

20th  
**ANNUAL  
REPORT**

FY 2077-2078



एल.आई.सी. नेपाल  
जीवन रहँदा पनि, जीवन पश्चात पनि



**LIC**

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



भुक्तानी रोकिन्छ तर लाभ चलिरहन्छ



एल.आई.सी. नेपालको

**जीवन श्री**  
**JEEVAN SHREE**  
Plan No. 353

विशेषताहरू:

- बीमा अवधिभन्दा भुक्तानी अवधि कम भएको बीमा योजना
- कम अवधिको बीमा शुल्क बुझाई लागो अवधि सम्म बीमा लाभ प्राप्त हुने योजना
- पहिलो ५ वर्ष बोनस दर रु. ६५ (प्रतिहजार) सुनिश्चित

बोनस दर रु  
**६५**

(प्रतिहजार) सुनिश्चित

\* शर्तितक लागू हुनेछन् ।

बिस्तृत जानकारीको लागि नजिकको शाखा कार्यालय वा एल.आई.सी. अधिकारतासंग सम्पर्क गर्नुहोस् ।



**LIC**

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

LIC Nepal is WINNER of,

- Nepal Best Brand Leadership 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
अध्यक्षजूबाट प्रस्तुत प्रतिवेदन   Chairman's Message	12
संचालक समितिको प्रतिवेदन   Director's Report	14
Auditor's Report   लेखा परीक्षकको प्रतिवेदन	२३-२५/२६-२७
Financial Statement and related Notes to accounts	
वित्तीय विवरणसंग सम्बन्धित प्रमुख लेखा नीतिहरू र टिप्पणीहरू २८-१०१/१०२-१४२	
नेपाल बीमा प्राधिकरणको सहमति पत्र   Approval Letter of Nepal Insurance authority	143



**LIC****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**

मिति २०८० श्रावण १७ गते बुधवारका दिन हुने लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लिमिटेडको बीसौं वार्षिक साधारण सभामा उपस्थित भइ भाग लिनका लागि जारी गरिएको प्रवेश पत्र ।

शेयरधनीको नाम: ..... शेयर प्रमाण पत्रमा उल्लेखित हितग्राही खाता नं. .... शेयर संख्या.....

.....

शेयरधनीको दस्तखत

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

आधिकारिक दस्तखत  
कम्पनी सचिव**LIC****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 फारम**

श्री संचालक समिति

लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लि.

कर्पोरेट कार्यालय, स्टार मल, पुतलीसडक, काठमाण्डौ ।

विषय : प्रतिनिधि नियुक्त गरेको बारे ।

महाशय,

.....जिल्ला.....न.पा./गा.पा. वडा नं.....वस्ने म/हामी .....  
.....ले त्यस कम्पनीको शेयरवालाको हैसियतले २०८० साल श्रावण १७ गते, बुधवारका दिन हुने २० औं वार्षिक साधारण सभामा स्वयं उपस्थित भई छलफल तथा निर्णयमा सहभागी हुन नसक्ने भएकोले उक्त सभामा भाग लिन तथा मतदान गर्नका लागि .....जिल्ला .....न.पा./ गा.पा. वडा नं.....वस्ने त्यस कम्पनीका शेयरधनी श्री .....लाई मेरो हाम्रो प्रतिनिधि मनोनित गरी पठाएको छु/ छौं ।**प्रोक्सी लिनेले भर्ने :**

दस्तखत : .....

नाम : .....

ठेगाना : .....

शेयरधनी/हितग्राही खाता नं. : .....

शेयर संख्या : .....कित्ता

मिति : .....

**निवेदक (प्रोक्सी दिनेले भर्ने) :**

दस्तखत : .....

नाम : .....

शेयरधनी/हितग्राही खाता नं. : .....

शेयरहोल्डर नं. : .....

शेयर संख्या : .....कित्ता

मिति : .....

द्रष्टव्य : (१) एकभन्दा बढी प्रोक्सीको नाम उल्लेख गरेमा फारम रद्द हुनेछ । (२) प्रोक्सी नियुक्त भएको दरखास्त कर्पोरेट कार्यालयमा सभा हुनुभन्दा ४८ घण्टा अघि दर्ता गरिसक्नु पर्नेछ ।





# LIC

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



## २० औं बार्षिक साधारण सभा सम्बन्धी सूचना

श्री शेयरधनी महानुभावहरु,

यस लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लिमिटेडको संचालक समितिको मिति २०८०/०३/२२ गतेको निर्णय अनुसार निम्न लिखित मिति, स्थान र समयमा देहायका प्रस्तावहरु उपर छलफल गरी पारित गर्नका लागि यस कम्पनीको २० औं साधारण सभा बस्ने भएको हुँदा कम्पनी ऐन २०६३ को दफा ६७ बमोजिम सम्पूर्ण शेयरधनी महानुभावहरुको जानकारी तथा उपस्थितिका लागि अनुरोध गर्दै यो सूचना प्रकाशित गरिएको छ।

### सभा हुने मिति, समय र स्थान:

मिति: २०८० साल श्रावण १७ गते बुधवार (तदनुसार २ अगस्ट, २०२३)  
समय: अपरान्ह १२:१५ बजेबाट शुरु।  
रजिष्ट्रेशन: बिहान ११:०० बजे बाट शुरु।  
स्थान: लिसारा रिसेप्सन (Lisara Receptions) भगवती बहाल नक्साल, काठमाण्डौ।

### छलफलका विषयहरु:

#### (क) साधारण प्रस्तावहरु:

- (१) अध्यक्षद्वारा संचालक समितिको वार्षिक प्रतिवेदन २०७७/०७८ प्रस्तुत गरी अनुमोदन गर्ने।
- (२) लेखापरीक्षकको प्रतिवेदन सहित २०७८ आषाढ मसान्तसम्मको वासलात र आ.व. २०७७/०७८ को नाफा-नोक्सान हिसाब तथा नगद प्रवाह विवरणमाथि छलफल गरी पारित गर्ने।
- (३) लेखा परिक्षण समितिको सिफारिस बमोजिम आ.व. २०७८/०७९ को लागि लेखापरीक्षक नियुक्ति गर्ने र निजको पारिश्रमिक तोक्ने। (कम्पनी ऐन, २०६३ को दफा १११ (३) बमोजिम बहालवाला लेखापरीक्षक श्री पिएल श्रेष्ठ एण्ड कम्पनी पुनः नियुक्त हुन योग्य हुनुहुन्छ)
- (४) संस्थापक शेयरधनीको तर्फबाट नियुक्त सञ्चालकहरुको नियुक्तिलाई अनुमोदन गर्ने।

#### (ख) विशेष प्रस्तावहरु:

- (१) कम्पनीको हाल कायम पूँजी संरचनामा संस्थापक र साधारण शेयरको ७०: ३० अनुपातलाई परिवर्तन गरी ६५:३५ प्रतिशत कायम गर्न संस्थापक शेयरलाई साधारण शेयरमा परिणत गर्ने र सोही अनुसार प्रबन्धपत्र र नियमावलीमा आवश्यक संशोधन प्रस्ताव पारित गर्ने।
- (२) कम्पनीको प्रबन्धपत्र र नियमावलीमा आवश्यक संशोधन गर्ने सन्दर्भमा नियमनकारी निकायहरु (कम्पनी रजिष्ट्रारको कार्यालय, नेपाल बीमा प्राधिकरण, नेपाल धितोपत्र बोर्ड, आदि) ले आवश्यक सुझाव वा निर्देशन दिएमा सो अनुरूप आवश्यक समायोजन गर्न संचालक समितिलाई अधिकार प्रत्यायोजन गर्ने।

(ग) अध्यक्षको अनुमतिले अन्य कुनै विषयहरु।



# LIC

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



## साधारण सभा सम्बन्धी थप जानकारी

- यस साधारण सभा प्रयोजनका लागि बीमकको शेयरधनी दर्ता पूस्तिका मिति २०८० श्रावण ९ गते एक दिन बन्द रहनेछ । मिति २०८० श्रावण ८ गते सम्म नेपाल स्टक एक्सचेन्ज लि.मा कारोबार भई नियमानुसारको अवधि भित्र यस बीमकको शेयर रजिष्ट्रार नेपाल एसबिआई मर्चेन्ट एण्ड बैकिङ्ग लि.ले प्राप्त शेयर नामसारीको लिखत विवरणको आधारमा शेयर दाखिल खारेज भई शेयरधनी दर्ता किताबमा कायम शेयरधनीहरु मात्र साधारण सभामा भाग लिन योग्य हुनेछन् ।
- नावालक वा होस ठेगानमा नरहेको शेयरधनीको तर्फबाट संरक्षकले सभामा भाग लिन, छलफल गर्न र प्रतिनिधि नियुक्त गर्न समेत सक्नेछन् । शेयरवालाको दर्ता किताबमा संरक्षकको रुपमा नाम लेखिएको व्यक्तिलाई मात्र संरक्षक मानिनेछ । संयुक्त रुपमा शेयर खरिद गर्ने शेयरधनीको हकमा शेयर लगतमा जसको नाम पहिला उल्लेख गरिएको छ, सो व्यक्ति वा संयुक्त शेयरधनीको सर्वसहमतिबाट आफूहरुमध्ये नियुक्त व्यक्तिले मात्र सभामा भाग लिन, छलफल गर्न, प्रतिनिधि नियुक्त गर्न र मतदान गर्न सक्नु हुनेछ ।
- साधारण सभामा भाग लिन प्रतिनिधि (प्रोक्सी) नियुक्त गर्न चाहने शेयरधनीहरुले प्रचलित कम्पनी ऐनले तोकेको ढाँचामा प्रतिनिधिपत्र (प्रोक्सी) फाराम भरी सभा शुरु हुनुभन्दा कम्तीमा 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 दिइएको 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 अधिल्लो 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) मुकरर गर्न सक्नेछ । त्यसरी प्रतिनिधि (प्रोक्सी) मुकरर नगरिएको अवस्थामा त्यस्तो संगठित संस्था वा कम्पनीले मनोनित गरेको प्रतिनिधिले शेयरवालाको हैसियतले सभामा भाग लिन सक्नेछन् ।
- छलफलको विषयमध्ये विविध शीर्षक अन्तर्गत छलफल गर्न इच्छुक शेयरधनीहरुले सभा हुनुभन्दा ७ दिन अगावै छलफलको विषय कम्पनी सचिवमार्फत लिखितरुपमा सञ्चालक समितिको अध्यक्षलाई जानकारी दिनुपर्नेछ ।
- सभामा भाग लिन इच्छुक शेयरधनी महानुभावहरुलाई आफ्नो आधिकारिक परिचयपत्र सहित शेयरधनी नंबर वा अभौतिकरण गरिसकेको शेयरको हकमा BOID (हितग्राही परिचय नंबर) साथमा लिई आउनु हुन अनुरोध छ ।
- शेयरधनीहरुले व्यक्त गरेको मन्तव्य वा प्रश्नहरुका सम्बन्धमा सञ्चालक समितिका तर्फबाट सामूहिक रुपले उत्तर दिइनेछ ।

**द्रष्टव्य:** कम्पनीको संक्षिप्त वार्षिक आर्थिक विवरण यसै सुचना साथ प्रकाशित गरिएको व्यहोरा जानकारी गराउँदछौं । कम्पनीको वार्षिक प्रतिवेदन कम्पनीको कर्पोरेट कार्यालय, स्टारमल, (चौथो तल्ला) पुतलीसडक, काठमाडौंमा वा साधारण सभा स्थलबाट शेयरधनी महानुभावहरुलाई उपलब्ध गराउने ब्यवस्था मिलाईने छ । साथै साधारणसभासँग सम्बन्धित वार्षिक प्रतिवेदन र छलफलका विषयहरु यस कम्पनीको वेबसाइटमा पनि राखिने हुँदा त्यहाँबाट समेत हेर्न तथा प्राप्त गर्न सकिने व्यहोरा जानकारी गराउँदछौं ।

सञ्चालक समितिको निर्णयानुसार  
कम्पनी सचिव





लाइफ इन्स्युरेन्स कर्पोरेशन (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. Pranay Kumar
<b>Company Secretary</b>	- Mr. Sudarshan Giri
<b>Consultant Actuaries</b>	- Ms. Raunak Jha Actuaries & Consultants A-604, Evershine Sapphire, Powai, Mumbai, India
<b>Auditors- External</b>	- P.L. Shrestha & Company Chartered Accountants Narayan Gopal Sadak, Maharajgunj, Kathmandu
<b>Auditors- Internal</b>	- B.K. Agrawal & Company Chartered Accountants Sifal, Kathmandu
<b>Lawyers</b>	- Adv. Mithlesh Kumar Singh Singh Law Company Ram Kunj, Tripureswor Kathmandu
<b>Bankers</b>	- Bank of Kathmandu Ltd., Kathmandu (Merged with Global IME Bank Limited) NSBI Bank, Kathmandu
<b>Reinsurer</b>	- M/S Hanover Re. Malaysia, Nepal Reinsurance Co., Himlayan Reinsurance Co.
<b>PAN No.</b>	- 500213148
<b>Incorporated in Nepal Under the Companies Act 2053 with Reg. No</b>	- 765/057-58
<b>Registered with Nepal Insurance Authority on</b>	- 2058/04/23

# संचालक समिति । Board of Director's



## श्री सिद्धार्थ महान्ति अध्यक्ष

अध्यक्ष, भारतीय जीवन बीमा निगम

**Siddhartha Mohanty**, Chairman

Chairman, LIC of India

श्री सिद्धार्थ महान्ति भारतीय जीवन बीमा निगम (एलआईसी) को वर्तमान कार्यकारी अध्यक्ष हुनुहुन्छ। सन् २०२३ मा एलआईसी अफ इन्डियाको अध्यक्षको पदभार ग्रहण गर्नु अघि उहाँ एलआईसी अफ इन्डियाको प्रबन्ध निर्देशकको पदमा हुनुहुन्थ्यो।

सन् १९८५ मा अधिकृतस्तरबाट एलआईसी अफ इन्डियामा सेवा आरम्भ गर्नु भएका श्री सिद्धार्थ महान्तिसँग तीन दशकभन्दा लामो अवधि बीमा क्षेत्रमा काम गर्नु भएको गहिरो अनुभव छ। उहाँले राजनीतिशास्त्र र व्यवसाय व्यवस्थापन विषयमा स्नातकोत्तर र कानूनमा स्नातकको उपाधि हासिल गर्नु भएको छ। उहाँले बरिष्ठ क्षेत्रिय प्रबन्धकको इन्चार्ज, क्षेत्रीय प्रबन्धक मार्केटिङ, Chief of Investment Monitoring & Accounting, कार्यकारी निर्देशक कानून र प्रमुख कार्यकारी अधिकृत एलआईसी हाउसिङ फाइनान्स लिमिटेड जस्ता विभिन्न महत्वपूर्ण पदहरू तथा विभागहरूमा रही कार्यानुभव संगाल्नु भएको छ।



## श्री तबलेश पाण्डेय, संचालक

प्रबन्ध निर्देशक, भारतीय जीवन बीमा निगम

**Mr. Tablesh Pandey**, Director

Managing Director, LIC of India

सन् १९८८ मा भारतीय जीवन बीमा निगममा सेवा आरम्भ गर्नु भएका श्री तबलेश पाण्डेय जीवन बीमा उद्योगमा तीन दशक भन्दा बढी अनुभव बटुल्नु भएका एक अनुभवी व्यक्तित्व र कृषि इन्जिनियरिङ टेक्नोलोजीमा स्नातक हुनुहुन्छ। उहाँ हाल भारतीय केन्द्रीय कार्यालयको एकचुरियल कोर समूहको एक हिस्साको साथै भारतीय बीमा संस्थानको fellow पनि हुनुहुन्छ। यसको अलावा राजनीति शास्त्रमा स्नातकोत्तर गर्नु भएका श्री पाण्डेले मार्केटिङ, ग्राहक सम्बन्ध व्यवस्थापनको, अंडरराइटिङ, समूह व्यापार, कर्मचारी प्रशिक्षण क्षेत्रमा लामो समयसम्म काम गर्नु भएको अनुभव संगाल्दै 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, वित्तीय र सेवाका क्षेत्रहरूमा संलग्न रहनु भएका श्री अग्रवाल नेपाल समुन्द्रपार निकासी पैठारी (NFTA) को पूर्व अध्यक्ष हुनुहुन्छ। यसका साथै, नेपाल इन्फ्रास्ट्रक्चर बैंक, एनआईसी एसिया बैंक, आइजीआई प्रुडेन्सियल इन्स्युरेन्स कम्पनी लि., स्वदेशी लघुवित्त वित्तीय संस्था लि., मैनावती स्टील इन्डस्ट्रीज प्रा.लि., कमला रोलिङ्ग मिल्स प्रा. लि. गोरधन्दास कमलावति परोपकारी प्रतिष्ठान र VG Foundation मा पनि आबद्ध भई कार्यानुभव संगाल्नु भएको छ।



## श्री 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 रहुँदा Investment Operation, Chief Risk Officer, and Senior Divisional Manager तथा कार्यकारी निर्देशक जस्तो महत्वपूर्ण पदमा सफलतापूर्वक आफ्नो जिम्मेवारी सम्हाल्नु भएको थियो।



## श्रीमती कोमल अग्रवाल, संचालक

सर्वसाधारण शेयरधनी समूहबाट

**Mrs. Komal Agrawal**, Director

Public Nominee

कम्पनीको १८औं 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 सप्लाई चेन म्यानेजरको रूपमा कार्यरत हुनुहुन्छ । उहाँसँग अन्तर्राष्ट्रिय व्यापार, कर्पोरेट फाइनान्स, सप्लाई चेन आदिमा ९ वर्षभन्दा बढी कार्य गरेको व्यवसायिक अनुभव छ ।



## श्री प्रणय कुमार संचालक एवं प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

**Pranay Kumar** Director/ Chief Executive Officer

सन् १९९३ बाट एलआईसी अफ इण्डियामा सेवा आरम्भ गर्नु भएका श्री प्रणय कुमारसँग बीमा क्षेत्रमा काम गरेको ३० वर्षभन्दा बढीको अनुभव छ । मार्केटिङ र प्रशासनमा देखल राख्ने श्री कुमार एलआईसी नेपालको प्रमुख कार्यकारी अधिकृत पदको जिम्मेवारी सम्हाल्नु अघि भारतीय जीवन बीमा निगमको नागपुर शाखामा वरिष्ठ डिभिजनल म्यानेजर पदमा प्रमुखको हैसियतमा कार्यरत हुनुहुन्थ्यो ।

अर्थशास्त्रमा स्नातक गरेका श्री कुमारले भारतको एलआईसी र इन्डियन इन्स्टिच्युट अफ म्यानेजमेन्ट, अहमदाबादसँगको सहकार्यमा २०१२-१३ मा स्नातकोत्तर कार्यकारी कार्यक्रम (पीजीईपी) पूरा गर्नु भएको छ र यसका साथै उहाँ भारतको बीमा संस्थानका fellow पनि हुनुहुन्छ । श्री कुमारले आफ्नो सेवाकालमा जम्मू, श्रीनगर डिभिजनमा प्रबन्धक, उत्तर मध्य क्षेत्र कानपुरमा सचिव (Mktg) र मेरठ डिभिजनमा प्रबन्धक (सेल्स) जस्ता महत्वपूर्ण पदहरूमा रही आफ्नो जिम्मेवारीलाई कुशलतापूर्वक बहन गर्नु भएको अनुभव छ ।

## वरिष्ठ व्यवस्थापन समूह । Senior Management Team



श्री प्रणय कुमार  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत



श्री टी. वर्णवाल  
नायव प्रमुख कार्यकारी अधिकृत



श्री सञ्जीव अग्रवाल  
प्रमुख, सूचना प्रविधि



श्री सुदर्शन गिरी  
कम्पनी सचिव, सूचना अधिकारी  
एवं परिपालन अधिकृत

## क्षेत्रीय प्रबन्धक



श्री सिर्जना नेपाल  
लुम्बिनी एवं सुदूर-पश्चिम प्रदेश



श्री श्रीखण्ड श्रेष्ठ  
गण्डकी प्रदेश



श्री जिरेनियम श्रेष्ठ  
वागमती प्रदेश



श्री सुजित ठाकुर  
मधेश एवं कोशी प्रदेश

# Head of **DEPARTMENT**



**Mamta Poudyal**

Head of Department-Policy Servicing



**Chanchala Joshi**

Head of Department- Claim & Maturity



**Giri Raj Ghimire**

Head of Department-OS & HR



**Prakash Bhakta Upadhyay**

Head of Department of Marketing



**Sabina Shrestha**

Head of Department-New Business



**Sangeeta Mainali**

Head of Department-Investment



**Damodar Poudyal**

Head of Department-Finance & Accounts



**Binesh Rauniyar**

Head of AML & Risk

## अध्यक्षज्यूबाट प्रस्तुत प्रतिवेदन



## Chairman's MESSAGE for 20<sup>th</sup> Annual General Meeting

आदरणीय शेयरधनी महानुभावहरू,

लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लिमिटेडको २० औं वार्षिक साधारण सभामा उपस्थित हुनुभएका आदरणीय शेयरधनी महानुभावहरूलाई संचालक समितिको तर्फबाट हार्दिक स्वागत गर्न चाहन्छु। आर्थिक वर्ष २०७७/७८ को संक्षिप्त आर्थिक विवरणहरू यहाँहरू समक्ष प्रस्तुत गर्न पाउँदा आज म अत्यन्तै खुशी भएको छु।

विश्वका लागि पछिल्ला केही वर्षहरू दोस्रो चरणको कोभिड महामारी, भूराजनीतिक तनावले सिर्जित रूस-युक्रेन युद्ध जस्ता कारणले थप तनाव एवं चूनौतिपूर्ण रह्यो। जसले समग्र आपूर्ति शृङ्खलामा बाधा पुऱ्याउँदै विश्वलाई नै उच्च मुद्रास्फीतितर्फ धकेलेको कार्य गर्‍यो र हाम्रो देश पनि त्यसको प्रभावबाट अलग रहन सकेन।

महामारीले सामाजिक-आर्थिक क्षेत्रमा अवरोधहरू मात्र ल्याएन, उपभोक्ताहरूको रुचि एवं प्राथमिकताहरूमा गतिशील परिवर्तनको नेतृत्व पनि गर्‍यो। महामारीपछि उपभोक्ताहरूमा बीमाप्रति चेतना ह्वात्तै बढेर गएको देख्न सकिन्छ। पहिलो पटक महामारीको पृष्ठभूमिमा, आर्थिक सुरक्षाको लागि स्वास्थ्य र जीवन बीमाको टड्कारो आवश्यकता रहेको धेरै बीमितहरूलाई महशुस गरायो र यो प्रवृत्ति आगामी दिनहरूमा जारी रहने अपेक्षा गरिएको छ। बीमाको पहुँच बढाउनको लागि हाम्रो कम्पनी सदैव नियम कानूनलाई पालना गर्दै नियामक निकायहरूद्वारा जारी नीति एवं निर्देशनको दायरामा रही उदीयमान अवसरहरूको फाइदा लिनको लागि राम्रो स्थितिमा रहेको छ भन्ने जानकारी गराउन चाहन्छु।

अब, म यहाँ उपस्थित शेयरधनी महानुभावहरू कम्पनीको वित्तीय प्रतिवेदनको सारांश प्रस्तुत गर्न चाहन्छु। लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लिमिटेडले आर्थिक वर्ष २०७७/७८ मा १,१५,१६७ बीमालेखहरू बिक्री गरेर प्रथम बीमाशुल्क आम्दानीको रूपमा ३ अर्ब ५५ करोड ८३ लाख संकलन गर्न सफल भएको छ। प्रथम बीमा शुल्क र बीमालेखहरूको सन्दर्भमा, अघिल्लो वर्षको तुलनामा क्रमशः ५.१९% र २३.०३% को नकारात्मक वृद्धि देखिएको छ। २०७८ को असार अन्त्य सम्म, कुल ७,७४,७७९ बीमालेखहरू सक्रिय रहेका छन। प्रतिकूल आर्थिक अवस्थाको बाबजुद पनि, हामीले आगामी दिनहरूमा कम्पनीको नयाँ व्यापार व्यवसाय वृद्धिको लागि थप प्रयास गरिरहेको यस गरिमामय सभालाई जानकारी गराउन चाहन्छौं।

आ.व. २०७७/७८ मा कम्पनीको जीवन बीमा कोष १९.१७% ले बढेर अहिलेसम्मकै उच्च ७९,६६.२५ करोड पुगेको छ, र सोही अवधिमा कुल लगानीमा पनि २०.७३% ले बृद्धि भएको छ। उक्त आर्थिक वर्षमा गरिएको लगानीबाट सिर्जित आम्दानी ३०.२८ प्रतिशतले वृद्धि भएको छ। नेपाल बिमा प्राधिकरणद्वारा तोकिएको निर्देशन अनुसार हामीले हाम्रा सबै लगानीहरू नेपालमा नै गरेको र लगानी गर्दा उच्च प्रतिफल सहित अधिकतम लाभ लिने तर्फ ध्यान केन्द्रित गरेको यस गरिमामय सभालाई जानकारी गराउन चाहन्छौं।

Chairman's Message for 20th Annual General Meeting.

Dear Shareholders,

It gives me immense pleasure to welcome you all on behalf of the esteemed members of the Board on the 20<sup>th</sup> Annual General Meeting and place before you the highlights of Life Insurance Corporation (Nepal) Ltd during financial year 2077/78.

The past few years have been tumultuous for the whole world. The world has seen recurring covid pandemic, and geopolitical tensions followed due to Russia- Ukraine war. The war not only disrupted the supply chain but also led to huge commodity price hike pushing inflation higher across the globe, and our country also felt the ripple of that effect.

The pandemic not only brought along socio-economic disruptions, but also led to a dynamic paradigm shift in consumer priorities. Insurance awareness among the consumers have increased since pandemic. In the backdrop of pandemic, the need for financial immunity led to many first-time buyers of health and life insurance, and the trend is expected to continue. Our Company is well positioned to capitalize on the emerging opportunities, backed by a facilitative regulatory environment and government policy support in order to increase the insurance penetration.

Now, I would like to take you all to the synopsis of financial results of the Company. LIC (Nepal) Ltd. has been able to collect NRs. 3558.3 million as First Premium Income by selling 1,15,167 Policies in the financial year 2077/78. In terms of first premium collected and policies sold, the Company showed de-growth of 5.19% and 23.03% respectively. As at the end of Ashad 2078, we are servicing 7, 74,779 in-force policies. Despite the ongoing economic situation, we altogether put an extra effort for the growth in New Business performance of the Company for the days to come.

Moving forward, in the year 2077/78, Life Fund of the Company has grown by 19.17% to NPR 79,662.55 million, which is an all-time high, thereby the total investments have shown substantial increase of 20.73% in the year. The income from investments has risen by 30.28% in the fiscal year. All the funds have been invested in Nepal as per the guidelines set by Insurance Board (Nepal Insurance Authority) 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 policyholders.



कम्पनीको आर्थिक वर्ष २०७७/७८ (२०७७ साउन १ गतेदेखि २०७८ असार मसान्तसम्म) को बीमाङ्कीय मूल्यांकन स्वीकृत भएको छ । मूल्याङ्कनपछि कम्पनीले शेयरधनी खाता अन्तर्गत ७७ करोड ७६ लाख रुपैयाँ खुद नाफा आर्जन गर्न सफल भएको छ । बीमितहरूको बोनस सम्बन्धी व्यवस्थामा नियामक निकायले गरेको परिवर्तनलाई ध्यानमा राख्दै सञ्चालक समितिले यो आर्थिक वर्षका लागि कुनै लाभांश प्रस्ताव गरेको छैन । आगामी दिनहरूमा हाम्रा योजना र गतिविधिहरू नवीन एवं चुस्त दुरुस्त सेवाका साथ कम्पनीलाई पूर्ण रूपमा डिजिटलाइज गर्दै बजारमा हाम्रो उपस्थितिलाई अझ बलियो बनाउने तर्फ केन्द्रित हुनेछन् ।

आ.व. २०७७/७८ मा यस कम्पनीले जिवीत लाभ भुक्तानी र मृत्यु दावी पूर्णरूपले सम्पादन/फछ्योट गर्न सफल हुँदै बीमा भुक्तानी सेवा सम्पादनमा उत्कृष्ट मापदण्ड कायम गर्न सफल भएको सहर्ष जानकारी गराउन चाहन्छु । ९९% दाबीहरू म्यादभित्रै सम्पन्न गरिएको तथ्यले हामी हाम्रा सेवाहरू ग्राहकमैत्री छ भनेर जोड दिन चाहन्छौं । कम्पनीले आ.व. २०७७/७८ मा कूल दाबी भुक्तानी बापत रु. ७३३.६८ करोड प्रदान गरेको छ । चालु आ.व. मा यस कम्पनीले ७६ ओटा शाखा कार्यालयहरू, २४६ जना पूर्णकालीन कर्मचारीहरू र २६ वटा नयाँ बीमा योजनाहरू मार्फत मुलुकभर आफ्नो सेवा प्रदान गर्दै आइरहेको छ । प्रतिवेदन मितिसम्म बीमालेखहरू बिक्री गर्न र बीमा सेवा प्रदान गर्न देशभर ५३,९३८ जना सक्रिय अभिकर्ताहरू कार्यरत रहेका छन् ।

कम्पनीले यसै आर्थिक वर्षमा एउटा नयाँ उत्पादन “नयाँ जीवन तरङ्ग” सार्वजनिक गरेको छ । यो एक, नाफा सहित, नियमित बीमा शुल्क भुक्तान गर्नुपर्ने आजीवन सावधिक योजना हो जसले सुरक्षा र बचतको संयोजन प्रदान गर्दछ । यो योजना गत वर्ष बन्द भएको “जीवन तरङ्ग” को परिमार्जन हो ।

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, नेपाल बीमा प्राधिकरण, कम्पनी रजिष्ट्रारको कार्यालय, नेपाल धितोपत्र बोर्ड, नेपाल स्टक एक्सचेन्ज लिमिटेड, सीडीएस एण्ड विलियर्स लिमिटेड र सरकारका अङ्गहरूले यस कम्पनीलाई दिएको निर्देशन, सल्लाह र अमूल्य सुझावको लागि धन्यवाद दिन चाहन्छु । साथै हाम्रा एकचुअरी, लेखा परीक्षक दुबै वैधानिक र आन्तरिक र अन्य व्यवसायिक सहयोगीहरूलाई हार्दिक धन्यवाद पनि दिन चाहन्छु ।

म मेरा भनाईहरू समापन गर्नु अघि लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लिमिटेडको सम्पूर्ण कर्मचारीहरूलाई अथक र प्रतिबद्ध सेवाको लागि धन्यवाद दिन चाहन्छु ।

यहाँ उपस्थित महिला तथा सज्जनबृन्द सबैजनालाई फेरि पनि हार्दिक नमन गर्न चाहन्छु ।

धन्यवाद ।

सिद्धार्थ महान्ति

अध्यक्ष

१७ श्रावण २०८०

The Company's Actuarial Valuation for financial year 2077/78 (from Shrawan 1, 2077 to Ashad end, 2078) has been approved. After the Valuation, the Company has shown a net profit of NPR 777.6 million under Shareholders Account. No dividend has been proposed by the Board of Directors for this fiscal year, keeping in mind the regulatory changes in the provision of policy holder's bonus. In future, our plans and activities will be focused to further strengthen our presence in the market with new products and strategies by making the company innovative and fully digitalized with improved service.

Again, the Company has set benchmarks for excellent servicing standards in the insurance industry by achieving zero outstanding in settlement of survival benefit and death claims. The fact that 99% of these claims have been settled on time adds more value to this achievement and reaffirms our commitment to serve the policyholders with the excellence standards of servicing. Altogether the Company has paid over NPR. 7,336.8 million as claim payments for Death, Maturity, Survival Benefit, Surrender and other claims. As on date, the Company delivers its 26 insurance products and services through 76 outlets manned by 246 full-time employees across the entire nation. The Company has strong field force of total 53,938 Agents across the nation for procuring New Business and extending sales services.

The Company launched one new product “New Jeevan Tarang” in this financial year. This is a non-linked, with profits, regular premium payment endowment cum whole life plan with annuity feature which offers a combination of protection as well as savings. This plan is revision of “Jeevan Tarang” which was discontinued during the year.

At the end, 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 to come. Also, I would like to share my thanks to the honorable Government of Nepal, Ministry of Finance, Nepal Rastra Bank, Insurance Board (Nepal Insurance Authority), 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.

Best Wishes,

**Siddhartha Mohanty**

Chairman

Aug 2, 2023

# संचालक समितिको प्रतिवेदन

## Director's REPORT for 20th Annual General Meeting

आदरणीय शेयरधनी महानुभावहरू,

यस लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लिमिटेडको २० औं वार्षिक साधारण सभामा उपस्थित सम्पूर्ण शेयरधनीज्यूहरूलाई हामीहरू (संचालक समिति) सहर्ष स्वागत एवं अभिवादन गर्दछौं।

यस कम्पनीको आर्थिक वर्ष २०७७/७८ को कम्पनीको लेखापरीक्षण भएको वित्तीय विवरणहरू यस गरिमामय सभा समक्ष प्रस्तुत गर्न पाउँदा हामी अत्यन्तै हर्षित भएका छौं। आर्थिक वर्ष २०७७/७८ को संचालक समितिको प्रतिवेदन कम्पनी ऐन, २०६३ को दफा १०९ बमोजिम छलफल तथा अनुमोदनको लागि यहाँहरू समक्ष पेश गर्न चाहन्छौं।

### व्यवसायको प्रकृति

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

### नेपालको अर्थतन्त्रको अवस्था

केन्द्रीय तथ्यांक ब्यूरो (CBS) का अनुसार आर्थिक वर्ष २०२०/२१ मा आधारभूत मूल्य र उपभोक्ता मूल्यमा कुल गार्हस्थ्य उत्पादन (जीडीपी) को वृद्धिदर क्रमशः ३.९८ प्रतिशत र ४.०१ प्रतिशतले विस्तार भएको छ।

कृषि, उद्योग र सेवा क्षेत्रको वृद्धिदर क्रमशः २.६४ प्रतिशत, ४.५७ प्रतिशत र २.५१ प्रतिशत रहेको छ। औसत उपभोक्ता मूल्य मुद्रास्फीति अघिल्लो वर्ष ६.१५ प्रतिशतको तुलनामा २०२०/२१ मा ३.६ प्रतिशत रहेको छ। विप्रेषण आप्रवाह अघिल्लो वर्ष ०.५ प्रतिशतले घटेको तुलनामा समीक्षा वर्षमा ९.८ प्रतिशतले बढेर रु. ९६१ अर्ब ५० करोड पुगेको छ।

राष्ट्रिय र अन्तर्राष्ट्रिय परिस्थितिबाट कम्पनीको कारोबारमा परेको प्रभावः कोभिड-१९ महामारीको दोस्रो लहरले अनुमानित एवं पूर्व घोषित वृद्धिदर हासिल गर्न चुनौतीहरू सिर्जना गरेको छ। यद्यपि, बन्दाबन्दी (lockdown) र प्रतिबन्धहरू खुकुलो पार्दा आर्थिक गतिविधिमा सुधार आएपछि अघिल्लो वर्षको तुलनामा आर्थिक वृद्धि भएको देख्न सकिन्छ। हामी हाम्रा सामु प्रत्येक चरणमा देखा परेका चुनौतिहरूलाई हरसम्भव छिचोल्ने प्रयास गर्दै आएका छौं र यसमा पर्याप्त प्रगति पनि भएका छन्। यद्यपि प्रगतिका पर्याप्त आधारहरू अझै पहिल्याउन एवं समेट्न बाँकी नै छ।

Respected Shareholders,

We (the Board of Directors) would like to warmly welcome and greet all the shareholders and all the dignitaries present at the 20th 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 2077/78 (2020/21). We now present the report of the Board of Directors for the fiscal year 2077-78 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 Life Insurance Business in Nepal since 2058 (2001) under the regulations of Nepal Insurance Authority (NIA) and other prevailing laws of the Nepal.

### The State of Nepal's economy

According to Central Bureau of Statistics (CBS), the growth rate of gross domestic product (GDP) at basic price and purchaser's price in FY 2020/21 estimated to expand by 3.98 percent and 4.01 percent respectively. Agriculture, industry and service sectors estimated to grow by 2.64 percent, 4.57 percent and 2.51 percent respectively. The average consumer price inflation stood at 3.6 percent in 2020/21 compared to 6.15 percent in the previous year. Remittance inflows increased by 9.8 percent to Rs.961.05 billion in the review year against decrease of 0.5 percent in the previous year.

### Impacts Caused on the transaction of the company, if any, from National and International Situation:

The second wave of COVID-19 pandemic has created challenges to attain the estimated growth. However, the easing of lockdown and restrictions led to an improvement in economic activity resulting in higher economic growth than the previous year. 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.

हाम्रो कुल बीमा शुल्क आम्दानी १४.८७% अर्थात् १४९२.३९ करोडबाट १७१४.३६ करोडमा उल्लेख्य रूपमा वृद्धि भए पनि यस अवधिमा नयाँ व्यवसाय वृद्धिमा नकारात्मक प्रभाव परेर ५.१९ प्रतिशतले घटेको छ अर्थात् ३७५.२९ करोडबाट ३५५.८ करोडमा झरेको छ।

यस अवधिमा कोभिडको कारण मृत्यु दरमा तीव्र वृद्धि हुन गएको कारणले दाबी भुक्तानीमा पनि वृद्धि हुन गएको छ। अर्थतन्त्रमा आएको मन्दीले गर्दा कम्पनीको प्रथम बीमा शुल्क आम्दानी र नवीकरण शुल्क दुवैमा असर गरेको छ। प्रतिकूल अर्थतन्त्र र सीमित स्रोतसाधनको बाबजुद पनि प्रतिकूल परिस्थितिहरूसँग सामना गर्दै आगामी दिनहरूमा कम्पनीको आर्थिक उन्नतिको लागि यथेष्ट कदम चालिनेछ भन्ने विश्वास दिलाउन चाहन्छौं।

### व्यवसायको सिंहावलोकन

#### बीमालेखहरूको बिक्री संख्या

Year	2073/74	2074/75	2075/76	2076/77	2077/78
No of Policy	1,78,511	1,33,239	1,89,320	1,49,627	1,15,167
FPI(In Millions)	2633.49	2888.95	4228.35	3752.9	3558.3

यस कम्पनीमा २०७८ आषाढ मसान्तसम्मको कूल सक्रिय बीमालेखको संख्या ७,७४,७७९ रहेको सहर्ष जानकारी गराउन चाहन्छौं।

#### प्रथम बीमाशुल्क आम्दानी

Year	2076/77	2077/78	Growth Rate
No. of Policy	1,49,627	1,15,167	(23.03)%
FPI(In Millions)	3752.97	3558.3	(5.19)%

उक्त अवधिमा कोभिड-१९ महामारीका कारण समग्र वित्तीय क्षेत्रको कारोबारमा प्रतिकूल असर परेको कारण प्रथम बीमा शुल्क आम्दानी र बीमालेखहरूको बिक्री संख्यामा नकारात्मक असर परेको माथिको तालिकामा देख्न सक्दछौं।

#### प्रतिवेदन मिति सम्म चालू वर्षको उपलब्धि:

चालू आ.व. को जुन, २०२३ सम्ममा प्रथम बीमा शुल्क आम्दानी २०४.९५ करोड रहेको जानकारी गराउदछौं। यस अवधिमा ६६ हजार २६३ बीमालेखहरू बिक्री भएका छन्। हाल कम्पनीको ७६ वटा शाखाहरूको सहयोगमा २६ वटा बीमा योजनाहरूलाई देशभर रहेका ५३ हजार ९३८ अभिकर्ताहरूमार्फत देश भर बीमा सेवा प्रदान भईरहेका छन्।

#### व्यापार संचालन परिदृश्य:

यस आ.व. मा कम्पनीले कुल ७६ शाखाहरू मार्फत देश भर आफ्नो व्यवसाय संचालन गरेको थियो। आ.ब. २०७७/७८ को अन्त्यमा जीवन बीमा क्षेत्रमा अनुभवी तीन भारतीय र अन्य नेपालीहरू सम्मिलित जम्मा २४६ जना कर्मचारीहरू

Though, our total premium income has risen significantly by 14.87 % i.e., from 14923.86 million to 17143.64 million, the new business growth was impacted strongly and has declined by 5.19 % i.e., from 3752.9 million to 3558.3 million.

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

The Company has 7, 74,779 in-force policies in its book of account as at the end of Ashadh 2078.

#### Performance in Financial Year 2077/78

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 2077/78 due to COVID 19 pandemic.

#### Performance of the Company as of the date of preparation of the report

We are happy to inform you that by the end of June 2023 the first premium income stood at Rs.2049.5 million. The number of insurance policies sold during the period is 66,263. The company has total 53,938 agents across the nation for procuring new business and extending sales services of 26 insurance product of LIC (Nepal) Ltd. with the help of 76 branches.

