

JyotiLife
सधैं तपाईंको साथ



**2nd ANNUAL
REPORT
2074/75**

विषय सूची

साधारण सभा सम्बन्धी सूचना	२
साधारण सभा सम्बन्धी सामान्य जानकारी	३
प्रोक्सी फारम	४
प्रवेश पत्र	४
अध्यक्षज्यूको मन्तव्य	६
कार्यकारी उप प्रमूखज्यूको मन्तव्य.....	८
व्यवस्थापन समूह	१०
संचालक समितिको प्रतिवेदन	१२
आधारभूत शेयरधनीहरुको सूची	१६
लेखापरीक्षकको प्रतिवेदन	२१
बीमा समितिबाट प्राप्त वित्तीय वितरण स्वीकृती पत्र	२५

साधारण सभा सम्बन्धी सूचना

ज्योति लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड
रजिस्टर्ड कार्यालय: पोखरा-९, कास्की
कर्पोरेट कार्यालय ज्ञानेश्वर, काठमाण्डौ, Email: info@jyotlife.com
दोस्रो बार्षिक साधारण सभा सम्बन्धी सूचना

श्री शेयरधनी महानुभावहरु,

यस कम्पनीको मिति २०७६/०५/१९ गते (तदनुसार ५ सेप्टेम्बर २०१९) बसेको संचालक समितिको ४६ औं बैठकको निर्णयानुसार कम्पनीको दोस्रो बार्षिक साधारण सभा निम्न मिति, स्थान र समयमा निम्न लिखित विषयहरु उपर छलफल तथा निर्णय गर्न बस्ने भएको हुँदा सम्पूर्ण शेयरधनी महानुभावहरुको उपस्थितिको लागि अनुरोध गर्दछौं ।

१) सभा हुने मिति, स्थान र समय :

मिति : २०७६/०६/१२ (तदनुसार २९ सेप्टेम्बर २०१९)

स्थान : रजिस्टर्ड कार्यालय पोखरा-९, कास्की

समय : बिहान ११:०० वजे

२) छलफलका विषयहरु :

क) साधारण प्रस्तावहरु

१. अध्यक्ष ज्यू को मन्तव्य तथा सञ्चालक समितिको प्रतिवेदन उपर छलफल गरी पारीत गर्ने सम्बन्धमा ।
२. आ.ब. ०७४।०७५ को लेखा परिक्षण प्रतिवेदन, नाफा नोक्सान हिसाब तथा नगद प्रवाह र तत् सम्बन्धित अनूसूचि तथा NFRS प्रणाली लागू गरि तयार गरिएको वित्तिय विवरण माथि छलफल गरी पारित गर्ने सम्बन्धमा ।
३. लेखापरीक्षण समितिबाट सिफारिस भै आए बमोजिम आ.ब.०७५।०७६ को लागी लेखापरीक्षक नियुक्ती तथा निजको पारिश्रमिकको निर्धारण गर्ने सम्बन्धमा ।

ख) विशेष प्रस्तावहरु

१. धितोपत्र दर्ता गरी शेयर प्रारम्भिक सार्वजनिक निष्काशन (IPO) सम्बन्धमा ।
२. विशेष प्रस्ताव नं १ को सम्बन्धमा नियामक निकायहरुले कम्पनीको प्रबन्ध पत्र तथा नियमावलीमा कुनै फेरबदल वा संशोधन गर्न निर्देशन दिएमा सो फेरबदल वा संशोधन गर्ने अस्तित्कारी संचालक समितिलाई दिने सम्बन्धमा ।
३. सञ्चालक समिति तथा विभिन्न उप समितिका सदस्यहरुको बैठक भत्ता तथा अन्य सुविधाहरु पुनरावलोकन गर्ने सम्बन्धमा ।

