर्कीङ, बीमाशुल्क भुक्तानी र मोबाइल एसएमएस सेवा

कम्पनीले अत्याधुनिक सूचनाप्रविधिको माध्यमबाट सवै शाखा कार्यालयहरूलाई अनलाइन नेटवर्कीमि 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। साविकमा 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 आएकोमा गत वर्ष देखि Connect IPS र ई-सेवा मार्फत प्रिमियम बुझाउन सकिने व्यवस्था मिलाईएको छ।

#### मृत्यु दाबी

आ.ब. २०७६/७७ मा कम्पनीले जम्मा ६०० वटा मृत्यु दाबीहरू सम्पन्न गरी रु. १८.१६ करोड रकम भुक्तानी गरेको छ। सुरुवातदेखि हालसम्म ५,७०२ वटा मृत्यु दाबीहरू सम्पन्न गरी रु. १४४.३ करोड रकम भुक्तानी भई सकेको छ। आ.ब. २०७६/७७ मा जिवित लाभ र मृत्यु दाबी भुक्तानी पूर्णरूपले फछ्यौट 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 जिवित लाभ भुक्तानीहरू बीमा नियमावलीको म्यादभित्रै सम्पादन गरिएकाले कम्पनीको सफलतामा अभि सुगन्ध थपिएको छ। यस वर्ष भुक्तानी भएको कूल दाबी (मृत्यु+परिपक्वता+जिवित लाभ+समर्पण र अन्य दाबी) रकम रु. ३७६.२१६ करोड रहेको जानकारी गराउँदछौ।

### अन्य ब्यापारिक क्रियाकलापहरू

आ.ब. २०७६/७७ मा कम्पनीले २,९८२ जना नयाँ अभिकर्ताहरू नियुक्त गरेको थियो। त्यसै गरी २०७७ आषाढ मसान्तसम्ममा कम्पनीमा जम्मा ४५,४७९ जना अभिकर्ताहरू कार्यरत रहेका थिए जस मध्ये ५,९४७ जना अभिकर्ताहरूले बीमा ब्यापारमा सक्रिय योगदान पुर्याउनु भएको छ। यस वर्ष ७४ जना अभिकर्ताहरू सतकबीर र २८३ जना बीमा पेशाको सम्मानित MDRT-2021 बन्न सफल भएका छन्। कम्पनीको बिक्री बढाउने उद्देश्यले नयाँ अभिकर्ताहरूलाई नियमित रुपमा तालिम र बिद्यमान अभिकर्ताहरूलाई अभि बढी ब्यवसायिक बनाउन अध्ययन सामाग्रीहरू, पूनर्ताजगी तालिम तथा बिक्रयकलाका कार्यक्रमहरू संचालन गरिदै आएको छन्।

### संस्थापकीय ब्यवस्थापन

कम्पनी संचालक समितिको बैठक विद्यमान ऐन बमोजिम नियमित रुपमा बस्ने गरेको छ। आ.ब. २०७६/७७ मा संचालक समितिको ६ वटा बैठकहरू सम्पन्न भए। नीति निर्माणको अतिरिक्त संचालक समितिले कम्पनीलाई रणनीतिक निर्देशन दिने, बित्तिय अनुशासन र जवाफदेहिता कायम गराउने,

### Dividend & Bonus for shareholders

With the closing of the books after the inclusion of the valuation results for 2076/77, the Company has shown NRs 720.59 Million as net profit in the Shareholders account. The Board of Directors proposes 21.0526% of the existing paid up capital amounting to NRs 46,54,73,684 as dividend out of this profit to our valued Shareholders, and from this dividend, 20% as Bonus Share, 1.05% as cash dividend (including tax liability) on the total dividend 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 NRs 2,653.2 Million.

### Award

We are happy to share with you that LIC Nepal has been honored with the title ‘Nepal’s Best Brand Leadership Award, 2019’ in Kathmandu.

### New Products

The Company launched one new products “Jeevan Bachat” in this financial year. This is a non-linked, with profits, single premium payment endowment plan which offers the policyholder a combination of protection as well as savings.

### Customer Service

#### Networking, Premium Payment & Mobile SMS

The Company has maintained a 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 the 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 through 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.

Similarly, with a view to collect insurance premium in a timely manner, an arrangement has been introduced for customers to pay the premium amount through e-sewa and Connect IPS.

### Claims

During the fiscal year 2076/77, the Company has settled 600 death claims for an amount of NRs 181.58 Million. The total death claims settled since inception are 5,702 for which we have paid NRs 1,442.98 Million. As usual, we are happy to inform you that the Company has achieved zero outstanding death 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 financial year 2076/77 were settled in the fiscal year itself which is a unique feat in the Life Insurance Market of Nepal. The total claim amount (for Death, Maturity, Survival Benefit, Surrender and other claims) paid during the year is NRs 3,762.16 Million.

### Other Marketing Activities

During the year of review, the Company recruited 2,982 new agents. As at the end of Ashad 2077, we had 45,479 agents on roll out of

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 २०७६/७७ 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 रहिरहने छ।

### अन्य खुलाउनु पर्ने कुराहरू

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

### आभार व्यक्त

हामी हाम्रा मूल्यवान ग्राहकहरूलाई उहाँहरूको अटुट भरोसाको र निरन्तरताको लागि हार्दिक आभार व्यक्त गर्न चाहान्छौं। नेपाल सरकारको सम्बन्धित विभाग, नेपाल राष्ट्र बैंक, बीमा समिति, नेपाल धितोपत्र बोर्ड, कम्पनी रजिष्ट्रारको कार्यालय, नेपाल स्टक एक्सचेन्ज लिमिटेड, सीडीएस एण्ड क्लियरिङ लिमिटेडका पदाधिकारीहरू र सम्पूर्ण कर्मचारीहरूलाई पनि हार्दिक धन्यवाद व्यक्त गर्न चाहान्छौं। त्यसै गरी कम्पनीको लेखा प्रणालीलाई उत्कृष्ट स्तरमा कायम राख्न सहयोग र मार्ग निर्देशन गर्नु हुने बीमाङ्की र चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट एवं लेखापरीक्षक, हार्दिक कृतज्ञता ज्ञापन गर्न चाहान्छौं। त्यसै गरी संचालक समिति यस कम्पनीलाई निरन्तर सहयोग र मार्ग निर्देशन प्रदान गर्ने भारतीय जीवन बीमा निगमका विभिन्न विभागहरूलाई कृतज्ञता व्यक्त गर्न चाहन्छ।

हामी, हाम्रा एजेन्टहरू र कम्पनीका एजेन्सी प्रबन्धकहरूलाई यस कम्पनीलाई सफलताको नयाँ उचाइमा पुऱ्याउन गर्नु भएको कडा परिश्रम र समर्पणको लागि धन्यवाद व्यक्त गर्न चाहान्छौं। संचालक समिति सम्पूर्ण सरोकारवालाहरूबाट भविष्यमा पनि यस्तै प्रकारको निरन्तर सहयोग र सदृच्छाको अपेक्षा गर्दछौं।

धन्यवाद।

### संचालक समिति

which 5,947 have contributed to the business of the Company. During the financial year 2076/77, 74 Agents have become Centurions and 283 Agents have qualified to be the member of prestigious MDRT-2021 club of 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 2076/77. 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.

### Share purchased by Directors

During the financial year 2076/77, 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 welcomed. We would be delighted to receive suggestions from your good selves, for furthering the growth of the Company and would definitely give due consideration to these suggestions.

### 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

On this occasion, the Board of Directors would like to thank all the shareholders for their continuous support and guidance. We also take this opportunity to extend thanks to our valued customers for their patronage. Further, we express our sincere gratitude to the officials of concerned Department of Nepal Government, Nepal Rastra Bank Beema Samiti, Securities Board of Nepal, Office of Company Registrar, Nepal Stock Exchange Limited, CDS & Clearing Limited for their patronage and all the employees, agents and agency managers of the company for their hard work and dedication.

Finally, we are confident that the company shall continue to get the same support and co-operation from all of you in the future which will be a source of inspiration in our endeavor to take our company to newer heights of success in the times to come.

Thank you once again.

### Board of Directors



# GLIMPSES



Agency Meeting at Chandragiri



Launch of Baal Samridhee-I



Launch of Baal Samridhee-II



# GLIMPSES



Branch Manager's Conference 2021



LIC Margadarsan Book Launching



BM Conference

## *Independent Auditor's Report To The Shareholders' of Life Insurance Corporation (Nepal) Ltd.*

### **Opinion**

We have audited the Financial Statements of Life Insurance Corporation (Nepal) Ltd., (*hereinafter referred to as "the Company"*) which comprise the Statement of Financial Position as at 31st Ashad, 2077 (corresponding to 15<sup>th</sup> July, 2020) and Statement of Profit or Loss and other comprehensive Income, Statement of Cash Flows and Statement of Changes in Equity for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies. 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 the Company as at 31st Ashad, 2077 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. 1,568,877,545 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. The profit before bonus represented by NFRS based financials as 1,671,415,559 and as per GAAP is 836,895,680. Had staff bonus provided as per NFRS based financials, shareholders equity would have been reduced by Rs. 62,588,991 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).

### **Basis for Opinion**

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



**Other Matter**

The actuarial valuation of liabilities for life policies in-force and policies where premium is discontinued is the responsibility of the Company's Appointed Actuary, which has been certified by the Appointed Actuary in accordance with the regulations. Accordingly, we have relied upon the Appointed Actuary's certificate for forming our opinion on the financial statements of the Company.

**Key Audit Matters**

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters. We have determined that, there are no other key audit matters to communicate in our report.

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

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with NAS, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error. In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so. Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

**Responsibilities of Auditor for the audit of Financials Statements:**

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

**Further report on Other Legal and Regulatory Requirements**

On the basis of our examination, we would like to report that:

The Statement of Financial Position as at 31st Ashad, 2077 (corresponding to 15 July 2020) and Statement of Profit or Loss and other comprehensive Income, Statement of Cash Flows and Statement of Changes in Equity for the year then ended, and notes to the financial statements dealt with by this report are prepared in accordance with Nepal Financial Reporting Standards (NFRS), Company Act 2063, and are in agreement with the books of account maintained by the Company.



1. We have not come across any action and situation that result in any action done by any person of the company against the regulatory provisions or other prevalent laws or have performed irregular job or have occurred any damage or loss to the company.
2. We have not come across any action and situation that result in any action done against the interest of Shareholders.
3. We have not come across any action and situation that impair internal control relevant to the Company's operation and fair presentation of the financial statements.
4. The operation of the Company has been found satisfactory.

.....  
Madan Kumar Niraula, FCA  
Partner



Date : 2078.09.21  
Place : Kathmandu

UDIN: 220105CA00194zwfRT



## LIFE INSURANCE CORPORATION (NEPAL) LIMITED

### STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

As At Ashadh 31, 2077 (15th July, 2020 )

Fig. in NPR

Particulars	Notes	Current Year	Previous Year
<b>Assets</b>			
Intangible Assets	4	21,903	32,855
Property, Plant and Equipment	5	263,067,677	262,090,360
Investment Properties	6	-	-
Deferred Tax Assets	7	-	-
Investment in Subsidiaries	8	-	-
Investment in Associates	9	-	-
Investments	10	54,815,930,138	45,589,783,197
Loans	11	13,516,768,560	9,727,206,825
Reinsurance Assets	12	-	-
Current Tax Assets (Net)	21	229,265,254	386,939,351
Insurance Receivables	13	17,450,231	22,673,230
Other Assets	14	18,900,484	15,322,837
Other Financial Assets	15	1,609,163,639	1,108,824,907
Cash and Cash Equivalents	16	2,839,773,190	2,355,660,021
<b>Total Assets</b>		<b>73,310,341,076</b>	<b>59,468,533,583</b>
<b>Equity &amp; Liabilities</b>			
<b>Equity</b>			
Share Capital	17 (a)	2,010,000,000	1,494,838,800
Share Application Money Pending Allotment	17 (b)	-	-
Share Premium	17 (c)	61,151,801	61,151,801
Catastrophe Reserves	17 (d)	339,372,037	267,313,366
Retained Earnings	17 (e)	1,076,466,197	1,475,087,623
Other Equity	17 (f)	139,182,105	149,568,108
<b>Total Equity</b>		<b>3,626,172,140</b>	<b>3,447,959,698</b>
<b>Liabilities</b>			
Provisions	18	19,863,711	16,155,481
Gross Insurance Contract Liabilities	19	67,463,347,398	54,530,057,213
Deferred Tax Liabilities	7	135,724,593	170,997,047
Insurance Payables	20	16,793,092	13,621,311
Current Tax Liabilities (Net)	21	-	-
Loans and Borrowings	22	-	-
Other Financial Liabilities	23	1,664,469,096	984,499,690
Other Liabilities	24	383,971,046	305,243,143
<b>Total Liabilities</b>		<b>69,684,168,936</b>	<b>56,020,573,885</b>
<b>Total Equity and Liabilities</b>		<b>73,310,341,076</b>	<b>59,468,533,583</b>

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

**Bikesh Maharjan**  
HOD(Accounts)

**T. Burnawal**  
DCEO

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

**Komal Agrawal**  
Director

As per our report of even date

**Praveen K. Molri**  
Director

**Ashok K. Agrawal**  
Director

**B. C. Patnaik**  
Director

**M. R. Kumar**  
Chairman

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

Date: 23rd December, 2021

**LIFE INSURANCE CORPORATION (NEPAL) LIMITED**  
**STATEMENT OF PROFIT OR LOSS**  
 (For The Year Ended July 15, 2020)

Fig. in NPR

Particulars	Notes	Current Year	Previous Year
<b>Income</b>			
Gross Earned Premiums	25	14,951,384,953	13,469,341,924
Premiums Ceded	26	(85,334,144)	(64,681,536)
<b>Net Earned Premiums</b>	<b>27</b>	<b>14,866,050,809</b>	<b>13,404,660,388</b>
Commission Income	28	31,423,374	27,857,689
Investment Income	29	5,991,461,312	5,058,754,702
Net Gains/ (Losses) on Fair Value Changes	30	-	-
Net Realised Gains/ (Losses)	31	83,065,765	49,576,247
Other Income	32	226,906,023	215,330,407
<b>Total Income</b>		<b>21,198,907,283</b>	<b>18,756,179,433</b>
<b>Expenses:</b>			
Gross Benefits and Claims Paid	33	3,762,135,046	3,399,937,244
Claims Ceded	34	(21,585,377)	(41,750,945)
Gross Change in Contract Liabilities	35	13,054,289,729	11,733,701,254
Change in Contract Liabilities Ceded to Reinsurers	35	-	-
<b>Net Benefits and Claims Paid</b>		<b>16,794,839,398</b>	<b>15,091,887,553</b>
Commission Expenses	36	1,559,674,134	1,518,443,456
Service Fees	37	148,385,253	133,469,749
Employee Benefits Expenses	38	280,827,677	221,422,797
Depreciation and Amortization Expenses	39	13,259,219	12,404,512
Impairment Losses	40	3,941,963	446,822
Other Expenses	41	810,253,648	828,060,721
Finance Cost	42	-	-
Total Expenses		19,611,181,292	17,806,135,610
<b>Net Profit/(Loss) For The Year Before Share of Net Profits of Associates Accounted for Using Equity Method and Tax</b>		<b>1,587,725,991</b>	<b>950,043,823</b>
Share of Net Profit of Associates accounted using Equity Method	9		
<b>Profit Before Tax</b>		<b>1,587,725,991</b>	<b>950,043,823</b>
Income Tax Expense	43	867,901,586	653,271,643
<b>Net Profit/ (Loss) For The Year</b>		<b>719,824,405</b>	<b>296,772,180</b>
<b>Earning Per Share</b>	<b>50</b>		
Basic EPS		35.81	19.85
Diluted EPS		35.81	19.85

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

**Bikesh Maharjan**  
 HOD(Accounts)

**T.Burnawal**  
 DCEO

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

**Komal Agrawal**  
 Director

As per our report of even date

**Praveen K. Molri**  
 Director

**Ashok K. Agrawal**  
 Director

**B.C. Patnaik**  
 Director

**M.R.Kumar**  
 Chairman

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

Date: 23rd December, 2021





## LIFE INSURANCE CORPORATION (NEPAL) LIMITED

### STATEMENT OF OTHER COMPREHENSIVE INCOME

(For The Year Ended July 15, 2020)

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
<b>Net Profit/ (Loss) For The Year</b>	<b>719,824,405</b>	<b>296,772,180</b>
<b>Other Comprehensive Income</b>		
<b>a) Items that are or may be Reclassified to Profit or Loss</b>		
Changes in Fair Value of FVOCI Debt Instruments		
Cash Flow Hedge - Effective Portion of Changes in Fair Value		
Exchange differences on translation of Foreign Operation		
Share of other comprehensive income of associates accounted for using the equity method		
Income Tax Relating to Above Items		
Reclassified to Profit or Loss		
<b>b) Items that will not be Reclassified to Profit or Loss</b>		
Changes in fair value of FVOCI Equity Instruments	(140,053,703)	118,836,695
Revaluation of Property, Plant and Equipment/ Intangible Assets		
Remeasurement of Post-Employment Benefit Obligations	1,573,663	3,746,727
Share of other comprehensive income of associates accounted for using the equity method		
Income Tax Relating to Above Items	34,620,010	(30,645,855)
<b>Total Other Comprehensive Income For the Year, Net of Tax</b>	<b>(103,860,030)</b>	<b>91,937,567</b>
<b>Total Comprehensive Income For the Year, Net of Tax</b>	<b>615,964,375</b>	<b>388,709,747</b>

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

**Bikesh Maharjan**  
HOD(Accounts)

**T. Burnawal**  
DCEO

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

**Komal Agrawal**  
Director

**Praveen K. Molri**  
Director

**Ashok K. Agrawal**  
Director

**B. C. Patnaik**  
Director

**M. R. Kumar**  
Chairman

As per our report of even date  
**CA . Madan Kumar Niraula**  
 Partner  
 For Madan Niraula & Co.  
 Chartered Accountants  
 Date: 23rd December, 2021

**LIC**

**LIFE INSURANCE CORPORATION (NEPAL) LIMITED**  
**STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY**  
 (For The Year Ended July 15, 2020)

Previous Year

Fig. in NPR

	Ordinary Share Capital	Preference Shares	Share Application Money Pending Allotment	Share Premium	Catastrophe Reserves	Retained Earnings	Capital Reserves	Regulatory Reserves	Fair Value Reserves	Actuarial Reserves	Revaluation Reserves	Cash Flow Hedge Reserves	Other Reserves	Total
Balance as at Shrawan 01, 2075	1,334,677,500	-	-	61,151,801	236,283,130	1,377,936,521	-	97,219,324	43,371,929	(216,902)	-	-	-	3,150,423,303
Prior period adjustment														
Restated Balance as at Shrawan 01, 2075														
Profit/(Loss) For the Year						296,772,180								296,772,180
Other Comprehensive Income for the Year, Net of Tax														-
i) Changes in Fair Value of FVOCI Debt Instruments														-
ii) Gains/ (Losses) on Cash Flow Hedge														-
iii) Exchange differences on translation of Foreign Operation														-
iv) Changes in fair value of FVOCI Equity Instruments									8,912,752					8,912,752
v) Revaluation of Property, Plant and Equipment/ Intangible Assets														-
vi) Remeasurement of Post-Employment Benefit Obligations					31,030,236	(31,030,236)				281,005				281,005
Transfer to Catastrophe Reserves														-
Transfer to Capital Reserves														-
Transfer to Regulatory Reserves														-
Transfer to Fair Value Reserves														-
Transfer of Deferred Tax Reserves														-
Transfer of Depreciation on Revaluation of Property, Plant and Equipment														-
Transfer on Disposal of Revalued Property, Plant and Equipment														-
Transfer on Disposal of Equity Instruments Measured at FVTOCI						-								-
Transfer to Insurance Contract Liabilities														-
Share Issuance Costs														-
Contribution by Distribution to the owners of the Company														-
i) Bonus Share Issued	160,161,300					(160,161,300)								-
ii) Share Issue														-
iii) Cash Dividend						(8,429,542)								(8,429,542)
iv) Dividend Distribution Tax														-
v) Others (To be specified)														-
<b>Balance as at Ashadh 31, 2076</b>	<b>1,494,838,800</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>61,151,801</b>	<b>267,313,366</b>	<b>1,475,087,623</b>	<b>-</b>	<b>97,219,324</b>	<b>52,284,681</b>	<b>64,103</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,447,959,698</b>



**LIFE INSURANCE CORPORATION (NEPAL) LIMITED**  
**STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY**  
 (For The Year Ended July 15, 2020)

Fig. in NPR

Current Year	Ordinary Share Capital	Preference Shares	Share Application Money Pending Allotment	Share Premium	Catastrophe Reserves	Retained Earnings	Capital Reserves	Regulatory Reserves	Fair Value Reserves	Actuarial Reserves	Revaluation Reserves	Cash Flow Hedge Reserves	Other Reserves	Total
Balance as at Shrawan 01, 2076	1,494,838,800	-	-	61,151,801	267,313,366	1,475,087,623	-	97,219,324	52,284,681	64,103	-	-	-	3,447,959,698
Prior period adjustment														
Restated Balance as at Shrawan 01, 2076														
Profit/(Loss) For the Year						719,824,405								719,824,405
Other Comprehensive Income for the Year, Net of Tax														-
i) Changes in Fair Value of FVOCI Debt Instruments														-
ii) Gains/(Losses) on Cash Flow Hedge														-
iii) Exchange differences on translation of Foreign Operation														-
iv) Changes in fair value of FVOCI Equity Instruments									(10,504,028)					(10,504,028)
v) Revaluation of Property, Plant and Equipment/ Intangible Assets														-
vi) Remeasurement of Post-Employment Benefit Obligations										118,025				118,025
Transfer to Catastrophe Reserves					72,058,671	(72,058,671)								-
Transfer to Capital Reserves														-
Transfer to Regulatory Reserves														-
Transfer to Fair Value Reserves														-
Transfer of Deferred Tax Reserves														-
Transfer of Depreciation on Revaluation of Property, Plant and Equipment														-
Transfer on Disposal of Property, Plant and Equipment														-
Transfer on Disposal of Equity Instruments Measured at FVOCI						-								-
Transfer to Insurance Contract Liabilities														-
Share Issuance Costs														-
Contribution by/ Distribution to the owners of the Company														-
i) Bonus Share Issued	515,161,200					(515,161,200)								-
ii) Share Issue														-
iii) Cash Dividend						(478,906,602)								(478,906,602)
iv) Dividend Distribution Tax						(52,319,358)								(52,319,358)
v) Others (To be specified)														-
Balance as at Ashadh 31, 2077	2,010,000,000	-	-	61,151,801	339,372,037	1,076,466,197	-	97,219,324	41,780,653	182,128	-	-	-	3,626,172,140

As per our report of even date

**CA . Madan Kumar Niraula**  
 Partner

 For Madan Niraula & Co.  
 Chartered Accountants

Date: 23rd December, 2021

**Komal Agrawal**  
 Director

**M.R.Kumar**  
 Chairman

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

**B.C. Patnaik**  
 Director

**T.Burnawal**  
 DCEO

**Ashok K. Agrawal**  
 Director

**Bikesh Maharjan**  
 HOD(Accounts)

**Praveen K. Molri**  
 Director

## LIFE INSURANCE CORPORATION (NEPAL) LIMITED

### STATEMENT OF CASH FLOWS

For The Year Ended Ashadh 31, 2077, (For The Year Ended July 15, 2020)

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
<b>Cash Flow From Operating Activities:</b>		
<b>Cash Received</b>		
Gross Premium Received	14,923,859,436	13,411,656,786
Commission Received	31,423,374	27,857,689
Claim Recovery Received from Reinsurers	26,808,376	36,448,615
Realised Foreign Exchange Income other than on Cash and Cash Equivalents		
Others (to be specified)		
<b>Cash Paid</b>		
Gross Benefits and Claims Paid	(3,762,135,046)	(3,399,937,244)
Reinsurance Premium Paid	(81,309,021)	(53,819,780)
Commission Paid	(1,416,424,174)	(1,595,597,759)
Service Fees Paid	(134,116,569)	(104,587,628)
Employee Benefits Expenses Paid	(192,437,872)	(331,038,521)
Other Expenses Paid	(298,641,839)	(397,734,818)
Others (to be specified)		
Income Tax Paid	(710,879,933)	(606,706,399)
<b>Net Cash Flow From Operating Activities [1]</b>	<b>8,386,146,732</b>	<b>6,986,540,941</b>
<b>Cash Flow From Investing Activities</b>		
Acquisitions of Intangible Assets		
Proceeds From Sale of Intangible Assets		
Acquisitions of Investment Properties		
Proceeds From Sale of Investment Properties		
Rental Income Received		
Acquisitions of Property, Plant & Equipment	(14,458,957)	(43,495,083)
Proceeds From Sale of Property, Plant & Equipment	183,690	1,399,856
Payment for acquisition of Subsidiaries/ Investment in Subsidiaries		
Investment in Associates		
Receipts from Sale of Investments in Subsidiaries		
Receipts from Sale of Investments in Associates		
Purchase of Equity Instruments		(889,647,127)
Proceeds from Sale of Equity Instruments	35,863,601	
Purchase of Mutual Funds	(74,235,564)	
Proceeds from Sale of Mutual Funds		
Purchase of Preference Shares		
Proceeds from Sale of Preference Shares	232,084	
Purchase of Debentures	(2,704,470,000)	
Proceeds from Sale of Debentures		191,824,000
Purchase of Bonds		
Proceeds from Sale of Bonds	276,275,000	339,150,000
Investments in Deposits	(6,816,800,000)	(7,320,000,000)

continue .....

## LIFE INSURANCE CORPORATION (NEPAL) LIMITED

### STATEMENT OF CASH FLOWS

For The Year Ended Ashadh 31, 2077, (For The Year Ended July 15, 2020)

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Maturity of Deposits		
Proceeds from Finance Lease		
Loans Paid	(3,789,561,735)	(2,941,727,318)
Proceeds from Loans		
Interest Income Received	5,442,856,218	4,646,845,240
Dividend Received	46,352,354	45,466,648
Others (to be specified)	226,955,706	214,773,059
<b>Total Cash Flow From Investing Activities [2]</b>	<b>(7,370,807,603)</b>	<b>(5,755,410,725)</b>
<b>Cash Flow From Financing Activities</b>		
Interest Paid		
Proceeds from Borrowings		
Repayment of Borrowings		
Payment of Finance Lease		
Proceeds From Issue of Share Capital		
Share Issuance Cost Paid		
Dividend Paid	(478,906,602)	
Dividend Distribution Tax Paid	(52,319,358)	(8,429,542)
Short term debt		
Others (to be specified)		
<b>Total Cash Flow From Financing Activities [3]</b>	<b>(531,225,960)</b>	<b>(8,429,542)</b>
Net Increase/(Decrease) In Cash & Cash Equivalents [1+2+3]	484,113,169	1,222,700,674
Cash & Cash Equivalents At Beginning of The Year/Period	2,355,660,021	1,132,959,347
Effect of Exchange Rate Changes on Cash and Cash Equivalents		
<b>Cash &amp; Cash Equivalents At End of The Year/Period</b>	<b>2,839,773,190</b>	<b>2,355,660,021</b>
<b>Components of Cash &amp; Cash Equivalents</b>		
Cash In Hand	23,299	55,730
Cheques In Hand	540,919,182	547,060,210
Term Deposit with Banks (with initial maturity upto 3 months)	1,307,003,836	1,042,800,065
Balance With Banks	991,826,873	765,744,016

**Bikesh Maharjan**  
HOD(Accounts)

**T. Burnawal**  
DCEO

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

**Komal Agrawal**  
Director

**Praveen K. Molri**  
Director

**Ashok K. Agrawal**  
Director

**B. C. Patnaik**  
Director

**M. R. Kumar**  
Chairman

As per our report of even date

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

Date: 23rd December, 2021

# Notes to the Financial Statements

for the year ended Ashadh 31, 2077 ( July 15, 2020 )

## 1 General Information

Life Insurance corporation (nepal) Limited (herein after referred to as the 'Company') was incorporated on 11/09/2057 26th December 2000 and operated as life insurance company after obtaining license on 23/04/2058 under the Insurance Act 2049.

The registered office of the Company is located at Kathmandu. The Company's shares are listed on Nepal Stock Exchange .

The financial statements are approved for issue by the Company's Board of Directors on 08/09/2078. (23.12.2021)

## 2 Basis of Preparation

### (a) Statement of Compliance

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

### (b) Basis of Measurement

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

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

Historical cost is generally Fair Value of the consideration given in exchange for goods & services.

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date, regardless of whether that price is directly observable or estimated using another valuation technique.

In addition, for Financial Reporting purposes, Fair Value measurements are categorized into Level 1, or 2, or 3 based on the degree to which the inputs to the Fair Value measurements are observable & the significance of the inputs to the Fair Value measurement in its entirety, which are described as follows:

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

### (c) Use of Estimates

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

### (d) Functional and Presentation Currency

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

### (e) Going Concern

The Financial Statements are prepared on a going concern basis. The Board of Directors have considered a wide range of information relating to present and future conditions, including future projections of profitability, cash flows and capital resources while assessing the going concern basis. Furthermore, Board is not aware of any material uncertainties that may cast significant doubt upon



Company's ability to continue as a going concern and they do not intend either to liquidate or to cease operations of it.

**(f) Changes in Accounting Policies**

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

**(g) Recent Accounting Pronouncements**

**Accounting standards issued and effective**

**Accounting standards issued and non-effective**

Standards issued but not yet effective up to the date of issuance of the financial statements are set out below. The Insurer 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:

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

**(h) Carve-outs**

**i. Carves out relating to NAS 39- Financial Instruments:**

*Impracticability to determine transaction cost of all previous years which is part of effective cost rate*

As per para 9, The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash payments or receipts through the expected life of the financial instrument or, when appropriate, a shorter period to the net carrying amount of the financial asset or financial liability.

When calculating the effective interest rate, an entity shall estimate cash flows considering all contractual terms of the financial instrument (for example, prepayment, call and similar options) but shall not consider future credit losses. The calculation includes all fees and points paid or received, **unless it is immaterial or impracticable to determine reliably**, between parties to the contract that are an integral part of the effective interest rate (see NAS 18 Revenue), transaction costs and all other premiums or discounts. There is a presumption that the cash flows and the expected life of a group of similar financial instruments can be estimated reliably. However, in those rare cases when it is not possible to estimate reliably the cash flows or the expected life of a financial instrument (or group of financial instruments), the entity shall use the contractual cash flows over the full contractual term of the financial instrument (or group of financial instruments). The carve-out is optional and has been pronounced for the FY 2018-19 and 2019-20. Accordingly, the Company has opted the carve-out.

**ii. Carves out relating to NAS 17- Lease:**

*Operating lease in the financial statements of Lessees*

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

- (a) 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
- (b) 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

The carve-out is optional and has been pronounced for the FY 2018-19, 2019-20 and 2020-21. Accordingly, the Company has opted the carve-out.



### 3 Significant Accounting Policies

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

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

##### i) Recognition

Freehold land is carried at historical cost and other items of property, plant and equipment are stated at cost of acquisition or construction less accumulated depreciation when, it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the Company and it can be used for more than one year and the cost can be measured reliably.

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

##### ii) Revaluation

The Insurance Company has not applied the revaluation model to any class of its PPE.

##### iii) Depreciation

Depreciation on Property, Plant and Equipment other than Freehold Land i.e. the Company's Freehold Building, Plant & Machinery, Vehicles & Other Assets is provided on "Straight Line Method (SLM)" based on Useful Life estimated by technical expert of the management.

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

Useful Life of Property, Plant and Equipment based on SLM is categorised as stated below

List of Asset Categories	Useful Life (In Years) for SLM
Land	Not Applicable
Buildings	20 Years
Leasehold Improvement	10 Years
Furniture & Fixtures	15 Years
Computers and IT Equipments	5 Years
Office Equipment	7 Years

Office Equipment Telephone	5 Years
Vehicles	10 Years

*Note: Useful life/ Rate of Depreciation are recommendary only. Insurer may adopt other alternatives as per their management estimate.*

##### iv) Derecognition

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

##### v) Impairment of Assets

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

##### vi) Capital Work-In-Progress

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

#### (b) Intangible Assets

##### i) Recognition

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

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

## ii) Amortization

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

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

Useful Life of Intangible Assets based on SLM is categorised as stated below:

List of Asset Categories	Useful Life (In Years) for SLM
Softwares	5 Years

## iii) Derecognition

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

## iv) Impairment of Assets

The Company assesses at each reporting date as to whether there is any indication that Intangible Assets may be impaired. If any such indication exists, the recoverable amount of an asset is estimated to determine the extent of impairment, if any. An impairment loss is recognised in the Statement of Profit and Loss to the extent, asset's carrying amount exceeds its recoverable amount. The recoverable

amount is higher of an asset's fair value less cost of disposal and value in use. Value in use is based on the estimated future cash flows, discounted to their present value using pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and risk specific to the assets. Difference between amortized cost of staff loan and book value of Staff Loan at balance sheet date has not been recognised in Investment Income as Interest Concession element is equal to Staff Cost and gets reversed in the same year (NRs 8.68 Lakhs).

## (c) Investment Properties

### Cost Model:

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

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

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

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

## (d) Cash & Cash Equivalent

For the purpose of presentation in the Statement of Cash Flows, Cash & Cash Equivalents includes Cash In Hand, Bank Balances and short term deposits with a maturity of three months or less.

## (e) Financial Assets

### i) Initial Recognition & Measurement

Financial Assets are recognized when, and only when, the Company becomes a party to the contractual provisions of the Financial Instrument. The Company determines the classification of its Financial Assets at initial recognition. When Financial Assets are recognized initially, they are measured at Fair Value, plus, in the case of Financial Assets not at fair value through profit or loss, transaction costs that are attributable to the acquisition of the Financial Asset. Transaction costs of Financial Assets carried at Fair Value through Profit or Loss are expensed in the Statement of Profit or Loss.

### ii) Subsequent Measurement

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

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

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

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

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

A Financial Asset which is not classified in any of the above categories are measured at FVTPL. These financial assets are measured at fair value and changes are taken to statement of profit or loss.

### iii) De-Recognition

A Financial Asset is derecognized only when the Company has transferred the rights to receive cash flows from the Financial Asset. Where the Company has transferred an Asset, the Company evaluates whether it has transferred substantially all risks and rewards of ownership of the Financial Asset. In such cases, the Financial Asset is derecognized. Where the Company has not transferred substantially all risks and rewards of ownership of the

Financial Asset, the Financial Asset is not derecognized. Where the Company retains control of the Financial Asset, the Asset is continued to be recognized to the extent of continuing involvement in the Financial Asset.

### iv) Impairment of Financial Assets

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

## (f) Financial Liabilities

### i) Initial Recognition & Measurement

Financial Liabilities are recognized when, and only when, the Company becomes a party to the contractual provisions of the Financial Instrument. The Company determines the classification of its Financial Liabilities at initial recognition. All Financial Liabilities are recognized initially at Fair Value, plus, in the case of Financial Liabilities not at fair value through profit or loss, transaction costs that are attributable to the issue of the Financial Liability.

### ii) Subsequent Measurement

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

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

### iii) De-Recognition

A Financial Liability is de-recognized when the obligation under the liability is discharged or cancelled or expires. When an existing Financial Liability is replaced by another from the same lender on substantially different terms, or



the terms of an existing liability are substantially modified, such an exchange or modification is treated as a de-recognition of the original liability and the recognition of a new liability, and the difference in the respective carrying amounts is recognized in the Statement of Profit or Loss.

#### (g) Offsetting financial instruments

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

#### (h) Reinsurance Assets

Reinsurance assets are the assets which are created against insurance contract liabilities of the amount which are recoverable from the reinsurers. These assets are created for the Reinsurer's share of Insurance Contract Liabilities.

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

#### (i) Share Capital

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

#### (j) Reserves and Funds

**i) Share Premium:** If the Company issues share capital at premium it receives extra amount other than share capital such amount is transferred to share premium. The amount in share premium is allowed for distribution of bonus shares.

**ii) Catastrophe Reserves:** The Company has allocated catastrophe reserve for the amount which is 10% of the distributable profit for the year as per Regulator's Directive.

**iii) Fair Value Reserves:** The Company has policy of creating fair value reserve equal to the amount of Fair Value

Gain recognized in statement of other comprehensive income as per regulator's directive.

**iv) Regulatory Reserves:** Reserve created out of net profit in line with different circulars issued by Insurance Board.

**v) Actuarial Reserves:** Reserve against actuarial gain or loss on present value of defined benefit obligation resulting from, experience adjustments (the effects of differences between the previous actuarial assumptions and what has actually occurred); and the effects of changes in actuarial assumptions.

**vi) Cashflow Hedge Reserves:** Is the exposure to variability in cash flows that is attributable to a particular risk associated with all or a component of a recognized asset or liability or a highly probable forecast transaction, and could affect profit or loss. Reserve represent effective portion of the gain or loss on the hedging instrument recognized in other comprehensive income.

**vii) Revaluation Reserves:** Reserve created against revaluation gain on property, plant & equipments & intangible assets, other than the reversal of earlier revaluation losses charged to profit or loss.

**viii) Other Reserves:** Reserve other than above reserves, for e.g. deferred tax reserve, others (to be specified)

#### (k) Insurance Contract Liabilities

##### i) Provision for unearned premiums

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

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

##### ii) Outstanding claims provisions

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

##### iii) Unapportioned surplus

Unapportioned surplus where the amount are yet to be allocated or distributed to either policyholders or

shareholders by the end of the financial period, and held within the insurance contract liabilities.

#### **Liability adequacy**

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

### **(I) Employee Benefits**

#### **i) Short Term Obligations**

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

#### **ii) Post - Employment Benefits - Defined Contribution Plan**

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

#### **- Defined Benefit Plan**

For Defined Benefit Plan, the cost of providing benefits is determined using the Projected Unit Credit Method, with Actuarial Valuations being carried out at each Statement of Financial Position. Actuarial Gains & Losses are recognized in the Other Comprehensive Income in the period in which they occur. Past service cost is recognized immediately to the extent that the benefits are already vested and otherwise is amortized on a Straight Line Basis over the average period until the benefits become vested. The retirement benefit obligation recognized in the Statement of Financial Position represents the present value of the defined benefit obligation as adjusted for unrecognized past service cost, as reduced by the Fair Value of plan Assets (If Any). Any

Asset resulting from this calculation is limited to past service cost, plus the present value of available refunds and reductions in future contributions to the plan.

#### **iii) Long Term Employee Benefits**

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

#### **iv) Termination**

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

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

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

### **(m) Revenue Recognition**

#### **i) Gross Premium**

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

#### **ii) Unearned Premium Reserves**

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

#### **iii) Reinsurance Premium**

Reinsurance premiums written comprise the total premiums payable for the whole cover provided by contracts entered into the period and are recognized on the date on which the policy incepts. Premiums include any adjustments



arising in the accounting period in respect of reinsurance contracts incepting in prior accounting periods. Unearned reinsurance premiums are those proportions of premiums written in a year that relate to periods of risk after the reporting date

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

**iv) Fees and commission income**

Commission Income shall be recognised on as soon as the income can be reliably measured. If the income is for future periods, then they are deferred and recognised over those future periods.

**v) Investment income**

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

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

**vi) Net realised gains and losses**

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

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

**i) Gross Benefits and Claims**

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

**ii) Reinsurance Claims**

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

**(o) Product Classification**

Insurance contracts are those contracts when the Company (the insurer) has accepted significant insurance risk from another party (the policyholders) by agreeing to compensate the policyholders if a specified uncertain future event (the insured event) adversely affects the policyholders. As a general guideline, the Company determines whether it has significant insurance risk by comparing benefits paid with benefits payable if the insured event did not occur. Insurance contracts can also transfer financial risk

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

**i) Endowment** - This is a with profit plan that makes provisions for the family of the Life Assured in event of his early death and also assures a lump sum at a desired age on maturity. It costs moderate premiums, has high liquidity and is savings oriented. This plan is apt for people of all ages and social groups who wish to protect their families from a financial setback that may occur owing to their demise

**ii) Anticipated** - This scheme provides for specific periodic payments of partial survival benefits during the term of the policy itself so long as the policy holder is alive. It is therefore suitable to meet specified financial requirements needed for occasions like Brata bandha, Academic Graduations etc. An important feature of plan is that in the event of death at any time within the policy term, the death claim comprises full sum assured without deducting any of the survival benefit amounts, which have already been paid. It is also with profit plan.

**iii) Endowment Cum Whole Life** - This plan is a combination of Endowment Assurance and Whole Life with profit plan. It provides financial protection against death throughout the lifetime of the life assured with the provision of payment of a lump sum at the maturity of the policy to the assured in case of his survival.

**iv) Whole Life** - This is a with profit plan that makes provisions for the family of the Life Assured in event of his early death and also assures a lump sum of Accumulated Bonus at a desired age on maturity. It further provides risk coverage (Sum Assured) upto the age of 100 and provides yearly Survival benefit.

**iv) Foreign Employment Term** - Term life insurance, also known as pure life insurance, is life insurance that guarantees payment of a stated death benefit during a specified term. Once the term expires, the policyholder can

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

**iv) Other Term** - Term life insurance, also known as pure life insurance, is life insurance that guarantees payment of a stated death benefit during a specified term. Once the term expires, the policyholder can renew it for another term, convert the policy to permanent coverage, or allow the policy to terminate.

**v) Special** - Special Term insurance is a modified version of term insurance with added benefits.

**vi) Others to be Specified-** Life insurance policies other than above mentioned products are classified as others

**(p) Borrowing Costs**

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

Interest income earned on the temporary investment of specific borrowings pending their expenditure on qualifying assets is deducted from the borrowing costs eligible for capitalization.

All other borrowing costs are recognized in statement of profit or loss in the period in which they are incurred.

**(q) Cash Flow Statement**

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

**(r) Leases**

**Finance Leases**

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

**Operating Lease**

Leases in which the Company doesn't have substantial portion of the risks and rewards of ownership are classified as Operating Leases. The lease rental is adjusted for inflation rate periodically and the same amount is booked as operating lease expense which the company believes is more representative than the straight line method in line with para 33 of NAS-17.

**(s) Income Taxes**

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

**i) Current Tax**

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

**ii) Deferred Tax**

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

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

Deferred Tax Liabilities are generally recognized for all taxable Temporary differences.