#### Operational Overview

At present, the company operates through its 76 branches



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 अझ प्रतिस्पर्धी, सबल र जिम्मेदार बनाउनका लागि वर्षभरी विभिन्न तालिम र मार्ग निर्देशनका कार्यक्रमहरू संचालन गरिदै आएका छन्।

### संचालक समिति परिवर्तन

श्री एम आर कुमार सेवा निवृत्त हुनुभएकोले उहाँको स्थानमा श्री सिद्धार्थ महान्ति संचालक समितिको अध्यक्ष पदमा नियुक्त हुनु भएको छ। यसै गरी श्री बीसी पटनायकको स्थानमा श्री तबलेश पाण्डेलाई सञ्चालक समितिको सदस्यमा नियुक्त गरिएको छ। साथै, प्रमुख कार्यकारी अधिकृत तथा संचालक सदस्य श्री लक्ष्मी प्रसाद दासको स्थानमा श्री प्रणय कुमारलाई कम्पनीको प्रमुख कार्यकारी अधिकृत तथा संचालक समित सदस्यको रूपमा नियुक्त गरिएको छ।

### बीमा व्यवसायलाई असर पार्ने आन्तरिक र बाह्य तत्वहरू;

अर्थतन्त्रले आ.व. २०७७/७८ को वर्ष भरि नै तरलतामा आएको संकुचन र दीर्घकालीन लगानीका औजारको अभावको महशुस गर्‍यो। कम्पनीको व्यवसायलाई असर गर्ने प्रमुख कारकहरूलाई तल संक्षेपमा प्रस्तुत गरिएको छ:

- तरलता संकट र बीमा शुल्कमा यसको प्रभाव।
- सरकारको आर्थिक, वित्तीय र मौद्रिक नीतिमा भएका परिवर्तनका कारणले सिर्जित जोखिमहरू।
- नयाँ लघु बीमा कम्पनीहरूको स्थापना।
- आर्थिक मन्दी र अस्थिर ब्याज दर।
- उच्च मुद्रास्फीति दर एवं लगानीयोग्य क्षेत्रको अभाव।
- अस्थिर राजनीतिक प्रणालीले सिर्जना गरेका जोखिमहरू।
- बीमा व्यवसायमा देखिएका अस्वस्थ प्रतिस्पर्धा एवं अभ्यासहरू।
- प्राकृतिक प्रकोपहरू।

यी परिस्थितिहरूमा पनि, कम्पनीले आफ्नो लगानीबाट उच्च ब्याज दरको पूर्ण फाइदा उठाउन र लामो अवधिको लागि धेरैजसो लगानीहरू गर्न सक्षम भएको छ। यस कम्पनीको २०७७/७८ को नाफानोक्सान खाताले रु. ७७.७६ करोड कूल मुनाफा देखाएको 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। हाम्रो अथक प्रयासबाट भविष्यमा अझ राम्रो परिणाम प्राप्त भई हाम्रा शेयरधनी र बीमितहरूलाई उच्च लाभ प्राप्त हुने हामीले विश्वास लिएका छौं।

### लेखापरीक्षक

१९ औं वार्षिक साधारण सभामार्फत श्री पिएल श्रेष्ठ एण्ड कम्पनीका श्री राजेश पौडेल आर्थिक वर्ष २०७७/७८ को लागि हाम्रो वैधानिक लेखा परीक्षकको रूपमा नियुक्त भएक छन्। लेखापरीक्षण समितिको सिफारिसमा साधारणसभाले आर्थिक

across the country. As at the end of Ashad 2078, 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

As Shri M.R Kumar has retired from service and Shri Siddhartha Mohanty has been appointed as Chairman in his place, and Shri Tablesh Pandey has been appointed as the member of the Board of Directors consequent upon the retirement of Shri B.C. Patnaik, Director from the service of LIC of India. Further, Shri Pranay Kumar has been appointed as the Chief Executive Officer and Director of the Company in the place of Shri Laxmi Prasad Das.

### Internal and External Factors Impacting Insurer's Activities

The liquidity tightening and the lack of avenues for long term investment continued throughout F.Y. 2077/78 too. The major factors affecting the company's business have been summarized below:

- Liquidity crisis and its effect on premium
- The associated risks due to changes in economic, financial and monetary policies of the Government.
- Implications of introduction of new micro insurance companies.
- Economic slowdown and Unstable / fluctuating interest rates
- Lack of Investment opportunity and high inflation rates.
- Risks associated with possible political instability.
- Increasing unhealthy practices in the insurance business.
- Natural calamities.

In these situations, 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 2077/78 shows a Net profit of NRs. 777.6 million. The cost of operations has been kept under strict control and efforts are being made to bring it down 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. Rajesh Poudel of M/S PL Shrestha & Co. is appointed as our statutory auditor for the financial year 2077/78. On the recommendations of the Audit Committee, the AGM will reappoint Mr. Rajesh Poudel of M/S PL Shrestha & Co. for the financial year 2078/79 (2021/22).

वर्ष २०७८/७९ (२०२१/२२) का लागि श्री पीएल श्रेष्ठ एण्ड कम्पनीका श्री राजेश पौडेललाई पुनः नियुक्त गर्नेछ।

### 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 अझ बढी आत्मविश्वास र हौसला समेत प्रदान गरेको छ।

### शेयरको जफत

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

### जीवन बीमा कोष

आ.व. २०७७ आषाढ मसान्तसम्ममा जीवन बीमा कोषमा रु. ६,६८५ करोड रहेकोमा त्यसमा १९.१७ % ले बृद्धि भई २०७८ आषाढ मसान्तसम्ममा जीवन बीमा कोषमा रु. ७,९६६ करोड रहेको सहर्ष जानकारी गराउन चाहन्छौ।

### लगानी

आ.व. २०७८ को आषाढ मसान्तसम्ममा कुल लगानी रु. ५,५१३ करोड रहेकोमा मिति २०७८ आषाढ मसान्तसम्ममा कुल लगानी (बीमालेख कर्जा तथा छोटो अवधिको लगानी गरि) रु. ६,६५४.१ करोड पुगेको छ। यस अनुसार कम्पनीको लगानीमा २०.७३ % ले बृद्धि भएको देखिन्छ। सम्पूर्ण लगानीहरू प्रचलित ऐन, संचालक समितिको निर्देशन र श्री नेपाल बीमा प्राधिकरणको लगानी सम्बन्धी निर्देशिकाको अधिनमा रही गरिएका छन्। कम्पनीले यस वर्ष आफ्नो लगानी प्रतिफलमा ३०.२८ % को वृद्धिदर हासिल गरेको छ। कम्पनीले उपलब्ध जगेडा रकमलाई लगानी गर्दा विवेकपूर्ण ढङ्गले सुरक्षित र उच्चतम प्रतिफल दिने स्थानहरूमा मात्र लगानी गरिरहेको छ।

### संचालकहरूद्वारा वित्तीय कारोबार

आर्थिक वर्ष २०७७/७८ 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 व्यवस्थापन खर्च

आ.व. २०७७/७८ मा लगानीबाट प्राप्त भएको आम्दानीमा ३०.२८ % को वृद्धि गर्दै कम्पनीले कूल आम्दानी रु. ८०७.६ करोड गर्न सफल भएको छ र यो कूल आम्दानी गत वर्षभन्दा २७.५३ % बढी भएको जानकारी गराउन चाहन्छौं। उक्त आ.व. मा यस

### Auditor's Report

The opinion of the auditors on the financial statement and internal control systems of the company is appended to this report. The Auditors have opined that the financial statement and books of account of the company have been presented and maintained properly and the investments are made in accordance with the laws of the land. This gives us an ample confidence about our professional working and well laid down systems.

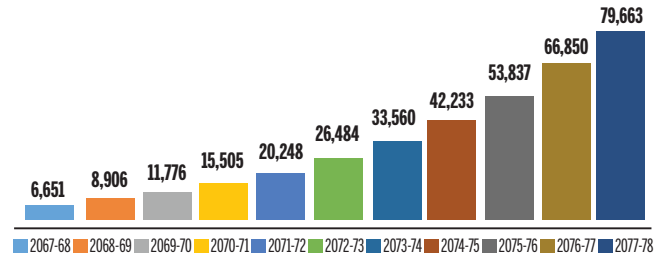
### Forfeiture of Shares

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

### Life Fund

As at the end of financial year 2077/78, the life fund of the company grew at 19.17% and stood at NRs 79,662.55 Million as against NRs. 66,850 Million at the end of last financial year 2076/77.

### Life Fund in Million



### Investments

The total investments of the Company as at the end of F.Y. 2077/78 stood at NRs 66,541 Million as against NRs 55,113 Million as at the end of F.Y. 2076/77. There is an increase of 20.73%. All investments have been done strictly as per the existing guidelines and rules in the country, as well as, as per directions of the Board of Directors and directives of the Regulator (Nepal Insurance Authority) 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 30.28% 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.

कम्पनीको कूल व्यवस्थापकीय खर्च अनुपात ११.३८ % रहेको छ ।

### संचालक तथा पदाधिकारीहरूलाई गरिएको भुक्तानी

कम्पनीको नियमानुसार आ.व. २०७७/७८ मा कम्पनीको संचालकहरू, प्रमुख कार्यकारी अधिकृत तथा अन्य पदाधिकारीहरूलाई जम्मा रु. ३,०२,७३,४३५ भुक्तानी गरिएको छ ।

उहाँहरू भारतीय जीवन बीमा निगमको कर्मचारीहरू भएको हुँदा उक्त बैठक भन्नाहरू 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 ।

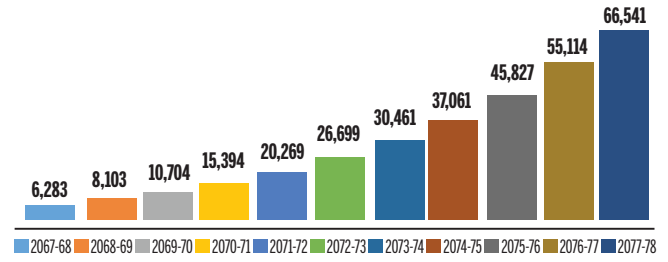
### बीमाकोषको मूल्याङ्कन

नेपाल बीमा प्राधिकरणबाट जारी निर्देशिका बमोजिम जीवन बीमा कम्पनीले प्रत्येक वर्ष आफ्नो कोषको बीमाङ्कीबाट बीमाङ्कीय मूल्याङ्कन गराउनु पर्ने प्रावधान छ । आ.व. २०७७/७८ को वार्षिक बीमाङ्कीय मूल्यांकनबाट बचत रु. ७९,६६२,५५१,०४४ देखिन आएको छ ।

### शेयरधनीहरूलाई लाभांश र बोनस

यस कम्पनीले आ.व. २०७७/७८ का लागि बिमितहरूलाई निम्नानुसारको बोनसदर प्रदान गर्ने निर्णय गरेको छ ।

### Investment in Million



### Financial Transactions by Directors

During the financial year 2077/78, 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 8076 million, showing a growth of 27.53% over that of the last year, with income from investment registering 30.28 % growth during the year. The total management expense ratio of the Company is 11.38 %.

### Payment to Directors and other Executives

A sum total of NRs 3,20,73,435 have been paid to Directors, CEO and other Executives of the Company as per laid down rules in the year 2077/78.

Statement of Remuneration of Directors and Executives is as under:

Name	Designation	Amount Paid (NRs.)	Type of Payment
Mr. M. R. Kumar	Chairman	108,000	Sitting Fee*
Mr. M. K. Gupta	Director	120,000	Sitting Fee*
Mr. Ashok Kumar Agrawal	Director	145,000	Sitting Fee
Mr. Kumar Keshar Bista	Public Director	105,000	Sitting Fee
Mrs. Komal Agrawa;	Public Director	20,000	Sitting Fee
Mr. V. K. Kukreja	Ind. Director	100,000	Sitting Fee
Mr. Laxmi Prasad Das	Director/CEO	90,000	Sitting Fee*
		1,00,61,146	Salary and other amenities
Mr. T. Burnawal	Deputy CEO	91,08,697	Salary and other amenities
Mr. Sanjeev Kumar Aggarwal	CTO	1,11,03,592	Salary and other amenities
	<b>Total</b>	<b>3,20,19,435</b>	

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

### शेयरधनीहरूलाई लाभांश र बोनस

कम्पनीको आ.व. २०७७/७८ को वार्षिक बीमाङ्कीय मूल्यांकनपश्चात कम्पनीको नाफा नोक्सान हिसाबबाट शेयरधनी खातामा रु. ७७.७६ करोड प्राप्त हुन आएको छ । संचालक समितिले यस आ.व. मा आर्जित मुनाफाबाट शेयरधनीहरूलाई कुनै पनि लाभांश वितरण नगर्ने निर्णय गरेको छ ।

### नयाँ बीमा योजना

कम्पनीले आ.व. २०७७/७८ मा एउटा नयाँ बीमा योजना “नयाँ जीवन तरङ्ग” बजारमा ल्याएको छ । यो योजना मुनाफा सहितको नियमित बीमा शुल्क भुक्तानी गर्नुपर्ने आजीवन साबधिक बीमा योजना हो जसमा बीमितको रक्षावरण र बचत दुवै हुने विशेषताको सम्मिश्रण छ । यो योजना पुरानो जीवन तरङ्ग योजनाको परिमार्जित स्वरूप हो ।

### 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 Nepal insurance Authority, a Life Insurance Company is required to undertake valuation of its funds by an actuary on yearly basis. Based on valuation report of the financial year 2077/78, the company has a surplus of NRs 79,662,551,044.

### Bonus to Policyholders

The Bonus rates (per 1000 sum assured per year) of the Company for 2077/78 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	50	Dhan Firta (334, 335, 336, 337, 339, 343)	15	56
	10 to 14	51		20	57
	15 to 19	52		25	60
	20 to 24	55	Bal Mamta (340) & Bal Sneh (341)	Up to 15	55
	25 and above	64		16 to 20	57
Jeevan Anand (342)	5 to 9	39	Jeevan Tarang (345)	21 and above	60
	10 to 14	39		10	52
	15 to 19	41	15	53	
	20 to 24	43	20	62	
	25 and above	49	Jeevan Bachat (359)	5 to 9	41
Child Endowment (349)	15 to 19	51		10 to 14	49
	20 to 24	55		15 to 19	52
	25 to 29	63		20 to 24	57
	30 and above	64	25 and above	63	
Dhan Bristi (358)	10 and 15	55			

### ब्यापारीक सेवाहरू

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

कम्पनीले अत्याधुनिक सूचनाप्रविधिको माध्यमबाट सबै शाखा कार्यालयहरूलाई अनलाइन नेटवर्कीङ्ग आबद्ध गर्न सफल भएको छ । बीमा पोलिसी जुनसुकै शाखाबाट लिएता 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, खल्ली र इ-सेवा मार्फत प्रिमियम बुझाउन सकिने व्यवस्था मिलाईएको छ ।

### Dividend & Bonus for shareholders

The audited financial statement after the inclusion of the valuation results for financial year 2077/78 has shown NPR 777.6 Million as net profit in the Shareholders account. No dividend and bonus share has been declared during the financial year.

### New Products

The Company launched one new product “New Jeevan Tarang” in this financial year. This is a non-linked, with profits, regular premium payment endowment cum whole life plan with annuity feature which offers a combination of protection as well as savings. This plan is revision of “Jeevan Tarang” which was discontinued during the year.

त्यसै गरी बीमितको बीमा सम्बन्धी सम्पूर्ण कागजातलाई डिजीटलाइजेशन गरी सेवा प्रवाहलाई चुस्त दुरुस्त बनाउन अहिले ६ वटा शाखाको कागजपत्रलाई स्क्यानइड गरी करिब १५ लाख तस्वीर बिद्युत्तिय माध्यममा अपलोड गरेको र बाँकी शाखाहरूको पनि क्रमशः गरिने जानकारी गराउन चाहन्छौं।

### मृत्यु दाबी

आ.व. २०७७/७८ मा कम्पनीले जम्मा ९५० वटा मृत्यु दाबीहरूमा रु. ६५ करोड रकम भुक्तानी गरेको छ। सुरुवातदेखि हालसम्म ६,६५२ वटा मृत्यु दाबीहरू सम्पन्न गरी रु. २०९.३ करोड रकम भुक्तानी गरिसकेको छ। आ.व. २०७७/७८ मा जिवित लाभ र मृत्यु दाबी भुक्तानी पूर्णरूपले फछ्छोट गर्न सफल हुँदै दाबी भुक्तानी सम्पादन कार्यमा नेपालको जीवन बीमा उद्योगमै यस कम्पनीले उच्चतम मापदण्ड कायम गर्न सफल भएको सहर्ष जानकारी गराउन चाहन्छौं। कम्पनीले भुक्तानी गर्नु पर्ने सबै जिवित लाभ भुक्तानीहरू नियम बमोजिम म्यादभित्रै सम्पन्न गरिएको जानकारी गराउन चाहन्छौं। कम्पनीको सफलतामा अझ सुगन्ध थपिएको छ। यस वर्ष भुक्तानी भएको कूल दाबी (मृत्यु+परिपक्वता+जिवित लाभ+समर्पण र अन्य दाबी) रकम रु. ७३३.६८ करोड रहेको जानकारी गराउँदछौं।

### अन्य व्यापारिक क्रियाकलापहरू

आ.व. २०७७/७८ मा कम्पनीमा २,८०६ जना नयाँ अभिकर्ताहरू नियुक्त भएका छन्। त्यसै गरी २०७८ आषाढ मसान्तसम्ममा कम्पनीमा जम्मा ४८,२९४ जना अभिकर्ताहरूमा ६,११४ जना सक्रिय अभिकर्ताहरूले बीमा व्यवसायमा सक्रिय योगदान पुर्याउनु भएको जानकारी गराउन चाहन्छौं। यस वर्ष ११२ जना अभिकर्ताहरू सतकबीर र २८३ जना बीमा पेशाको सम्मानित MDRT2021-बन्न सफल भएका छन्। कम्पनीको बिक्री बढाउने उद्देश्यले नयाँ अभिकर्ताहरूलाई नियमित रुपमा तालिम र बिद्यमान अभिकर्ताहरूलाई अझ बढी ब्यवसायिक बनाउन अध्ययन सामाग्रीहरू, पूनर्ताजगी तालिम तथा बिक्री कलाका कार्यक्रमहरू संचालन गरिदै आएको छन्।

### संस्थापकीय ब्यवस्थापन

कम्पनी संचालक समितिको बैठक विद्यमान ऐन बमोजिम नियमित रुपमा बस्ने गरेको छ। आ.व. २०७७/७८ मा संचालक समितिको ६ वटा बैठकहरू सम्पन्न भएका छन्। नीति निर्माणको अतिरिक्त संचालक समितिले कम्पनीलाई रणनीतिक निर्देशन दिने, बित्तिय अनुशासन र जवाफदेहिता कायम गराउने, बीमित र अन्य सेवाग्राहीहरूको हितरक्षार्थ निश्चितता प्रदान गर्ने काम गरेको छ। त्यसको अतिरिक्त कम्पनीले बीमकको संस्थागत सुशासन सम्बन्धी निर्देशिका, २०७५ का प्रावधानहरूलाई कडाईका साथ पालना गरेको छ।

### संचालकहरूद्वारा शेयरको खरीद

आर्थिक वर्ष २०७७/७८ 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।

## Customer Service

### Networking, Premium Payment & Mobile SMS

The Company has been maintaining a modern IT system and all branches have been linked with the online networking system. LIC Nepal has successfully introduced "Anywhere Premium Payment" system in last year and has a successful result so far. The customer are happy and well satisfied 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 introduced in last year has a tremendous result and customers are happy to pay the premium amount through e-sewa and Connect IPS.

## Claims

During the fiscal year 2077/78, the Company has settled 950 death claims for an amount of NRs 650 Million. The total death claims settled since inception are 6,652 for which we have paid NRs 2,092.98 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 2077/78 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 7,336.8 Million.

## Other Marketing Activities

During the year of review, the Company recruited 2,806 new agents. As at the end of Ashad 2078, we had 48,294 agents on roll out of which 6,114 have contributed to the business of the Company. During the financial year 2077/78, 112 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 2077/78. 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 Nepal Insurance Authority.

### अन्य खुलाउनु पर्ने कुराहरू

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

### आभार व्यक्त

हामी हाम्रा मूल्यवान बीमितहरूलाई उहाँहरूको अटुट भरोसाको लागि साथै नेपाल सरकारको सम्बन्धित विभाग, नेपाल राष्ट्र बैंक, नेपाल बीमा प्राधिकरण, नेपाल धितोपत्र बोर्ड, कम्पनी रजिष्ट्रारको कार्यालय, नेपाल स्टक एक्सचेन्ज लिमिटेड, सीडीएस एण्ड क्लियरिङ लिमिटेडका पदाधिकारीहरू र सम्पूर्ण कर्मचारीहरूलाई हार्दिक आभार व्यक्त गर्न चाहन्छौं। 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 चाहन्छौं। त्यसै गरी संचालक समिति यस कम्पनीलाई निरन्तर सहयोग र मार्ग निर्देशन प्रदान गर्ने भारतीय जीवन बीमा निगमका विभिन्न विभागहरूलाई कृतज्ञता व्यक्त गर्न चाहन्छ।

त्यसै गरी हामी, हाम्रा अभिकर्ताहरू र एजेन्सी म्यानेजरहरूलाई यस कम्पनीलाई सफलताको यस नयाँ उचाइमा पुर्याउन गर्नु भएको कडा परिश्रम र समर्पणको लागि धन्यवाद व्यक्त गर्न चाहन्छौं। संचालक समिति सम्पूर्ण सरोकारवालाहरूबाट भविष्यमा पनि यस्तै प्रकारको निरन्तर सहयोग र सदिच्छाको अपेक्षा गर्दछौं।

धन्यवाद।

संचालक समिति

### Share purchased by Directors

During the financial year 2077/78, 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

To boost open and transparent functioning, suggestions from shareholders are always welcomed. We would be delighted to receive suggestions from your goodselves for furthering the growth of the Company and would definitely give due consideration to those 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, Nepal Insurance Authority, 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.

To conclude, 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



शाखा प्रबन्धकहरूसँग वार्षिक मिटिङ- धुलिखेल २०७९



संचालक समितिको बैठक-काठमाडौं



अध्यक्ष श्री सिद्धार्थ महान्ति र प्रबन्ध निर्देशक श्री तबलेश पाण्डे केन्द्रीय कार्यालयका कर्मचारीहरूसँग

# GLIMPSES



प्रमुख कार्यकारी अधिकृत श्री प्रणयकुमारले कार्यभार सम्हाल्नु भएको पहिलो दिन कर्पोरेट कार्यालयमा स्वागत गरिदै



कम्पनीका अध्यक्ष श्री सिद्धार्थ महान्ति र प्रबन्धनिर्देशक श्री तबलेश पाण्डेयसँग विभागीय प्रमुखहरू र अन्य बरिष्ठ पदाधिकारीहरू छलफल गर्दै



शिवरात्रीमा पशुपतिनाथमा निशुल्क खाना वितरणको एक दृश्य



# P. L. Shrestha & Co.

## Chartered Accountants

### INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

#### TO THE SHAREHOLDERS OF LIFE INSURANCE CORPORATION (NEPAL) LIMITED

##### Report on the Audit of the Financial Statements

We have audited the accompanying financial statements of Life Insurance Corporation (Nepal) Limited (hereafter referred to as "LICN" or "the Company") which comprise Statement of Financial Position as at Ashad 31, 2078 (July 15, 2021), and statement of profit or loss and Other Comprehensive Income, Statement of Changes in Equity and Statement of Cash Flows for the year then ended, and a Summary of Significant Accounting Policies and other explanatory notes (hereafter referred to as "the financial Statements").

In our opinion, the financial statement presents fairly, in all material respects, the financial position of Life Insurance Corporation (Nepal) Limited, as at Ashad 31, 2078 (July 15, 2021), and its financial performance, cash flows, changes in equity for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information, in accordance with Nepal Financial Reporting Standards.

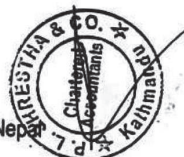
##### Basis for Opinion

We conducted our audit of the financial statements 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 Handbook of The Code of Ethics for Professional Accountants issued by The Institute of Chartered Accountants of Nepal (ICAN), and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the ICAN's Handbook of The Code of Ethics for Professional Accountants. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion on the financial statements.

##### Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgement, were of most significance in the audit of the financial statements and include the most significant assessed risks of material misstatement (whether or not due to fraud) identified, including those which had the greatest effect on: the overall audit strategy; the allocation of resources in the audit; and directing the efforts of the engagement team. We summaries below the key audit matters, in decreasing order of audit significance, in arriving at our audit opinion above, together with our key audit procedures to address those matters and, as required for public interest entities, our results from those procedures. These matters were addressed, and our results are based on procedures undertaken, in the context of, and solely for the purpose of, our audit of the financial statements, and in forming our opinion thereon, and consequently are incidental to that opinion, and we do not provide a separate opinion on these matters.

Key audit matter	Key Audit Procedure
<p><b>Investments</b></p> <p>The investment portfolio of company includes investment in bond of public companies, fixed deposits of commercial banks, development banks and investment in shares.</p> <p>Total Financial Investments: NPR 66,163.96 million as on 15th July 2021 (NPR 54,815.93 Million as on 15th July 2020)</p> <p>Total Financial Investment represents 75.39% of total assets of the company.</p> <p>Investments are made as per Company's Investment Policy strictly adhering to investment directive issued by Insurance Board.</p>	<ul style="list-style-type: none"><li>• We have checked the compliance of the Financial Investment made by the Company with the Investment Directive issued by Insurance Board and company's internal policy as well as tested the effectiveness of internal control with regards to decisions and procedures related to financial investment.</li><li>• We have assessed the appropriateness of the valuation made of financial investments and checked whether required impairment loss has been booked or not.</li><li>• We have verified the adequacy of disclosure made in the financial statement regarding the financial investments.</li></ul> <p>Our results: We considered the valuation and disclosure of Financial Investment to be acceptable.</p>



<p><b><u>Valuation of Insurance Contract Liabilities</u></b></p> <p>The Valuation of the liabilities for insurance contracts involves complex and subjective judgements about future events, both internal and external to the business for which small changes can result in a material impact to the valuation of these liabilities.</p> <p>Economic assumptions such as investment return and associated discount rates and operating assumption such as expenses, mortality and lapse rates are the key input</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Our audit procedures consisted of focus on appropriateness of actuarial assumptions, models and methodology.</li> </ul> <p>Our results: The valuation of the liabilities of insurance contract and presentation are fairly made.</p>
---	---

### **Information Other than the Financial Statements and Auditor's Report Thereon**

The Company's Management is responsible for the preparation of the other information. The other information comprises the information included in the Management report, Report of the Board of Directors and Chairman's statement but does not include the financial statements and our auditor's report thereon.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements, or our knowledge obtained during our audit or otherwise appears to be materially misstated.

If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

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

The Company's Management is responsible for the preparation of the other information. The other information comprises the information included in the Management report, Report of the Board of Directors and Chairman's statement but does not include the financial statements and our auditor's report thereon.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements, or our knowledge obtained during the course of our audit or otherwise appears to be materially misstated.

If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

### **Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial 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 based on these financial statements.

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

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.



- Obtain an understanding of internal controls relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.

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

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

#### **Report on Other Legal and Regulatory Requirements**

Based on our examination, we would like to further report that:

- i. We have obtained all the information and explanations, which were considered necessary for the purpose of our audit.
- ii. The financial statements agree with the books of account maintained by the Company.
- iii. In our opinion, proper books of accounts as required by the law have been kept by the Company.
- iv. During our examination of the books of account of the Company, we have not come across the cases where the Board of Directors or any member thereof or any representative or any office holder or any employee of the company has acted contrary to the provisions of law or caused loss or damage to the company.
- v. The details of the branches are adequate for the purpose of our audit, and
- vi. We have not come across any fraudulence in the accounts, so far as it appeared from our examination of the book.

Place: Kathmandu  
Date: June 9, 2023  
UDIN: 230614CA000813PyWT

*Rajesh Poudel*  
CA. Rajesh Poudel  
Partner



## LIFE INSURANCE CORPORATION (NEPAL) LIMITED

### STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

As At Ashadh 31, 2078 (15th July, 2021)

Fig. in NPR

	Notes	Current Year	Previous Year
<b>Assets</b>			
Intangible Assets	4	251,192	21,903
Property, Plant and Equipment	5	265,368,230	263,067,677
Investment Properties	6	-	-
Deferred Tax Assets	7	-	-
Investment in Subsidiaries	8	-	-
Investment in Associates	9	-	-
Investments	10	66,163,956,972	54,815,930,138
Loans	11	14,578,526,887	13,516,768,560
Reinsurance Assets	12	-	-
Current Tax Assets (Net)	21	-	229,265,254
Insurance Receivables	13	68,876,944	17,450,231
Other Assets	14	1,478,979,129	18,900,484
Other Financial Assets	15	1,912,995,868	1,609,163,639
Cash and Cash Equivalents	16	3,291,939,010	2,839,773,190
<b>Total Assets</b>		<b>87,760,894,232</b>	<b>73,310,341,076</b>
<b>Equity &amp; Liabilities</b>			
<b>Equity</b>			
Share Capital	17 (a)	2,211,000,000	2,010,000,000
Share Application Money Pending Allotment	17 (b)	-	-
Share Premium	17 (c)	61,151,801	61,151,801
Catastrophe Reserves	17 (d)	417,135,447	339,372,037
Retained Earnings	17 (e)	1,532,245,373	1,076,466,197
Other Equity	17 (f)	192,135,267	139,182,105
<b>Total Equity</b>		<b>4,413,667,889</b>	<b>3,626,172,140</b>
<b>Liabilities</b>			
Provisions	18	19,661,972	19,863,711
Gross Insurance Contract Liabilities	19	80,789,606,918	67,463,347,398
Deferred Tax Liabilities	7	313,962,774	135,724,593
Insurance Payables	20	3,529,368	16,793,092
Current Tax Liabilities (Net)	21	189,403,027	-
Loans and Borrowings	22	-	-
Other Financial Liabilities	23	1,645,906,855	1,664,469,096
Other Liabilities	24	385,155,429	383,971,046
<b>Total Liabilities</b>		<b>83,347,226,343</b>	<b>69,684,168,936</b>
<b>Total Equity and Liabilities</b>		<b>87,760,894,232</b>	<b>73,310,341,076</b>

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

**Damodar Paudyal**  
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

**Tablesh Pandey**  
Director

**Siddhartha Mohanty**  
Chairman

**CA. Rajesh Poudel**  
Partner  
For P.L Shrestha & Co  
Chartered Accountants

**LIFE INSURANCE CORPORATION (NEPAL) LIMITED**
**STATEMENT OF PROFIT OR LOSS**

For The Year Ended Ashadh 31, 2078

(For The Year Ended July 15, 2021)

Fig. in NPR

	Notes	Current Year	Previous Year
<b>Income:</b>			
Gross Earned Premiums	25	17,161,217,733	14,951,384,953
Premiums Ceded	26	(94,623,305)	(85,334,144)
<b>Net Earned Premiums</b>	<b>27</b>	<b>17,066,594,428</b>	<b>14,866,050,809</b>
Commission Income	28	14,065,661	31,423,374
Investment Income	29	7,037,775,099	5,991,461,312
Net Gains/ (Losses) on Fair Value Changes	30	-	-
Net Realised Gains/ (Losses)	31	781,799,328	83,065,765
Other Income	32	248,319,552	226,906,023
<b>Total Income</b>		<b>25,148,554,068</b>	<b>21,198,907,283</b>
<b>Expenses:</b>			
Gross Benefits and Claims Paid	33	7,474,351,078	3,762,135,046
Claims Ceded	34	(137,482,424)	(21,585,377)
Gross Change in Contract Liabilities	35	12,867,258,375	13,054,289,729
Change in Contract Liabilities Ceded to Reinsurers	35	-	-
<b>Net Benefits and Claims Paid</b>		<b>20,204,127,029</b>	<b>16,794,839,398</b>
Commission Expenses	36	1,685,746,441	1,559,674,134
Service Fees	37	170,490,171	148,385,253
Employee Benefits Expenses	38	344,023,043	280,827,677
Depreciation and Amortization Expenses	39	14,852,423	13,259,219
Impairment Losses	40	5,912,101	3,941,963
Other Expenses	41	663,070,044	810,253,648
Finance Cost	42	-	-
<b>Total Expenses</b>		<b>23,088,221,252</b>	<b>19,611,181,292</b>
<b>Net Profit/(Loss) For The Year Before Share of Net Profits of Associates Accounted for Using Equity Method and Tax</b>		<b>2,060,332,816</b>	<b>1,587,725,991</b>
Share of Net Profit of Associates accounted using Equity Method	9		
<b>Profit Before Tax</b>		<b>2,060,332,816</b>	<b>1,587,725,991</b>
Income Tax Expense	43	1,315,211,281	867,901,586
<b>Net Profit/ (Loss) For The Year</b>		<b>745,121,534</b>	<b>719,824,405</b>
<b>Earning Per Share</b>	50		
Basic EPS		<b>33.70</b>	<b>35.81</b>
Diluted EPS		<b>33.70</b>	<b>35.81</b>

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

**Damodar Paudyal**  
 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

**Tablesh Pandey**  
 Director

**Siddhartha Mohanty**  
 Chairman

**CA. Rajesh Poudel**  
 Partner  
 For P.L Shrestha & Co  
 Chartered Accountants

## LIFE INSURANCE CORPORATION (NEPAL) LIMITED

### STATEMENT OF OTHER COMPREHENSIVE INCOME

For The Year Ended Ashadh 31, 2078

(For The Year Ended July 15, 2021)

Fig. in NPR

	Current Year	Previous Year
<b>Net Profit/ (Loss) For The Year</b>	<b>745,121,534</b>	<b>719,824,405</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	709,805,727	(140,053,703)
Revaluation of Property, Plant and Equipment/ Intangible Assets		
Remeasurement of Post-Employment Benefit Obligations	(3,763,565)	1,573,663
Share of other comprehensive income of associates accounted for using the equity method		
Income Tax Relating to Above Items	(176,510,540)	34,620,010
<b>Total Other Comprehensive Income For the Year, Net of Tax</b>	<b>529,531,622</b>	<b>(103,860,030)</b>
<b>Total Comprehensive Income For the Year, Net of Tax</b>	<b>1,274,653,156</b>	<b>615,964,375</b>

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

**Damodar Paudyal**  
HOD(Accounts)

**T.Burnawal**  
DCEO

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

**Komal Agrawal**  
Director

**Praveen K. Molri**  
Director

**Ashok K. Agrawal**  
Director

**Tablesh Pandey**  
Director

**Siddhartha Mohanty**  
Chairman

As per our report of even date

**CA. Rajesh Poudel**  
Partner

For P.L Shrestha & Co  
Chartered Accountants

# LIFE INSURANCE CORPORATION (NEPAL) LIMITED

## STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

For The Year Ended Ashadh 31, 2078  
(For The Year Ended July 15, 2021)

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, 2076	1,494,838,800	-	-	61,151,801	267,313,366	1,475,087,623	-	97,219,324	52,284,681	64,103	-	-	-	3,447,999,698
Prior period adjustment														
Restated Balance as at Shrawan 01, 2076						719,824,405								719,824,405
Profit/(Loss) For the Year														
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										118,025				118,025
vi) Remeasurement of Post-Employment Benefit Obligations														
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 Revalued Property, Plant and Equipment														
Transfer on Disposal of Equity Instruments Measured at FVOCI														
Transfer to Insurance Contract Liabilities														
Share Issue 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						(478,906,602.00)								(478,906,602)
iv) Dividend Distribution Tax						(52,319,358)								(52,319,358)
v) Others (To be specified)														
<b>Balance as at Ashadh 31, 2077</b>	<b>2,010,000,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>61,151,801</b>	<b>339,372,037</b>	<b>1,076,466,197</b>	<b>-</b>	<b>97,219,324</b>	<b>41,780,653</b>	<b>182,128</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,626,172,140</b>

	"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
	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
Prior period adjustment														
Restated Balance as at Shrawan 01, 2077						745,121,534								745,121,534
Profit/(Loss) For the year														-
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									53,235,429					53,235,429
v) Revaluation of Property, Plant and Equipment/ Intangible Assets										(282,267)				(282,267)
vi) Remeasurement of Post-Employment Benefit Obligations														-
Transfer to Catastrophe Reserves					77,763,410	(77,763,410)								-
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 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	201,000,000					(201,000,000)								-
ii) Share Issue														-
iii) Cash Dividend						(10,578,947)								(10,578,947)
iv) Dividend Distribution Tax														-
<b>v) Others (To be specified)</b>														-
<b>Balance as at Ashadh 31, 2078</b>	<b>2,211,000,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>61,151,801</b>	<b>417,135,447</b>	<b>1,532,245,373</b>	<b>-</b>	<b>97,219,324</b>	<b>95,016,082</b>	<b>(100,139)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4,413,667,889</b>

As per our report of even date

**Damodar Paudyal** HOD(Accounts) **T.Burnawal** DCEO **L.P.Das** CEO/Director **Komal Agrawal** Director**CA. Rajesh Poudel** PartnerFor P.L Shrestha & Co  
Chartered Accountants**Praveen K. Molri** Director **Ashok K. Agrawal** Director **Tablesh Pandey** Director **Siddhartha Mohanty** Chairman



**LIFE INSURANCE CORPORATION (NEPAL) LIMITED**
**STATEMENT OF CASH FLOWS**

For The Year Ended Ashadh 31, 2078

(For The Year Ended July 15, 2021)

Fig. in NPR

	Current Year	Previous Year
<b>Cash Flow From Operating Activities:</b>		
<b>Cash Received</b>		
Gross Premium Received	17,143,640,432	14,923,859,436
Commission Received	14,065,661	31,423,374
Claim Recovery Received from Reinsurers	137,482,424	26,808,376
Realised Foreign Exchange Income other than on Cash and Cash Equivalents		
Others (to be specified)		
<b>Cash Paid</b>		
Gross Benefits and Claims Paid	(7,474,351,078)	(3,762,135,046)
Reinsurance Premium Paid	(146,050,018)	(81,309,021)
Commission Paid	(1,685,746,441)	(1,416,424,174)
Service Fees Paid	(171,436,404)	(134,116,569)
Employee Benefits Expenses Paid	(344,023,043)	(192,437,872)
Other Expenses Paid	(2,400,079,244)	(298,641,839)
Others (to be specified)		
Income Tax Paid	418,668,281	(710,879,933)
<b>Net Cash Flow From Operating Activities [1]</b>	<b>5,492,170,568</b>	<b>8,386,146,732</b>
<b>Cash Flow From Investing Activities</b>		
Acquisitions of Intangible Assets	(282,500)	
Proceeds From Sale of Intangible Assets		
Acquisitions of Investment Properties		
Proceeds From Sale of Investment Properties		
Rental Income Received		
Acquisitions of Property, Plant & Equipment	(18,215,713)	(14,458,957)
Proceeds From Sale of Property, Plant & Equipment	1,125,948	183,690
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		
Proceeds from Sale of Equity Instruments	(230,053,237)	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	839,805,000	
Purchase of Bonds		
Proceeds from Sale of Bonds		276,275,000
Investments in Deposits	(11,348,026,834)	(6,816,800,000)
Maturity of Deposits		
Proceeds from Finance Lease		
Loans Paid	(1,061,758,327)	(3,789,561,735)
Proceeds from Loans		
Interest Income Received	6,512,073,147	5,442,856,218
Dividend Received	27,587,162	46,352,354
Others (to be specified)	248,319,552	226,955,706
<b>Total Cash Flow From Investing Activities [2]</b>	<b>(5,029,425,802)</b>	<b>(7,370,807,603)</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	(10,578,947)	(52,319,358)
Short term debt		
Others (to be specified)		
<b>Total Cash Flow From Financing Activities [3]</b>	<b>(10,578,947)</b>	<b>(531,225,960)</b>
<b>Net Increase/(Decrease) In Cash &amp; Cash Equivalents [1+2+3]</b>	<b>452,165,819</b>	484,113,169
Cash & Cash Equivalents At Beginning of The Year/Period	2,839,773,190	2,355,660,021
Effect of Exchange Rate Changes on Cash and Cash Equivalents		
<b>Cash &amp; Cash Equivalents At End of The Year/Period</b>	<b>3,291,939,010</b>	<b>2,839,773,190</b>
<b>Components of Cash &amp; Cash Equivalents</b>		
Cash In Hand	13,533	23,299
Cheques In Hand	145,534,178	540,919,182
Term Deposit with Banks (with initial maturity upto 3 months)	1,654,946,161	1,307,003,836
Balance With Banks	1,491,445,137	991,826,873

**Damodar Paudyal**  
 HOD(Accounts)

**T.Burnawal**  
 DCEO

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

**Komal Agrawal**  
 Director

As per our report of even date

**CA. Rajesh Poudel**

Partner

 For P.L Shrestha & Co  
 Chartered Accountants

**Praveen K. Molri**  
 Director

**Ashok K. Agrawal**  
 Director

**Tablesh Pandey**  
 Director

**Siddhartha Mohanty**  
 Chairman

## LIFE INSURANCE CORPORATION (NEPAL) LIMITED

Notes to the Financial Statements for the year ended Ashadh 31, 2078, July 15, 2021

### 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 19/02/2080. (02.06.2023)"

### 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 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 re-insurer. 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.

### **(l) 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 in 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, 2078

(For The Year Ended July 15, 2021)

Fig. in NPR

#### 4. Intangible Assets

Particulars	Softwares	Licenses	Others (to be Specified)	Total
<b>Gross carrying amount</b>				
<b>As at Ashadh 31, 2077</b>	<b>760,950</b>			<b>760,950</b>
Additions	-			-
Acquisition	282,500			<b>282,500</b>
Internal Development				
Business Combination (to be specified)				
Disposals	-			-
Revaluation				-
<b>Balance as at Ashadh 31, 2078</b>	<b>1,043,450</b>	-	-	<b>1,043,450</b>
<b>Accumulated amortization and impairment</b>				
<b>As at Ashadh 31, 2077</b>	<b>739,047</b>			<b>739,047</b>
Additions	53,211			<b>53,211</b>
Disposals				-
Impairment losses				-
Impairment reversal				-
<b>Balance as at Ashadh 31, 2078</b>	<b>792,258</b>	-	-	<b>792,258</b>
<b>Net Balance as at Ashadh 31, 2077</b>	<b>21,903</b>	-	-	<b>21,903</b>
<b>Net Balance as at Ashadh 31, 2078</b>	<b>251,192</b>	-	-	<b>251,192</b>

Fig. in NPR

## 5. Property, Plant and Equipment

Particulars	Land	Buildings	Leasehold Improvement	Furniture & Fixtures	Computers and IT Equipments	Office Equip-ment	Vehicles	Other Assets	Total
<b>Gross carrying amount</b>									
<b>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>4,212,020</b>	<b>336,976,255</b>
Additions									
Acquisition			2,631,908	1,891,930	4,399,324	2,674,618	5,128,901	1,489,033	<b>18,215,714</b>
Capitalisation									
Disposals				(51,610)		(638,571)	(7,175,700)		<b>(7,865,882)</b>
Write-offs									
Revaluation									
Transfer/ adjustments									
<b>Balance as at Ashadh 31, 2078</b>	<b>183,692,395</b>	<b>1,136,600</b>	<b>22,030,033</b>	<b>32,091,084</b>	<b>37,161,144</b>	<b>16,392,582</b>	<b>49,121,196</b>	<b>5,701,053</b>	<b>347,326,087</b>
<b>Accumulated depreciation and impairment</b>									
<b>As at Ashadh 31, 2077</b>	<b>-</b>	<b>579,390</b>	<b>8,332,484</b>	<b>13,230,970</b>	<b>24,740,934</b>	<b>6,541,863</b>	<b>21,454,591</b>	<b>3,222,373</b>	<b>78,102,605</b>
Depreciation		92,868	1,820,095	2,162,995	3,587,321	1,968,827	4,890,572	276,533	<b>14,799,212</b>
Disposals				(25,784)		(319,286)	(6,394,864)		<b>(6,739,934)</b>
Write-offs									
Impairment losses									
Impairment reversal									
Transfer/ adjustments									
<b>Balance as at Ashadh 31, 2078</b>	<b>-</b>	<b>672,258</b>	<b>10,152,579</b>	<b>15,368,181</b>	<b>28,328,255</b>	<b>8,191,405</b>	<b>19,950,299</b>	<b>3,498,906</b>	<b>86,161,883</b>
<b>Capital Work-In-Progress</b>									
As at Ashadh 31, 2077								4,194,026	<b>4,194,026</b>
Additions								10,000	<b>10,000</b>
Capitalisation									
Disposals									
Impairment losses									
Impairment reversal									
<b>Balance as at Ashadh 31, 2078</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4,204,026</b>	<b>4,204,026</b>
<b>Net Carrying Amount</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>8,020,886</b>	<b>7,814,673</b>	<b>29,713,404</b>	<b>5,183,673</b>	<b>263,067,676</b>
<b>As at Ashadh 31, 2078</b>	<b>183,692,395</b>	<b>464,342</b>	<b>11,877,454</b>	<b>16,722,903</b>	<b>8,832,889</b>	<b>8,201,178</b>	<b>29,170,897</b>	<b>6,406,173</b>	<b>265,368,230</b>

**6. Investment Properties**

Fig. in NPR

Particulars	Land	Building	Total
<b>Gross carrying amount</b>			
As at Ashadh 31, 2077			
Additions			
Disposals			
Transfer/ adjustments			
<b>Balance as at Ashadh 31, 2078</b>	-	-	-
<b>Depreciation and impairment</b>			
As at Ashadh 31, 2077			
Depreciation			
Disposals			
Impairment losses			
Impairment reversal			
Transfer/ adjustments			
<b>Balance as at Ashadh 31, 2078</b>	-	-	-
<b>Net Carrying Amount</b>			
<b>As at Ashadh 31, 2077</b>			
<b>Balance as at Ashadh 31, 2078</b>			
<b>Capital work-in-progress as at Ashadh 31, 2077</b>			
Additions			
Capitalisation			
Disposals			
Impairment losses			
Impairment reversal			
<b>Capital work-in-progress as at Ashadh 31, 2078</b>	-	-	-
<b>Net Balance as at Ashadh 31, 2077</b>	-	-	-
<b>Net Balance as at Ashadh 31, 2078</b>	-	-	-

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

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)

Particulars	Current Year	Previous Year
Intangible Assets		
Property, Plant and Equipment	(2,980,255)	(2,331,500)
Financial Assets at FVTPL		
Financial Assets at FVTOCI		
Fair Value Gains/ (Losses)	(316,720,276)	(139,268,844)
Provision for Leave Encashment	3,828,489	4,789,057
Defined Benefits Plan (Gratuity)	254,127	(607,091)
Impairment Loss on Property, Plant and Equipment		
Impairment Loss on Financial Assets (Loan)	1,655,141	1,693,785
Impairment Loss on Other Assets		
Other (to be specified)		
Premium on investment to the extent not written off		-
<b>Total</b>	<b>(313,962,774)</b>	<b>(135,724,593)</b>

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

Particulars	Current Year	Previous Year
As at Ashadh 31, 2077	135,724,593	170,997,047
Charged/(Credited) to Statement of Profit or Loss	1,727,641	(652,444)
Charged/(Credited) to Other Comprehensive Income	176,510,540	(34,620,010)
<b>As at Ashadh 31, 2078</b>	<b>313,962,774</b>	<b>135,724,593</b>

### 8. Investments in Subsidiaries

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

### Investment in Quoted Subsidiaries

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**

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**

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

**Investment in Quoted Associates**

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**

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**

Name	Place of Business	Accounting Method	of Ownership %	
			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
ii) Investment in Debentures	7,487,244,000	4,010,890,000
iii) Investment in Bonds (Nepal Government/ NRB/ Guaranteed by Nepal Government)	-	-
iv) Fixed Deposit of "A" Class Financial Institutions	52,968,300,000	46,206,800,000
v) Fixed Deposit of Infrastructure Banks		
vi) Fixed Deposits in "B" Class Financial Institutions	1,385,000,000	1,245,000,000
vii) Fixed Deposits in "C" Class Financial Institutions	305,000,000	325,000,000
viii) Others (to be specified)		
Less: Impairment Losses		
<b>Investments measured at FVTOCI</b>		
i) Investment in Equity Instruments (quoted)	3,907,022,321	1,981,685,174
ii) Investment in Mutual Funds	107,695,651	202,822,880
iii) Investment in Debentures		
iv) Investment in Equity Instruments (unquoted)	3,695,000	843,500,000
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>66,163,956,972</b>	<b>54,815,930,138</b>

## a) Details of Impairment Losses

Particulars	Current Year	Previous Year
<b>Investment in Preference Shares of Bank and Financial Institutions</b>		
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:

Particulars	Current Year	Previous Year
<b>Investment in Equity Instruments</b>		
Investment in Mutual Funds		
Investment in Preference Shares of Bank and Financial Institutions		
Investment in Debentures	398,227,000	70,504,000
Investment in Bonds		
Fixed Deposit with "A" Class Financial Institutions	8,630,000,000	3,110,000,000
Fixed Deposit with Infrastructure Banks		
Fixed Deposits with "B" Class Financial Institutions	445,000,000	290,000,000
Fixed Deposits with "C" Class Financial Institutions	265,000,000	60,000,000
Others (to be specified)		
<b>Total</b>	<b>9,738,227,000</b>	<b>3,530,504,000</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	49,300,531	59,036,241
Loan to Agent	383,117,467	417,548,229
Loan to Policyholders	14,152,729,454	13,046,959,230
Others (to be Specified)		
Less: Impairment Losses	(6,620,564)	(6,775,140)
<b>Total</b>	<b>14,578,526,887</b>	<b>13,516,768,560</b>

a) Expected recovery period within 12 months:

Particulars	Current Year	Previous Year
<b>Loan to Associates</b>		
Loan to Employees		375,768
Loan to Agent	383,117,467	417,548,229
Loan to Policyholders	681,696,403	628,434,621
Others (to be Specified)		
<b>Total</b>	<b>1,064,813,870</b>	<b>1,046,358,618</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
<b>Receivable from Reinsurers</b>	68,876,944	17,450,231
Receivable from Other Insurance Companies	-	-
Other (to be Specified)		
Less: Impairment Losses		
<b>Total</b>	<b>68,876,944.20</b>	<b>17,450,231</b>

a) Expected recovery period within 12 months:

Particulars	Current Year	Previous Year
<b>Receivable from Reinsurers</b>	68,876,944	17,450,231
Receivable from Other Insurance Companies		
Other (to be Specified)		
<b>Total</b>	<b>68,876,944</b>	<b>17,450,231</b>

**14. Other Assets**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
<b>Capital Advances</b>		
Prepaid Expenses	5,333,511	10,769,711
Claim Advances		
Advance To Suppliers		
Staff Advances	627,392	464,979
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) Share Application Money	1,454,407,000	
iii) Other advances	795,769	937,737
iv) Prepaid Employee Benefit	17,815,457	6,728,057
Less: Impairment Losses		
<b>Total</b>	<b>1,478,979,129</b>	<b>18,900,484</b>

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

Particulars	Current Year	Previous Year
<b>Capital Advances</b>		
Prepaid Expenses	5,333,511	10,769,711
Claim Advances	-	-
Advance To Suppliers	-	-
Staff Advances	627,392	464,979
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	1,454,407,000	-
iii) Other advances	795,769	937,737
Less: Impairment Losses		
<b>Total</b>	<b>1,461,163,672</b>	<b>12,172,427</b>

**15. Other Financial Assets**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
<b>Security Deposits</b>	402,112	281,000
Accrued Interest	276,367,581	226,357,316
Interest Receivable from Policyholders	1,633,827,547	1,379,126,148
Other Receivables		
Other Deposits		
Sundry Debtors	2,398,627	3,399,175
Other (to be Specified)		
Less: Impairment Losses		
<b>Total</b>	<b>1,912,995,868</b>	<b>1,609,163,639</b>

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

Particulars	Current Year	Previous Year
<b>Security Deposits</b>		
Accrued Interest	276,367,581	226,357,316
Interest Receivable from Policyholders	1,633,827,547	1,379,126,148
Other Receivables		
Other Deposits		
Sundry Debtors	2,398,627	3,399,175
Other (to be Specified)		
<b>Total</b>	<b>1,912,593,756</b>	<b>1,608,882,639</b>

**16. Cash and Cash Equivalents**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
<b>Cash In Hand</b>	13,533	23,299
Cheques In Hand	145,534,178	540,919,182
Bank Balances		
i) Balance with "A" Class Financial Institutions	1,269,646,358	903,089,512
ii) Balance with Infrastructure Banks		
iii) Balance with "B" Class Financial Institutions	219,976,952	83,739,285
iv) Balance with "C" Class Financial Institutions	1,821,827	4,998,076
Less: Impairment Losses		
Deposit with initial maturity upto 3 months	1,644,086,750	854,900,385
Others (Cheque deposited but credit not received)	10,859,411	452,103,451
Less: Impairment Losses		
<b>Total</b>	<b>3,291,939,010</b>	<b>2,839,773,190</b>

**17 (a) Share Capital**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
<b>Ordinary Shares</b>		
As at Ashadh 31, 2077	2,010,000,000	1,494,838,800
Additions during the year		
i) Bonus Share Issue	201,000,000	515,161,200
ii) Share Issue	-	-
As at Ashadh 31, 2078	2,211,000,000	2,010,000,000
<b>Convertible Preference Shares (Equity Component Only)</b>		
As at Ashadh 31, 2077	-	-
Additions during the year	-	-
As at Ashadh 31, 2078	-	-
<b>Irredeemable Preference Shares (Equity Component Only)</b>		
As at Ashadh 31, 2077	-	-
Additions during the year	-	-
As at Ashadh 31, 2078	-	-
<b>Total</b>	<b>2,211,000,000</b>	<b>2,010,000,000</b>

**(i) Ordinary Shares**

Particulars	Current Year	Previous Year
<b>Authorised Capital:</b>		
22,110,000 Ordinary Shares of Rs. 100/- each	2,211,000,000	2,010,000,000
<b>Issued Capital:</b>		
22,110,000 Ordinary Shares of Rs. 100/- each	2,211,000,000	2,010,000,000
<b>Subscribed and Paid Up Capital:</b>		
22,110,000 Ordinary Shares of Rs. 100/- each	2,211,000,000	2,010,000,000
<b>Total</b>	<b>2,211,000,000</b>	<b>2,010,000,000</b>

**(ii) Preference Share Capital**

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

**Shareholding Structure of Share Capital**

Fig. in NPR

Particulars	Number of Shares		Percentage	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
<b>Promoters</b>				
Government of Nepal				
Nepalese Organized Institutions	5,527,500	5,025,000	25%	25%
Nepalese Citizen			0%	0%
Foreigner	12,160,500	11,055,000	55%	55%
Others (to be Specified)				
<b>Total (A)</b>	<b>17,688,000</b>	<b>16,080,000</b>	<b>80%</b>	<b>80%</b>
<b>Other than Promoters</b>				
General Public	4,422,000	4,020,000	20%	20%
Others (to be Specified)				
<b>Total (B)</b>	<b>4,422,000</b>	<b>4,020,000</b>	<b>20%</b>	<b>20%</b>
<b>Total (A+B)</b>	<b>22,110,000</b>	<b>20,100,000</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

**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	12,160,500	11,055,000	55%	55%
(Vishal Group ( Nepal	5,527,500	5,025,000	25%	25%

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

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Share Application Money Pending Allotment		
Total	-	-

**17 . (c) Share Premium**

Particulars	Current Year	Previous Year
As at Ashadh 31, 2077	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, 2078</b>	<b>61,151,801</b>	<b>61,151,801</b>

**17 . (d) Catastrophe Reserves**

Particulars	Current Year	Previous Year
As at Ashadh 31, 2077	339,372,037	267,313,366
Additions	77,763,410	72,058,671
Utilizations		
<b>As at Ashadh 31, 2078</b>	<b>417,135,447</b>	<b>339,372,037</b>

**17. (e) Retained Earnings**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
As at Ashadh 31, 2077	1,076,466,197	1,475,087,623
Net Profit or Loss	745,121,534	719,824,405
Items of OCI recognised directly in retained earnings		
Remeasurement of Post-Employment Benefit Obligations		
Transfer to/ from reserves		
Capital Reserves		
Catastrophe Reserves	(77,763,410)	(72,058,671)
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)
Transaction costs on issue of Shares		
Dividend Paid	(201,000,000)	(478,906,602)
Dividend Distribution Tax	(10,578,947)	(52,319,358)
Transfer to Insurance Contract Liability		
(Others (to be Specified		
<b>As at Ashadh 31, 2078</b>	<b>1,532,245,373</b>	<b>1,076,466,197</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	95,016,082	41,780,653
Actuarial Reserves	(100,139)	182,128
Revaluation Reserves		
Cash Flow Hedge Reserves		
Other Reserves		
Transfer to Insurance Contract Liability		
<b>Total</b>	<b>192,135,267</b>	<b>139,182,105</b>

**18. Provisions**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Provisions for employee benefits		
i) Provision for Leave Encashment	19,661,972	19,863,711
(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>19,661,972</b>	<b>19,863,711</b>



**18. (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	980,910	892,032
(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>980,910</b>	<b>892,032</b>

**19. Gross Insurance Contract Liabilities**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Policy liabilities and provisions	73,603,430,605	60,780,239,284
Bonus Liability	5,247,233,471	5,650,505,064
Unallocated Surplus	811,886,968	418,939,243
Provision for unearned premiums	15,581,151	33,158,453
Premium deficiency reserve	-	-
Outstanding Claim Reserve	257,231,238	202,840,328
Fair Value Reserves	855,144,744	376,025,879
Cash Flow Hedge Reserves	-	-
Actuarial Reserves	(901,259)	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</b>	<b>80,789,606,918</b>	<b>67,463,347,398</b>

**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 2019-20 and 3.96% in 2020-21 (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**

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. "

### **Provision**

### **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 2021	As on 15th July 2020
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

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

S No.	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	
		CY	PY	CY	PY	CY	PY	CY	PY	CY	PY	CY	PY	CY	PY	CY	PY
1	Endowment	-	-	108,313,089	92,510,631	3,985,122	3,995,981	22,175,128	17,530,123	20,171,001	17,105,510	154,644,340	131,142,245	-	-	154,644,328	131,142,245
2	Anticipated Endowment	-	-	42,163,778	35,636,954	1,266,843	1,271,588	5,947,754	6,548,549	7406,756	6,518,564	56,785,131	49,975,655	-	-	56,785,131	49,975,655
3	Modified Endowment	-	-	30,233,288	9,701,179	3,562,587	3,575,998	3,301,233	2,775,706	5,564,566	2,407,932	42,661,674	18,460,815	-	-	42,661,674	18,460,815
4	Whole Life Policy	-	-	2,068,328	2,275,137	228,268	228,268	-	-	344,489	375,511	2,641,085	2,878,916	-	-	2,641,085	2,878,916
5	Term Insurance Policy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	Special Term Policy	-	-	433,930	332,780	-	-	-	-	65,090	49,917	499,020	382,697	-	-	499,020	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>183,212,413</b>	<b>140,456,681</b>	<b>9,042,820</b>	<b>9,071,835</b>	<b>31,424,115</b>	<b>26,854,378</b>	<b>33,551,902</b>	<b>26,457,434</b>	<b>257,231,250</b>	<b>202,840,328</b>	-	-	<b>257,231,238</b>	<b>202,840,328</b>





**20. Insurance Payables**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Payable to Reinsurance Company	3,529,368	16,793,092
Payable to Other Insurance Company		
(Others (to be Specified		
<b>Total</b>	<b>3,529,368</b>	<b>16,793,092</b>

**Payable within 12 months:**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Payable to Reinsurance Company	3,529,368	16,793,092
Payable to Other Insurance Company		
(Others (to be Specified		
<b>Total</b>	<b>3,529,368</b>	<b>16,793,092</b>

**21. Current Tax (Assets)/ Liabilities (Net)**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Income Tax Liabilities	4,131,274,068	2,817,790,428
Income Tax Assets	(3,941,871,041)	(3,047,055,682)
<b>Total</b>	<b>189,403,027</b>	<b>(229,265,254)</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	217,169,442	284,872,292
Refundable Share Application Money		
Sundry Creditors	260,434,920	209,179,674
Retention and Deposit		
Short-term employee benefits payable		
i) Salary Payable	6,697,973	5,909,847
ii) Bonus Payable	179,358,293	140,429,690
(iii) Other employee benefit payable (to be Specified		
Audit Fees Payable	2,227,200	2,118,501
(Others (to be Specified		
i) Cheque issued But Not Encashed	980,019,027	1,019,527,914
ii) Medical Fee Payable	-	2,431,178
	<b>1,645,906,855</b>	<b>1,664,469,096</b>

**Payable within 12 months:**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Redeemable Preference Shares		
Irredeemable Cumulative Preference Shares		
Payable to Agent	217,169,442	284,872,292
Refundable Share Application Money	-	-
Sundry Creditors	260,434,920	209,179,674
Retention and Deposit	-	-
Short-term employee benefits payable	-	-
i) Salary Payable	6,697,973	5,909,847
ii) Bonus Payable	179,358,293	140,429,690
(iii) Other employee benefit payable (to be Specified	-	-
Audit Fees Payable	0	2,118,501
(Others (to be Specified	-	-
i) Cheque issued But Not Encashed	980,019,027	1,019,527,914
ii) Medical Fee Payable	-	2,431,178
<b>Total</b>	<b>1,643,679,655</b>	<b>1,664,469,096</b>



**24. Other Liabilities**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
TDS Payable	68,324,672	139,608,350
VAT Payable	-	-
Unidentified Premium	106,408,973	15,318,106
Advance Premium	39,126,035	79,805,996
Insurance Service Fee Payable	171,295,749	149,238,594
Lease Liability	-	-
Deferred Reinsurance Commission Income	-	-
Deferred Income	-	-
(Others (to be specified	-	-
<b>Total</b>	<b>385,155,429</b>	<b>383,971,046</b>

**Payable within 12 months:**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
TDS Payable	68,324,672	139,608,350
VAT Payable	-	-
Unidentified Premium	106,408,973	15,318,106
Advance Premium	39,126,035	79,805,996
Insurance Service Fee Payable	171,295,749	149,238,594
Lease Liability	-	-
Deferred Reinsurance Commission Income	-	-
Deferred Income	-	-
(Others (to be specified	-	-
<b>Total</b>	<b>385,155,429</b>	<b>383,971,046</b>

**25. Gross Earned Premiums**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Direct Premiums	17,143,640,432	14,923,859,436
Premiums on Reinsurance Accepted	-	-
Change in Unearned Premiums	17,577,302	27,525,517
<b>Total</b>	<b>17,161,217,733</b>	<b>14,951,384,953</b>

**Portfolio-wise details of Gross Earned Premium**

Fig. in NPR

Particulars	Direct Premiums		Premiums on Reinsurance Accepted		Change in Unearned Premiums		Gross Earned Premiums	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Endowment	7,148,624,218	5,940,821,883	-	-	-	-	7,148,624,218	5,940,821,883
Anticipated Endowment	1,859,369,256	1,298,142,283	-	-	-	-	1,859,369,256	1,298,142,283
Modified Endowment	5,274,058,881	4,566,451,383	-	-	-	-	5,274,058,881	4,566,451,383
Whole Life Policy	2,667,974,436	2,915,562,423	-	-	-	-	2,667,974,436	2,915,562,423
Term Insurance Policy	6,886,082	6,350,266	-	-	-	-	6,886,082	6,350,266
Special Term Policy	2,720,246	2,296,857	-	-	-	-	2,720,246	2,296,857
Other Life Insurance (Endowment Single Premium)	165,984,935	175,851,530	-	-	-	-	165,984,935	175,851,530
Other Life Insurance (Single Premium O.E)	-	-	-	-	15,268,660	24,391,139	15,268,660	24,391,139
Other Life Insurance (Micro Term insurance)	18,022,378	18,382,811	-	-	2,308,642	3,134,378	20,331,019	21,517,189
<b>Total</b>	<b>17,143,640,432</b>	<b>14,923,859,436</b>	-	-	<b>17,577,302</b>	<b>27,525,517</b>	<b>17,161,217,733</b>	<b>14,951,384,953</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	1,453,967,770	1,142,525,953	5,694,656,448	4,798,295,930	-	-	7,148,624,218	5,940,821,883
Anticipated Endowment	548,621,992	523,466,835	1,310,747,264	774,675,448	-	-	1,859,369,256	1,298,142,283
Modified Endowment	692,765,333	565,673,050	4,581,293,548	4,000,778,333	-	-	5,274,058,881	4,566,451,383
Whole Life Policy	676,741,504	1,325,553,910	1,991,232,932	1,590,008,513	-	-	2,667,974,436	2,915,562,423
Term Insurance Policy	1,836,374	1,364,020	5,049,708	4,986,246	-	-	6,886,082	6,350,266
Special Term Policy	345,187	152,387	2,375,059	2,144,470	-	-	2,720,246	2,296,857
Other Life Insurance (Endowment Single Premium)	-	-	-	-	165,984,935	175,851,530	165,984,935	175,851,530
Other Life Insurance (Single Premium O.E)	-	-	-	-	-	-	-	-
Other Life Insurance (Micro Term insurance)	-	-	-	-	18,022,378	18,382,811	18,022,378	18,382,811
<b>Total</b>	<b>3,374,278,160</b>	<b>3,558,736,155</b>	<b>13,585,354,959</b>	<b>11,170,888,940</b>	<b>184,007,313</b>	<b>194,234,341</b>	<b>17,143,640,432</b>	<b>14,923,859,436</b>

**26. Premiums Ceded**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Premiums Ceded to Reinsurers	94,623,305	85,334,144
Reinsurer's Share of Change in Unearned Premiums	-	-
<b>Total</b>	<b>94,623,305</b>	<b>85,334,144</b>

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

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	20,415,535	21,284,118			20,415,535	21,284,118
Anticipated Endowment	11,033,110	7,132,033			11,033,110	7,132,033
Modified Endowment	31,444,428	31,711,876			31,444,428	31,711,876
Whole Life Policy	30,536,036	24,109,670			30,536,036	24,109,670
Term Insurance Policy	256,570	150,263			256,570	150,263
Special Term Policy	12,858	10,490			12,858	10,490
Other Life Insurance (Endowment Single Premium)	85,429	40,589			85,429	40,589
Other Life Insurance (Single Premium O.E)	-	-			-	-
	839,339	895,105			839,339	895,105
<b>Total</b>	<b>94,623,305</b>	<b>85,334,144</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>94,623,305</b>	<b>85,334,144</b>

**27. Net Earned Premiums**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Gross Earned Premiums	17,161,217,733	14,951,384,953
Premiums Ceded	(94,623,305)	(85,334,144)
<b>Total</b>	<b>17,066,594,428</b>	<b>14,866,050,809</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	7,148,624,218	5,940,821,883	(20,415,535)	(21,284,118)	7,128,208,684	5,919,537,765
Anticipated Endowment	1,859,369,256	1,298,142,283	(11,033,110)	(7,132,033)	1,848,336,146	1,291,010,250
Modified Endowment	5,274,058,881	4,566,451,383	(31,444,428)	(31,711,876)	5,242,614,453	4,534,739,507
Whole Life Policy	2,667,974,436	2,915,562,423	(30,536,036)	(24,109,670)	2,637,438,400	2,891,452,753
Term Insurance Policy	6,886,082	6,350,266	(256,570)	(150,263)	6,629,512	6,200,003
Special Term Policy	2,720,246	2,296,857	(12,858)	(10,490)	2,707,388	2,286,367
Other Life Insurance (Endowment Single Premium)	165,984,935	175,851,530	(85,429)	(40,589)	165,899,506	175,810,941
Other Life Insurance (Single Premium O.E)	15,268,660	24,391,139	-	-	15,268,660	24,391,139
Other Life Insurance (Micro Term insurance)	20,331,019	21,517,189	(839,339)	(895,105)	19,491,680	20,622,084
<b>Total</b>	<b>17,161,217,733</b>	<b>14,951,384,953</b>	<b>(94,623,305)</b>	<b>(85,334,144)</b>	<b>17,066,594,428</b>	<b>14,866,050,809</b>

**28. Commission Income**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Reinsurance Commission Income	14,065,661	31,423,374
Profit Commission	-	-
(Others (to be Specified)	-	-
<b>Total</b>	<b>14,065,661</b>	<b>31,423,374</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	2,283,160	7,375,494					2,283,160	7,375,494
Anticipated Endowment	2,829,614	3,389,698					2,829,614	3,389,698
Modified Endowment	2,543,145	12,237,801					2,543,145	12,237,801
Whole Life Policy	6,314,579	8,336,410					6,314,579	8,336,410
Term Insurance Policy	68,882	66,030					68,882	66,030
Special Term Policy	2,432	4,648					2,432	4,648
Other Life Insurance (Endowment Single Premium)	23,849	13,293					23,849	13,293
Other Life Insurance (Single Premium O.E)	-	-					-	-
Other Life Insurance (Micro Term insurance)	-	-					-	-
<b>Total</b>	<b>14,065,661</b>	<b>31,423,374</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14,065,661</b>	<b>31,423,374</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	4,868,495,810	4,192,923,301
ii) Fixed Deposit with Infrastructure Bank		
iii) Fixed Deposit with "B" Class Financial Institutions	116,312,891	148,100,137
iv) Fixed Deposit with "C" Class Financial Institutions	33,628,941	24,595,069
v) Debentures	492,749,384	296,642,791
vi) Bonds (Nepal Government/ NRB/ Guaranteed by Nepal (Government)	-	7,423,995
vii) Preference Shares of Bank and Financial Institutions		
viii) Bank Deposits other than Fixed Deposit		
ix) Policyholder Loan	1,438,859,913	1,174,032,561
x) Agent Loan		34,861,382
xi) Employee Loan		4,498,891
(xii) Other Interest Income (Other Loans & Advances	40,007,326	
xiii) Other Deposits	14,768,266	57,232,055
Financial Assets Measured at at FVTOCI		
i) Interest Income on Debentures		
ii) Dividend Income	27,587,162	46,352,354
(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	3,734,241	3,151,404
ii) Income from Investment in CIT/ Mutual Fund	1,126,575	1,244,932
iii) Miscellaneous Income	504,590	402,440
<b>Total</b>	<b>7,037,775,099</b>	<b>5,991,461,312</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	781,799,328	83,065,765
<b>Total</b>	<b>781,799,328</b>	<b>83,065,765</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	1,000,912	(49,683)
Stamp Income		
Provision For Loss on Loan Written Back	6,066,856	392,262
(Others (Other Direct Income	241,251,784	226,563,444
<b>Total</b>	<b>248,319,552</b>	<b>226,906,023</b>

**33. Gross Benefits and Claims Paid**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Gross Benefits and Claims Paid	7,474,351,078	3,762,135,046
<b>Total</b>	<b>7,474,351,078</b>	<b>3,762,135,046</b>

**34. Claims Ceded**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Claims Ceded to Reinsurers	137,482,424	21,585,377
<b>Total</b>	<b>137,482,424</b>	<b>21,585,377</b>

## Portfolio-wise detail of Gross Benefits and Claims Paid and Claims Ceded

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	3,080,990,619	2,118,058,082	(20,025,606)	(5,259,132)	3,060,965,013	2,112,798,950
Anticipated Endowment	775,710,863	651,887,937	(4,800,000)	-	770,910,863	651,887,937
Modified Endowment	1,689,171,916	535,466,278	(23,891,818)	(3,000,000)	1,665,280,098	532,466,278
Whole Life Policy	1,777,247,613	310,853,952	(85,030,000)	-	1,692,217,613	310,853,952
Term Insurance Policy	1,000,000	400,000	-	-	1,000,000	400,000
Special Term Policy	332,942	194,899	-	-	332,942	194,899
Other Life Insurance (Endowment Single Premium)	140,146,125	117,588,910	-	-	140,146,125	117,588,910
Other Life Insurance (Single Premium O.E)	7,470,000	26,392,488	(3,735,000)	(13,326,245)	3,735,000	13,066,243
Other Insurance Policy(Micro Term Insurance)	2,281,000	1,292,500	-	-	2,281,000	1,292,500
<b>Total</b>	<b>7,474,351,078</b>	<b>3,762,135,046</b>	<b>(137,482,424)</b>	<b>(21,585,377)</b>	<b>7,336,868,654</b>	<b>3,740,549,669</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	261,330,683	1,615,561,030	-	1,202,001,512	2,097,394.00	3,080,990,619	20,025,606	3,060,965,013
Anticipated Endowment	22,054,490	369,763,997	256,790,250	125,881,724	1,220,402.00	775,710,863	4,800,000	770,910,863
Modified Endowment	197,258,418	902,021,442	-	589,356,813	535,243.00	1,689,171,916	23,891,818	1,665,280,098
Whole Life Policy	156,479,066	9,541,609	1,747,500	1,609,479,439	-	1,777,247,614	85,030,000	1,692,217,614
Term Insurance Policy	1,000,000	-	-	-	-	1,000,000	-	1,000,000
Special Term Policy	300,000	32,942	-	-	-	332,942	-	332,942
Other Life Insurance (Endowment Single Premium)	1,946,585	126,243,570	-	11,955,970	-	140,146,125	-	140,146,125
Other Life Insurance (Single Premium O.E)	7,400,000	-	-	-	70,000.00	7,470,000	3,735,000	3,735,000
Other Insurance Policy(Micro Term Insurance)	2,281,000	-	-	-	-	2,281,000	-	2,281,000
<b>Total</b>	<b>650,050,242</b>	<b>3,023,164,590</b>	<b>258,537,750</b>	<b>3,538,675,458</b>	<b>3,923,039</b>	<b>7,474,351,079</b>	<b>137,482,424</b>	<b>7,336,868,655</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	80,884,617	1,460,877,634	-	574,634,206	1,661,625	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	651,887,937	-	651,887,937
Modified Endowment	57,994,554	206,912,754	-	270,087,277	471,693	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	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>

**35. Change in Contract Liabilities**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Gross Change in Contract Liabilities		
Policy liabilities and provisions	12,823,191,321	12,917,044,255
Bonus Liability	(403,271,593)	114,088,854
Unallocated Surplus	392,947,725	(18,759,112)
Premium deficiency reserve		
Outstanding Claim reserve	54,390,922	41,915,732
(Others (to be Specified		
<b>Total Gross Change in Contract Liabilities</b>	<b>12,867,258,375</b>	<b>13,054,289,729</b>
Change in Reinsurance Assets		
Policy liabilities and provisions		
Premium deficiency reserve		
Outstanding Claim Reserve		
(Others (to be Specified		
<b>Total Change in Reinsurance Assets</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Net Change in Contract Liabilities</b>	<b>12,867,258,375</b>	<b>13,054,289,729</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	5,227,514,358	4,596,059,968			5,227,514,358	4,596,059,968
Anticipated Endowment	1,266,919,923	901,359,566			1,266,919,923	901,359,566
Modified Endowment	5,451,499,596	5,166,275,218			5,451,499,596	5,166,275,218
Whole Life Policy	981,123,151	2,382,438,529			981,123,151	2,382,438,529
Term Insurance Policy	(29,914,653)	(56,672,988)			(29,914,653)	(56,672,988)
Special Term Policy	(56,614,105)	41,962,509			(56,614,105)	41,962,509
Other Life Insurance (Endowment Single Premium)	26,730,105	22,866,927			26,730,105	22,866,927
Other Life Insurance (Single Premium O.E)					-	-
Other Insurance Policy(Micro Term Insurance)					-	-
<b>Total</b>	<b>12,867,258,375</b>	<b>13,054,289,729</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12,867,258,375</b>	<b>13,054,289,729</b>

**36. Commission Expenses**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Commission Expenses on Insurance Contracts	1,685,746,441	1,559,674,134
(Others (To be specified	-	-
<b>Total</b>	<b>1,685,746,441</b>	<b>1,559,674,134</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	691,690,015	587,092,130			691,690,015	587,092,130
Anticipated Endowment	202,828,194	144,658,074			202,828,194	144,658,074
Modified Endowment	429,008,011	402,617,321			429,008,011	402,617,321
Whole Life Policy	356,969,447	419,929,568			356,969,447	419,929,568
Term Insurance Policy	231,245	173,412			231,245	173,412
Special Term Policy	101,579	81,326			101,579	81,326
Other Life Insurance (Endowment Single Premium)	3,199,792	3,283,795			3,199,792	3,283,795
Other Life Insurance (Single Premium O.E)	-	-			-	-
Other Insurance Policy(Micro Term Insurance)	1,718,158	1,838,508			1,718,158	1,838,508
<b>Total</b>	<b>1,685,746,441</b>	<b>1,559,674,134</b>	-	-	<b>1,685,746,441</b>	<b>1,559,674,134</b>

**Details of Commission Expenses**

Fig. in NPR

	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	312,444,506	241,521,354	379,245,509	-	-	345,570,776	691,690,015	587,092,130
Anticipated Endowment	90,315,106	88,208,504	112,513,088	-	-	56,449,570	202,828,194	144,658,074
Modified Endowment	155,528,043	128,027,288	273,479,968	-	-	274,590,033	429,008,011	402,617,321
Whole Life Policy	130,674,380	223,925,679	226,295,067	-	-	196,003,889	356,969,447	419,929,568
Term Insurance Policy	154,648	102,841	76,597	-	-	70,571	231,245	173,412
Special Term Policy	34,519	15,239	67,060	-	-	66,087	101,579	81,326
Other Life Insurance (Endowment Single Premium)	-	-	-	3,283,795	3,199,792	-	3,199,792	3,283,795
Other Life Insurance (Single Premium O.E)	-	-	-	-	-	-	-	-
Other Insurance Policy(Micro Term Insurance)	-	-	-	1,838,508	1,718,158	-	1,718,158	1,838,508
<b>Total</b>	<b>689,151,202</b>	<b>681,800,905</b>	<b>991,677,289</b>	<b>5,122,303</b>	<b>4,917,950</b>	<b>872,750,926</b>	<b>1,685,746,441</b>	<b>1,559,674,134</b>

**37. Service Fees**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Gross Service Fees	171,436,404	149,238,595
Reinsurer's Share of Service Fees	<b>(946,233)</b>	<b>(853,342)</b>
<b>Total</b>	<b>170,490,171</b>	<b>148,385,253</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	71,486,242	59,408,219	(204,155)	(212,841)	71,282,087	59,195,378
Anticipated Endowment	18,593,693	12,981,423	(110,331)	(71,320)	18,483,361	12,910,103
Modified Endowment	52,740,589	45,664,514	(314,444)	(317,119)	52,426,145	45,347,395
Whole Life Policy	26,679,744	29,155,624	(305,360)	(241,097)	26,374,384	28,914,527
Term Insurance Policy	68,861	63,503	(2,566)	(1,503)	66,295	62,000
Special Term Policy	27,202	22,969	(129)	(105)	27,074	22,864
Other Life Insurance (Endowment Single Premium)	1,659,849	1,758,515	(854)	(406)	1,658,995	1,758,109
Other Life Insurance (Single Premium O.E)	-	-	-	-	-	-
Other Insurance Policy(Micro Term Insurance)	180,224	183,828	(8,393)	(8,951)	171,830	174,877
<b>Total</b>	<b>171,436,404</b>	<b>149,238,595</b>	<b>(946,233)</b>	<b>(853,342)</b>	<b>170,490,171</b>	<b>148,385,253</b>

**38. Employee Benefits Expenses**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Salaries	103,856,001	77,098,161
Allowances	<b>77,538,542</b>	<b>60,900,844</b>
Defined Benefit Plans		
i) Gratuity	10,878,625	10,974,378
ii) Others		
Defined Contribution Plans		
i) Provident Fund	10,783,259	7,506,124
(ii) Others (to be specified)		
Leave Encashments	4,146,279	4,415,711
Termination Benefits		
Festival Allowances	11,083,004	7,483,720
Training Expenses	945,184	3,071,048
Uniform Expenses	-	-
Medical Expenses	4,514,980	3,016,091
Staff Insurance Expenses	1,881,212	1,022,569
Staff Welfare		
Bonus	94,461,096	83,689,568
(Others (To be specified)		
i) Incentive to Marketing Officials	4,378,930	1,345,000
ii) Recruiting Expenses	2,800	175,588
iii) Relocation Expenses	809,070	1,669,694
iv) Wages	18,744,060	18,459,181
<b>Total</b>	<b>344,023,043</b>	<b>280,827,677</b>

**39. Depreciation & Amortization Expenses**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
(Depreciation on Property, Plant and Equipment (Refer Note. 5	14,799,212	13,248,267
(6 .Depreciation on Investment Properties (Refer Note		
(Amortization of Intangible Assets (Refer Note. 4	53,211	10,952
<b>Total</b>	<b>14,852,423</b>	<b>13,259,219</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	5,912,101	3,941,963
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>5,912,101</b>	<b>3,941,963</b>

**41. Other Expenses**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Rent Expenses	42,836,377	39,553,240
Electricity and Water	<b>4,218,788</b>	<b>3,766,747</b>
Repair & Maintenance		
i) Building	54,217	127,202
ii) Vehicle	1,141,713	721,783
iii) Office Equipments	1,783,288	1,290,186
iv) Others	112,703	153,492
Telephone & Communication	4,412,711	4,086,652
Printing & Stationary	18,937,364	17,493,063
Office Consumable Expenses	1,022,685	836,076
Travelling Expenses		
i) Domestic	709,944	2,017,077
ii) Foreign	78,093	681,205
Agent Training	5,433,927	4,126,289
Other Agent Expenses	485,879,309	639,235,702
Insurance Premium	2,137,591	1,358,820
Security Expenses	1,667,032	1,534,568
Legal and Consulting Expenses	1,153,000	192,900
Newspapers, Books and Periodicals	230,399	245,470
Advertisement & Promotion Expenses	14,106,787	15,820,728
Business Promotion	-	-
Guest Entertainment	566,785	564,938

Gift and Donations	-	5,405,000
Board Meeting Fees and Expenses		
i) Meeting Allowances	543,000	532,000
ii) Other Allowances	37,519	1,396,780
Other Committee/ Sub-committee Expenses		
i) Meeting Allowances	395,000	480,000
ii) Other Allowances	-	278,974
Annual General Meeting Expenses	238,880	331,859
Audit Related Expenses		
i) Statutory Audit	465,560	465,560
ii) Tax Audit	77,970	77,970
iii) Long Form Audit Report	77,970	77,970
iv) Other Fees		398,890
v) Internal Audit	898,350	960,500
vi) Others	388,644	497,261
Bank Charges	659,042	103,021
Fee and Charges	4,254,116	4,254,116
Stamp	2,234,238	2,549,643
<b>(Others (to be Specified</b>		
(i) Written Off Expenses (Fixed Assets	179	-
ii) Transportation	5,326,831	4,693,230
iii) Actuarial Service Fee	2,603,520	2,701,365
iv) Staff refreshment Expenses	4,985,129	4,544,919
v) Office Upkeep and Cleaning Expenses	5,039,335	5,305,500
(vi) Conference Expenses (Admin	-	-
(vii) Conference Expenses (Marketing	9,601,931	15,141,072
viii) Other Miscellaneous Expenses	7,431,608	6,516,465
ix) Battery Expenses For Inverter	639,167	455,845
x) Information Publication Expenses	615,289	196,543
xi) Office Shifting Expenses	422,108	-
(xii) Rates & Taxes (Vehicles	1,193,643	652,005
(xiii) License Renewal Fee (Beema Samiti	50,000	50,000
xiv) Networking Expenses	10,483,298	6,496,514
xv) Municipality Tax	445,750	86,748
xvi) Loan Written Off		
xvii) Shawre Related Expenses	1,367,599	2,594,348
xviii) Fine & Penalties	7,182,047	-
xx) Medical Fees	8,929,607	9,203,412
<b>Total</b>	<b>663,070,044</b>	<b>810,253,648</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>	<b>-</b>	<b>-</b>

**43. Income Tax Expense**

Fig. in NPR

## a. Income Tax Expense

Particulars	Current Year	Previous Year
Current Tax		
i) Income Tax Expenses for the Year	1,313,483,640	868,554,030
ii) Income Tax Relating to Prior Periods		
Deferred Tax For The Year		
i) Originating and reversal of temporary differences	1,727,641	(652,444)
ii) Changes in tax rate		
iii) Recognition of previously unrecognised tax losses		
iv) Write-down or reversal		
(v) Others (to be Specified		
<b>Income Tax Expense</b>	<b>1,315,211,281</b>	<b>867,901,586</b>

## b. Reconciliation of Taxable Profit &amp; Accounting Profit

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Accounting Profit Before Tax	2,060,332,816	1,587,725,991
Applicable Tax Rate	25%	25%
Tax at the applicable rate on Accounting Profit	515,083,204	396,931,498
Add: Tax effect of expenses that are not deductible for tax purpose		
i) Net Claims Benefits	1,834,217,164	935,137,417
ii) Change in Insurance Contract Liabilities	3,216,814,594	3,263,572,432
iii) Foreign Exchange Loss		
iv) Total Expenses Disallowed	11,349,420	2,163,998
Less: Tax effect on exempt income and additional deduction		
i) Premium Income	(4,266,648,607)	(3,716,512,702)
ii) Share of Profit of an Associate		
iii) Dividend Income	(6,896,791)	(11,588,089)
Add/(Less): Adjustments to Current Tax for Prior Periods		
(i		
(ii		
Add/ (Less): Others		
i) Deferred Tax Adjustment	1,727,641	(652,444)
ii) Other Adjustments	10,505,547	(1,150,525)
Income Tax Expense	1,316,152,172	867,901,586
<b>Effective Tax Rate</b>	<b>64%</b>	<b>55%</b>