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



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

### (i) Provisions

Provisions are recognized when the Company has a present legal or constructive obligation as a result of past events, for which it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation and a reliable estimate of the amount can be made. Provisions are measured at the present value of management's best estimate of the expenditure required to settle the present obligation at the end of the reporting period. The discount rate to determine the present value is a Pre-Tax Rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the liability. The increase in the provision due to the passage of time is recognized as interest expense. Provisions for Contingent Liability are recognized in the books as a matter of abundant precaution and conservative approach based on management's best estimate. However, Management believes that chances of these matters going against the company are remote and there will not be any probable cash outflow.

### (ii) Contingent Liabilities

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

### (iii) Contingent Assets

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

## (u) Functional Currency & Foreign Currency Transactions

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

## (v) Earnings Per Share

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

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

## (w) Operating Segment

Operating Segments are reported in a manner consistent with the internal reporting provided to the chief operating decision maker (CODM) as defined by NFRS 8, "Operating Segment".

Company's Income & Expenses including interest are considered as part of un-allocable Income & Expenses which are not identifiable to any business segment. Company's Asset & Liabilities are considered as part of un-allocable Assets & Liabilities which are not identifiable to any business.

## LIFE INSURANCE CORPORATION (NEPAL) LIMITED

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For The Year Ended Ashadh 31, 2077, (For The Year Ended July 15, 2020)

#### 4. Intangible Assets

Fig. in NPR

Particulars	Softwares	Licenses	Others (to be Specified)	Total
<b>Gross carrying amount</b>				
<b>As at Ashadh 31, 2076</b>	<b>760,950</b>			<b>760,950</b>
Additions	-			-
Acquisition		-		
Internal Development				
Business Combination (to be specified)				
Disposals	-			-
Revaluation				-
<b>Balance as at Ashadh 31, 2077</b>	<b>760,950</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>760,950</b>
<b>Accumulated amortization and impairment</b>				
<b>As at Ashadh 31, 2076</b>	<b>728,095</b>			<b>728,095</b>
Additions	10,952			10,952
Disposals				-
Impairment losses				-
Impairment reversal				-
<b>Balance as at Ashadh 31, 2077</b>	<b>739,047</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>739,047</b>
<b>Net Balance as at Ashadh 31, 2076</b>	<b>32,855</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>32,855</b>
<b>Net Balance as at Ashadh 31, 2077</b>	<b>21,903</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21,903</b>


**5. Property, Plant and Equipment**

Fig. in NPR

Particulars	Land	Buildings	Leasehold Improvement	Furniture & Fixtures	Computers & IT Equipments	Office Equipment	Vehicles	Other Assets	Total
<b>Gross carrying amount</b>									-
<b>As at Ashadh 31, 2076</b>	<b>183,692,395</b>	<b>1,136,600</b>	<b>17,902,963</b>	<b>27,446,053</b>	<b>31,700,188</b>	<b>12,531,265</b>	<b>46,056,295</b>	<b>3,599,552</b>	<b>324,065,411</b>
Additions	-	-	1,495,162	2,950,691	1,153,132	1,850,491	6,111,700	690,030	14,251,206
Acquisition									
Capitalisation									
Disposals	-	-	-	(145,980)	(91,500)	(25,220)	(1,000,000)	(77,663)	(1,340,363)
Write-offs									-
Revaluation									-
Transfer/ adjustments									-
<b>Balance as at Ashadh 31, 2077</b>	<b>183,692,395</b>	<b>1,136,600</b>	<b>19,398,125</b>	<b>30,250,764</b>	<b>32,761,820</b>	<b>14,356,536</b>	<b>51,167,995</b>	<b>4,212,019</b>	<b>336,976,254</b>
<b>Accumulated depreciation and impairment</b>									
<b>As at Ashadh 31, 2076</b>	<b>-</b>	<b>486,522</b>	<b>6,732,931</b>	<b>11,367,578</b>	<b>21,614,764</b>	<b>5,005,038</b>	<b>17,730,589</b>	<b>3,023,905</b>	<b>65,961,327</b>
Depreciation	-	92,868	1,599,553	1,984,650	3,212,500	1,544,423	4,544,988	269,285	13,248,267
Disposals	-	-	-	(121,258)	(86,331)	(7,598)	(820,986)	(70,818)	(1,106,991)
Write-offs									-
Impairment losses									-
Impairment reversal									-
Transfer/ adjustments									-
<b>Balance as at Ashadh 31, 2077</b>	<b>-</b>	<b>579,390</b>	<b>8,332,484</b>	<b>13,230,970</b>	<b>24,740,933</b>	<b>6,541,863</b>	<b>21,454,591</b>	<b>3,222,372</b>	<b>78,102,603</b>
<b>Capital Work-In-Progress</b>									
As at Ashadh 31, 2076								3,986,276	3,986,276
Additions								207,750	207,750
Capitalisation									-
Disposals									-
Impairment losses									-
Impairment reversal									-
<b>Balance as at Ashadh 31, 2077</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4,194,026</b>	<b>4,194,026</b>
<b>Net Carrying Amount</b>									
<b>As at Ashadh 31, 2076</b>	<b>183,692,395</b>	<b>650,078</b>	<b>11,170,032</b>	<b>16,078,475</b>	<b>10,085,424</b>	<b>7,526,227</b>	<b>28,325,706</b>	<b>4,562,023</b>	<b>262,090,360</b>
<b>As at Ashadh 31, 2077</b>	<b>183,692,395</b>	<b>557,210</b>	<b>11,065,641</b>	<b>17,019,794</b>	<b>8,020,887</b>	<b>7,814,673</b>	<b>29,713,404</b>	<b>5,183,673</b>	<b>263,067,677</b>



**6. Investment Properties**

Fig. in NPR

Particulars	Land	Building	Total
<b>Gross carrying amount</b>			
As at Ashadh 31, 2076			
Additions			
Disposals			
Transfer/ adjustments			
<b>Balance as at Ashadh 31, 2077</b>	-	-	-
<b>Depreciation and impairment</b>			
As at Ashadh 31, 2076			
Depreciation			
Disposals			
Impairment losses			
Impairment reversal			
Transfer/ adjustments			
<b>Balance as at Ashadh 31, 2077</b>	-	-	-
<b>Net Carrying Amount</b>			
<b>Balance as at Ashadh 31, 2076</b>			
<b>Balance as at Ashadh 31, 2077</b>			
<b>Capital work-in-progress as at Ashadh 31, 2076</b>			
Additions			
Capitalisation			
Disposals			
Impairment losses			
Impairment reversal			
<b>Capital work-in-progress as at Ashadh 31, 2077</b>	-	-	-
<b>Net Balance as at Ashadh 31, 2076</b>	-	-	-
<b>Net Balance as at Ashadh 31, 2077</b>	-	-	-

(i) Amounts recognised in statement of profit or loss for investment properties

Fig. in NPR

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

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

(iii) There are no restrictions on the realisability of investment properties or proceeds of disposal.

(iv) Fair value of investment properties:

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Land		
Building		
<b>Total</b>	-	-

**7. Deferred Tax Assets/ (Liabilities)**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Intangible Assets		
Property, Plant and Equipment	(2,331,500)	(1,184,031)
Financial Assets at FVTPL		
Financial Assets at FVTOCI		
Fair Value Gains/ (Losses)	(139,268,844)	(174,282,270)
Provision for Leave Encashment	4,789,057	4,038,871
Defined Benefits Plan (Gratuity)	(607,091)	(213,676)
Impairment Loss on Property, Plant and Equipment		
Impairment Loss on Financial Assets (Loan)	1,693,785	806,360
Impairment Loss on Other Assets		
Other (to be specified)		
Premium on investment to the extent not written off	-	(162,301)
<b>Total</b>	<b>(135,724,593)</b>	<b>(170,997,047)</b>

**Movements in deferred tax (assets)/ liabilities**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
As at Ashadh 31, 2076	170,997,047	135,793,554
Charged/(Credited) to Statement of Profit or Loss	(652,444)	4,557,638
Charged/(Credited) to Other Comprehensive Income	(34,620,010)	30,645,855
As at Ashadh 31, 2077	135,724,593	170,997,047

**8. Investments in Subsidiaries**

Fig. in NPR

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

**Investment in Quoted Subsidiaries**

Fig. in NPR

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

**Investment in Unquoted Subsidiaries**

Fig. in NPR

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

**Information Relating to Subsidiaries**

Fig. in NPR

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

**9. Investments in Associates**

Fig. in NPR

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

**Investment in Quoted Associates**

Fig. in NPR

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

**Investment in Unquoted Associates**

Fig. in NPR

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

**Information Relating to Associates**

Fig. in NPR

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

**10. Investments**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
<b>Investments measured at Amortised Cost</b>		
i) Investment in Preference Shares of Bank and Financial Institutions	232,084	464,168
ii) Investment in Debentures	4,010,890,000	1,306,420,000
iii) Investment in Bonds (Nepal Government/ NRB/ Guaranteed by Nepal Government)	-	276,275,000
iv) Fixed Deposit of "A" Class Financial Institutions	46,206,800,000	39,560,000,000
v) Fixed Deposit of Infrastructure Banks		
vi) Fixed Deposits in "B" Class Financial Institutions	1,245,000,000	1,250,000,000
vii) Fixed Deposits in "C" Class Financial Institutions	325,000,000	150,000,000
viii) Others (to be specified)		
Less: Impairment Losses		
<b>Investments measured at FVTOCI</b>		
i) Investment in Equity Instruments (quoted)	1,981,685,174	2,007,859,099
ii) Investment in Mutual Funds	202,822,880	123,169,763
iii) Investment in Debentures		
iv) Investment in Equity Instruments (unquoted)	843,500,000	915,595,167
v) Investment in CIT units		
<b>Investments measured at FVTPL</b>		
i) Investment in Equity Instruments (quoted)		
ii) Investment in Equity Instruments (unquoted)		
iii) Investment in Mutual Funds		
iv) Others (to be Specified)		
<b>Total</b>	<b>54,815,930,138</b>	<b>45,589,783,197</b>

**a) Details of Impairment Losses**

Fig. in NPR

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

**b) Investments having expected maturities less than 12 months:**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Investment in Equity Instruments		
Investment in Mutual Funds		
Investment in Preference Shares of Bank and Financial Institutions		
Investment in Debentures	70,504,000	100,000,000
Investment in Bonds		
Fixed Deposit with "A" Class Financial Institutions	3,110,000,000	6,320,000,000
Fixed Deposit with Infrastructure Banks		
Fixed Deposits with "B" Class Financial Institutions	290,000,000	225,000,000
Fixed Deposits with "C" Class Financial Institutions	60,000,000	65,000,000
Others (to be specified)		
<b>Total</b>	<b>3,530,504,000</b>	<b>6,710,000,000</b>

**c) The Company has earmarked fixed deposit amounting to NPR 47,156,800,000 to Insurance Board.**

## 11. Loans

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
<b>Loans at Amortised Cost</b>		
Loan to Associates		
Loan to Employees	59,036,241	46,603,143
Loan to Agent	417,548,229	333,342,264
Loan to Policyholders	13,046,959,230	9,350,486,857
Others (to be Specified)		
Less: Impairment Losses	(6,775,140)	(3,225,439)
<b>Total</b>	<b>13,516,768,560</b>	<b>9,727,206,825</b>

### a) Expected recovery period within 12 months:

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Loan to Associates		
Loan to Employees	375,768	513,505
Loan to Agent	417,548,229	333,342,264
Loan to Policyholders	628,434,621	175,968,144
Others (to be Specified)		
<b>Total</b>	<b>1,046,358,618</b>	<b>509,823,913</b>

## 12. Reinsurance Assets

Fig. in NPR

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

## 13. Insurance Receivables

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Receivable from Reinsurers	17,450,231	22,673,230
Receivable from Other Insurance Companies	-	-
Other (to be Specified)		
Less: Impairment Losses		
<b>Total</b>	<b>17,450,231.00</b>	<b>22,673,230</b>

### a) Expected recovery period within 12 months:

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Receivable from Reinsurers	17,450,231	22,673,230
Receivable from Other Insurance Companies		
Other (to be Specified)		
<b>Total</b>	<b>17,450,231</b>	<b>22,673,230</b>




**14. Other Assets**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Capital Advances		
Prepaid Expenses	10,769,711	3,087,188
Claim Advances		
Advance To Suppliers		
Staff Advances	464,979	942,422
Printing and Stationery Stocks		
VAT Receivable		
Stamp Stocks		
Deferred Expenses		
Deferred Re-insurance Commission Expenses		
Deferred Agent Commission Expenses		
Finance Lease Receivable		
Others (to be specified)		
i) Miscellaneous Debtors		
ii) Imprest Advance		
iii) Other advances	937,737	5,078,943
iv) Prepaid Employee Benefit	6,728,057	6,214,284
Less: Impairment Losses		
<b>Total</b>	<b>18,900,484</b>	<b>15,322,837</b>

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

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Capital Advances		
Prepaid Expenses	10,769,711	3,087,188
Claim Advances	-	-
Advance To Suppliers	-	-
Staff Advances	464,979	942,422
Printing and Stationery Stocks	-	-
VAT Receivable	-	-
Stamp Stocks	-	-
Deferred Expenses	-	-
Deferred Re-insurance Commission Expenses	-	-
Deferred Agent Commission Expenses	-	-
Finance Lease Receivable	-	-
Others (to be specified)	-	-
i) Miscellaneous Debtors	-	-
ii) Imprest Advance	-	-
iii) Other advances	937,737	5,078,943
Less: Impairment Losses		
<b>Total</b>	<b>12,172,427</b>	<b>9,108,553</b>

**15. Other Financial Assets**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Security Deposits	281,000	281,000
Accrued Interest	226,357,316	185,737,682
Interest Receivable from Policyholders	1,379,126,148	917,493,042
Other Receivables		
Other Deposits		
Sundry Debtors	3,399,175	5,313,183
Other (to be Specified)		
Less: Impairment Losses		
<b>Total</b>	<b>1,609,163,639</b>	<b>1,108,824,907</b>

**a) Expected maturities within 12 months:**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Security Deposits		
Accrued Interest	226,357,316	185,737,682
Interest Receivable from Policyholders	1,379,126,148	917,493,042
Other Receivables		
Other Deposits		
Sundry Debtors	3,399,175	5,313,183
Other (to be Specified)		
<b>Total</b>	<b>1,608,882,639</b>	<b>1,108,543,907</b>

**16. Cash and Cash Equivalents**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Cash In Hand	23,299	55,730
Cheques In Hand	540,919,182	547,060,210
<b>Bank Balances</b>		
i) Balance with "A" Class Financial Institutions	903,089,512	740,290,130
ii) Balance with Infrastructure Banks		
iii) Balance with "B" Class Financial Institutions	83,739,285	25,075,678
iv) Balance with "C" Class Financial Institutions	4,998,076	378,208
Less: Impairment Losses		
Deposit with initial maturity upto 3 months	854,900,385	934,190,012
Others (Cheque deposited but credit not received)	452,103,451	108,610,053
Less: Impairment Losses		
<b>Total</b>	<b>2,839,773,190</b>	<b>2,355,660,021</b>

**17 (a) Share Capital**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Ordinary Shares		
As at Ashadh 31, 2076	1,494,838,800	1,334,677,500
Additions during the year		
i) Bonus Share Issue	515,161,200	160,161,300
ii) Share Issue	-	-
<b>As at Ashadh 31, 2077</b>	<b>2,010,000,000</b>	<b>1,494,838,800</b>
Convertible Preference Shares (Equity Component Only)		
As at Ashadh 31, 2076	-	-
Additions during the year	-	-
<b>As at Ashadh 31, 2077</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Irredeemable Preference Shares (Equity Component Only)		
As at Ashadh 31, 2076	-	-
Additions during the year	-	-
<b>As at Ashadh 31, 2077</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>2,010,000,000</b>	<b>1,494,838,800</b>

**(i) Ordinary Shares**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
<u>Authorised Capital:</u>		
20,100,000 Ordinary Shares of Rs. 100/- each	2,010,000,000	1,494,838,800
<u>Issued Capital:</u>		
20,100,000 Ordinary Shares of Rs. 100/- each	2,010,000,000	1,494,838,800
<u>Subscribed and Paid Up Capital:</u>		
20,100,000 Ordinary Shares of Rs. 100/- each	2,010,000,000	1,494,838,800
<b>Total</b>	<b>2,010,000,000</b>	<b>1,494,838,800</b>

**(ii) Preference Share Capital**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
<u>Authorised Capital:</u>		
..... Convertible Preference Shares of Rs. ... each	-	-
..... Irredeemable Preference Shares of Rs. ... each	-	-
<u>Issued Capital:</u>		
..... Convertible Preference Shares of Rs. ... each	-	-
..... Irredeemable Preference Shares of Rs. ... each	-	-
<u>Subscribed and Paid Up Capital:</u>		
..... Convertible Preference Shares of Rs. ... each	-	-
..... Irredeemable Preference Shares of Rs. ... each	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Shareholding Structure of Share Capital**

Particulars	Number of Shares		Percentage	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Promoters				
Government of Nepal				
Nepalese Organized Institutions	5,025,000	3,737,097	25%	25%
Nepalese Citizen			0%	0%
Foreigner	11,055,000	8,221,613	55%	55%
Others (to be Specified)				
Total (A)	16,080,000	11,958,710	80%	80%
Other than Promoters				
General Public	4,020,000	2,989,678	20%	20%
Others (to be Specified)				
Total (B)	4,020,000	2,989,678	20%	20%
Total (A+B)	20,100,000	14,948,388	100%	100%

**Details of shares held by shareholders holding more than 1% of the total shares in the Company:**

Particulars	Number of Shares		Percentage	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Life Insurance Corporation Of India	11,055,000.00	8,221,613	55%	55%
Vishal Group ( Nepal)	5,025,000.00	3,737,097	25%	25%

**17 (b) Share Application Money Pending Allotment**

Fig. in NPR

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

**17 (c) Share Premium**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
As at Ashadh 31, 2076	61,151,801	61,151,801
Increase due to Issue of shares at premium		
Decrease due Issue of bonus shares		
Transaction costs on issue of share		
Others (to be Specified)		
<b>As at Ashadh 31, 2077</b>	<b>61,151,801</b>	<b>61,151,801</b>

**17 (d) Catastrophe Reserves**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
As at Ashadh 31, 2076	267,313,366	236,283,130
Additions	72,058,671	31,030,236
Utilizations		
<b>As at Ashadh 31, 2077</b>	<b>339,372,037</b>	<b>267,313,366</b>

**17 (e) Retained Earnings**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
As at Ashadh 31, 2076	1,475,087,623	1,377,936,521
Net Profit or Loss	719,824,405	296,772,180
<b>Items of OCI recognised directly in retained earnings</b>		
Remeasurement of Post-Employment Benefit Obligations		
Transfer to/ from reserves		
Capital Reserves		
Catastrophe Reserves	(72,058,671)	(31,030,236)
Regulatory Reserves		
Fair Value Reserves		
Actuarial Reserves		
Revaluation Reserves		
Deferred Tax Reserves		
Depreciation on Revaluation of Property, Plant and Equipment		
On Disposal of Property, Plant and Equipment		
On Disposal of Equity Instruments Measured at FVTOCI		
Issue of Bonus Shares	(515,161,200)	(160,161,300)
Transaction costs on issue of Shares		
Dividend Paid	(478,906,602)	
Dividend Distribution Tax	(52,319,358)	(8,429,542)
Transfer to Insurance Contract Liability		
Others (to be Specified)		
<b>As at Ashadh 31, 2077</b>	<b>1,076,466,197</b>	<b>1,475,087,623</b>

**17 (f) Other Equity**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Capital Reserves		
Regulatory Reserves	97,219,324	97,219,324
Fair Value Reserves	41,780,653	52,284,681
Actuarial Reserves	182,128	64,103
Revaluation Reserves		
Cash Flow Hedge Reserves		
Other Reserves		
Transfer to Insurance Contract Liability		
<b>Total</b>	<b>139,182,105</b>	<b>149,568,108</b>

**18 Provisions**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Provisions for employee benefits		
i) Provision for Leave Encashment	19,863,711	16,155,481
ii) Defined Benefit Plans (Gratuity)	-	-
iii) Termination Benefits		
iv) Other employee benefit obligation (to be Specified)		
Provision for tax related legal cases		
Provision for non-tax legal cases		
Others (to be Specified)		
<b>Total</b>	<b>19,863,711</b>	<b>16,155,481</b>



**(a) Additional Disclosure of Provisions**

Fig. in NPR

Description	Opening Balance	Additions During the Year	Utilised During the Year	Reversed During the Year	Unwinding of Discount	Closing Balance
Provision for tax related legal cases						
Provision for non-tax legal cases						
Others (to be Specified)						

**b) Provision with expected payouts within 12 months:**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Provisions for employee benefits		
i) Provision for Leave Encashment	892,032	1,412,797
ii) Defined Benefit Plans (Gratuity)	-	-
iii) Termination Benefits		
iv) Other employee benefit obligation (to be Specified)		
Provision for tax related legal cases		
Provision for non-tax legal cases		
Others (to be Specified)		
Total	892,032	1,412,797

**19 Gross Insurance Contract Liabilities**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Policy liabilities and provisions	60,780,239,284	47,863,195,029
Bonus Liability	5,650,505,064	5,536,416,210
Unallocated Surplus	418,939,243	437,698,355
Provision for unearned premiums	33,158,453	60,683,970
Premium deficiency reserve	-	-
Outstanding Claim Reserve	202,840,328	160,924,596
Fair Value Reserves	376,025,879	470,562,129
Cash Flow Hedge Reserves	-	-
Actuarial Reserves	1,639,147	576,924
Revaluation Reserves	-	-
Fair Value Gain on Investment Properties	-	-
Share of Profit of Associates accounted as per Equity Method	-	-
Share of Other Comprehensive Income of Associates Accounted for using the Equity Method	-	-
Others (to be Specified)	-	-
Total	67,463,347,398	54,530,057,213

**Valuation Method and Assumptions**

The amount of long-term liabilities has been determined prospectively at a policy level, on a seriatim basis, using a Gross Premium Valuation methodology as specified by Actuarial Valuation Directive 2076 for Life Insurance Business. The reserves are computed on excel sheets using VB by projecting the cash-flows at monthly intervals till the end of the policy term for each policy.

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

Future commission and other remuneration payable to the distributors as well as future management expenses to be incurred are part of the cash outflows.

For participating products, accrued and vested bonus as at date of valuation and assumption for future bonus is incorporated into the computation and projection of the benefit cash flows – death and maturity benefits. The level of future bonuses reflects the reasonable expectation of the policyholders; also takes into consideration the asset share, likely future experience, bonus earning capacity of New Policies as well as the sustainability of future bonus levels (having regard to the already allocated bonuses) for existing policies.

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, cash-flows related to protection benefits based on reduced sum assured are projected along with policy expenses.

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.

When the amount of mathematical reserve on a policy is negative, a provision equal to the negative reserve is kept as 'negative reserve' so that the total reserve is floored at zero.

The liability, so obtained for each policy, is floored to the surrender value payable at the of valuation.

#### **Options and guarantee 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, higher of a gross premium valuation or 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). The methodology used is the same as that used for in-force policies i.e., the cash-flows are projected by assuming that the policies 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 7.5% of the reserve is held after allowing for the premium receivable on revival, based on the expected revival rate of the Company. A revival rate of 1% was observed in the year 2018-19 and 3.96% in 2019-20 (on SA basis). The revival experience may change each year depending on the management actions to improve the persistency. The Company shall monitor the revival experience on a regular basis and inform of any change to such experience. The assumption may be reviewed subsequently

#### **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 rated-up premium is used for valuing the future premium receivable.

It is assumed that prudence in the mortality basis would provide for the additional death outgo on account of this. However, the unearned premium reserve on the extra premium received is held as a provision towards extra mortality reserve.

### Global Reserve

As per best practices, a global provision has been held towards meeting claims arising as a result of any catastrophic event and operational risk to cover any unforeseen events and issues. As per Quantitative Impact Studies (QIS) – 5 Technical Specifications issued by the Committee of European Insurance and Occupational Pension Supervisor stipulates the Catastrophe Risk Charge towards mortality and morbidity to be 1.5 Mille per Sum at Risk. The same has been considered for the computation and is appropriately adjusted in consideration with the existing Catastrophe treaty. Further, the capital requirement for operation risk is considered as 1% of total liability which seems consistent with Internationally followed best practices.

A provision for excess Covid-19 deaths is also provided in the valuation reserve.

### Cost of Bonus

A provision has been held to support the cost of bonus declared as at the date of valuation.

### Tax

Tax is charged on the company @ 25% of Income less expenses (I-E). The future tax outgo could be provided for implicitly by taking a margin off the valuation rate of interest after taking credit for expense credit. A crude assessment suggests that this would be equivalent to 50 bps of margin, considering carry forward of unused expense credit. Considering that the valuation rate of interest is prescribed by the Valuation Directive 2020, and the yield on the Life Fund based on which the valuation rate of interest is assessed is calculated net of tax, it is presumed that this margin is subsumed within this rate of interest and no separate provision is made.

### 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.

### Smoothing Reserves

A provision has been held for smoothening of future bonuses to be declared to policyholders.

### Valuation Assumptions

The Valuation Directive 2020 stipulates that the determination of the amount of liability under each policy shall be based on prudent assumptions of all relevant parameters. The assumptions used in the GPV basis are realistic (best estimates) as emerging out of various experience analysis where credible data is available, plus a margin for adverse deviation. The following assumptions have been made in the valuation conducted as on 15th July 2020:

Valuation Assumption	As on 15th July 2020	As on 16th July 2019
Mortality	100% of NALM 2009 Table	100% of NALM 2009 Table
Rate of interest	6% per annum	6% per annum
Expenses/Commissions	As actual	As actual

Fig. in NPR

Valuation Assumption 2019/20 - Expenses	Best Estimate	MAD	Valuation Basis
Renewal Premium Related	0.58%	20%	0.70%
Renewal Per Policy			
Individual Term	158	20%	190
Group Term	53	20%	64
Individual Savings	252	20%	302
<b>Bima Samiti Service Charge- All Premiums</b>			<b>1%</b>
Expense Inflation			3.50%

\*\*\* All initial expenses except for the Bima Samiti Charge would apply as point Zero cost.

### Bonus Related Assumptions:

A detailed account of the rationale for the current and future bonus assumptions and the considerations around this are stated in Section 10 and 12 of actuary report.


**19.1. Details of Outstanding Claim Reserve**

Fig. in NPR

SN	Insurance Type	Outstanding Death Claim	Outstanding "Expired Period Claim"	Outstanding "Surrender Value Claim"	Outstanding "Other Claim"	IBNR Claim	Total Outstanding Claim	Reinsurance portion of Total Outstanding Claim	Net Claim Outstanding Reserve
1	Endowment	-	92,510,631	73,024,378	17,530,123	13,368,649	17,105,510	13,151,108	131,142,245
			3,995,981	1,281,031	6,548,549	6,529,086	6,518,564	5,164,190	49,975,655
2	Anticipated Endowment	-	35,636,954	23,862,191	1,271,588	4,036,657	2,407,932	2,263,817	18,460,815
3	Modified Endowment	-	9,701,179	8,395,336	3,575,998	2,775,706	3,100,239	2,864,678	17,355,930
4	Whole Life Policy	-	2,275,137	2,262,756	228,268	-	375,511	-	2,878,916
5	Term Insurance Policy	-	-	-	-	-	-	-	-
6	Special Term Policy	-	332,780	249,303	-	-	49,917	37,395	382,697
7	Other Life Insurance (Endowment Single Premium)	-	-	-	-	-	-	-	-
8	Other Life Insurance (Single Premium O.E.)	-	-	-	-	-	-	-	-
9	Other Life Insurance (Micro Term Insurance)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>		-	<b>140,456,681</b>	<b>107,793,964</b>	<b>26,854,378</b>	<b>22,997,974</b>	<b>26,457,434</b>	<b>20,990,164</b>	<b>202,840,328</b>
									<b>160,924,596</b>

**19. a. Gross Insurance Contract Liability**

Fig. in NPR

Particulars	Line of Business										Total
	Endowment	Anticipated Endowment	Modified Endowment	Whole Life Policy	Term Insurance Policy	Special Term Policy	Other Life Insurance (Endowment Single Premium)	Other Life Insurance (Single Premium O.E.)	Other Life Insurance (Micro Term Insurance)	Transfer From Reserves	
As at Ashadh 31, 2076											
Policy liabilities and provisions	19,473,866,335	5,037,753,043	20,070,620,659	2,761,343,446	77,247,795	24,305,105	418,058,646	-	-	-	47,863,195,029
Bonus Liability	2,315,258,834	301,022,413	1,986,794,039	933,340,924	-	-	-	-	-	-	5,536,416,210
Unallocated Surplus	3,418,040	258,273,956	160,033,640	422,776	11,728,388	2,096,676	1,724,879	-	-	-	437,698,355
Provision for unearned premiums	-	-	-	-	-	-	-	43,205,564	17,478,406	-	60,683,970
Premium deficiency reserve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outstanding Claim Reserve	100,825,166	39,592,124	17,355,930	2,864,678	-	286,698	-	-	-	-	160,924,596
Fair Value Reserves	195,905,218	84,728,112	176,482,357	12,766,100	538,652	345,285	(203,595)	-	-	-	470,562,129
Cash Flow Hedge Reserves	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Actuarial Reserves	240,186	103,879	216,374	15,652	660	423	(250)	-	-	-	576,924
Revaluation Reserves	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fair Value Gain on Investment Properties	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Share of Profit of Associates accounted as per Equity Method	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Share of Other Comprehensive Income of Associates	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Accounted for using the Equity Method	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Others (to be Specified)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total Balance As at Ashadh 31, 2076</b>	<b>22,089,513,779</b>	<b>5,721,473,527</b>	<b>22,411,502,999</b>	<b>3,710,753,576</b>	<b>89,515,495</b>	<b>27,034,187</b>	<b>419,579,680</b>	<b>43,205,564</b>	<b>17,478,406</b>	-	<b>54,530,057,213</b>

Fig. in NPR

**Changes during the year**

Particulars	Line of Business										Total
	Endowment	Anticipated Endowment	Modified Endowment	Whole Life Policy	Term Insurance Policy	Special Term Policy	Other Life Insurance (Endowment Single Premium)	Other Life Insurance (Single Premium O.E.)	Other Life Insurance (Micro Term Insurance)	Transfer From Reserves	
Policy liabilities and provisions	4,781,716,672	743,389,072	5,347,126,127	2,027,809,015	(44,944,600)	43,963,186	17,984,783	-	-	-	12,917,044,255
Bonus Liability	(215,973,783)	151,326,097	(181,955,794)	354,615,275	-	-	6,077,059	-	-	-	114,088,854
Unallocated Surplus	-	(3,739,134)	-	1	(11,728,388)	(2,096,676)	(1,194,915)	-	-	-	(18,759,112)
Provision for unearned premiums	-	-	-	-	-	-	-	(24,391,139)	(3,134,378)	-	(27,525,517)
Premium deficiency reserve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outstanding Claim Reserve	30,317,079	10,383,531	1,104,885	14,238	-	95,999	-	-	-	-	41,915,732
Fair Value Reserves	(47,641,275)	(48,233,317)	(22,456,598)	21,419,688	(356,948)	38,720	2,693,480	-	-	-	(94,536,250)
Cash Flow Hedge Reserves	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Actuarial Reserves	406,116	55,207	455,045	133,368	132	1,251	11,104	-	-	-	1,062,223
Revaluation Reserves											-
Fair Value Gain on Investment Properties											-
Share of Profit of Associates accounted as per Equity Method											-
Share of Other Comprehensive Income of Associates Accounted for using the Equity Method											-
Others (to be Specified)											-
Total changes during the year	4,548,824,809	853,181,456	5,144,273,665	2,403,991,585	(57,029,804)	42,002,480	25,571,511	(24,391,139)	(3,134,378)		12,933,290,185

As at Ashadh 31, 2077	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Policy liabilities and provisions	24,255,583,007	5,781,142,115	25,417,746,786	4,789,152,461	32,303,195	68,268,291	436,043,429	-	-	60,780,239,284
Bonus Liability	2,099,285,051	452,348,510	1,804,838,245	1,287,956,199	-	-	6,077,059	-	-	5,650,505,064
Unallocated Surplus	3,418,040	254,534,822	160,033,640	422,777	-	-	529,964	-	-	418,939,243
Provision for unearned premiums	-	-	-	-	-	-	-	18,814,425	14,344,028	33,158,453
Premium deficiency reserve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outstanding Claim Reserve	131,142,245	49,975,655	18,460,815	2,878,916	-	382,697	-	-	-	202,840,328
Fair Value Reserves	148,263,943	36,494,795	154,025,759	34,185,788	181,704	384,005	2,489,885	-	-	376,025,879
Cash Flow Hedge Reserves	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Actuarial Reserves	646,302	159,086	671,419	149,020	792	1,674	10,854	-	-	1,639,147
Revaluation Reserves	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fair Value Gain on Investment Properties	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Share of Profit of Associates accounted as per Equity Method	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Share of Other Comprehensive Income of Associates Accounted for using the Equity Method	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Others (to be Specified)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total Balance As at Ashadh 31, 2077</b>	<b>26,638,338,588</b>	<b>6,574,654,983</b>	<b>27,555,776,664</b>	<b>6,114,745,161</b>	<b>32,485,691</b>	<b>69,036,667</b>	<b>445,151,191</b>	<b>18,814,425</b>	<b>14,344,028</b>	<b>67,463,347,398</b>

Fig. in NPR

12 a) Reinsurance Assets										Fig. in NPR	
Particulars	Line of Business									Total	
	Endowment	Anticipated Endowment	Endowment Cum Whole Life	Whole Life	Foreign Employment Term	Other Term	Special Term	Other Life Insurance (Endowment Single Premium)	Other Life Insurance (Single Premium O.E)		Transfer From Reserves
As at Ashadh 31, 2076										-	-
Policy liabilities and provisions											-
Provision for unearned premiums											-
Premium deficiency reserve											-
Outstanding Claim Reserve											-
Others (to be Specified)											-
Total Balance As at Ashadh 31, 2076	-	-	-	-	-				-		-
Changes during the year											
Policy liabilities and provisions											-
Provision for unearned premiums											-
Premium deficiency reserve											-
Outstanding Claim Reserve											-
Others (to be Specified)											-
Total changes during the year	-	-	-	-	-				-		-
As at Ashadh 31, 2077											
Policy liabilities and provisions											-
Provision for unearned premiums											-
Premium deficiency reserve											-
Outstanding Claim Reserve											-
Others (to be Specified)											-
Total Balance As at Ashadh 31, 2077	-	-	-	-	-				-		-



## 20 Insurance Payables

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Payable to Reinsurance Company	16,793,092	13,621,311
Payable to Other Insurance Company		
Others (to be Specified)		
<b>Total</b>	<b>16,793,092</b>	<b>13,621,311</b>

### Payable within 12 months:

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Payable to Reinsurance Company	16,793,092	13,621,311
Payable to Other Insurance Company		
Others (to be Specified)		
<b>Total</b>	<b>16,793,092</b>	<b>13,621,311</b>

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

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Income Tax Liabilities	2,817,790,428	1,949,236,398
Income Tax Assets	(3,047,055,682)	(2,336,175,749)
<b>Total</b>	<b>(229,265,254)</b>	<b>(386,939,351)</b>

## 22 Borrowings

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Bond		
Debenture		
Term Loan - Bank and Financial Institution		
Bank Overdraft		
Others (to be Specified)		
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### Payable within 12 months:

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Bond		
Debenture		
Term Loan - Bank and Financial Institution		
Bank Overdraft		
Others (to be Specified)		
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>


**23 Other Financial Liabilities**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Redeemable Preference Shares		
Irredeemable Cumulative Preference Shares		
Payable to Agent	284,872,292	141,622,332
Refundable Share Application Money		
Sundry Creditors	209,179,674	150,252,416
Retention and Deposit		
Short-term employee benefits payable		
i) Salary Payable	5,909,847	5,202,034
ii) Bonus Payable	140,429,690	58,029,591
iii) Other employee benefit payable (to be Specified)		
Audit Fees Payable	2,118,501	975,626
Others (to be Specified)		
i) Cheque issued But Not Encashed	1,019,527,914	627,328,551
ii) Medical Fee Payable	2,431,178	1,089,140
<b>Total</b>	<b>1,664,469,096</b>	<b>984,499,690</b>

**Payable within 12 months:**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Redeemable Preference Shares		
Irredeemable Cumulative Preference Shares		
Payable to Agent	284,872,292	141,622,332
Refundable Share Application Money	-	-
Sundry Creditors	209,179,674	150,252,416
Retention and Deposit	-	-
Short-term employee benefits payable	-	-
i) Salary Payable	5,909,847	5,202,034
ii) Bonus Payable	140,429,690	58,029,591
iii) Other employee benefit payable (to be Specified)	-	-
Audit Fees Payable	2,118,501	975,626
Others (to be Specified)	-	-
i) Cheque issued But Not Encashed	1,019,527,914	627,328,551
ii) Medical Fee Payable	2,431,178	1,089,140
<b>Total</b>	<b>1,664,469,096</b>	<b>984,499,690</b>

## 24 Other Liabilities

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
TDS Payable	139,608,350	112,416,626
VAT Payable		
Unidentified Premium	15,318,106	26,866,343
Advance Premium	79,805,996	31,843,606
Insurance Service Fee Payable	149,238,594	134,116,568
Lease Liability		
Deferred Reinsurance Commission Income		
Deferred Income		
Others (to be specified)		
<b>Total</b>	<b>383,971,046</b>	<b>305,243,143</b>

### Payable within 12 months:

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
TDS Payable	139,608,350	112,416,626
VAT Payable	-	-
Unidentified Premium	15,318,106	26,866,343
Advance Premium	79,805,996	31,843,606
Insurance Service Fee Payable	149,238,594	134,116,568
Lease Liability	-	-
Deferred Reinsurance Commission Income	-	-
Deferred Income	-	-
Others (to be specified)	-	-
<b>Total</b>	<b>383,971,046</b>	<b>305,243,143</b>

## 25 Gross Earned Premiums

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Direct Premiums	14,923,859,436	13,411,656,786
Premiums on Reinsurance Accepted	-	-
Change in Unearned Premiums	27,525,517	57,685,138
<b>Total</b>	<b>14,951,384,953</b>	<b>13,469,341,924</b>

### Payable within 12 months:

Fig. in NPR

	Direct Premiums		Premiums on Reinsurance Accepted		Change in Unearned Premiums		Gross Earned Premiums	
Particulars	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Endowment	5,940,821,883	5,772,705,303	-	-	-	-	5,940,821,883	5,772,705,303
Anticipated Endowment	1,298,142,283	1,109,364,895	-	-	-	-	1,298,142,283	1,109,364,895
Modified Endowment	4,566,451,383	4,604,835,773	-	-	-	-	4,566,451,383	4,604,835,773
Whole Life Policy	2,915,562,423	1,805,169,134	-	-	-	-	2,915,562,423	1,805,169,134
Term Insurance Policy	6,350,266	6,120,970	-	-	-	-	6,350,266	6,120,970
Special Term Policy	2,296,857	2,297,188	-	-	-	-	2,296,857	2,297,188
Other Life Insurance (Endowment Single Premium)	175,851,530	90,532,480	-	-	-	-	175,851,530	90,532,480
Other Life Insurance (Single Premium O.E)	-	-	-	-	24,391,139	65,080,317	24,391,139	65,080,317
Other Life Insurance (Micro Term insurance)	18,382,811	20,631,043	-	-	3,134,378	(7,395,179)	21,517,189	13,235,864
<b>Total</b>	<b>14,923,859,436</b>	<b>13,411,656,786</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>27,525,517</b>	<b>57,685,138</b>	<b>14,951,384,953</b>	<b>13,469,341,924</b>


**Detail of Gross Earned Premium**

Fig. in NPR

Particulars	First Year Premium		Renewal Premium		Single Premium		Total Gross Earned Premiums	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Endowment	1,142,525,953	1,631,980,986	4,798,295,930	4,140,724,317	-	-	5,940,821,883	5,772,705,303
Anticipated Endowment	523,466,835	494,886,430	774,675,448	614,478,465	-	-	1,298,142,283	1,109,364,895
Modified Endowment	565,673,050	975,175,803	4,000,778,333	3,629,659,970	-	-	4,566,451,383	4,604,835,773
Whole Life Policy	1,325,553,910	1,013,923,503	1,590,008,513	791,245,631	-	-	2,915,562,423	1,805,169,134
Term Insurance Policy	1,364,020	1,008,733	4,986,246	5,112,237	-	-	6,350,266	6,120,970
Special Term Policy	152,387	212,278	2,144,470	2,084,910	-	-	2,296,857	2,297,188
Other Life Insurance (Endowment Single Premium)	-	-	-	-	175,851,530	90,532,480	175,851,530	90,532,480
Other Life Insurance (Single Premium O.E)	-	-	-	-	-	-	-	-
Other Life Insurance (Micro Term insurance)	-	-	-	-	18,382,811	20,631,043	18,382,811	20,631,043
<b>Total</b>	<b>3,558,736,155</b>	<b>4,117,187,733</b>	<b>11,170,888,940</b>	<b>9,183,305,530</b>	<b>194,234,341</b>	<b>111,163,523</b>	<b>14,923,859,436</b>	<b>13,411,656,786</b>

**26 Premiums Ceded**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Premiums Ceded to Reinsurers	85,334,144	64,681,536
Reinsurer's Share of Change in Unearned Premiums	-	-
<b>Total</b>	<b>85,334,144</b>	<b>64,681,536</b>

**Portfolio-wise detail of Premium Ceded to Reinsurers**

Fig. in NPR

Particulars	Premium Ceded To Reinsurers		Reinsurer's Share of Change in Unearned Premiums		Premium Ceded	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Endowment	21,284,118	19,197,695			21,284,118	19,197,695
Anticipated Endowment	7,132,033	1,707,746			7,132,033	1,707,746
Modified Endowment	31,711,876	28,335,457			31,711,876	28,335,457
Whole Life Policy	24,109,670	14,797,997			24,109,670	14,797,997
Term Insurance Policy	150,263	148,431			150,263	148,431
Special Term Policy	10,490	7,353			10,490	7,353
Other Life Insurance (Endowment Single Premium)	40,589	16,289			40,589	16,289
Other Life Insurance (Single Premium O.E)	-	-			-	-
Other Life Insurance (Micro Term insurance)	895,105	470,568			895,105	470,568
<b>Total</b>	<b>85,334,144</b>	<b>64,681,536</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>85,334,144</b>	<b>64,681,536</b>

**27 Net Earned Premiums**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Gross Earned Premiums	14,951,384,953	13,469,341,924
Premiums Ceded	(85,334,144)	(64,681,536)
<b>Total</b>	<b>14,866,050,809</b>	<b>13,404,660,388</b>