**44. Employee Retirement Benefits**
**a) Post Employment Benefit - Defined Contribution Plans**

For the year ended Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021) the company has recognised an amount of NPR. 10,783,259 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	8,745,057	6,780,264		
Past service cost	-	-		
Net interest cost	(69,853)	286,981		
a. Interest expense on defined benefit obligation (DBO)	3,062,026	2,693,235		
b. Interest (income) on plan assets	(3,131,879)	(2,406,254)		
<b>Defined benefit cost included in Statement of Profit or Loss</b>	<b>8,675,204</b>	<b>7,067,245</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	2,835,107	72,784		
c. Return on plan assets (greater)/ less than discount rate	(6,598,672)	1,500,879		
Total actuarial (gain)/ loss included in OCI	(3,763,565)	1,573,663	-	-
b. Interest (income) on plan assets	(2,406,254)			
<b>Defined benefit cost included in Statement of Profit or Loss</b>	<b>7,067,245</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	8,675,204	7,067,245		
Remeasurements effects recognised in OCI	(3,763,565)	1,573,663		
Total cost recognised in Comprehensive Income	4,911,639	8,640,908	-	-

**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	50,106,243	41,434,387		
Interest cost	3,062,026	2,693,235		
Service cost	8,745,057	6,780,264		
Benefit payments from plan assets	(2,326,505)	(728,859)		
Actuarial (gain)/ Loss - experience	2,835,107	(72,784)		
Actuarial (gain)/ loss - financial assumptions				
<b>Defined Benefit Obligation As At Year End</b>	<b>62,421,928</b>	<b>50,106,243</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	44,109,933	37,019,293		
Interest Income	3,131,879	2,406,254		
Employer contributions		3,912,366		
Actuarial gain/ (loss) on plan assets	-	-		
Expected return on plan assets	6,598,672	1,500,879		
	(2,326,505)	(728,859)		
<b>Participant contributions</b>				
<b>Transfer in/ transfer out</b>				
<b>Fair value of Plan Assets At End of Year</b>	<b>51,513,979</b>	<b>44,109,933</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	62,421,928	50,106,243		
Fair Value of Plan Assets	51,513,979	44,109,933		
(Surplus)/Deficit Recognised in Statement of Financial Position	10,907,949	5,996,310	-	-

**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
Expected company contributions for the next year	25,523,320	14,141,953		
(Surplus)/Deficit Recognised in Statement of Financial Position	25,523,320	14,141,953	-	-

**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	5,996,310	4,415,094		
Defined benefit cost included in Statement of Profit or Loss	8,675,204	7,067,245		
Total remeasurements included in OCI	(3,763,565)	(1,573,663)		
Acquisition/ divestment				
Employer contributions	-	(3,912,366)		
Net defined benefit liability/(asset)	10,907,949	5,996,310	-	-

**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	2,747,058	4,320,721		
Total remeasurements included in OCI	(3,763,565)	(1,573,663)		
Cumulative OCI - (Income)/Loss	(1,016,507)	2,747,058	-	-

**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	2,525,320	5,996,310		
Non - Current Liability	-	-		
<b>Total</b>	<b>2,525,320</b>	<b>5,996,310</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	2,525,320	1,870,287		
Between 1-2 years	1,773,296	1,192,447		
Between 2-5 years	10,070,770	6,885,661		
From 6 to 10	25,865,159	14,473,756		
<b>Total</b>	<b>40,234,545</b>	<b>24,422,151</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	(55,596,993)	(5,622,099)		
Effect in Defined Benefit Obligation Due to 1% Decrease in Discount Rate	70,528,917	6,705,096		
Effect in Defined Benefit Obligation Due to 1% Increase in Salary Escalation Rate	70,779,782	6,739,653		
Effect in Defined Benefit Obligation Due to 1% Decrease in Salary Escalation Rate	(55,296,887)	(5,745,698)		
Effect in Defined Benefit Obligation Due to 1% Increase in Attrition Rate		622,562		
Effect in Defined Benefit Obligation Due to 1% Decrease in Attrition Rate		(765,391)		

**p) Assumptions**

Fig. in NPR

Particulars	Employee Benefit Plan (Gratuity)	Employee Benefit Plan (Leave)
Discount Rate	9%	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:

- a) Product development
- b) Pricing
- c) Underwriting and
- d) Claims Handling
- e) Reinsurance
- f) 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	of NALM 100% 2009 Table	8.20%	5.30%	6%	of 100% NALM 2009 Table	7.66%	5.73%	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 (Amount in '000)				Previous Year (Amount in '000)			
		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	+ 50%		1,243,502.70			1,026,785.96			
Longevity	+ 10%								
Investment Return	+ 1%								
Expense	+ 10%								
Lapse and Surrender Rate	+ 10%								
Discount Rate	+ 1%		(5,653,442.67)			(3,668,164.78)			
Mortality Rate	- 50%		(1,447,664.94)			(1,195,367.12)			
Longevity	-10%								
Investment Return	-1%								
Expense	-10%								
Lapse and Surrender Rate	-10%								
Discount Rate	-1%		5,081,123.95			8,614,489.98			

### 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	31,716,942,701	-	31,716,942,701	26,638,338,588	-	26,638,338,588
Anticipated Endowment	7,804,921,025	-	7,804,921,025	6,574,654,983	-	6,574,654,983
Modified Endowment	32,852,579,082	-	32,852,579,082	27,555,776,664	-	27,555,776,664
Whole Life Policy	7,061,533,504	-	7,061,533,504	6,114,745,161	-	6,114,745,161
Term Insurance Policy	2,388,542	-	2,388,542	32,485,691	-	32,485,691
Special Term Policy	12,036,883	-	12,036,883	69,036,667	-	69,036,667
Other Life Insurance (Endowment Single Premium)	469,380,557	-	469,380,557	445,151,191	-	445,151,191
Other Life Insurance (Single Premium O.E.)	-	-	-	18,814,425	-	18,814,425
Other Life Insurance (Micro Term insurance)	3,545,765	-	3,545,765	14,344,028	-	14,344,028
<b>Total</b>	<b>79,923,328,059</b>	<b>-</b>	<b>79,923,328,059</b>	<b>67,463,347,398</b>	<b>-</b>	<b>67,463,347,398</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		3,907,022,321			1,981,685,174	
ii) Investment in Equity Instruments (Unquoted)	3		3,695,000			843,500,000	
iii) Investment in Mutual Funds	1		107,695,651			202,822,880	
iv) Investment in Preference Shares of Bank and Financial Institutions				-			232,084
v) Investment in Debentures				7,487,244,000			4,010,890,000
vi) Investment in Bonds / Securities (Nepal Government/ NRB/ Guaranteed by Nepal Government)				-			-
vii) Fixed Deposits				54,658,300,000			47,776,800,000
viii) Others (to be specified)				-			-
Loans				14,578,526,887			13,516,768,560
Other Financial Assets				1,912,995,868			1,609,163,639
Cash and Cash Equivalents				3,291,939,010			2,839,773,190
<b>Total Financial Assets</b>		-	<b>4,018,412,972</b>	<b>81,929,005,765</b>	-	<b>3,028,008,054</b>	<b>69,753,627,473</b>
Loans and Borrowings				-			-
Other Financial Liabilities				1,645,906,855			1,664,469,096
<b>Total Financial Liabilities</b>		-	-	<b>1,645,906,855</b>	-	-	<b>1,664,469,096</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	
	Fair Value	Carrying Amount	Carrying Amount	Fair Value
Investments				
i) Investment in Preference Shares of Bank and Financial Institutions	-	-	232,084	232,084
ii) Investment in Debentures	7,487,244,000	7,487,244,000	4,010,890,000	4,010,890,000
iii) Investment in Bonds (Nepal Government/ NRB/ Guaranteed by Nepal Government)	-	-	-	-
iv) Fixed Deposit	54,658,300,000	54,658,300,000	47,776,800,000	47,776,800,000
v) Others (to be Specified)	-	-	-	-
Loans				
i) Loan to Associates	-	-	-	-
ii) Loan to Employees	49,300,531	49,300,531	59,036,241	59,036,241
iii) Loan to Agent	383,117,467	383,117,467	417,548,229	417,548,229
	14,152,729,454	14,152,729,454	13,046,959,230	13,046,959,230
v) Others (to be Specified)				
Cash & Cash Equivalent	3,291,939,010	3,291,939,010	2,839,773,190	2,839,773,190
Other Financial Assets	1,912,995,868	1,912,995,868	1,609,163,639	1,609,163,639
<b>Total Financial Assets at Amortised Cost</b>	<b>81,935,626,329</b>	<b>81,935,626,329</b>	<b>69,760,402,613</b>	<b>69,760,402,613</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	1,645,906,855	1,645,906,855	1,664,469,096	1,664,469,096
<b>Total Financial Liabilities at Amortised Cost</b>	<b>1,645,906,855</b>	<b>1,645,906,855</b>	<b>1,664,469,096</b>	<b>1,664,469,096</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, 2078

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	14,585,147,451	0.05%	6,620,564	14,578,526,887
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, 2077

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						

### Reconciliation of Loss Allowance Provision

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, 2077</b>	6,775,140		
Changes in loss allowances	5,912,101		
Write-offs			
Recoveries	(6,066,856)		
<b>Loss Allowance on Ashadh 31, 2078</b>	<b>6,620,385</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.

Particulars Upto 1 year	Current Year		Previous 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	1,645,906,855			1,664,469,096	
<b>Total Financial Liabilities</b>	<b>1,645,906,855</b>		-	<b>1,664,469,096</b>	-

**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.

Particulars			Current Year	Previous Year
*Interest Rate - Increase By 1%			-	-
*%1 Interest Rate - Decrease By				
Mortality Rate During Employment	NALM Table, 2009	NALM Table, 2009		
(Attrition Rate (Employee Turnover	2%	2%		

**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.

Particulars			Current Year	Previous Year
*Interest Rate - Increase By 1%			93,400,000	21,847,401
*%1 Interest Rate - Decrease By			(93,400,000)	(21,847,401)
Mortality Rate During Employment	NALM Table, 2009	NALM Table, 2009		
(Attrition Rate (Employee Turnover	2%	2%		

\* 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:

- a) 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
- b) 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 5 billion by mid-July 2022. As on the reporting date, the company's paid up capital is NPR 2,211,000,000.

#### Dividend

Particulars	Current Year	Previous Year
i) Dividends recognised)		
		211,578,946
	-	211,578,946
ii) Dividends not recognised at the end of the reporting period)		
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/- for fiscal year 2076-77 and got approval from annual general meeting of shareholders on .(2078-11-11 (23'rd February 2022	465,473,683	465,473,683
	465,473,683	465,473,683



**50. Earnings Per Share**

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Profit For the Year used for calculating Basic earning per share	745,121,534	719,824,405
Add: Interest Saving on Convertible Bonds		
Profit For the Year used for Calculating Diluted Earning per Share	745,121,534	719,824,405
Weighted Average Number of Equity Shares Outstanding During the Year for Basic earning per share	22,110,000	20,100,000
: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	22,110,000	20,100,000
Nominal Value of Equity Shares		
Basic Earnings Per Share	33.70	35.81
Diluted Earnings Per Share	33.70	35.81

**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, 2078 (July 15, 2021)**

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	7,148,624,218	1,859,369,256	5,274,058,881	2,667,974,436	6,886,082	2,720,246	165,984,935	15,268,660	20,331,019			17,161,217,733
Premiums Ceded	(20,415,535)	(11,033,110)	(31,444,428)	(30,536,036)	(256,570)	(12,858)	(85,429)	-	(839,339)			(94,623,305)
Inter-Segment Revenue												-
<b>Net Earned Premiums</b>	<b>7,128,208,684</b>	<b>1,848,336,146</b>	<b>5,242,614,453</b>	<b>2,637,438,400</b>	<b>6,629,512</b>	<b>2,707,388</b>	<b>165,899,506</b>	<b>15,268,660</b>	<b>19,491,680</b>	-	-	<b>17,066,594,428</b>
Commission Income	2,283,160	2,829,614	2,543,145	6,314,579	68,882	2,432	23,849	-	-			14,065,661
Investment Income	2,692,447,499	703,534,292	2,686,801,917	515,360,934	12,214,394	3,704,187	56,029,562	3,889,598	4,108,445	359,684,272		7,037,775,099
Net Gains/ (Losses) on Fair Value Changes												-
Net Realised Gains/ (Losses)	299,093,622	78,152,915	298,466,476	57,249,461	1,356,850	411,484	6,224,108	432,080	456,391	39,955,941		781,799,328
Other Income	56,362,336	12,791,181	55,102,866	102,592,768	15,198	41,674				21,413,529		248,319,552
<b>Total Segmental Income</b>	<b>10,178,395,300</b>	<b>2,645,644,148</b>	<b>8,285,528,857</b>	<b>3,318,956,142</b>	<b>20,284,835</b>	<b>6,867,165</b>	<b>228,177,025</b>	<b>19,590,337</b>	<b>24,056,516</b>	<b>421,053,742</b>	-	<b>25,148,554,068</b>
<b>Expenses:</b>												
Gross Benefits and Claims Paid	3,080,990,619	775,710,863	1,689,171,916	1,777,247,613	1,000,000	332,942	140,146,125	7,470,000	2,281,000			7,474,351,078
Claims Ceded	(20,025,606)	(4,800,000)	(23,891,818)	(85,030,000)	-	-	-	(3,735,000)	-			(137,482,424)
Gross Change in Contract Liabilities	5,227,514,358	1,266,919,923	5,451,499,596	981,123,151	(29,914,653)	(56,614,105)	26,730,105	-	-			12,867,258,375
Change in Contract Liabilities Ceded to Reinsurers	-	-	-	-	-	-	-	-	-			-
<b>Net Benefits and Claims Paid</b>	<b>8,288,479,371</b>	<b>2,037,830,786</b>	<b>7,116,779,694</b>	<b>2,673,340,764</b>	<b>(28,914,653)</b>	<b>(56,281,164)</b>	<b>166,876,230</b>	<b>3,735,000</b>	<b>2,281,000</b>	-	-	<b>20,204,127,029</b>
Commission Expenses	691,690,015	202,828,194	429,008,011	356,969,447	231,245	101,579	3,199,792	-	1,718,158			1,685,746,441
Service Fees	71,282,087	18,483,361	52,426,145	26,374,384	66,295	27,074	1,658,995	-	171,830			170,490,171
Employee Benefits Expenses	124,045,691	26,709,797	96,505,211	57,783,173	142,667	51,350	3,999,287	-	383,562	34,402,304		344,023,043
Depreciation and Amortization Expenses	5,355,394	1,153,136	4,166,396	2,494,659	6,159	2,217	172,660	-	16,559	1,485,242		14,832,423
Impairment Losses	2,131,749	459,013	1,658,460	993,015	2,452	882	68,729	-	6,592	591,210		5,912,101
Other Expenses	239,085,677	51,480,465	186,004,153	111,371,294	274,976	98,972	7,708,227	-	739,277	66,307,004		663,070,044
Finance Cost												-
<b>Total Segmental Expenses</b>	<b>9,422,069,984</b>	<b>2,338,944,751</b>	<b>7,886,548,070</b>	<b>3,229,326,736</b>	<b>(28,190,859)</b>	<b>(55,999,090)</b>	<b>183,683,920</b>	<b>3,735,000</b>	<b>5,316,978</b>	<b>102,785,761</b>	-	<b>23,088,221,252</b>
<b>Total Segmental Results</b>	<b>756,325,316</b>	<b>306,699,397</b>	<b>398,980,787</b>	<b>89,629,406</b>	<b>48,475,694</b>	<b>62,866,255</b>	<b>44,493,104</b>	<b>15,855,337</b>	<b>18,739,538</b>	<b>318,267,981</b>	-	<b>2,060,332,816</b>
<b>Segment Assets</b>												
<b>Segment Liabilities</b>	<b>31,716,942,701</b>	<b>7,804,921,025</b>	<b>32,852,579,082</b>	<b>7,061,533,504</b>	<b>2,388,542</b>	<b>12,036,883</b>	<b>469,380,557</b>	-	<b>3,545,765</b>			<b>79,923,328,059</b>

**b) 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	5,940,821,883.00	1,298,142,283.00	4,566,451,383.00	2,915,562,423.00	6,350,266.00	2,296,857.00	175,851,530.00	24,391,139.00	21,517,189.00			14,951,384,953
Premiums Ceded	(21,284,118.00)	(7,132,033.00)	(31,711,876.00)	(24,109,670.00)	(150,263.00)	(10,490.00)	(40,589.00)	-	(895,105.00)			(85,334,144)
Inter-Segment Revenue												-
<b>Net Earned Premiums</b>	<b>5,919,537,765.00</b>	<b>1,291,010,250.00</b>	<b>4,534,739,507.00</b>	<b>2,891,452,753.00</b>	<b>6,200,003.00</b>	<b>2,286,367.00</b>	<b>175,810,941.00</b>	<b>24,391,139.00</b>	<b>20,622,084.00</b>			<b>14,866,050,809.00</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	4,387,416,655	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
	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>8,307,212,493.39</b>	<b>1,914,433,907.61</b>	<b>6,921,144,191.29</b>	<b>3,447,206,311.48</b>	<b>16,823,862.20</b>	<b>5,529,890.41</b>	<b>224,185,127.19</b>	<b>27,748,373.95</b>	<b>24,168,213.24</b>	<b>310,454,912.23</b>		<b>20,888,452,370.77</b>
<b>Expenses:</b>												
Gross Benefits and Claims Paid	2,118,058,082.00	651,887,937.00	535,466,278.00	310,853,952.00	400,000.00	194,899.00	117,588,910.00	26,392,488.00	1,292,500.00			3,762,135,046
Claims Ceded	(5,259,132.00)	-	(3,000,000.00)	-	-	-	-	(13,326,245.00)	-			(21,585,377)
Gross Change in Contract Liabilities	4,596,059,968.00	901,359,566.00	5,166,275,218.00	2,382,438,529.00	(56,672,988.00)	41,962,509.00	22,866,927.00	-	-			13,054,289,729
Change in Contract Liabilities Ceded to Reinsurers												-
<b>Net Benefits and Claims Paid</b>	<b>6,708,858,918.00</b>	<b>1,553,247,503.00</b>	<b>5,698,741,496.00</b>	<b>2,693,292,481.00</b>	<b>(56,272,988.00)</b>	<b>42,157,408.00</b>	<b>140,455,837.00</b>	<b>13,066,243.00</b>	<b>1,292,500.00</b>			<b>16,794,839,398.00</b>
Commission Expenses	587,092,130.00	144,658,074.00	402,617,321.00	419,929,568.00	173,412.00	81,326.00	3,283,795.00	-	1,838,508.00			1,559,674,134
Service Fees	59,195,378.00	12,910,103.00	45,347,395.00	28,914,527.00	62,000.00	22,864.00	1,788,109.00	-	174,877.00			148,385,253
Employee Benefits Expenses	101,259,098.93	21,803,336.50	78,777,671.68	47,168,684.41	116,459.70	41,917.12	3,264,637.68	-	313,103.27	28,082,767.70		252,744,909
Depreciation and Amortization Expenses	4,780,926.80	1,029,439.89	3,719,471.00	2,227,059.40	5,498.62	1,979.11	154,139.17	-	14,783.10	1,325,921.90		11,933,297
Impairment Losses	1,421,368.53	306,052.26	1,105,797.94	662,104.29	1,634.74	588.39	45,825.54	-	4,395.01	394,195.30		3,547,767
Other Expenses	292,156,226.12	62,907,734.48	227,292,040.95	136,092,706.48	336,013.54	120,940.71	9,419,244.63	-	903,376.29	81,025,364.80		729,228,283
Finance Cost												-
<b>Total Segmental Expenses</b>	<b>7,754,764,046.39</b>	<b>1,796,862,243.14</b>	<b>6,457,601,193.57</b>	<b>3,328,287,130.57</b>	<b>(55,577,969.40)</b>	<b>42,427,023.33</b>	<b>158,381,588.03</b>	<b>13,066,243.00</b>	<b>4,541,542.67</b>	<b>110,828,249.70</b>		<b>2,705,513,643.30</b>
<b>Total Segmental Results</b>	<b>552,448,447.00</b>	<b>117,571,664.47</b>	<b>463,542,997.71</b>	<b>118,919,180.91</b>	<b>72,401,831.60</b>	<b>(36,897,132.93)</b>	<b>65,803,539.16</b>	<b>14,682,130.95</b>	<b>19,626,670.57</b>	<b>199,626,662.53</b>		<b>1,388,099,329.47</b>
<b>Segment Assets</b>												
<b>Segment Liabilities</b>	<b>26,638,338,588.00</b>	<b>6,574,654,983.00</b>	<b>27,555,776,664.00</b>	<b>6,114,745,161.00</b>	<b>32,485,691.00</b>	<b>69,035,667.00</b>	<b>445,151,191.00</b>	<b>18,814,425.00</b>	<b>14,344,028.00</b>			<b>67,463,347,398</b>

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

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Segmental Profit	2,060,332,816	1,388,099,329
Less: Depreciation and Amortization		(1,325,922)
Less: Non-cash expenses other than Depreciation and Amortization		
Less: Unallocable Corporate Expenditures		(109,502,328)
Add: Unallocable Other Income		310,454,912
Less: Finance Cost		
Profit Before Tax	2,060,332,816	1,587,725,991

**f) Reconciliation of Assets**

Particulars	Current Year	Previous Year
Segment Assets	-	-
Intangible Assets	251,192	21,903
Property, Plant and Equipment	265,368,230	263,067,677
Investment Properties	-	-
Deferred Tax Assets	-	-
Investment in Subsidiaries	-	-
Investment in Associates	-	-
Investments	66,163,956,972	54,815,930,138
Loans	14,578,526,887	13,516,768,560
(Current Tax Assets (Net	-	229,265,254
Other Assets	1,478,979,129	18,900,484
Other Financial Assets	1,981,872,812	1,626,613,870
Cash and Cash Equivalents	3,291,939,010	2,839,773,190
<b>Total Assets</b>	<b>87,760,894,232</b>	<b>73,310,341,076</b>

**g) Reconciliation of Liabilities**

Particulars	Current Year	Previous Year
Segment Liabilities	80,789,606,918	67,463,347,398
Provisions	19,661,972	19,863,711
Deferred Tax Liabilities	313,962,774	135,724,593
(Current Tax Liabilities (Net	189,403,027	-
Other Financial Liabilities	1,649,436,223	1,681,262,188
Other Liabilities	385,155,429	383,971,046
<b>Total Liabilities</b>	<b>83,347,226,343</b>	<b>69,684,168,936</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	30,273,435	20,853,000
Post-employment benefits		
Other long-term benefits		
Termination benefits		
<b>Total</b>	<b>30,273,435</b>	<b>20,853,000</b>
Less: Finance Cost		
<b>Profit Before Tax</b>	<b>2,060,332,816</b>	<b>1,587,725,991</b>

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

Particulars	Current Year	Previous Year
Annual salary and allowances	1,00,61,146.00	7,585,849
Performance based allowances		
i) Employee Bonus		
ii) Benefits as per prevailing provisions		
iii) Incentives		
Insurance related benefits		
<b>i) Life Insurance</b>		
<b>ii) Accident Insurance</b>		
<b>(iii) Health Insurance (including family members)</b>		
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>7,585,849</b>

**(c) Related Party Transactions:**

Particulars	"Holding Company"	Subsidiaries	Associates	"Fellow Subsidiaries"	Key Managerial Personnel	Total
Premium Earned						
(For The Year Ended Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021						-
(For The Year Ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020						-
Commission Income						
(For The Year Ended Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021						-
<b>(For The Year Ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020</b>						<b>-</b>
<b>Rental Income</b>						
<b>(For The Year Ended Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021</b>						<b>-</b>
<b>(For The Year Ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020</b>						<b>-</b>
<b>Interest Income</b>						
<b>(For The Year Ended Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021</b>						<b>-</b>
<b>(For The Year Ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020</b>						<b>-</b>
<b>Sale of Property, Plant &amp; Equipment</b>						
<b>(For The Year Ended Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021</b>						<b>-</b>
<b>(For The Year Ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020</b>						<b>-</b>
<b>Purchase of Property, Plant &amp; Equipment</b>						
<b>(For The Year Ended Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021</b>						<b>-</b>
<b>(For The Year Ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020</b>						<b>-</b>
<b>Premium Paid</b>						
<b>(For The Year Ended Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021</b>						<b>-</b>
<b>(For The Year Ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020</b>						<b>-</b>
<b>Commission Expenses</b>						
<b>(For The Year Ended Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021</b>						<b>-</b>

(For The Year Ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020						-
<b>Dividend</b>						
(For The Year Ended Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021						-
(For The Year Ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020	292,174,278					292,174,278
<b>Meeting Fees</b>						
(For The Year Ended Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021					938,000	938,000
(For The Year Ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020					1,012,000	1,012,000
<b>Allowances to Directors</b>						
(For The Year Ended Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021						-
(For The Year Ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020						-
<b>Others -Technical Services Fees</b>						
(For The Year Ended Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021	4,254,116					4,254,116
(For The Year Ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020	4,254,116					4,254,116

**(d) Related Party Balances:**

Fig. in NPR

Particulars	"Holding Company"	Subsidiar-ies	Associates	"Fellow Subsidiaries"	Key Managerial Personnel	Total
<b>Receivables including Reinsurance Receivables</b>						
(As at Year Ended Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021						
(As at Year Ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020						
<b>(Other Receivables (to be Specified</b>						
(As at Year Ended Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021						
(As at Year Ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020						
<b>Payables including Reinsurance Payables</b>						
(As at Year Ended Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021						
(As at Year Ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020						
<b>(Other Payables (to be Specified</b>						
(As at Year Ended Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021						
(As at Year Ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020						

**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 42,836,377. (Ashadh 31, 2077/ July 15, 2020: NPR 39,553,240).

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

Future Minimum Lease Payments	Current Year	Previous Year
i) Not Later than 1 year	33,913,554.00	9,000,320.00
ii) Later than 1 year and not later than 5 years	195,797,749.00	22,500,800.00
iii) Later than 5 years	-	-
ii) Benefits as per prevailing provisions		

**(ii) Finance Lease:**

The Company doesnot hold any assets under finance leases.

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		
Total Future Minimum Lease Payments	-	-
Less: Effect of Discounting		
Finance lease liability recognised	-	-

**(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

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.

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.

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. 2076-77. 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:

	Current Year	Previous Year
Claims against Company not acknowledged as debts		
a) Income Tax	61,936,863	56,445,484
b) Indirect Taxes		
(c) Others (TDS	2,519,349	2,519,349
(d) Others (Repudiated Death Claim	50,178,445	32,696,819
<b>Total</b>	<b>114,634,657</b>	<b>91,661,652</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 2077/78 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 July 15, 2021)

**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 950 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

Fig. in NPR

SN.	Particulars	Indicator	Fiscal Year	Fiscal Year	Fiscal Year	Fiscal Year	Fiscal Year
0	0	0	2077-078 (2020/21)	2076-077 (2019/20)	2075-076 (2018/19)	2074-075 (2017/18)	2073-074 (2016/17)
1	Net worth	Rs.	4,282,199,437	3,484,340,736	2,787,085,007	2,474,066,708	1,683,492,063
2	No. of Shares	Number	22,110,000	20,100,000	14,948,388	13,346,775	13,346,775
3	Book value per share	Rs	193.68	173.35	186	188	126
4	Net profit	Rs	777,634,104	720,586,710	310,302,353	1,345,548,211	134,973,896
5	Earning per share(EPS)	Rs	35.17	35.85	21	101	10
6	Dividend per share (DPS) Including Bonus share	Rs	-	23.16	14.15	78.40	12.63
7	Market price per share (MPPS)	Rs	2,342	1,330	1,600	1,622	2,151
8	Price Earning Ratio (PE Ratio)	Ratio	66.59	37.10	77	16	213
9	Capital /Net Assets	%	2.44	2.95	2.46	2.95	3.79
10	Increase In Investment	%	20.73	20.27	23.65	21.67	28.75
11	Increase In Life Fund	%	19.17	24.17	27.48	25.85	26.71
12	First Year Premium	Rs	3,558,285,473	3,752,970,496	4,228,351,256	2,888,947,245	2,633,491,713
13	Total Premium	Rs	17,143,640,433	14,923,859,436	13,411,656,787	10,458,762,811	8,709,054,018
14	Net Premium / Total Premium	%	99.45	99.43	100	100	98
15	Net Profit / Total Premium	%	5	5	2	13	2
16	Total Premium / Total Assets	%	19	20	22	22	23
17	Income from loan, investment/Total Loan, investment	%	9.69	8.91	9.25	9.26	7.52
18	Income from Policy Loan/Total Policy Loan	%	10.17	9.00	9.46	8.84	8.84
19	Total Investment, loan / Life fund	%	101	102	102	103	104
20	Re-insurance Commission income / Total re-insurance premium	%	15	37	43	31	16
21	Management expenses / Total premium	%	5.34	6.79	7.32	6.21	5.66
22	Total Expense/Total Premium	%	16.22	18.25	19.69	18.10	17.10
23	Agents Expenses / Total premium	%	9.83	10.45	11.32	11.02	10.78
24	No. of Agents	Number	48294	45479	42454	39317	37237
25	No. of Staffs	Number	242	246	200	162	141
26	No. of Branches	Number	76	78	61	42	36
27	Employee expenses / Management Expenses	%	27.65	19.31	16.27	21.10	19.87
28	Employee expenses / No. of staff	Rs	1,046,800	794,977	798,449	846,503	695,046
29	O/s claim amount/ Paid claim	%	3.51	5.42	4.79	0.95	1.21
30	No. of total policies	Number	674,779	764,378	735,745	734,608	715,919
31	Current year's renewed policies \ last year's total policies	%	73.21	83.29	89.10	91.91	89.50
32	No. of policies of claims/ Total policies	%	0.14	0.08	0.10	0.11	0.09
33	Solvency Margin	%	3.35	3.50	1.75	3.86	2.91
34	Vested Bonus Rate	Rs. per thousand	39-64	54-70	66-80	66-80	61-75
35	Interim Bonus Rate	Rs. per thousand	39-64	54-70	66-80	66-80	61-75

**LIFE INSURANCE CORPORATION (NEPAL) LIMITED**  
**ANNEXURE VI**  
**Statement of Sum Assured**

Fig. in NPR

S.N.	Insurance Types	In Force Number of Policies		Sum Assured of In Force Policies		Sum at Risk		Sum at Risk Transferred to Reinsurer	
		Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
1	Endowment	380,885	372,406	107,389,502,773	336,663,921,634	103,093,922,662	324,995,883,226	9,953,606,482	32,266,779,462
2	Anticipated Endowment	57,565	60,310	18,560,103,159	44,888,057,826	17,817,699,033	43,332,335,489	4,562,300,325	4,302,192,689
3	Modified Endowment	150,188	145,600	65,301,073,421	132,069,535,177	62,689,030,484	127,492,292,681	9,851,791,390	12,657,900,926
4	Whole Life Policy	34,578	28,924	39,763,974,113	41,729,366,059	38,173,415,148	40,283,117,101	14,225,161,442	3,999,455,140
5	Term Insurance Policy	2,543	43,170	1,052,850,000	7,135,800,555	1,010,736,000	6,888,489,247	134,302,572	683,914,397
6	Special Term Policy	303	313	125,550,000	453,803,427	120,528,000	438,075,588	36,660,000	43,493,746
7	Other Life Insurance (Endowment Single Premium)	3,389	3,733	569,700,000	477,740,000	546,912,000	461,182,572	8,602,884	45,787,892
8	Other Life Insurance (Overseas Employment S.P.)	508	8,047	507,500,000	8,044,500,000	487,200,000	7,765,695,148	48,232,800	771,006,605
9	Other Life Insurance (Micro Term Insurance)	44,820	101,875	4,180,460,409	1,782,869,541	4,013,241,993	1,721,079,165	397,310,957	170,875,032
	<b>Total</b>	<b>674,779</b>	<b>764,378</b>	<b>237,450,713,875</b>	<b>573,245,594,218</b>	<b>227,952,685,320</b>	<b>553,378,150,216</b>	<b>39,217,968,852</b>	<b>54,941,405,888</b>

बीमा समितिको निर्देशान अनुसार तयार गरिएको नार्इफ इन्स्योरेन्स कर्पोरसन (नेपाल) लिमिटेडको

वित्तीय विवरण उपर स्वतन्त्र लेखापरीक्षकको प्रतिवेदन

मन्तव्य

हामीले नार्इफ इन्स्योरेन्स कर्पोरसन (नेपाल) लिमिटेडको (यस पछि "कम्पनी" भनिएको) को यसै साथ संलग्न २०७८ अघाड ३१ (ई.सं जुलाई १५, २०२१) मितिको बासलात, सो मितिमा समाप्त भएको आर्थिक वर्षको नाफा नोक्सान हिसाब, नाफा नोक्सान बाँडफाँड हिसाब, नगद प्रवाह विवरण, इभ्युटीमा भएको परिवर्तन र प्रमुख लेखा नीतिहरू तथा लेखा सम्बन्धी टिप्पणीहरू (यस पछि समग्रमा वित्तीय विवरणहरू भनिएको) को लेखापरीक्षण सम्पन्न गरेका छौं।

हाम्रो रायमा र हामीले पाएको अधिकतम जानकारी तथा हामीलाई दिइएको स्पष्टीकरणहरू बमोजिम माथि उल्लेखित वित्तीय विवरणहरूले सारभूत रूपमा कम्पनीको मिति २०७८ अघाड ३१ को वित्तीय अवस्था तथा सो मितिमा अन्य भएको आर्थिक वर्षको नाफा नोक्सान हिसाब, नाफा नोक्सान बाँडफाँड हिसाब, नगद प्रवाह विवरण, इभ्युटीमा भएको परिवर्तन र प्रमुख लेखा नीतिहरू तथा लेखा सम्बन्धी टिप्पणीहरू प्रचलित कानूनका अधिनमा रही कम्पनी ऐन २०६३, विमा ऐन २०४९ र विमा समितिको निर्देशिका अनुरूप यथार्थ चित्रण गर्दछ।

मन्तव्यको आधार

हामीले हाम्रो लेखापरीक्षण नेपाल लेखापरीक्षणमान बमोजिम सम्पन्न गरेका छौं। ती मान बमोजिम हाम्रो जिम्मेवारी यसै प्रतिवेदनको "वित्तीय विवरणको लेखापरीक्षणमा लेखापरीक्षकको उत्तरदायित्व" शीर्षक अन्तर्गत थप व्याख्या गरिएको छ। नेपाल चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स संस्थाद्वारा जारी गरेको "द ह्याण्ड बुक अफ द कोड अफ इथिक्स फर प्रोफेशनल एकाउन्टेन्ट्स (The Handbook of the Code of Ethics for Professional Accountants) बमोजिम हामी कम्पनीसँग स्वतन्त्र छौं र हामीले सो ह्याण्डबुक बमोजिमको अन्य नैतिक दायित्वको पालना गरेका छौं। हाम्रो लेखापरीक्षण प्रमाणले हाम्रो मन्तव्यलाई पर्याप्त आधार प्रदान गर्ने कुरामा हामी विश्वस्त छौं।

विषय उपर जोड - लेखाइनको आधार

हामी वित्तीय विवरणसंग सम्बन्धित प्रमुख लेखा नीतिहरूको बुँदाको १ नं. मा उल्लेखित लेखाइनको आधारमा व्याख्या गरिएको बुँदाहरूमा ध्यानाकृष्ट गराउछौं। वित्तीय विवरणहरू बीमा समितिको निर्देशान अनुसार तयार गरिएका छन्। फलस्वरूप वित्तीय विवरणहरू अन्य प्रयोजनको लागि उपयुक्त नहुन पनि सक्दछन्। यस विषयले हाम्रो राय परीमार्जन भएको छैन।

अन्य मामिला

कम्पनीले नेपाल वित्तीय विवरण प्रतिवेदनमान (Nepal Financial Reporting Standards) बमोजिम मिति २०७८ अघाड ३१ (ई.सं जुलाई १५, २०२१) को छुट्टै वित्तीय विवरण तयार गरेको छ जसमा हामीले मिति २०८०/०१/२९ मा कम्पनीका शेयरधनीहरूलाई छुट्टै लेखापरीक्षण प्रतिवेदन पेश गरेका छौं।

वित्तीय विवरण उपर व्यवस्थापन तथा सुरासनको जिम्मेवारी बहन गरेकाको उत्तरदायित्व

बीमा समितिको निर्देशान अनुरूप यथार्थ र उचित चित्रण गर्ने वित्तीय विवरणहरू तयारी एवम प्रस्तुत गर्ने तथा चाहे जालसाजी वा गल्तीबाट होस, सारभूत रूपमा त्रुटीरहित वित्तीय विवरण तयार गर्ने सम्बन्धि आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीको तर्जुमा गर्ने जिम्मेवारी व्यवस्थापनमा रहेको छ।



वित्तीय विवरण तयार गर्दा व्यवस्थापनलाई कम्पनी विघटन गर्ने, सञ्चालन बन्द गर्ने वा सो बाहेक व्यवहारिक वैकल्पिक विकल्प नभएको अवस्थामा बाहेक, कम्पनी निरन्तर सञ्चालन हुने क्षमताको मुल्याङ्कन गर्ने, आवश्यक बमोजिम खुलासा गर्ने र निरन्तर सञ्चालनमा आधारित लेखा नीति प्रयोग गरि वित्तीय विवरण तयार गर्ने जिम्मेवारी कम्पनीको व्यवस्थापनमा रहेको छ ।

सञ्चालक समिति कम्पनीको वित्तीय सम्प्रेषण प्रक्रियाको रेखदेखको सागी जिम्मेवार छ ।

### वित्तीय विवरणको लेखापरीक्षणमा लेखापरीक्षकको उत्तरदायित्व

वित्तीय विवरणहरू सम्पूर्ण रूपमा चाहे जालसाजी वा गल्तीबाट होस्, सारभूत रूपमा त्रुटीरहित छ वा छैन भन्नेबारे उचित अश्वस्तता प्राप्त गर्नु र हाम्रो राय समावेश गरी लेखापरीक्षण प्रतिवेदन जारी गर्नु हाम्रो उद्देश्य हो । उचित अश्वस्तता एक उच्च स्तरीय अश्वस्तता भएतापनि सारभूत त्रुटीहरू विद्यमान रहेको अवस्थामा समेत लेखापरीक्षणमान अनुरूप गरिएको लेखापरीक्षणमा समेत उक्त सारभूत त्रुटीहरू सधैं पहिचान हुन्छ भन्ने अश्वस्तता रहँदैन । गलत प्रस्तुति, जालसाजी वा त्रुटीबाट उत्पन्न हुन सक्दछन् र ती प्रस्तुतिहरूले वित्तीय विवरणको आधारमा प्रयोगकर्ताहरूले लिने आर्थिक निर्णयहरूलाई अलग अलग वा समग्ररूपमा प्रभाव पार्न सक्ने उचित अपेक्षा गरिन्छ भने, उक्त गलत प्रस्तुतिलाई सारभूत रूपमा गलत प्रस्तुति भनिन्छ ।

नेपाल लेखापरीक्षणमान अनुरूप लेखापरीक्षणको कममा हामी व्यवसायीक सन्देह कायम राखि पेशागत निर्णयको अभ्यास गर्दछौ । कमश हामीले:

- वित्तीय विवरणमा जालसाजी वा त्रुटीबाट हुन सक्ने सारभूत गलत प्रस्तुतिहरूको जोखिम पहिचान तथा मुल्याङ्कन गरी ती जोखिमहरूको लागि प्रभावकारी लेखापरीक्षण प्रक्रियाहरू तर्जुमा गरि हाम्रो मन्तव्य प्रदान गर्ने आधारको लागि पर्याप्त तथा उचित लेखापरीक्षण प्रमाण संकलन गर्दछौ । मिलिभगत, ठगी, जानाजानी चूक, गलत प्रतिनिधित्व वा आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीको मिचाई समावेश हुने भएकोले गल्तीहरू भन्दा जालसाजीबाट हुने सारभूत गलत प्रस्तुतिहरूको पहिचान नलाग्ने जोखिम अधिक रहन्छ ।
- कम्पनीको आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीको प्रभावकारीता सम्बन्धि राय व्यक्त गर्ने उद्देश्य नभई, लेखापरीक्षण प्रक्रियाहरू तर्जुमा गर्नका लागि लेखापरीक्षणमा प्रासंगिक हुने कम्पनीको आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीको बारेमा जानकारी प्राप्त गर्दछौ ।
- व्यवस्थापनले प्रयोग गरेका लेखा नीतिहरूको औचित्य, लेखा अनुमानको व्यावहारिकता तथा लेखा सम्बन्धि खुलासाहरूको मुल्याङ्कन गर्दछौ ।
- व्यवस्थापनले प्रयोग गरेको व्यवसायको निरन्तरतामा आधारित लेखा नीतिको औचित्यता तथा प्राप्त लेखापरीक्षण प्रमाणको आधारमा कुनै घटना वा अवस्थाहरूसँग सम्बन्धित सारभूत अनिश्चितताको कारणले कम्पनीको व्यवसायिक निरन्तरताको क्षमतामा उल्लेख्य शङ्का उत्पन्न गर्न सक्ने अवस्थामा तथा यदि हामीले सारभूत अनिश्चितता रहेको निष्कर्ष निकालेमा, लेखापरीक्षण प्रतिवेदनमा वित्तीय विवरणको सम्बन्धित खुलासा उपर ध्यानाकृष्ट गर्नुपर्दछ वा यदि ती खुलासा अपर्याप्त भएमा, हाम्रो राय परिमार्जन गर्नुपर्दछ । हाम्रो निष्कर्ष लेखापरीक्षण प्रतिवेदन मितिसम्म प्राप्त लेखापरीक्षण प्रमाणमा आधारित रहेको हुन्छ । तथापि भविष्यका घटना तथा अवस्थाहरूले कम्पनी अविच्छिन्न निकायको रूपमा नरहन सक्दछ ।
- वित्तीय विवरणको समग्र प्रस्तुतीकरण ढाँचा र खुलासा सहितको विषयवस्तु तथा अर्न्तनिहित कारोबार एवम् घटनाहरूलाई वित्तीय विवरणमा निष्पक्ष रूपमा प्रस्तुतीकरण गरे नगरेको मुल्याङ्कन गर्दछौ ।



हामीले वित्तीय विवरण उपर व्यवस्थापन तथा सुशासनको जिम्मेवारी बहन गरेकाहरुलाई अन्य विषयका अतिरिक्त, लेखापरीक्षण कार्योजना, समय तालिका र महत्वपूर्ण लेखापरीक्षण खोजहरु लगायत कम्पनीको आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालिमा रहेको महत्वपूर्ण कमी कमजोरीहरुको जानकारी गराउँदछौं ।

सुशासनको जिम्मेवारी बहन गरेकाहरुलाई प्रासंगिक नैतिक आवश्यकताहरु पालना गरेको जानकारी सहितको विवरण र हाम्रो स्वतन्त्रतामा उल्लेख्य प्रभाव पार्न सक्ने मानिएका सबै सम्बन्ध तथा अन्य कुराहरु साथै सो सम्बन्धि प्रतिरोध बारेमा समेत जानकारी गराउँदछौं ।

### बन्य कानूनी तथा नियमक निकायका आवश्यकता सम्बन्धि प्रतिवेदन

हामीद्वारा सम्पन्न गरिएको परीक्षणको आधारमा प्रतिवेदन पेश गर्दछौं कि :

- (क) हामीले लेखापरीक्षण सम्पन्न गर्न आवश्यक ठानेका सूचना तथा स्पष्टीकरणहरु पाएका छौं ।
- (ख) हामीले लेखापरीक्षण गरेका श्रेस्ताहरुको आधारमा हाम्रो रायमा, कम्पनीको हिसाब किताब ऐन बमोजिम ठीकसंग राखिएको छ । ।
- (ग) यो प्रतिवेदनसंग सम्बन्धित संलग्न बासलात, आय विवरण, नाफा नोक्सान हिसाब, स्वामित्व अंशमा भएको परिवर्तन विवरण, नगद प्रवाह विवरण र संलग्न अनुसूचिहरु बिमा समितिले तोकेको ढाँचा र तरिका अनुसार तयार गरिनुका साथै कम्पनीले राखेको हिसाब किताब, बहीखाता श्रेस्ता र लेखासंग दुरुस्त रहेका छन् ।
- (घ) हामीले लेखा परिक्षणको समयमा कम्पनीको संचालक समिति वा कुनै प्रतिनिधि वा कुनै कर्मचारीले प्रचलित कानून विपरित कुनै कार्य गरेको वा कम्पनीको सम्पत्ति हिनामिना गरेको वा कम्पनीको हानी नोक्सानी गरे गराएको हाम्रो जानकारीमा आएन ।
- (ङ) कम्पनीको शाखाहरु बाट प्राप्त विवरणहरु स्वतन्त्र लेखापरीक्षण नगरिएको भएतापनि हाम्रो लेखापरीक्षणको लागि पर्याप्त थिए ।

स्थान : काठमाडौं  
मिति : २०८०/०२/२६  
युडिन: 230614CA000813PyWT



राजेश पौडेल, एफ.सी.ए.  
साम्भेदार



## लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लि.

२०७८ आषाढ मसान्तको वासलात

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
<b>श्रोत</b>				
१	चुक्ता पूँजी	१६	२,२११,०००,०००	२,०१०,०००,०००
२	जगेडा तथा कोष	१७	१,६५४,०६३,९८९	१,१५५,१९३,२९५
३	जीवन बीमा कोष	११	७९,६६२,५५१,०४४	६६,८४९,६८३,५९१
४	महा-विपत्ती जगेडा	१८	४१७,१३५,४४७	३३९,३७२,०३७
५	तिर्न बाँकी दीर्घकालिन ऋण तथा सापटी	१९	-	-
<b>कूल श्रोत</b>			<b>८३,९४४,७५०,४८१</b>	<b>७०,३५४,२४८,९२३</b>
<b>उपयोग</b>				
६	स्थिर सम्पत्ती (खुद)	२०	२५८,४७२,०४४	२५८,३४०,२१३
७	दीर्घकालिन लगानी	२१	५५,१५८,८४८,८६९	५०,७२८,३५०,७६२
८	बीमालेखको धितोमा कर्जा	३	१४,१५२,७२९,४५४	१३,०४६,९५९,२३०
९	अन्य दीर्घकालिन कर्जा	२३	६७,११५,९८८	६५,७६४,२९८
<b>चालु सम्पत्ती कर्जा तथा पेशकीहरू :</b>				
१०	नगद तथा बैंक मौज्जात	२२	१,६३६,९९२,८४९	१,५३२,७६९,३५३
११	अल्पकालिन लगानी	२१	११,३८२,३१३,७५०	४,३८५,४०४,३८३
१२	अन्य अल्पकालिन कर्जा	२३	३८३,११७,४६७	४१७,५४८,२२९
१३	अन्य सम्पत्ती	२४	७,४६४,९८४,७७९	५,२०८,२७६,२७०
<b>जम्मा (क) (१०+११+१२+१३)</b>			<b>२०,८६७,४०८,८४४</b>	<b>११,५४३,९९८,२३५</b>
<b>चालु दायित्व तथा व्यवस्थाहरू :</b>				
१४	चालु दायित्व	२५	५,९८६,५०७,४२६	४,७४२,५९३,९७१
१५	असमाप्त जोखिम वापत व्यवस्था	२६	१५,५८१,१५१	३३,१५८,४५२
१६	भुक्तानी हुन बाँकी दावी वापत व्यवस्था	९	२५७,२३१,२३८	२०२,८४०,३२८
१७	अन्य व्यवस्था	२६क	३००,५०४,९०३	३१०,५७१,०६४
<b>जम्मा (ख) (१४+१५+१६+१७)</b>			<b>६,५२९,८२४,७१८</b>	<b>५,२८९,१६३,८१५</b>
१८	<b>खुद चालु सम्पत्ती (ग) = (क) - (ख)</b>		<b>१४,३०७,५८४,१२६</b>	<b>६,२५४,८३४,४२०</b>
१९	अपलेखन वा समायोजन हुन बाँकी विविध खर्चहरू	२७	-	-
२०	नाफा नोक्सान हिसाबबाट सारेको नोक्सान		-	-
<b>कूल उपयोग (६+७+८+९+१८+१९+२०)</b>			<b>८३,९४४,७५०,४८१</b>	<b>७०,३५४,२४८,९२३</b>

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

**संभावित दायित्वहरू**

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	चुक्ता वा भुक्तानी हुन बाँकी लगानी	-	-
२	प्रत्याभूति प्रतिबद्धता	-	-
३	बीमालेख अन्तर्गत भन्दा बाहेकबाट बीमक उपर दावी परेको तर बीमकले दायित्व स्वीकार नगरेको (आयकर)	६४,४५६,२१२	५८,९६४,८३३
४	बीमकले वा बीमकको तर्फबाट दिइएको ग्यारेण्टी	-	-
५	रेपुडेशन गरिएको मृत्यु दावी	५०,१७८,४४५	३२,६९६,८१९
<b>जम्मा</b>		<b>११४,६३४,६५७</b>	<b>९१,६६१,६५२</b>

**दामोदर पौड्याल**  
 विभागीय प्रमुख(लेखा)

**टी. बर्नवाल**  
 उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

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

**कोमल अग्रवाल**  
 निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

**प्रविन कुमार मोली**  
 निर्देशक

**अशोक कुमार अग्रवाल**  
 निर्देशक

**तबलेश पाण्डेय**  
 निर्देशक

**सिद्धार्थ महान्ति**  
 अध्यक्ष

**सि.ए. राजेश पौडेल**  
 पार्टनर

मिति: २०८०/२/२६

 पि एल श्रेष्ठ एण्ड कम्पनी  
 चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट

## लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लि.

आर्थिक वर्ष २०७७/०७८ को नाफा नोक्सान हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	<b>आम्दानी</b>			
१	आय व्यय हिसाबबाट सारेको	१०	२९,३२७,५२९	३२,०८८,३८७
२	जीवन बीमा कोषबाट सारेको	११	६२७,४३५,५२८	७५२,८८४,७४३
३	लगानी कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	३३७,४८४,४४५	२५०,४१६,७८६
४	व्यवस्था फिर्ता	१२	५६,४४२,०४३	५,६२०,९२७
५	अन्य आम्दानी (विवरण खुलाउने)		-	-
	<b>जम्मा आम्दानी (क)</b>		१,०५०,६८९,५४४	१,०४१,०१०,८४३
	<b>खर्च</b>			
६	व्यवस्थापन खर्च	७	९१,६१६,६५७	१०१,२७२,४४३
७	अपलेखन खर्च	१३	१७९	३१,४५३
८	शेयर सम्बन्धि खर्च	१३ क	१,३६७,५९९	२,५९४,३४८
९	अन्य खर्चहरू	१४	७,१८२,०४७	-
१०	नोक्सानीको लागि व्यवस्था	१५	५,९९२,१०९	३,९०३,८२९
११	कर्मचारी आवास व्यवस्था	२६ क	-	-
१२	कर्मचारी बोनस व्यवस्था	२६ क	९४,४६९,०९६	८३,६८९,५६८
१३	समायोजित आयकर	८	७२,५१५,७६९	३२,६१९,४०२
१४	आ) आयकर			
		५९,०८७,०७९		
१५	इ) स्थगन कर दायित्व			
		१३,४२८,६८२		
१६	जीवन बीमा कोषमा सारेको	११	-	९६,३१३,०९०
	<b>जम्मा खर्च (ख)</b>		२७३,०५५,४४०	३२०,४२४,१३२
१७	<b>खूद नाफा / (नोक्सान) (ग) = (क) - (ख)</b>		७७७,६३४,१०४	७२०,५८६,७१०
१८	अघिल्लो वर्षसंग सम्बन्धित खर्च			
१९	अघिल्लो वर्षबाट सारिएको नाफा / (नोक्सान)		४३०,६१६,८९७	२४८,२६९,०४१
	<b>बाँडफाँडको लागि उपलब्ध रकम</b>		१,२०८,२५१,००२	९६८,८५५,७५०
२०	(क) स्थगन कर जगेडा	१७	(१३,४२८,६८२)	७०६,४९८
	(ख) पूँजीगत जगेडा	१७		
	(ग) विशेष जगेडा	१७		
	(घ) अन्य जगेडा (विवरण खुलाउने)	१७		
	(ङ) प्रस्तावित लाभांश			
	(अ) बोनस शेयर	१७	-	४४२,२००,०००
	(आ) नगद लाभांश	२६ क		२३,२७३,६८४
(च) महा-विपत्ती जगेडा	१८		७७,७६३,४१०	
२१	<b>वासलातमा सारेको नाफा / (नोक्सान)</b>		१,१४३,९९६,२७३	४३०,६१६,८९७

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

दामोदर पौड्याल  
विभागीय प्रमुख(लेखा)

टी. बर्नवाल  
उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

एल. पी. दास  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत, निर्देशक

कोमल अग्रवाल  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

प्रविन कुमार मोली  
निर्देशक

अशोक कुमार अग्रवाल  
निर्देशक

तबलेश पाण्डेय  
निर्देशक

सिद्धार्थ महान्ति  
अध्यक्ष

सि.ए. राजेश पौडेल  
पाटनर

मिति: २०८०/२/२६

पि एल श्रेष्ठ एण्ड कम्पनी  
चाटर्ड एकाउण्टेन्ट



## लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लि.

आर्थिक वर्ष २०७७/०७८ को एकिकृत आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	<b>आय</b>			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	१७,०४९,०१७,१२७	१४,८३८,५२५,२९१
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		१४,०६५,६६१	३१,४२३,३७५
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	६,०४४,२३०,९८१	४,६४९,३७२,९६३
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	१,४३८,८५९,९१३	१,१७४,०३२,५६१
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		२४१,२५१,७८४	२२६,५६३,४४४
६	आर्थिक वर्षको शुरुको भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था		२०२,८४०,३२८	१६०,९२४,५९६
७	आर्थिक वर्षको शुरुको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		३३,१५८,४५२	६०,६८३,९७१
	<b>जम्मा आय (क)</b>		२५,०२३,४२४,२४६	२१,१४१,५२५,४००
	<b>व्यय</b>			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	७,३३६,८६८,६५४	३,७४०,५४९,६६९
९	अभिकर्ता कमिशन	५	१,६८५,७४६,४३८	१,५५९,६७४,१३३
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		८,९२९,६०७	९,२०३,४१२
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	१७०,४९०,१७३	१४८,३८५,२५५
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	८२४,५४९,९१४	९११,४५१,९८४
१५	आयकर	८	१,२५४,३९६,५६१	८३५,२२८,१३१
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	२५७,२३१,२३८	२०२,८४०,३२८
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		१५,५८१,१५१	३३,१५८,४५२
	<b>जम्मा व्यय (ख)</b>		११,५५३,७९३,७३७	७,४४०,४९१,३६४
१८	<b>जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत</b>		१३,४४०,३०२,९८०	१३,६६८,९४५,६४९
१९	<b>नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान)</b>		२९,३२७,५२९	३२,०८८,३८७

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

दामोदर पौड्याल  
विभागीय प्रमुख(लेखा)

टी. बर्नवाल  
उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

एल. पी. दास  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत, निर्देशक

कोमल अग्रवाल  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

प्रविन कुमार मोली  
निर्देशक

अशोक कुमार अग्रवाल  
निर्देशक

तबलेश पाण्डेय  
निर्देशक

सिद्धार्थ महान्ति  
अध्यक्ष

सि.ए. राजेश पौडेल  
पार्टनर

मिति: २०८०/२/२६

पि एल श्रेष्ठ एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट

## लाइफ इन्स्योरिन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लि.

आर्थिक वर्ष २०७७/७८ को सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	<b>आय</b>			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	७,१२८,२०८,६८४	५,९१९,५३७,७६५
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		२,२८३,१६०	७,३७५,४९४
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यवाट आय	२	२,४५२,१३६,५९७	१,८७४,५१६,३५१
४	बीमालेखको धितोमा कर्जावाट आय	३	४७८,०८८,२६५	४३६,२५४,०७१
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		९५,६७४,५८१	५६,३६२,३३६
६	आर्थिक वर्षको शुरूको भुक्तानी हुन बाँकी दावी वापत व्यवस्था		१३१,१४२,२४६	१००,८२५,१६६
७	आर्थिक वर्षको शुरूको असमाप्त जोखिम वापत व्यवस्था		-	-
	<b>जम्मा आय (क)</b>		१०,२८७,५३३,५३२	८,३९४,८७१,१८३
	<b>व्यय</b>			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	३,०६०,९६५,०१३	२,११२,७९८,९५०
९	अभिकर्ता कमिशन	५	६९१,६९०,०१५	५८७,०९२,१३०
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		३,८६२,३०२	३,२२२,६५०
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	७१,२८२,०८७	५९,१९५,३७८
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	३४४,४१६,६०६	३६५,१६१,८८२
१५	आयकर	८	५०६,५२८,४०२	३३७,२६१,१६५
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी वापत व्यवस्था	९	१५४,६४४,३२८	१३१,१४२,२४६
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम वापत व्यवस्था		-	-
	<b>जम्मा व्यय (ख)</b>		४,८३३,३८८,७५३	३,५९५,८७४,३९९
१८	<b>जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत</b>		५,४५४,१४४,७७९	४,७९८,९९६,७८३
१९	<b>नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान)</b>		-	-

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

दामोदर पौड्याल  
विभागीय प्रमुख(लेखा)

टी. बर्नवाल  
उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

एल. पी. दास  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत, निर्देशक

कोमल अग्रवाल  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

प्रविन कुमार मोली  
निर्देशक

अशोक कुमार अग्रवाल  
निर्देशक

तब्लेश पाण्डेय  
निर्देशक

सिद्धार्थ महान्ति  
अध्यक्ष

सिए. राजेश पौडेल  
पाठनर

मिति: २०८०/२/२६

पि एल श्रेष्ठ एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट

## लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेसन (नेपाल) लि.

आर्थिक बर्ष २०७७/७८ को अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस बर्ष	गत बर्ष
	<b>आय</b>			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	१,८४८,३३६,१४६	१,२९१,०१०,२५०
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		२,८२९,६१४	३,३८९,६९८
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	६२९,८२९,५३३	४८९,८०९,५६३
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	९२,३५७,२८१	७७,७९३,१३०
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		२२,४०९,३६५	१२,७९१,१८१
६	आर्थिक बर्षको शुरुको भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था		४९,९७५,६५४	३९,५९२,१२४
७	आर्थिक बर्षको शुरुको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	<b>जम्मा आय (क)</b>		२,६४५,७३७,५९३	१,९१४,३०५,९४६
	<b>व्यय</b>			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	७७०,९१०,८६३	६५१,८८७,९३७
९	अभिकर्ता कमिशन	५	२०२,८२८,१९३	१४४,६५८,०७४
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		१,४३४,९९०	१,४०१,००८
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	१८,४८३,३६१	१२,९१०,१०२
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	८८,३३७,१५६	७८,६२७,४७६
१५	आयकर	८	१३०,१३१,७३९	९१,८७७,५२३
१६	आर्थिक बर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	५६,७८५,१३१	४९,९७५,६५४
१७	आर्थिक बर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	<b>जम्मा व्यय (ख)</b>		१,२६८,९११,४३२	१,०३१,३३७,७७२
१८	<b>जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत</b>		१,३७६,८२६,१६१	८८२,९६८,१७४
१९	<b>नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान)</b>		-	-

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

दामोदर पौड्याल  
विभागीय प्रमुख(लेखा)

टी. बर्नवाल  
उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

एल. पी. दास  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत, निर्देशक

कोमल अग्रवाल  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

प्रविन कुमार मोली  
निर्देशक

अशोक कुमार अग्रवाल  
निर्देशक

तब्लेश पाण्डेय  
निर्देशक

सिद्धार्थ महान्ति  
अध्यक्ष

सिए. राजेश पौडेल  
पाटनर

मिति: २०८०/२/२६

पि एल श्रेष्ठ एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट

## लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लि.

आर्थिक वर्ष २०७७/७८ को रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	<b>आय</b>			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	५,२४२,६१४,४५३	४,५३४,७३९,५०६
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		२,५४३,१४५	१२,२३७,८०१
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	२,४१३,२९६,३२६	१,८७०,५८५,८२५
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	६५४,८४५,५२१	५१४,४०५,५७९
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		८४,१७८,५९९	५५,१०२,८६६
६	आर्थिक वर्षको शुरुको भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था		१८,४६०,८१६	१७,३५५,९३०
७	आर्थिक वर्षको शुरुको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	<b>जम्मा आय (क)</b>		८,४१५,९३८,८६०	७,००४,४२७,५०८
	<b>व्यय</b>			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	१,६६५,२८०,०९८	५३२,४६६,२७८
९	अभिकर्ता कमिशन	५	४२९,००८,०१०	४०२,६१७,३२१
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		१,५९६,३५८	१,२४०,३१६
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	५२,४२६,१४५	४५,३४७,३९५
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	२५८,५०७,२९५	२८४,०८९,०६६
१५	आयकर	८	५१७,८४०,०५९	३५४,४९८,४००
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	४२,६६१,६७४	१८,४६०,८१६
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	<b>जम्मा व्यय (ख)</b>		२,९६७,३१९,६३९	१,६३८,७१९,५९२
१८	<b>जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत</b>		५,४४८,६१९,२२१	५,३६५,७०७,९१६
१९	<b>नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान)</b>		-	-

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

दामोदर पौड्याल  
विभागीय प्रमुख(लेखा)

टी. बर्नवाल  
उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

एल. पी. दास  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत, निर्देशक

कोमल अग्रवाल  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

प्रविण कुमार मोली  
निर्देशक

अशोक कुमार अग्रवाल  
निर्देशक

तबलेश पाण्डेय  
निर्देशक

सिद्धार्थ महान्ति  
अध्यक्ष

सि.ए. राजेश पौडेल  
पार्टनर

मिति: २०८०/२/२६

पि एल श्रेष्ठ एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट

## लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लि.

आर्थिक वर्ष २०७७/७८ को आजीवन जीवन बीमाको आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	<b>आय</b>			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	२,६३७,४३८,४००	२,८९१,४५२,७५३
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		६,३१४,५७९	८,३३६,४१०
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	४९२,६३७,८९१	३५८,८००,८६७
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	२०८,६६१,८९३	१३९,९१८,१५५
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		३८,९३३,८२६	१०२,२५०,१८९
६	आर्थिक वर्षको शुरूको भुक्तानी हुन बाँकी दावी वापत व्यवस्था		२,८७८,९१६	२,८६४,६७८
७	आर्थिक वर्षको शुरूको असमाप्त जोखिम वापत व्यवस्था		-	-
	<b>जम्मा आय (क)</b>		३,३८६,८६५,५०६	३,५०३,६२३,०५२
	<b>व्यय</b>			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	१,६९२,२१७,६१३	३१०,८५३,९५२
९	अभिकर्ता कमिशन	५	३५६,९६९,४४६	४१९,९२९,५६८
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		१,९४६,२२०	३,२५०,६०४
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	२६,३७४,३८४	२८,९१४,५२८
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	१२३,२४०,२४९	१७०,१००,३२४
१५	आयकर	८	८८,७७३,८४०	४२,१६४,६२५
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी वापत व्यवस्था	९	२,६४१,०८५	२,८७८,९१६
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम वापत व्यवस्था		-	-
	<b>जम्मा व्यय (ख)</b>		२,२९२,१६२,८३८	९७८,०९२,५१७
१८	<b>जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत</b>		१,०९४,७०२,६६८	२,५२५,५३०,५३५
१९	<b>नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान)</b>		-	-

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

दामोदर पौड्याल  
विभागीय प्रमुख(लेखा)

टी. बर्नवाल  
उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

एल. पी. दास  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत, निर्देशक

कोमल अग्रवाल  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

प्रविन कुमार मोली  
निर्देशक

अशोक कुमार अग्रवाल  
निर्देशक

तबलेश पाण्डेय  
निर्देशक

सिद्धार्थ महान्ति  
अध्यक्ष

सि.ए. राजेश पौडेल  
पार्टनर

मिति: २०८०/२/२६

पि एल श्रेष्ठ एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट

## लाइफ इन्स्योरिन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लि.

आर्थिक वर्ष २०७७/७८ को म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	<b>आय</b>			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	६,६२९,५१२	६,२००,००३
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		६८,८८२	६६,०३०
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	३,६५३,२७०	८,५०३,८१७
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	-	-
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		१५,१८२	१५,१९८
६	आर्थिक वर्षको शुरूको भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था		-	-
७	आर्थिक वर्षको शुरूको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	<b>जम्मा आय (क)</b>		१०,३६६,८४६	१४,७८५,०४९
	<b>व्यय</b>			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	१,०००,०००	४००,०००
९	अभिकर्ता कमिशन	५	२३१,२४६	१७३,४१२
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		५२,३४१	२३,१५०
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	६६,२९५	६२,०००
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	३५२,३९२	४१९,९७९
१५	आयकर	८	७९३,२६९	१,८०६,३१२
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	-	-
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	<b>जम्मा व्यय (ख)</b>		२,४९५,५४४	२,८८४,८५४
१८	<b>जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत</b>		७,८७१,३०२	११,९००,१९५
१९	<b>नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान)</b>		-	-

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

दामोदर पौड्याल  
विभागीय प्रमुख(लेखा)

टी. बर्नवाल  
उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

एल. पी. दास  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत, निर्देशक

कोमल अग्रवाल  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

प्रविण कुमार मोली  
निर्देशक

अशोक कुमार अग्रवाल  
निर्देशक

तबलेश पाण्डेय  
निर्देशक

सिद्धार्थ महान्ति  
अध्यक्ष

सि.ए. राजेश पौडेल  
पार्टनर

मिति: २०८०/२/२६

पि एल श्रेष्ठ एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट

## लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लि.

आर्थिक बर्ष २०७७/७८ को विशेष ठ्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस बर्ष	गत बर्ष
	<b>आय</b>			
१	बीमाशुल्क (खूद)	१	२,७०७,३८८	२,२८६,३६७
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		२,४३२	४,६४८
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	६,८६९,४००	२,५७८,९०२
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	-	-
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		४०,२३०	४१,६७४
६	आर्थिक बर्षको शुरुको भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था		३८२,६९७	२८६,६९८
७	आर्थिक बर्षको शुरुको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	<b>जम्मा आय (क)</b>		<b>१०,००२,१४७</b>	<b>५,१९८,२८९</b>
	<b>व्यय</b>			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	३३२,९४२	१९४,८९९
९	अभिकर्ता कमिशन	५	१०१,५७९	८१,३२६
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		३,५२०	६४०
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	२७,०७४	२२,८६४
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	१३९,५७७	१५१,१६२
१५	आयकर	८	१,६१७,३१५	५४२,४७२
१६	आर्थिक बर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	४९९,०२०	३८२,६९७
१७	आर्थिक बर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	<b>जम्मा व्यय (ख)</b>		<b>२,७२१,०२६</b>	<b>१,३७६,०६०</b>
१८	<b>जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत</b>		<b>७,२८१,१२१</b>	<b>३,८२२,२२९</b>
१९	<b>नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

दामोदर पौड्याल  
विभागीय प्रमुख(लेखा)

टी. वर्नवाल  
उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

एल. पी. दास  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत, निर्देशक

कोमल अग्रवाल  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

प्रविन कुमार मोली  
निर्देशक

अशोक कुमार अग्रवाल  
निर्देशक

तबलेश पाण्डेय  
निर्देशक

सिद्धार्थ महान्ति  
अध्यक्ष

सिए. राजेश पौडेल  
पार्टनर

मिति: २०८०/२/२६

पि एल श्रेष्ठ एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट

## लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लि.

आर्थिक वर्ष २०७७/७८ 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	१६५,८९९,५०६	१७५,८१०,९४१
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		२३,८४९	१३,२९३
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	४१,६८१,२०३	३९,००८,४९७
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	४,९०६,९५४	५,७४१,६२६
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		-	-
६	आर्थिक वर्षको शुरुको भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था		-	-
७	आर्थिक वर्षको शुरुको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	<b>जम्मा आय (क)</b>		२१२,५११,५११	२२०,५७४,३५६
	<b>व्यय</b>		१४०,१४६,१२५	
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	३,१९९,७९२	११७,५८८,९१०
९	अभिकर्ता कमिशन	५	३३,०७६	३,२८३,७९५
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		-	६५,०४४
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		१,६५८,९९५	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	-	१,७५८,१०९
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		८,६८६,४८५	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	७,९२९,३०८	११,७७२,९७९
१५	आयकर	८	-	६,०८५,७०३
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	-	-
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	<b>जम्मा व्यय (ख)</b>		१६१,६५३,७८१	१४०,५५४,५३८
१८	<b>जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत</b>		५०,८५७,७३०	८०,०१९,८१८
१९	<b>नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान)</b>		-	-

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

दामोदर पौड्याल  
विभागीय प्रमुख(लेखा)

टी. बर्नवाल  
उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

एल. पी. दास  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत, निर्देशक

कोमल अग्रवाल  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

प्रविन कुमार मोली  
निर्देशक

अशोक कुमार अग्रवाल  
निर्देशक

तब्लेश पाण्डेय  
निर्देशक

सिद्धार्थ महान्ति  
अध्यक्ष

सि.ए. राजेश पौडेल  
पाठनर

मिति: २०८०/२/२६

पि एल श्रेष्ठ एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट



## लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लि.

आर्थिक बर्ष २०७७/७८ 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	१,४६०,५५५	२,७०७,९८८
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		१८,८१४,४२५	४३,२०५,५६४
	<b>जम्मा आय (क)</b>		२०,२७४,९८०	४५,९१३,५५२
	<b>व्यय</b>			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	३,७३५,०००	१३,०६६,२४४
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	३५१,००१	६०५,०९२
१६	आर्थिक बर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	-	-
१७	आर्थिक बर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		३,५४५,७६५	१८,८१४,४२५
	<b>जम्मा व्यय (ख)</b>		७,६३१,७६६	३२,४८५,७६१
१८	<b>जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत</b>		-	-
१९	<b>नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान)</b>		१२,६४३,२१३	१३,४२७,७९१

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

**दामोदर पौड्याल**  
विभागीय प्रमुख(लेखा)

**टी. बर्नवाल**  
उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

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

**कोमल अग्रवाल**  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

**प्रविन कुमार मोल्लरी**  
निर्देशक

**अशोक कुमार अग्रवाल**  
निर्देशक

**तब्लेश पाण्डेय**  
निर्देशक

**सिद्धार्थ महान्ति**  
अध्यक्ष

**सि.ए. राजेश पौडेल**  
पार्टनर

मिति: २०८०/२/२६

पि एल श्रेष्ठ एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट

## लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लि.

आर्थिक वर्ष २०७७/७८ को अन्य जीवन बीमा (लघु एकल बीमाशुल्क) को आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	<b>आय</b>			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	१७,१८३,०३८	१७,४८७,७०६
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		-	-
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	२,६६६,२०६	२,८६०,३५२
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	-	-
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		-	-
६	आर्थिक वर्षको शुरूको भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था		-	-
७	आर्थिक वर्षको शुरूको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		१४,३४४,०२८	१७,४७८,४०६
	<b>जम्मा आय (क)</b>		३४,१९३,२७२	३७,८२६,४६५
	<b>व्यय</b>			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	२,२८१,०००	१,२९२,५००
९	अभिकर्ता कमिशन	५	१,७९८,१५८	१,८३८,५०८
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		८००	-
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	१७१,८३०	१७४,८७७
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	८७०,१५४	१,१२९,११७
१५	आयकर	८	४३१,६२८	३८६,८४०
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	-	-
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		१२,०३५,३८६	१४,३४४,०२८
	<b>जम्मा व्यय (ख)</b>		१७,५०८,९५६	१९,१६५,८६९
१८	<b>जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत</b>		-	-
१९	<b>नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान)</b>		१६,६८४,३१६	१८,६६०,५९६

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

दामोदर पौड्याल  
विभागीय प्रमुख(लेखा)

प्रविन कुमार मोली  
निर्देशक

टी. बर्नवाल  
उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

अशोक कुमार अग्रवाल  
निर्देशक

एल. पी. दास  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत, निर्देशक

तबलेश पाण्डेय  
निर्देशक

कोमल अग्रवाल  
निर्देशक

सिद्धार्थ महान्ति  
अध्यक्ष

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

सि.ए. राजेश पौडेल  
पार्टनर

पि एल श्रेष्ठ एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट

मिति: २०८०/२/२६

## लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लि.

२०७७ श्रावण १ देखि २०७८ आषाढ मसान्तसम्मको नगद प्रवाहको विवरण

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
	<b>कारोबार संचालनबाट नगद प्रवाह :</b>	१७,१४३,६४०,४३३	
	बीमा शुल्क आम्दानी	-	१४,९२३,६५९,४३६
	विलम्ब शुल्क आम्दानी	-	-
	पुनर्बीमा शुल्क आम्दानी	१४,०६५,६६१	-
	पुनर्बीमा कमिशन आम्दानी	२४१,२५१,७८४	३१,४२३,३७५
	अन्य प्रत्यक्ष आम्दानी	६६,०५५,७११	२२६,५६३,४४४
	पुनर्बीमकबाट प्राप्त दावी रिक्भरी	(१०७,६८७,०२९)	२६,६०६,३७५
	पुनर्बीमा शुल्क भुक्तानी	-	(८२,१६२,३६४)
	पुनर्बीमा कमिशन भुक्तानी	(१,७५३,४४९,२८९)	-
	अभिकर्ता कमिशन भुक्तानी	(११,३६०,७८५)	(१,४१६,४२४,१७४)
	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क भुक्तानी	(६५०,०५०,२४२)	(७,६६१,३७४)
	मृत्यु दावी भुक्तानी	(३,०२३,१६४,५८९)	(१८१,५८२,६६४)
	अवधि समाप्ती दावी भुक्तानी	(२५८,५३७,७५०)	(२,१२८,८४६,१४३)
	आंशिक अवधि समाप्ती दावी भुक्तानी	(३,५३८,६७५,४५८)	(२,२२,५८९,१२५)
	समर्पण मूल्य दावी भुक्तानी	(३,९२३,०३९)	(१,२२२,५८६,९९८)
	अन्य दावी भुक्तानी	(१४८,४३३,०१७)	(४,६६८,९१५)
	सेवा शुल्क भुक्तानी	(१,३६७,६००)	(१३३,२६३,२२७)
	अन्य प्रत्यक्ष खर्च	(८९३,९८४,२३९)	(२,५९४,३४९)
	व्यवस्थापन खर्च भुक्तानी	(५५,५३२,४९३)	(९८१,६४०,२४३)
	कर्मचारी बोनस भुक्तानी	(८९४,८१५,३५९)	(१,२८९,४६९)
	आयकर भुक्तानी	(१,०१९,१८३,४५४)	(७१,८७५,९३३)
	चालु सम्पत्तिमा (वृद्धि)/कमी	(८,२२९,५८७)	(३५३,३१५,१२१)
	चालु दायित्वमा वृद्धि/(कमी)	-	५१६,५८३,१८५
	<b>कारोबार संचालनबाट खुद नगद प्रवाह (क)</b>	<b>५,११६,४१९,६५८</b>	<b>८,२७३,६७२,५१६</b>
	<b>लगानी गतिविधिबाट नगद प्रवाह</b>		
	स्थिर सम्पत्तिमा (वृद्धि) कमी	(१६,३८१,१७३)	(१४,२३७,१३५)
	सरकारी र सरकारको जमानत प्राप्त सेक्युरिटीमा लगानीमा (वृद्धि) कमी	-	२७६,२७५,०००
	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको मुद्दी निक्षेपमा लगानीमा (वृद्धि) कमी	(६,७६१,५००,०००)	(६,६४६,६००,०००)
	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको अन्य निक्षेप लगानीमा (वृद्धि) कमी	(७८१,४२५,४८६)	(१६४,९४५,९३७)
	इक्युटी शेयर लगानीमा (वृद्धि) कमी	(४०८,३६०,०७१)	(४७,२०२,१६४)
	अग्राधिकार शेयर/डिबेन्चरमा लगानीमा (वृद्धि) कमी	(३,४७६,१२१,९१६)	(२,७०४,२३७,९१६)
	अन्य लगानीमा (वृद्धि) कमी	-	-
	वीमालेखको धितोमा कर्जामा (वृद्धि) कमी	(१,१०५,७७०,४०३)	(३,६९६,५०३,८२६)
	पेशकी तथा अन्य कर्जामा (वृद्धि) कमी	३३,०७९,०७२	(९७,१५२,८३६)
	भुक्तानी प्राप्त ब्याज आम्दानी (लगानीमा)	५,५१७,०७६,९२७	४,७२६,९०२,९१८
	भुक्तानी प्राप्त डिभिडेन्ड	२७,५८७,१६२	४६,३५२,३५४
	भाडा आम्दानी	-	-
	भुक्तानी प्राप्त ब्याज आम्दानी (कर्जामा)	१,१८४,१५८,५१४	७१२,३९९,४५४
	अन्य अप्रत्यक्ष आम्दानी/खर्च	४,२३८,८३१	३,५४७,१६३
	लगानी विक्रीमा नाफा	७८१,७९९,३२८	८३,०६५,७६६
	<b>लगानी गतिविधिबाट खुद नगद प्रवाह (ख)</b>	<b>(५,००१,६१७,२१५)</b>	<b>(७,५२२,५३७,१५९)</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	(१०,५७८,९४७)	(५३१,२२५,९६२)
	<b>वित्तीय श्रोत कारोबारबाट खुद नगद प्रवाह (ग)</b>	<b>(१०,५७८,९४७)</b>	<b>(५३१,२२५,९६२)</b>
	<b>यस वर्षको सम्पूर्ण गतिविधिबाट खुद नगद प्रवाह = (क)+(ख)+(ग)</b>	<b>१०४,२२३,४९६</b>	<b>२१९,९०९,३९६</b>
	<b>नगद तथा बैंकमा रहेको शुरु मौज्जात</b>	<b>१,५३२,७६९,३५३</b>	<b>१,३१२,८५९,९५६</b>
	<b>नगद तथा बैंकमा रहेको अन्तिम मौज्जात</b>	<b>१,६३६,९९२,८४९</b>	<b>१,५३२,७६९,३५३</b>

 दामोदर पौड्याल  
 विभागीय प्रमुख(लेखा)

 टी. बर्नवाल  
 उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

 एल. पी. दास  
 प्रमुख कार्यकारी अधिकृत, निर्देशक

 कोमल अग्रवाल  
 निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

 प्रविण कुमार मोली  
 निर्देशक

 अशोक कुमार अग्रवाल  
 निर्देशक

 तबलेश पाण्डेय  
 निर्देशक

 सिद्धार्थ महान्ति  
 अध्यक्ष

 सि.ए. राजेश पौडेल  
 पार्टनर

 पि एल श्रेष्ठ एण्ड कम्पनी  
 चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट



## लाइफ इन्स्योरिन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लि.

आ.व. २०७७/०७८ मा इव्यूटीमा भएको परिवर्तन सम्बन्धी विवरण

विवरण	संचित राका		शेयर पूँजी	प्रस्तावित बोनस शेयर	पूँजीगत जगेडा कोष	शेयर प्रिमियम	विशेष जगेडा कोष	अन्य जगेडा तथा कोष (स्थगन कर जगेडा)	महाविपत्ती जगेडा	कुल रकम
	/नोक्सान									
<b>शुरु मौज्जात</b>	४३०,६९६,६९७	६४३,२००,०००	२,०९०,०००,०००	६४३,२००,०००	-	६९,९५९,६०९	-	२०,२२४,५९७	३३९,३७२,०३७	३,५०४,५६५,३३२
समायोजन										
वर्षको खुद नोक्सान	७७७,६३४,९०४	-	-	-	-	-	-	-	-	७७७,६३४,९०४
जीवन बीमाकोषमा सारेको	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
प्रस्तावित लाभांस	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
जारी भएको बोनस शेयर	-	(२०९,०००,०००)	२०९,०००,०००	-	-	-	-	-	-	-
जारी भएको हकप्रद शेयर	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
शेयर प्रिमियम	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
स्थगन कर जगेडा	९३,४२६,६६२	-	-	-	-	-	-	(९३,४२६,६६२)	-	-
महाविपत्ती जगेडा	(७७,७६३,४९०)	-	-	-	-	-	-	-	७७,७६३,४९०	-
<b>अन्तिम मौज्जात</b>	९,९४३,९६६,२७३	४४३,२००,०००	२,२९९,०००,०००	४४३,२००,०००	-	६९,९५९,६०९	-	६,७६५,९९५	४,९७,९३५,४४७	४,२६२,९९९,४३६

## लाइफ इन्स्योरिन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लि.

आ.व. २०७६/०७७ मा इव्यूटीमा भएको परिवर्तन सम्बन्धी विवरण

विवरण	संचित राका		शेयर पूँजी	प्रस्तावित बोनस शेयर	पूँजीगत जगेडा कोष	शेयर प्रिमियम	विशेष जगेडा कोष	अन्य जगेडा तथा कोष (स्थगन कर जगेडा)	महाविपत्ती जगेडा	कुल रकम
	/नोक्सान									
<b>शुरु मौज्जात</b>	२४६,२६९,०४९	७६,९६९,२००	९,४९४,६३६,६००	७६,९६९,२००	-	६९,९५९,६०९	-	९९,५९६,०९९	२६,७३९,३६६	२,६०७,२५२,३०७
समायोजन										
वर्षको खुद नोक्सान	६९६,६९९,७९९	-	-	-	-	-	-	-	-	६९६,६९९,७९९
जीवन बीमाकोषमा सारेको	(९६,३९३,०९०)	-	-	-	-	-	-	-	-	(९६,३९३,०९०)
प्रस्तावित लाभांस	(४६५,४७३,६६४)	-	-	-	-	-	-	-	-	(४६५,४७३,६६४)
जारी भएको बोनस शेयर	-	(५९५,९६९,२००)	५९५,९६९,२००	-	-	-	-	-	-	-
जारी भएको हकप्रद शेयर	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
शेयर प्रिमियम	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
स्थगन कर जगेडा	(७०६,४९६)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
महाविपत्ती जगेडा	(७२,०५६,६५१)	-	-	-	-	-	-	७०६,४९६	-	-
<b>अन्तिम मौज्जात</b>	४३०,६९६,६६७	६४३,२००,०००	२,०९०,०००,०००	६९,९५९,६०९	-	६९,९५९,६०९	-	२०,२२४,५९७	३३९,३७२,०३७	३,५०४,५६५,३३२