**Portfolio-wise detail of Net Earned Premiums**

Fig. in NPR

Particulars	Gross Earned Premiums		Premiums Ceded		Net Earned Premiums	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Endowment	5,940,821,883	5,772,705,303	(21,284,118)	(19,197,695)	5,919,537,765	5,753,507,608
Anticipated Endowment	1,298,142,283	1,109,364,895	(7,132,033)	(1,707,746)	1,291,010,250	1,107,657,149
Modified Endowment	4,566,451,383	4,604,835,773	(31,711,876)	(28,335,457)	4,534,739,507	4,576,500,316
Whole Life Policy	2,915,562,423	1,805,169,134	(24,109,670)	(14,797,997)	2,891,452,753	1,790,371,137
Term Insurance Policy	6,350,266	6,120,970	(150,263)	(148,431)	6,200,003	5,972,539
Special Term Policy	2,296,857	2,297,188	(10,490)	(7,353)	2,286,367	2,289,835
Other Life Insurance (Endowment Single Premium)	175,851,530	90,532,480	(40,589)	(16,289)	175,810,941	90,516,191
Other Life Insurance (Single Premium O.E)	24,391,139	65,080,317	-	-	24,391,139	65,080,317
Other Life Insurance (Micro Term insurance)	21,517,189	13,235,864	(895,105)	(470,568)	20,622,084	12,765,296
<b>Total</b>	<b>14,951,384,953</b>	<b>13,469,341,924</b>	<b>(85,334,144)</b>	<b>(64,681,536)</b>	<b>14,866,050,809</b>	<b>13,404,660,388</b>

**28 Commission Income**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Reinsurance Commission Income	31,423,374	27,857,689
Profit Commission	-	-
Others (to be Specified)	-	-
<b>Total</b>	<b>31,423,374</b>	<b>27,857,689</b>

**Portfolio-wise detail of Commission Income**

Fig. in NPR

Particulars	Reinsurance Commission Income		Profit Commission		Others (to be specified)		Commission Income	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Endowment	7,375,494	8,337,871					7,375,494	8,337,871
Anticipated Endowment	3,389,698	788,590					3,389,698	788,590
Modified Endowment	12,237,801	11,534,820					12,237,801	11,534,820
Whole Life Policy	8,336,410	7,125,057					8,336,410	7,125,057
Term Insurance Policy	66,030	63,160					66,030	63,160
Special Term Policy	4,648	3,448					4,648	3,448
Other Life Insurance (Endowment Single Premium)	13,293	4,743					13,293	4,743
Other Life Insurance (Single Premium O.E)	-	-					-	-
Other Life Insurance (Micro Term insurance)	-	-					-	-
<b>Total</b>	<b>31,423,374</b>	<b>27,857,689</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>31,423,374</b>	<b>27,857,689</b>

**29 Investment Income**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Interest Income from Financial Assets Designated at Amortised Costs		
i) Fixed Deposit with "A" Class Financial Institutions	4,192,923,301	3,802,908,416
ii) Fixed Deposit with Infrastructure Bank		
iii) Fixed Deposit with "B" Class Financial Institutions	148,100,137	96,691,159
iv) Fixed Deposit with "C" Class Financial Institutions	24,595,069	8,977,569
v) Debentures	296,642,791	113,942,018
vi) Bonds (Nepal Government/ NRB/ Guaranteed by Nepal Government)	7,423,995	31,513,153
vii) Preference Shares of Bank and Financial Institutions		
viii) Bank Deposits other than Fixed Deposit		
ix) Policyholder Loan	1,174,032,561	884,665,438
x) Agent Loan	34,861,382	19,949,124
xi) Employee Loan	4,498,891	3,893,175
xii) Other Interest Income (Other Loans & Advances)		
xiii) Other Deposits	57,232,055	47,362,346
Financial Assets Measured at at FVTOCI		
i) Interest Income on Debentures		
ii) Dividend Income	46,352,354	45,466,648
iii) Other Interest Income (to be specified)		
Financial Assets Measured at at FVTPL		
i) Dividend Income		
ii) Other Interest Income (to be specified)		
Rental Income		
Others		
i) Interest On Gratuity Fund	3,151,404	1,902,729
ii) Income from Investment in CIT/ Mutual Fund	1,244,932	880,000
iii) Miscellaneous Income	402,440	602,927
<b>Total</b>	<b>5,991,461,312</b>	<b>5,058,754,702</b>


**30 Net Gains/ (Losses) on Fair Value Changes**

Fig. in NPR

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

**31 Net Realised Gains/ (Losses)**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Realised Gains/ (Losses) on Derecognition of Financial Assets Measured at FVTPL		
i) Equity Instruments		
ii) Mutual Fund		
iii) Others (to be specified)		
Realised Gains/ (Losses) on Derecognition of Financial Assets at Amortised Costs		
i) Debentures		
ii) Bonds		
iii) Others (to be specified)		
Realised Gains/ (Losses) on Derecognition of Financial Assets Measured at FVTOCI		
i) Equity Instruments	83,065,765	49,576,247
<b>Total</b>	<b>83,065,765</b>	<b>49,576,247</b>

**32 Other Income**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Unwinding of discount on Financial Assets at Amortised Cost		
i) Employee Loan		
ii) Bonds		
iii) Others (to be Specified)		
Foreign Exchange Income		
Interest Income from Finance Lease		
Amortization of Deferred Income		
Profit/(Loss) from disposal of Property, Plant and Equipment	(49,683)	557,348
Stamp Income		
Provision For Loss on Loan Written Back	392,262	12,354,010
Others (Other Direct Income)	226,563,444	202,419,049
<b>Total</b>	<b>226,906,023</b>	<b>215,330,407</b>

**33 Gross Benefits and Claims Paid**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Gross Benefits and Claims Paid	3,762,135,046	3,399,937,244
<b>Total</b>	<b>3,762,135,046</b>	<b>3,399,937,244</b>

**34 Claims Ceded**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Claims Ceded to Reinsurers	21,585,377	41,750,945
<b>Total</b>	<b>21,585,377</b>	<b>41,750,945</b>



**Portfolio-wise detail of Net Earned Premiums**

Fig. in NPR

Particulars	Gross Benefits and Claims Paid		Claims Ceded		Net Claims Paid before Change in Contract Liabilities	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Endowment	2,118,058,082	2,032,556,128	(5,259,132)	(700,000)	2,112,798,950	2,031,856,128
Anticipated Endowment	651,887,937	566,259,226	-	-	651,887,937	566,259,226
Modified Endowment	535,466,278	483,544,481	(3,000,000)	(4,327,333)	532,466,278	479,217,148
Whole Life Policy	310,853,952	154,935,021	-	(189,333)	310,853,952	154,745,688
Term Insurance Policy	400,000	1,600,000	-	-	400,000	1,600,000
Special Term Policy	194,899	179,432	-	-	194,899	179,432
Other Life Insurance (Endowment Single Premium)	117,588,910	88,304,575	-	-	117,588,910	88,304,575
Other Life Insurance (Single Premium O.E)	26,392,488	70,469,881	(13,326,245)	(36,534,279)	13,066,243	33,935,602
Other Insurance Policy(Micro Term Insurance)	1,292,500	2,088,500	-	-	1,292,500	2,088,500
<b>Total</b>	<b>3,762,135,046</b>	<b>3,399,937,244</b>	<b>(21,585,377)</b>	<b>(41,750,945)</b>	<b>3,740,549,669</b>	<b>3,358,186,299</b>

**Details of Gross Benefits and Claims Paid**

Current Year

Fig. in NPR

Particulars	Death Claim	Maturity Claim	Partially Completed Claim	Surrender Value Claim	Other Claims	Gross Claim	Claim Ceded	Net Claim
Endowment	80,884,617	1,460,877,634	-	574,634,206	1,661,625.00	2,118,058,082	5,259,132	2,112,798,950
Anticipated Endowment	6,370,277	354,251,376	222,846,125	67,244,562	1,175,597.00	651,887,937	-	651,887,937
Modified Endowment	57,994,554	206,912,754	-	270,087,277	471,693.00	535,466,278	3,000,000	532,466,278
Whole Life Policy	9,655,503	15,249,957	1,404,000	284,544,492	-	310,853,952	-	310,853,952
Term Insurance Policy	400,000	-	-	-	-	400,000	-	400,000
Special Term Policy	-	194,899	-	-	-	194,899	-	194,899
Other Life Insurance (Endowment Single Premium)	152,925	91,359,523	-	26,076,462	-	117,588,910	-	117,588,910
Other Life Insurance (Single Premium O.E)	24,832,488	-	-	-	1,560,000.00	26,392,488	13,326,245	13,066,243
Other Insurance Policy (Micro Term Insurance)	1,292,500	-	-	-	-	1,292,500	-	1,292,500
<b>Total</b>	<b>181,582,864</b>	<b>2,128,846,143</b>	<b>224,250,125</b>	<b>1,222,586,999</b>	<b>4,868,915</b>	<b>3,762,135,046</b>	<b>21,585,377</b>	<b>3,740,549,669</b>

Previous Year

Fig. in NPR

Particulars	Death Claim	Maturity Claim	Partially Completed Claim	Surrender Value Claim	Other Claims	Gross Claim	Claim Ceded	Net Claim
Endowment	67,656,507	1,465,945,367	-	497,707,806	1,246,448	2,032,556,128	700,000	2,031,856,128
Anticipated Endowment	8,483,849	274,509,213	194,640,567	87,521,023	1,104,574	566,259,226	-	566,259,226
Modified Endowment	87,725,531	148,066,640	-	247,318,477	433,833	483,544,481	4,327,333	479,217,148
Whole Life Policy	14,790,550	19,249,440	-	120,895,031	-	154,935,021	189,333	154,745,688
Term Insurance Policy	1,600,000	-	-	-	-	1,600,000	-	1,600,000
Special Term Policy	-	179,432	-	-	-	179,432	-	-
Other Life Insurance (Endowment Single Premium)	8,252,200	73,714,163	-	6,338,212	-	88,304,575	-	88,304,575
Other Life Insurance (Single Premium O.E)	66,664,881	-	-	-	3,805,000	70,469,881	36,534,279	-
Other Insurance Policy (Micro Term Insurance)	2,038,500	-	-	-	50,000	2,088,500	-	2,088,500
<b>Total</b>	<b>257,212,018</b>	<b>1,981,664,255</b>	<b>194,640,567</b>	<b>959,780,549</b>	<b>6,639,855</b>	<b>3,399,937,244</b>	<b>41,750,945</b>	<b>3,324,071,265</b>

**35 Change in Contract Liabilities**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
<b>(a) Gross Change in Contract Liabilities</b>		
Policy liabilities and provisions	12,917,044,255	15,004,678,362
Bonus Liability	114,088,854	1,172,785,120
Unallocated Surplus	(18,759,112)	(4,573,598,299)
Premium deficiency reserve		
Outstanding Claim reserve	41,915,732	129,836,071
Others (to be Specified)		
<b>Total Gross Change in Contract Liabilities</b>	<b>13,054,289,729</b>	<b>11,733,701,254</b>
<b>(b) Change in Reinsurance Assets</b>		
Policy liabilities and provisions		
Premium deficiency reserve		
Outstanding Claim Reserve		
Others (to be Specified)		
Total Change in Reinsurance Assets	-	-
<b>Net Change in Contract Liabilities</b>	<b>13,054,289,729</b>	<b>11,733,701,254</b>

**Portfolio-wise detail of Net Change in Contract Liabilities**

Fig. in NPR

Particulars	Gross Change in Contract Liabilities		Change in Reinsurance Assets		Net Change in Contract Liabilities	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Endowment	4,596,059,968	4,582,056,196			4,596,059,968	4,582,056,196
Anticipated Endowment	901,359,566	759,825,725			901,359,566	759,825,725
Modified Endowment	5,166,275,218	4,856,625,052			5,166,275,218	4,856,625,052
Whole Life Policy	2,382,438,529	1,494,990,188			2,382,438,529	1,494,990,188
Term Insurance Policy	(56,672,988)	10,138,063			(56,672,988)	10,138,063
Special Term Policy	41,962,509	3,773,768			41,962,509	3,773,768
Other Life Insurance (Endowment Single Premium)	22,866,927	26,292,262			22,866,927	26,292,262
Other Life Insurance (Single Premium O.E)		-			-	-
Other Insurance Policy (Micro Term Insurance)		-			-	-
<b>Total</b>	<b>13,054,289,729</b>	<b>11,733,701,254</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13,054,289,729</b>	<b>11,733,701,254</b>

**36 Commission Expenses**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Commission Expenses on Insurance Contracts	1,559,674,134	1,518,443,456
Others (To be specified)	-	-
<b>Total</b>	<b>1,559,674,134</b>	<b>1,518,443,456</b>

**Portfolio-wise detail of Commission Expenses**

Fig. in NPR

Particulars	Commission Expenses on Insurance Contracts		Others		Commission Expenses	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Endowment	587,092,130	652,178,587			587,092,130	652,178,587
Anticipated Endowment	144,658,074	115,739,218			144,658,074	115,739,218
Modified Endowment	402,617,321	476,345,623			402,617,321	476,345,623
Whole Life Policy	419,929,568	270,043,662			419,929,568	270,043,662
Term Insurance Policy	173,412	151,573			173,412	151,573
Special Term Policy	81,326	97,592			81,326	97,592
Other Life Insurance (Endowment Single Premium)	3,283,795	1,825,139			3,283,795	1,825,139
Other Life Insurance (Single Premium O.E)	-	-			-	-
Other Insurance Policy (Micro Term Insurance)	1,838,508	2,062,062			1,838,508	2,062,062
<b>Total</b>	<b>1,559,674,134</b>	<b>1,518,443,456</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,559,674,134</b>	<b>1,518,443,456</b>

**Details of Commission Expenses**

Fig. in NPR

Particulars	Commission Expense on First Year Premium		Commission Expense on Single Premium		Commission Expense on Renewal Premium		Total	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Endowment	241,521,354	332,548,862	-	-	345,570,776	319,629,725	587,092,130	652,178,587
Anticipated Endowment	88,208,504	85,309,817	-	-	56,449,570	30,429,401	144,658,074	115,739,218
Modified Endowment	128,027,288	222,001,279	-	-	274,590,033	254,344,344	402,617,321	476,345,623
Whole Life Policy	223,925,679	183,455,537	-	-	196,003,889	86,588,125	419,929,568	270,043,662
Term Insurance Policy	102,841	77,400	-	-	70,571	74,173	173,412	151,573
Special Term Policy	15,239	21,228	-	-	66,087	76,364	81,326	97,592
Other Life Insurance (Endowment Single Premium)	-	-	3,283,795	1,825,139	-	-	3,283,795	1,825,139
Other Life Insurance (Single Premium O.E)	-	-	-	-	-	-	-	-
Other Insurance Policy(Micro Term Insurance)	-	-	1,838,508	2,062,062	-	-	1,838,508	2,062,062
<b>Total</b>	<b>681,800,905</b>	<b>823,414,123</b>	<b>5,122,303</b>	<b>3,887,201</b>	<b>872,750,926</b>	<b>691,142,132</b>	<b>1,559,674,134</b>	<b>1,518,443,456</b>

**37 Service Fees**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Gross Service Fees	149,238,595	134,116,568
Reinsurer's Share of Service Fees	(853,342)	(646,819)
<b>Total</b>	<b>148,385,253</b>	<b>133,469,749</b>

**Portfolio-wise detail of Service Fees**

Fig. in NPR

Particulars	Service Fees		Reinsurer's Share of Service Fees		Net Service Fees	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Endowment	59,408,219	57,727,053	(212,841)	(191,978)	59,195,378	57,535,075
Anticipated Endowment	12,981,423	11,093,649	(71,320)	(17,078)	12,910,103	11,076,571
Modified Endowment	45,664,514	46,048,358	(317,119)	(283,355)	45,347,395	45,765,003
Whole Life Policy	29,155,624	18,051,691	(241,097)	(147,980)	28,914,527	17,903,711
Term Insurance Policy	63,503	61,210	(1,503)	(1,486)	62,000	59,724
Special Term Policy	22,969	22,972	(105)	(74)	22,864	22,898
Other Life Insurance (Endowment Single Premium)	1,758,515	905,325	(406)	(163)	1,758,109	905,162
Other Life Insurance (Single Premium O.E)	-	-	-	-	-	-
Other Insurance Policy(Micro Term Insurance)	183,828	206,310	(8,951)	(4,705)	174,877	201,605
<b>Total</b>	<b>149,238,595</b>	<b>134,116,568</b>	<b>(853,342)</b>	<b>(646,819)</b>	<b>148,385,253</b>	<b>133,469,749</b>


**38 Employee Benefits Expenses**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Salaries	77,098,161	62,405,856
Allowances	60,900,844	51,472,662
Defined Benefit Plans		
i) Gratuity	10,974,378	9,561,821
ii) Others		
Defined Contribution Plans		
i) Provident Fund	7,506,124	6,092,347
ii) Others (to be specified)		
Leave Encashments	4,415,711	7,537,553
Termination Benefits		
Festival Allowances	7,483,720	6,201,523
Training Expenses	3,071,048	766,912
Uniform Expenses	-	-
Medical Expenses	3,016,091	2,363,410
Staff Insurance Expenses	1,022,569	915,175
Staff Welfare		
Bonus	83,689,568	55,874,355
Others (To be specified)		
i) Incentive to Marketing Officials	1,345,000	2,940,480
ii) Recruiting Expenses	175,588	322,424
iii) Relocation Expenses	1,669,694	3,507,344
iv) Wages	18,459,181	11,460,935
<b>Total</b>	<b>280,827,677</b>	<b>221,422,797</b>

**39 Depreciation & Amortization Expenses**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Depreciation on Property, Plant and Equipment (Refer Note. 5)	13,248,267	12,393,560
Depreciation on Investment Properties (Refer Note. 6)		
Amortization of Intangible Assets (Refer Note. 4)	10,952	10,952
<b>Total</b>	<b>13,259,219</b>	<b>12,404,512</b>

**40 Impairment Losses**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Impairment Losses on PPE, Investment Properties and Intangible Assets		
i) Property, Plant and Equipment		
ii) Investment Properties		
iii) Intangible Assets		
Impairment Losses on Financial Assets		
i) Investment		
ii) Loans	3,941,963	446,822
iii) Other Financial Assets		
iv) Cash and Cash Equivalent		
v) Others (to be Specified)		
Impairment Losses on Other Assets		
i) Reinsurance Assets		
ii) Insurance Receivables		
iii) Lease Receivables		
iv) Others (to be Specified)		
<b>Total</b>	<b>3,941,963</b>	<b>446,822</b>

**41 Other Expenses**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Rent Expenses	39,553,240	30,753,830
Electricity and Water	3,766,747	3,298,966
Repair & Maintenance		
i) Building	127,202	964,326
ii) Vehicle	721,783	625,865
iii) Office Equipments	1,290,186	1,910,825
iv) Others	153,492	88,311
Telephone & Communication	4,086,652	4,621,566
Printing & Stationary	17,493,063	25,330,575
Office Consumable Expenses	836,076	1,850,842
Travelling Expenses		
i) Domestic	2,017,077	1,543,152
ii) Foreign	681,205	645,358
Agent Training	4,126,289	10,072,829
Other Agent Expenses	639,235,702	635,970,551
Insurance Premium	1,358,820	1,587,344
Security Expenses	1,534,568	896,344
Legal and Consulting Expenses	192,900	910,150
Newspapers, Books and Periodicals	245,470	237,965
Advertisement & Promotion Expenses	15,820,728	26,677,684
Business Promotion	-	-
Guest Entertainment	564,938	380,189
Gift and Donations	5,405,000	-
Board Meeting Fees and Expenses		
i) Meeting Allowances	532,000	328,000
ii) Other Allowances	1,396,780	1,981,937
Other Committee/ Sub-committee Expenses		
i) Meeting Allowances	480,000	120,000
ii) Other Allowances	278,974	389,678
Annual General Meeting Expenses	331,859	521,429
Audit Related Expenses		
i) Statutory Audit	465,560	423,750
ii) Tax Audit	77,970	70,625
iii) Long Form Audit Report	77,970	70,625
iv) Other Fees	398,890	22,600
v) Internal Audit	960,500	847,500
vi) Others	497,261	389,185
Bank Charges	103,021	183,608
Fee and Charges	4,254,116	4,254,116
Postage Charges	2,549,643	2,158,545
<b>Others (to be Specified)</b>		
i) Written Off Expenses (Fixed Assets)	-	163,240
ii) Transportation	4,693,230	4,538,009
iii) Actuarial Service Fee	2,701,365	1,935,623
iv) Staff refreshment Expenses	4,544,919	3,525,251
v) Office Upkeep and Cleaning Expenses	5,305,500	3,457,117
vi) Conference Expenses (Admin)	-	454,577
vii) Conference Expenses (Marketing)	15,141,072	10,965,115
viii) Other Miscellaneous Expenses	6,516,465	6,959,223
ix) Battery Expenses For Inverter	455,845	1,539,376
x) Information Publication Expenses	196,543	870,742
xi) Office Shifting Expenses	-	928,147
xii) Rates & Taxes (Vehicles)	652,005	631,975
xiii) License Renewal Fee (Beema Samiti)	50,000	50,000
xiv) Networking Expenses	6,496,514	13,736,997
xv) Municipality Tax	86,748	3,854
xvi) Loan Written Off		158,207
xvii) Share Related Expenses	2,594,348	1,331,795
xviii) Fine & Penalties	-	6,273,453
xx) Medical Fees	9,203,412	10,409,750
<b>Total</b>	<b>810,253,648</b>	<b>828,060,721</b>

## 42 Finance Cost

Fig. in NPR

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

## 43 Income Tax Expense

### (a) Income Tax Expense

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Current Tax		
i) Income Tax Expenses for the Year	868,554,030	648,714,005
ii) Income Tax Relating to Prior Periods		
Deferred Tax For The Year		
i) Originating and reversal of temporary differences	(652,444)	4,557,638
ii) Changes in tax rate		
iii) Recognition of previously unrecognised tax losses		
iv) Write-down or reversal		
v) Others (to be Specified)		
Income Tax Expense	867,901,586	653,271,643

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

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Accounting Profit Before Tax	1,587,725,991	950,043,823
Applicable Tax Rate	25%	25%
<b>Tax at the applicable rate on Accounting Profit</b>	<b>396,931,498</b>	<b>237,510,956</b>
<b>Add: Tax effect of expenses that are not deductible for tax purpose</b>		
i) Net Claims Benefits	935,137,417	839,546,575
ii) Change in Insurance Contract Liabilities	3,263,572,432	2,933,425,314
iii) Foreign Exchange Loss		
iv) Total Expenses Disallowed	2,163,998	3,341,667
<b>Less: Tax effect on exempt income and additional deduction</b>		
i) Premium Income	(3,716,512,702)	(3,351,165,097)
ii) Share of Profit of an Associate		
iii) Dividend Income	(11,588,089)	(11,366,662)
<b>Add/(Less): Adjustments to Current Tax for Prior Periods</b>		
i)		
ii)		
Add/ (Less): Others		
i) Deferred Tax Adjustment	(652,444)	4,557,638
ii) Other Adjustments	(1,150,525)	(2,578,747)
<b>Income Tax Expense</b>	<b>867,901,586</b>	<b>653,271,643</b>
<b>Effective Tax Rate</b>	<b>55%</b>	<b>69%</b>

## 44 Employee Retirement Benefits

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

For the year ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020 ) the company has recognised an amount of NPR. 7,067,245 as an expenses under the defined contribution plans in the Statement of Profit or Loss.

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

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



**c) Total Expenses Recognised in the Statement of Profit or Loss**

Fig. in NPR

Particulars	Employee Benefit Plan (Gratuity)		Other Funded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Current service cost	6,780,264	6,102,559		
Past service cost	-	-		
Net interest cost	286,981	468,022		
a. Interest expense on defined benefit obligation (DBO)	2,693,235	2,213,902		
b. Interest (income) on plan assets	(2,406,254)	(1,745,880)		
<b>Defined benefit cost included in Statement of Profit or Loss</b>	<b>7,067,245</b>	<b>6,570,581</b>	-	-

**d) Remeasurement effects recognised in Statement of Other Comprehensive Income (OCI)**

Fig. in NPR

Particulars	Employee Benefit Plan (Gratuity)		Other Funded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
a. Actuarial (gain)/ loss due to financial assumption changes in DBO				
b. Actuarial (gain)/ loss due to experience on DBO	72,784	2,501,367		
c. Return on plan assets (greater)/ less than discount rate	1,500,879	(345,880)		
<b>Total actuarial (gain)/ loss included in OCI</b>	<b>1,573,663</b>	<b>2,155,487</b>	-	-

**e) Total cost recognised in Comprehensive Income**

Fig. in NPR

Particulars	Employee Benefit Plan (Gratuity)		Other Funded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Cost recognised in Statement of Profit or Loss	7,067,245	6,570,581		
Remeasurements effects recognised in OCI	1,573,663	2,155,487		
<b>Total cost recognised in Comprehensive Income</b>	<b>8,640,908</b>	<b>8,726,068</b>	-	-

**f) Change in Defined Benefit Obligation**

Fig. in NPR

Particulars	Employee Benefit Plan (Gratuity)		Other Funded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Defined benefit obligation as at the beginning of the year	41,434,387	36,898,364		
Interest cost	2,693,235	2,213,902		
Service cost	6,780,264	6,102,559		
Benefit payments from plan assets	(728,859)	(1,279,071)		
Actuarial (gain)/ Loss - experience	(72,784)	(2,501,367)		
Actuarial (gain)/ loss - financial assumptions				
<b>Defined Benefit Obligation As At Year End</b>	<b>50,106,243</b>	<b>41,434,387</b>	-	-

**g) Change in Fair Value Of Plan Assets**

Fig. in NPR

Particulars	Employee Benefit Plan (Gratuity)		Other Funded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Fair value of plan assets at end of prior year	37,019,293	29,098,001		
Interest Income	2,406,254	1,745,880		
Employer contributions	3,912,366	7,800,363		
Actuarial gain/ (loss) on plan assets	-	-		
Expected return on plan assets	1,500,879	(345,880)		
Benefit payments from plan assets	(728,859)	(1,279,071)		
Participant contributions				
Transfer in/ transfer out				
<b>Fair value of Plan Assets At End of Year</b>	<b>44,109,933</b>	<b>37,019,293</b>	-	-


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

Fig. in NPR

Particulars	Employee Benefit Plan (Gratuity)		Other Funded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Defined Benefit Obligation	50,106,243	41,434,387		
Fair Value of Plan Assets	44,109,933	37,019,293		
<b>(Surplus)/Deficit Recognised in Statement of Financial Position</b>	<b>5,996,310</b>	<b>4,415,094</b>	-	-

**i) Expected Company Contributions for the Next Year**

Fig. in NPR

Particulars	Employee Benefit Plan (Gratuity)		Other Funded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Expected company contributions for the next year	14,141,953	11,195,358		
<b>(Surplus)/Deficit Recognised in Statement of Financial Position</b>	<b>14,141,953</b>	<b>11,195,358</b>	-	-

**j) Reconciliation of amounts in Statement of Financial Position**

Fig. in NPR

Particulars	Employee Benefit Plan (Gratuity)		Other Funded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Net defined benefit liability/(asset) at prior year end	4,415,094	7,800,363		
Defined benefit cost included in Statement of Profit or Loss	7,067,245	6,570,581		
Total remeasurements included in OCI	(1,573,663)	(2,155,487)		
Acquisition/ divestment				
Employer contributions	(3,912,366)	(7,800,363)		
<b>Net defined benefit liability/(asset)</b>	<b>5,996,310</b>	<b>4,415,094</b>	-	-

**k) Reconciliation of Statement of Other Comprehensive Income**

Fig. in NPR

Particulars	Employee Benefit Plan (Gratuity)		Other Funded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Cumulative OCI - (Income)/Loss, beginning of period	4,320,721	6,476,208		
Total remeasurements included in OCI	(1,573,663)	(2,155,487)		
<b>Cumulative OCI - (Income)/Loss</b>	<b>2,747,058</b>	<b>4,320,721</b>	-	-

**l) Current/Non - Current Liability**

Fig. in NPR

Particulars	Employee Benefit Plan (Gratuity)		Other Funded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Current Liability	5,996,310	4,415,094		
Non - Current Liability	-	-		
<b>Total</b>	<b>5,996,310</b>	<b>4,415,094</b>	-	-

**m) Expected Future Benefit Payments**

Fig. in NPR

Particulars	Employee Benefit Plan (Gratuity)		Other Funded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Within 1 year	1,870,287	1,545,674		
Between 1-2 years	1,192,447	959,358		
Between 2-5 years	6,885,661	5,573,938		
From 6 to 10	14,473,756	3,371,445		
<b>Total</b>	<b>24,422,151</b>	<b>11,450,415</b>	-	-

**n) Plan assets**

Fig. in NPR

Particulars	Employee Benefit Plan (Gratuity)		Other Funded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
	(% Invested)	(% Invested)	(% Invested)	(% Invested)
Government Securities (Central and State)				
Corporate Bonds (including Public Sector bonds)				
Mutual Funds				
Deposits				
Cash and bank balances				
Others (Insurance Fund)	100%	100%		
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	-	-

**o) Sensitivity Analysis**

Fig. in NPR

Particulars	Employee Benefit Plan (Gratuity)		Other Funded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Effect in Defined Benefit Obligation Due to 1% Increase in Discount Rate	(5,622,099)	(4,760,137)		
Effect in Defined Benefit Obligation Due to 1% Decrease in Discount Rate	6,705,096	5,682,566		
Effect in Defined Benefit Obligation Due to 1% Increase in Salary Escalation Rate	6,739,653	5,711,864		
Effect in Defined Benefit Obligation Due to 1% Decrease in Salary Escalation Rate	(5,745,698)	(4,864,723)		
Effect in Defined Benefit Obligation Due to 1% Increase in Attrition Rate	622,562	484,855		
Effect in Defined Benefit Obligation Due to 1% Decrease in Attrition Rate	(765,391)	(602,820)		

**p) Assumptions**

Fig. in NPR

Particulars	Employee Benefit Plan (Gratuity)	Employee Benefit Plan (Leave)
Discount Rate	6.5%	6.5%
Escalation Rate (Rate of Increase in Compensation Levels)	5%	5%
Mortality Rate During Employment	NALM Table, 2009	NALM Table, 2009
Attrition Rate (Employee Turnover)	2%	2%

**45 Insurance Risk**

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

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

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

- Product development
- Pricing
- Underwriting and
- Claims Handling
- Reinsurance
- Reserving

**a) Product development:**

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

- Endowment
- Anticipated Endowment
- Endowment Cum Whole Life

- Whole Life
- Foreign Employment Term
- Other Term
- Special Term
- Others (to be Specified)

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

Furthermore, strict claim review policies to assess all new and ongoing claims, regular detailed review of claims handling procedures and frequent investigation of possible fraudulent claims are put in place to reduce the risk exposure of the Company. The Company further enforces a policy of actively managing and promptly pursuing claims, in order to reduce its exposure to unpredictable future developments that can negatively impact the business.

#### **b) Pricing:**

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

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

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

#### **c) Underwriting:**

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

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

#### **d) Claims handling:**

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

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

#### **Assumptions**

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

Particulars	Current Year				Previous Year			
	Mortality Rates	Investment Return	Lapse and Surrender Rate	Discount Rate	Mortality Rates	Investment Return	Lapse and Surrender Rate	Discount Rate
Life Insurance	100% of NALM 2009 Table	7.66%	5.73%	6%	100% of NALM 2009 Table	9.86%	2.66%	6%

### Sensitivities

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

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

Fig. in NPR

Particulars	Changes in Assumptions	Current Year				Previous Year			
		Increase/ (Decrease) on Gross Liabilities	Increase/ (Decrease) on Net Liabilities	Increase/ (Decrease) - Profit Before Tax	Increase/ (Decrease) - Profit After Tax	Increase/ (Decrease) on Gross Liabilities	Increase/ (Decrease) on Net Liabilities	Increase/ (Decrease) - Profit Before Tax	Increase/ (Decrease) - Profit After Tax
Mortality Rate	150%	1,029,558,278	1,026,785,956	(491,489,406)	(607,846,713)				
Longevity	+ 10%		N/A	N/A	N/A				
Investment Return	+ 1%	-	-	121,153,054	4,795,748				
Expense	+ 10%	670,190,022	668,398,714	(133,102,164)	(249,459,470)				
Lapse and Surrender Rate	+ 10%	(1,157,606,720)	(1,154,506,869)	126,658,814	10,301,508				
Discount Rate	+ 1%	(3,677,995,460)	(3,668,164,778)	149,087,841	32,730,535				
		-							
Mortality Rate	50%	(1,198,654,375)	(1,195,367,116)	127,023,405	10,666,098				
Longevity	-10%		N/A	N/A	N/A				
Investment Return	-1%	-	-	(31,615,547)	(147,972,854)				
Expense	-10%	(487,410,925)	(486,108,155)	120,694,783	4,337,477				
Lapse and Surrender Rate	- 10%	1,096,669,113	1,093,743,349	(558,446,800)	(674,804,106)				
Discount Rate	-1%	8,637,318,379	8,614,489,981	(8,079,193,431)	(8,195,550,737)				

### e) Reinsurance

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

### f) Reserving

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

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

Fig. in NPR

Particulars	Current Year			Previous Year		
	Gross Insurance Liabilities	Reinsurance Assets	Net Liabilities	Gross Insurance Liabilities	Reinsurance Assets	Net Liabilities
Endowment	26,638,338,588	-	26,638,338,588	22,089,513,779	-	22,089,513,779
Anticipated Endowment	6,574,654,983	-	6,574,654,983	5,721,473,527	-	5,721,473,527
Modified Endowment	27,555,776,664	-	27,555,776,664	22,411,502,999	-	22,411,502,999
Whole Life Policy	6,114,745,161	-	6,114,745,161	3,710,753,576	-	3,710,753,576
Term Insurance Policy	32,485,691	-	32,485,691	89,515,495	-	89,515,495
Special Term Policy	69,036,667	-	69,036,667	27,034,187	-	27,034,187
Other Life Insurance (Endowment Single Premium)	445,151,191	-	445,151,191	419,579,680	-	419,579,680
Other Life Insurance (Single Premium O.E.)	18,814,425	-	18,814,425	43,205,564	-	43,205,564
Other Life Insurance (Micro Term insurance)	14,344,028	-	14,344,028	17,478,406	-	17,478,406
<b>Total</b>	<b>67,463,347,398</b>	<b>-</b>	<b>67,463,347,398</b>	<b>54,530,057,213</b>	<b>-</b>	<b>54,530,057,213</b>



## 46 Fair Value Measurements

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

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

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

Fig. in NPR

Particulars	Level	Current Year			Previous Year		
		FVTPL	FVOCI	Amortised Cost	FVTPL	FVOCI	Amortised Cost
Investments							
i) Investment in Equity Instruments (Quoted)	1		1,981,685,174			2,007,859,099	
ii) Investment in Equity Instruments (Unquoted)	3		843,500,000			915,595,167	
iii) Investment in Mutual Funds	1		202,822,880			123,169,763	
iv) Investment in Preference Shares of Bank and Financial Institutions				232,084			464,168
v) Investment in Debentures				4,010,890,000			1,306,420,000
vi) Investment in Bonds / Securities (Nepal Government/ NRB/ Guaranteed by Nepal Government)				-			276,275,000
vii) Fixed Deposits				47,776,800,000			40,960,000,000
viii) Others (to be specified)			-			-	
Loans				13,516,768,560			9,727,206,825
Other Financial Assets				1,609,163,639			1,108,824,907
Cash and Cash Equivalents				2,839,773,190			2,355,660,021
<b>Total Financial Assets</b>		-	<b>3,028,008,054</b>	<b>69,753,627,473</b>	-	<b>3,046,624,029</b>	<b>55,734,850,921</b>
Loans and Borrowings				-			-
Other Financial Liabilities				1,664,469,096			984,499,690
<b>Total Financial Liabilities</b>		-	-	<b>1,664,469,096</b>	-	-	<b>984,499,690</b>

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

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

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

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

### (ii) Valuation Technique Used to Determine Fair Value

- Use of quoted market prices or dealer quotes for similar instruments
- Fair Value of remaining financial instruments is determined using discounted cash flow analysis

#### (iii) Valuation Process

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

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

- Discount rate is arrived at considering the internal and external factors.
- Discounting has been applied where assets and liabilities are non-current, and the impact of the discounting is material



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

Fig. in NPR

Particulars	Current Year		Previous Year	
	Carrying Amount	Fair Value	Carrying Amount	Fair Value
Investments				
i) Investment in Preference Shares of Bank and Financial Institutions	232,084	232,084	464,168	464,168
ii) Investment in Debentures	4,010,890,000	4,010,890,000	1,306,420,000	1,306,420,000
iii) Investment in Bonds (Nepal Government/ NRB/ Guaranteed by Nepal Government)	-	-	276,275,000	276,275,000
iv) Fixed Deposit	47,776,800,000	47,776,800,000	40,960,000,000	40,960,000,000
v) Others (to be Specified)	-	-		
Loans				
i) Loan to Associates	-	-	-	-
ii) Loan to Employees	59,036,241	59,036,241	46,603,143	46,603,143
iii) Loan to Agent	417,548,229	417,548,229	333,342,264	333,342,264
iv) Loan to Policyholders	13,046,959,230	13,046,959,230	9,350,486,857	9,350,486,857
v) Others (to be Specified)				
Cash & Cash Equivalent	2,839,773,190	2,839,773,190	2,355,660,021	2,355,660,021
Other Financial Assets	1,609,163,639	1,609,163,639	1,108,824,907	1,108,824,907
<b>Total Financial Assets at Amortised Cost</b>	<b>69,760,402,613</b>	<b>69,760,402,613</b>	<b>55,738,076,360</b>	<b>55,738,076,360</b>
Loans and Borrowings				
i) Bonds				
ii) Debenture				
iii) Term Loan - Bank and Financial Institution				
iv) Bank Overdraft				
v) Others (to be Specified)				
Other Financial Liabilities	1,664,469,096	1,664,469,096	984,499,690	984,499,690
<b>Total Financial Liabilities at Amortised Cost</b>	<b>1,664,469,096</b>	<b>1,664,469,096</b>	<b>984,499,690</b>	<b>984,499,690</b>

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

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

**47 Financial Risk Management**

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

**i) Credit Risk**

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

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

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


**Expected Credit Losses for Financial Assets at Amortised Costs as at Ashadh 31, 2077**

Fig. in NPR

Particulars		Asset Group	Gross Carrying Amount	Expected probability of Default	Expected Credit Losses	Carrying Amount After Provision
Credit Risk has not significantly increased since initial recognition	Loss allowance measured at 12 months expected credit losses	Loans at Amortised Cost	13,523,543,700	0.05%	6,775,140	13,516,768,560
Credit Risk has significantly increased and not credit impaired	Loss allowance measured at life-time expected credit losses					
Credit Risk has significantly increased and credit impaired						

**Expected Credit Losses for Financial Assets at Amortised Costs as at Ashadh 31, 2076**

Fig. in NPR

Particulars		Asset Group	Gross Carrying Amount	Expected probability of Default	Expected Credit Losses	Carrying Amount After Provision
Credit Risk has not significantly increased since initial recognition	Loss allowance measured at 12 months expected credit losses	Loans at Amortised Cost	9,730,432,264	0.03%	3,225,439	9,727,206,825
Credit Risk has significantly increased and not credit impaired	Loss allowance measured at life-time expected credit losses					
Credit Risk has significantly increased and credit impaired						

**Reconciliation of Loss Allowance Provision**

Fig. in NPR

Particulars	Measured at 12 months expected credit losses	Measured at life-time expected credit losses	
		Credit Risk has significantly increased and not credit impaired	Credit Risk has significantly increased and credit impaired
<b>Loss Allowance on Ashadh 31, 2076</b>	3,225,439		
Changes in loss allowances	3,941,963		
Write-offs			
Recoveries	(392,262)		
<b>Loss Allowance on Ashadh 31, 2077</b>	<b>6,775,140</b>	-	-

**ii) Liquidity Risk**

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

**Maturity of Financial Liabilities:**

The table below summarises the Company's Financial Liabilities into Relevant Maturity Groupings based on their Contractual Maturities for all Financial Liabilities.

Fig. in NPR

Particulars	Current Year			Previous Year		
	Upto 1 year	1 year to 5 year	More than 5 year	Upto 1 year	1 year to 5 year	More than 5 year
Loans and Borrowings						
Other Financial Liabilities	1,664,469,096			984,499,690		
Total Financial Liabilities	1,664,469,096		-	984,499,690	-	-

### iii) Market Risk

#### a1) Foreign Currency Risk Exposure

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

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

#### b1) Interest Rate Risk

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

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

#### b2) Interest Rate Sensitivity

Profit or Loss is sensitive to changes in Interest Rate for Borrowings. A change in Market Interest Level by 1% which is reasonably possible based on Management's Assessment would have the following effect on the Profit After Tax. Since, no Loan outstanding in previous year & current year, impact has not been assessed.

Fig. in NPR

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

\* Holding all other Variable Constant

#### c1) Equity Price Risk

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

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

#### b2) Sensitivity

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

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Interest Rate - Increase By 1% *	21,847,401	14,188,998
Interest Rate - Decrease By 1% *	(21,847,401)	(14,188,998)

\* Other components of equity would increase/decrease as a result of gains/ (losses) on equity securities classified as fair value through other comprehensive income.

## 48 Operational Risk

Operational Risk is the risk of direct or indirect loss, or damaged reputation resulting from inadequate or failed internal processes, people and systems or external events. When controls fail to perform, operational risks can cause damage to reputation, have legal or regulatory implications or can lead to financial loss. The Company cannot expect to eliminate all operational risks, but by initiating a rigorous control framework and by monitoring and responding to potential risks, the Company is able to manage the risks. Controls include effective segregation of duties, access controls, authorisation and reconciliation procedures, staff education and assessment processes, including the use of internal audit. Business risks such as changes in environment, technology and the industry are monitored through the Company's strategic planning and budgeting process.

## 49 Capital Management

The Company's objectives when managing Capital are to:

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

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

### Regulatory minimum paid up capital

Life insurance companies were required by the Directive of Insurance Board to attain a stipulated minimum paid up capital of NPR 2 billion by mid-July 2018. As on the reporting date, the company's paid up capital is NPR 2,010,000,000.