सलमन प्रतिवेदनको आधारमा

कोमल अग्रवाल

निर्देशक

एल. पी. दास

प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

टी. बर्नवाल

उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

सि.ए. राजेश पौडेल

पाटनर

सिद्धार्थ महान्ति

अध्यक्ष

तबलेश पाण्डेय

निर्देशक

अशोक कुमार अग्रवाल

निर्देशक

पि एल श्रेष्ठ एण्ड कम्पनी

चाटड एकाउण्टेन्ट

निर्देशक

निर्देशक

निर्देशक

मिति: २०८०/२/२६

अनुसूची १

क्र.सं.	बीमाको किसिम	कूल बीमाशुल्क		पुनर्बीमा शुल्क भुक्तानी (Ceded)		बीमाशुल्क (खुद)	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक	७१४८,६२४,२१८	५,९४०,८२१,५५३	२०,४१५,५३५	२१,२८४,११८	७१२८,२०८,६८४	५,९९९,५३७,७५४
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक	१,८५९,३६९,२५६	१,२९८,१४३,२८३	११,०३३,११०	७१३२,०३३	१,८४८,३३६,१४६	१,२९९,०१०,२५०
३	रुपान्तरित सावधिक	५,२७४,०५८,८८१	४,५६६,४५९,३८३	३१,४४४,४२८	३१,७११,८७६	५,२४२,३९४,४५३	४,५३४,७३९,५०६
४	आजीवन	२,६६७,७७४,७३६	२,९१५,५६२,४३३	३०,५३६,०३६	२७,१०९,६७०	२,६३७,४३८,४००	२,८९१,५४२,७४३
५	म्यादी	६,८८६,०८२	६,३५०,२६६	२५६,५७०	१५०,२६३	६,६२९,५१२	६,२००,००३
६	विशेष म्यादी	२,७२०,२४२	२,२९६,८५७	१२,८५८	१०,४९०	२,७०७,३८८	२,२८६,३६७
७	अन्य जीवन बीमा ( एकल बीमाशुल्क )	१६५,९८४,३३५	१७५,८५१,५३०	८५,४२९	४०,५८९	१६५,८९९,५०६	१७५,८९९,५०६
८	अन्य जीवन बीमा ( वैदेशिक रोजगार एकल बीमाशुल्क )	-	-	-	-	-	-
९	अन्य जीवन बीमा ( लघु एकल बीमाशुल्क )	१,०२२,३७८	१,८३८,८११	८३९,३३९	८५९,१०५	१,०२२,३७८	१,८३८,८११
	<b>जम्मा</b>	१७१,४३६,४०,४३२	१,४९,९२३,८५९,४३५	९४,६२३,३०५	८५,३३४,१४४	१७०,८०९,०१७,१२७	१,४९,९२३,८५९,४३५

**(ख) कूल बीमाशुल्क**

क्र.सं.	बीमाको किसिम	प्रत्यक्ष बीमाशुल्क		(accepted)		प्रदान पुनर्बीमा शुल्क		कूल बीमाशुल्क	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक	७१४८,६२४,२१८	५,९४०,८२१,५५३	-	-	-	-	७१४८,६२४,२१८	५,९४०,८२१,५५३
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक	१,८५९,३६९,२५६	१,२९८,१४३,२८३	-	-	-	-	१,८५९,३६९,२५६	१,२९८,१४३,२८३
३	रुपान्तरित सावधिक	५,२७४,०५८,८८१	४,५६६,४५९,३८३	-	-	-	-	५,२७४,०५८,८८१	४,५६६,४५९,३८३
४	आजीवन	२,६६७,७७४,७३६	२,९१५,५६२,४३३	-	-	-	-	२,६६७,७७४,७३६	२,९१५,५६२,४३३
५	म्यादी	६,८८६,०८२	६,३५०,२६६	-	-	-	-	६,८८६,०८२	६,३५०,२६६
६	विशेष म्यादी	२,७२०,२४२	२,२९६,८५७	-	-	-	-	२,७२०,२४२	२,२९६,८५७
७	अन्य जीवन बीमा ( एकल बीमाशुल्क )	१६५,९८४,३३५	१७५,८५१,५३०	-	-	-	-	१६५,९८४,३३५	१७५,८५१,५३०
८	अन्य जीवन बीमा ( वैदेशिक रोजगार एकल बीमाशुल्क )	-	-	-	-	-	-	-	-
९	अन्य जीवन बीमा ( लघु एकल बीमाशुल्क )	१,०२२,३७८	१,८३८,८११	-	-	-	-	१,०२२,३७८	१,८३८,८११
	<b>जम्मा</b>	१७१,४३६,४०,४३२	१,४९,९२३,८५९,४३५	-	-	-	-	१७१,४३६,४०,४३२	१,४९,९२३,८५९,४३५

**(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	१,४३,६९७,७७०	१,४२,५२४,९५३	५,६९,४५६,४४८	५,७८८,२५५,९३०	-	-	७,१९,१५४,२०१	५,९७,७८०,८८३
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक	५४८,६२९,९९२	५२३,६६६,८३३	१,३१०,७४७,२२४	७७५,६७५,४४८	-	-	१,८५,९३५,२२६	१,२९,९४४,२८३
३	रुपान्तरित सावधिक	६९२,७५५,३३३	५६५,६७६,०४०	५,६५१,६९३,५४८	५,०००,७८६,३३३	-	-	५,२५२,४८१,६६१	४,५६६,४५९,३८३
४	आजीवन	६७,७५५,४०४	१,३५,५४३,४१०	१,३५५,३३९,४३२	१,५४,००८,५३३	-	-	२,९५७,९७४,४३३	२,९१५,५६२,४३३
५	म्यादी	१,८३,३७४	१,३६,०८०	५,०४९,७०८	४,९८६,२६६	-	-	६,८८६,०८२	६,३५०,२६६
६	विशेष म्यादी	३५,१८७	१४,३८७	२,३७,०४९	२,१४४,४००	-	-	२,७०७,३८८	२,२९६,३६७
७	अन्य जीवन बीमा ( एकल बीमाशुल्क )	-	-	-	-	१६५,९८४,३३५	१७५,८५१,५३०	१६५,९८४,३३५	१७५,८५१,५३०
८	अन्य जीवन बीमा ( वैदेशिक रोजगार एकल बीमाशुल्क )	-	-	-	-	-	-	-	-
९	अन्य जीवन बीमा ( लघु एकल बीमाशुल्क )	३३,७५,२५८,९६०	३५,६७,७३६,१५५	-	-	१६,०२२,८११	१६,०२२,८११	१६,०२२,८११	१६,०२२,८११
	<b>जम्मा</b>	३,३३,९७,७७,४६७	३,३५,६९,७३,६३१	१३,४५,९७,९३४	११,९७,०८,७३९	१६,०२२,८११	१६,०२२,८११	१३,४५,९७,९३४	१३,४५,९७,९३४

**दा मोदर पौड्याल**

विभागीय प्रमुख (लेखा)

**प्रविण कुमार सोली**

निर्देशक

**टी. बर्नवाल**

उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

**शशोक कुमार अग्रवाल**

निर्देशक

**एल. पी. दास**

प्रमुख कार्यकारी अधिकृत, निर्देशक

**तबलेश पाण्डेय**

निर्देशक

**कोमल अग्रवाल**

निर्देशक

**सिद्धार्थ महान्ति**

अध्यक्ष

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

**सि.ए. राजेश चौडेल**

पाटन

पि एल श्रेष्ठ एण्ड कम्पनी

चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट

मिति: २०८०/२/२६

## लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय

अनुसूची १

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सरकारी र सरकारको जमानत प्राप्त सेक्युरिटीबाट आय	-	७,४२३,९९५
२	वाणिज्य बैंकको मुद्दती निक्षेपबाट आय	४,८६८,४९५,८१०	४,१९२,९२३,३०१
३	विकास बैंकको मुद्दती निक्षेपबाट आय	११६,३१२,८९१	१४८,१००,१३७
४	नागरिक लगानी योजनाबाट आय	१,१२६,५७५	१,२४४,९३२
५	वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेपबाट आय	३३,६२८,९४१	२४,५९५,०६९
६	आवास वित्त कम्पनीको साधारण शेयरबाट लाभांश	-	-
७	अन्य पब्लिक कम्पनीको साधारण शेयरबाट लाभांश	२७,५८७,१६२	४६,३५२,३५४
८	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको अग्राधिकार शेयरबाट लाभांश	-	-
९	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको डिवेन्चरबाट आय	४९२,७४९,३८४	२९६,६४२,७९१
१०	अन्य बाट आय	४०,००७,३२६	३९,३६०,२७३
११	कर्जाबाट आय	-	-
१२	अन्य निक्षेपबाट (मुद्दती बाहेक) आय	१४,७६८,२६६	५७,२३२,०५५
१३	लगानी बिक्रीमा नाफा	७८१,८९७,१७२	९६,१२८,८९२
	न्यून लगानी बिक्रीमा नोक्सान	(९७,८४४)	(१३,०६३,१२७)
१४	लगानी (खरीद) मा नाफा	-	-
	न्यून लगानी (खरीद) मा नोक्सान	-	(६४९,२०२)
१५	स्थिर सम्पत्ती बिक्रीबाट नाफा	१,०९५,४३२	-
	न्यून स्थिर सम्पत्ती बिक्रीबाट नोक्सान	(९४,५१९)	(४९,६८३)
१६	खाता अपलेखन	-	-
१७	अधिल्ला वर्षसंग सम्बन्धित आय	-	-
१८	अन्य आय ( शेयर कारोवार)	-	-
१९	अन्य आय ( शेयर कारोवार)	५०४,५९०	३९५,७५९
२०	उपदान कोषमा ब्याज	३,७३४,२४१	३,१५१,४०४
२१	इन्स्योरिन्स पुलबाट प्राप्त आय	-	-
<b>जम्मा</b>		<b>६,३८१,७१५,४२६</b>	<b>४,८९९,७८८,९४८</b>
<b>लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आयको बाँडफाँड</b>			
	नाफा नोक्सान हिसावमा सारेको	३३७,४८४,४४५	२५०,४१६,७८६
	सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसावमा सारेको	२,४५२,१३६,५९७	१,८७४,५१६,३५१
	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसावमा सारेको	६२९,८२९,५३३	४८९,८०९,५६३
	रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसावमा सारेको	२,४१३,२९६,३२६	१,८७०,५८५,८२५
	आजीवन जीवन बीमाको आय व्यय हिसावमा सारेको	४९२,६३७,८९१	३५८,८००,८६७
	म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसावमा सारेको	३,६५३,२७०	८,५०३,८१७
	विशेष म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसावमा सारेको	६,८६९,४००	२,५७८,९०२
	अन्य जीवन बीमा ( एकल बीमाशुल्क) को आय व्यय हिसावमा सारेको	४१,६८१,२०३	३९,००८,४९७
	अन्य जीवन बीमा (बैदेशिक रोजगार एकल बीमाशुल्क) को आय व्यय हिसावमा सारेको	१,४६०,५५५	२,७०७,९८८
	अन्य जीवन बीमा (लघु एकल बीमाशुल्क) को आय व्यय हिसावमा सारेको	२,६६६,२०६	२,८६०,३५२
<b>जम्मा</b>		<b>६,३८१,७१५,४२६</b>	<b>४,८९९,७८८,९४८</b>

दामोदर पौड्याल  
विभागीय प्रमुख(लेखा)

टी. वर्नवाल  
उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

एल. पी. दास  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत, निर्देशक

कोमल अग्रवाल  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

प्रविन कुमार मोली  
निर्देशक

अशोक कुमार अग्रवाल  
निर्देशक

तबलेश पाण्डेय  
निर्देशक

सिद्धार्थ महान्ति  
अध्यक्ष

सिए. राजेश पौडेल  
पाठनर

मिति: २०८०/२/२६

पि एल श्रेष्ठ एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट

अनुसूची ३

बीमालेखको धितोमा कर्जा र आय

क्र.सं.	बीमाको किसिम	बीमालेखको धितोमा कर्जा		बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	
		यस बर्ष	गत बर्ष	यस बर्ष	गत बर्ष
१	सावधिक	५,०२४,५३३,३४२	४,६९०,४५७,८५१	४७८,०८८,२६५	४३६,२४४,०७५
२	अग्रिम भक्तानी सावधिक	१,००३,७०७,५७९	७५९,३३२,४२३	९२,३५७,२८१	७७,७३३,१३०
३	रुपान्तरित सावधिक	६,२८९,४४४,७३३	५,५४०,६४४,०२९	६५४,८४५,५२१	५१४,४०५,५७९
४	आजीवन	१,७९५,४७७,४५९	२,०१०,२६८,४७८	२०८,६६१,८९३	१३९,९१८,१५५
५	म्यादी	-	-	-	-
६	विशेष म्यादी	-	-	-	-
७	अन्य जीवन बीमा ( एकल बीमाशुल्क)	३९,७६६,३४१	४६,२५५,४४९	४,९०६,९५४	५,७४१,६२६
८	अन्य जीवन बीमा (बैदेशिक रोजगार एकल बीमाशुल्क)	-	-	-	-
९	अन्य जीवन बीमा (लघु एकल बीमाशुल्क)	-	-	-	-
	<b>जम्मा</b>	१४,१५२,७२९,४५४	१३,०४६,९५९,२३०	१,४३८,८५९,९१३	१,१७४,०३२,५६१

बाबी भुक्तानी

अनुसूची ३

क्र.सं.	बीमाको किसिम	मृत्यु बाबी भुक्तानी		अवधि समाप्ती बाबी भुक्तानी		अधिक अवधि समाप्ती बाबी भुक्तानी		सम्पन्न मूल्य बाबी भुक्तानी	
		यस बर्ष	गत बर्ष	यस बर्ष	गत बर्ष	यस बर्ष	गत बर्ष	यस बर्ष	गत बर्ष
१	सावधिक	२३१,३३०,६८३	८०,६८४,६१७	१,६५५,५९१,०३०	१,५६०,७७९,६४४	-	-	१,२०२,००१,५१२	५७५,६३५,२०६
२	अग्रिम भक्तानी सावधिक	२२,०४४,४४०	६,३७०,२७७	३३९,७६३,९९७	२५६,७७०,२१०	२२२,८४६,१२५	१२५,८८१,७७४	१२५,८८१,७७४	६२२,४४५,५३२
३	रुपान्तरित सावधिक	१९७,२५८,४१८	५७९,९४४,५५४	९०६,०२१,४४२	२०६,९१२,७५४	-	-	२७०,०८७,७७३	२७०,०८७,७७३
४	आजीवन	१५६,४७७,०६६	९,६५४,४०३	९,५४१,६०९	१,७४७,९५७	१,४०५,०००	१,६०९,५७५,४३९	१,६०९,५७५,४३९	२८४,५४४,४९२
५	म्यादी	१,०००,०००	४००,०००	-	-	-	-	-	-
६	विशेष म्यादी	३००,०००	-	३९,६४२	९९,६४२	-	-	-	-
७	अन्य जीवन बीमा ( एकल बीमाशुल्क)	१,९४६,५८५	१४२,९२५	१२६,२४३,५७०	११,३५५,५३३	-	-	११,९५५,९७०	२९,०७६,४६२
८	अन्य जीवन बीमा (बैदेशिक रोजगार एकल बीमाशुल्क)	७,४००,०००	२४,८३२,४८८	-	-	-	-	-	-
९	अन्य जीवन बीमा (लघु एकल बीमाशुल्क)	२,२८१,०००	१,२२२,४००	-	-	-	-	-	-
	<b>जम्मा</b>	६,५०,०४०,२४२	१,८१,५८२,८६४	३,०२३,६४५,५८६	२,९१,६८,४७०	२,२४,४३७,१२५	३,५३८,६७५,४५८	३,५३८,६७५,४५८	१,२२२,५८६,९६८

क्र.सं.	बीमाको किसिम	अन्य बाबी भुक्तानी		कूल बाबी भुक्तानी		कूल बाबी भुक्तानीमा पुर्तर्तिकको हिस्सा		बाबी भुक्तानी (खुद)	
		यस बर्ष	गत बर्ष	यस बर्ष	गत बर्ष	यस बर्ष	गत बर्ष	यस बर्ष	गत बर्ष
१	सावधिक	२,०९७,३९४	१,६६१,६२५	३,०८०,९९०,६१९	२,९१८,०५८,०८२	५,२५९,९३२	३,०६०,९६५,०१३	२,९१२,७९८,९५०	२,९१२,७९८,९५०
२	अग्रिम भक्तानी सावधिक	१,२२०,४०२	१,१७५,९९७	७७५,७०८,८६३	६५१,८८७,९३७	-	७७०,९१०,८६३	६५१,८८७,९३७	६५१,८८७,९३७
३	रुपान्तरित सावधिक	५३५,२४३	४७१,६९३	१,६८९,१७१,९१६	५३५,४६६,२७८	५३५,४६६,२७८	१,६८९,३६०,०९८	५३५,४६६,२७८	५३५,४६६,२७८
४	आजीवन	-	-	१,७७७,२४७,६९३	३९०,८५३,५५२	३९०,८५३,५५२	१,६९९,२१७,६९३	३९०,८५३,५५२	३९०,८५३,५५२
५	म्यादी	-	-	१,०००,०००	४००,०००	-	१,०००,०००	४००,०००	४००,०००
६	विशेष म्यादी	-	-	३३२,९४२	९९,६४२	-	३३२,९४२	९९,६४२	९९,६४२
७	अन्य जीवन बीमा ( एकल बीमाशुल्क)	-	-	१,४०,९६६,९२५	१,१७,७५८,९१०	-	१,४०,९६६,९२५	१,१७,७५८,९१०	१,१७,७५८,९१०
८	अन्य जीवन बीमा (बैदेशिक रोजगार एकल बीमाशुल्क)	७०,०००	१,५६०,०००	७,४७०,०००	२६,३९२,४८८	-	३,७३५,०००	३,७३५,०००	३,७३५,०००
९	अन्य जीवन बीमा (लघु एकल बीमाशुल्क)	-	-	२,२८१,०००	१,२२२,४००	-	२,२८१,०००	१,२२२,४००	१,२२२,४००
	<b>जम्मा</b>	३,२२३,०३६	४,८६८,९१५	७,४७४,३६९,०७८	३,७६,४८२,४२४	१,३७,४८२,४२४	७,३३६,८६५,६५४	७,३३६,८६५,६५४	७,३३६,८६५,६५४

दासोदर पौड्याल

विभागीय प्रमुख (लेखा)  
प्रबिन कुमार मोल्दी  
निर्देशक

टी. बर्नवाल

उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत  
अशोक कुमार अप्रवाल  
निर्देशक

एल. पी. दास

प्रमुख कार्यकारी अधिकृत, निर्देशक  
तबलेश पाण्डेय  
निर्देशक

कोमल अप्रवाल

निर्देशक  
सिद्धार्थ महान्ति  
अध्यक्ष

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

सिपू. राजेश पौडेल  
पाटरन  
पि एल श्रेष्ठ एण्ड कम्पनी  
चाटड एकाउण्टेन्ट

मिति: २०८०/२/२६



## अभिकर्ता कर्मिशन

अनुसूची ५

क्र.सं.	बीमाको किसिम	प्रथम वर्षको बीमाशुल्कमा अभिकर्ता कर्मिशन		नवीकरण बीमाशुल्कमा अभिकर्ता कर्मिशन		एकल बीमाशुल्कमा अभिकर्ता कर्मिशन		जम्मा अभिकर्ता कर्मिशन	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक	३१२,४४४,५०६	२४१,५२१,३५४	३७९,२४५,५०९	३४५,५७०,७७६	-	-	६९९,६९०,०१५	५८७,०९२,१३०
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक	९०,३१५,१०५	८८,२०८,५०३	११२,५१३,०८८	५६,४४९,५७०	-	-	२०२,८२६,१९३	१४४,६५८,०७४
३	रुपान्तरित सावधिक	१५५,५२८,०४३	१२८,०२७,२८८	२७३,४७९,९६८	२७४,५९०,०३३	-	-	४२९,००८,०१०	४०२,६१७,३२१
४	आजीवन	१३०,६७४,३७९	२२३,९२५,६७८	२२६,२९५,०६७	१९६,००३,८८९	-	-	३५६,९६९,४४६	४१९,९२९,५६८
५	म्यादी	१५४,६४९	१०२,८४२	७६,५९७	७०,५७१	-	-	२३१,२४६	१७३,४१२
६	विशेष म्यादी	३४,५१९	१५,२३९	६७,०६०	६६,०८७	-	-	१०१,५७९	८१,३२६
७	अन्य जीवन बीमा ( एकल बीमाशुल्क )	-	-	-	-	-	-	३,१९९,७९२	३,२८३,७९५
८	अन्य जीवन बीमा (वैदेशिक रोजगार एकल बीमाशुल्क )	-	-	-	-	-	-	-	-
९	अन्य जीवन बीमा (लघु एकल बीमाशुल्क )	-	-	-	-	-	-	१,७१८,१५८	१,७१८,१५८
	जम्मा	६८९,१५१,२००	६८१,८००,९०४	९९१,६७७,२८९	८७२,७५०,९२७	-	-	१,९८३,३४६,४३८	१,९८३,३४६,४३८

## सेवा शुल्क (खुद)

अनुसूची ६

क्र.सं.	बीमाको किसिम	कूल सेवा शुल्क		कूल सेवा शुल्कमा पुनर्वािकको हिस्सा		सेवा शुल्क (खुद)	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक	७१,४८६,२४२	५९,४०८,२१९	२०४,१५५	२१२,८४१	७१,२८२,०८७	५९,१९५,३७८
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक	१८,५९३,६९३	१२,९८१,४२३	११०,३३१	७१,३२०	१८,४८३,३६१	१२,९१०,१०२
३	रुपान्तरित सावधिक	५२,७४०,५८९	४५,६६४,५१४	३१७,११९	३१७,११९	५२,४२६,१४५	४५,३४७,३९५
४	आजीवन	२६,६७९,७४४	२९,१५५,६२४	३०५,३६०	२४१,०९७	२६,३७४,३८४	२८,९१४,५२८
५	म्यादी	६८,८६१	६३,५०३	२,५६६	१,५०३	६६,२९५	६२,०००
६	विशेष म्यादी	२७,२०२	२२,९६९	१२९	१०५	२७,०७४	२२,८६४
७	अन्य जीवन बीमा ( एकल बीमाशुल्क )	१,६५९,८४९	१,७५८,५१५	८५४	४०६	१,६५८,९१५	१,७५८,९१५
८	अन्य जीवन बीमा (वैदेशिक रोजगार एकल बीमाशुल्क )	-	-	-	-	-	-
९	अन्य जीवन बीमा (लघु एकल बीमाशुल्क )	१८०,२२४	१८३,८२८	८,३९३	८,५५१	१८१,८३०	१७४,८७७
	जम्मा	१७१,४३६,४०४	१४९,२३८,५९४	९,४६,२३३	८,५३,३४१	१७०,४९०,१७१	१४८,३८५,२५५

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

कोमल अप्रवाल  
निर्देशकएल. पी. दास  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत, निर्देशकटी. वर्नवाल  
उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृतअशोक कुमार अप्रवाल  
निर्देशकप्रविण कुमार मोली  
निर्देशकसिद्धार्थ महान्ति  
अध्यक्षसिद्धार्थ महान्ति  
पाटनरसिद्धार्थ महान्ति  
अध्यक्षसिद्धार्थ महान्ति  
अध्यक्षसिद्धार्थ महान्ति  
अध्यक्षसिद्धार्थ महान्ति  
अध्यक्षसिद्धार्थ महान्ति  
अध्यक्षसिद्धार्थ महान्ति  
अध्यक्ष

मिति: २०८०/२/२६



**व्यवस्थापन खर्च**

अनुसूची ७

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	कर्मचारी खर्च (अनुसूची ७.१ बमोजिम)	२५३,३२५,५११	१९५,५६४,४४६
२	घर भाडा	४२,८३६,३७७	३९,५५३,२४०
३	बिजुली तथा पानी	४,२१८,७८८	३,७६६,७४७
४	<b>सर्मत तथा सम्भार</b>		
	(क) भवन	५४,२१७	१२७,२०२
	(ख) सवारी साधन	१,१४१,७१३	७२१,७८३
	(ग) कार्यालय उपकरण	१,७८३,२८८	१,२९०,१८६
	(घ) अन्य	११२,७०३	१५३,४९२
५	संचार	४,४१२,७११	४,०८६,६५२
६	छपाई तथा मसलन्द	१८,९३७,३६४	१७,४९३,०६३
७	खर्च हुने कार्यालय सामान	१,०२२,६८५	८३६,०७६
८	परिवहन	५,३२६,८३१	४,६९३,२३०
९	<b>भ्रमण खर्च (भत्ता समेत)</b>		
	(क) आन्तरिक	७०९,९४४	२,०१७,०७७
	(ख) वैदेशिक	७८,०९३	६८१,२०५
१०	अभिकर्ता तालिम	५,४३३,९२७	४,१२६,२८९
११	अभिकर्ता अन्य	४८५,८७९,३२३	६३९,२३५,७०२
१२	बीमाशुल्क	२,१३७,५९१	१,३५८,८२०
१३	सुरक्षा खर्च	१,६६७,०३२	१,५३४,५६८
१४	कानूनी तथा परामर्श शुल्क	१,१५३,०००	१९२,९००
१५	पत्र पत्रिका तथा पुस्तक	२३०,३९९	२४५,४७०
१६	विज्ञापन तथा प्रचार प्रसार	१४,१०६,७८७	१५,८२०,७२८
१७	व्यापार प्रवर्द्धन	-	-
१८	अतिथी सत्कार	५६६,७८५	५६४,९३८
१९	चन्दा तथा उपहार	-	५,४०५,०००
२०	<b>संचालक समिति सम्बन्धी खर्च</b>		
	(क) बैठक भत्ता	५४३,०००	५३२,०००
	(ख) अन्य	३७,५१९	१,३९६,७८०
२१	<b>अन्य समिति/उप-समिति सम्बन्धी खर्च</b>		
	(क) बैठक भत्ता	३९५,०००	४८०,०००
	(ख) अन्य	-	२७८,९७४
२२	साधारण सभा सम्बन्धी खर्च	२३८,८८०	३३१,८५९
२३	(क) बीमाङ्गीय सेवा शुल्क	२,६०३,५२०	२,७०१,३६५
	(ख) बीमाङ्गीय खर्च	-	-
२४	<b>लेखा परीक्षण सम्बन्धी खर्च</b>		
	(क) लेखा परीक्षण शुल्क	४६५,५६०	४६५,५६०
	(ख) कर लेखा परीक्षण शुल्क	७७,९७०	७७,९७०
	(ग) विस्तृत लेखा परीक्षण प्रतिवेदन शुल्क	७७,९७०	७७,९७०
	(घ) अन्य शुल्क	-	३९८,८९०
	(ङ) आन्तरिक लेखा परीक्षण खर्च	८९८,३५०	९६०,५००
	(च) अन्य खर्च	३८८,६४४	४९७,२६१
२५	व्याज	-	-
२६	बैंक चार्ज	६५९,०४२	१०३,०२१
२७	शुल्क तथा दस्तुर	४,२५४,११६	४,२५४,११६
२८	हास कट्टी	१७,२५०,४३३	१८,७०४,०९९
२९	हलाक टिकट	२,२३४,२३८	२,५४९,६४३
३०	अन्य		
	कर्मचारी ताजगी खर्च	४,९८५,१२९	४,५४४,९१९
	कार्यालय सर-सफाई खर्च	५,०३९,३३५	५,३०५,५००
	सभा-सम्मेलन खर्च ( प्रशासन)	-	-
	सभा-सम्मेलन खर्च ( बजार व्यवस्थापन)	९,६०१,९३१	१५,१४१,०७२
	अन्य विविध खर्च	७,४३१,६०८	६,५१६,४५८
	व्याट्टी खर्च	६३९,१६७	४५५,८४५
	सुचना तथा प्रकासन खर्च	६१५,२८९	१९६,५४३
	कार्यालय स्थान्तरण खर्च	४२२,१०८	-
	सेवा र दस्तुर ( सवारी साधन)	१,१९३,६४३	६५२,००५
	इजाजतपत्र नवीकरण शुल्क ( बीमा समिति)	५०,०००	५०,०००
	नेटवर्किङ खर्च	१०,४८३,२९८	६,४९६,५१४
	नगरपालिका कर	४४५,७५०	८६,७४८
	जग्गा कर	-	-
	<b>जम्मा</b>		<b>९१६,१६६,५७१</b>

क्र.सं.	विवरण	यस बर्ष	गत बर्ष
	<b>बाँड फाँडको लागि जम्मा</b>		
	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको	९१,६१६,६५७	१०१,२७२,४४३
	सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	३४४,४१६,६०६	३६५,१६१,८८२
	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	८८,३३७,१५६	७८,६२७,४७६
	रूपान्तरित सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	२५८,५०७,२९५	२८४,०८९,०६६
	आजीवन जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	१२३,२४०,२४९	१७०,१००,३२४
	म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	३५२,३९२	४१९,९७९
	विशेष म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	१३९,५७७	१५१,१६२
	अन्य जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको(एकल बीमाशुल्क)	८,६८६,४८५	११,७७२,९७९
	अन्य जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको(वैदेशिक रोजगार एकल बीमाशुल्क )	-	-
	अन्य जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको(लघु एकल बीमाशुल्क )	८७०,१५४	१,१२९,११७
	<b>जम्मा</b>	<b>९१६,१६६,५७१</b>	<b>१,०१२,७२४,४२७</b>

## कर्मचारी खर्च

अनुसूची ७.१

क्र.सं.	विवरण	यस बर्ष	गत बर्ष
१.	तलब	१०३,८५६,००१	७७,०९८,१६१
२.	भत्ता	७७,५३८,५४२	६०,९००,८४४
३.	दर्शन खर्च	११,०८३,००४	७,४८३,७२०
४.	सञ्चयकोषमा थप	१०,७८३,२५९	७,५०६,१२४
५.	तालिम खर्च	५९९,३६०	२,८२४,८०६
६.	पोशाक	-	-
७.	औषधोपचार	४,५१४,९८०	३,०१६,०९१
८.	बीमा	१,८८१,२९२	१,०२२,५६९
९.	पेन्सन तथा उपदान खर्च तथा व्यवस्था	१४,६४२,९९०	९,४००,७१५
१०.	विदा बापतको खर्च तथा व्यवस्था	४,१४६,२७९	४,४१५,७११
११.	अन्य सुविधा बापत खर्च तथा व्यवस्था	-	-
१२.	अन्य	-	-
	क. शैक्षिक खर्च	३४५,८२४	२४६,२४२
	ख. बजार अधिकारीहरूलाई प्रोत्साहन रकम	४,३७८,९३०	१,३४५,०००
	ग. नयाँ कर्मचारी भर्ना खर्च	२,८००	१७५,५८८
	घ. कर्मचारी सुविधा (विविध)	-	-
	ङ. कर्मचारी सरुवा खर्च	८०९,०७०	१,६६९,६९४
	च. ज्याला	१८,७४४,०६०	१८,४५९,१८१
	छ. भत्ता (Stipend Expenses)	-	-
जम्मा:		<b>२५३,३२५,५११</b>	<b>१९५,५६४,४४६</b>

दामोदर पौड्याल  
विभागीय प्रमुख(लेखा)

टी. वर्नवाल  
उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

एल. पी. दास  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत, निर्देशक

कोमल अग्रवाल  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

प्रविन कुमार मोली  
निर्देशक

अशोक कुमार अग्रवाल  
निर्देशक

तबलेश पाण्डेय  
निर्देशक

सिद्धार्थ महान्ति  
अध्यक्ष

सि.ए. राजेश पौडेल  
पार्टनर

मिति: २०८०/२/२६

पि एल श्रेष्ठ एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट

**आयकर**

अनुसूची ८

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१.	यस वर्षको आयकर	१,३१३,४८३,६४०	८६८,५५४,०३०
	<b>बाँडफाँडको लागि आयकरको जम्मा</b>	१,३१३,४८३,६४०	८६८,५५४,०३०
	<b>बाँडफाँड</b>		
	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको	५९,०८७,०७९	३३,३२५,८९९
	सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	५०६,५२८,४०२	३३७,२६९,९६५
	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	१३०,१३१,७३९	९१,८७७,५२३
	रूपान्तरित सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	५१७,८४०,०५९	३५४,४९८,४००
	आजीवन जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	८८,७७३,८४०	४२,९६४,६२५
	म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	७९३,२६९	१,८०६,३९२
	विशेष म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	१,६१७,३१५	५४२,४७२
	अन्य जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको(एकल बीमाशुल्क)	७,९२९,३०८	६,०८५,७०३
	अन्य जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको(वैदेशिक रोजगार एकल बीमाशुल्क )	३५१,००१	६०५,०९२
	अन्य जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको(लघु एकल बीमाशुल्क )	४३१,६२८	३८६,८४०
	<b>जम्मा</b>	१,३१३,४८३,६४०	८६८,५५४,०३०

**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	-	-	१०८,३१३,०८९	९२,५१०,६३१	-	-	३,९८५,१२२	३,९९५,९८१
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक	-	-	४२,१६३,७७८	३५,६३६,९५४	-	-	१,२६६,८४३	१,२७१,५८८
३	रूपान्तरित सावधिक	-	-	३०,२३३,२८८	९,७०१,१७९	-	-	३,५६२,५८७	३,५७५,९९८
४	आजीवन	-	-	२,०६८,३२८	२,२७५,१३७	-	-	२२८,२६८	२२८,२६८
५	म्यादी	-	-	-	-	-	-	-	-
६	विशेष म्यादी	-	-	४३३,९३०	३३२,७८०	-	-	-	-
७	अन्य जीवन बीमा (एकल बीमाशुल्क)	-	-	-	-	-	-	-	-
८	अन्य जीवन बीमा ( वैदेशिक रोजगार एकल बीमाशुल्क )	-	-	-	-	-	-	-	-
९	अन्य जीवन बीमा (लघु एकल बीमाशुल्क )	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>जम्मा :</b>	-	-	१८३,२१२,४१३	१४०,४५६,६८१	-	-	९,०४२,८२०	९,०७१,८३५

यस वर्ष	भुक्तानी हुन बाँकी अन्य दावी		सुजना 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
-	२२,१७५,१२८	१७,५३०,१२३	-	-	१३४,४७३,३३९	११४,०३६,७३५	-	-	१५४,६४४,३२८.४७	१३१,१४२,२४५.६७
-	५,९४७,७५४	६,५४८,५४९	-	-	४९,३७८,३७५	४३,४५७,०९०	-	-	५६,७८५,१३१	४९,९७५,६५४
-	३,३०१,२३३	२,७७५,७०६	-	-	३७,०९७,१०८	१६,०५२,८८३	-	-	४२,६६१,६७४	१८,४६०,८१६
-	-	-	-	-	२,२९६,५९६	२,५०३,४०५	-	-	२,६४१,०८५	२,८७८,९१६
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	४३३,९३०	३३२,७८०	-	-	४९९,०२०	३८२,६९७
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	३१,४२४,११५	२६,८५४,३७८	-	-	२२३,६७९,३४८	१७६,३८२,८९४	-	-	२५७,२३१,२३८	२०२,८४०,३२८

## आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था

अनुसूची १०

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	-	-
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	-	-
३	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 (वैदेशिक रोजगार एकल बीमाशुल्क )	१२,६४३,२१३	१३,४२७,७९१
९	अन्य जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको (लघु एकल बीमाशुल्क )	१६,६८४,३९६	१८,६६०,५९६
जम्मा		२९,३२७,५२९	३२,०८८,३८७

**जीवन बीमा कोष**

अनुसूची ११

क्र.सं.	बीमाको किसिम	समायोजन अगाडीको जीवन बीमा कोष (वर्षको शुरुमा)		आय व्यय हिसाबबाट सारको		नाफा नोस्सान हिसाबबाट सारको		जरोडा 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	२६,३१६,२८६,०९८	२१,७८,४४३,२०९	४,७९,८१४,७७९	-	-	-	-	-	३१,८१,४३०,८७७	२६,४९१,४३०,९९३
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक	६,४८८,०२४,४७७	४,४९७,०४९,४११	१,३७६,८२६,१६०	९,७७,०७९,७७७	५,४४४,१४४,७७९	-	-	-	७,८६४,८५९,६०७	६,४३८,२८६,३९३
३	स्वान्तर्गत सावधिक	२७,३६२,६१८,६७२	२२,९१७,४४८,३३९	४,४४८,३१९,२९०	४,३६५,७०७,९९६	४,४४८,३१९,२९०	-	-	-	३२,८३१,२३७,८९२	२७,४८३,१४६,२४४
४	आजीवन	६,०७७,४३१,४३७	३,६६४,१०७,१४६	१,०९४,१००,६६८	२,४२४,४३०,४३०	२,४२४,४३०,४३०	-	-	-	७,१७१,२३७,१०४	६,२२०,६३७,६८१
५	म्यादी	३२,३०३,१९४	८८,९७६,१८३	७८,७०९,९९४	११,९००,१९४	३,८२२,२२९	-	-	-	४०,१७४,४९८	१००,८७६,३७८
६	विशेष म्यादी	६८,२६८,४४२	२६,४०१,७८१	७,२८१,१२१	३,८४४,४३१	३,८४४,४३१	-	-	-	७४,४४९,४१२	६८,२६८,४४२
७	अन्य जीवन बीमा ( एकल बीमाशुल्क )	४४२,६४०,४४२	४१९,७८३,४२४	४०,८१९,८१९	८०,०१९,८१९	-	-	-	-	४९३,४६०,१८२	४९९,८०३,४२३
८	अन्य जीवन बीमा ( वैदेशिक रोजगार एकल बीमाशुल्क )	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
९	अन्य जीवन बीमा ( लघु एकल बीमाशुल्क )	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
जम्मा :		६६,८६६,६८३,४९१	४३,८४०,३०२,९८४	१३,६६८,९४४,६४१	१३,६६८,९४४,६४१	१३,६६८,९४४,६४१	-	-	-	७९,३१३,०९०	६७,६०२,४६८,३३४

**जीवन बीमा कोषमा समायोजन**

क्र.सं.	बीमाको किसिम	समायोजन अगाडीको जीवन बीमा कोष (वर्षको अन्त्यमा)		नाफा नोस्सान हिसाबमा सारको		बीमालेख अन्तर्गत दायित्व		बोनसको लागि व्यवस्था		सोस्लोनी मारिनिङको लागि व्यवस्था	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक	३१,८१,४३०,८७७	२६,४९१,४३०,९९३	२४,०१३,२४४	२३३,२४३,८९४	२४,२४४,४८३,००७	२,०९९,२८४,०४१	२,०९९,२८४,०४१	-	-	-
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक	७,८६४,८५९,६०७	६,४३८,२८६,३९३	१,१६,७७९,९९६	४,०२६,०९४	४,७८९,१४४,७७७	४,७८९,१४४,७७७	४,७८९,१४४,७७७	-	-	-
३	स्वान्तर्गत सावधिक	३२,८३१,२३७,८९२	२७,४८३,१४६,२४४	२,१३,२००,४८४	२००,४३७,४८३	२,४१७,७४६,७८६	१,८८१,०४४,२३९	१,८८१,०४४,२३९	-	-	-
४	आजीवन	७,१७१,२३७,१०४	६,२२०,६३७,६८१	१,१६,३४९,६६८	१,४३९,९६६,२४४	४,७८९,१४४,७७७	१,०८०,०७४,१८२	१,०८०,०७४,१८२	-	-	-
५	म्यादी	४०,१७४,४९८	१००,८७६,३७८	३,७७६,४५६	६,४४४,१८३	३,८४४,४३१	३,८४४,४३१	३,८४४,४३१	-	-	-
६	विशेष म्यादी	७४,४४९,४१२	७४,४४९,४१२	६,७०९,९९४	११,९००,१९४	६,७०९,९९४	६,७०९,९९४	६,७०९,९९४	-	-	-
७	अन्य जीवन बीमा ( वैदेशिक रोजगार एकल बीमाशुल्क )	४९३,४६०,१८२	४९९,८०३,४२३	४४४,४३०,४३०	४४४,४३०,४३०	४४४,४३०,४३०	४४४,४३०,४३०	४४४,४३०,४३०	-	-	-
८	अन्य जीवन बीमा ( वैदेशिक रोजगार एकल बीमाशुल्क )	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
९	अन्य जीवन बीमा ( लघु एकल बीमाशुल्क )	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
जम्मा :		८०,२८९,९८६,४७३	६७,६०२,४६८,३३४	६,२७,४३४,४२८	७,६०३,४३०,६०४	६,०७८,०७४,२८४	४,४४९,२३३,४७१	४,४४९,२३३,४७१	-	-	-

क्र.सं.	बीमाको किसिम	बाँडफाँड नगारिएको रकम		वर्षको अन्त्यमा जीवन बीमा कोष	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक	१९,४०६,३२३	३,४१८,०४०	३१,४६२,२९८,३६१	२६,३४८,२८६,०९८
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक	४८०,४३४,४९६	२४४,४३४,८२२	७,७४८,१३४,८९४	६,४८८,०२४,४४७
३	स्वान्तर्गत सावधिक	२०८,७९८,४८३	१६०,०३३,६४०	३२,८०९,९१७,४०८	२७,३६२,६१८,६७२
४	आजीवन	२०८,७९८,४८३	४२२,७७७	७,०४७,४८२,४१९	६,०७७,४३७,४३७
५	म्यादी	३,०४७,६६६	४२२,७७७	२,३६८,४४२	३२,३०३,१९४
६	विशेष म्यादी	३,०४७,६६६	४२२,७७७	१,१३७,८६३	६८,२६८,२९१
७	अन्य जीवन बीमा ( एकल बीमाशुल्क )	-	-	४६४,४३०,४३०	४४२,६४०,४४२
८	अन्य जीवन बीमा ( वैदेशिक रोजगार एकल बीमाशुल्क )	-	-	-	-
९	अन्य जीवन बीमा ( लघु एकल बीमाशुल्क )	-	-	-	-
जम्मा :		८१,८८६,९६८	७,९९६,९९४	७९,६६२,४४९,०४४	६६,८४९,६८३,४९१

**बामोर्त पौडयाल**

विभागीय प्रमुख (लेखा)

प्रबन्धन अधिकारी

अशोक कुमार मोहरी

निर्देशक

**टी. बर्नवाल**

उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

अशोक कुमार मोहरी

निर्देशक

**कोमल अग्रवाल**

निर्देशक

सिद्धार्थ महान्ति

अध्यक्ष

**सलमन प्रतिवेदनको आधारमा**

सलमन प्रतिवेदनको आधारमा

सिद्धार्थ महान्ति

पाठन

पाँच एल श्रेष्ठ एण्ड कम्पनी

चाटड एकाउण्टेन्ट

मिति: २०८०/२/२६

## व्यवस्था फिर्ता

अनुसूची १२

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१.	लगानीमा नोक्सानीको लागि व्यवस्था फिर्ता	५०,३७५,१८७	५,२२८,६६५
२.	कर्जामा नोक्सानीको लागि व्यवस्था फिर्ता	६,०६६,८५६	३९२,२६२
३.	शंकास्पद आसामी व्यवस्था फिर्ता	-	-
४	अन्य व्यवस्था फिर्ता	-	-
जम्मा		५६,४४२,०४३	५,६२०,९२७

## अपलेखन खर्चहरू

अनुसूची १३

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	प्रारम्भिक खर्चहरू	-	-
२	पूर्व संचालन खर्चहरू	-	-
३	पर सारिएका खर्चहरू	-	-
४	अपलेखन गरिएको लगानी	-	-
५	अपलेखन गरिएको कर्जा	१७९	३१,४५३
६	अपलेखन गरिएको आसामी	-	-
७	अन्य अपलेखन	-	-
जम्मा		१७९	३१,४५३

## शेयर सम्बन्धी खर्च

अनुसूची १३क

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	शेयर निश्कासन खर्च	-	-
२	शेयर रजिष्ट्रेसन खर्च	४८२,४६१	१,३४४,९२२
३	शेयर सूचिकरण खर्च	६२२,४८८	१,११२,१५९
४	लाभांश वितरण खर्च	-	-
५	शेयर सम्बन्धी अन्य खर्च	२६२,६५०	१३७,२६७
जम्मा		१,३६७,५९९	२,५९४,३४८

## अन्य खर्चहरू

अनुसूची १४

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	दण्ड जरिवाना	-	-
२	विलम्ब शुल्क जरिवाना	७,१८२,०४७	-
३	अन्य	-	-
जम्मा		७,१८२,०४७	-

दामोदर पौड्याल  
विभागीय प्रमुख(लेखा)

टी. बर्नवाल  
उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

एल. पी. दास  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत, निर्देशक

कोमल अग्रवाल  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

प्रविन कुमार मोली  
निर्देशक

अशोक कुमार अग्रवाल  
निर्देशक

तबलेश पाण्डेय  
निर्देशक

सिद्धार्थ महान्ति  
अध्यक्ष

सि.ए. राजेश पौडेल  
पार्टनर

मिति: २०८०/२/२६

पि एल श्रेष्ठ एण्ड कम्पनी  
चाटड एकाउण्टेन्ट

**नोक्सानीको लागि व्यवस्था**

अनुसूची १५

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१.	लगानीमा नोक्सानीको लागि व्यवस्था	-	-
२.	कर्जामा नोक्सानीको लागि व्यवस्था	५,९१२,१०१	३,९०३,८२९
३.	शंकास्पद आसामी व्यवस्था	-	-
४	अन्य व्यवस्था	-	-
<b>जम्मा</b>		<b>५,९१२,१०१</b>	<b>३,९०३,८२९</b>

**(क) शेयर पूँजी**

अनुसूची १६

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१.	अधिकृत पूँजी		
	क) रु १०० दरको २२१००००० थान साधारण शेयर	२,२११,०००,०००	२,०१०,०००,०००
	ख) रु.....दरको ....थान अपरिवर्तनीय अग्राधिकार शेयर	-	-
	ग) रु..... दरको ..... थान परिवर्तनीय अग्राधिकार शेयर	-	-
२.	जारी पूँजी		
	क) रु १०० दरको २२१००००० थान साधारण शेयर	२,२११,०००,०००	२,०१०,०००,०००
	ख) रु.....दरको ....थान अपरिवर्तनीय अग्राधिकार शेयर	-	-
	ग) रु..... दरको ..... थान परिवर्तनीय अग्राधिकार शेयर	-	-
३.	चुक्ता पूँजी		
	क) रु १०० दरको २२१००००० थान साधारण शेयर	२,२११,०००,०००	२,०१०,०००,०००
	न्यून भूक्तानी 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>२,२११,०००,०००</b>	<b>२,०१०,०००,०००</b>

**(ख) शेयर स्वामित्वको संरचना**

शेयरधनी	यस वर्ष		गत वर्ष		
	साधारण शेयर संख्या	स्वामित्वको %	साधारण शेयर संख्या	स्वामित्वको %	
स्थापक	नेपाली संगठित संस्थाहरु	५,५२७,५००	२५ प्रतिशत	५,०२५,०००	२५ प्रतिशत
	नेपाली नागरिक		-		-
	विदेशी	१२,१६०,५००	५५ प्रतिशत	११,०५५,०००	५५ प्रतिशत
	<b>जम्मा</b>	<b>१७,६८८,०००</b>	<b>८० प्रतिशत</b>	<b>१६,०८०,०००</b>	<b>८० प्रतिशत</b>
सर्वसाधारण	४,४२२,०००	२० प्रतिशत	४,०२०,०००	२० प्रतिशत	
अन्य					
<b>कूल</b>	<b>२२,११०,०००</b>	<b>१०० प्रतिशत</b>	<b>२०,१००,०००</b>	<b>१०० प्रतिशत</b>	

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

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष		गत वर्ष	
		स्वामित्वको %	रकम	स्वामित्वको %	रकम
१.	भारतीय जीवन बीमा निगम	५५ प्रतिशत	१,२१६,०५०,०००	५५ प्रतिशत	१,१०५,५००,०००
२.	विशाल ग्रुप	२५ प्रतिशत	५५२,७५०,०००	२५ प्रतिशत	५०२,५००,०००

 दामोदर पौड्याल  
 विभागीय प्रमुख(लेखा)

 टी. बर्नवाल  
 उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

 एल. पी. दास  
 प्रमुख कार्यकारी अधिकृत, निर्देशक

 कोमल अग्रवाल  
 निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

 प्रविण कुमार मोली  
 निर्देशक

 अशोक कुमार अग्रवाल  
 निर्देशक

 तबलेश पाण्डेय  
 निर्देशक

 सिद्धार्थ महान्ति  
 अध्यक्ष

 सि.ए. राजेश पौडेल  
 पार्टनर

मिति: २०८०/२/२६

 पि एल श्रेष्ठ एण्ड कम्पनी  
 चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट

## 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
३३९,३७२,०३७	२६७,३९३,३६६	७७,७६३,४१०	७२,०५८,६७१	४१७,९३५,४४७	३३९,३७२,०३७
	-		-	-	-
	-		-	-	-
३३९,३७२,०३७	२६७,३९३,३६६	७७,७६३,४१०	७२,०५८,६७१	४१७,९३५,४४७	३३९,३७२,०३७

## तिर्न बाँकी दीर्घकालिन ऋण तथा सापटी

अनुसूची १९

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

दामोदर पौड्याल  
विभागिय प्रमुख(लेखा)

प्रविन कुमार मोली  
निर्देशक

मिति: २०८०/२/२६

टी. बर्नवाल  
उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

अशोक कुमार अग्रवाल  
निर्देशक

एल. पी. दास  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत, निर्देशक

तबलेश पाण्डेय  
निर्देशक

कोमल अग्रवाल  
निर्देशक

सिद्धार्थ महान्ति  
अध्यक्ष

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

सि.ए. राजेश पौडेल  
पार्टनर

पि एल श्रेष्ठ एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट





विवरण	पारल मोल				दास कछी				खुद मोल	
	शुरु मौज्जात	यस वर्ष थपेको	यस वर्ष घटेको	जम्मा	गत वर्षसम्म	यस वर्ष	विक्री/समायोजन	जम्मा	यस वर्षसम्मको	गत वर्षसम्मको
जमिन	१८३,३९२,३९५			१८३,३९२,३९५	-				१८३,३९२,३९५	१८३,३९२,३९५
भवन	१,१३६,६००			१,१३६,६००	३८०,१८३	३७८,८०१		४१८,००४	७८६,५९६	७८६,५९६
फर्निचर तथा फिक्सचर्स	३१,२४०,१३९	१,८६९,९३०	५१,६१०	३३,०९०,४५८	१७,२२४,५६९	३,६७४,४४०	२५,७८४	२०,९४९,२२५	१२,१४९,२२३	१३,९५४,५००
कार्यालय सामान	१५,४९२,२३३	२,६७४,६१८	६३८,५७५	१६,५२८,२८०	६,८४८,३२३	२,०७४,५९९	३१,२८६	८,५६६,५५६	७,९४९,७२४	७,९४९,७२४
कम्प्युटर तथा सूचना प्रविधि उपकरण	३९,९७३,७९०	४,३९९,३२४		४४,३७३,११४	२१,१६०,४४२	३,२२४,३६०		२४,३८४,८०२	१२,९८८,३४८	११,८१३,३४८
अदृश्य सम्पत्ति	७६७,३७४	६८२,५००		१,०४९,८७४	६८९,०७३			७५८,३७६	२९१,४९८	७८३,०११
सवारी साधन	५१,१६५,५२२	५,१२८,९०१	७१,७५,७००	५६,१२९,७२३	२५,५१३,४७४	५,३७६,६८७		२४,३२९,२९७	२४,७९६,४२६	२५,७९६,०४८
लिज होल्ड सम्पत्ति	१९,४६८,५८८	२,६३१,९०८		२२,१००,४९६	१०,२३८,५१८	२,५५,६५५		१२,७८८,०९३	९,२६२,४०३	९,१९०,१७०
अन्य (प्रकृति क्षति/उत्पीठ)	४,३९२,९१०	१,४८९,०३३		५,८८१,९४३	३,१३२,८८४	३२१,६२८		३,४५४,५१२	२,४२७,४३१	१,२६०,०६६
<b>जम्मा</b>	३३९,३०३,५५१	१८,४९८,२१४	७,८६५,८८२	३४९,९३५,८८३	६५,१५७,३६६	१७,२४०,४३३	६,७९९,९३४	९,५६६,७८६	२५,४,२६०,०१८	२५,४,१९६,६१७
निर्माणोपलब्ध पूँजीगत खर्च	४,१९४,०२६			४,१९४,०२६	-			-	४,१९४,०२६	४,१९४,०२६
<b>कुल</b>	३४३,४९७,५७७	१८,४९८,२१४	७,८६५,८८२	३५४,१९०,९०९	६५,१५७,३६६	१७,२४०,४३३	६,७९९,९३४	९,५६६,७८६	२५,८,४७०,०४४	२५,८,३९०,६४३
<b>गत वर्ष</b>	३३०,७८८,९८३	१४,४७३,९५७	१,३५५,३६३	३४६,५१७,७७७	६७,५६०,२५६	१८,७०४,०९९	१,१०६,९९०	८,५१५,७३६	२५,८,३४०,२१३	२६,२,८१८,७९८

**दामोदर पौड्याल**  
विभागीय प्रमुख (लेखा)

**टी. वर्नवाल**  
उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

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

**कोमल अग्रवाल**  
निर्देशक

**संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा**  
**सि.ए. राजेश पौडेल**  
पाटनर

**प्रविण कुमार मोली**  
निर्देशक

**अशोक कुमार अग्रवाल**  
निर्देशक

**तबलेश पाण्डेय**  
निर्देशक

**सिद्धार्थ महान्ति**  
अध्यक्ष

**पि.एल. श्रेष्ठ** एण्ड कम्पनी  
चाटर्ड एकाउण्टेन्ट

मिति: २०८०/२/२६

## लगानी

अनुसूची-२१क

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
(क)	<b>दीर्घकालिन लगानी :</b>		
१	सरकारी र सरकारको जमानत प्राप्त सेक्युरिटी	-	-
२	वाणिज्य बैंकको मुद्दती निक्षेप	४४,३३८,३००,०००	४३,०९६,८००,०००
३	विकास बैंकको मुद्दती निक्षेप	९,४०,०००,०००	९,५५,०००,०००
४	नागरिक लगानी योजना	८४,५१५,४३०	२१२,२७६,३१०
५	वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेप	४०,०००,०००	२६५,०००,०००
६	आवास वित्त कम्पनीको साधारण शेयर (अनुसूची २१.१ बमोजिम)	-	-
७	अन्य कम्पनीको साधारण शेयर (अनुसूची २१.१ बमोजिम)	२,६६७,०१६,४३९	२,२५८,६५६,३६८
८	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको अग्राधिकार शेयर/डिबेन्चर	७,०८९,०१७,०००	३,९४०,६१८,०८४
९	अन्य	-	-
	<b>जम्मा : क</b>	<b>५५,१५८,८४८,८६९</b>	<b>५०,७२८,३५०,७६२</b>
(ख)	<b>अल्पकालिन लगानी :</b>		
१	सरकारी र सरकारको जमानत प्राप्त सेक्युरिटी	-	-
२	वाणिज्य बैंकको मुद्दती निक्षेप	८,६३०,०००,०००	३,११०,०००,०००
३	विकास बैंकको मुद्दती निक्षेप	४४५,०००,०००	२९०,०००,०००
४	नागरिक लगानी योजना	-	-
५	वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेप	२६५,०००,०००	६०,०००,०००
६	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको अग्राधिकार शेयर/डिबेन्चर	३९८,२२७,०००	७०,५०४,०००
७	वाणिज्य बैंकको ब्याज प्राप्त हुने अन्य निक्षेप	१,४१३,६११,८५७	८१२,९२१,२१८
८	विकास बैंकको ब्याज प्राप्त हुने अन्य निक्षेप	२२५,२५४,६२०	३५,६३५,०९२
९	वित्तीय संस्थाको ब्याज प्राप्त हुने अन्य निक्षेप	५,२२०,२७५	६,३४४,०७५
१०	अन्य ब्याज प्राप्त हुने लगानी	-	-
	<b>जम्मा : ख</b>	<b>११,३८२,३१३,७५०</b>	<b>४,३८५,४०४,३८३</b>
	<b>जम्मा : क+ख</b>	<b>६६,५४१,१६२,६१९</b>	<b>५५,११३,७५५,१४५</b>

दामोदर पौड्याल  
विभागीय प्रमुख(लेखा)

प्रविन कुमार मोली  
निर्देशक

मिति: २०८०/२/२६

टी. बर्नवाल  
उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

अशोक कुमार अग्रवाल  
निर्देशक

एल. पी. दास  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत, निर्देशक

तबलेश पाण्डेय  
निर्देशक

कोमल अग्रवाल  
निर्देशक

सिद्धार्थ महान्ति  
अध्यक्ष

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

सिए. राजेश पौडेल  
पार्टनर

पि एल श्रेष्ठ एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट

**ख शेयरमा लगानी**

अनुसूची-२१ख

क्र.सं.	कम्पनी	शेयर संख्या	खुद रकम	अंकित मूल्य	परल मूल्य	बजार मूल्य
१	कृषि विकास बैंक लिमिटेड	१५०,००१	४४,६४९,५३९	१५,०००,१००	४४,६४९,५३९	७१,८५०,४७९
२	बैंक अफ काठमाण्डू लि.	१००,०००	२९,९३८,३५१	१०,०००,०००	२९,९३८,३५१	३७,९००,०००
३	सेन्चुरी कमर्सियल बैंक लि.	१८५,५२४	३६,४२८,२४६	१८,५५२,४००	३६,४२८,२४६	५३,९८७,४८४
४	चिलिमे हाइड्रोपावर कम्पनी लिमिटेड	१०९,६७०	५५,२०३,६०१	१०,९६७,०००	५५,२०३,६०१	७५,३४३,२९०
५	सिटिजन्स बैंक इन्टरनेसनल लिमिटेड	४७७,२७२	१३७,३९१,१७५	४७,७२७,२००	१३७,३९१,१७५	१८५,२२६,९९२
६	गरिमा विकास बैंक लिमिटेड	४,७२५	९९४,७८३	४७२,५००	९९४,७८३	२,५७०,४००
७	ग्लोबल आइएमई बैंक लिमिटेड	२००,७९१	७१,११४,५४८	२०,०७९,१००	७१,११४,५४८	८८,५४८,८३१
८	ज्योति विकास बैंक लिमिटेड	५०,०००	१३,३३५,३६२	५,०००,०००	१३,३३५,३६२	२९,९००,०००
९	कुमारी बैंक लिमिटेड	२३०,०००	३९,४६०,४५२	२३,०००,०००	३९,४६०,४५२	८५,३३०,०००
१०	लक्ष्मी बैंक लिमिटेड	३०,०००	११,८५०,०००	३,०००,०००	१२,६१४,०८७	११,८५०,०००
११	महालक्ष्मी विकास बैंक लि.	३०,०००	१३,२९९,३०६	३,०००,०००	१३,२९९,३०६	१३,३५०,०००
१२	मेगा बैंक नेपाल लि.	८०,०००	२४,६३२,८०८	८,०००,०००	२४,६३२,८०८	२९,२८०,०००
१३	नबिल बैंक लिमिटेड	१९९,३२४	६१,७३३,०६९	१९,९३२,४००	६१,७३३,०६९	२६०,००९,३९६
१४	नेपाल बंगलादेश बैंक लिमिटेड	१०३,२६४	३०,८१६,३५८	१०,३२६,४००	३०,८१६,३५८	४५,०२३,१०४
१५	नेपाल बैंक लिमिटेड	५८९,८९८	७७,३३८,३९९	५८,९८९,८००	७७,३३८,३९९	२६९,३२४,८१४
१६	नेपाल क्रेडिट एण्ड कमर्सियल बैंक लिमिटेड	१००,७६३	३३,३९८,४८५	१०,०७६,३००	३३,३९८,४८५	३६,९८०,०२९
१७	नेपाल चलचित्र विकास बैंक लि.	१५४	१,५४०	१५,४००	१,५४०	५,२३६
१८	नेपाल ल्युब आयल लिमिटेड	३६९	६४,५००	३६,९००	६४,५००	११६,६०४
१९	नेपाली शेयर बजार	६,५९३	-	६५९,३००	३,०७७,९००	-
२०	एनआईसी एशिया बैंक लि.	४०,०००	१७,०२५,३३३	४,०००,०००	१७,०२५,३३३	३९,७६०,०००
२१	एनएमबि बैंक लिमिटेड	२८४,५५५	१०९,४९९,५७७	२८,४५५,५००	१०९,४९९,५७७	१२५,२०४,२००
२२	प्रभु बैंक लिमिटेड	२९४,१३६	१०१,१३३,९३९	२९,४१३,६००	१०१,१३३,९३९	१३४,४२०,१५२
२३	प्रिमियर इन्स्योरन्स कम्पनी लि.	४०,०००	४६,८००,०००	४,०००,०००	४६,८००,०००	४६,८००,०००
२४	प्राइम कमर्सियल बैंक लि.	३००,००१	१३७,४०५,७२६	३०,०००,१००	१३७,४०५,७२६	१४३,७००,४७९
२५	एनसीसी बैंक लिमिटेड (पूर्व रारा विकास बैंक लिमिटेड)	३२	-	३,२००	२,३३६	-
२६	सानिमा बैंक लिमिटेड	१००,००१	२३,७४२,६५९	१०,०००,१००	२३,७४२,६५९	४८,५००,४८५
२७	सानिमा माई हाइड्रोपावर लि.	२०९,७७९	६०,१४६,४८२	२०,९७७,९००	६०,१४६,४८२	१०७,६९६,६२७
२८	शाइन रेसुडगा डेभलपमेन्ट बैंक लि.	५०,०००	१४,१६०,७३२	५,०००,०००	१४,१६०,७३२	२२,३५०,०००
२९	सिद्धार्थ बैंक लिमिटेड	२२१,४६१	५९,७१७,८००	२२,१४६,१००	५९,७१७,८००	१११,६९६,३४४
३०	सनराइज बैंक लिमिटेड	७८,७००	१७,४७२,०६४	७,८७०,०००	१७,४७२,०६४	२८,५६८,१००
३१	सिभिल बैंक लिमिटेड (पूर्व उधम विकास बैंक लिमिटेड)	२२	-	२,२००	२२०	-
३२	यती डेभलपमेन्ट बैंक लि.	३०	२,०७०	३,०००	२,०७०	-
३३	लक्ष्मी इक्विटी फण्ड	२,९२४,७९२	२९,२४७,९२०	२९,२४७,९२०	२९,२४७,९२०	४०,३६२,१३०
३४	एनआईसी एशिया ब्यालेन्सड फण्ड	२,०००,०००	२०,०००,०००	२०,०००,०००	२०,०००,०००	२७,४६०,०००
३५	एनआईसी एशिया डाइनामिक डेब्ट फण्डएनएडीडीएफ	६६४,८३०	६,६४८,३००	६,६४८,३००	६,६४८,३००	६,६४८,३००
३६	एनएमबि हाइब्रिड फण्ड एल १	१,२६९,९२१	१२,६९९,२१०	१२,६९९,२१०	१२,६९९,२१०	१७,२२५,२२२
३७	नागरिक लगानी कोष	१६०,०००	१६,०००,०००	१६,०००,०००	१६,०००,०००	१६,०००,०००
३८	नागरिक लगानी कोष	२४६,९१२	२१,४,८२३,६६७	२४,६९१,२२८	२१,४,८२३,६६७	२९६,२९४,७३६
३९	कुमारी बैंक लि.	४४६,३९५	२१,१३२,३००	४४,६३२,५००	२१,१३२,३००	६६,९५९,२५०
४०	नेपाल इन्फ्रास्ट्रक्चर बैंक लि.	८,४००,०००	८,४०,०००,०००	८,४०,०००,०००	८,४०,०००,०००	८,४०,०००,०००
४१	नेपाल इन्भेष्टमेन्ट बैंक लि.	१,०४१,५९१	१८४,८८८,९२८	१०४,१५९,१००	१८४,८८८,९२८	४९९,७६१,९७३
४२	प्रवर्द्धक नेपाल पुनर्बांमा कम्पनी लिमिटेड	७९८,९५२	७९,८९५,१६७	७९,८९५,१६७	७९,८९५,१६७	७९,८९५,१६७
४३	एनएलजी इन्स्योरन्स कम्पनी लिमिटेड	५९४	३९,६९२	५९,४००	३९,६९२	१०४,५४४
४४	प्रभु बैंक लि.	११७,३५८	२०,०९३,५१७	११,७३५,८००	२०,०९३,५१७	२३,४७९,६००
४५	प्राइम कमर्सियल बैंक लि.	५४०,७६२	३२,०५६,७०४	५४,०७६,२००	३२,०५६,७०४	९६,२५५,६३६
४६	सनराइज बैंक लि.	१३,३३७	४६४,३२८	१,३३३,७००	४६४,३२८	२,१४७,२५७
४७	केयर रेडिउस नेपाल लि.	२५,०००	२,५००,०००	२,५००,०००	२,५००,०००	२,५००,०००
४८	बीमा संस्थान, नेपाल	११,९५०	१,१९५,०००	१,१९५,०००	१,१९५,०००	१,१९५,०००
जम्मा		२२,८३३,४५९	२,७४२,३६५,४७८	१,६६६,७०७,०२५	२,७४१,५३९,८७०	४,०१८,४९२,९७२

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

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

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

दामोदर पौड्याल  
विभागीय प्रमुख(लेखा)

टी. बर्नवाल  
उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

एल. पी. दास  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत, निर्देशक

कोमल अग्रवाल  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

प्रविन कुमार मोली  
निर्देशक

अशोक कुमार अग्रवाल  
निर्देशक

तबलेश पाण्डेय  
निर्देशक

सिद्धार्थ महान्ति  
अध्यक्ष

सि.ए. राजेश पौडेल  
पाठनर

पि एल श्रेष्ठ एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट

मिति: २०८०/२/२६

## नगद तथा बैंक मौज्जात

अनुसूची-२२

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	नगद मौज्जात	१४५,५४७,७११	५४०,९४२,४८१
जम्मा		१४५,५४७,७११	५४०,९४२,४८१
२	बैंक मौज्जात		
	वाणिज्य बैंकहरुको मौज्जात	१,२६९,६४६,३५८	९०३,०८९,५१२
	विकास बैंकहरुको मौज्जात	२१९,९७६,९५२	८३,७३९,२८५
	वित्तीय संस्थाहरुको मौज्जात	१,८२१,८२७	४,९९८,०७६
	अन्य (विवरण खुलाउने)	-	-
जम्मा		१,४९१,४४५,१३७	९९१,८२६,८७२
कूल		१,६३६,९९२,८४९	१,५३२,७६९,३५३

## अन्य कर्जा

अनुसूची-२३

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
(क)	दीर्घकालिन कर्जा		
१.	अभिकर्तालाई कर्जा	-	-
२.	कर्मचारीलाई कर्जा	६७,११५,९८८	६५,७६४,२९८
३.	अन्य	-	-
जम्मा (क)		६७,११५,९८८	६५,७६४,२९८
(ख)	अल्पकालिन कर्जा		
१.	अभिकर्तालाई कर्जा	३८३,११७,४६७	४१७,५४८,२२९
२.	कर्मचारीलाई कर्जा	-	-
३.	अन्य	-	-
जम्मा (ख)		३८३,११७,४६७	४१७,५४८,२२९
जम्मा (क+ख)		४५०,२३३,४५५	४८३,३१२,५२७

दामोदर पौड्याल  
विभागीय प्रमुख(लेखा)

टी. बर्नवाल  
उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

एल. पी. दास  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत, निर्देशक

कोमल अग्रवाल  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

प्रविन कुमार मोली  
निर्देशक

अशोक कुमार अग्रवाल  
निर्देशक

तब्लेश पाण्डेय  
निर्देशक

सिद्धार्थ महान्ति  
अध्यक्ष

सि.ए. राजेश पौडेल  
पार्टनर

मिति: २०८०/२/२६

पि एल श्रेष्ठ एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट

**अन्य सम्पत्ति**

अनुसूची-२४

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	लगानीबाट प्राप्त हुन बाँकी आय	२७५,३४४,९६३	२२५,२५६,५४१
२	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट प्राप्त हुन बाँकी ब्याज	१,६३३,८२७,५४७	१,३७९,१२६,१४८
३	अन्य (बीमालेखको धितोमा बाहेक) कर्जाबाट प्राप्त हुन बाँकी ब्याज	१,०२२,६९९	१,१००,७७५
४	अन्य बीमकबाट प्राप्त हुन बाँकी	-	-
५	पुनर्बीमकबाट प्राप्त हुन बाँकी	६८,८७६,९४४	१७,४५०,२३१
६	विविध आसामी	२,३९८,६२७	३,३९९,१७५
७	अग्रिम कर	३,९४१,८७१,०४१	३,०४७,०५५,६८२
८	कर्मचारी पेशकी	६२७,३९२	४६४,९७९
९	अन्य पेशकी	७९५,७६९	९३७,७३७
१०	धरौटी	४०२,११२	२८१,०००
११	असुल हुन बाँकी बीमाशुल्क	-	-
	न्यून : असुल हुन बाँकी बीमाशुल्क मुलतवी (suspense)	-	-
	अन्य :	-	-
	क. अग्रिम भुक्तानी आंशिक परिपक्व दावी	-	-
	ख. अग्रिम भुक्तानी खर्चहरु	५,३३३,५११	१०,७६९,७११
	ग. शेयर/डिभेन्चर निवेदन	१,४५४,४०७,०००	-
	घ. उपदान कोष नागरिक लगानी कोषमा	६२,४२१,९२८	५०,१०६,२४३
	ड. अग्रिम अवधि समाप्ती दावी भुक्तानी	-	-
	च. स्थगन कर	६,७९५,९१५	२०,२२४,५९७
	ज. बैकमा चेक जमा भएको तर क्रेडिट प्रप्त नभएको	१०,८५९,४११	४५२,१०३,४५१
	<b>जम्मा</b>	<b>७,४६४,९८४,७७९</b>	<b>५,२०८,२७६,२७०</b>

**चालु दायित्व**

अनुसूची-२५

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	अभिकर्तालाई दिन बाँकी	२१७,१६९,४४२	२८४,८७२,२९२
२	अन्य बीमकलाई दिन बाँकी	-	-
३	पुनर्बीमकलाई दिन बाँकी	३,५२९,३६८	१६,७९३,०९२
४	अल्पकालिन कर्जा	-	-
५	बीमाशुल्क धरौटी	३९,१२६,०३५	७९,८०५,९९६
६	पूर्ण विवरण नखुलेको बीमाशुल्क	१०६,४०८,९७३	१५,३१८,१०६
७	विविध साहू	२६२,६६२,१२०	२११,२९८,१७४
८	सहायक/होल्डिङ कम्पनीलाई दिन बाँकी	-	-
९	श्रोतमा कट्टा गरिएको कर तिर्न बाँकी	६८,३२४,६७२	१३९,६०८,३५०
१०	मूल्य अभिवृद्धि कर तिर्न बाँकी	-	-
११	आयकर तिर्न बाँकी	४,१३१,२७४,०६८	२,८१७,७९०,४२८
१२	सेवा शुल्क तिर्न बाँकी	१७१,२९५,७४९	१४९,२३८,५९४
१३	संचालकलाई दिन बाँकी	-	-
	अन्य :	-	-
	चेक जारी भएको तर भुक्तानी नभएको रकम	९८०,०१९,०२७	१,०१९,५२७,९१४
	भुक्तानी नभएको मेडिकल शुल्क	-	२,४३१,१७८
	तलब तथा भत्ता खर्च व्यवस्था	६,६९७,९७३	५,९०९,८४७
	<b>जम्मा</b>	<b>५,९८६,५०७,४२६</b>	<b>४,७४२,५९३,९७१</b>

**दामोदर पौड्याल**  
 विभागीय प्रमुख(लेखा)

**टी. बर्नवाल**  
 उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

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

**कोमल अग्रवाल**  
 निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

**प्रविण कुमार मोली**  
 निर्देशक

**अशोक कुमार अग्रवाल**  
 निर्देशक

**तबलेश पाण्डेय**  
 निर्देशक

**सिद्धार्थ महान्ति**  
 अध्यक्ष

**सि.ए. राजेश पौडेल**  
 पार्टनर

मिति: २०८०/२/२६

 पि एल श्रेष्ठ एण्ड कम्पनी  
 चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट

## 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, काठमाण्डौं, नेपाल** मा रहेको छ। यस कम्पनीको शेयर नेपाल धितोपत्र विनिमय बजार लि.मा सूचिकृत रहेको छ।

**१.२ व्यवसायको प्रकृति :**

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

**१.३ संस्थापक एवं साधारण शेयरधनीहरू :**

कम्पनीको मुख्य संस्थापकहरूमा भारतीय जीवन बीमा निगम (५५ प्रतिशत) र विशाल 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 स्विकृतिको लागी विमा समितिमा पेश गरीएको छ।

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

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

**२.१ तयारीका आधारहरू :**

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

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

वित्तीय विवरणहरू नेपाली रुपैयामा 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. वैदेशिक मुद्रा :**

विदेशी मुद्रामा गरिएको कारोवारलाई कारोवार भएको मितिमा कायम विनिमय दर अनुरूप नेपाली मुद्रामा रुपान्तरण गरिएको छ। कम्पनीको कुनैपनि सम्पत्ति तथा दायित्व विदेशी मुद्रामा रहेको छैन।

**४. स्थिर सम्पत्ति :****स्वामित्वमा भएको सम्पत्ति :**

स्थिर सम्पत्तिलाई लागत मूल्यमा ह्रास 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।

**ह्रास कट्टी :**

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

**सम्पत्तिको प्रकार****ह्रास कट्टी दर**

फर्निचर र फिक्सरहरू	२५%
कार्यालय सामग्री	२५%
कम्प्युटर र इ.डि.पि.	२५%
अमूर्त सम्पत्ति	२५%
लिजमा लिइएको सम्पत्ति	२५%
सवारी साधनहरू	२०%
अन्य सम्पत्तिहरू	२५%

ख. स्थिर सम्पत्ति खरिद गरेको अर्को महिनादेखि ह्रास कट्टी गरि खर्च लेख्ने व्यवस्था गरिएको छ। विक्री तथा अपलेखन गरिएको स्थिर

सम्पत्तिको हकमा बिक्री तथा अपलेखन हुनुभन्दा अगाडिको महिनासम्म त्वास कट्टी गरिएको छ ।

ग. रु ५,०००/- भन्दा कम मूल्य भएको पुँजीगत सामानको खरिदलाई खरिद गरेको वर्षमानै नाफा-नोक्सान हिसाव 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 हिसावले लगानीमा मुनाफा शीर्षक अन्तर्गत लेखाङ्कन गरिएको छ ।

#### बैंक तथा वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेप :

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

#### पब्लिक लि. कम्पनीको शेयरहरू :

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

#### पब्लिक कम्पनीको ऋणपत्रहरू :

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

#### नोक्सानी :

धितोपत्र बजारमा सुचिकृत गरिएका धितोपत्रहरूलाई

बजारयोग्य धितोपत्र (Marketable Securities) भनिन्छ । त्यस प्रकारको धितोपत्रको बजार मूल्यमा भएको परिवर्तनले गर्दा भएको नोक्सानी रकमलाई लगानीमा भएको नोक्सान व्यवस्था शीर्षकमा जनाई नाफा-नोक्सान हिसाव खर्च लेखाङ्कन गरिएको छ । लगानी बिक्री नहुँदासम्म बजारमूल्यमा भएको फेरबदलबाट भएको नाफालाई आम्दानी जनाईएको छैन ।

#### ५.१. नगद र बैंक मौज्जात :

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

#### ६. विमित ऋण :

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

#### ७. असमाप्त जोखिम व्यवस्था :

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

#### ८. अपलेखन गर्न बाँकि विविध खर्च :

यस अन्तर्गत कुनै पनि खर्चहरू अपलेखन गर्न बाकी रहेको छैन ।

#### 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-व्यय बाँड फाँड नीति :

क. ब्याज र लाभांश आम्दानीलाई बीमा समितिद्वारा जारी गरिएको वित्तीय निर्देशिका २०६५ अनुरूप नाफा-नोक्सान हिसाब र आय-व्यय हिसाबमा बाँड फाँड गरिएको छ ।

ख. बीमा व्यवसायसंग सम्बन्धित खर्चलाई आय-व्यय 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 व्यय हिसाबमा बाँड फाँड गरिएको छ ।

#### ११. दावी

##### ११.१ दावी भुक्तानी :

दावी भुक्तानी अन्तर्गत दावी फल्लुपौटको 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 ब्यवस्था :

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 ब्यवस्था 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 बाँडफाँडको लागी उपलब्ध रकमको १०% रकम महाविपत्ति कोषमा सारिएको छ ।

#### १२. बीमा ब्यवसायबाट 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 विदाबापतको रकम :

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

##### अवकाश सुविधा :

कम्पनीद्वारा कर्मचारीहरूको लागि अवकाश सुविधाको लागी निश्चित सुविधा भुक्तानी हुने ब्यवस्था गरिएको छ । त्यस ब्यवस्था 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 व्यय 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 ब्यवस्था गरिएको छ ।

##### स्थगन कर :

वित्तीय विवरण र आयकर आधार बीच देखिएको कर समायोजन हून सक्ने अस्थाई फरकलाई स्थगन कर सम्पत्ति/दायित्वमा लेखांकण गरिएको छ । स्थगन कर सम्पत्ति/दायित्वलाई वासलातको मितिमा कायम रहेको आयकर दर को आधारमा परिमाणीकरण गरिएको छ ।

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

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



**१५. स्थिर सम्पतिको क्षय :**

स्थिर सम्पतिमा 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 हास भएको मानि खर्च लेखिन्छ।

**१६. ऋण लागत :**

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

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

विगतमा भएको कुनै घटनाको कारण वर्तमानमा 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 वर्तमानमा कुनै दायित्व हुन सक्ने (जो संभावित हुदैन) लाई स्रोतबाट केही निकास आवश्यक भएमा संभावित दायित्वको प्रावधान व्यवस्था गरिन्छ। यदि संभावित दायित्व वा वर्तमान 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 सापेक्षक जानकारी पुनः वर्गिकरण गरि उल्लेख गरिएको छ।

**२०. व्यवसाय खण्डको विवरण :**

कम्पनीले प्रयोजनमा ल्याएको विभिन्न किसिमको सेवा र शर्त सहितको बीमा योजनालाई विभिन्न उपयुक्त व्यवसाय खण्डमा (Business Segment) राखी सोही अनुसार अलग-अलग आय व्यय हिसाब तयार गरिएको छ।

दामोदर पौड्याल  
विभागीय प्रमुख(लेखा)

टी. बर्नवाल  
उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

एल. पी. दास  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत, निर्देशक

कोमल अग्रवाल  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

प्रविन कुमार मोली  
निर्देशक

अशोक कुमार अग्रवाल  
निर्देशक

तबलेश पाण्डेय  
निर्देशक

सिद्धार्थ महान्ति  
अध्यक्ष

सि.ए. राजेश पौडेल  
पाटनर

मिति: २०८०/२/२६

पि एल श्रेष्ठ एण्ड कम्पनी  
चाटर्ड एकाउण्टेन्ट

अनुसूची – २९

## लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लिमिटेड वित्तीय विवरणसंग सम्बन्धित लेखा सम्बन्धि टिप्पणीहरू

### १. सम्भावित दायित्वहरू :

- क) यो वर्ष चुक्ता वा भुक्तानी हुन बाँकी लगानी छैन ।  
ख) यो वर्ष कम्पनीले कुनै प्रत्याभूति प्रतिबद्धता गरेको छैन ।  
ग) यो वर्ष बीमालेख अन्तर्गतभन्दा 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 ५०१.७८ लाख बाहेक अन्य कुनै दायित्व रहेको छैन ।

### २. बीमाङ्गले बीमकको दायित्व मूल्याङ्कन गर्दा अवलम्बन गरेको आधारहरू :

गत बीमाङ्गीय मूल्याङ्कन (१५.०७.२०२१)मा बीमाङ्गीद्वारा कुल (Gross) प्रिमियम विधि अपनाइएको छ । नेपाल बीमा प्राधिकरण नियमन अनुसार, आगामी बीमाङ्गीय मूल्याङ्कन १६.०७.२०२२ को वित्तीय विवरणको 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. नेपाल बीमा प्राधिकरणको निर्देशानुसार आ.ब. २०७७२०७८(२०२१।२२) को जीवन कोष, बाँकी मृत्यु दावी र असमाप्त जोखिम बराबरको लगानी रकमलाई इयरमार्क गरि नेपाल बीमा प्राधिकरणमा राखिएकोछ ।

### ५. कर्जा, लगानी तथा स्थिर सम्पत्तिको लागि कम्पनीले हालसम्म कुनै किसिमको प्रतिबद्धता व्यक्त गरेको छैन ।

### ६. लगानीसंग सम्बन्धित देहायका खरीद बिक्री सम्भौताहरूको मूल्य :

क) खरीद गरिएको सम्पत्तिको स्वामित्व प्राप्त नभएको कुनै सम्पत्ति नरहेको ।

ख) बिक्री गरिएको सम्पत्तिको भुक्तानी प्राप्त हुन बाँकी नरहेको ।

### ७. वर्षभरी गरिएको लगानीको विवरण :

क) लगानीहरू : लगानी भएको धितोपत्र / संस्था रकम रु.	
अ) सरकारी धितोपत्र र बोन्ड	—
आ) वाणिज्य बैंकहरू	८,०५१,५००,०००/-
इ) विकास बैंकहरू	४५०,०००,०००/-
ई) फाइनान्स कम्पनीहरू	—
उ) विभिन्न कम्पनीहरूको शेयर/एकाङ्क तथा ऋणपत्रहरू	१,५९३,२३५,८९०/-
ऊ) बैंक ऋणपत्रहरू	३,५४६,८५८,०००/-
<b>जम्मा (क)</b>	<b>१३,६४१,५९३,८९०/-</b>

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

लगानी भएको धितोपत्र / संस्था रकम रु.	
अ) सरकारी धितोपत्र र बोन्ड	—
आ) वाणिज्य बैंकहरू	१,५३०,०००,००० /-
इ) विकास बैंकहरू	७०,०००,०००/-
ई) फाइनान्स कम्पनीहरू	२०,०००,०००/-
उ) विभिन्न कम्पनीहरूको शेयर तथा ऋणपत्रहरू	१,३१२,८६८,७८३/-
ऊ) बैंकको ऋणपत्रहरू	७०,५०४,०००/-

**जम्मा परिपक्व भएको लगानी** ३,००३,३७२,७८३-

ग) केयर रेटिङ्ग नेपाल लिमिटेड र इन्स्योरेन्स इन्सर्टिच्युट अफ नेपालको बाँडफाँडमा परेको रु.२,५००,०००/- र रु.११,९५,०००/- बराबरको सेयर नेप्सेमा सुचिकृत नभएकोले अभौतिकीकरण गरिएको छैन ।

८. कम्पनीले सबै बैंकहरूबाट बैंक मौज्जात विवरण प्राप्त गरेको र सो मुताविक 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 नेपाल बीमा प्राधिकरणबाट

तोकिए बमोजिमको निर्देशन अनुसार कम्पनीले लगानी गरेको छ ।

**११) सम्बन्धित पक्षसंग भएको कारोबार:**

**(क) होल्डिङ कम्पनी**

कम्पनीको कुल शेयरको ५५.०० हिस्सा लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन अफ इन्डियाको रहेकोले यो कम्पनी लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन अफ इन्डियाको सब्सिडियरी (Subsidiary) हो ।

**(ख) अन्य सम्बन्धित पक्ष**

कम्पनीको कुल शेयरको २५.०० 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** अन'सार प्राविधिक सेवा शुल्क वापत रू. ४२,५४ हजार (भ्याटसहित) भुक्तानी गरिएको बाहेक कम्पनीद्वारा कम्पनीको संचालक वा संचालकसंग सम्बन्धित व्यक्ति वा संस्थासंग कुनै कारोबार गरिएको छैन । प्राविधिक सेवा शुल्क सम्झौता नेपाल बीमा प्राधिकरणबाट मिति जनवरी १, २०१८ बाट लागू हुने गरी ५ वर्षका लागी स्वीकृत रहेको छ ।

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

संचालकहरूलाई संचालक समिति बैठक भत्ता रू. ५,४३,०००/-  
लेखा समिति सदस्यहरूलाई बैठक भत्ता रू. १,१५,०००/-  
लगानी समिति सदस्यहरूलाई बैठक भत्ता रू. २,६०,०००/-  
जोखिम व्यवसपन समिति सदस्यहरूलाई बैठक भत्ता रू. २०,०००/-  
संचालकहरूलाई भ्रमण तथा बैठक भत्ता रू. ७,८८,०३६/-

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

श्री एल.पी. दास (प्रमुख कार्यकारी अधिकृत) रू. १०,०६१,१४६/-  
श्री टी. वर्नवाल (उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत) रू. ९,१०८,६९७/-  
श्री संजीव अग्रवाल (प्रमुख प्राविधिक अधिकृत) रू. ११,१०३,५९२/-  
मुख्य व्यवस्थापकहरूलाई उपरोक्त तलब भत्ता बाहेक बस्नको लागि घरको ब्यबस्था समेत गरिएको छ ।