**Dividend**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
<b>(i) Dividends recognised</b>		
The company has declared bonus shares of @ 10% amounting Rs. 201,000,000/- and cash dividend amounting Rs.10,578,947/- to tax liabilities on bonus shares for FY 2075-76 and got approval from annual general meeting of shareholders on 2077-11-25 (9th March 2021).	211,578,946	1,046,387,160
	211,578,946	1,046,387,160
<b>(ii) Dividends not recognised at the end of the reporting period</b>		
In addition to the above dividends, since the year ended the directors have recommended the payment of a final dividend of NPR bonus shares of Rs. 442,200,000/- and cash dividend of Rs. 23,273,683/- Rs 23.1579 per fully paid equity share (Ashadh 31, 2076 - NPR 211,578,946 /-). This proposed dividend is subject to the approval of shareholders in the ensuing annual general meeting	465,473,683	211,578,946
	465,473,683	211,578,946

**50 Earnings Per Share**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Profit For the Year used for calculating Basic earning per share	719,824,405	296,772,180
Add: Interest Saving on Convertible Bonds		
Profit For the Year used for Calculating Diluted Earning per Share	719,824,405	296,772,180
Weighted Average Number of Equity Shares Outstanding During the Year for Basic earning per share	20,100,000	14,948,388
Adjustments for calculation of Diluted Earning per Share:		
i) Dilutive Shares		
ii) Options		
iii) Convertible Bonds		
Weighted Average Number of Equity Shares Outstanding During the Year for Dilutive Earning per share	20,100,000	14,948,388
Nominal Value of Equity Shares		
<b>Basic Earnings Per Share</b>	<b>35.81</b>	<b>19.85</b>
<b>Diluted Earnings Per Share</b>	<b>35.81</b>	<b>19.85</b>

**51 Operating Segment**

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

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

The Company operates predominantly in Nepal and accordingly, the Management of the Company is of the view that the financial information by geographical segments of the Company's operation is not necessary to be presented.

Business Segments of the Company's are:

- |                           |  |
|---------------------------|--|
| i) Endowment              | vi) Special Term                                     |
| ii) Anticipated Endowment | vii) Other Life Insurance (Endowment Single Premium) |
| iii) Modified Endowment   | viii) Other Life Insurance (Single Premium O.E.)     |
| iv) Whole Life            | ix) Other Life Insurance (Micro Term insurance)      |
| v) Term                   |  |



### a) Segmental Information for the year ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020)

Fig. in NPR

Particulars	Endowment	Anticipated Endowment	Modified Endowment	Whole Life	Term Insurance Policy	Special Term Policy	Other Life Insurance (Endowment Single Premium)	Other Life Insurance (Single Premium O.E.)	Other Life Insurance (Micro Term insurance)	Unallocated amount	Inter Segment Elimination	Total
<b>Income:</b>												
Gross Earned Premiums	5,940,821,883	1,298,142,283	4,566,451,383	2,915,562,423	6,350,266	2,296,857	175,851,530	24,391,139	21,517,189			14,951,384,953
Premiums Ceded	(21,294,118)	(7,132,033)	(31,711,876)	(24,109,670)	(150,263)	(10,490)	(40,589)	-	(895,105)			(85,334,144)
Inter-Segment Revenue												-
<b>Net Earned Premiums</b>	<b>5,919,537,765</b>	<b>1,291,010,250</b>	<b>4,534,739,507</b>	<b>2,891,452,753</b>	<b>6,200,003</b>	<b>2,286,367</b>	<b>175,810,941</b>	<b>24,391,139</b>	<b>20,622,084</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14,866,050,809</b>
Commission Income	7,375,494	3,389,698	12,237,801	8,336,410	66,030	4,648	13,293	-	-			31,423,374
Investment Income	2,292,158,359	598,939,073	2,287,352,112	438,741,655	10,398,466	3,153,481	47,699,585	3,311,327	3,497,638	306,209,614		5,685,251,698
Net Gains/ (Losses) on Fair Value Changes												-
Net Realised Gains/ (Losses)	31,778,539	8,303,706	31,711,905	6,082,725	144,165	43,720	661,308	45,908	48,491	4,245,298		78,820,467
Other Income	56,362,336	12,791,181	55,102,866	102,592,768	15,198	41,674						226,906,023
<b>Total Segmental Income</b>	<b>8,307,212,493</b>	<b>1,914,433,908</b>	<b>6,921,144,191</b>	<b>3,447,206,311</b>	<b>16,823,862</b>	<b>5,529,880</b>	<b>224,185,127</b>	<b>27,748,374</b>	<b>24,168,213</b>	<b>310,454,912</b>	<b>-</b>	<b>20,888,452,371</b>
Expenses:												
Gross Benefits and Claims Paid	2,118,058,082	651,887,937	535,466,278	310,853,952	400,000	194,899	117,588,910	26,392,488	1,292,500			3,762,135,046
Claims Ceded	(5,259,132)	-	(3,000,000)	-	-	-	-	(13,326,245)	-			(21,585,377)
Gross Change in Contract Liabilities	4,596,059,968	901,359,566	5,166,275,218	2,382,438,529	(56,672,988)	41,962,509	22,866,927	-	-			13,054,289,729
Change in Contract Liabilities Ceded to Reinsurers	-	-	-	-	-	-	-	-	-			-
<b>Net Benefits and Claims Paid</b>	<b>6,709,859,918</b>	<b>1,553,247,503</b>	<b>5,698,741,496</b>	<b>2,693,292,481</b>	<b>(56,272,988)</b>	<b>42,157,408</b>	<b>140,455,837</b>	<b>13,066,243</b>	<b>1,292,500</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16,794,839,398</b>
Commission Expenses	587,092,130	144,658,074	402,617,321	419,929,568	173,412	81,326	3,283,795	-	1,838,508			1,559,674,134
Service Fees	59,195,378	12,910,103	45,347,395	28,914,527	62,000	22,864	1,758,109	-	174,877			148,385,253
Employee Benefits Expenses	101,259,099	21,803,337	78,777,672	47,168,684	116,460	41,917	3,264,638	-	313,103	28,082,768		252,744,909
Depreciation and Amortization Expenses	4,780,927	1,029,440	3,719,471	2,227,059	5,499	1,979	154,139	-	14,783	1,325,922		11,933,297
Impairment Losses	1,421,369	306,052	1,105,798	662,104	1,635	588	45,826	-	4,395	394,195		3,547,767
Other Expenses	292,156,226	62,907,734	227,292,041	136,092,706	336,014	120,941	9,419,245	-	903,376	81,025,365		729,228,283
Finance Cost												-
<b>Total Segmental Expenses</b>	<b>7,754,764,046</b>	<b>1,796,862,243</b>	<b>6,457,601,194</b>	<b>3,328,287,131</b>	<b>(65,577,969)</b>	<b>42,427,023</b>	<b>158,381,588</b>	<b>13,066,243</b>	<b>4,541,543</b>	<b>110,828,250</b>	<b>-</b>	<b>19,500,353,041</b>
<b>Total Segmental Results</b>	<b>552,448,447</b>	<b>117,571,664</b>	<b>463,542,998</b>	<b>118,919,181</b>	<b>72,401,832</b>	<b>(36,897,133)</b>	<b>65,803,539</b>	<b>14,682,131</b>	<b>19,626,671</b>	<b>199,626,663</b>	<b>-</b>	<b>1,388,099,329</b>
Segment Assets												
Segment Liabilities	26,638,338,588	6,574,654,983	27,555,776,664	6,114,745,161	32,485,691	69,036,667	445,151,191	18,814,425	14,344,028			67,463,347,398



Fig. in NPR

**b) Segmental Information for the year ended Ashadh 31, 2076 (July 16, 2019)**

Particulars	Endowment	Anticipated Endowment	Modified Endowment	Whole Life	Term Insurance Policy	Special Term Policy	Other Life Insurance (Endowment Single Premium)	Other Life Insurance (Single Premium O.E.)	Other Life Insurance (Micro Term insurance)	Unallocated amount	Inter Segment Elimination	Total
<b>Income:</b>												
Gross Earned Premiums	5,772,705,303.00	1,109,364,895.00	4,604,835,773.00	1,805,169,134.00	6,120,970.00	2,297,188.00	90,532,480.00	65,080,317.00	13,235,864.00			13,469,341,924
Premiums Ceded	(19,197,695.00)	(1,707,746.00)	(28,335,457.00)	(14,797,997.00)	(148,431.00)	(7,353.00)	(16,289.00)	-	(470,568.00)			(64,681,536)
Inter-Segment Revenue												-
<b>Net Earned Premiums</b>	<b>5,753,507,608.00</b>	<b>1,107,657,149.00</b>	<b>4,576,500,316.00</b>	<b>1,790,371,137.00</b>	<b>5,972,539.00</b>	<b>2,289,835.00</b>	<b>90,516,191.00</b>	<b>65,080,317.00</b>	<b>12,765,296.00</b>	-	-	<b>13,404,660,388.00</b>
Commission Income	8,337,871.00	788,590.00	11,534,820.00	7,125,057.00	63,160.00	3,448.00	4,743.00	-	-			27,857,689
Investment Income	1,938,818,551.00	532,228,129.00	1,926,403,329.00	320,057,654.00	9,368,208.00	2,809,584.00	38,870,616.00	8,380,764.00	2,941,039.00	278,876,828.00		4,779,877,874
Net Gains/(Losses) on Fair Value Changes												-
Net Realised Gains/(Losses)	19,000,595.00	5,215,883.00	18,878,924.00	3,136,594.00	91,809.00	27,534.00	380,936.00	82,132.00	28,822.00	2,733,018.00	-	46,843,229
Other Income	71,715,981.00	14,584,282.00	57,123,107.00	58,758,816.00	30,344.00	42,262.00	164,257.00			12,911,358.00		202,419,049
<b>Total Segmental Income</b>	<b>7,791,380,606.00</b>	<b>1,660,474,033.00</b>	<b>6,590,440,406.00</b>	<b>2,179,449,258.00</b>	<b>15,526,060.00</b>	<b>5,172,663.00</b>	<b>129,936,743.00</b>	<b>73,543,213.00</b>	<b>15,735,157.00</b>	<b>294,521,204.00</b>	-	<b>18,461,668,223.00</b>
<b>Expenses:</b>												
Gross Benefits and Claims Paid	2,032,556,128.00	566,259,226.00	483,544,481.00	154,935,021.00	1,600,000.00	179,432.00	88,304,575.00	70,469,881.00	2,088,500.00			3,399,937,244
Claims Ceded	(700,000.00)	-	(4,327,333.00)	(189,333.00)	-	-	-	(36,534,279.00)	-			(41,750,945)
Gross Change in Contract Liabilities	4,582,056,196.00	759,825,725.00	4,856,625,032.00	1,494,990,188.00	10,138,063.00	3,773,768.00	26,292,262.00	-	-			11,733,701,254
Change in Contract Liabilities Ceded to Reinsurers												-
<b>Net Benefits and Claims Paid</b>	<b>6,613,912,324.00</b>	<b>1,325,084,951.00</b>	<b>5,335,842,200.00</b>	<b>1,649,735,876.00</b>	<b>11,738,063.00</b>	<b>3,953,200.00</b>	<b>114,596,837.00</b>	<b>33,935,602.00</b>	<b>2,088,500.00</b>	-	-	<b>15,091,887,553.00</b>
Commission Expenses	652,178,587.00	115,739,218.00	476,345,623.00	270,043,662.00	151,573.00	97,592.00	1,825,139.00	-	2,062,062.00			1,518,443,456
Service Fees	57,535,075.00	11,076,571.00	45,765,003.00	17,903,711.00	59,724.00	22,898.00	905,162.00	-	201,605.00			133,469,749
Employee Benefits Expenses	85,797,504.00	16,639,603.00	69,196,314.00	25,711,784.00	99,911.00	36,794.00	1,487,224.00	-	311,384.00	22,142,279.00		199,280,518
Depreciation and Amortization Expenses	4,806,534.00	932,181.00	3,876,505.00	1,440,421.00	5,597.00	2,061.00	83,317.00	-	17,444.00	1,240,462.00		11,164,060
Impairment Losses	173,136.00	33,578.00	139,635.00	51,885.00	202.00	74.00	3,001.00	-	628.00	44,683.00		402,139
Other Expenses	320,859,208.00	62,227,565.00	258,775,294.00	96,155,041.00	373,641.00	137,599.00	5,561,810.00	-	1,164,492.00	82,806,071.00		745,254,650
Finance Cost												-
<b>Total Segmental Expenses</b>	<b>7,735,262,368.00</b>	<b>1,532,733,667.00</b>	<b>6,189,940,574.00</b>	<b>2,061,042,380.00</b>	<b>12,428,711.00</b>	<b>4,250,218.00</b>	<b>124,462,490.00</b>	<b>33,935,602.00</b>	<b>5,846,115.00</b>	<b>106,233,485.00</b>	-	<b>2,608,014,572.00</b>
<b>Total Segmental Results</b>	<b>56,118,238.00</b>	<b>127,740,366.00</b>	<b>400,499,922.00</b>	<b>118,406,878.00</b>	<b>3,097,349.00</b>	<b>922,445.00</b>	<b>5,474,253.00</b>	<b>39,607,611.00</b>	<b>9,889,042.00</b>	<b>188,287,719.00</b>	-	<b>761,756,104.00</b>
<b>Segment Assets</b>												
<b>Segment Liabilities</b>	<b>22,088,513,779.00</b>	<b>5,721,473,527.00</b>	<b>22,411,502,999.00</b>	<b>3,710,753,576.00</b>	<b>89,515,495.00</b>	<b>27,034,187.00</b>	<b>419,579,680.00</b>	<b>43,205,564.00</b>	<b>17,478,406.00</b>			<b>54,530,057,213</b>



**e) Reconciliation of Segmental Profit with Statement of Profit or Loss**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
<b>Segmental Profit</b>	<b>1,388,099,329</b>	<b>761,756,104</b>
Less: Depreciation and Amortization	(1,325,922)	(1,240,452)
Less: Non-cash expenses other than Depreciation and Amortization		
Less: Unallocable Corporate Expenditures	(109,502,328)	(104,993,033)
Add: Unallocable Other Income	310,454,912	294,521,204
Less: Finance Cost		
<b>Profit Before Tax</b>	<b>1,587,725,991</b>	<b>950,043,823</b>

**f) Reconciliation of Assets**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
<b>Segment Assets</b>	-	-
Intangible Assets	21,903	32,855
Property, Plant and Equipment	263,067,677	262,090,360
Investment Properties	-	-
Deferred Tax Assets	-	-
Investment in Subsidiaries	-	-
Investment in Associates	-	-
Investments	54,815,930,138	45,589,783,197
Loans	13,516,768,560	9,727,206,825
Current Tax Assets (Net)	229,265,254	386,939,351
Other Assets	18,900,484	15,322,837
Other Financial Assets	1,626,613,870	1,131,498,137
Cash and Cash Equivalents	2,839,773,190	2,355,660,021
<b>Total Assets</b>	<b>73,310,341,076</b>	<b>59,468,533,583</b>

**g) Reconciliation of Liabilities**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
<b>Segment Liabilities</b>	<b>67,463,347,398</b>	<b>54,530,057,213</b>
Provisions	19,863,711	16,155,481
Deferred Tax Liabilities	135,724,593	170,997,047
Current Tax Liabilities (Net)	-	-
Other Financial Liabilities	1,681,262,188	998,121,001
Other Liabilities	383,971,046	305,243,143
<b>Total Liabilities</b>	<b>69,684,168,936</b>	<b>56,020,573,885</b>

**52 Related Party Disclosure**
**(a) Identify Related Parties**

Holding Company:	Life Insurance Corporation of India
Subsidiaries:	None
Associates:	None
Fellow Subsidiaries:	None

**Key Management Personnel:**

Name	Position
Mr. L.P.Das	CEO
Mr. T. Burnawal	DCEO
Mr. Sanjeev Aggarwal	CTO


**(b) Key Management Personnel Compensation:**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Short-term employee benefits	20,853,000	29,436,121
Post-employment benefits		
Other long-term benefits		
Termination benefits		
<b>Total</b>	<b>20,853,000</b>	<b>29,436,121</b>

**Payment to Chief Executive Officer (CEO)**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Annual salary and allowances	7,585,849	5,438,141
Performance based allowances		
i) Employee Bonus		
ii) Benefits as per prevailing provisions		
iii) Incentives		
Insurance related benefits		
i) Life Insurance		
ii) Accident Insurance		
iii) Health Insurance (including family members)		
<b>Total</b>	<b>7,585,849</b>	<b>5,438,141</b>

**(c) Related Party Transactions:**

Fig. in NPR

Particulars	"Holding Company"	Subsidiaries	Associates	"Fellow Subsidiaries"	Key Managerial Personnel	Total
<b>Premium Earned</b>						
For The Year Ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020)						-
For The Year Ended Ashadh 31, 2076 (July 16, 2019)						-
<b>Commission Income</b>						
For The Year Ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020)						-
For The Year Ended Ashadh 31, 2076 (July 16, 2019)						-
<b>Rental Income</b>						
For The Year Ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020)						-
For The Year Ended Ashadh 31, 2076 (July 16, 2019)						-
<b>Interest Income</b>						
For The Year Ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020)						-
For The Year Ended Ashadh 31, 2076 (July 16, 2019)						-
<b>Sale of Property, Plant &amp; Equipment</b>						
For The Year Ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020)						-
For The Year Ended Ashadh 31, 2076 (July 16, 2019)						-
<b>Purchase of Property, Plant &amp; Equipment</b>						
For The Year Ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020)						-
For The Year Ended Ashadh 31, 2076 (July 16, 2019)						-
<b>Premium Paid</b>						
For The Year Ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020)						-
For The Year Ended Ashadh 31, 2076 (July 16, 2019)						-

continue ...

Fig. in NPR

Particulars	"Holding Company"	Subsidiaries	Associates	"Fellow Subsidiaries"	Key Managerial Personnel	Total
<b>Commission Expenses</b>						
For The Year Ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020)						-
For The Year Ended Ashadh 31, 2076 (July 16, 2019)						-
<b>Dividend</b>						
For The Year Ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020)	292,174,278					292,174,278
For The Year Ended Ashadh 31, 2076 (July 16, 2019)	4,636,248					4,636,248
<b>Meeting Fees</b>						
For The Year Ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020)	182,000				85,000	267,000
For The Year Ended Ashadh 31, 2076 (July 16, 2019)	138,000				60,000	198,000
<b>Allowances to Directors</b>						
For The Year Ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020)					48,000	48,000
For The Year Ended Ashadh 31, 2076 (July 16, 2019)					48,000	48,000
<b>Others -Technical Services Fees</b>						
For The Year Ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020)	4,254,116					4,254,116
For The Year Ended Ashadh 31, 2076 (July 16, 2019)	4,254,116					4,254,116

**Payment to Chief Executive Officer (CEO)**

Fig. in NPR

Particulars	"Holding Company"	Subsidiaries	Associates	"Fellow Subsidiaries"	Key Managerial Personnel	Total
<b>Receivables including Reinsurance Receivables</b>						
As at Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020)						-
As at Ashadh 31, 2076 (July 16, 2019)						-
<b>Other Receivables (to be Specified)</b>						
As at Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020)						-
As at Ashadh 31, 2076 (July 16, 2019)						-
<b>Payables including Reinsurance Payables</b>						
As at Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020)						-
As at Ashadh 31, 2076 (July 16, 2019)						-
<b>Other Payables (to be Specified)</b>						
As at Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020)						-
As at Ashadh 31, 2076 (July 16, 2019)						-

### 53 Leases

#### (a) Leases as Lessee

##### (i) Operating Leases:

The Company has various operating leases ranging from 2 years to 10 years for House rent. The leases are renewable by mutual consent and contain escalation clause. Rental expenses for operating leases recognised in the Statement of Profit and Loss for the year is NPR 39,553,240. (Ashadh 31, 2076/ July 16, 2019: NPR 30,753,830).

Disclosure in respect of Non-cancellable lease is as given below

Fig. in NPR

Future Minimum Lease Payments	Current Year	Previous Year
i) Not Later than 1 year	9,000,320.00	8,437,800.00
ii) Later than 1 year and not later than 5 years	22,500,800.00	31,501,120.00
iii) Later than 5 years	-	-

##### (ii) Finance Lease:

The Company doesnot hold any assets under finance leases.

Fig. in NPR

Future Minimum Lease Payments	Current Year	Previous Year
i) Not Later than 1 year		
ii) Later than 1 year and not later than 5 years		
iii) Later than 5 years		
<b>Total Future Minimum Lease Payments</b>		
Less: Effect of Discounting		
<b>Finance lease liability recognised</b>		

#### (b) Leases as Lessor

##### (i) Operating Lease:

The Company hasnot leased out any office spaces during the year.

Disclosure in respect of Non-cancellable lease is as given below

Fig. in NPR

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

##### (ii) Finance Lease:

The Company hasnot given any assets under finance leases.

Fig. in NPR

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

### 54 Capital Commitments

There is no capital commitments as on reporting date.

Fig. in NPR

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

## 55 Contingent Liabilities

The company has filed tax returns up to F.Y. 2075-76. There is no demand of additional tax, fines or interest up to F/Y 2065/66. The tax authorities have reassessed tax of F/Y 2066/67, F/Y 2067/68, F.Y. 2068/69, F.Y. 2069/70, 2070/71, 2071/72 and demanded the following additional Income Tax and TDS amount:

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Claims against Company not acknowledged as debts		
a) Income Tax	56,445,483.61	51,692,890.00
b) Indirect Taxes		
c) Others (TDS)	2,519,349.15	1,254,490.00
d) Others (Repudiated Death Claim)	32,696,819.00	26,873,000.00
<b>Total</b>	<b>91,661,651.76</b>	<b>79,820,380.00</b>

The Company is not satisfied with the re-assessment and has applied for administrative review against the above re-assessments made by the Large Taxpayer's Office. Tax payable and advance tax for and after F/Y 2066/67 to F/Y 2076/77 is separately shown as payable and receivable respectively.

## 56 Events occurring after Balance Sheet

## 57 Assets Pledged as Security (only if pledged)

The carrying amount of assets pledged as security are:

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

## 58 Miscellaneous

- (i) All amounts are in Nepalese Rupees unless otherwise stated.
- (ii) All figures are in the Nearest Rupee & Rounded off.

## 59 Others (to be Specified)

N/A

## Life Insurance Corporation (Nepal) Limited

### Annexure II

### Minimum Disclosure in Management Report

(Year Ended Upto Ashadh 31, 2077)

#### A Information related to Life Insurer

##### Under this title following matters shall be disclosed

- 1 Date of establishment: 2057/09/11
- 2 Insurer licence date: 2058/04/23
- 3 Insurance business type, nature: Life Insurance
- 4 Date of commencement of business : 2058/05/16
- 5 Other matters which insurer wish to include: N/A

#### B Insurer's Board of Directors shall approve following matters

- 1 Validity of license issued by Beema Samiti to carry insurance business.  
*Renewal of license had been made as per provisions of Insurance Act and Regulations, hence license is valid.*
- 2 Tax, service charges, fine and penalties to be paid under laws & regulation whether paid or not  
*There are no arrears related to Tax, service charges, fine and penalties to be paid under laws & regulation.*
- 3 Share structure of the insurer, changes if any in line with prevailing laws & regulation  
*The share structure of the insurer, changes if any are in line with prevailing laws & regulation*
- 4 Whether solvency ratio as prescribed by Beema Samiti is maintained or not  
*The solvency ratio as prescribed by Beema Samiti is maintained.*
- 5 a) Statement regarding assets that financial amount contained in SOFP are not overstated than it's fair value.  
*Not Overstated.*  
 b) Measurement basis of the assets recognized in financial statements.  
*Measurement is on the basis of historical cost less related depreciations.*
- 6 Declaration on investment made by insurer that are in line with prevailing laws. If not reason to be disclosed.  
*The investment made by insurer are in line with prevailing laws.*
- 7 Number of claim settled within the year and outstanding claim number and time frame to settle the outstanding claim.  
*Number of claim settled within the year is 600 and there are no outstanding claims.*
- 8 Declaration on compliance with the provision of Insurance Act 2049, Insurance Regulation 2049, Company Act 2063, NFRSs and other prevailing laws & regulation to which insurer shall adhere to and any non compliance with reasons thereof.  
*Compliant with the provision of Insurance Act 2049, Insurance Regulation 2049, Company Act 2063, NFRSs and other prevailing laws & regulation*
- 9 Declaration that the appropriate accounting policy has been consistently adopted.  
*The appropriate accounting policy has been consistently adopted.*
- 10 Declaration on Financial Statements as at Reporting Date that the insurer's Financial Position and Financial Performance are presented true & fairly.  
*The insurer's Financial Position and Financial Performance are presented true & fairly as at Reporting Date.*
- 11 Declaration that Board of Directors have implemented adequate and appropriate provision to safeguard the assets and for identification and mitigation against losses due to fraud, embezzlement and irregularities.  
*Board of Directors have implemented adequate and appropriate provision to safeguard the assets and for identification and mitigation against losses due to fraud, embezzlement and irregularities.*
- 12 Declaration that Financial Statements have been prepared based on going concern basis.  
*Financial Statements have been prepared based on going concern basis.*
- 13 Declaration that the internal control system is commensurate with the size, nature & volume of the insurer's business.  
*The internal control system is commensurate with the size, nature & volume of the insurer's business.*
- 14 Declaration that the insurer has not conducted any transactions contrary to Insurance Act, 2049, Companies Act, 2063, related regulations and directions with any person, firm, company and insurer's director or with any entity in which insurer's director has interest.  
*The insurer has not conducted any transactions contrary to Insurance Act, 2049, Companies Act, 2063, related regulations and directions with any person, firm, company and insurer's director or with any entity in which insurer's director has interest.*
- 15 Disclosure on any penalties, levied by Beema Samiti for the particular financial year.  
*Beema Samiti has not imposed any penalties, for the particular financial year.*
- 16 Other disclosure which is deemed appropriate by management  
*N/A*



## LIFE INSURANCE CORPORATION (NEPAL) LIMITED

### Annexure III Major Financial Indicator

S.N.	Particular	Indicators	Fiscal Year				
			NFRS		NAS		
			76-77	75-76	74-75	73-74	72-73
1	Net worth	NRs.	3,626,172,140	3,447,959,698	2,474,066,708	1,683,492,063	1,566,662,296
2	Number of Shares	Number	20,100,000	14,948,388	13,346,775.00	13,346,775.00	10,694,531.25
3	Book value per shares	NRs.	180	231	185	126	146
4	Net Profit	NRs.	719,824,405	296,772,180	1,345,548,211	134,973,896	321,435,018
5	Earning per Shares (EPS)	NRs.	35.81	19.85	100.81	10.11	30.06
6	Dividend per Shares (DPS)	NRs.	23.16	14.15	78.4	12.63	26.11
7	Market Price per Shares (MPPS)	NRs.	1330	1600	1622	2151	3580
8	Price Earning Ratio (PE Ratio)	Ratio	37.14	80.59	16.09	212.76	119.11
9	Solvency Margin	%	3.50	1.75	3.86	2.91	3.81
10	Change in Equity	%	5.17%	39.36%	46.96%	7.46%	
11	Return on Revenue	%	4.81%	2.20%	13.45%	1.64%	
12	Return on Equity	%	19.85%	8.61%	54.39%	8.02%	20.52%
13	Return on Investments	%	9.62%	12.32%	11.17%	8.51%	7.68%
14	Return on Assets	%	0.98%	0.50%	2.99%	0.37%	
15	Operating Expense Ratio	%	18.75%	20.06%	19.50%	17.70%	
16	Net Insurance Premium/ Gross Insurance Premium	%	99.43%	99.52%	99.51%	97.87%	
17	Net Profit/ Gross Insurance Premium	%	4.81%	2.20%	13%	2%	5%
18	Gross Insurance Premium/ Total Assets	%	20.39%	22.65%	22%	23%	24%
19	Income from Investment & loan/ Total investment & loan amount	%	10.92%	11.09%	9.26%	7.52%	6.83%
20	Reinsurance Commission Income/ Gross Reinsurance Premium	%	37%	43%	31%	16%	12%
21	Management expenses/ Gross Insurance Premium	%	7.30%	7.79%	6.21%	5.66%	6.59%
22	Agent Related Expenses/ Gross Insurance Premium	%	10.43%	11.27%	11.02%	10.78%	11.86%
23	Number of Agents	Numbers	45,479	42,454	39,317	37,237	35,943
24	Number of Branch and Sub-Branch	Numbers	78	61	42.00	36.00	34.00
25	Employee expenses/ Management expenses	%	25.74%	21.10%	21.10%	19.87%	20.37%
26	Employee expenses/ Number of Employees	Amount	1,141,576	1,107,114	846,503	695,046	697,956
27	Outstanding Claim/ Claim Paid	%	5.42	4.79	0.95	1.21	2.36
28	Total Number of In Force Insurance Policies	Numbers	764,378	735,745	734,608	715,919	627,266
29	Gross Premium Growth Rate	%	11.00%	28.79%	20.09%	23.18%	30.54%
30	Change in Gross Premium	%	11.00%	28.79%	20.09%	23.18%	30.54%
31	Reinsurance Ratio	%	0.57%	0.48%	0.49%	2.13%	1.59%
32	Gross Premium Revenue/ Equity	%	412.32%	390.65%			
33	Net Premium Revenue/ Equity	%	409.97%	388.77%			
34	Liquidity Ratio	%	492.97%	1167.51%			
35	(Unquoted Equities + Debtors)/ Net Total Assets	%	23.36%	26.71%			
36	Number of Renewed Policy/ Last Year's Total Number of In Force Policies	%	83.05	89.10	91.91	89.50	88.71
37	Number of Intimated Claim/ Total Number of In Force Policy	%	0.08	0.10	0.11	0.09	0.01
38	Declared Bonus Rate	Rs. per thousand	54-70	66-80	66-80	61-75	61-75
39	Interim Bonus Rate	Rs. per thousand	54-70	66-80	66-80	61-75	61-75


**LIFE INSURANCE CORPORATION (NEPAL) LIMITED**

## Annexure III

**Statement of Sum Assured**

S.N.	Insurance Types	In Force Number of Policies		Sum Assured of In Force Policies		Sum at Risk		Sum at Risk Transferred to Reinsurer		Net Sum at Risk	
		Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
1	Endowment	372,406	360,595	336,663,921,634	91,066,918,126	324,995,883,226	69,942,384,042	32,266,779,462	4,109,720,943	292,729,103,763	65,832,663,099
2	Anticipated Endowment	60,310	61,218	44,888,057,826	12,344,799,417	43,332,335,489	10,603,013,883	4,302,192,689	719,615,400	39,030,142,800	9,883,398,483
3	Modified Endowment	145,600	141,823	132,069,535,177	58,925,659,555	127,492,292,681	54,716,497,088	12,657,900,926	5,606,413,136	114,834,391,756	49,110,083,952
4	Whole Life Policy	28,924	23,531	41,729,366,059	28,751,262,756	40,283,117,101	30,972,416,178	3,999,455,140	2,652,881,983	36,283,661,961	28,319,534,195
5	Term Insurance Policy	43,170	5,673	7,135,800,555	1,021,150,000	6,888,489,247	1,020,887,923	683,914,397	37,657,112	6,204,574,850	983,230,811
6	Special Term Policy	313	730	453,803,427	116,000,000	438,075,588	107,202,779	43,493,746	9,524,374	394,581,842	97,678,405
7	Other Life Insurance (Endowment Single Premium)	3,733	3,362	477,740,000	344,805,000	461,182,572	343,158,614	45,787,892	34,348,022	415,394,680	308,810,592
8	Other Life Insurance (Overseas Employment S.P.)	8,047	46,897	8,044,500,000	46,463,500,000	7,765,695,148	46,429,450,860	771,006,605	23,242,306,344	6,994,688,542	23,187,144,516
9	Other Life Insurance (Micro Term Insurance)	101,875	91,916	1,782,869,541	5,524,110,106	1,721,079,165	5,777,544,692	170,875,032	1,313,600	1,550,204,133	5,776,231,092
<b>Total</b>		<b>764,378</b>	<b>735,745</b>	<b>573,245,594,218</b>	<b>244,558,204,960</b>	<b>553,378,150,216</b>	<b>219,912,556,059</b>	<b>54,941,405,888</b>	<b>36,413,780,914</b>	<b>498,436,744,328</b>	<b>183,498,775,145</b>

## बीमा समितिको वित्तीय विवरण सम्बन्धि निर्देशन बमोजिम तयार पारिएको लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लिमिटेडको वित्तीय विवरण उपर स्वतन्त्र लेखापरीक्षकको प्रतिवेदन

### लेखापरीक्षकको राय

हामीले लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लिमिटेडको (यस पछि “संस्था” भनिएको) नियामक निकायको निर्देशन अनुसार तयार गरिएको यसै साथ सैलमन आषाढ ३१, २०७३ को बासलात, सोहि मितिमा समाप्त भएको आर्थिक वर्षको नाफा नोक्सान हिसाब, आय व्यय हिसाब, नगद प्रवाह विवरण र इन्विटीमा भएको परिवर्तन सम्बन्धि विवरण एवं प्रमुख लेखा नीतिहरु तथा लेखासंग सम्बन्धित टिप्पणीहरुको लेखापरीक्षण सम्पन्न गरेका छौं।

हाम्रो रायमा सबै तथ्यगत स्रोतहरुमा वित्तीय विवरणहरुले आषाढ ३१, २०७३ को संस्थाको बासलातले संस्थाको वित्तीय अवस्था, नाफा नोक्सान हिसाबले यसको सञ्चालन नतिजा, नगद प्रवाह विवरणले आर्थिक वर्षको नगद प्रवाहको विवरण, इन्विटीमा भएको परिवर्तन सम्बन्धि विवरणले इन्विटीमा भएको परिवर्तनको नियामक निकाय (बीमा समिति) को वित्तीय प्रतिवेदन सम्बन्धि निर्देशनका व्यवस्था अनुरूप समुचित तथा यथाथं रूपमा प्रस्तुत गरेको छ।

### रायको आधार :

हाम्रो जिम्मेवारी ती वित्तीय विवरणहरुको बारेमा राय व्यक्त गर्नु हो, जसमा हाम्रो लेखापरीक्षण कार्य आधारित रहेको छ। हामीले लेखापरीक्षण कार्य नेपाल लेखापरीक्षण मान ८०० (विशेष उद्देश्य ढोचा) अनुरूप तयार गरिएको वित्तीय विवरणहरुको लेखा परिक्षण अनुसार सम्पन्न गरेका छौं। वित्तीय विवरणहरु सारयुक्त रूपमा गलत विवरणबाट मुक्त छन् भन्ने मनासिब 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 गर्ने लेखापरीक्षण कार्यले कार्यसम्पादन कार्यविधिहरु समावेश गर्दछ। जालसाजी वा भूलको कारणबाट वित्तीय विवरणमा हुनसक्ने सारयुक्त गलत विवरणको जोखिमको मूल्यांकन लगायत कार्यविधिहरु छनौट लेखापरीक्षकको निर्णयमा भर पर्दछ। ती जोखिम मूल्यांकन गर्दा परिस्थिति अनुसार उपर्युक्त लेखापरीक्षण कार्यविधिहरु निर्माण गर्नका लागि संस्थाको वित्तीय विवरणको तयारी 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 वित्तीय 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।

### अन्य जानकारी:

बीमा समितिको निर्देशन अनुरूप तयार गरिएको वित्तीय विवरण अनुसार कर अधिको नाफा रु ७५३,२०६,११२/- तथा नेपाल वित्तीय विवरण प्रतिवेदन मान अनुरूप तयार गरिएको वित्तीय विवरण अनुसार बोनस अधिको नाफा रु १,५८७,७२५,९९१/- मध्ये जुन कम छ, सो नाफा रकमको १० प्रतिशतको दरले कर्मचारी बोनस बापत रु ८३,६८९,५६८/- व्यवस्था भएको छ। नेपाल वित्तीय विवरण प्रतिवेदन मान अनुरूप तयार गरिएको वित्तीय विवरण अनुसारको नाफा रकमको आधारमा बोनस व्यवस्था गरिएको भए रु ६२,५८८,९९१ - ले थप हुने देखिन्छ। यसको कारणले आयकर रकम, नियामकिय कोषहरुमा छुट्याउनु पर्ने रकम, संचित नाफा नोक्सान तथा दायित्वमा असर गरेको छ।



### अन्य विषयवस्तु:

साइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लिमिटेडले आपाठ ३१, २०७७ मा समाप्त भएको वर्षको लागि नेपाल वित्तीय विवरण प्रतिवेदन मान (Nepal Financial Reporting Standard- NFRS) बमोजिम छुट्टै एउटा वित्तीय विवरण तयार गरेको छ, जसमाथि मिति २०७८/०९/२१ मा साइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लिमिटेडको शेयरधनीहरुका लागि लेखापरीक्षकको छुट्टै प्रतिवेदन जारी गरेका छौं।

### वित्तीय विवरणहरु प्रति व्यवस्थापन तथा शासकीय व्यवस्था वहन गर्ने अक्षिायारीको उत्तरदायित्व:

नियामक निकाय (बीमा समिति) को वित्तीय प्रतिवेदन सम्बन्धी निर्देशनका व्यवस्था अनुसार वित्तीय विवरणहरु तयार गर्न र उचित प्रस्तुती गर्नका लागि साइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लिमिटेडको व्यवस्थापन 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।

### लेखापालनको आधार:

हाम्रो रायलाई परिमार्जन नगरी लेखापालनको आधार वर्णन गर्ने वित्तीय विवरणको अनुसूची २५ को टिप्पणी १ को सम्बन्धमा हामी ध्यानाकर्षण गर्दछौं। वित्तीय विवरणहरु नियामक निकाय (बीमा समिति) को वित्तीय प्रतिवेदन सम्बन्धी निर्देशनका व्यवस्था पुरा गर्न साइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लिमिटेडलाई सहयोग गर्न तयार गरिएका छन्। परिणाम स्वरुप वित्तीय विवरणहरु अन्य उद्देश्यको लागि उपयुक्त नहुन सक्दछन्।

### अन्य ऐन तथा नियमहरुको पालना उपर प्रतिवेदन:

हामिलाई उपलब्ध सूचना तथा जानकारी अनुसार र हाम्रो लेखापरिक्षणको आधारमा कम्पनी ऐन २०६३ को दफा ११५।

३। मा उल्लेख भएका व्यवस्थाहरुको सम्बन्धमा निम्न अनुसार प्रतिवेदन पेश गर्दछौं :

१. हामीलाई लेखापरिक्षण सम्पन्न गर्न आवश्यक सूचना तथा स्पष्टीकरण उपलब्ध भयो।

२. कम्पनी ऐन अनुरूप संस्थाले आफ्नो कारेवारको स्थिति स्पष्ट हुनेगरी लेखा राखेको पाइयो।

३. यो प्रतिवेदनसँग सम्बन्धित संलग्न बासलात, आय विवरण, नगद प्रवाह विवरण र संलग्न अनुसूचिहरु प्रचलित कानून अनुसार तयार गरिनका साथै संस्थाले राखेको हिसाब किताब, वहिखाता थेस्ता र लेखासंग दुरुस्त रहेका छन्।

४. हामीले प्राप्त गरेको सूचना, स्पष्टीकरण तथा संस्थाको हिसाबकिताबको परिक्षणबाट संस्थाका संचालक समिति या प्रतिनिधि वा कुनै कर्मचारीले प्रचलित कानून विरुद्ध कामकाज गरेको वा संस्थालाई हानी-नोक्सानी गरे वा गराएको हाम्रो जानकारीमा आएन।

५. संस्थामा लेखासम्बन्धी सारभूत असर पार्ने कुनै जालसाजी गरेको जानकारीमा आएन।

६. संस्थाको वित्तीय विवरणमा सारभूत असर नपार्ने तर आन्तरिक नियन्त्रण तथा लेखाप्रणालीमा रहेका कमिकमजोरी लगायतका लेखापरिक्षणको सिलसिलामा जानकारीमा आएका सुधार गर्नुपर्ने विषयहरुका बारेमा सुझाव माहिलको व्यवस्थापन पत्र छुट्टै पेश गरेका छौं।

मिति : २०७८/०९/२१

स्थान : काठमाडौं

मदन कुमार निरीला, एफासी  
साभेदार

UDIN: 220105CA001947BqAN

## लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लि.

२०७७ आषाढ मसान्तको वासलात

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस बर्ष	गत बर्ष
	<b>श्रोत</b>			
१	चुक्ता पूँजी	१६	२,०१०,०००,०००	१,४९४,८३८,८००
२	जगेडा तथा कोष	१७	१,१५५,१९३,२९५	१,०४५,१००,१४१
३	जीवन बीमा कोष	११	६६,८४९,६८३,५९१	५३,८३७,३०९,५९४
४	महा-विपत्ती जगेडा	१८	३३९,३७२,०३७	२६७,३१३,३६६
५	तिर्न बाँकी दीर्घकालिन ऋण तथा सापटी	१९	-	-
	<b>कूल श्रोत</b>		<b>७०,३५४,२४८,९२३</b>	<b>५६,६४४,५६१,९०१</b>
	<b>उपयोग</b>			
६	स्थिर सम्पत्ती (खुद)	२०	२५८,३४०,२१३	२६२,८१८,७२८
७	दीर्घकालिन लगानी	२१	५०,७२८,३५०,७६२	३७,९०६,३७९,११८
८	बीमालेखको धितोमा कर्जा	३	१३,०४६,९५९,२३०	९,३५०,४८६,८५७
९	अन्य दीर्घकालिन कर्जा	२३	६५,७६४,२९८	५२,८१७,४२७
	चालु सम्पत्ती कर्जा तथा पेशकीहरू :			
१०	नगद तथा बैंक मौज्दात	२२	१,५३२,७६९,३५३	१,३१२,८५९,९५६
११	अल्पकालिन लगानी	२१	४,३८५,४०४,३८३	७,९२०,४६५,०११
१२	अन्य अल्पकालिन कर्जा	२३	४१७,५४८,२२९	३३३,३४२,२६४
१३	अन्य सम्पत्ती	२४	५,२०८,२७६,२७०	३,६४६,३४४,९७७
	<b>जम्मा (क) (१०+११+१२+१३)</b>		<b>११,५४३,९९८,२३५</b>	<b>१३,२१३,०१२,२०९</b>
	चालु दायित्व तथा व्यवस्थाहरू :			
१४	चालु दायित्व	२५	४,७४२,५९३,९७१	३,१९४,५७०,९५२
१५	असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था	२६	३३,१५८,४५२	६०,६८३,९७१
१६	भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	२०२,८४०,३२८	१६०,९२४,५९६
१७	अन्य व्यवस्था	२६क	३१०,५७१,०६४	७२५,४२२,१२१
	<b>जम्मा (ख) (१४+१५+१६+१७)</b>		<b>५,२८९,१६३,८१५</b>	<b>४,९४९,६०९,६४०</b>
१८	खुद चालु सम्पत्ती (ग) = (क) - (ख)		६,२५४,८३४,४२०	९,०७१,४१०,५६९
१९	अपलेखन वा समायोजन हुन बाँकी विविध खर्चहरू	२७	-	६४९,२०२
२०	नाफा नोक्सान हिसाबबाट सारेको नोक्सान		-	-
	<b>कूल उपयोग (६+७+८+९+१८+१९+२०)</b>		<b>७०,३५४,२४८,९२३</b>	<b>५६,६४४,५६१,९०१</b>