**१२) कम्पनीले आ.ब. २०७६/७७ 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, आ.ब. २०७१/७२ र आ.ब. २०७२/७३ को पूनः कर निर्धारणगरी देहाय बमोजिमको थप आय कर तथा अग्रिम आय करको माग गरेको छ ।

आ.ब.	पूनः निर्धारणको मिति	आयमा समावेश हुने तथा कटौती नहुने बर्चहरू	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	१,५१,११,९२७.४३	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
२०७२/७३	२०७७.०८.०५	१,४५,१०,९०४.२४	५,४९९,३७९.२४	
	जम्मा	१६,७९,७७०१.८५	६९,९३६,६६३.०७	२५,९९,३४९.१५

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. २०७७/०७८ 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 विधा (३५२), जीवन साथी (३५७),	५ देखि ९	५०	धन फिर्ता (३३५, ३३५, ३३६, ३३७, ३३९, ३४३)	१५	५६
	१० देखि १४	५१		२०	५७
	१५ देखि १९	५२		२५	६०
	२० देखि २४	५५		१५ सम्म १६ देखि	५५
जीवन आनन्द (३४२)	२५ देखि माथि	६४	बाल ममता (३४०) र बाल स्नेह (३४१)	२०	५७
	५ देखि ९	३९	जीवन तरङ्ग (३४५) र न्यु जीवन तरङ्ग (३६०)	२१ देखि माथि	६०
	१० देखि १४	३९		१०	५२
	१५ देखि १९	४१		१५	५३
बाल सावधिक (३४९)	२० देखि २४	४३	जीवन बचत (३५९)	२०	६२
	२५ देखि माथि	४९		५ देखि ९	४१
	१५ देखि १९	५१		१० देखि १४	४९
	२० देखि २४	५५		१५ देखि १९	५२
घन वृष्टि (३५८)	२५ देखि २९	६३		२० देखि २४	५७
	३० देखि माथि	६४		२५ देखि माथि	६३
	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 दिइने कर्जाको ब्याजदर १०% प्रतिवर्ष  
अभिकर्ता कर्जाको ब्याजदर ८%–१०% प्रतिवर्ष  
कर्मचारी कर्जाको ब्याजदर ७%–९% प्रतिवर्ष

१६) अपलेखन खर्चको विवरण :

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 बर्ष लिजहोल्ड सम्पत्तिमा कुनै रकम अपलेखन गरिएको छैन ।

१९) यस वर्ष कम्पनीको वासलात बाहिरको कुनै कारोबार रहेको छैन ।

२०) स्थगन कर :

यस वर्षको अन्त्यसम्ममा कम्पनीको नाफा नोक्सान हिसाबमा स्थगन कर सम्पत्ति बापत रु. २०,०११,०१७/- 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, २०७७ को मौज्जात	यस वर्षको रकम	आषाढ ३१, २०७८ को मौज्जात
स्थगन कर सम्पत्ति (दायित्व)			
समय भिन्नता बाट आएको हिसाब			
क) स्थिर सम्पत्ति	(१,१४४,१५८)	(४९,२५३)	(१,१९३,४११)
ख) स्थगन खर्च			
ग) लगानी	१४,८८५,९१२	(१२,५९३,७९७)	२,२९२,११६
घ) उपदान/विदा बापतको रकम	४,७८९,०५८	९६०५६९	३८२८४८९
ङ) कर्जामा नोक्सानी	१,६९३,७८५	(३८,६४४)	१,६५५,१४१
बुद्ध (सम्पत्ति)	२०,२२४,५९७	१३,६४२,२६२	६,५८२,३३५

वित्तिय नाफा र कर योग्य नाफा बिचको हिसाब मिलान

विवरण	रकम ( रु.)	रकम ( रु.)
आय व्यय हिसावको बचत	१३,४४०,३०२,९८०	
जम्मा: आयकर व्यवस्था	१,२५४,३९६,५६१	१४,६९४,६९९,५४१
नाफा नोक्सान हिसावको नाफा	७७७,६३४,१०४	
समायोजित कर (स्थगन कर + वर्तमान कर)	७२,५१५,७६१	८५०,१४९,८६५
बचत / कर अधिको नाफा		१५,५४४,८४९,४०६
कर अधिको नाफा		
वित्तिय नाफामा आयकर		३,८८६,२१२,३५२
आयकर कर बमोजिमको फरक		
जीवन विमा कोषबाट सारेको नाफा		(१५६,८५८,८८२)
शेयर लाभांश		(६,८९६,७९१)
हास		(५५,१४८)
व्यवस्था फिर्ता		(१४,११०,५११)
जीवन विमा कोषमा सारेको नाफा		
असमाप्त जोखिम व्यवस्था		(४,३९४,३२५)
लगानी खरिदमा नोक्सानी		
सम्पत्ति विधिकमा नाफा		(२७३,८५८)

सम्पति विक्रमा नोक्सानी		२३,६३०
कट्टी गर्न नपाउने खर्च		१०,२६२,४१६
स्थगन लगानी प्रिमियम		
विमा शुल्क आम्दानी	१७,०४९,०१७,१२७	
वाँकी दावी व्यवस्थामा परिवर्तन	(५४,३९०,९१०)	
दावी फछौट भुक्तानी	(७,३३६,८६८,६५३)	
<b>खुद आम्दानी</b>	<b>९,६५७,७५७,५६३</b>	
आयकर बर्मेजिम छुट		
	९,६५७,७५७,५६३	(२,४१४,४३९,३९१)
आयकर बर्मेजिम फरक		(२,५८६,७४२,८६०)
आयकर बर्मेजिम खुद कर		१,२९९,४६९,४९३
<b>आय करको व्यवस्था थप</b>		<b>१४,०१४,१४८</b>
<b>जम्मा आय कर</b>		<b>१,३१३,४८३,६४१</b>
आय व्यय हिसाव	१,२५४,३९६,५६१	
नाफा नोक्सान हिसाव	५९,०८७,०८०	१,३१३,४८३,६४१
<b>फरक</b>		<b>-</b>

## २१) शेयर लगानी नोक्सानीको व्यवस्था :

रु.५०,३७८,१८६ शेयर लगानी नोक्सानीको व्यवस्था फिर्ता गरिएको छ, जसलाई अनुसूची १२ मा देखाइएको छ। यस आर्थिक वर्षसम्म कुल शेयर लगानी नोक्सानी वापतको व्यवस्था रु. ९१,६८,४६२ वित्तिय विवरणको अनुसूची २६ (क) र २१ (ख) 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।

## २२) कर्जामा नोक्सानीको लागि व्यवस्था

बीमा कर्जाको नोक्सानी वापत रु. ३८,३९३ व्यवस्था गरिएको छ जुन २६ (क) मा देखाइएको छ।

## २३) कर्मचारी आवास कोष :

कम्पनीले कर्मचारीहरूलाई आवास कर्जा उपलब्ध गराउन शुरु गरेको कारणले कर्मचारी बासस्थान कोष खडा गरिएको छैन।

## २४) कर्मचारी बोनस व्यवस्था :

कर्मचारीहरूको लागि कर अधिको नाफाबाट @ १०% बोनसको व्यवस्था गरिएको छ।

## २५) महा-विपत्ति जगेडा :

नेपाल बीमा प्राधिकरणको निर्देशन बमोजिम यस वर्षको नाफा बाट बाँडफाँडको लागि उपलब्ध रकमको १०% महाविपत्ति जगेडा कोष राख्नु पर्ने व्यवस्था अनुसार जम्मा रु. ७७,७६३,४१० हजार छुट्टयाइएको छ। यस आर्थिक वर्षसम्मको अन्तमा महाविपत्ति जगेडा कोष रु. ४१७,१३५,४४७ रहेको छ।

## २६) पूँजीसम्बन्धी प्रतिबद्धता : छैन।

## २७) प्रति शेयर आम्दानी :

प्रति शेयर आम्दानीको गणना रु.३५.१७ गरिएको छ, गत वर्ष प्रति शेयर आम्दानी रु. ३५.८५ रहेको थियो।

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

दामोदर पौड्याल  
विभागीय प्रमुख(लेखा)

टी. बर्नवाल  
उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

एल. पी. दास  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत, निर्देशक

कोमल अग्रवाल  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

प्रविन कुमार मोली  
निर्देशक

अशोक कुमार अग्रवाल  
निर्देशक

तबलेश पाण्डेय  
निर्देशक

सिद्धार्थ महान्ति  
अध्यक्ष

सिए. राजेश पौडेल  
पार्टनर

मिति: २०८०/२/२६

पि एल श्रेष्ठ एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट

## प्रमुख सूचकहरू

अनुसूची-३०

क्र.सं.	विवरण	सूचकाङ्क	आ.व.				
			२०७७-०७८	२०७६-०७७	२०७५-०७६	२०७४-०७५	२०७३-०७४
१	नेट वर्थ	रु.	४,२८२,१९९,४३७	३,४८४,३४०,७३७	२,७८७,०८५,००७	२,४७४,०६६,७०८	१,६८३,४९२,०६३
२	शेयर संख्या	संख्या	२२,११०,०००	२०,१००,०००	१४,९४८,३८८	१३,३४६,७७५	१३,३४६,७७५
३	प्रति शेयर किताबी मूल्य	रु.	१९४	१७३	१८६	१८८	१२६
४	खुद नाफा	रु.	७७७,६३४,१०४	७२०,५८६,७१०	३१०,३०२,३५३	१,३४५,५४८,२११	१३४,९७३,८९६
५	प्रति शेयर आय (EPS)	रु.	३५.१७	३५.८५	२०.७६	१००.८१	१०.११
६	प्रति शेयर लाभांश (DPS)	रु.	-	२३.१६	१४.१५	७८.४०	१२.६३
७	प्रति शेयर बजार मूल्य (MPPS)	रु.	२,३४२	१,३३०	१,६००	१,६२२	२,१५१
८	मूल्य आमदानी अनुपात (PE Ratio)	अनुपात	६६.५९	३७.१०	७७	१६	२१३
९	पूँजी / खुद जम्मा सम्पत्ति	प्रतिशत	२.४४	२.९५	२.४६	२.९५	३.७९
१०	लगानीमा वृद्धि	प्रतिशत	२०.७३	२०.२७	२३.६५	२१.६७	२८.७५
११	जीवन विमा कोषमा वृद्धि	प्रतिशत	१९.१७	२४.१७	२७.४८	२५.८५	२६.७१
१२	प्रथम वर्षको बीमाशुल्क	रु.	३,५५८,२८४,४७३	३,७५२,९७०,४९६	४,२२८,३५१,२५६	२,८८८,९४७,२४५	२,६३३,४९१,७१३
१३	कुल बीमाशुल्क	रु.	१७,१४३,६४०,४३३	१४,९२३,८५९,४३६	१३,४११,६५६,७८७	१०,४५८,७६२,८११	८,७०९,०५४,०१८
१४	खुद बीमाशुल्क/कुल बीमाशुल्क	प्रतिशत	९९.४५	९९.४३	१००	१००	९८
१५	खुद नाफा/कुल बीमाशुल्क	प्रतिशत	५	५	२	१३	२
१६	कुल बीमाशुल्क/कुल सम्पत्ति	प्रतिशत	१९	२०	२२	२२	२३
१७	लगानी र कर्जाबाट आय/कुल लगानी र कर्जा	प्रतिशत	९.६९	८.९१	९.२५	९.२६	७.५२
१८	विमालेख धितो कर्जामा प्रतिफल	प्रतिशत	१०.१७	९.००	९.४६	८.८४	८.८४
१९	कुल लगानी र कर्जा/जीवन बीमाकोष	प्रतिशत	१०१	१०२	१०२	१०३	१०४
२०	पुनर्बीमा कमिशन आय/कुल पुनर्बीमाशुल्क	प्रतिशत	१५	३७	४३	३१	१६
२१	व्यवस्थापन खर्च/कुल बीमाशुल्क	प्रतिशत	५.३४	६.७९	७.३२	६.२१	५.६६
२२	कुल खर्च/कुल विमाशुल्क	प्रतिशत	१६.२२	१८.२५	१९.६९	१८.१०	१७.१०
२३	बीमा अभिकर्ता सम्बन्धि खर्च/कुल बीमाशुल्क	प्रतिशत	९.८३	१०.४५	११.३२	११.०२	१०.७८
२४	बीमा अभिकर्ता संख्या	संख्या	४८,२९४	४५,४७९	४२,४५४	३९,३१७	३७,२३७
२५	कर्मचारी संख्या	संख्या	२४२	२४६	२००	१६२	१४१
२६	कार्यालयको संख्या	संख्या	७६	७८	६१	४२	३६
२७	कर्मचारी खर्च/व्यवस्थापन खर्च	प्रतिशत	२७.६५	१९.३१	१६.२७	२१.१०	१९.८७
२८	कर्मचारी खर्च/कर्मचारी संख्या	रु.	१,०४६,८००	७९,४,९७७	७९,८,४४९	८४६,५०३	६९५,०४६
२९	भुक्तानी हुन बाँकी दावी रकम/भुक्तानी भएको दावी रकम	प्रतिशत	३.५१	५.४२	४.७९	०.९५	१.२१
३०	कुल कायम रहेको विमालेखको संख्या	संख्यामा	६७४,७७९	७६४,३७८	७३५,७४५	७३४,६०८	७१५,९१९
३१	यस वर्ष नवीकरण भएको विमालेखको संख्या/गत वर्ष कायम रहेको विमालेखको संख्या	प्रतिशत	७३.२१	८३.२९	८९.१०	९१.९१	८९.५०
३२	दावी परेको विमालेखको संख्या/कुल कायम रहेको विमालेखको संख्या	प्रतिशत	०.१४	०.०८	०.१०	०.११	०.०९
३३	सोल्वेन्सी मार्जिन	प्रतिशत	३.३५	३.५०	१.७५	३.८६	२.९१
३४	घोषित बोनस दर	रु. प्रतिहा जार	३९-६४	५४-७०	६६-८०	६६-८०	६९-७५
३५	अन्तरिम बोनस दर	रु. प्रतिहा जार	३९-६४	५४-७०	६६-८०	६६-८०	६९-७५

दामोदर पौड्याल  
विभागीय प्रमुख(लेखा)

टी. बर्नवाल  
उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

एल. पी. दास  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत, निर्देशक

कोमल अग्रवाल  
निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

प्रविन कुमार मोली  
निर्देशक

अशोक कुमार अग्रवाल  
निर्देशक

तबलेश पाण्डेय  
निर्देशक

सिद्धार्थ महान्ति  
अध्यक्ष

सि.ए. राजेश पौडेल  
पार्टनर

पि एल श्रेष्ठ एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट

मिति: २०८०/२/२६

**लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लि.**
**थप अनुपात**
**अनुसूची ३०(क)**

क्र.सं.	विवरण	सुचकाङ्क	आ.व.				
			२०७७-०७८	२०७६-०७७	२०७५-०७६	२०७४-०७५	२०७३-०७४
<b>क)</b>	<b>व्यवसायको परिदृश्य</b>						
१	कुल विमाशुल्कमा वृद्धि	प्रतिशत	१४.८७	११.२८	२८.२३	२०.०९	२३.१८
१.१	खुद विमाशुल्कमा वृद्धि	प्रतिशत	१४.९०	(११.२४)	२८.२५	२२.१०	२२.५०
<b>२</b>	<b>प्रथम विमाशुल्कमा वृद्धि</b>	प्रतिशत	(५.१९)	(०.११)	४६.३६	९.७०	१६.२६
२.१	सावधिक जीवन बीमा	प्रतिशत	२७.२६	(२९.९९)	१५.०९	२४.९४	१३.३९
२.२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमा	प्रतिशत	४.८१	५.७८	५६४.१३	२१.८२	६.०६
२.३	रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	प्रतिशत	२२.४७	(४१.९९)	११.६९	१५.८४	१.१४
२.४	आजीवन जीवन बीमा	प्रतिशत	(४८.९५)	३०.७४	१७३.७१	७८.७०	२०.६०
२.५	म्यादी जीवन बीमा	प्रतिशत	३४.६३	३५.२२	(२३.०७)	(५४.९२)	(५४.९८)
२.६	विशेष म्यादी जीवन बीमा	प्रतिशत	१२६.५२	(२८.२१)	५१.९१	(४६.३७)	(५४.३४)
२.७	अन्य जीवन बीमा ( एकल बीमाशुल्क)	प्रतिशत	(५.६१)	९४.२४	(२८.६४)	२.२३	३१.६३
२.८	अन्य जीवन बीमा (वैदेशिक रोजगार एकल बीमाशुल्क)	प्रतिशत	-	-	(१००.००)	(९५.९७)	८२.४५
२.९	अन्य जीवन बीमा (लघु एकल बीमाशुल्क)	प्रतिशत	(१.९६)	(१०.९०)	९०.८१	५५.९२	
३	लगानीमा वृद्धि	प्रतिशत	२०.७३	२०.२७	२६.७५	२४.६७	३०.४४
४	जीवन विमा वृद्धि	प्रतिशत	१९.१७	२४.१७	२७.४८	२५.८५	४.५१
<b>ख)</b>	<b>पूँजी पर्याप्तता र सोल्भेन्सी</b>						
५	पूँजी र खुद जम्मा सम्पत्तिको अनुपात	प्रतिशत	४.६०	४.४७	४.१६	४.६९	४.१७
६	पूँजी र टर्किन्कल रिजर्भको अनुपात	प्रतिशत	४.५७	४.३८	४.४१	५.६३	४.६४
७	सोल्भेन्सि अनुपात	प्रतिशत	२२३.५१	२३३.०९	(५४.६६)	२५७.३३	१९४.००
ग)	सम्पत्ति गुणस्तर र कर्जा नियन्त्रण						
८	सुचिकृत नभएको शेयरमा लगानी र आसामीर खुद जम्मा सम्पत्ति	प्रतिशत	०.००	१.२०	१.५१	०.११	५.२४
९	शेयरमा भएको लगानीर खुद जम्मा सम्पत्ति	प्रतिशत	३.२७	३.४३	३.६५	२.६७	३.४०
१०	अधिकर्तालाई दिईएको कर्जारअधिकर्ताको संख्या	रकम (रु)	७,९३३.०२	९,१८१.१२	७,८४४.०९	७,३००.५६	६,३४७.५५
घ)	पुनर्बीमा र बीमाङ्किक कय						
११	खुद जोखिम धारण अनुपात	प्रतिशत	९९.४५	९९.४३	९९.५२	९९.५१	९७.८७
११.१	सावधिक जीवन बीमा	प्रतिशत	१२०.४२	९९.६४	९९.६७	९९.७०	१४०.१८
११.२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमा	प्रतिशत	१४३.१७	९९.४५	९९.८५	९९.८६	१७७.७४
११.३	रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	प्रतिशत	११५.६१	९९.३१	९९.३८	९९.४३	५०६.७०
११.४	आजीवन जीवन बीमा	प्रतिशत	९१.२१	९९.१७	९९.१८	९९.२९	१८.३८
११.५	म्यादी जीवन बीमा	प्रतिशत	१०६.९३	९७.६३	९७.५८	९७.९७	१.३०
११.६	विशेष म्यादी जीवन बीमा	प्रतिशत	११८.४१	९९.५४	९९.६८	९९.७२	२८.५१
११.७	अन्य जीवन बीमा ( एकल बीमाशुल्क)	प्रतिशत	९४.३६	९९.९८	९९.९८	९९.९९	५,३६२.९८
११.८	अन्य जीवन बीमा (वैदेशिक रोजगार एकल बीमाशुल्क)	प्रतिशत	-	-	-	४९.५९	१५१.४९
११.९	अन्य जीवन बीमा (लघु एकल बीमाशुल्क)	प्रतिशत	९८.२६	९५.१३	९७.७२	९९.२२	-
१२	खुद टर्किन्कल रिजर्भ/ गत तीन वर्षको खुद विमाशुल्कको औषत	प्रतिशत	४८९.०९	४७२.३४	३९७.६४	३९७.६४	३८७.९५
१३	असम्पत्त जोखिम बापतको व्यवस्था विगत तीन वर्षको म्यादी विमालेखको विमाशुल्कको औषत	प्रतिशत	८५.६०	१९९.६५	५३.०७	५३.०७	१६४.९१
<b>ङ.)</b>	<b>खर्च विश्लेषण</b>						
१४	खर्च अनुपात	प्रतिशत	१५.७८	१७.७२	१९.४४	१७.४६	१७.६३
१५	कमिशनको अनुपात	प्रतिशत	९.८९	१०.५१	११.३३	१०.६५	११.१२
१६	कुल व्यवस्थापन खर्च र कुल विमाशुल्क	प्रतिशत	५.३४	६.७९	७.३२	६.२१	५.६६
१७	अधिकर्ता खर्च (अन्य) र कुल व्यवस्थापन खर्च	प्रतिशत	५३.६३	६३.५३	४.७४	३.४४	३.०७
१८	विमालेख जारी खर्च अनुपात (Direct Business Acquisition Ratio)	प्रतिशत	१४.२०	१७.५६	१५.६७	१३.३४	१०.६२
<b>च)</b>	<b>लगानी र प्रतिफल</b>						
१९	लगानीमा प्रतिफल	प्रतिशत	१०.४२	९.६२	१२.३२	११.१७	८.५१
२०	पूँजीमा प्रतिफल	प्रतिशत	३३.८०	३६.९७	१९.०६	६३.३४	१२.९०
छ)	व्यतित विमालेख						
२१	पोलिसि कर्जाको लगानीमा प्रतिफल	प्रतिशत	९.५०	९.००	९.४६	८.८४	९.०३

**दामोदर पौड्याल**  
 विभागीय प्रमुख(लेखा)

**टी. बर्नवाल**  
 उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

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

**कोमल अग्रवाल**  
 निर्देशक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

**प्रविन कुमार मोली**  
 निर्देशक

**अशोक कुमार अग्रवाल**  
 निर्देशक

**तबलेश पाण्डेय**  
 निर्देशक

**सिद्धार्थ महान्ति**  
 अध्यक्ष

**सि.ए. राजेश पौडेल**  
 पार्टनर

मिति: २०८०/२/२६

 पि एल श्रेष्ठ एण्ड कम्पनी  
 चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट

## बीमाहको विवरण

अनुसूची-३१

क्र.सं.	बीमाको किसिम	कायम रहेको बीमालेखको संख्या		कायम रहेको बीमालेख अन्तर्गत जम्मा बीमाङ्क		सम याट रिस्क (Sum at Risk)		पुनर्बीमाका लागि हस्तान्तरण गरिएको सम याट रिस्क (Sum at Risk)		बीमाको धारण गरेको सम याट रिस्क (Sum at Risk)	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक	३००,०००	३७२,४०६	१०५,३६९,५०२,७७३	३३६,६६३,९२१,६३४	१०३,०९३,९२३,६६२	३२४,९९५,८८३,२३६	९,५३३,६०६,४८२	३२,२६६,७७९,४६२	९३,१४०,३१६,१८०	२९,२,७९९,१०३,७६३
२	अग्रिम भुक्तानी सावधिक	५७,५६५	६०,३१०	१८,५६०,१०३,१५९	४४,८८८,०४७,८२६	१७,८१७,६९९,०३३	४३,३३२,३३४,४८९	४,५६२,३००,३२५	४,३०२,१६२,६८६	१३,२५५,३९८,७०८	३९,०३०,१४२,८००
३	रुपान्तरित सावधिक	१४,०१८	१४,०१८	६५,३०१,०७३,४२१	१३२,०९९,५३५,१७७	६२,६८९,०३०,४८४	१२७,४९२,२९२,६८१	९,८५१,७९१,३९०	१२,६५७,९००,९२६	५,२,८३७,२३९,०९४	११४,८३४,३९१,७५६
४	आजीवन	३४,५७८	२८,९२४	३९,७३९,७७४,११३	४१,७९९,३६६,०५६	३८,१७३,४१५,१४८	४०,२८३,११७,७०१	१४,२२५,१६१,४४२	३,९९९,४५५,१४०	२३,९,४८,२५३,७०६	३६,२,८३६,६९९,९६१
५	म्यादी	२,५४३	४३,१७०	१,०५२,८५०,०००	७,१३५,८००,५५५	१,०१०,७३६,०००	६,८८८,४८९,२४७	१३४,३०२,५७२	६,८३३,९१४,३९७	८,०५९,४३३,४२८	६,२०४,५७४,८५०
६	विशेष म्यादी	३०३	३०३	१२५,५४०,०००	४५३,८०३,४२७	१२०,५२८,०००	४३८,०७५,४८८	३६,३६०,०००	४३,४९३,७४६	८३,४,५८१,८४२	
७	एकल बीमाशुल्क	३,३८९	३,७३३	५६९,७००,०००	४७७,७४०,०००	५,४६,९१२,०००	४६१,१८२,५७२	८,६०२,८८४	४५,७८७,८९२	५,३८८,३०९,११६	
८	वैदेशिक रोजगार एकल बीमाशुल्क	५०८	८,०४७	५०४,५००,०००	८,०४५,५००,०००	४८७,२००,०००	७,७६५,६९५,१४८	४८,२३२,८००	७,७१,०६६,६०५	४९,९९,६८८,४२२	
९	अन्य जीवन बीमा (लघु एकल बीमाशुल्क)	४४,८२०	१०१,८७५	४,१८०,४६०,४०९	१,७८२,८६९,५४१	४,०१३,२४१,९९३	१,७९१,०७९,१६५	३९७,३१०,९५७	१,७०,८७५,०३२	३,६१५,६३१,०३५	
	<b>जम्मा</b>	६७४,७७९	७६४,३७८	२३७,४५०,७३३,८७५	५,७३,२४५,५९४,२१८	२२७,९५२,६८५,३२०	५,५३,३७८,१४०,२१६	३९,२१७,९६८,८५२	५४,९९१,४०५,८८८	१,८८,७३४,७६९,४६७	४९८,४३६,७४४,३२८

बामोडर पौड्याल

विभागीय प्रमुख(लेखा)

प्रबिन कुमार सोल्टी

निर्देशक

मिति: २०८०/२/२६

टी. वर्नवाल

उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

अशोक कुमार अप्रवाल

निर्देशक

एल. पी. बास

प्रमुख कार्यकारी अधिकृत, निर्देशक

तबलेश पाण्डेय

निर्देशक

कोमल अप्रवाल

निर्देशक

सिद्धार्थ महापति

अध्यक्ष

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

सि.ए. राजेश पौडेल

पाठन

पि एल श्रेष्ठ एण्ड कम्पनी

चाटड एकाउण्टेन्ट





# नेपाल बीमा प्राधिकरण NEPAL INSURANCE AUTHORITY

मिति: २०८०।०३।१०

गैरस्थलगत सुपरीवेक्षण: ५१७ (२०७९/०८०) च.नं. ६६१९

श्री लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लि.,  
नक्साल, काठमाण्डौं।



## विषय: आ.व. २०७७।७८ को वित्तीय विवरणको स-शर्त स्वीकृति बारे।

तहाँको मिति २०८०।०२।३१ (च.नं.८३६।२०८०।०२।३१) को पत्र साथ प्राधिकरणमा पेश भएको आ.व. २०७७।७८ को वित्तीय विवरण सम्बन्धमा लेखिदैछ।

उपरोक्त सम्बन्धमा बीमक श्री लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लिमिटेडबाट पेश भएको आ.व. २०७७।७८ को वित्तीय विवरण तथा अन्य कागजातहरु अध्ययन गर्दा साविक बीमा ऐन, २०४९ को दफा १९, २०, २१ र २२ का प्रावधानहरु पालना गरेको देखिएकोले तहाँको आ.व. २०७७।७८ को वार्षिक वित्तीय विवरणलाई बीमा ऐन, २०७९ को दफा ८७ (८) तथा प्राधिकरणबाट जारी भएको जीवन बीमा व्यवसाय गर्ने बीमकको वित्तीय विवरण सम्बन्धी निर्देशनको निर्देशन नं. ७.५, ७.६ र ७.७ बमोजिम वार्षिक प्रतिवेदनमा समावेश गर्न, साधारण सभामा पेश गर्न तथा प्रकाशित गर्न देहायका निर्देशन, शर्त र आदेश सहित स्वीकृति प्रदान गरिएको व्यहोरा निर्णयानुसार जानकारी गराउदछौं।

### शर्तहरु:

१. बीमकले वि.सं. २०८० असार मसान्तभित्र प्राधिकरणबाट तोकिए बमोजिमको चुक्ता पूँजी कायम गर्ने।
२. बीमकले लेखा परीक्षण समितिलाई प्रभावकारी बनाई आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली सुदृढ बनाउने।
३. बीमकको जोखिमाङ्कन तथा दाबी भुक्तानी प्रक्रियालाई थप प्रभावकारी गराउने।
४. बीमकले आंशिक अवधि समाप्ति तथा अवधि समाप्ति वापत बीमितलाई भुक्तानी गर्नुपर्ने रकम तत्काल भुक्तानी गर्ने।
५. बीमकले जोखिम व्यवस्थापन समितिलाई प्रभावकारी बनाई प्राधिकरणबाट जारी भएको जोखिम व्यवस्थापन सम्बन्धी मार्गदर्शन बमोजिम जोखिम व्यवस्थापन सम्बन्धी कार्य गर्ने।
६. बीमकको लेखापरीक्षकले औल्याएका सम्पूर्ण कैफियतहरु सुधार गर्न तथा उक्त कैफियतहरु पुनः दोहोरिन नदिन आवश्यक व्यवस्था गर्ने।
७. बीमकले प्राधिकरणबाट वित्तीय विवरण स्वीकृत भएको मितिले ६०(साठी) दिन भित्र साधारण सभा गर्ने।

(सुशील देव सुवेदी)

निर्देशक



# LIC

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



२०७०-२२४-३१४

O/C.



मिति २०८०।०३।२४  
श्री बीमा प्राधिकरण,  
कुपन्डोल, ललितपुर।

**विषय : आ.व. २०७७७८ को वित्तिय विवरण स्वीकृत गर्दा उल्लेख गरिएका शर्तहरूको सम्बन्धमा।**

महोदय,

उपरोक्त सम्बन्धमा तहाँको पत्र गैरस्वलयत सुपरीवेक्षण १९७ (२०७९।८०) च.न. ६६९९ मिति २०८०।०३।१० को पत्र प्राप्त भै व्यहोरा अवगत भयो। यस लाइफ इन्स्योरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लि.को आ.व.२०७७७८ को वित्तिय विवरण स-शर्त स्वीकृत प्रदान गरी दिनु भएकोमा धन्यवाद दिन चाहन्छौं। तहाँबाट प्राप्त निर्देशनको सम्बन्धमा हाम्रो भनाइ यस प्रकार रहेको छ।

- १) चुक्ता पुंजी कायम गर्ने इकप्रद शेयर जारी गर्ने र सोको लागि विशेष साधारण सभा मार्फत प्रस्ताव पारित हुनुका साथै थप कार्य अगाडि बढिरहेको यहाँ समक्ष जानकारी गराउँदछौं।
  - २) लेखा परीक्षण समिति लाई प्रभावकारी बनाइ आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीलाई सुदृढ बनाउँदै लैजाने प्रतिबद्धता व्यक्त गर्दछौं।
  - ३) जोखिममाड्कन तथा दाबी भुक्तानी प्रक्रिया सुदृढ बनाउँदै लैजाने प्रतिबद्धता व्यक्त गर्दछौं।
  - ४) आशिक अवधि समाप्त तथा अवधि समाप्त वापत धीमितको पहिचान गरी यथाशिघ्र भुक्तानी गर्ने प्रतिबद्धता व्यक्त गर्दछौं।
  - ५) जोखिम व्यवस्थापन समितिलाई थप प्रभावकारी बनाइ तहाँबाट जारी भएका मार्गदर्शन अवलम्बन गरी अगाडि बढ्ने प्रतिबद्धता व्यक्त गर्दछौं।
  - ६) लेखा परीक्षणले औल्याएका सम्पूर्ण क्वीफियतहरू मनन गर्दै पुनः नदोहरिने यहाँ समक्ष प्रतिबद्धता व्यक्त गर्दछौं।
- ७) तहाँबाट वित्तिय विवरण स्वीकृत भएको मितिले ६० दिन भित्र साधारण सभा गर्ने निर्देशन भए बमोजिम मिति २०८०।०४।१७ मा निर्णय भएको जानकारी गराउँदछौं।

तहाँबाट प्राप्त सहयोगका लागि धन्यवाद जापन गर्दछौं।

2020/03/24

भवदीय,

सुमन कुमार

प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

क्याम्पस: पो.म.नं.: २१९०४, चौमो कला, स्टार मल, पुतलीसादक, काठमाडौं, नेपाल  
फोन: २०१२१११, ४०१२११४, फ्याक्स: ९७७-१-४०१२११४, ई-मेल: licorporate@licnepal.com.np

Corporate Office: P.B. No.: 21905, 4th Floor, Star Mall, Putalisadak, Kathmandu, Nepal  
Phone: 4012613, 4012614, Fax: 977-1-4012615, E-mail: licorporate@licnepal.com.np

**मिति २०८० श्रावण १७ गते हुने लाइफ इन्स्युरेन्स कर्पोरेशन (नेपाल) लि. को बीसौं (२०) वार्षिक साधारण शभामा पेश हुने प्रबन्धपत्र तथा नियमावलीमा संशोधन प्रस्तावको विवरण**

**प्रबन्धपत्रमा संशोधन प्रस्ताव**

दफा	साविकको व्यवस्था	प्रस्तावित व्यवस्था	संशोधनको औचित्य
(५)ग	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 ।	कम्पनीको जारी पूँजी मध्ये ६५ % शेयर समूह (क) का शेयरवालाहरूका बीच र बाँकी ३५% 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 ।	२० औं वार्षिक साधारण शभाबाट साविक संस्थापक समूह अन्तर्गत ७० प्रतिशत र सर्वसाधारण समूह अन्तर्गत ३० प्रतिशत रहेको शेयर संरचनालाई परिवर्तन गरी संस्थापक समूह अन्तर्गत ६५ प्रतिशत र सर्वसाधारण समूह अन्तर्गत ३५ प्रतिशत कायम हुने गरी शेयर संरचना परिवर्तन भए बमोजिम संशोधन आवश्यक भएकोले ।

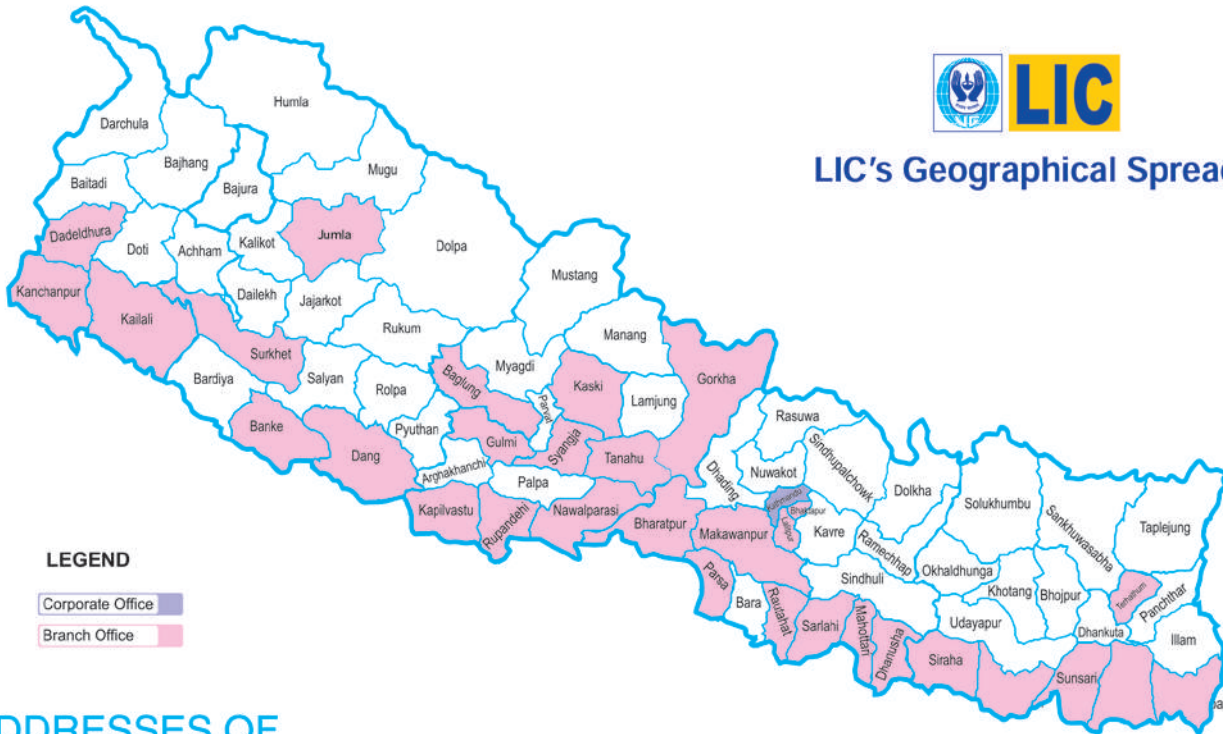
**नियमावलीमा संशोधन प्रस्ताव**

नियम	साविकको व्यवस्था	प्रस्तावित व्यवस्था	संशोधनको औचित्य
(५)च	कम्पनीको चुक्ता पूँजी मध्ये ७० (सत्तरी) प्रतिशत शेयर समूह (क) का शेयरवालाहरूलाई र ३० (तीस) प्रतिशत समूह (ख) का शेयरवालाहरूका बीच वितरण गरिनेछ ।	कम्पनीको चुक्ता पूँजी मध्ये ६५ (पैसठ्ठी) प्रतिशत शेयर समूह (क) का शेयरवालाहरूलाई र ३५ (पैंतीस) प्रतिशत समूह (ख) का शेयरवालाहरूका बीच वितरण गरिनेछ ।	२० औं वार्षिक साधारण शभाबाट साविक संस्थापक समूह अन्तर्गत ७० प्रतिशत र सर्वसाधारण समूह अन्तर्गत ३० प्रतिशत रहेको शेयर संरचनालाई परिवर्तन गरी संस्थापक समूह अन्तर्गत ६५ प्रतिशत र सर्वसाधारण समूह अन्तर्गत ३५ प्रतिशत कायम हुने गरी शेयर संरचना परिवर्तन भए बमोजिम संशोधन आवश्यक भएकोले ।
६.२	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 ।	विशाल ग्रुप लिमिटेडले कम्पनीको कूल शेयर संख्याको कम्तीमा १० (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 ।	२० औं वार्षिक साधारण शभाबाट साविक संस्थापक समूह विशाल ग्रुपको शेयर १० (दश) प्रतिशत कायम हुन जाने भएकोले ।





## 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: 021-532772, 98513-65521

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

**NEPALGUNJ BRANCH**  
 Dhombajhee-7, Nepalgunj, Nepal  
 Phone: 081-526047, 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**  
 Mohendranagar-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, Dadeldhura,  
 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

**JALESHWAR BRANCH**  
 Ji.Bi.Sa. Road, Jaleshor-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**  
 Chucchepati, Chabahil,  
 Kathmandu, Nepal  
 Phone: 011-663549, 98513-65536

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

**NEW BANESHWOR BRANCH**  
 Block AL, All in One Mart,  
 New Baneswor, 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

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

**CHABAHIL BRANCH**  
 Chucchepati, Chabahil,  
 Kathmandu, Nepal  
 Phone: 011-663549, 98513-65536

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

**NEW BANESHWOR BRANCH**  
 Block AL, All in One Mart,  
 New Baneswor, 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

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

**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

**JUMLA BRANCH**

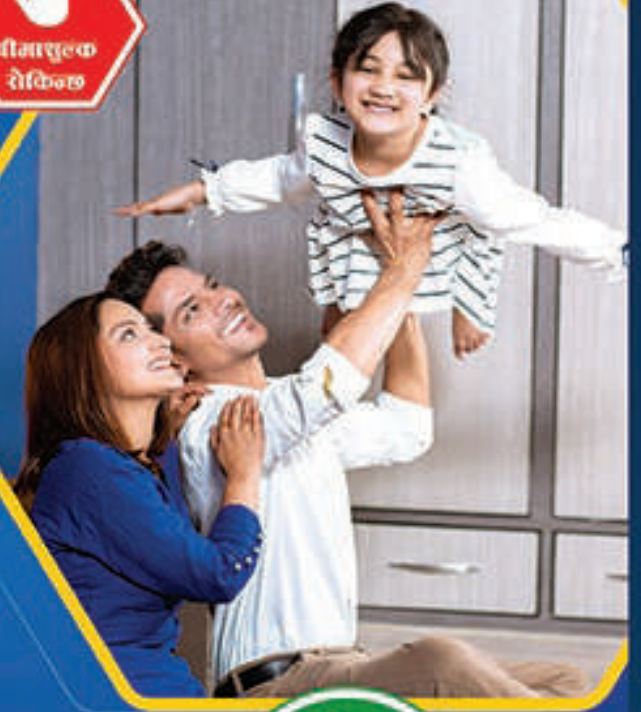
Phone: 087-520200, 9851340466

सीमित अवधिको बीमाशुल्क  
लामो अवधिसम्म ढुक्क

एल.आई.सी. नेपालको

जीवन लाभ

Plan No. 361



### विशेषता

- बीमाशुल्क भुक्तानी समाप्त पश्चात् पनि थप पाँच वर्ष जोखिम बहन हुने साथै सो पोलिसीमा लिइएको राइडरको सुविधा कायम नै रहनेछ । साथै सो अवधिसम्मको मुनाफा रकम पनि प्राप्त हुनेछ ।
- बीमा अवधि भित्र बीमितको मृत्यु भएमा बीमाढुको २५ प्रतिशत रकम वा एक लाख (१,००,०००/-) मध्ये जुन कम हुन्छ सो रकम मृत्यु संस्कार बापत भुक्तानी गरिनेछ ।

रक्त रोगजस्ता दुर्घटना लाग्न र पूर्ण अशक्तता लाग्न पनि उपलब्ध छ ।



**LIC**

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

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)

\* करिबत लागू हुनेछ ।