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

### संभावित दायित्वहरू

क्र.सं.	विवरण	यस बर्ष	गत बर्ष
१	चुक्ता वा भुक्तानी हुन बाँकी लगानी	-	-
२	प्रत्याभूति प्रतिबद्धता	-	-
३	बीमालेख अन्तर्गत भन्दा बाहेकबाट बीमक उपर दावी परेको तर बीमकले दायित्व स्वीकार नगरेको (आयकर)	५८,९६४,८३३	५२,९४७,३८०
४	बीमकले वा बीमकको तर्फबाट दिइएको ग्यारेण्टी	-	-
५	रेपुडेशन गरिएको मृत्यु दावी	३२,६९६,८१९	२६,८७३,४५८
	<b>जम्मा</b>	<b>९१,६६१,६५२</b>	<b>७९,८२०,८३८</b>

विकेश महर्जन  
विभागिय प्रमुख(लेखा)

टी. वर्नवाल  
उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

एल. पी. दास  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत, निर्देशक

कोमल अग्रवाल  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा  
सिद्ध मदन कुमार निरौला  
पार्टनर

प्रविन कुमार मोल्सी  
निर्देशक

अशोक कुमार अग्रवाल  
निर्देशक

वि. सी. पट्टनायक  
निर्देशक

एम. आर. कुमार  
अध्यक्ष

नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

मिति : २०७८/०९/०८

## लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लि.

आर्थिक वर्ष २०७६/०७७ को नाफा नोक्सान हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	<b>आम्दानी</b>			
१	आय व्यय हिसाबबाट सारेको	१०	३२,०८८,३८७	४६,००४,८८६
२	जीवन बीमा कोषबाट सारेको	११	७५२,८८४,७४३	३५७,९०६,३७५
३	लगानी कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	२५०,४१६,७८६	२३२,६३५,७०६
४	व्यवस्था फिर्ता	१२	५,६२०,९२७	२८,५६९,३७९
५	अन्य आम्दानी (विवरण खुलाउने)		-	-
	<b>जम्मा आम्दानी (क)</b>		<b>१,०४१,०१०,८४३</b>	<b>६६५,११६,३४६</b>
	<b>खर्च</b>			
६	व्यवस्थापन खर्च	७	१०१,२७२,४४३	९८,१६२,५१८
७	अपलेखन खर्च	१३	३१,४५३	१५८,२०७
८	शेयर सम्बन्धि खर्च	१३ क	२,५९४,३४८	१,३३१,७९५
९	अन्य खर्चहरू	१४	-	६,२७३,४५३
१०	नोक्सानीको लागि व्यवस्था	१५	३,९०३,८२९	४४६,८२२
११	कर्मचारी आवास व्यवस्था	२६ क	-	-
१२	कर्मचारी बोनस व्यवस्था	२६ क	८३,६८९,५६८	५५,८७४,३५५
१३	समायोजित आयकर (अ) = (आ)-(इ)	८	३२,६१९,४०२	३६,१२५,९९१
१४	आ) आयकर		३३,३२५,८९९	
१५	इ) स्थगन कर दायित्व		(७०६,४९८)	
१६	जीवन बीमा कोषमा सारेको	११	९६,३१३,०९०	१५६,४४०,८५२
	<b>जम्मा खर्च (ख)</b>		<b>३२०,४२४,१३२</b>	<b>३५४,८१३,९९४</b>
१७	<b>खूद नाफा / (नोक्सान) (ग) = (क) - (ख)</b>		<b>७२०,५८६,७१०</b>	<b>३१०,३०२,३५३</b>
१८	अधिल्लो वर्षसंग सम्बन्धित खर्च			
१९	अधिल्लो वर्षबाट सारिएको नाफा / (नोक्सान)		२४८,२६९,०४१	१७१,३८८,०५८
	<b>बॉन्डफॉण्डको लागि उपलब्ध रकम</b>		<b>९६८,८५५,७५०</b>	<b>४८१,६९०,४११</b>
२०	(क) स्थगन कर जगेडा	१७	७०६,४९८	(९,१८७,८१३)
	(ख) पूँजीगत जगेडा	१७		
	(ग) विशेष जगेडा	१७		
	(घ) अन्य जगेडा (विवरण खुलाउने)	१७		
	(ङ) प्रस्तावित लाभांश			
	(अ) बोनस शेयर	१७	४४२,२००,०००	२०१,०००,०००
	(आ) नगद लाभांश	२६ क	२३,२७३,६८४	१०,५७८,९४७
	(च) महा-विपत्ती जगेडा	१८	७२,०५८,६७१	३१,०३०,२३५
२१	<b>वासलातमा सारेको नाफा / (नोक्सान)</b>		<b>४३०,६९६,८९७</b>	<b>२४८,२६९,०४१</b>

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

विकेश महर्जन  
विभागीय प्रमुख (लेखा)टी. वर्नवाल  
उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृतएल. पी. दास  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत, निर्देशककोमल अग्रवाल  
निर्देशकसंलग्न प्रतिवेदनको आधारमा  
सिद्ध मदन कुमार निरौलाप्रविण कुमार मोल्ही  
निर्देशकअशोक कुमार अग्रवाल  
निर्देशकवि. सी. पट्टनायक  
निर्देशकएम. आर. कुमार  
अध्यक्षनि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

मिति : २०७८/०९/०८



## लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लि.

आर्थिक बर्ष २०७६/०७७ को एकिकृत आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस बर्ष	गत बर्ष
	<b>आय</b>			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	१४,८३८,५२५,२९१	१३,३४६,९७५,२५१
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		३१,४२३,३७५	२७,८५७,६८९
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	४,६४९,३७२,१६३	३,९८७,३१६,८३४
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	१,१७४,०३२,५६१	८८४,६६५,४३९
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		२२६,५६३,४४४	२०२,४१९,०४९
६	आर्थिक बर्षको शुरूको भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था		१६०,९२४,५९६	३१,०८८,५२६
७	आर्थिक बर्षको शुरूको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		६०,६८३,९७१	११८,३६९,१०८
	<b>जम्मा आय (क)</b>		<b>२९,१४९,५२५,४००</b>	<b>१८,५९८,६९१,८९७</b>
	<b>व्यय</b>			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	३,७४०,५४९,६६९	३,३५८,१८६,२९८
९	अभिकर्ता कमिशन	५	१,५५९,६७४,१३३	१,५१८,४४३,४५५
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		९,२०३,४१२	१०,४०९,७५०
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	१४८,३८५,२५५	१३३,४६९,७५३
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	९११,४५१,९८४	८८३,४६२,६५८
१५	आयकर	८	८३५,२२८,१३१	६२१,७७५,८२६
१६	आर्थिक बर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	२०२,८४०,३२८	१६०,९२४,५९६
१७	आर्थिक बर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		३३,१५८,४५२	६०,६८३,९७१
	<b>जम्मा व्यय (ख)</b>		<b>७,४४०,४९९,३६४</b>	<b>६,७४७,३५६,३०७</b>
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत		१३,६६८,९४५,६४९	११,८०५,३३०,७०५
१९	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत / (नोक्सान)		३२,०८८,३८७	४६,००४,८८५

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

**विकेश महर्जन**  
विभागीय प्रमुख(लेखा)

**टी. वर्नवाल**  
उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

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

**कोमल अग्रवाल**  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा  
**सि. मदन कुमार निरौला**

**प्रविन कुमार मोल्री**  
निर्देशक

**अशोक कुमार अग्रवाल**  
निर्देशक

**वि. सी. पटनायक**  
निर्देशक

**एम. आर. कुमार**  
अध्यक्ष

नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

मिति : २०७८/०९/०८

## लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लि.

आर्थिक वर्ष २०७६/०७७ को सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	<b>आय</b>			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	५,९१९,५३७,७६५	५,७५३,५०७,६०८
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		७,३७५,४९४	८,३३७,८७१
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाद आय	२	१,८७४,५१६,३५१	१,६१७,३३९,१९७
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	४३६,२५४,०७१	३४८,९९१,०२८
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		५६,३६२,३३६	७१,७१५,९८१
६	आर्थिक वर्षको शुरूको भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था		१००,८२५,१६६	१४,३३१,१९२
७	आर्थिक वर्षको शुरूको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	<b>जम्मा आय (क)</b>		<b>८,३९४,८७१,१८३</b>	<b>७,८१४,२२२,८७७</b>
	<b>व्यय</b>			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	२,११२,७९८,९५०	२,०३१,८५६,१२८
९	अभिकर्ता कमिशन	५	५८७,०९२,१३०	६५२,१७८,५८७
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		३,२२२,६५०	४,५४७,९७०
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	५९,१९५,३७८	५७,५३५,०७५
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	३६५,१६१,८८२	३८०,३६२,७७८
१५	आयकर	८	३३७,२६१,१६५	२४७,७९५,८०२
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	१३१,१४२,२४६	१००,८२५,१६६
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	<b>जम्मा व्यय (ख)</b>		<b>३,५९५,८७४,३९९</b>	<b>३,४७५,१०१,५०८</b>
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत		४,७९८,९९६,७८३	४,३३९,१२१,३७०
१९	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत / (नोक्सान)		-	-

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

विकेश महर्जन  
विभागीय प्रमुख (लेखा)

टी. वर्नवाल  
उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

एल. पी. दास  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत, निर्देशक

कोमल अग्रवाल  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा  
सिद्ध मदन कुमार निरौला

प्रविज कुमार मोल्ही  
निर्देशक

अशोक कुमार अग्रवाल  
निर्देशक

वि. सी. पट्टनायक  
निर्देशक

एम. आर. कुमार  
अध्यक्ष

नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

मिति : २०७८/०९/०८

## लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लि.

आर्थिक वर्ष २०७६/०७७ को अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	<b>आय</b>			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	१,२९१,०१०,२५०	१,१०७,६५७,१४८
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		३,३८९,६९८	७८८,५९०
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	४८९,८०९,५६३	४४३,९७८,३२६
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	७७,७१३,१३०	६८,६९९,७२२
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		१२,७९१,१८१	१४,५८४,२८२
६	आर्थिक वर्षको शुरुको भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था		३९,५९२,१२४	९,९६१,०१९
७	आर्थिक वर्षको शुरुको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	<b>जम्मा आय (क)</b>		<b>१,९१४,३०५,९४६</b>	<b>१,६४५,६६९,०८७</b>
	<b>व्यय</b>			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	६५१,८८७,९३७	५६६,२५९,२२६
९	अभिकर्ता कमिशन	५	१४४,६५८,०७४	११५,७३९,२१८
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		१,४०१,००८	१,४३०,६९०
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	१२,९१०,१०२	११,०७६,५७१
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	७८,६२७,४७६	७३,७६७,७११
१५	आयकर	८	९१,८७७,५२३	७४,१६१,९९३
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	४९,९७५,६५४	३९,५९२,१२४
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	<b>जम्मा व्यय (ख)</b>		<b>१,०३१,३३७,७७२</b>	<b>८८२,०२७,५३२</b>
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत		८८२,९६८,१७४	७६३,६४९,५५५
१९	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत / (नोक्सान)		-	-

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

विकेश महर्जन  
विभागीय प्रमुख(लेखा)

टी. वर्नवाल  
उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

एल. पी. दास  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत, निर्देशक

कोमल अग्रवाल  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा  
सि. मदन कुमार निरौला

प्रविन कुमार मोल्नी  
निर्देशक

अशोक कुमार अग्रवाल  
निर्देशक

वि. सी. पटनायक  
निर्देशक

एम. आर. कुमार  
अध्यक्ष

नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

मिति : २०७८/०९/०८

## लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लि.

आर्थिक वर्ष २०७६/०७७ को रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	<b>आय</b>			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	४,५३४,७३९,५०६	४,५७६,५००,३१६
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		१२,२३७,८०१	११,५३४,८२०
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	१,८७०,५८५,८२५	१,६०६,९८२,५६८
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	५१४,४०५,५७९	३९६,२१२,६३७
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		५५,१०२,८६६	५७,१२३,१०७
६	आर्थिक वर्षको शुरूको भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था		१७,३५५,९३०	६,५७६,८६९
७	आर्थिक वर्षको शुरूको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	<b>जम्मा आय (क)</b>		<b>७,००४,४२७,५०८</b>	<b>६,६५४,९३०,३१८</b>
	<b>व्यय</b>			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	५३२,४६६,२७८	४७९,२१७,१४८
९	अभिकर्ता कमिशन	५	४०२,६१७,३२१	४७६,३४५,६२४
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		१,२४०,३१६	२,४१५,९३४
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	४५,३४७,३९५	४५,७६५,००३
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	२८४,०८९,०६६	३०६,७६५,३५८
१५	आयकर	८	३५४,४९८,४००	२६०,४६४,४३७
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	१८,४६०,८१६	१७,३५५,९३०
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	<b>जम्मा व्यय (ख)</b>		<b>१,६३८,७९९,५९२</b>	<b>१,५८८,३२९,४३५</b>
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत		५,३६५,७०७,९१६	५,०६६,६००,८८४
१९	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत / (नोक्सान)		-	-

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

विकेश महर्जन  
विभागीय प्रमुख (लेखा)

टी. वर्नवाल  
उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

एल. पी. दास  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत, निर्देशक

कोमल अग्रवाल  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा  
सिद्ध. मदन कुमार निरौला

प्रविज कुमार मोल्ही  
निर्देशक

अशोक कुमार अग्रवाल  
निर्देशक

वि. सी. पट्टनायक  
निर्देशक

एम. आर. कुमार  
अध्यक्ष

नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

मिति : २०७८/०९/०८

## लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लि.

आर्थिक वर्ष २०७६/०७७ को आजीवन जीवन बीमाको आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	<b>आय</b>			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	२,८९१,४५२,७५३	१,७९०,३७१,१३७
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		८,३३६,४१०	७,१२५,०५८
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	३५८,८००,८६७	२६६,९८८,२५९
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	१३९,९१८,१५५	६४,७५१,०७३
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		१०२,२५०,१८९	५८,७५८,८१६
६	आर्थिक वर्षको शुरूको भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था		२,८६४,६७८	२१९,४४६
७	आर्थिक वर्षको शुरूको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	<b>जम्मा आय (क)</b>		<b>३,५०३,६२३,०५२</b>	<b>२,९८८,२९३,७९०</b>
	<b>व्यय</b>			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	३१०,८५३,९५२	१५४,७४५,६८८
९	अभिकर्ता कमिशन	५	४१९,९२९,५६८	२७०,०४३,६६२
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		३,२५०,६०४	१,९६९,७०६
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	२८,९१४,५२८	१७,९०३,७११
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	१७०,१००,३२४	११३,९८७,०६२
१५	आयकर	८	४२,१६४,६२५	३०,६४९,७७९
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	२,८७८,९१६	२,८६४,६७८
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	<b>जम्मा व्यय (ख)</b>		<b>९७८,०९२,५१७</b>	<b>५९२,९६४,२८७</b>
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत		२,५२५,५३०,५३५	१,५९६,०४९,५०२
१९	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत / (नोक्सान)		-	-

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

**विकेश महर्जन**  
विभागीय प्रमुख(लेखा)

**टी. वर्नवाल**  
उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

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

**कोमल अग्रवाल**  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा  
**सि. मदन कुमार निरौला**

**प्रविन कुमार मोल्री**  
निर्देशक

**अशोक कुमार अग्रवाल**  
निर्देशक

**वि. सी. पटनायक**  
निर्देशक

**एम. आर. कुमार**  
अध्यक्ष

नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

मिति : २०७८/०९/०८

## लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लि.

आर्थिक वर्ष २०७६/०७७ को त्र्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	<b>आय</b>			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	६,२००,००३	५,९७२,५३९
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		६६,०३०	६३,१६०
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	८,५०३,८१७	७,८१४,८४६
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	-	-
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		१५,१९८	३०,३४४
६	आर्थिक वर्षको शुरूको भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था		-	-
७	आर्थिक वर्षको शुरूको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	<b>जम्मा आय (क)</b>		<b>१४,७८५,०४९</b>	<b>१३,८८०,८९०</b>
	<b>व्यय</b>			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	४००,०००	१,६००,०००
९	अभिकर्ता कमिशन	५	१७३,४१२	१५१,५७३
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		२३,१५०	११,८२६
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	६२,०००	५९,७२४
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	४१९,९७९	४४२,९३४
१५	आयकर	८	१,८०६,३१२	१,४७६,७७०
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>२,८८४,८५४</b>	<b>३,७४२,८२७</b>
१८	<b>जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत</b>		<b>११,९००,१९५</b>	<b>१०,१३८,०६३</b>
१९	<b>नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

विकेश महर्जन  
विभागीय प्रमुख (लेखा)

टी. वर्नवाल  
उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

एल. पी. दास  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत, निर्देशक

कोमल अग्रवाल  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

सि. मदन कुमार निरौला  
पार्टनर

नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

मिति : २०७८/०९/०८

प्रविज कुमार मोल्नी  
निर्देशक

अशोक कुमार अग्रवाल  
निर्देशक

वि. सी. पट्टनायक  
निर्देशक

एम. आर. कुमार  
अध्यक्ष



## लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लि.

आर्थिक वर्ष २०७६/०७७ को विशेष म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	<b>आय</b>			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	२,२८६,३६७	२,२८९,८३५
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		४,६४८	३,४४८
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	२,५७८,९०२	२,३४३,७२२
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	-	-
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		४१,६७४	४२,२६२
६	आर्थिक वर्षको शुरूको भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था		२८६,६९८	-
७	आर्थिक वर्षको शुरूको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	<b>जम्मा आय (क)</b>		<b>५,१९८,२८९</b>	<b>४,६७९,२६८</b>
	<b>व्यय</b>			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	१९४,८९९	१७९,४३२
९	अभिकर्ता कमिशन	५	८१,३२६	९७,५९२
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		६४०	५,६३४
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	२२,८६४	२२,८९८
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	१५१,१६२	१६३,११७
१५	आयकर	८	५४२,४७२	४३६,८२७
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	३८२,६९७	२८६,६९८
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	<b>जम्मा व्यय (ख)</b>		<b>१,३७६,०६०</b>	<b>१,१९२,१९८</b>
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत		३,८२२,२२९	३,४८७,०७०
१९	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान)		-	-

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

विकेश महर्जन  
विभागीय प्रमुख(लेखा)

टी. वर्नवाल  
उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

एल. पी. दास  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत, निर्देशक

कोमल अग्रवाल  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

प्रविन कुमार मोल्सी  
निर्देशक

अशोक कुमार अग्रवाल  
निर्देशक

वि. सी. पटनायक  
निर्देशक

एम. आर. कुमार  
अध्यक्ष

सिद्ध मदन कुमार निरौला  
पार्टनर

नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

मिति : २०७८/०९/०८

## लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लि.

आर्थिक वर्ष २०७६/०७७ 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	१७५,८१०,९४१	९०,५१६,१९१
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		१३,२९३	४,७४३
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	३९,००८,४९७	३२,४२५,४०२
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	५,७४१,६२६	६,०१०,९७८
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		-	१६४,२५७
६	आर्थिक वर्षको शुरूको भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था		-	-
७	आर्थिक वर्षको शुरूको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	<b>जम्मा आय (क)</b>		<b>२२०,५७४,३५६</b>	<b>१२९,१२१,५७१</b>
	<b>व्यय</b>			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	११७,५८८,९१०	८८,३०४,५७५
९	अभिकर्ता कमिशन	५	३,२८३,७९५	१,८२५,१३९
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		६५,०४४	२६,३९०
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	१,७५८,१०९	९०५,१६२
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	११,७७२,९७९	६,५९३,२५१
१५	आयकर	८	६,०८५,७०३	५,१७४,७९४
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>१४०,५५४,५३८</b>	<b>१०२,८२९,३०९</b>
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत		८०,०१९,८१८	२६,२९२,२६२
१९	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत / (नोक्सान)		-	-

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

विकेश महर्जन  
विभागीय प्रमुख (लेखा)

टी. वर्नवाल  
उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

एल. पी. दास  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत, निर्देशक

कोमल अग्रवाल  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा  
सिद्ध. मदन कुमार निरौला

प्रविण कुमार मोल्ही  
निर्देशक

अशोक कुमार अग्रवाल  
निर्देशक

वि. सी. पट्टनायक  
निर्देशक

एम. आर. कुमार  
अध्यक्ष

नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

मिति : २०७८/०९/०८

## लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लि.

आर्थिक बर्ष २०७६/०७७ 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	-	-
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		-	-
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	२,७०७,९८८	६,९९१,१३३
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		४३,२०५,५६४	१०८,२८५,८८२
	<b>जम्मा आय (क)</b>		<b>४५,९१३,५५२</b>	<b>११५,२७७,०१५</b>
	<b>व्यय</b>			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	१३,०६६,२४४	३३,९३५,६०२
९	अभिकर्ता कमिशन	५	-	-
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		-	-
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	-	-
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	-	-
१५	आयकर	८	६०५,०९२	१,४००,४९०
१६	आर्थिक बर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	-	-
१७	आर्थिक बर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		१८,८१४,४२५	४३,२०५,५६४
	<b>जम्मा व्यय (ख)</b>		<b>३२,४८५,७६१</b>	<b>७८,५४१,६५६</b>
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत		-	-
१९	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान)		१३,४२७,७९१	३६,७३५,३५८

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

**विकेश महर्जन**  
विभागीय प्रमुख(लेखा)

**टी. वर्नवाल**  
उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

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

**कोमल अग्रवाल**  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा  
**सि. मदन कुमार निरौला**

**प्रविन कुमार मोल्सी**  
निर्देशक

**अशोक कुमार अग्रवाल**  
निर्देशक

**वि. सी. पटनायक**  
निर्देशक

**एम. आर. कुमार**  
अध्यक्ष

नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

मिति : २०७८/०९/०८

## लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लि.

आर्थिक बर्ष २०७६/०७७ 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	१७,४८७,७०६	२०,१६०,४७६
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		-	-
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	२,८६०,३५२	२,४५३,३७९
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		१७,४७८,४०६	१०,०८३,२२७
	<b>जम्मा आय (क)</b>		<b>३७,८०६,४६४</b>	<b>३२,६९७,०८२</b>
	<b>व्यय</b>			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	१,२९२,५००	२,०८८,५००
९	अभिकर्ता कमिशन	५	१,८३८,५०८	२,०६२,०६२
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		-	१,६००
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	१७४,८७७	२०१,६०५
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	१,१२९,११७	१,३८०,४४८
१५	आयकर	८	३८६,८४०	२१४,९३४
१६	आर्थिक बर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	-	-
१७	आर्थिक बर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		१४,३४४,०२८	१७,४७८,४०६
	<b>जम्मा व्यय (ख)</b>		<b>१९,९६५,८६९</b>	<b>२३,४२७,५५४</b>
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत		-	-
१९	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत / (नोक्सान)		१८,६६०,५९६	९,२६९,५२८

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

विकेश महर्जन  
विभागीय प्रमुख (लेखा)

टी. वर्णवाल  
उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

एल. पी. दास  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत, निर्देशक

कोमल अग्रवाल  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा  
सि. मदन कुमार निरौला

प्रविज कुमार मोल्ही  
निर्देशक

अशोक कुमार अग्रवाल  
निर्देशक

वि. सी. पट्टनायक  
निर्देशक

एम. आर. कुमार  
अध्यक्ष

नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

मिति : २०७८/०९/०८

## लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लि.

२०७६ श्रावण १ देखि २०७७ आषाढ मसान्तसम्मको नगद प्रवाहको विवरण

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
<b>क</b>	<b>कारोबार संचालनबाट नगद प्रवाह :</b>		
	बीमा शुल्क आम्दानी	१४,९२३,८५९,४३६	१३,४११,६५६,७८७
	विलम्ब शुल्क आम्दानी	-	-
	पुनर्बीमा शुल्क आम्दानी	-	-
	पुनर्बीमा कमिशन आम्दानी	३१,४२३,३७५	२७,८५७,६८९
	अन्य प्रत्यक्ष आम्दानी	२२६,५६३,४४४	२०२,४१९,०४९
	पुनर्बीमकबाट प्राप्त दावी रिकभरी	२६,८०८,३७५	३६,४४८,६१६
	पुनर्बीमा शुल्क भुक्तानी	(८२,१६२,३६४)	(५४,४६६,५९७)
	पुनर्बीमा कमिशन भुक्तानी	-	-
	अभिकर्ता कमिशन भुक्तानी	(१,४१६,४२४,१७४)	(१,५९५,५९७,७५८)
	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क भुक्तानी	(७,८६१,३७४)	(९,९९९,७७६)
	मृत्यु दावी भुक्तानी	(१८१,५८२,८६४)	(२५७,२१२,०१८)
	अवधि समाप्ती दावी भुक्तानी	(२,१२८,८४६,१४३)	(१,९८१,६६४,२५५)
	आंशिक अवधि समाप्ती दावी भुक्तानी	(२२४,२५०,१२५)	(१९४,६४०,५६७)
	समर्पण मूल्य दावी भुक्तानी	(१,२२२,५८६,९९८)	(९५९,७८०,५४८)
	अन्य दावी भुक्तानी	(४,८६८,९१५)	(६,६३९,८५५)
	सेवा शुल्क भुक्तानी	(१३३,२६३,२२७)	(१०३,९४०,८१२)
	अन्य प्रत्यक्ष खर्च	(२,५९४,३४९)	(१,३३१,७९५)
	व्यवस्थापन खर्च भुक्तानी	(९८१,६४०,२४३)	(९७०,६१९,७६१)
	कर्मचारी बोनस भुक्तानी	(१,२८९,४६९)	(१६५,१६८,९८७)
	आयकर भुक्तानी	(७१०,८७९,९३३)	(६०६,७०६,३९८)
	चालु सम्पत्तिमा (वृद्धि)/कमी	(३५३,३१५,१२१)	३५२,०५५,१३१
	चालु दायित्वमा वृद्धि/(कमी)	५१६,५८३,१८५	४३६,११५,११२
	<b>कारोबार संचालनबाट खूद नगद प्रवाह (क)</b>	<b>८,२७३,६७२,५१६</b>	<b>७,५५८,७८३,२५७</b>
<b>ख</b>	<b>लगानी गतिविधिबाट नगद प्रवाह</b>		
	स्थिर सम्पत्तिमा (वृद्धि) कमी	(१४,२३७,१३५)	(४२,२५८,४६७)
	सरकारी र सरकारको जमानत प्राप्त सेक्युरिटीमा लगानीमा (वृद्धि) कमी	२७६,२७५,०००	३३९,१५०,०००
	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेपमा लगानीमा (वृद्धि) कमी	(६,६४६,८००,०००)	(६,८२०,०००,०००)
	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको अन्य निक्षेप लगानीमा (वृद्धि) कमी	(१६४,९४५,९३७)	(१,०७७,२४३,३३१)
	इक्युटी शेयर लगानीमा (वृद्धि) कमी	(४७,२०२,१६४)	(९३९,२२३,३७४)
	अग्राधिकार शेयर/डिबेन्चरमा लगानीमा (वृद्धि) कमी	(२,७०४,२३७,९१६)	(२६८,५२९,०००)
	अन्य लगानीमा (वृद्धि) कमी	-	-
	बीमालेखको धितोमा कर्जा (वृद्धि) कमी	(३,६९६,५०३,८२६)	(२,८७५,६२८,३०५)
	पेशकी तथा अन्य कर्जा (वृद्धि) कमी	(९७,१५२,८३६)	(५६,४६६,२०८)
	भुक्तानी प्राप्त ब्याज आम्दानी (लगानीमा)	४,७२६,९०२,९१८	४,०८३,७६८,४३५
	भुक्तानी प्राप्त डिभिडेन्ड	४६,३५२,३५४	४५,४६६,६४८
	भाडा आम्दानी	-	-
	भुक्तानी प्राप्त ब्याज आम्दानी (कर्जामा)	७१२,३९९,४५४	५६०,५७१,१५१
	अन्य अप्रत्यक्ष आम्दानी/खर्च	३,५४७,१६३	२,५०५,६५९
	लगानी विक्रीमा नाफा	८३,०६५,७६६	४९,५७६,२४७
	<b>लगानी गतिविधिबाट खूद नगद प्रवाह (ख)</b>	<b>(७,५२२,५३७,१५९)</b>	<b>(६,९९८,३०७,५४८)</b>
<b>ग</b>	<b>वित्तीय श्रोत कारोबारबाट नगद प्रवाह</b>		
	शेयरबाट प्राप्त रकम	-	-
	तिर्न बाँकी सापटीमा (वृद्धि)/कमी	-	-
	अल्पकालिन ऋणमा (वृद्धि)/कमी	-	-
	ऋण सापटीमा ब्याज भुक्तानी	-	-
	लाभांश भुक्तानी	(५३१,२२५,९६२)	(८,४२९,५४२)
	<b>वित्तीय श्रोत कारोबारबाट खूद नगद प्रवाह (ग)</b>	<b>(५३१,२२५,९६२)</b>	<b>(८,४२९,५४२)</b>
	<b>यस वर्षको सम्पूर्ण गतिविधिबाट खूद नगद प्रवाह = (क)+(ख)+(ग)</b>	<b>२९९,९०९,३९६</b>	<b>५५२,०४६,९६७</b>
	<b>नगद तथा बैकमा रहेको शुरु मौज्दात</b>	<b>१,३९२,८५९,९५६</b>	<b>७६०,८९३,७८८</b>
	<b>नगद तथा बैकमा रहेको अन्तिम मौज्दात</b>	<b>१,५३२,७६९,३५३</b>	<b>१,३९२,८५९,९५६</b>

**विकेश महर्जन**  
विभागिय प्रमुख(लेखा)

**टी. वर्नवाल**  
उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

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

**कोमल अग्रवाल**  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा  
**सि.ए. मदन कुमार निरौला**  
पार्टनर

**प्रविन कुमार मोल्ही**  
निर्देशक

**अशोक कुमार अग्रवाल**  
निर्देशक

**वि. सी. पटनायक**  
निर्देशक

**एम. आर. कुमार**  
अध्यक्ष

नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

मिति : २०७८/०९/०८



## लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लि.

आ.व. २०७६/०७७ मा इक्व्यूटीमा भएको परिवर्तन सतबन्धी विवरण

विवरण	शेयर पूँजी	सन्धित नाफा / नोक्सान	प्रस्तावित बोनस शेयर	पूँजीगत जगेडा कोष	शेयर प्रिमियम	विशेष जगेडा कोष	अन्य जगेडा तथा कोष (स्थान कर जगेडा)	महाविपत्ती जगेडा	कूल रकम
शुरु मौज्दात	१,४९४,८३८,८००	२४८,२६९,०४१	७९६,१६१,२००	-	६१,१५१,८०१	-	१९,५१८,०९९	२६७,३१३,३६६	२,८०७,२५२,३०७
समायोजन									
वर्षको खुद नोक्सान	-	८१६,८९९,७९९	-	-	-	-	-	-	८१६,८९९,७९९
जीवन बीमाकोषमा सारेको	-	(९६,३१३,०९०)	-	-	-	-	-	-	(९६,३१३,०९०)
प्रस्तावित लाभसि	-	(४६५,४७३,६८४)	४४२,२००,०००	-	-	-	-	-	(२३,२७३,६८४)
जारी भएको बोनस शेयर	५१५,१६१,२००	-	(५१५,१६१,२००)	-	-	-	-	-	-
जारी भएको हकप्रद शेयर	-	-	-	-	-	-	-	-	-
शेयर प्रिमियम	-	-	-	-	-	-	-	-	-
स्थान कर जगेडा	-	(७०६,४९८)	-	-	-	-	७०६,४९८	-	-
महाविपत्ती जगेडा	-	(७२,०५८,६७१)	-	-	-	-	-	७२,०५८,६७१	-
अन्तिम मौज्दात	२,०१०,०००,०००	४३०,६१६,८९७	६४३,२००,०००	-	६१,१५१,८०१	-	२०,२२४,५९७	३३९,३७२,०३७	३,४०४,५६४,३३२

## लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लि.

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

विवरण	शेयर पूँजी	सन्धित नाफा / नोक्सान	प्रस्तावित बोनस शेयर	पूँजीगत जगेडा कोष	शेयर प्रिमियम	विशेष जगेडा कोष	अन्य जगेडा तथा कोष (स्थान कर जगेडा)	महाविपत्ती जगेडा	कूल रकम
शुरु मौज्दात	१,३३४,६७७,५००	१७१,३८८,०५८	६७५,३२२,५००	-	६१,१५१,८०१	-	२८,७०५,९१२	२३६,२८३,१३१	२,५०७,५२८,९०२
समायोजन									
वर्षको खुद नोक्सान	-	४६६,७४३,२०५	-	-	-	-	-	-	४६६,७४३,२०५
जीवन बीमाकोषमा सारेको	-	(१५६,४४०,८५२)	-	-	-	-	-	-	(१५६,४४०,८५२)
प्रस्तावित लाभसि	-	(२११,५७८,९४७)	२०१,०००,०००	-	-	-	-	-	(१०,५७८,९४७)
जारी भएको बोनस शेयर	१६०,१६१,३००	-	(१६०,१६१,३००)	-	-	-	-	-	-
जारी भएको हकप्रद शेयर	-	-	-	-	-	-	-	-	-
शेयर प्रिमियम	-	-	-	-	-	-	-	-	-
स्थान कर जगेडा	-	९,१८७,८१३	-	-	-	-	(९,१८७,८१३)	-	-
महाविपत्ती जगेडा	-	(३१,०३०,२३५)	-	-	-	-	-	३१,०३०,२३५	-
अन्तिम मौज्दात	१,४९४,८३८,८००	२४८,२६९,०४१	७१६,१६१,२००	-	६१,१५१,८०१	-	१९,५१८,०९९	२६७,३१३,३६६	२,८०७,२५२,३०७

## विकेश महर्जन

विभागीय प्रमुख (लेखा)

## टी. वर्नवाल

उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

## एन. पी. दास

प्रमुख कार्यकारी अधिकृत, निर्देशक

## कोमल अग्रवाल

निर्देशक

## संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

सि.ए. मदन कुमार निरौला

पाठेनर

नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी

चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

मिति : २०७८/०९/०८

## प्रविण कुमार मोल्ही

निर्देशक

## अशोक कुमार अग्रवाल

निर्देशक

## एन. आर. कुमार

अध्यक्ष



**LIC**

१८ औं वार्षिक प्रतिवेदन

लाइफ इन्स्योरन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लिमिटेड

२०७८

(क) बीमाशुल्क (रुद.) अनुसूची-१

क्र.सं.	बीमाको किसिम	कूल बीमाशुल्क		पुनर्बीमा शुल्क भुक्तानी (Cooled)		बीमाशुल्क (खट)	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक	५,९४०,८२१,८८३	५,७७२,७०५,३०३	२१,२८४,११८	१९,१९७,६९५	५,९१९,५३७,७६५	५,७५३,५०७,६०८
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक	१,२९८,१४२,२८३	१,१०९,३६४,८९५	७,१३२,०३३	१,७०७,७४६	१,२९१,०१०,२५०	१,१०७,६५७,१४८
३	रुपान्तरित सावधिक	४,५६६,४५१,३८३	४,६०४,८३५,७७३	३१,७११,८७६	२८,३३५,४५७	४,५३४,७३९,५०६	४,५७६,५००,३१६
४	आजीवन	२,९१५,५६२,४२३	१,८०५,१६९,१३४	२४,१०९,६७०	१४,७९७,९९७	२,८९१,४५२,७५३	१,७९०,३७१,१३७
५	म्यादी	६,३५०,२६६	६,१२०,९७०	१५०,२६३	१४८,४३१	६,२००,००३	५,९७२,५३९
६	विशेष म्यादी	२,२९६,८५७	२,२९७,१८८	१०,४९०	७,३५३	२,२८६,३६७	२,२८९,८३५
७	अन्य जीवन बीमा (एकल बीमाशुल्क)	१७५,८५१,५३०	९०,५३२,४८०	४०,५८९	१६,२८९	१७५,८१०,९४१	९०,५१६,१९१
८	अन्य जीवन बीमा (बैदेशिक रोजगार एकल बीमाशुल्क)	-	-	-	-	-	-
९	अन्य जीवन बीमा (लघु एकल बीमाशुल्क)	१८,३६८,८११	२०,६३१,०४३	८९५,१०५	४७०,५६८	१८,४८७,७०६	२०,१६०,४७६
	जम्मा	१४,९२३,८५९,४३६	१३,४९१,६५६,७८७	८५,३३४,१४४	६४,६८१,५३४	१४,८३८,५२४	१३,३४६,९७५,२५१

(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	५,९४०,८२१,८८३	५,७७२,७०५,३०३	-	-	५,९४०,८२१,८८३	५,७७२,७०५,३०३
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक	१,२९८,१४२,२८३	१,१०९,३६४,८९५	-	-	१,२९८,१४२,२८३	१,१०९,३६४,८९५
३	रुपान्तरित सावधिक	४,५६६,४५१,३८३	४,६०४,८३५,७७३	-	-	४,५६६,४५१,३८३	४,६०४,८३५,७७३
४	आजीवन	२,९१५,५६२,४२३	१,८०५,१६९,१३४	-	-	२,९१५,५६२,४२३	१,८०५,१६९,१३४
५	म्यादी	६,३५०,२६६	६,१२०,९७०	-	-	६,३५०,२६६	६,१२०,९७०
६	विशेष म्यादी	२,२९६,८५७	२,२९७,१८८	-	-	२,२९६,८५७	२,२९७,१८८
७	अन्य जीवन बीमा (एकल बीमाशुल्क)	१७५,८५१,५३०	९०,५३२,४८०	-	-	१७५,८५१,५३०	९०,५३२,४८०
८	अन्य जीवन बीमा (बैदेशिक रोजगार एकल बीमाशुल्क)	-	-	-	-	-	-
९	अन्य जीवन बीमा (लघु एकल बीमाशुल्क)	१८,३६८,८११	२०,६३१,०४३	-	-	१८,३६८,८११	२०,६३१,०४३
	जम्मा	१४,९२३,८५९,४३६	१३,४९१,६५६,७८७	-	-	१४,९२३,८५९,४३६	१३,४९१,६५६,७८७

(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	१,१४२,५२५,९५३	१,६३१,९८०,९८६	४,७९८,३९५,९३०	४,१४०,७२४,३१७	-	-	५,९४०,८२१,८८३	५,७७२,७०५,३०३
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक	५२३,४६६,८३५	४९४,८८६,४३०	७७४,६७५,४४८	६१४,४७८,४६५	-	-	१,२९८,१४२,२८३	१,१०९,३६४,८९५
३	रुपान्तरित सावधिक	५६५,६७३,०५०	९७५,१७५,८०३	४,०००,७७८,३३३	३,६२९,६५९,९७०	-	-	४,५६६,४५१,३८३	४,६०४,८३५,७७३
४	आजीवन	१,३२५,५५३,९१०	१,०१३,९२३,५०३	१,५९०,००८,५१३	७९१,२४५,६३१	-	-	२,९१५,५६२,४२३	१,८०५,१६९,१३४
५	म्यादी	१,३६४,०२०	१,००८,७३३	४,९८६,२४६	५,११२,२३७	-	-	६,३५०,२६६	६,१२०,९७०
६	विशेष म्यादी	१५२,३६७	२१२,२७८	२,१४४,४७०	२,०८४,११०	-	-	२,२९६,८५७	२,२९७,१८८
७	अन्य जीवन बीमा (एकल बीमाशुल्क)	-	-	-	-	१७५,८५१,५३०	९०,५३२,४८०	१७५,८५१,५३०	९०,५३२,४८०
८	अन्य जीवन बीमा (बैदेशिक रोजगार एकल बीमाशुल्क)	-	-	-	-	-	-	-	-
९	अन्य जीवन बीमा (लघु एकल बीमाशुल्क)	-	-	-	-	१८,३६८,८११	२०,६३१,०४३	१८,३६८,८११	२०,६३१,०४३
	जम्मा	३,५५८,७३६,१५५	४,९१७,९८७,७३३	१९,१७०,८८८,९३९	९,९८३,३७५,५३०	१९४,२३४,३४९	१९४,२३४,३४९	१९४,२३४,३४९	१९४,२३४,३४९

विकेश मर्जन् विभागीय प्रमुख (लेखा) **टी. वर्तवाल** उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत **एन. पी. दास** प्रमुख कार्यकारी अधिकृत, निर्देशक **कोमल अग्रवाल** निर्देशक **सलम प्रतिवेदनको आधारमा**

प्रविण कुमार मोल्लै निर्देशक **अशोक कुमार अग्रवाल** निर्देशक **वि. सी. पद्मनाथक** निर्देशक **एम. आर. कुमार** अध्यक्ष **सिध. मदन कुमार विरौला** पाठन **नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी** चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स **मिति : २०७८/०९/०८**



## लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय

अनुसूची-२

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सरकारी र सरकारको जमानत प्राप्त सेक्युरिटीबाट आय	७,४२३,९९५	३१,५१३,१५३
२	वाणिज्य बैंकको मुद्दती निक्षेपबाट आय	४,१९२,९२३,३०१	३,८०२,९०८,४१६
३	विकास बैंकको मुद्दती निक्षेपबाट आय	१४८,१००,१३७	९६,६९१,१५९
४	नागरिक लगानी योजनाबाट आय	१,२४४,९३२	८८०,०००
५	वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेपबाट आय	२४,५९५,०६९	८,९७७,५६९
६	आवास वित्त कम्पनीको साधारण शेयरबाट लाभांश		-
७	अन्य पब्लिक कम्पनीको साधारण शेयरबाट लाभांश	४६,३५२,३५४	४५,४६६,६४८
८	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको अग्राधिकार शेयरबाट लाभांश		-
९	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको डिभेन्चरबाट आय	२९६,६४२,७९१	११३,९४२,०१८
१०	अन्य बाट आय	३९,३६०,२७३	२३,८४२,२९९
११	कर्जाबाट आय	-	-
१२	अन्य निक्षेपबाट (मुद्दती बाहेक) आय	५७,२३२,०५५	४७,३६२,३४६
१३	लगानी बिक्रीमा नाफा	९६,१२८,८९२	७०,६४८,८१२
	न्यून लगानी बिक्रीमा नोक्सान	(१३,०६३,१२७)	(२१,०७२,५६५)
१४	लगानी (खरीद) मा नाफा	-	-
	न्यून लगानी (खरीद) मा नोक्सान	(६४९,२०२)	(४,१०७,०८०)
१५	स्थिर सम्पत्ती बिक्रीबाट नाफा	-	५५७,३४८
	न्यून स्थिर सम्पत्ती बिक्रीबाट नोक्सान	(४९,६८३)	
१६	खाता अपलेखन	-	(१६३,२४०)
१७	अघिल्ला वर्षसंग सम्बन्धित आय	-	-
१८	अन्य आय ( शेयर कारोवार)	-	-
१९	अन्य आय ( शेयर कारोवार)	३९५,७५९	६०२,९२७
२०	उपदान कोषमा ब्याज	३,१५१,४०४	१,९०२,७२९
२१	इन्स्योरेन्स पुलबाट प्राप्त आय	-	-
	<b>जम्मा</b>	<b>४,८९९,७८८,९४८</b>	<b>४,२९९,९५२,५४०</b>
<b>लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आयको बाँडफाँड</b>			
	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको	२५०,४१६,७८६	२३२,६३५,७०६
	सावधिक जीवन बीमाको आय ब्यय हिसावमा सारेको	१,८७४,५१६,३५१	१,६१७,३३९,१९७
	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमाको आय ब्यय हिसावमा सारेको	४८९,८०९,५६३	४४३,९७८,३२६
	रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमाको आय ब्यय हिसावमा सारेको	१,८७०,५८५,८२५	१,६०६,९८२,५६८
	आजीवन जीवन बीमाको आय ब्यय हिसावमा सारेको	३५८,८००,८६७	२६६,९८८,२५९
	म्यादी जीवन बीमाको आय ब्यय हिसावमा सारेको	८,५०३,८१७	७,८१४,८४६
	विशेष म्यादी जीवन बीमाको आय ब्यय हिसावमा सारेको	२,५७८,९०२	२,३४३,७२२
	अन्य जीवन बीमा ( एकल बीमाशुल्क) को आय ब्यय हिसावमा सारेको	३९,००८,४९७	३२,४२५,४०२
	अन्य जीवन बीमा (बैदेशिक रोजगार एकल बीमाशुल्क) को आय ब्यय हिसावमा सारेको	२,७०७,९८८	६,९९१,१३३
	अन्य जीवन बीमा (लघु एकल बीमाशुल्क) को आय ब्यय हिसावमा सारेको	२,८६०,३५२	२,४५३,३७९
	<b>जम्मा</b>	<b>४,८९९,७८८,९४८</b>	<b>४,२९९,९५२,५४०</b>

विकेश महर्जन  
विभागिय प्रमुख(लेखा)

टी. वर्नवाल  
उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

एल. पी. दास  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत, निर्देशक

कोमल अग्रवाल  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा  
सिध. मदन कुमार निरौला

प्रविन कुमार मोल्ही  
निर्देशक

अशोक कुमार अग्रवाल  
निर्देशक

वि. सी. पट्टनायक  
निर्देशक

एम. आर. कुमार  
अध्यक्ष

नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

मिति : २०७८/०९/०८

क्र.सं.	बीमाको किसिम	बीमालेखको धितोमा कर्जा			बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय		
		यस वर्ष	गत वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक	४,६९०,४५७,८५१	३,५३३,२६१,१७३	४,३६,२५४,०७१	४,३६,२५४,०७१	३,४८,९९१,०२८	
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक	७५९,३३२,४२३	६४८,८४९,४०९	७७,७१३,१३०	७७,७१३,१३०	६८,६९९,७२२	
३	स्पान्तरित सावधिक	५,५४०,६४५,०२९	४,३१४,२८५,५८३	५,११४,४०५,५७९	५,११४,४०५,५७९	३,९६,२१२,६३७	
४	आजीवन	२,०१०,२६८,४७८	७९९,०६५,८१९	१,३३९,९१८,१५५	१,३३९,९१८,१५५	६४,७५१,०७३	
५	म्यादी	-	-	-	-	-	-
६	विशेष म्यादी	-	-	-	-	-	-
७	अन्य जीवन बीमा (एकल बीमाशुल्क)	४६,२५५,४४९	५५,०२४,८७३	५,७४१,६२६	५,७४१,६२६	६,०१०,९७८	
८	अन्य जीवन बीमा (बैदेशिक रोजगार एकल बीमाशुल्क)	-	-	-	-	-	-
९	अन्य जीवन बीमा (लघु एकल बीमाशुल्क)	-	-	-	-	-	-
जम्मा		१३,०४६,९५९,२३०	९,३५०,४८६,८५७	१,१७४,०३२,५६१	१,१७४,०३२,५६१	८८४,६६५,४३९	

## दावी शुकानी

अनुसूची - ४

क्र.सं.	बीमाको किसिम	मृत्यु दावी शुकानी		अवधि समाप्ती दावी शुकानी		आंशिक अवधि समाप्ती दावी शुकानी		समर्पण मूल्य दावी शुकानी	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक	८०,८८४,६१७	६७,६५६,५०७	१,४६०,८७७,६३४	१,४६५,९४५,३६८	-	-	५,७४,६३४,२०६	४,९७,७०७,८०६
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक	६,३७०,२७७	८,४८३,८४९	३,५४,२५१,३७६	२,७४,५०९,२१३	१,९४,६४०,५६७	८७,५२१,०२३	६७,२४४,५६२	८७,५२१,०२३
३	स्पान्तरित सावधिक	५७,९९४,५५४	८७,७२५,५३१	२०६,९१२,७५४	१४८,०६६,६४०	-	-	२,७०,०८७,२७७	२,४७,३१८,४७७
४	आजीवन	९,६५५,५०३	१४,७९०,५५०	१५,२४९,९५७	१९,२४९,४४०	१,४०४,०००	-	२८४,५४४,४९२	१२०,८९५,०३१
५	म्यादी	४००,०००	१,६००,०००	-	-	-	-	-	-
६	विशेष म्यादी	-	-	१९४,८९९	१७९,४३२	-	-	-	-
७	अन्य जीवन बीमा (एकल बीमाशुल्क)	१,५२,९२५	८,२५२,२००	९१,३५९,५२३	७३,७१४,१६३	-	-	२६,०७६,४६२	६,३३८,२१२
८	अन्य जीवन बीमा (बैदेशिक रोजगार एकल बीमाशुल्क)	२४,८३२,४८८	६६,६६४,८८८	-	-	-	-	-	-
९	अन्य जीवन बीमा (लघु एकल बीमाशुल्क)	१,२९२,५००	२,०३८,५००	-	-	-	-	-	-
जम्मा		१,८९,५८२,८६४	२,९७,२९२,०९८	२,९८८,८४६,९४३	१,९८९,६६४,२५५	२,२४,२५०,९२५	१,९४,६४०,५६७	९,२२२,५८६,९९८	९,५९,७८०,५४८

क्र.सं.	बीमाको किसिम	अन्य दावी शुकानी		कूल दावी शुकानी		कूल दावी शुकानीमा पुनर्बीमको हिस्सा		दावी शुकानी (खुद)	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक	१,६६१,६२५	१,२४६,४४८	२,११८,०५८,०८२	२,०३२,५५६,१२८	५,२५९,१३२	७००,०००	३,११२,७९८,९५०	२,०३१,८५६,१२८
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक	१,१७५,५९७	१,१०४,५७४	६५१,८८७,९३७	५६६,२५९,२२६	-	-	६५१,८८७,९३७	५६६,२५९,२२६
३	स्पान्तरित सावधिक	४७१,६९३	४३३,८३३	५३५,४६६,२७८	४८३,५४४,४८१	३,०००,०००	४,३२७,३३३	५३२,४६६,२७८	४७९,२१७,१४८
४	आजीवन	-	-	३१०,८५३,९५३	१५४,९३५,०२१	-	-	३१०,८५३,९५२	१५४,७४५,६८८
५	म्यादी	-	-	४००,०००	१,६००,०००	-	-	४००,०००	१,६००,०००
६	विशेष म्यादी	-	-	१९४,८९९	१७९,४३२	-	-	१९४,८९९	१७९,४३२
७	अन्य जीवन बीमा (एकल बीमाशुल्क)	-	-	११७,५८८,९१०	८८,३०४,५७५	-	-	११७,५८८,९१०	८८,३०४,५७५
८	अन्य जीवन बीमा (बैदेशिक रोजगार एकल बीमाशुल्क)	१,५६०,०००	३,८०५,०००	२६,३९२,४८८	७०,४६९,८८१	१३,३२६,२४५	३६,५३४,२७९	१३,०६६,२४४	३३,९३५,६०२
९	अन्य जीवन बीमा (लघु एकल बीमाशुल्क)	-	-	५०,०००	२,०८८,५००	-	-	१,२९२,५००	२,०८८,५००
जम्मा		४,८६८,९१५	६,६३९,८५५	३,७६२,९३५,०४५	३,३९९,९३७,२४३	२१,५८५,३७७	४१,७५०,९४५	३,७४०,५४९,६६८	३,३५८,१८६,२९७

विकेश महर्जन विभागीय प्रमुख (लेखा) उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

कोमल अग्रवाल निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

प्रविण कुमार मोल्ले निर्देशक

अशोक कुमार अग्रवाल निर्देशक

वि. पी. दास निर्देशक

प्रमुख कार्यकारी अधिकृत, निर्देशक

कोमल अग्रवाल निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

सिद्ध मदन कुमार निरौला पार्टनर

नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

मिति : २०७८/०९/०८



## 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	२४१,५२१,३५४	३३२,५४८,८६२	३४५,५७०,७७६	३१९,६२९,७२५	-	-	५८७,०९२,१३०	६५२,१७८,५८७
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक	८८,२०८,५०३	८५,३०९,८१७	५६,४४९,५७०	३०,४२९,४०१	-	-	१४४,६५८,०७४	११५,७३९,२१८
३	रुपान्तरित सावधिक	१२८,०२७,२८८	२२२,००१,२७९	२७४,५९०,०३३	२५४,३४४,३४४	-	-	४०२,६१७,३२१	४७६,३४५,६२४
४	आजीवन	२२३,९२५,६७८	१८३,४५५,५३७	१९६,००३,८८९	८६,५८८,१२५	-	-	४१९,९२९,५६८	२७०,०४३,६६२
५	म्यादी	१०२,८४२	७७,४००	७०,५७१	७४,१७३	-	-	१७३,४१२	१५१,५७३
६	विशेष म्यादी	१५,२३९	२१,२२८	६६,०८७	७६,३६४	-	-	८१,३२६	९७,५९२
७	अन्य जीवन बीमा (एकल बीमाशुल्क)	-	-	-	-	३,२८३,७९५	१,८२५,१३९	३,२८३,७९५	१,८२५,१३९
८	अन्य जीवन बीमा (बैदेशिक रोजगार एकल बीमाशुल्क)	-	-	-	-	-	-	-	-
९	अन्य जीवन बीमा (लघु एकल बीमाशुल्क)	-	-	-	-	१,८३८,५०८	२,०६२,०६२	१,८३८,५०८	२,०६२,०६२
	जम्मा	६८१,८००,९०४	८२३,४१४,१२४	८७२,७५०,९२७	६९९,१४२,१३१	५,१२२,३०२	३,८८७,२००	१,५५९,६७४,१३४	१,५१८,४४३,४५६

## 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	५९,४०८,२१९	५७,७२७,०५३	२१२,८४१	१९१,९७७	५९,१९५,३७८	५७,५३५,०७६
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक	१२,९८१,४२३	११,०९३,६४९	७१,३२०	१७,०७७	१२,९१०,१०२	११,०७६,५७१
३	रुपान्तरित सावधिक	४५,६६४,५१४	४६,०४८,३५८	३१७,११९	२८३,३५५	४५,३४७,३९५	४५,७६५,००३
४	आजीवन	२९,१५५,६२४	१८,०५१,६९१	२४१,०९७	१४७,९८०	२८,९१४,५२८	१७,९०३,७११
५	म्यादी	६३,५०३	६१,२१०	१,५०३	१,४८४	६२,०००	५९,७२५
६	विशेष म्यादी	२२,९६९	२२,९७२	१०५	७४	२२,८६४	२२,८९८
७	अन्य जीवन बीमा (एकल बीमाशुल्क)	१,७५८,५१५	१०५,३२५	४०६	१६३	१,७५८,१०९	९०५,१६२
८	अन्य जीवन बीमा (बैदेशिक रोजगार एकल बीमाशुल्क)	-	-	-	-	-	-
९	अन्य जीवन बीमा (लघु एकल बीमाशुल्क)	१८३,८२८	२०६,३१०	८,९५१	४,७०६	१७४,८७७	२०१,६०५
	जम्मा	१४९,२३८,५९४	१३४,११६,५६८	८५३,३४९	६४६,८१५	१४८,३८५,२५३	१३३,४६९,७५२

विकास मर्जन् विभागिय प्रमुख (लेखा)

टी. वर्नवाल

उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

एन. पी. दास

प्रमुख कार्यकारी अधिकृत, निर्देशक

कोमल अग्रवाल

निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

सिध. मदन कुमार विरौला

पाठन

नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी

चाईड एकाउटेन्ट्स

मिति : २०७८/०९/०८

प्रविण कुमार मोलरी निर्देशक

अशोक कुमार अग्रवाल निर्देशक

वि. सी. पद्मनाथक निर्देशक

एन. आर. कुमार अध्यक्ष

**व्यवस्थापन खर्च**
**अनुसूची- ७**

क्र.सं.	विवरण	यस बर्ष	गत बर्ष
१	कर्मचारी खर्च (अनुसूची ७.१ बमोजिम)	१९५,५६४,४४६	१५९,६८९,८२३
२	घर भाडा	३९,५५३,२४०	३०,७५३,८३०
३	बिजुली तथा पानी	३,७६६,७४७	३,२९८,९६६
४	मर्मत तथा सम्भार		
	(क) भवन	१२७,२०२	९६४,३२६
	(ख) सवारी साधन	७२१,७८३	६२५,८६५
	(ग) कार्यालय उपकरण	१,२९०,१८६	१,९१०,८२५
	(घ) अन्य	१५३,४९२	८८,३११
५	संचार	४,०८६,६५२	४,६२१,५६६
६	छपाई तथा मसलन्द	१७,४९३,०६३	२५,३३०,५७५
७	खर्च हुने कार्यालय सामान	८३६,०७६	१,८५०,८४२
८	परिवहन	४,६९३,२३०	४,५३८,००९
९	भ्रमण खर्च (भत्ता समेत)		
	(क) आन्तरिक	२,०१७,०७७	१,५४३,१५२
	(ख) वैदेशिक	६८१,२०५	६४५,३५८
१०	अभिकर्ता तालिम	४,१२६,२८९	१०,०७२,८२९
११	अभिकर्ता अन्य	६३९,२३५,७०२	६३५,९७०,५५१
१२	बीमाशुल्क	१,३५८,८२०	१,५८७,३४४
१३	सुरक्षा खर्च	१,५३४,५६८	८९६,३४४
१४	कानूनी तथा परामर्श शुल्क	१९२,९००	९१०,१५०
१५	पत्र पत्रिका तथा पुस्तक	२४५,४७०	२३७,९६५
१६	विज्ञापन तथा प्रचार प्रसार	१५,८२०,७२८	२६,६७७,६८४
१७	व्यापार प्रवर्द्धन	-	-
१८	अतिथी सत्कार	५६४,९३८	३८०,१८९
१९	चन्दा तथा उपहार	५,४०५,०००	-
२०	संचालक समिति सम्बन्धी खर्च		
	(क) बैठक भत्ता	५३२,०००	३२८,०००
	(ख) अन्य	१,३९६,७८०	१,९८१,९३७
२१	अन्य समिति/उप-समिति सम्बन्धी खर्च		
	(क) बैठक भत्ता	४८०,०००	१२०,०००
	(ख) अन्य	२७८,९७४	३८९,६७८
२२	साधारण सभा सम्बन्धी खर्च	३३१,८५९	५२१,४२९
२३	(क) बीमाङ्गीय सेवा शुल्क	२,७०१,३६५	१,९३५,६२३
	(ख) बीमाङ्गीय खर्च	-	-
२४	लेखा परीक्षण सम्बन्धी खर्च		
	(क) लेखा परीक्षण शुल्क	४६५,५६०	४२३,७५०
	(ख) कर लेखा परीक्षण शुल्क	७७,९७०	७०,६२५
	(ग) विस्तृत लेखा परीक्षण प्रतिवेदन शुल्क	७७,९७०	७०,६२५
	(घ) अन्य शुल्क	३९८,८९०	२२,६००
	(ङ) आन्तरिक लेखा परीक्षण खर्च	९६०,५००	८४७,५००
	(च) अन्य खर्च	४९७,२६१	३८९,१८५
२५	ब्याज	-	-
२६	बैंक चार्ज	१०३,०२१	१८३,६०८
२७	शुल्क तथा दस्तूर	४,२५४,११६	४,२५४,११६
२८	हास कट्टी	१८,७०४,०९९	१२,२११,०६९
२९	हुलाक टिकट	२,५४९,६४३	२,१५८,५४५



क्र.सं.	विवरण	यस बर्ष	गत बर्ष
३०	अन्य		
	कर्मचारी तजगी खर्च	४,५४४,९१९	३,५२५,२५१
	कार्यालय सर-सफाई खर्च	५,३०५,५००	३,४५७,११७
	सभा-सम्मेलन खर्च (प्रशासन)	-	४५४,५७७
	सभा-सम्मेलन खर्च (बजार व्यवस्थापन)	१५,१४१,०७२	१०,९६५,११५
	अन्य विविध खर्च	६,५१६,४५८	६,९५९,२२९
	ब्याटी खर्च	४५५,८४५	१,५३९,३७६
	सुचना तथा प्रकाशन खर्च	१९६,५४३	८७०,७४२
	कार्यालय स्थान्तरण खर्च	-	९२८,१४७
	सेवा र दस्तुर (सवारी साधन)	६५२,००५	६३१,९७५
	इजाजतपत्र नवीकरण शुल्क (बीमा समिति)	५०,०००	५०,०००
	नेटवर्किङ खर्च	६,४९६,५१४	१३,७३६,९९७
	नगरपालिका कर	८६,७४८	३,८५४
	जम्मा कर	-	-

क्र.सं.	विवरण	यस बर्ष	गत बर्ष
	बाँड फाँडको लागि जम्मा	१,०१२,७२४,४२७	९८१,६२५,१७६
	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको	१०१,२७२,४४३	९८,१६२,५१८
	सावधिक जीवन बीमाको आय ब्यय हिसाबमा सारेको	३६५,१६१,८८२	३८०,३६२,७७८
	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमाको आय ब्यय हिसाबमा सारेको	७८,६२७,४७६	७३,७६७,७११
	रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमाको आय ब्यय हिसाबमा सारेको	२८४,०८९,०६६	३०६,७६५,३५८
	आजीवन जीवन बीमाको आय ब्यय हिसाबमा सारेको	१७०,१००,३२४	११३,९८७,०६२
	म्यादी जीवन बीमाको आय ब्यय हिसाबमा सारेको	४१९,९७९	४४२,९३४
	विशेष म्यादी जीवन बीमाको आय ब्यय हिसाबमा सारेको	१५१,१६२	१६३,११७
	अन्य जीवन बीमाको आय ब्यय हिसाबमा सारेको (एकल बीमाशुल्क)	११,७७२,९७९	६,५९३,२५१
	अन्य जीवन बीमाको आय ब्यय हिसाबमा सारेको (बैदेशिक रोजगार एकल बीमाशुल्क)	-	-
	अन्य जीवन बीमाको आय ब्यय हिसाबमा सारेको (लघु एकल बीमाशुल्क)	१,१२९,११७	१,३८०,४४८
	जम्मा	१,०१२,७२४,४२७	९८१,६२५,१७६

## कर्मचारी खर्च

अनुसूची ७.१

क्र.सं.	विवरण	यस बर्ष	गत बर्ष
१.	तलब	७७,०९८,१६१	६२,४०५,८५६
२.	भत्ता	६०,९००,८४४	५१,४७२,६६२
३.	दर्शन खर्च	७,४८३,७२०	६,२०१,५२३
४.	सञ्चयकोषमा थप	७,५०६,१२४	६,०९२,३४७
५.	तालिम खर्च	२,८२४,८०६	५३४,९१५
६.	पोशाक	-	-
७.	औषधोपचार	३,०१६,०९१	२,३६३,४१०
८.	बीमा	१,०२२,५६९	९१५,१७५
९.	पेन्सन तथा उपदान खर्च तथा व्यवस्था	९,४००,७१५	५,८१५,०९४
१०.	विदा बापतको खर्च तथा व्यवस्था	४,४१५,७११	५,४२५,६६१
११.	अन्य सुविधा बापत खर्च तथा व्यवस्था	-	-
१२.	अन्य		
	क. शैक्षिक खर्च	२४६,२४२	२३१,९९७
	ख. बजार अधिकारीहरूलाई प्रोत्साहन रकम	१,३४५,०००	२,९४०,४८०
	ग. नयाँ कर्मचारी भर्ना खर्च	१७५,५८८	३२२,४२४
	घ. कर्मचारी सुविधा (विविध)	-	-
	ङ. कर्मचारी सरुवा खर्च	१,६६९,६९४	३,५०७,३४४
	च. ज्याला	१८,४५९,१८१	११,४६०,९३५
	छ. भत्ता (Stipend Expenses)	-	-
	जम्मा :	१९५,५६४,४४६	१५९,६८९,८२३

विकेश महर्जन  
विभागिय प्रमुख (लेखा)टी. वर्नवाल  
उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृतएल. पी. दास  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत, निर्देशककोमल अग्रवाल  
निर्देशकसंलग्न प्रतिवेदनको आधारमा  
सिद्ध मदन कुमार निरौलाप्रविण कुमार मोल्ही  
निर्देशकअशोक कुमार अग्रवाल  
निर्देशकवि. सी. पद्मायक  
निर्देशकएम. आर. कुमार  
अध्यक्षनि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

मिति : २०७८/०९/०८

आयकर

अनुसूची - ८

क्र.सं.	विवरण	यस बर्ष	गत बर्ष
१.	यस बर्षको आयकर	८६८,५५४,०३०	६४८,७१४,००५
	बाँडफाँडको लागि आयकरको जम्मा	८६८,५५४,०३०	६४८,७१४,००५
	बाँडफाँड		
	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको	३३,३२५,८९९	२६,९३८,१७९
	सावधिक जीवन बीमाको आय ब्यय हिसाबमा सारेको	३३७,२६१,१६५	२४७,७९५,८०२
	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमाको आय ब्यय हिसाबमा सारेको	९१,८७७,५२३	७४,१६१,९९३
	रूपान्तरित सावधिक जीवन बीमाको आय ब्यय हिसाबमा सारेको	३५४,४९८,४००	२६०,४६४,४३७
	आजीवन जीवन बीमाको आय ब्यय हिसाबमा सारेको	४२,१६४,६२५	३०,६४९,७७९
	म्यादी जीवन बीमाको आय ब्यय हिसाबमा सारेको	१,८०६,३१२	१,४७६,७७०
	विशेष म्यादी जीवन बीमाको आय ब्यय हिसाबमा सारेको	५४२,४७२	४३६,८२७
	अन्य जीवन बीमाको आय ब्यय हिसाबमा सारेको (एकल बीमाशुल्क)	६,०८५,७०३	५,१७४,७९४
	अन्य जीवन बीमाको आय ब्यय हिसाबमा सारेको (बैदेशिक रोजगार एकल बीमाशुल्क)	६०५,०९२	१,४००,४९०
	अन्य जीवन बीमाको आय ब्यय हिसाबमा सारेको (लघु एकल बीमाशुल्क)	३८६,८४०	२१४,९३४
	जम्मा	८६८,५५४,०३०	६४८,७१४,००५

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	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक	-	-	९२,५१०,६३१	७३,०२४,३७८	-	-	३,९९५,९८१	१,२८१,०३१
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक	-	-	३५,६३६,९५४	२३,८६२,१९१	-	-	१,२७१,५८८	४,०३६,६५७
३	रूपान्तरित सावधिक	-	-	९,७०१,१७९	८,३९५,३३६	-	-	३,५७५,९९८	३,५९६,५३८
४	आजीवन	-	-	२,२७५,१३७	२,२६२,७५६	-	-	२२८,२६८	२२८,२६८
५	म्यादी	-	-	-	-	-	-	-	-
६	विशेष म्यादी	-	-	३३२,७८०	२४९,३०३	-	-	-	-
७	अन्य जीवन बीमा ( एकल बीमाशुल्क)	-	-	-	-	-	-	-	-
८	अन्य जीवन बीमा (बैदेशिक रोजगार एकल बीमाशुल्क)	-	-	-	-	-	-	-	-
९	अन्य जीवन बीमा (लघु एकल बीमाशुल्क)	-	-	-	-	-	-	-	-
	जम्मा :	-	-	१४०,४५६,६६१	१०७,७९३,९६४	-	-	९,०७१,८३५	९,१४२,४९४

भुक्तानी हुन बाँकी अन्य दावी		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	यस वर्ष	गत वर्ष
१७,५३०,१२३	१३,३६८,६४९	-	-	११४,०३६,७३५	८७,६७४,०५७	-	-	१३१,१४२,२४६	१००,८२५,१६६
६,५४८,५४९	६,५२९,०८६	-	-	४३,४५७,०९०	३४,४२७,९३४	-	-	४९,९७५,६५४	३९,५९२,१२४
२,७७५,७०६	३,१००,२३९	-	-	१६,०५२,८८३	१५,०९२,११३	-	-	१८,४६०,८१६	१७,३५५,९३०
-	-	-	-	२,५०३,४०५	२,४९१,०२४	-	-	२,८७८,९१६	२,८६४,६७८
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	३३२,७८०	२४९,३०३	-	-	३८२,६९७	२८६,६९८
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
२६,८५४,३७८	२२,९९७,९७४	-	-	१७६,३८२,८९४	१३९,९३४,४३१	-	-	२०२,८४०,३२८	१६०,९२४,५९६

आय व्यय हिसाबहरुबाट नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको रकम

अनुसूची-१०

क्र.सं.	विवरण	यस बर्ष	गत बर्ष
१	सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	-	-
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	-	-
३	रुपान्तरित 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 )	१३,४२७,७९१	३६,७३५,३५८
९	अन्य जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको (लघु एकल बीमाशुल्क )	१८,६६०,५९६	९,२६९,५२८
	<b>जम्मा</b>	<b>३२,०८८,३८७</b>	<b>४६,००४,८८६</b>



## जीवन बीमा कोष

अनुसूची- ११

क्र.सं.	बीमाको किसिम	समायोजन अगाडीको जीवन बीमा कोष (वर्षको शुल्म)		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	२१,७९२,५४३,२०९	१७,२९६,९८०,९८७	४,७९८,९९६,७८४	४,३३९,१२१,३७०	-	१५६,४४०,८५२	-	-	२६,५९१,५३९,९९३	२१,७९२,५४३,२०९
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक	५,५९७,०४९,४११	४,८६६,८५४,७९१	८८२,९६८,१७४	७६३,६४१,५५५	५८,२६८,८०८	-	-	-	६,५३८,२८६,३९३	५,६३०,४९६,३९६
३	रुपान्तरित सावधिक	२२,११७,४४८,३३९	१७,३७१,६०२,३४८	५,३६५,७०७,९१६	५,०६६,६००,८८३	-	-	-	-	२७,५८३,१५६,२५४	२२,४३८,२०३,२३२
४	आजीवन	३,६९५,१०७,१४६	२,२०२,७६२,१९१	२,५२५,५३०,५३५	१,५९६,०४९,५०२	-	-	-	-	६,२२०,६३७,६८१	३,७९८,८११,६९३
५	म्यादी	८८,९७६,१८३	७८,८३६,१२०	११,९००,१९५	१०,१३८,०६३	-	-	-	-	१००,८७६,३७८	८८,९७६,१८३
६	विशेष म्यादी	२६,४०१,७८१	२२,९१४,७९१	३,४८२,२२९	३,४८७,७००	-	-	-	-	६८,२६८,२९१	२६,४०१,७८१
७	अन्य जीवन बीमा (एकल बीमाशुल्क)	४९९,७८३,५२५	३९३,४९९,२६३	८०,०१९,८१८	२६,३९२,२६२	-	-	-	-	४९९,८०३,३४३	४९९,७८३,५२५
८	अन्य जीवन बीमा (बैदेशिक रोजगार एकल बीमाशुल्क)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
९	अन्य जीवन बीमा (लघु एकल बीमाशुल्क)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
जम्मा :		५३,८३७,३०९,५१४	४२,२३३,४४४,४११	१३,६६८,९४५,६५१	११,८७४,३३०,७७४	१६,३३३,०९०	१५६,४४०,८५२	-	-	६७,६०२,५६८,३३१	५४,१९५,२१५,९६८

## 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	२६,५९१,५३९,९९३	२१,७९२,५४३,२०९	२३३,२५३,८९५	-	२३,२५५,५८३,००७	१९,४७३,८६६,३३५	२,०९९,२८५,०५१	२,३१५,२५८,८३४
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक	६,५३८,२८६,३९३	५,६३०,४९६,३९६	५०,२६०,९४६	३३,४४६,९३५	५,७६१,१२१,११५	५,०३७,७५३,०४२	४५२,३४८,५१०	३०१,०२२,४१३
३	रुपान्तरित सावधिक	२७,५८३,१५६,२५४	२२,४३८,२०३,२३२	२००,५३७,५८३	२२०,७५४,८९३	२५,४१७,७४६,७६६	२०,०७०,६२०,६५९	१,८०४,३८२,२४५	१,९८६,७९४,०३९
४	आजीवन	६,२२०,६३७,६८१	३,७९८,८११,६९३	१४३,१०६,२४४	१०३,७०४,५४७	४,७८९,१५२,४६१	२,७६१,३४३,४४६	१,२८७,९५६,१९९	९३३,३४०,९२४
५	म्यादी	१००,८७६,३७८	८८,९७६,१८३	६८,५७३,१८३	-	३२,३०३,९९५	७७,२४७,७९५	-	-
६	विशेष म्यादी	६८,२६८,२९१	२६,४०१,७८१	-	-	६८,२६८,२९१	२४,३०५,१०५	-	-
७	अन्य जीवन बीमा (एकल बीमाशुल्क)	४९९,८०३,३४३	४९९,७८३,५२५	५७,१५२,८९२	-	४३६,०४३,४२९	४१८,०५८,६४६	६,०७७,०५९	-
८	अन्य जीवन बीमा (बैदेशिक रोजगार एकल बीमाशुल्क)	-	-	-	-	-	-	-	-
९	अन्य जीवन बीमा (लघु एकल बीमाशुल्क)	-	-	-	-	-	-	-	-
जम्मा :		६७,६०२,५६८,३३१	५४,१९५,२१५,९६८	७४२,८८२,७४३	३५१,९०६,३७५	६०,७८०,२३९,२८४	४७,८६३,१९५,०२९	५,६४०,५०४,०६४	५,५३६,४९६,२१०

क्र.सं.	बीमाको किसिम	सोल्भेन्सरी मार्फतको लागि व्यवस्था		बॉण्डफॉन्ड त्तराधिकारको रकम		वर्षको अन्त्यमा जीवन बीमा कोष	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक	-	-	३,४१८,०४०	३,४१८,०४०	२६,३५८,२८६,०९८	२१,७९२,५४३,२०९
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक	-	-	२५४,५३४,८२२	२५८,२७३,९५६	६,४८८,०२५,४४७	५,५९७,०४९,४११
३	रुपान्तरित सावधिक	-	-	१६०,०३३,६४०	१६०,०३३,६४०	२७,३८२,६१८,६७१	२२,२१७,४४८,३९९
४	आजीवन	-	-	४२२,७७७	४२२,७७७	६,०७७,५३१,४३७	३,६९५,१०७,१४६
५	म्यादी	-	-	-	-	३२,३०३,९९५	८८,९७६,१८३
६	विशेष म्यादी	-	-	-	-	६८,२६८,२९१	२६,४०१,७८१
७	अन्य जीवन बीमा (एकल बीमाशुल्क)	-	-	५२९,९६४	५२९,९६४	४४२,६५०,४५२	४१९,७८३,५२५
८	अन्य जीवन बीमा (बैदेशिक रोजगार एकल बीमाशुल्क)	-	-	-	-	-	-
९	अन्य जीवन बीमा (लघु एकल बीमाशुल्क)	-	-	-	-	-	-
जम्मा :		-	-	-	-	६६,८४९,६८३,५९१	५३,८३७,३०९,५१४

**विकास महर्जन** **टी. वरवाल** **एन. पी. दास** **कोमल अग्रवाल** **संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा**

विभागीय प्रमुख (लेखा) **उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत, निर्देशक**
**प्रविण कुमार मोल्ही** **अशोक कुमार अग्रवाल** **बि. सी. पटनायक** **एम. आर. कुमार** **निर्देशक** **निर्देशक** **निर्देशक** **अध्यक्ष**
**सिध. मदन कुमार निरौला** **पाटनर**
**नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी** **चाईड एकाउण्टेन्ट्स**

मिति : २०७८/०९/०८

## व्यवस्था फिर्ता

अनुसूची-१२

क्र.सं.	विवरण	यस बर्ष	गत बर्ष
१.	लगानीमा नोक्सानीको लागि व्यवस्था फिर्ता	५,२२८,६६५	१६,२१५,३६९
२.	कर्जामा नोक्सानीको लागि व्यवस्था फिर्ता	३९२,२६२	१२,३५४,०१०
३.	शंकास्पद आसामी व्यवस्था फिर्ता	-	-
४.	अन्य व्यवस्था फिर्ता	-	-
	<b>जम्मा</b>	<b>५,६२०,९२७</b>	<b>२८,५६९,३७९</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	३१,४५३	१५८,२०७
६	अपलेखन गरिएको आसामी	-	-
७	अन्य अपलेखन	-	-
	<b>जम्मा</b>	<b>३१,४५३</b>	<b>१५८,२०७</b>

## शेयर सम्बन्धी खर्च

अनुसूची १३क

क्र.सं.	विवरण	यस बर्ष	गत बर्ष
१	शेयर निश्कासन खर्च	-	-
२	शेयर रजिष्ट्रेसन खर्च	१,३४४,९२२	१६८,०००
३	शेयर सूचिकरण खर्च	१,११२,१५९	१,११६,३३५
४	लाभांश वितरण खर्च	-	-
५	शेयर सम्बन्धी अन्य खर्च	१३७,२६७	४७,४६०
	<b>जम्मा</b>	<b>२,५९४,३४८</b>	<b>१,३३१,७९५</b>

## अन्य खर्चहरू

अनुसूची-१४

क्र.सं.	विवरण	यस बर्ष	गत बर्ष
१	दण्ड जरिवाना	-	-
२	विलम्ब शुल्क जरिवाना	-	६,२७३,४५३
३	अन्य	-	-
	<b>जम्मा</b>	<b>-</b>	<b>६,२७३,४५३</b>

विकेश महर्जन  
विभागीय प्रमुख(लेखा)

टी. वर्नवाल  
उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

एल. पी. दास  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत, निर्देशक

कोमल अग्रवाल  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा  
सिद्ध मदन कुमार निरौला  
पार्टनर

प्रविण कुमार मोल्ही  
निर्देशक

अशोक कुमार अग्रवाल  
निर्देशक

वि. सी. पट्टनायक  
निर्देशक

एम. आर. कुमार  
अध्यक्ष

नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

मिति : २०७८/०९/०८

नोक्सानीको लागि व्यवस्था

अनुसूची-१५

क्र.सं.	विवरण	यस बर्ष	गत बर्ष
१.	लगानीमा नोक्सानीको लागि व्यवस्था	-	-
२.	कर्जामा नोक्सानीको लागि व्यवस्था	३,९०३,८२९	४४६,८२२
३.	शंकास्पद आसामी व्यवस्था	-	-
४.	अन्य व्यवस्था	-	-
	<b>जम्मा</b>	<b>३,९०३,८२९</b>	<b>४४६,८२२</b>

(क) शेयर पूँजी

अनुसूची-१६

क्र.सं.	विवरण	यस बर्ष	गत बर्ष
१.	<b>अधिकृत पूँजी</b>		
	क) रु १०० दरको २०१००००० थान साधारण शेयर	२,०१०,०००,०००	१,४९४,८३८,८००
	ख) रु.....दरको ....थान अपरिवर्तनीय अग्राधिकार शेयर	-	-
	ग) रु..... दरको ..... थान परिवर्तनीय अग्राधिकार शेयर	-	-
२.	<b>जारी पूँजी</b>		
	क) रु १०० दरको २०१००००० थान साधारण शेयर	२,०१०,०००,०००	१,४९४,८३८,८००
	ख) रु.....दरको ....थान अपरिवर्तनीय अग्राधिकार शेयर	-	-
	ग) रु..... दरको ..... थान परिवर्तनीय अग्राधिकार शेयर	-	-
३.	<b>चुक्ता पूँजी</b>		
	क) रु १०० दरको २०१००००० थान साधारण शेयर	२,०१०,०००,०००	१,४९४,८३८,८००
	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>२,०१०,०००,०००</b>	<b>१,४९४,८३८,८००</b>

(ख) शेयर स्वामित्वको संरचना

शेयरधनी	यस बर्ष	गत बर्ष
<b>संस्थापक</b>		
नेपाली संगठित संस्थाहरु	५,०२५,०००	२५ प्रतिशत
नेपाली नागरिक	-	-
विदेशी	११,०५५,०००	५५ प्रतिशत
<b>जम्मा</b>	<b>१६,०८०,०००</b>	<b>८० प्रतिशत</b>
<b>सर्वसाधारण</b>	<b>४,०२०,०००</b>	<b>२० प्रतिशत</b>
<b>अन्य</b>		
<b>कूल</b>	<b>२०,१००,०००</b>	<b>१०० प्रतिशत</b>

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

क्र.सं.	विवरण	यस बर्ष		गत बर्ष	
		स्वामित्वको %	रकम	स्वामित्वको %	रकम
१.	भारतीय जीवन बीमा निगम	५५ प्रतिशत	१,१०५,५००,०००	५५ प्रतिशत	८२२,१६१,३४०
२.	विशाल ग्रुप	२५ प्रतिशत	५०२,५००,०००	२५ प्रतिशत	३७३,७०९,७००

विकेश महर्जन  
विभागीय प्रमुख(लेखा)

टी. वर्नवाल  
उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

एल. पी. दास  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत, निर्देशक

कोमल अग्रवाल  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा  
सिद्ध मदन कुमार निरौला

प्रविन कुमार मोल्लरी  
निर्देशक

अशोक कुमार अग्रवाल  
निर्देशक

वि. सी. पटनायक  
निर्देशक

एम. आर. कुमार  
अध्यक्ष

नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

मिति : २०७८/०९/०८

## जगेडा तथा कोष

अनुसूची-१७

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	स्थगन कर जगेडा	२०,२२४,५९७	१९,५१८,०९९
२	पूँजीगत जगेडा	-	-
३	विशेष जगेडा	-	-
४	अन्य जगेडा	-	-
५	शेयर प्रिमियम	६१,१५१,८०१	६१,१५१,८०१
६	प्रस्तावित बोनस शेयर	४४२,२००,०००	२०१,०००,०००
७	पूँजीकृत हुन बाँकी बोनस शेयर	२०१,०००,०००	५१५,१६१,२००
८	नाफा नोक्सान हिसाबबाट सारेको नाफा	४३०,६१६,८९९	२४८,२६९,०४१
	जम्मा	१,१५५,१९३,२९७	१,०४५,१००,१४१

## महा-विपत्ति जगेडा

अनुसूची-१८

वर्षको शुरुमा महा-विपत्ति जगेडा		नाफा नोक्सान हिसाबबाट सारेको		वर्षको अन्त्यमा महा-विपत्ति जगेडा	
यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
२६७,३१३,३६६	२३६,२८३,१३१	७२,०५८,६७१	३१,०३०,२३५	३३९,३७२,०३७	२६७,३१३,३६६
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
२६७,३१३,३६६	२३६,२८३,१३१	७२,०५८,६७१	३१,०३०,२३५	३३९,३७२,०३७	२६७,३१३,३६६

## तिर्न बाँकी दीर्घकालिन ऋण तथा सापटी

अनुसूची-१९

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

विकेश महर्जन  
विभागीय प्रमुख (लेखा)

टी. वर्नवाल  
उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

एल. पी. दास  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत, निर्देशक

कोमल अग्रवाल  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

सिद्ध मदन कुमार निरौला  
पार्टनर

नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

मिति : २०७८/०९/०८

प्रविन कुमार मोल्ही  
निर्देशक

अशोक कुमार अग्रवाल  
निर्देशक

वि. सी. पद्मायक  
निर्देशक

एम. आर. कुमार  
अध्यक्ष

स्थिर सम्पति

अनुसूची-२०

विवरण	परल मोल			हस कट्टी			खुद मोल			
	शुरु मौल्य	यस वर्ष थपेको	यस वर्ष घटेको	जम्मा	गत वर्षसम्म	यस वर्ष	विक्री / समायोजन	जम्मा	यस वर्षसम्मको	गत वर्षसम्मको
जमीन	१८३,६९२,३९५	-	-	१८३,६९२,३९५	-	-	-	-	१८३,६९२,३९५	१८३,६९२,३९५
भवन	१,१३६,६००	-	-	१,१३६,६००	३४०,३७१	३९,८११	-	३८०,१८३	७५६,४१७	७९६,२२९
फर्निचर तथा फिक्सचर्स	२८,४४५,४२८	२,९५०,६९१	१४५,९८०	३१,२५०,१३९	१३,४५९,४६२	३,९५६,३६५	१२१,२५८	१७,२९४,५६९	१३,९५५,५७०	१४,९८५,९६६
कार्यालय सामान	१२,६६६,९६२	१,८६५,४९१	४०,२२०	१४,४९२,२३३	४,७०५,५८२	२,१५०,३३९	७,५९८	६,८४८,३२३	७,६४३,९११	७,९६१,३८०
कम्प्युटर तथा सूचना प्रविधी उपकरण	३१,९१२,१५८	१,१५३,१३२	९१,५००	३२,९७३,७९०	१७,५०५,९०८	३,७४०,८६५	८६,३३१	२१,१६०,४४२	११,८१३,३४८	१४,४०६,२५१
अदृश्य सम्पत्ति	७६७,३७४	-	-	७६७,३७४	६६२,९७३	२६,१००	-	६८९,०७३	७८,३०१	१०४,४०१
सवारी साधन	४६,०५७,८२२	६,१११,७००	१,०००,०००	५१,१६९,५२२	२०,३९५,६५९	५,८३८,८०१	८२०,९८६	२५,४१३,४७४	२५,७५६,०४८	२५,६६२,१६३
लिज होल्ड सम्पत्ति	१७,९३३,४२६	१,४९५,१६२	-	१९,४२८,५८८	७,५६१,५५८	२,६७६,८६०	-	१०,२३८,४१८	९,१९०,१७०	१०,३७१,८६७
अन्य (प्रकृति खुलाउने)	३,७८०,५४३	६९०,०३०	७७,६६३	४,३९२,९१०	२,९२८,७४४	२७४,९५८	७०,८१८	३,१३२,८८४	१,२६०,०२६	८५१,८००
जम्मा	३२६,३९२,७०७	१४,२६६,२०७	१,३५५,३६३	३३९,३०३,५५१	६७,५६०,२५६	१८,७०४,०९९	१,१०६,९९०	८५,१५७,३६६	२५४,१४६,१८७	२५८,८३२,४५२
निर्माणधिन पूँजीगत खर्च	३,९८६,२७६	२०७,७५०	-	४,१९४,०२६	-	-	-	-	४,१९४,०२६	३,९८६,२७६
कूल	३३०,३७८,९८३	१४,४७३,९५७	१,३५५,३६३	३४४,१९७,५७७	६७,५६०,२५६	१८,७०४,०९९	१,१०६,९९०	८५,१५७,३६६	२५४,३४०,२१३	२६२,८१८,७२८
गत वर्ष	२८१,५७४,८८१	४३,४९५,०८३	३,५७५,२७७	३३०,३७८,९८३	४९,७६४,३९३	१२,२११,०६९	२,७३२,७७०	६७,५६०,२५६	२६२,८१८,७२८	२३२,३७७,२२०

विकेश महर्जन  
वित्तीय प्रमुख (लेखा)

टी. वर्मवाल  
उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

एल. पी. दास  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत, निर्देशक

कोमल अग्रवाल  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा  
शिष्ट. मदन कुमार निरौला  
पार्टनर

प्रविन कुमार मोन्नी  
निर्देशक

अशोक कुमार अग्रवाल  
निर्देशक

वि. सी. पट्टनायक  
निर्देशक

एम्. आर. कुमार  
अध्यक्ष

नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

मिति : २०७८/०९/०८

अनुसूची-२१ क

लगानी

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
(क)	दीर्घकालिन लगानी :		
१	सरकारी र सरकारको जमानत प्राप्त सेक्युरिटी	-	-
२	वाणिज्य बैंकको मुद्दती निक्षेप	४३,०९६,८००,०००	३३,२४०,०००,०००
३	विकास बैंकको मुद्दती निक्षेप	९५५,०००,०००	१,०२५,०००,०००
४	नागरिक लगानी योजना	२१२,२७६,३१०	१३८,०४०,७४६
५	वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेप	२६५,०००,०००	८५,०००,०००
६	आवास वित्त कम्पनीको साधारण शेयर (अनुसूची २१.१ बमोजिम)	-	-
७	अन्य कम्पनीको साधारण शेयर (अनुसूची २१.१ बमोजिम)	२,२५८,६५६,३६८	२,२११,४५४,२०४
८	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको अग्राधिकार शेयर/डिवेन्चर	३,९४०,६१८,०८४	१,२०६,८८४,१६८
९	अन्य	-	-
	जम्मा : क	५०,७२८,३५०,७६२	३७,९०६,३७९,११८
(ख)	अल्पकालिन लगानी :		
१	सरकारी र सरकारको जमानत प्राप्त सेक्युरिटी	-	२७६,२७५,०००
२	वाणिज्य बैंकको मुद्दती निक्षेप	३,११०,०००,०००	६,३२०,०००,०००
३	विकास बैंकको मुद्दती निक्षेप	२९०,०००,०००	२२५,०००,०००
४	नागरिक लगानी योजना	-	-
५	वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेप	६०,०००,०००	६५,०००,०००
६	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको अग्राधिकार शेयर/डिवेन्चर	७०,५०४,०००	१००,०००,०००
७	वाणिज्य बैंकको ब्याज प्राप्त हुने अन्य निक्षेप	८१२,९२१,२१८	९२१,२३२,१३६
८	विकास बैंकको ब्याज प्राप्त हुने अन्य निक्षेप	३५,६३५,०९२	६,७६१,३९४
९	वित्तीय संस्थाको ब्याज प्राप्त हुने अन्य निक्षेप	६,३४४,०७५	६,१९६,४८२
१०	अन्य ब्याज प्राप्त हुने लगानी	-	-
	जम्मा : ख	४,३८५,४०४,३८३	७,९२०,४६५,०११
	जम्मा : क+ख	५५,११३,७५५,१४६	४५,८२६,८४४,१२९

विदेश महर्जन  
विभागिय प्रमुख(लेखा)

टी. वर्तवाल  
उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

एल. पी. दास  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत, निर्देशक

कोमल अग्रवाल  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा  
सि.प्र. मदन कुमार निरौला  
पाटनर

नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स  
मिति : २०७८/०९/०८

प्रविण कुमार मोल्ल्यी  
निर्देशक

अशोक कुमार अग्रवाल  
निर्देशक

वि. सी. पदलायक  
निर्देशक

एम. आर. कुमार  
अध्यक्ष

**शेयरमा लगानी**
**अनुसूची-२१ ख**

क्र.सं.	कम्पनी	खुद रकम	अंकित मूल्य	परल मूल्य	बजार मूल्य
१	विलिमे हाइड्रो पावर कम्पनीको ६०,००० थान साधारण शेयर	२३,८८०,०००	६,०००,०००	२७,६४२,१०८	२३,८८०,०००
२	कुमारी बैंक लि को १,९६,२६९ थान साधारण शेयर (वोनस शेयर ६७,२८३ समेत)	३०,७५५,८९२	१९,६२६,९००	३०,७५५,८९२	३६,५०६,०३४
३	सिद्धार्थ विकास बैंक लि को २,६६,१५७ थान साधारण शेयर (वोनस शेयर ५३,२९४ समेत)	७१,८६९,९५३	२६,६१५,७००	७१,८६९,९५३	७८,७८२,४७२
४	सानिमा बैंक लि. को १३०,२०६ थान साधारण शेयर (वोनस शेयर ३८,६२६ समेत)	२९,०६५,५९७	१३,०२०,६००	२९,०६५,५९७	४२,९६७,९८०
५	नेपाल एस. बि. आई. बैंक लि. ५७४ थान (वोनस शेयर ५७४ समेत)	-	५७,४००	-	२४९,६९०
६	एभरेष्ट बैंक लि. को ११ कित्ता साधारण शेयर (वोनस शेयर ११ समेत)	-	१,१००	-	७,४२५
७	एभरेष्ट बैंक लि. को २१५ थान अग्रधिकार शेयर	१४४,०५०	२१,५००	२३२,०८४	१४४,०५०
८	प्रभु बैंक लि. १२०,३२२ (वोनस शेयर १,६९९ समेत)	२७,६७४,०६०	१२,०३२,२००	२९,४१६,४११	२७,६७४,०६०
९	एनएमबि बैंक लि. को ११३,३२२ थान साधारण शेयर (वोनस शेयर २३,४९२ समेत)	३५,८१७,३४१	११,३३२,२००	३५,८१७,३४१	४४,९८८,८३४
१०	युनिलिबर नेपाल लि. को ८०४ थान साधारण शेयर	१३,७४८,२०२	८०,४००	१३,७४८,२०२	१५,११५,२००
११	नेपाल शेयर मार्केट लि. को ६,५९३ कित्ता साधारण शेयर (वोनस शेयर ११२ समेत)	-	६५९,३००	३,०७७,९००	-
१२	ग्लोबल आइ.एम.इ. बैंक लि को ४४,५५२ थान साधारण शेयर (वोनस शेयर २९,३६६ समेत)	१०,६४७,९२८	४,४५५,२००	१०,६४७,९२८	१०,६४७,९२८
१३	नेपाल बैंक लि १,०९४,५५२ थान साधारण शेयर	१६६,९०६,७७६	१०९,४५५,२००	१६६,९०६,७७६	२७२,५३५,९७८
१४	महालक्ष्मी विकास बैंक लि ३० थान साधारण शेयर	२,०७०	३,०००	२,०७०	५,४९०
१५	सिंहिल बैंक लि को १७ थान साधारण शेयर (उद्यम विकास बैंक लि.)	२२०	१,७००	२२०	४,११६
१६	एन सी. सी बैंक लि (एपेक्स डेभलपमेन्ट बैंक लि) १५थान साधारण शेयर	२,३३६	१,५००	२,३३६	२,७९०
१७	नेपाल ल्युव आयल लि ३६९ थान साधारण शेयर (वोनस शेयर ६९ समेत)	६४,५००	३,६९०	६४,५००	६९,००३
१८	नेपाल फिल्म डेभलपमेन्ट लि १५४ थान साधारण शेयर	१,५४०	१,५४०	१,५४०	५,२३६
१९	कृषि विकास बैंक लि. १८५,०६५ थान साधारण शेयर (वोनस शेयर २४,१५७ समेत)	५६,३५८,५३९	१८,५०६,५००	५६,३५८,५३९	७१,२५०,०२५
२०	सेन्चुरी कर्मासियल बैंक लि. ५१,२५२ थान साधारण शेयर (वोनस शेयर १,२५२ समेत)	८,४५६,५८०	५,१२५,२००	९,३७३,५७७	८,४५६,५८०
२१	प्राइम कर्मासियल बैंक लि ३०७ थान (वोनस शेयर ३०७ समेत)	-	३०,७००	-	७८,२८५
२२	सनराइज बैंक लि २१६,१६३ थान साधारण शेयर (वोनस शेयर ५४,९३५ समेत)	५०,५८२,१४२	२१,६१६,३००	५०,७७३,४८६	५०,५८२,१४२
२३	सिटीजनस बैंक इन्टरनेशनल लि ११०,४३७ थान साधारण शेयर (वोनस शेयर ३८,८८३ समेत)	२०,७६२,१५६	११,०४३,७००	३९,३४८,३५४	२०,७६२,१५६
२४	नेपाल बज्रलादेश बैंक लि.को ९७,४१९ थान साधारण शेयर (वोनस शेयर २८,१५७ समेत)	२०,३६०,५७१	९,७४१,९००	३०,८१६,३५७	२०,३६०,५७१
२५	सानिमा माई हाइड्रोपावर कम्पनी लि. १०९,९९५ थान साधारण शेयर (वोनस शेयर ९९९९ समेत)	२४,५२८,८८५	१०,९९९,५००	२६,४८९,३६७	२४,५२८,८८५
२६	एक्सेल डेभलपमेन्ट बैंक लि. २९,२०१ (वोनस शेयर ४,२०० समेत)	८,७०१,८९८	९,२२१,१००	९,२२१,७०७	८,७०१,८९८
२७	गरिमा विकास बैंक लि. २५,००० थान	५,५७५,०००	२,५००,०००	६,१०६,८९१	५,५७५,०००
२८	महालक्ष्मी विकास बैंक लि २५,००० थान	४,५७५,०००	२,५००,०००	५,३८२,०४६	४,५७५,०००
२९	मिरेरी डेभलपमेन्ट बैंक लि. २९,६३१ थान	८,५९०,३००	२,९६३,१००	८,५९०,३००	९,०९६,७१७
३०	मुक्तिनाथ विकास बैंक लि. २५,००० थान	७,८००,०००	२,५००,०००	८,११५,९२८	७,८००,०००
३१	एन.आई.सी एशिया बैंक लि. ५०,६५०,१६९	५०,६५०,१६९	१०,०००,०००	५०,६५०,१६९	५५,०३४,८८५
३२	नविल बैंक लि.को ३७२,६०९ थान साधारण शेयर (वोनस शेयर २०१,९६४ समेत)	१२५,२५६,०८३	३७,२६०,९००	१२५,२५६,०८३	२८५,०४५,८८५
३३	ग्लोबल आइ.एम.इ.समुन्त स्किम -१ ३,७९७,२६८ थान शेयर	३२,५८०,५५९	३७,९७२,६८०	३७,९७२,६८०	३२,५८०,५५९
३४	एनएमबि हाइब्रिड फण्ड -१ को १,२६१,९२१ थान शेयर	११,९८८,२५०	१२,६१९,२१०	१२,६१९,२१०	११,९८८,२५०
३५	नविल ईक्विट फण्ड को ६७५,९०२ थान शेयर	६,३०६,१६६	६,७५९,०२०	६,७५९,०२०	६,३०६,१६६
३६	लक्ष्मी ईक्विटी म्युचुल फण्ड को १,९२४,७९२ थान शेयर	२५,६५०,४२६	२९,२४७,९२०	२९,२४७,९२०	२५,६५०,४२६
३७	सिद्धार्थ ईक्विट फण्ड को ९६७,७४८ थान शेयर	९,६७७,४८०	९,६७७,४८०	९,६७७,४८०	९,६७७,४८०
३८	सानिमा ईक्विटी फण्डको २०,००,००० थान साधारण शेयर	१९,८६०,०००	२०,०००,०००	२०,०००,०००	१९,८६०,०००
३९	एन.आई.सी एशिया ब्यालेन्स फण्ड २,०००,००० थान	२०,०००,०००	२०,०००,०००	२०,०००,०००	२०,७६०,०००
४०	सिद्धार्थ ग्रोथ योजना २२,०००,००० थान	२०,०००,०००	२०,०००,०००	२०,०००,०००	२०,०००,०००
४१	एनएमबि ५० २,०००,००० थान	२०,०००,०००	२०,०००,०००	२०,०००,०००	२०,०००,०००
४२	सनराइज फस्ट म्युचुल फण्ड २,०००,००० थान	२०,०००,०००	२०,०००,०००	२०,०००,०००	२०,०००,०००
४३	नागरीक लगानी कोष १६०,००० थान शेयर	१६,०००,०००	१६,०००,०००	१६,०००,०००	१६,०००,०००
४४	सनराइज बैंक लि १२,५४४ थान संस्थापक शेयर (वोनस शेयर ४,९३९ समेत)	४६४,३२८	१,२५४,४००	४६४,३२८	२,०३२,१२८
४५	प्राइम कर्मासियल बैंक लि ४७०,२२८ थान संस्थापक शेयर (वोनस शेयर २७३,१५९ समेत)	३२,०५६,७०४	४७,०२२,८००	३२,०५६,७०४	६५,८३१,२२०
४६	एन एल जी इन्स्योरन्स कम्पनी लि ११,१०२ थान संस्थापक शेयर (वोनस शेयर २,४९७ समेत)	६३३,३८२	१,११०,२००	६३३,३८२	१,९५३,९५२
४७	नेपाल इन्भेष्टमेन्ट बैंक लि. को १,०६८,५८७ थान संस्थापक शेयर (वोनस शेयर ६१३,७२३ समेत)	२१९,५००,२५५	१०६,८५८,७००	२१९,५००,२५५	३८७,८९७,०८१
४८	कुमारी बैंक लि. ४०२,७०२ थान संस्थापक शेयर (वोनस शेयर १३१,६८८ समेत)	२१,१३२,३००	४०,२७०,२००	२१,१३२,३००	४३,८९४,५१८
४९	प्रभु बैंक लि. को १०७,३९९ थान ( संस्थापक शेयर) (वोनस शेयर २२,४५८ समेत)	१३,९६१,८७०	१०,७३९,९००	२०,०९३,५१७	१३,९६१,८७०
५०	नागरीक लगानी कोष ११०,६८९ थान साधारण शेयर (वोनस शेयर ३२,३०६ समेत)	२०३,६३६,४३९	११,०६८,९००	२०३,६३६,४३९	२६८,७५२,८९२
५१	नेपाल रि इन्स्योरन्स कम्पनी लि. ७१८,९५२ थान (संस्थापक शेयर)	७१,८९५,१६७	७१,८९५,२००	७१,८९५,१६७	७१,८९५,१६७
५२	केयर रेटिङ नेपाल लि. २५,००० थान (संस्थापक शेयर)	२,५००,०००	२,५००,०००	२,५००,०००	२,५००,०००
५३	इन्स्योरन्स इन्स्टिट्यूट अफ नेपाल १०,००० थान (संस्थापक शेयर)	१,०००,०००	१,०००,०००	१,०००,०००	१,०००,०००
५४	नेपाल इन्फ्रस्ट्रक्चर बैंक लि. ८४,००,००० थान (संस्थापक शेयर)	८४०,०००,०००	८४०,०००,०००	८४०,०००,०००	८४०,०००,०००
	<b>जम्मा</b>	<b>२,४९९,६२९,९९४</b>	<b>९,६८७,०७३,६४०</b>	<b>२,४९९,९६४,७६२</b>	<b>३,०२८,२४०,९३८</b>

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

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

\*यस अनुसूचीमा म्युचुल फण्ड र अग्रधिकार शेयर समेत समावेश गरीएको छ ।

**विकेश महर्जन**
**विभागीय प्रमुख(लेखा)**
**टी. वर्नवाल**
**उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत**
**एल. पी. दास**
**प्रमुख कार्यकारी अधिकृत, निर्देशक**
**कोमल अग्रवाल**
**निर्देशक**
**संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा**
**सिद्ध मदन कुमार निरौला**
**पार्टनर**
**नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी**
**चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स**
**प्रविन कुमार मोल्ली**
**निर्देशक**
**अशोक कुमार अग्रवाल**
**निर्देशक**
**वि. सी. पट्टनायक**
**निर्देशक**
**एम. आर. कुमार**
**अध्यक्ष**
**मिति : २०७८/०९/०८**



## नगद तथा बैंक मौज्दात

अनुसूची-२२

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	नगद मौज्दात	५४०,९४२,४८१	५४७,११५,९४०
	जम्मा	५४०,९४२,४८१	५४७,११५,९४०
२	बैंक मौज्दात		
	वाणिज्य बैंकहरूको मौज्दात	९०३,०८९,५१२	७४०,२९०,१३०
	विकास बैंकहरूको मौज्दात	८३,७३९,२८५	२५,०७५,६७८
	वित्तीय संस्थाहरूको मौज्दात	४,९९८,०७६	३७८,२०८
	अन्य (विवरण खुलाउने)	-	-
	जम्मा	९९१,८२६,८७३	७६५,७४४,०१६
	कूल	१,५३२,७६९,३५३	१,३१२,८५९,९५५

## अन्य कर्जा

अनुसूची-२३

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
(क)	दीर्घकालिन कर्जा		
१.	अभिकर्तालाई कर्जा		-
२.	कर्मचारीलाई कर्जा	६५,७६४,२९८	५२,८१७,४२७
३.	अन्य		-
	जम्मा (क)	६५,७६४,२९८	५२,८१७,४२७
(ख)	अल्पकालिन कर्जा		
१.	अभिकर्तालाई कर्जा	४१७,५४८,२२९	३३३,३४२,२६४
२.	कर्मचारीलाई कर्जा		-
३.	अन्य		-
	जम्मा (ख)	४१७,५४८,२२९	३३३,३४२,२६४
	जम्मा (क+ख)	४८३,३१२,५२७	३८६,१५९,६९१

विकेश महर्जन  
विभागिय प्रमुख (लेखा)

टी. वर्नवाल  
उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

प्रल. पी. दास  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत, निर्देशक

कोमल अग्रवाल  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा  
सिध. मदन कुमार निरौला  
पार्टनर  
नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

प्रविज कुमार मोल्ही  
निर्देशक

अशोक कुमार अग्रवाल  
निर्देशक

वि. सी. पट्टनायक  
निर्देशक

एम. आर. कुमार  
अध्यक्ष

मिति : २०७८/०९/०८

अन्य संपत्ति

अनुसूची-२४

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	लगानीबाट प्राप्त हुन बाँकी आय	२२५,२५६,५४१	१८५,०६६,४५७
२	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट प्राप्त हुन बाँकी ब्याज	१,३७९,१२६,१४८	९१७,४९३,०४२
३	अन्य (बीमालेखको धितोमा बाहेक) कर्जाबाट प्राप्त हुन बाँकी ब्याज	१,१००,७७५	६७१,२२५
४	अन्य बीमकबाट प्राप्त हुन बाँकी	-	-
५	पुनर्बीमकबाट प्राप्त हुन बाँकी	१७,४५०,२३१	२२,६७३,२३०
६	विविध आसामी	३,३९९,१७५	५,३१३,१८१
७	अग्रिम कर	३,०४७,०५५,६८२	२,३३६,१७५,७४९
८	कर्मचारी पेशकी	४६४,९७९	९४२,४२२
९	अन्य पेशकी	९३७,७३७	५,०७८,९४३
१०	धरौटी	२८१,०००	२८१,०००
११	असुल हुन बाँकी बीमाशुल्क	-	-
	न्यून : असुल हुन बाँकी बीमाशुल्क मुलतवी (कगकउभलकभ)	-	-
१२	अन्य :		
	क. अग्रिम भुक्तानी आंशिक परिपक्व दावी	-	-
	ख. अग्रिम भुक्तानी खर्चहरू	१०,७६९,७११	३,०८७,१८८
	ग. शेयर/डिबेन्चर निवेदन	-	-
	घ. उपदान कोष नागरिक लगानी कोषमा	५०,१०६,२४३	४१,४३४,३८८
	ड. अग्रिम अवधि समाप्ती दावी भुक्तानी	-	-
	च. स्थगन कर	२०,२२४,५९७	१९,५१८,०९९
	छ. बैकमा चेक जमा भएको तर क्रेडिट प्राप्त नभएको	४५२,१०३,४५१	१०८,६१०,०५३
	जम्मा	५,२०८,२७६,२७०	३,६४६,३४४,९७७

चालु दायित्व

अनुसूची-२५

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	अभिकर्तालाई दिन बाँकी	२८४,८७२,२९२	१४१,६२२,३३२
२	अन्य बीमकलाई दिन बाँकी	-	-
३	पुनर्बीमकलाई दिन बाँकी	१६,७९३,०९२	१३,६२१,३११
४	अल्पकालिन कर्जा	-	-
५	बीमाशुल्क धरौटी	७९,८०५,९९६	३१,८४३,६०६
६	पूर्ण विवरण नखुलेको बीमाशुल्क	१५,३१८,१०६	२६,८६६,३४३
७	विविध साहु	२११,२९८,१७४	१५१,२२८,०४२
८	सहायक/होल्डिङ कम्पनीलाई दिन बाँकी	-	-
९	श्रोतमा कट्टा गरिएको कर तिर्न बाँकी	१३९,६०८,३५०	११२,४१६,६२६
१०	मूल्य अभिवृद्धि कर तिर्न बाँकी	-	-
११	आयकर तिर्न बाँकी	२,८१७,७९०,४२८	१,९४९,२३६,३९८
१२	सेवा शुल्क तिर्न बाँकी	१४९,२३८,५९४	१३४,११६,५६८
१३	संचालकलाई दिन बाँकी	-	-
१४	अन्य :		
	चेक जारी भएको तर भुक्तानी नभएको रकम	१,०१९,५२७,९१४	६२७,३२८,५५१
	भुक्तानी नभएको मेडिकल शुल्क	२,४३१,१७८	१,०८९,१४०
	तलब तथा भत्ता खर्च व्यवस्था	५,९०९,८४७	५,२०२,०३४
	जम्मा	४,७४२,५९३,९७९	३,९९४,५७०,९५२

विकेश महर्जन  
विभागिय प्रमुख(लेखा)

टी. वर्नवाल  
उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

एल. पी. दास  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत, निर्देशक

कोमल अग्रवाल  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा  
सिद्ध मदन कुमार निरौला

प्रविन कुमार मोल्ही  
निर्देशक

अशोक कुमार अग्रवाल  
निर्देशक

वि. सी. पटनायक  
निर्देशक

एम. आर. कुमार  
अध्यक्ष

नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

मिति : २०७८/०९/०८



LIC

अनुसूची-२६

असमाप्त जोखिम व्यवस्था

क्र.सं.	विवरण	यस बर्ष	गत बर्ष
१.	बैदेशिक रोजगार एकल बीमाशुल्क बीमाको असमाप्त जोखिम जगेडा	१८,८१४,४२५	४३,२०५,५६४
२.	लघु एकल बीमाशुल्क बीमाको असमाप्त जोखिम जगेडा	१४,३४४,०२८	१७,४७८,४०६
	जम्मा	३३,१५८,४५२	६०,६८३,९७१

अन्य व्यवस्था

अनुसूची २६क

क्र.सं.	विवरण	बर्षको शुल्कमा व्यवस्था		चालु आ.ब.मा थप गरिएको व्यवस्था		चालु आ.ब.मा अपलेखन/भुक्तानी गरिएको व्यवस्था		चालु आ.ब.मा फिर्ता गरिएको व्यवस्था		वर्षको अन्तमा कायम रहेको व्यवस्था	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	लाभांश (डिभिडण्ड) को लागि व्यवस्था	५४१,८०४,९०७	५३९,६५५,५०२	२३,२७३,६८५	१०,५७८,९४७	५३१,२२५,९६२	८,४२९,५४२	-	-	३३,८५२,६३१	५४१,८०४,९०७
२	लगानीमा नोक्सानीको लागि व्यवस्था	६४,७७२,३१४	८०,९८७,६८३	-	-	-	-	१६,२१५,३६९	१६,२१५,३६९	५९,५४३,६४९	६४,७७२,३१४
३	कर्जामा नोक्सानीको लागि व्यवस्था	३,२२५,४३९	१५,१३२,६२७	३,९०३,८२९	४४६,८२२	-	-	३९२,२६२	१२,३५४,०१०	६,७३७,००६	३,२२५,४३९
४	शंकापद आसामीको लागि व्यवस्था	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
५	अन्य नोक्सानीको लागि व्यवस्था	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
६	कर्मचारी सम्बन्धी व्यवस्था	०	०	-	-	-	-	-	-	-	-
	(क) पेन्सन तथा उपदान व्यवस्था	४१,४३४,३८७	३६,८९८,३६४	९,४००,७१५	५,८१५,०९४	७२८,८५९	१,२७९,०७१	-	-	५०,१०६,२४३	४१,४३४,३८७
	(ख) विदा वापत व्यवस्था	१६,१५५,४८२	१५,६२३,७०६	४,४१५,७११	५,४२५,६६१	७०७,४८२	४,८९३,८८५	-	-	१९,८६३,७११	१६,१५५,४८२
	(ग) आवास तथा अन्य सुविधा व्यवस्था	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(घ) कर्मचारी बोनस व्यवस्था	५८,०२९,५९१	१६७,३२४,२२३	८३,६८९,५६८	५५,८७४,३५५	१,२८९,४६९	१६५,१६८,१८७	-	-	१४०,४२९,६९०	५८,०२९,५९१
	(ङ) अन्य	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
७	अन्य व्यवस्था (विवरण खुलाउने)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	जम्मा	७२५,४२२,१२१	८५५,६२२,१०४	१२४,७२९,६४२	७८,१४०,८८०	५३३,९५९,७७२	१७९,७७९,१८५	५,६२०,९२७	२८,५६९,३७९	३१०,५७९,०६४	७२५,४२२,१२१

नोट: चालु आ.ब.मा अपलेखन भुक्तानी गरिएको व्यवस्था निर्धारक अर्न्तगत देखाइएको रकम भुक्तान गरिएको छ।

अनुसूची-२७

अपलेखन/समायोजन हुन बाँकी विविध खर्चहरू

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	-	६४९,२०२
४	अपलेखन गर्न बाँकी स्थगन गरिएका खर्च	-	-
५	अन्य (विवरण खुलाउने)	-	-
	जम्मा	-	६४९,२०२

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

सिद्ध मदन कुमार निरौला

पाठन

नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी

चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

मिति: २०७८/०९/०८

कोमल अग्रवाल

निर्देशक

एन. पी. दास

प्रमुख कार्यकारी अधिकृत, निर्देशक

टी. वर्नवाल

उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

विमेश महर्जन

विभागीय प्रमुख (लेखा)

एम. आर. कुमार

अध्यक्ष

वि. सी. पटेल

निर्देशक

अशोक कुमार अग्रवाल

निर्देशक

प्रविण कुमार मोल्ही

निर्देशक

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. नेपाल स्थित एक सिमित दायित्व भएको कम्पनी हो। यो कम्पनी कम्पनी ऐन 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. २३/०४/२०५८ (ई.स. ७ अगष्ट, 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 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 कारोबारलाई कारोबार भएको मितिमा कायम विनिमय दर अनुरूप 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 वर्षभन्दा 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 देखाईएको 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 ब्यवस्था 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 ब्यवस्थापनको 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 ब्यवस्था गरिएको छैन।

### ७. असमाप्त जोखिम ब्यवस्था :

बैदेशिक रोजगार बीमा र लघु बीमा व्यवसाय अन्तर्गत बीमाङ्कीय मूल्यांकन र बाँकी बीमा अवधिको समानुपातीक बीमा शुल्क मध्ये जुन बढी हुन्छ, सो बराबरको रकम असमाप्त जोखिम ब्यवस्था गरिएको छ। अन्य बीमामा यस्तो ब्यवस्था 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 व्यक्तिगत दावीको आधारमा व्यवस्था गरिएको छ ।

##### ११.३ महाविपत्ति कोष

श्री बीमा समिति को मिति २०७१।०६।०८ परिपत्र नं वि. वि. शा. ७६(०७१।०७२) च.न. ८३६ बमोजिम वाँडफाँडको लागी 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 :

वर्षको 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 अनुसार 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 प्राप्तव्य 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 ब्यय हिसाब तयार गरिएको छ ।

विमलेश महर्जन  
विभागीय प्रमुख (लेखा)

टी. वर्णवाल  
उप प्र. का. अधिकृत

एल.पी. दास  
प्र. का. अधिकृत/निर्देशक

कोमल अग्रवाल  
निर्देशक

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

प्रदिन कुमार मोल्नी  
निर्देशक

अशोक अग्रवाल  
निर्देशक

वि. सी. पटनायक  
निर्देशक

एम.आर कुमार  
अध्यक्ष

मिति : २०७८/०९/०८



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 ३२६.९७ लाख र संसोधित कर निर्धारण आदेश बमोजिम थप आयकर वापत रु. ५६४.४५ लाख बाहेक अन्य कुनै दायित्व रहेको छैन ।

**२. बीमाङ्गीले बीमकको दायित्व मूल्याङ्कन गर्दा अवलम्बन गरेको आधारहरू :**

गत बीमाङ्गीय मूल्याङ्कन (१५.०७.२०२०)मा बीमाङ्गीद्वारा कुल (Gross) प्रिमियम विधि अपनाइएको छ र आगामी बीमाङ्गीय मूल्याङ्कन १५.०७.२०२१ को वित्तीय 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. २०७६/२०७७ को जीवन कोष, बाँकी मृत्यु दावी र असमाप्त जोखिम बराबरको लगानी रकमलाई इयरमार्क गरि बीमा समितिमा राखिएको छ ।**
**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	६,४९७,०४४,९२७/-
इ) विकास बैंकहरू	५३०,०००,०००/-
ई) फाइनेन्स कम्पनीहरू	१९०,०००,००० /-
उ) विभिन्न कम्पनीहरूको शेयर/एकाइ तथा ऋणपत्रहरू	२७०,४९६,१८९/-
ऊ) बैंक ऋणपत्रहरू	२,४५४,४७०,०००/-
<b>जम्मा (क)</b>	<b>९,९४२,०१९,९९६/-</b>

**ख) यस वर्ष अवधि परिपक्व भई बिक्री गरिएका लगानी विवरणहरू:**

लगानी भएको धितोपत्र / संस्था	रकम रु.
अ) सरकारी धितोपत्र र बोन्ड	२७६,२७५,०००/-
आ) वाणिज्य बैंकहरू	—
इ) विकास बैंकहरू	३५,०००,०००/-
ई) फाइनेन्स कम्पनीहरू	१५,०००,०००/-
उ) विभिन्न कम्पनीहरूको शेयर तथा ऋणपत्रहरू	१४९,५३५,४७२/-
ऊ) बैंकको ऋणपत्रहरू	१००,०००,०००/-
<b>जम्मा परिपक्व भएको लगानी</b>	<b>५७५,८१०,४७२/-</b>

ग) केयर रेटिङ्ग नेपाल लिमिटेड, इन्स्योरेन्स इन्स्टिट्युट अफ नेपाल र नेपाल इन्फ्रास्ट्रक्चर बैंक लिमिटेडको बॉण्डफाँडमा परेको रु.२,५००,०००/-, रु.१,०००,०००/- र रु.८४०,०००,०००/- बराबरको शेयर नेप्सेमा सुचिकृत नभएकोले अभौतिकीकरण गरिएको छैन ।

घ. कम्पनीले सबै बैंकहरूबाट बैंक मौज्जात 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) होलिड 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 छ । तसर्थ उक्त कम्पनी यस कम्पनीमा 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 गरीएको छ ।

(घ) संचालकलाई दिइएको तलब, भत्ता एवं भ्रमणवापतको अल्पकालिन सुविधाहरू :

संचालकहरूलाई संचालक समिति बैठक भत्ता	रु. ५,३२,०००/-
लेखा समिति सदस्यहरूलाई बैठक भत्ता	रु. १,१०,०००/-
दावी पुनरावलोकन व्यवस्थापन समिति सदस्यहरूलाई बैठक भत्ता	रु. १५,०००/-
संचालकहरूलाई भ्रमण तथा बैठक भत्ता	रु. १,६७५,७५४/-
लगानी समिति सदस्यहरूलाई बैठक भत्ता	रु. ३५५,०००/-

(ङ) मुख्य व्यवस्थापकलाई दिइएको तलब, भत्ता एवं भ्रमणवापतको अल्पकालिन सुविधाहरू :

श्री एल.पी. दास (प्रमुख कार्यकारी अधिकृत)	रु. ७५,८५,८४८.९७/-
श्री टी. वर्नवाल (उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत)	रु. ६९,६३,३३२.८०/-
श्री संजीव अग्रवाल (प्रमुख प्राविधिक अधिकृत)	रु. ६३,०३,८१७.७७/-

मुख्य व्यवस्थापकहरूलाई उपरोक्त तलब भत्ता बाहेक बस्नको लागि घरको ब्यबस्था समेत गरिएको छ ।

१२) कम्पनीले आ.ब. २०७५/७६ सम्मको आय विवरण दाखिला गरि सकेको छ । आ.ब. २०६५/६६ सम्मको कर दायित्व वापत कुनै अतिरिक्त रकम माग भएको छैन । ठूला करदाता कार्यालयले आ.ब. २०६६/६७, आ.ब. २०६७/६८, आ.ब. २०६८/६९, आ.ब. २०६९/७०, आ.ब. २०७०/७१ र आ.ब. २०७१/७२ को पूनः कर निर्धारणगरी देहाय बमोजिमको थप आय कर तथा अग्रिम आय करको माग गरेको छ ।

आ.ब.	पूतः निर्धारणको मिति	आयमा समावेश हुने तथा कटौती 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
२०७१/७२	२०७७.०३.२५	१,२६,७३,५८३.८९	४७,५२,५९३.७३	१२,६४,८५९.४७
	जम्मा	१५,३९,०६,७९७.६९	५,६४,४५,४८३.६९	२५,९९,३४९.९५

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. २०७६/०७७ सम्मको बोनसको दर घोषणा गरेको छ । हाल सम्म अन्तरिम बोनसको रुपमा लागू गरिएको विवरण निम्न अनुसार रहेको छ :

बीमा योजना	अवधि (वर्ष)	बोनस दर	बीमा योजना	अवधि (वर्ष)	बोनस दर
सावधिक (३३३), जीवन विद्या (३५२), जीवन साथी (३५७),	५ देखि ९	५४	धन फिर्ता (३३४), ३३५, ३३६, ३३७, ३३९, ३४३	१५	५६
	१० देखि १४	५५		२०	५७
	१५ देखि १९	५६		२५	६०
	२० देखि २४	६०	बाल ममता (३४०) र बाल स्नेह (३४१)	१५ सम्म	५५
जीवन आनन्द (३४२)	२५ देखि माथि	७०		१६ देखि २०	५७
	५ देखि ९	५५	जीवन तरङ्ग (३४५)	२१ देखि माथि	६०
	१० देखि १४	५५		१०	५६
	१५ देखि १९	५८		१५	५८
बाल सावधिक (३४९)	२० देखि २४	६२	जीवन बचत (३५९)	२०	६७
	२५ देखि माथि	७०		५ देखि ९	४५
	१५ देखि १९	५५		१० देखि १४	४८
	२० देखि २४	६०		१५ देखि १९	५३
धन वृष्टि (३५८)	२५ देखि २९	६८		२० देखि २४	५७
	३० देखि माथि	७०		२५ देखि माथि	६६
	१० देखि १५	५५			

(बोनस दर प्रति हजारमा ।)

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 दिने कर्जाको ब्याजदर १०% प्रतिवर्ष  
अभिकर्ता कर्जाको ब्याजदर ६.५ %–१०% प्रतिवर्ष  
कर्मचारी कर्जाको ब्याजदर ७%–९% प्रतिवर्ष

१६) क) 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 रूपमा अपलेखन गरिएको छ। जसलाई अनुसूची २७ मा देखाइएको छ।

ख) बीमालेख कर्जा अपलेखन लाई अनुसूची १३ 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 २०७५।७६ बाट लाभांश स्वरूप १० % बोनश शेयर वापत रु. २०१,०००,००० र नगद लाभांश रु. १०,५७८,९४७ घोषणा गरेकोमा मिति २०७७।११।२५ मा बसेको वार्षिक साधारण सभाले उक्त प्रस्तावलाई पारित गरेको छ। यद्यपि उक्त बोनश 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. २०,२२४,५९७/- 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, २०७६ को मौज्दात	यस वर्षको रकम	आषाढ ३२, २०७७ को मौज्दात
स्थगन कर सम्पत्ति (दायित्व)			
समय भिन्नता बाट आएको हिसाब			
क) स्थिर सम्पत्ति	(१३,५७,९०९)	२१३,७५९	(११,४४,१५८)
ख) स्थगन खर्च	(१,६२,३०१)	१,६२,३०१	
ग) लगानी	१६,१९३,०७९	(१३,०७,१६७)	१४,८८५,९१२
घ) उपदान/विदा बापतको रकम	४,०३८,८७०	७५०,१८८	४,७८९,०५८
ङ) कर्जामा नोक्सानी	८०६,३६०	८८७,४२५	१,६९३,७८५
खुद ( सम्पत्ति)	१९,५१६,०९९	७०६,४९८	२०,२२४,५९७

२१.२ वित्तिय नाफा र कर योग्य नाफा बिचको हिसाब मिलाउन

विवरण	रकम ( रु.)	रकम ( रु.)
आय व्यय हिसावको बचत	१३,६६८,९४५,६४९	
जम्मा: आयकर व्यवस्था	८३५,२२८,१३१	१४,५०४,१७३,७८०
नाफा नोक्सान हिसाबको नाफा	७२०,५८६,७१०	
समायोजित कर (स्थगन कर + वर्तमान कर)	३२,६१९,४०२	७५३,२०६,१११
वचत/ कर अधिको नाफा		१५,२५७,३७९,८९१
कर अधिको नाफा		
वित्तिय नाफामा आयकर		३,८१४,३४४,९७३
आयकर कर बमोजिमको फरक		
जीवन बिमा कोषबाट सारेको नाफा		(१८८,२२१,१८६)
शेयर लाभांश		(११,५८८,०८८)
हास		७९,७९४
नोक्सानीमा व्यवस्था		(१,४०५,२३२)
जीवन बिमा कोषमा सारेको नाफा		२४,०७८,२७२
असमाप्त जोखिम व्यवस्था		(६,८८१,३८०)
लगानी खरिदमा नोक्सानी		१६२,३०१
सम्पत्ति विक्रिमा नाफा		
सम्पत्ति विक्रिमा नोक्सानी		१२,४२१
कट्टी गर्न नपाउने खर्च		१,९८७,१२८
स्थगन लगानी प्रिमियम		
विमा शुल्क आम्दानी	१४,८३८,५२५,२९१	
वाँकी दावी व्यवस्थामा परिवर्तन	(४१,९१५,७३२)	
दावी फछौट भुक्तानी	(३,७४०,५४९,६६८)	

खुद आमदानी	११,०५६,०५९,८९१	
आयकर बमोजिम छुट		
	११,०५६,०५९,८९१	(२,७६४,०१४,९७३)
आयकर बमोजिम फरक		(२,९४५,७९०,९४३)
आयकर बमोजिम खुद कर		८६८,५५४,०३०
आय करको व्यवस्था		
आय व्यय हिसाब	८३५,२२८,१३१	
नाफा नोक्सान हिसाब	३३,३२५,८९९	८६८,५५४,०३०
फरक		-

## २२) शेयर लगानी नोक्सानीको व्यवस्था :

गत वर्षसम्म शेयर लगानीमा नोक्सानीको व्यवस्था अन्तर्गत रु. ६४,७७२,३१४ गरिएकोमा यस वर्षको अन्तसम्म कतिपय शेयरको बजार मूल्यमा सुधार भएकोले रु. ५,२२८,६६५ नोक्सानीको व्यवस्था फिर्ता गरिएको छ जसलाई अनुसूची १२ मा देखाइएको छ। यस आर्थिक वर्षसम्म कुल शेयर लगानी नोक्सानी वापतको व्यवस्था रु. ५९,५४३,६४९ 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. ३,५११,५६७ गरिएको छ जुन गत वर्षसम्म रु. ३,२२५,४३९ थियो।

साथै बीमा कर्जामा नोक्सानी व्यवस्था वापत रु. ३८,१३४ व्यवस्था गरिएको छ र उक्त व्यवस्था अनुसूची २६(क) मा देखाइएको 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 २१०% 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. ७२,०५८.६७ हजार छुट्याइएको छ।

## २७) पूँजीसम्बन्धी प्रतिबद्धता : छैन।

## २८) प्रति शेयर आमदानी :

प्रति शेयर आमदानीको गणना रु. ३५.८५ गरिएको छ, गत वर्ष प्रति शेयर आमदानी रु. २०.७६ रहेको थियो।

## २९) अघिल्लो वर्षको अंकहरू आवश्यकता अनुसार पुनःवर्गीकरण तथा पुनःसमुहिकरण गरिएको छ र अंकहरूलाई निकटतम रूपयामा देखाइएको छ।

विकेश महर्जन  
विभागीय प्रमुख (लेखा)

टी. वर्जवाल  
उप प्र. का. अधिकृत

एल.पी. दास  
प्र. का. अधिकृत/निर्देशक

कोमल अग्रवाल  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

सि. मदन कुमार निरौला

नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी

चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

प्रविन कुमार मोल्ही  
निर्देशक

अशोक अग्रवाल  
निर्देशक

वि. सी. पद्मायक  
निर्देशक

एम.आर. कुमार  
अध्यक्ष

प्रमुख सूचकाङ्कहरू

अनुसूची ३०

क्र.सं.	विवरण	सूचकाङ्क	आ.ब.				
			२०७६ -०७७	२०७७ -०७८	२०७८ -०७९	२०७९ -०८०	२०८० -०८१
१	नेट वर्थ	रु.	३,४८४,३४०,७३७	२,७८७,०८५,००७	२,४७४,०६६,७०८	१,६८३,४९२,०६३	१,५६६,६६२,२९६
२	शेयर संख्या	संख्या	२०,१००,०००	१४,९४८,३८८	१३,३४६,७७५	१३,३४६,७७५	१०,६९४,५३१
३	प्रति शेयर कितावी मूल्य	रु.	१७३	१८६	१८८	१२६	१४६
४	खुद नाफा	रु.	७२०,५८६,७१०	३१०,३०२,३५३	१,३४५,५४८,२११	१,३४,९७३,८९६	३२१,४३५,०१८
५	प्रति शेयर आय (EPS)	रु.	३५.८५	२०.७६	१००.८१	१०.११	३०.०६
६	प्रति शेयर लाभश (DPS)	रु.	२३.१६	१४.१५	७८.४०	१२.६३	२६.११
७	प्रति शेयर बजार मूल्य (MPPS)	रु.	१,३३०	१,६००	१,६२२	२,१५१	३,५८०
८	मूल्य आमदानी अनुपात (PE Ratio)	अनुपात	३७.१०	७७	१६	२१३	११९
९	पूँजी र खुद जम्मा सम्पत्ति	प्रतिशत	२.९५	२.४६	२.९५	३.७९	३.८१
१०	लागानीमा वृद्धि	प्रतिशत	२०.२७	२३.६५	२१.६७	२८.७५	३१.९३
११	जीवन बिमा कोषमा वृद्धि	प्रतिशत	२४.१७	२७.४८	२५.८५	२६.७१	३०.८०
१२	प्रथम वर्षको बीमाशुल्क	रु.	३,७५२,९७०,४९६	४,२२८,३५१,२५६	२,८८८,९४७,२४५	२,६३३,४९१,७१३	२,२६५,२०३,२०६
१३	कुल बीमाशुल्क	रु.	१४,९२३,८५९,४३६	१३,४११,६५६,७८७	१०,४५८,७६२,८११	८,७०९,०५४,०१८	७,०७०,१०६,३५७
१४	खुद बीमाशुल्क/कुल बीमाशुल्क	प्रतिशत	९९.४३	१००	१००	९८	९८
१५	खुद नाफा/कुल बीमाशुल्क	प्रतिशत	५	२	१३	२	५
१६	कुल बीमाशुल्क/कुल सम्पत्ति	प्रतिशत	२०	२२	२२	२३	२४
१७	लागानी र कर्जाबाट आय/कुल लागानी र कर्जा	प्रतिशत	८.९१	९.२५	९.२६	७.५२	६.८३
१८	बिमालेख धितो कर्जामा प्रतिफल	प्रतिशत	९.००	९.४६	८.८४	८.८४	९.५९
१९	कुल लागानी र कर्जा/जीवन बीमाकोष	प्रतिशत	१०२	१०२	१०३	१०४	१०१
२०	पुनर्बीमा कमिशन आय/कुल पुनर्बीमाशुल्क	प्रतिशत	३७	४३	३१	१६	१२
२१	व्यवस्थापन खर्च/कुल बीमाशुल्क	प्रतिशत	६.७९	७.३२	६.२१	५.६६	६.५९
२२	कुल खर्च/कुल बीमाशुल्क	प्रतिशत	१८.२५	१९.६९	१८.१०	१७.१०	१९.२६
२३	बीमा अभिकर्ता सम्बन्धित खर्च/कुल बीमाशुल्क	प्रतिशत	१०.४५	११.३२	११.०२	१०.७८	११.८६
२४	बीमा अभिकर्ता संख्या	संख्या	४५,४७९	४२,४५४	३९,३१७	३७,२३७	३५,९४३
२५	कर्मचारी संख्या	संख्या	२४६	२००	१६२	१४१	१३६
२६	कार्यालयको संख्या	संख्या	७८	६१	४२	३६	३४
२७	कर्मचारी खर्च/व्यवस्थापन खर्च	प्रतिशत	१९.३१	१६.२७	२१.१०	१९.८७	२०.३७
२८	कर्मचारी खर्च/कर्मचारी संख्या	रु.	७९४,९७७	७९८,४४९	८४६,५०३	६९५,०४६	६९७,९५६
२९	भुक्तानी हुन बाँकी दावी रकम/भुक्तानी भएको दावी रकम	प्रतिशत	५.४२	४.७९	०.९५	१.२१	२.३६
३०	कुल कायम रहेको बीमालेखको संख्या	संख्यामा	७६४,३७८	७३५,७४५	७३४,६०८	७१५,९१९	६२७,२६६
३१	यस वर्ष नवीकरण भएको बीमालेखको संख्या/गत वर्ष कायम रहेको बीमालेखको संख्या	प्रतिशत	८३.२९	८९.१०	९१.९१	८९.५०	८८.७१
३२	दावी पेशको बीमालेखको संख्या/कुल कायम रहेको बीमालेखको संख्या	प्रतिशत	०.०८	०.१०	०.११	०.०९	०.०१
३३	सोल्भेन्सी मार्जिन	प्रतिशत	३.५०	१.७५	३.८६	२.९१	३.८१
३४	घोषित बोनस दर	रु. प्रतिहजार	५४-७०	६६-८०	६६-८०	६१-७५	६१-७५
३५	अन्तरिम बोनस दर	रु. प्रतिहजार	५४-७०	६६-८०	६६-८०	६१-७५	६१-७५

मिति : २०७८/०९/०८

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

**सि.म. मदन कुमार निरौला**  
पाठनर  
नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

कोमल अग्रवाल

**धम. आर. कुमार**  
अध्यक्ष

छन. पी. दास

**वि. सी. पट्टनायक**  
निर्देशक

टी. वर्णवाल

**अशोक कुमार अग्रवाल**  
निर्देशक

विभागीय प्रमुख (लेखा)

**प्रविण कुमार मोल्ही**  
निर्देशक



## थप अनुपात

अनुसूची ३०(क)

क्र.सं.	विवरण	सूचकाङ्क	आ.व.				
			२०७६-०७७	२०७५-०७६	२०७४-०७५	२०७३-०७४	२०७२-०७३
क)	व्यवसायको परिदृश्य						
१	कुल विमाशुल्कमा वृद्धि	प्रतिशत	११.२८	२८.२३	२०.०९	२३.१८	३०.५४
१.१	खुद विमाशुल्कमा वृद्धि	प्रतिशत	११.१८	२८.२५	२२.१०	२२.५०	३०.५९
२	प्रथम विमाशुल्कमा वृद्धि	प्रतिशत	(११.२४)	४६.३६	९.७०	१६.२६	२४.५२
२.१	सावधिक जीवन बीमा	प्रतिशत	(२९.९९)	१५.०९	२४.९४	१३.३९	२९.८५
२.२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमा	प्रतिशत	५.७८	५६४.१३	२१.८२	६.०६	(२३.२०)
२.३	रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	प्रतिशत	(४१.९९)	११.६९	१५.८४	१.१४	१४.८३
२.४	आजीवन जीवन बीमा	प्रतिशत	३०.७४	१७३.७१	७८.७०	२०.६०	(०.४६)
२.५	म्यादी जीवन बीमा	प्रतिशत	३५.२२	(२३.०७)	(५४.९२)	(५९.१८)	४.०९
२.६	विशेष म्यादी जीवन बीमा	प्रतिशत	(२८.२१)	५१.९१	(४६.३७)	(५४.३४)	७८.८५
२.७	अन्य जीवन बीमा (एकल बीमाशुल्क)	प्रतिशत	९४.२४	(२८.६४)	२.२३	३१.६३	६८६.४१
२.८	अन्य जीवन बीमा (बैदेशिक रोजगार एकल बीमाशुल्क)	प्रतिशत	-	(१००.००)	(९५.९७)	८२.४५	४१.५७
२.९	अन्य जीवन बीमा (लघु एकल बीमाशुल्क)	प्रतिशत	(१०.९०)	९०.८१	५५.९२		
३	लगानीमा वृद्धि	प्रतिशत	२०.२७	२६.७५	२४.६७	३०.४४	३१.४४
४	जीवन विमा वृद्धि	प्रतिशत	२४.१७	२७.४८	२५.८५	४.५१	४.५१
ख)	पूँजी पर्याप्तता र सोल्भेन्सी						
५	पूँजी र खुद जम्मा सम्पत्तिको अनुपात	प्रतिशत	४.४७	४.१६	४.६९	४.१७	५.०१
६	पूँजी र टेक्निकल रिजर्वको अनुपात	प्रतिशत	४.३८	४.४१	५.६३	४.६४	५३.७५
७	सल्भेन्स अनुपात		२३३.०९	(५४.६६)	२५७.३३	१९४.००	२५४.००
ग)	सम्पत्ति गुणस्तर र कर्जा नियन्त्रण						
८	सुचिकृत नभएको शेयरमा लगानी र आसामीर खुद जम्मा सम्पत्ति	प्रतिशत	१.२०	१.५१	०.११	५.२४	०.१७
९	शेयरमा भएको लगानीर खुद जम्मा सम्पत्ति	प्रतिशत	३.४३	३.६५	२.६७	३.४०	४.४०
१०	अधिकर्तालाई दिईएको कर्जारअधिकर्ताको संख्या	रकम (रु)	९,१८१.१२	७,८४४.०९	७,३००.५६	६,३४७.५५	६,३४७.५५
घ)	पुनर्बीमा र बीमाङ्किय						
११	खुद जोखिम धारण अनुपात	प्रतिशत	९९.४३	९९.५२	९९.५१	९७.८७	९८.४१
११.१	सावधिक जीवन बीमा	प्रतिशत	९९.६४	९९.६७	९९.७०	१४०.१८	१०७.७६
११.२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमा	प्रतिशत	९९.४५	९९.८५	९९.८६	१७.७४	२२.४९
११.३	रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	प्रतिशत	९९.३१	९९.३८	९९.४३	५०६.७०	४४५.९०
११.४	आजीवन जीवन बीमा	प्रतिशत	९९.१७	९९.१८	९९.२९	१८.३८	१६.९९
११.५	म्यादी जीवन बीमा	प्रतिशत	९७.६३	९७.५८	९७.९७	१.३०	२.५४
११.६	विशेष म्यादी जीवन बीमा	प्रतिशत	९९.५४	९९.६८	९९.७२	२८.५१	२१.६१
११.७	अन्य जीवन बीमा ( एकल बीमाशुल्क)	प्रतिशत	९९.९८	९९.९८	९९.९९	५,३६२.९८	३,४७०.२८
११.८	अन्य जीवन बीमा (बैदेशिक रोजगार एकल बीमाशुल्क)	प्रतिशत	-	-	४९.५९	१५१.४९	११३.०५
११.९	अन्य जीवन बीमा (लघु एकल बीमाशुल्क )	प्रतिशत	९५.१३	९७.७२	९९.२२	-	-
१२	खुद टेक्निकल रिजर्व/ गत तीन वर्षको खुद विमाशुल्कको औषत	प्रतिशत	४७२.३४	३९७.६४	३९७.६४	३८७.९५	४८९.९६
१३	असम्पत्त जोखिम वापतको व्यवस्था विगत तीन वर्षको म्यादी विमालेखको विमाशुल्कको औषत	प्रतिशत	१९९.६५	५३.०७	५३.०७	१६४.९१	२००.६६
ड.)	खर्च विश्लेषण						
१४	खर्च अनुपात	प्रतिशत	१७.७२	१९.४४	१७.४६	१७.६३	१९.७१
१५	कमिशनको अनुपात	प्रतिशत	१०.५१	११.३३	१०.६५	११.१२	१२.१५
१६	कुल व्यवस्थापन खर्च र कुल विमाशुल्क	प्रतिशत	६.७९	७.३२	६.२१	५.६६	६.५९
१७	अधिकर्ता खर्च (अन्य) र कुल व्यवस्थापन खर्च	प्रतिशत	६३.५३	४.७४	३.४४	३.०७	३.९६
१८	विमालेख जारी खर्च अनुपात (Direct Business Acquisition Ratio)	प्रतिशत	१७.५६	१५.६७	१३.३४	१०.६२	१२.७०
च)	लगानी र प्रतिफल						
१९	लगानीमा प्रतिफल	प्रतिशत	९.६२	१२.३२	११.१७	८.५१	७.६८
२०	पूँजीमा प्रतिफल	प्रतिशत	३६.९७	१९.०६	६३.३४	१२.९०	२६.८५
छ)	व्यति विमालेख						
२१	पोलिस कर्जाको लगानीमा प्रतिफल	प्रतिशत	९.००	९.४६	८.८४	९.०३	९.६०

टिक्केश महर्जन  
विभागीय प्रमुख(लेखा)

टी. वर्नवाल  
उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

एल. पी. दास  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत, निर्देशक

कोमल अग्रवाल  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा  
सिद्ध. मदन कुमार निरौला

प्रविन कुमार मोल्ही  
निर्देशक

अशोक कुमार अग्रवाल  
निर्देशक

वि. सी. पट्टनायक  
निर्देशक

एम. आर. कुमार  
अध्यक्ष

नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स

मिति : २०७८/०९/०८



बीमाङ्कको विवरण

अनुसूची -३१

क्र.स.	बीमाको किसिम	कायम रहेको बीमालेखको संख्या	कायम रहेको 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)	गत वर्ष
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक	३७२,४०६	३३६,६६३,१२१,६३४	३२४,९१५,८८३,२२६	३२,२६६,७७९,४६२	२२२,७२९,१०३,७६३	६५,८३२,६६३,०९९
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक	६०,३१०	४४,८८८,०५७,८२६	४३,३३२,३३५,४८९	४,३०२,१२२,६८९	३९,०३०,१४२,८००	९,८८३,३९८,४८३
३	रुपान्तरित सावधिक	१४१,८२३	१३२,०६९,५३५,१७७	१२७,४९२,२९२,६८४	१२,६५७,९००,९२६	११४,८३४,३९१,७५६	४९,११०,०८३,९५२
४	आजीवन	२६,९२४	४१,७२९,३६६,०५९	४०,२८३,११७,१०१	३,९९९,४५५,१४०	३६,२८३,६६१,९६१	२८,३१९,५३४,१९५
५	म्यादी	४३,१७०	७,१३५,८००,५५५	६,८८८,४८९,२४७	६८३,९१४,३९७	६,२०४,५७४,८५०	९८३,२३०,८११
६	विशेष म्यादी	३१३	४५,३८०,३२७	४३८,०७५,५८८	४३,४९३,७४६	३९४,५८१,८४२	९७,६७८,४०५
७	एकल बीमाशुल्क	३,७३३	४७७,७४०,०००	४६१,१८२,५७२	४५,७८७,८९२	४१५,३९४,६८०	३०८,८१०,५९२
८	वैदेशिक रोजगार एकल बीमाशुल्क	८,०४७	८,०४४,५००,०००	७,७६५,६९५,१४८	७७१,००६,६०५	६,९९४,६८८,५४२	२३,१८७,१४४,५१६
९	अन्य जीवन बीमा (लघु एकल बीमाशुल्क)	१०१,८७५	१,७८२,८६९,५४१	१,७२१,०७९,१६५	१७०,८७५,०३२	१,५५०,२०४,१३३	५,७७६,२३१,०९२
	जम्मा	७६४,३७८	१७३,२४५,१९१,२७८	१७३,३७८,१४०,२७६	५४,९११,४०४,८८८	१४८,४६६,७४४,३२८	१८३,४९८,७७४,१४५

विदेशी सहजर्जन  
विभागीय प्रमुख(लेखा)

टी. वर्नवाल  
उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

एल. पी. दास  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत, निर्देशक

कोमल अग्रवाल  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा  
सिध. मदन कुमार निरौला  
पार्टनर

प्रविण कुमार मोल्ही  
निर्देशक

अशोक कुमार अग्रवाल  
निर्देशक

वि. सी. पटनायक  
निर्देशक

एम्. आर. कुमार  
अध्यक्ष

नि. मदन निरौला एण्ड कम्पनी  
चाईड एकाउन्टेन्ट्स  
मिति : २०७८/०९/०८





**बीमा समिति**  
**BEEMA SAMITI**

नेपालको बीमा नियमनकारी निकाय  
Insurance Regulatory Authority of Nepal



मिति: २०७८/१०/०६

गैरस्थलगत सुपरीवेक्षण: २५१ (२०७८/०७९) च.नं. २९५८

श्री एसईफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लि.  
सानो गौचरन, काठमाण्डौ ।

**विषय: आ.व.२०७६/७७ को वित्तीय विवरणको स-सर्त स्वीकृति सम्बन्धमा ।**

तहाँको मिति २०७८/०९/२२ (च.नं.३२८-२०७८-०९-२२) को पत्र साध समितिमा पेश भएको आ.व. २०७६/७७ को वित्तीय विवरण सम्बन्धमा लेखिदछ ।

उपरोक्त सम्बन्धमा तहाँबाट पेश भएको वित्तीय विवरण तथा अन्य कागजातहरू अध्ययन गर्दा बीमा ऐन, २०४९ को दफा १९, २०, २१ र २२ का प्रावधानहरू पालना गरेको देखिएकोले तहाँले प्रस्ताव गरे बमोजिमको बोनस शेयर र नगद लाभांश अन्य प्रचलित कानूनी व्यवस्थाको समेत पालना गर्ने गरी वार्षिक साधारण सभाबाट पारित भएको अवस्थामा मात्र शेयरधनीहरूलाई वितरण गर्न तथा तहाँको आ.व. २०७६/७७ को वार्षिक वित्तीय विवरणलाई समितिबाट जारी भएको जीवन बीमा व्यवसाय गर्ने बीमकको वित्तीय विवरण सम्बन्धी निर्देशनको निर्देशन नं. ७.५, ७.६ र ७.७ बमोजिम वार्षिक प्रतिवेदनमा समावेश गर्ने, साधारण सभामा पेश गर्ने तथा प्रकाशित गर्न देहायका निर्देशन, सर्त र आदेश सहित स्वीकृति प्रदान गरिएको व्यहोरा निर्णयानुसार जानकारी गराउदछौं ।

१. बीमकले बीमा ऐन, २०४९ को दफा २७ बमोजिम बीमाशुल्क प्राप्त नभएसम्म बीमा जोखिम स्वीकार गर्नु हुँदैन भन्ने व्यवस्थाको पूर्ण रूपमा पालना गर्ने ।
२. बीमक दर्ता तथा बीमा व्यवसाय संचालन सम्बन्धी निर्देशिकाको दफा १३(ब) बमोजिम चुक्ता पुँजीमा कुनै पनि समूहको बढीमा १५% शेयर स्वामित्व रहने व्यवस्था गर्ने ।
३. बीमकले विवरण नखुलेको बीमाशुल्क हिसाबमा देखाएको रकमको यथाशिघ्र पहिचान गर्ने ।
४. बीमकले जोखिम व्यवस्थापनलाई प्रभावकारी बनाउन एक महिना भित्र जोखिम व्यवस्थापन विभाग स्थापना गरी समितिबाट जारी भएको जोखिम व्यवस्थापन सम्बन्धी मार्गदर्शन बमोजिम जोखिम व्यवस्थापन सम्बन्धी कार्य गर्ने ।
५. बीमकले लेखा परीक्षण समितिलाई प्रभावकारी बनाई आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालि सुदृढ बनाउने ।
६. बीमकको जोखिममाह्कन प्रक्रिया र दाबी भुक्तानी प्रक्रिया प्रभावकारी गराउने ।
७. बीमकको लेखापरीक्षकले औल्याएका सम्पूर्ण कैफियतहरू सुधार गर्न तथा उक्त कैफियतहरू पुनः दोहोरिन नदिन आवश्यक व्यवस्था गर्ने ।
८. बीमकले समितिबाट वित्तीय विवरण स्वीकृत भएको मितिले ६०(साठी) दिन भित्र साधारण सभा गर्ने ।

  
(श्रीशील देव सुवेदी)  
निर्देशक

**LIC**

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



२०७८-१०-२४-४४०



मिति २०७८/१०/२४

श्री बीमा समिति

कृपण्डोल, ललितपुर ।

**विषय: आ.व.२०७६/७७ को वित्तिय विवरण स्वीकृत गर्दा उल्लेख गरिएका शर्तहरूको सम्बन्धमा ।**

महोदय,

उपरोक्त सम्बन्धमा त्हाको पत्र गैरस्वलयगत सुपरीवेक्षण २५१ (२०७८।७९) ख.नं. २९५८ मिति २०७८/१०/०६ को पत्र प्राप्त भै व्यहोरा अबगत भयो । यस लाइफ इन्स्योरन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लि. को आ.व. २०७६।७७ को वित्तिय विवरण स-शर्त स्वीकृति प्रदान गरी दिनु भएकोमा धन्यवाद दिन चाहान्छौ । तहाँ बाट प्राप्त निर्देशनको सम्बन्धमा हामी बनाई यस प्रकार रहेको छ ।

१. यस कम्पनीले बीमा ऐन, २०४९ को दफा २७ बमोजिम बीमाशुल्क प्राप्त नभएसम्म बीमा जोखिम स्वीकार गर्नु हुँदैन भन्ने व्यवस्थाको पूर्णरूपमा पालना गर्दै आएको जानकारीको लागि अनुरोध गर्दछौ ।
२. बीमकको १९औँ साधारण सभाबाट बीमक दर्ता तथा व्यवसाय संचालन सम्बन्धि निर्देशिका दफा १३(ज) पूर्ण रूपले पालना हुने जानकारी गराउँदछौ ।
३. विवरण नखुलेका बीमाशुल्क हिसावमा देखिएको रकमको यथाशिघ्र पहिचान गर्ने प्रतिवद्धता व्यक्त गर्दछौ ।
४. जोखिम व्यवस्थापन विभाग स्थापना गर्ने प्रक्रियामा रहेको र स्थापना भएपछि तहाँ समिति समक्ष जानकारी गराउने प्रतिवद्धता व्यक्त गर्दछौ ।
५. लेखा परीक्षण समितिलाई प्रभावकारी बनाई आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीलाई सुदृढ बनाउँदै लैजाने प्रतिवद्धता व्यक्त गर्दछौ ।
६. यस कम्पनीले जोखिमाइकन प्रक्रिया र दाबी भुक्तानी प्रक्रियालाई अझ प्रभावकारी बढाउँदै जाने प्रतिवद्धता व्यक्त गर्दछौ ।
७. यस कम्पनीका लेखा परीक्षकले औन्याएको कैफियतहरु क्रमश सुधार भैसकेको र केही सुधार हुने क्रममा रहेको व्यहोरा जानकारीको लागि अनुरोध गर्दछौ । साथै उक्त कैफियतहरु पुन : नदोहोरिने व्यवस्था मिलाउने प्रतिवद्धता समेत व्यक्त गर्दछौ ।
८. तहाँ बाट वित्तिय विवरण स्वीकृत भएको मितिले ६० दिन भित्र साधारण सभा गर्ने निर्देशन भए बमोजिम मिति २०७८/११/११ मा गर्ने निर्णय भएको जानकारी गराउँदछौ ।

तहाँ बाट प्राप्त सहयोगका लागि धन्यवाद ज्ञापन गर्दछौ ।



२४/१०/२४

भवदिय,

लक्ष्मी प्रसाद दास  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

हस्ताक्षरित कार्यलय: पो.ब.नं.: २१९०४, चौथो तल्ला, स्टार मल, पुतलीमडक, काठमाडौं, नेपाल  
फोन: ४०१२६१३, ४०१२६१४, फ्याक्स: ९७३-१-४०१२६१३, ई-मेल: liccorporate@licnepal.com.np

मिति २०७८ फाल्गुण ११ गते हुने लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लि. को उम्नाइसौं (१९) वार्षिक साधारण शभामा पेश हुने प्रबन्धपत्र तथा नियमावलीमा संशोधन प्रस्तावको विवरण

### प्रबन्धपत्रमा संशोधन प्रस्ताव

दफा	साविकको व्यवस्था	प्रस्तावित व्यवस्था	संशोधनको औचित्य
५ (क)	कम्पनीको अधिकृत पूँजी रु. २,२१,१०,००,०००/- (दुई अर्ब एक्काईस करोड दश लाख) हुनेछ, जुन प्रत्येक रु. १००/- को दरले २,२१,१०,००० वटा साधारण शेयरमा विभाजन गरिएको छ। हाललाई अग्राधिकार शेयरको व्यवस्था गरिएको छैन।	कम्पनीको अधिकृत पूँजी रु. २,६५,३२,००,०००/- (दुई अर्ब पैसठ्ठी करोड बत्तिस लाख) हुनेछ, जुन प्रत्येक रु. १००/- को दरले २,६५,३२,००० वटा साधारण शेयरमा विभाजन गरिएको छ। हाललाई अग्राधिकार शेयरको व्यवस्था गरिएको छैन।	कम्पनीले प्रस्ताव गरेको २० प्रतिशत बोनस शेयर जारी गर्नका लागि जारी पूँजी बृद्धि गर्नु पर्ने भएकोले
५ (ख)	हाललाई कम्पनीको जारी पूँजी रु. २,२१,१०,००,०००/- (दुई अर्ब एक्काईस करोड दश लाख) हुनेछ।	हाललाई कम्पनीको जारी पूँजी रु. २,६५,३२,००,०००/- (दुई अर्ब पैसठ्ठी करोड बत्तिस लाख) हुनेछ।	कम्पनीले प्रस्ताव गरेको २० प्रतिशत बोनस शेयर थप हुँदा पूँजी संरचनामा परिवर्तन हुने भएकोले
५(ग)	कम्पनीको जारी पूँजी मध्ये ८० % शेयर समूह(क) का शेयरवालाहरूका बीच र बाँकी २०% समूह (ख) का शेयरवालाहरूका बीच वितरण गरिनेछ।  समूह (क) भन्नाले यस समूहको शेयर खरिद गर्ने संस्थापक शेयरधनीलाई जनाउँछ।  समूह (ख) भन्नाले सर्वसाधारणलाई बिक्री गरिने शेयर खरिद गर्ने व्यक्तिहरू वा संघ संस्थालाई जनाउँछ।	कम्पनीको जारी पूँजी मध्ये ७० % शेयर समूह(क) का शेयरवालाहरूका बीच र बाँकी ३०% समूह (ख) का शेयरवालाहरूका बीच वितरण गरिनेछ।  समूह (क) भन्नाले यस समूहको शेयर खरिद गर्ने संस्थापक शेयरधनीलाई जनाउँछ।  समूह (ख) भन्नाले सर्वसाधारणलाई बिक्री गरिने शेयर खरिद गर्ने व्यक्तिहरू वा संघ संस्थालाई जनाउँछ।	१९ औं वार्षिक साधारण शभाबाट साबिक संस्थापक समूह अन्तर्गत ८० प्रतिशत र सर्वसाधारण समूह अन्तर्गत २० प्रतिशत रहेको शेयर संरचनालाई परिवर्तन गरी संस्थापक समूह अन्तर्गत ७० प्रतिशत र सर्वसाधारण समूह अन्तर्गत ३० प्रतिशत कायम हुने गरी शेयर संरचना परिवर्तन भए बमोजिम संशोधन आवश्यक भएकोले।
५ (घ)	कम्पनीको चुक्ता पूँजी कम्तीमा रु. २,२१,१०,००,०००/- (दुई अर्ब एक्काईस करोड दश लाख) हुनेछ।	कम्पनीको चुक्ता पूँजी कम्तीमा रु. २,६५,३२,००,०००/- (दुई अर्ब पैसठ्ठी करोड बत्तिस लाख) हुनेछ।	कम्पनीले प्रस्ताव गरेको २० प्रतिशत बोनस शेयर थप हुँदा पूँजी संरचनामा परिवर्तन हुने भएकोले

## नियमावलीमा संशोधन प्रस्ताव

नियम	साविकको व्यवस्था	प्रस्तावित व्यवस्था	संशोधनको औचित्य
५ (क)	कम्पनीको अधिकृत पूँजी रु. २,२१,१०,००,०००/- (दुई अर्ब एककाईस करोड दश लाख) हुनेछ ।	कम्पनीको अधिकृत पूँजी रु. २,६५,३२,००,०००/- (दुई अर्ब पैसठ्ठी करोड बत्तिस लाख) हुनेछ ।	कम्पनीले प्रस्ताव गरेको २० प्रतिशत बोनश शेयर जारी गर्नका लागि जारी पूँजी बृद्धि गर्नु पर्ने भएकोले ।
५ (ख)	कम्पनीको जारी पूँजी रु. २,२१,१०,००,०००/- (दुई अर्ब एककाईस करोड दश लाख) हुनेछ ।	कम्पनीको जारी पूँजी रु. २,६५,३२,००,०००/- (दुई अर्ब पैसठ्ठी करोड बत्तिस लाख) हुनेछ ।	कम्पनीले प्रस्ताव गरेको २० प्रतिशत बोनश शेयर थप हुँदा पूँजी संरचनामा परिवर्तन हुने भएकोले
५ (घ)	कम्पनीले आफ्नो अधिकृत पूँजी मध्येबाट तत्काल २५,००,००० साधारण शेयरहरू जारी गर्नेछ ।	-	कम्पनीले यस अघि नै २५,००,००० साधारण शेयरहरू जारी गरी सकेकोले यस नियमको प्रयोजन नरहेको ।
५ (ङ)	कम्पनीको चुक्ता पूँजी कम्तीमा रु.२,२१,१०,००,०००/- (दुई अर्ब एककाईस करोड दश लाख) हुनेछ ।	कम्पनीको चुक्ता पूँजी कम्तीमा रु. २,६५,३२,००,०००/- (दुई अर्ब पैसठ्ठी करोड बत्तिस लाख) हुनेछ ।	कम्पनीले प्रस्ताव गरेको २० प्रतिशत बोनश शेयर थप हुँदा पूँजी संरचनामा परिवर्तन हुने भएकोले
५ (च)	कम्पनीको चुक्ता पूँजी मध्ये ८० (असी) प्रतिशत शेयर समूह(क) का शेयरवालाहरूलाई र २० (बीस) प्रतिशत समूह (ख) का शेयरवालाहरूका बीच वितरण गरिनेछ ।	कम्पनीको चुक्ता पूँजी मध्ये ७० (सत्तरी) प्रतिशत शेयर समूह (क) का शेयरवालाहरूलाई र ३० (तीस) प्रतिशत समूह (ख) का शेयरवालाहरूका बीच वितरण गरिनेछ ।	१९ औँ वार्षिक साधारण शभाबाट साबिक संस्थापक समूह अन्तर्गत ८० प्रतिशत र सर्वसाधारण समूह अन्तर्गत २० प्रतिशत रहेको शेयर संरचनालाई परिवर्तन गरी संस्थापक समूह अन्तर्गत ७० प्रतिशत र सर्वसाधारण समूह अन्तर्गत ३० प्रतिशत कायम हुने गरी शेयर संरचना परिवर्तन भए बमोजिम संशोधन आवश्यक भएकोले ।
६.२	विशाल ग्रुप लिमिटेडले कम्पनीको कूल शेयर संख्याको कम्तीमा २५ (पच्चीस) प्रतिशत शेयर राख्ने भएको हुँदा यस ग्रुपलाई एकजना गैर कार्यकारी संचालक नियुक्त गर्ने अधिकार रहनेछ । त्यसरी नियुक्त गरिएको संचालकलाई हटाउने र उसको ठाउँमा अर्को संचालक नियुक्ति गर्ने र त्यस्तो संचालकको कार्यालयमा रहेको रिक्त दरबन्दी पूर्ति गर्ने अधिकार समेत विशाल ग्रुप लिमिटेडलाई हुनेछ ।	विशाल ग्रुप लिमिटेडले कम्पनीको कूल शेयर संख्याको कम्तीमा १५ (पन्ध्र) प्रतिशत शेयर राख्ने भएको हुँदा यस ग्रुपलाई एकजना गैर कार्यकारी संचालक नियुक्त गर्ने अधिकार रहनेछ । त्यसरी नियुक्त गरिएको संचालकलाई हटाउने र उसको ठाउँमा अर्को संचालक नियुक्ति गर्ने र त्यस्तो संचालकको कार्यालयमा रहेको रिक्त दरबन्दी पूर्ति गर्ने अधिकार समेत विशाल ग्रुप लिमिटेडलाई हुनेछ ।	१९ औँ वार्षिक साधारण शभाबाट साबिक संस्थापक समूह विशाल ग्रुपको शेयर १५ (पन्ध्र) प्रतिशत कायम हुन जाने भएकोले ।

### 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, 98513-65532

**BIRATNAGAR BRANCH**  
Bhanu Tole, Biratnagar-14, Nepal  
Phone: 01-532772, 98513-65521

**POKHARA BRANCH**  
Prithvi Chowk - Nagdunga, Nepal  
Phone: 061-539191, 98513-65513

**NEPALGUNJ BRANCH**  
Dhombajhee-7, Nepalgunj, Nepal  
Phone: 061-526384, 98513-65534

**BUTWAL BRANCH**  
Traffic Chowk, Butwal-8, Nepal  
Phone: 071-550392, 98513-65546

**BIRGUNJ BRANCH**  
Main Road, Adarsha Nagar  
Chowk-15, Birgunj, Nepal  
Phone: 051-522371, 98513-65547

**JANAKPUR BRANCH**  
Station Road, Janakpur, Nepal  
Phone: 041-526384, 98513-65507

**DHANGADI BRANCH**  
Dhangadi-3, Kailali, Nepal  
Phone: 091-520802, 98513-65508

**MAHENDRANAGAR BRANCH**  
Mahendranagar-4, Nepal  
Phone: 099-525304, 98513-65509

**BIRTAMOD BRANCH**  
Bhadrapur Road,  
Birtamod-4 Nepal  
Phone: 023-543404, 98513-65510

**NARAYANGHAT BRANCH**  
Pulchowk, Bharatpur, Nepal  
Phone: 056-532501, 98513-65511

**LAHAN BRANCH**  
Lahan-8, Siraha, Nepal  
Phone: 033-561976, 98513-65512

**BHAKTAPUR BRANCH**  
Gatthaghar, Bhaktapur, Nepal  
Phone: 01-6635021, 98513-65514

**DANG BRANCH**  
Sahid Gate, Ghorahi, Dang, Nepal  
Phone: 082-563190, 98513-65582

**LALITPUR BRANCH**  
Yappa Bhawan, Lalitpur, Nepal  
Phone: 01-5009295, 98513-65516

**DAMAULI BRANCH**  
Vyas Municipality-10, Damauli, Nepal  
Phone: 065-562507, 98513-65517

**BAGLUNG BRANCH**  
Mahendra Path, Baglung, Nepal  
Phone: 068-522737, 98513-65518

**DADELDHURA BRANCH**  
Amargadi Nagar Palika-5  
Tuphandanda, Dadeladhura,  
Nepal Phone: 096-410053  
98513-65519

**GULMI BRANCH**  
Tamghas-1, Gulmi, Nepal  
Phone: 079-520748, 98513-65520

**TERHATHUM BRANCH**  
Myaglung-1, Terhathum, Nepal  
Phone: 026-460725

**DHARAN BRANCH**  
Chhata Chowk, Dharan-4, Nepal  
Phone: 025-526459, 98513-65522

**GAUR BRANCH**  
Gaur, Ward No. 1, Nepal  
Phone: 055-521501, 98513-65523

**HETAUDA BRANCH**  
Kanti Rajpath, Radha Krishna  
Bhowan, Hetauda, Nepal  
Phone: 051-521055, 98513-65524

**MALANGWA BRANCH**  
Malangwa-9, Nepal  
Phone: 046-521663, 98513-65525

**TAULIHAWA BRANCH**  
Kalika Tole, Taulihawa-3, Nepal  
Phone: 076-560461, 98513-65526

**NAWALPARASI BRANCH**  
Ram Gram Nagarpalika-2  
Nawalparasi, Nepal  
Phone: 078-521030, 98513-65527

**TIKAPUR BRANCH**  
1st Floor, Kishan Co-operative  
Bldg. Siddhartha Chowk,  
Tikapur-9, Nepal  
Phone: 091-561362, 98513-65528

**WALING BRANCH**  
Waling-3, Syanja, Nepal  
Phone: 063-440653, 98513-65530

**JALES WAR BRANCH**  
Ji.Bi.Sa. Road, Jaleswor-5  
Mahottari, Nepal  
Phone: 044-521175, 98513-65529

**SURKHET BRANCH**  
Birendra chowk, Birendranagar-6  
Surkhet, Nepal  
Phone: 083-523127, 98513-65531

**GORKHA BRANCH**  
Haramtari, Gorkha-3, Nepal  
Phone: 064-420190, 98513-65533

**RAJBIRAJ BRANCH**  
Main Road, Ward No. 3, Rajbiraj, Nepal  
Phone: 031-523818, 98513-65535

**CHABAHIL BRANCH**  
Chucchepti, Chabahal,  
Kathmandu, Nepal  
Phone: 01-4481686, 98513-65536

**BANEPA BRANCH**  
Banepa-7, Kabhrepalanchok, Nepal  
Phone: 011-663549, 98513-65537

**NEW BANESHWOR BRANCH**  
Block AL, All in One Mart,  
New Baneshwor, Kathmandu, Nepal  
Phone: 01-4620328, 98513-65538

**KALANKI & FE BRANCH**  
Kolanki-13, Kathmandu, Nepal  
Phone: 01-4037477, 98513-65539

**ITAHARI BRANCH**  
Ward No. 6, Mahendra Rajmarga  
Itahari, Nepal  
Phone: 025-582487, 98513-65540

**PALPA BRANCH**  
Silkhan Tole-4, Palpa, Nepal  
Phone: 075-521539

**ILLAM BRANCH**  
Nikunj Path, Ward No. 7, Illam, Nepal  
Phone: 027-521890, 98513-65541

**PALPA** : 98513-65542

**BHAIRAHAWA** : 98513-65550

**BARDIYA** : 98513-65551

**MANTHALI** : 98513-65562

**CHANDRAGADHI** : 98513-65563

**INARUWA** : 98513-65564

**KATARI** : 98513-65565

**BARATTHAWA** : 98513-65567

**SIMARA PIPARA** : 98513-65568

**DHANUSHADHAM** : 98513-65569

**PARSA** : 98513-65570

**KUSMA** : 98513-65572

**BENI** : 98513-65573

**LAMAHI** : 98513-65576

**PALUNG** : 98513-65578

**LAMKI** : 98513-65579

**KIRTIPUR** : 98513-65581

**SANDIKHARK** : 98513-65584

**KHALANGA** : 98513-65585

**NUWAKOT BRANCH**  
Ward No. 4, Bidur Nagarpalika  
Nuwakot, Nepal  
Phone: 010-561905, 98513-65543

**BAITADI BRANCH**  
Dashrathchand Municipality-4,  
Gothalapani, Baitadi, Nepal  
Phone: 095-520455, 98513-65544

**DAMAK BRANCH**  
Damak-6, Jhapa, Nepal  
Phone: 023-580915, 98513-65545

**CHAINPUR BRANCH**  
Chainpur, Sankhuwasabha-7, Nepal  
Mob.: 9801222384

**DHANKUTA BRANCH**  
Dhankuta Municipality-6,  
Dhankuta, Nepal  
Mob.: 9801222377

**BARDIBAS BRANCH**  
Bardibas-1, Mahottari, Nepal  
Mob.: 98513-65548

**SINDHULI BRANCH**  
Sindhuli Kamalamai NP-6,  
Modi Bazar, Nepal  
Mob.: 98513-65549

**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.: 98513-65552

**NIJGADH BRANCH**  
Nijgadh-7, Bara  
Mob.: 98513-65553

**KALAIYA BRANCH**  
Kalaiya Municipality-4 Nepal  
Mob.: 98513-65554

**DHADING BRANCH**  
Dhading, Nepal  
Mob.: 98513-65583

**BESISAHAR BRANCH**  
Bhimsensthan Municipality-7  
Mob.: 98513-65556

**BAHRABISE BRANCH**  
Bahrabise Municipality-7, Nepal  
Mob.: 98513-65557

**PYUTHAN BRANCH**  
Pyuthan Municipality-2, Jumri, Nepal  
Mob.: 98513-65558

**TULSIPUR BRANCH**  
Tulsipur-5 Gha, Nepal  
Mob.: 98513-65559

**SALYAN BRANCH**  
Sarad Municipality, Ward No. 1  
Shreenagar, Nepal  
Mob.: 98513-65560

**KOHALPUR BRANCH**  
98513-65561

**LALBANDI BRANCH**  
Lalbandi NP-7 Sarlahi, Nepal  
Mob.: 98513-65566

**LEKHNATH BRANCH**  
Pokhara-27, Lekhnath-Talchowk, Nepal  
Mob.: 98513-65571

**KAWASOTI BRANCH**  
Kawasoti-2, Thanachowk  
Nawalpur, Nepal  
Mob.: 98513-65574

**BARDAGHAT BRANCH**  
Shivanagar colony  
Bardaghat NP-4, Nepal  
Mob.: 98513-65575

**CHANDRAUTA BRANCH**  
Shivaraj NP-5 kapilvastu, Nepal  
Mob.: 98513-65577





हाम्रो हृदय नेपालको आदर्शता  
लेपाल पत्रकार महासंघको सहकार्यमा  
पुष्करिल हुनेछ ।  
अहिलेको समय अहिलेको प्रेमसँग ।

# Invitation



## PRESENTS LIC NEPAL MEDIA AWARD 2078

CO-SPONSORED BY



FOUNDER BY



SPECIAL THANKS TO ALL OUR PARTNERS



You are cordially invited to witness the  
**LIC NEPAL MEDIA AWARD 2078** on  
24<sup>th</sup> Poush, 2078 (8<sup>th</sup> January, 2021)  
The Soaltee, Kathmandu  
3 PM onwards

Kamal G.C.  
Chairman  
Dream High Nepal



[www.dreamhighnepal.com](http://www.dreamhighnepal.com)

<http://www.fjnepal.org/np>



COCKTAIL DINNER