ग) विविध

साधारणसभा सम्बन्धी सामान्य जानकारी

ज्योति लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेडको
दोस्रो वार्षिक

साधारणसभा सम्बन्धी सामान्य जानकारी

- कम्पनि रजिष्ट्रारको कार्यालयमा अभिलेख रहेको शेयर लगतको आधारमा शेयरधनीको रेकर्ड कायम गरिने छ ।
- सभामा उपस्थित हुने शेयरधनी महानुभावहरूले आधिकारीक परिचय पत्र साथमा लिई आउन अनुरोध छ ।
- सभा हुने दिन सभामा उपस्थितिका लागि हाजिर पुस्तिका विहान १०:०० बजे देखि सभा सञ्चालन समय सम्मको लागि खुल्ला रहने छ ।
- शेयरधनी महानुभावहरूलाई शेयरधनीको दर्ता किताबमा कायम रहेको ठेगानामा वार्षिक प्रतिवेदन पुस्तिका पठाइने छ । कुनै कारणवस उक्त पुस्तिका नपाउनु भएमा कम्पनीको कर्पोरेट कार्यालयबाट प्राप्त गर्न सकिने छ ।
- प्रतिनिधि (प्रोक्सी) नियुक्त गर्न चाहने शेयरधनीहरूले सम्पूर्ण शेयरको प्रतिनिधि एउटै व्यक्ति (विभाजन नहुने गरी) हुने गरी प्रतिनिधि-पत्र (प्रोक्सी फाराम) भरी कम्पनीको कर्पोरेट अफिसमा सभा शुरु हुनु भन्दा कठितमा ४८ घण्टा अगाडी दर्ता गरी सक्नु पर्ने छ ।
- एकै शेयरधनीले एक भन्दा बढी प्रतिनिधि (प्रोक्सी) नियुक्त गर्नु भएको अवस्थामा पहिलो दर्ता हुने प्रोक्सी मान्य हुनेछ । त्यसपछि आउने प्रोक्सी स्वतः वदर वा अमान्य हुनेछ ।
- संयुक्त रूपमा शेयर खरिद गरिएको अवस्थामा शेयर लगत किताबमा पहिले नाम उल्लेख भएको व्यक्ति अथवा सर्वसम्मतबाट प्रतिनिधि नियुक्त गरिएको एक व्यक्तिले मात्र सभामा भाग लिन र मतदान गर्न पाउनेछन् ।
- सभामा भाग लिन प्रतिनिधि (प्रोक्सी) नियुक्त गरिसकेपछि सम्बन्धित शेयरधनी स्वयम सभामा उपस्थित हुन आएमा शेयर धनीले गरिदिएको प्रतिनिधि (प्रोक्सी) स्वतः वदर हुनेछ ।
- कुनै संगठित संस्था वा कम्पनीले शेयर खरिद गरेको हकमा निम्न कार्यकारी प्रमुखले दस्तखत गरी मनोनित गरेको प्रतिनिधिले शेयरवालाको हैसियतले सभामा भाग लिन सक्नु हुनेछ ।
- छलफलका विषय/सूची मध्ये विविध शीर्षक अन्तर्गत छलफल गर्न इच्छुक शेयरधनीले सभा हुनु भन्दा ७ (सात) दिन अगावै छलफलको विषय कम्पनी सचिव माफर्त संचालक समितिको अध्यक्षलाई लिखित रूपमा दिनुपर्नेछ ।
- थप जानकारीको लागि कम्पनीको कर्पोरेट कार्यालय ज्ञानेश्वरमा सम्पर्क राख्नु हुन अनुरोध गर्दछौं ।

संचालक समितिको आज्ञाले
कम्पनी सचिव

प्रोवसी फारम

ज्योति लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड
रजिष्टर्ड कार्यालय पोखरा-९ कास्की

प्रोवसी फारम

श्री संचालक समिति,
ज्योति लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

बिषय : प्रतिनिधि नियुक्त गरेको बारे

महाशय,

.....जिल्ला..... न.पा./गा.पा.वडा नं. बस्ने म/हामी ले त्यस कम्पनीको शेयरधनीको
हैसियतले मिति गते आईतबारका दिन हुने दोस्रो बार्षिक साधारण सभामा म/हामी स्वयं उपस्थित भई
छलफल तथा निर्णयमा सहभागी हुन नसक्ने भएकोले उक्त सभामा मेरो/हाम्रो तर्फबाट भाग लिन तथा मतदान गर्नका लागि
..... जिल्ला न.पा./गा.वि.स. वडा नं. बस्ने श्री लाई मेरो र हाम्रो
प्रतिनिधि मनोनित गरि पठाएको छु/छौं ।

प्रतिनिधि नियुक्त भएको व्यक्तिको

निवेदक :

दस्तखत

शेयरधनी नं तथा शेयर संख्या:

मिति

नाम :

दस्तखत नमुना :

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

प्रवेश पत्र

ज्योति लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड
रजिष्टर्ड कार्यालय पोखरा-९ कास्की

प्रवेश पत्र

१) शेयरधनीको नाम :

२) ठेगाना :

३) शेयरधनी परिचय/हितग्राही खाता नं. :

४) शेयर प्रमाणपत्र नं. :

५) लिएको शेयर संख्या :

श्री ज्योति लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लि. को मिति २०७६/०६/१२ मा हुने दोस्रो बार्षिक साधारण सभामा उपस्थिति हुन जारी
गरिएको प्रवेश पत्र ।

द्रष्टव्य : सभाकक्षमा प्रवेश गर्न यो प्रवेश पत्र अनिवार्य रूपमा लिई आउन हुन अनुरोध छ ।

अन्यथा सभाकक्षमा प्रवेश गर्न पाइने छैन ।

रामप्रसाद थपलिया
कम्पनी सचिव

संचालक समिति

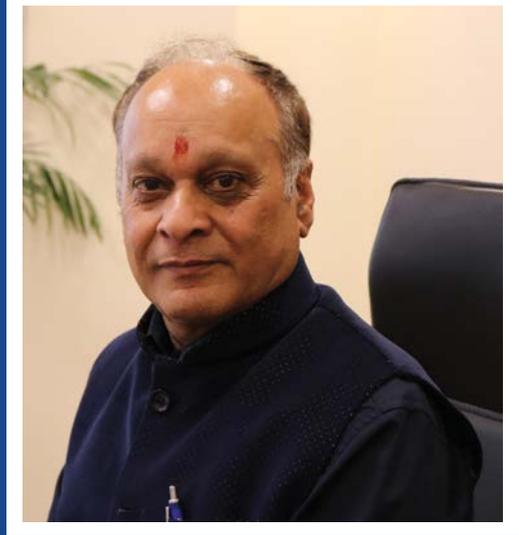


श्री जयन्त कुमारे अग्रवाल
संचालक

श्री नन्द किशोर शर्मा
अध्यक्ष

श्रीमती शर्मिला श्रेष्ठ महर्जन
संचालक

श्री आकाश गोलखा
संचालक



अध्यक्षज्यूको मन्तव्य

यस सभामा उपस्थित हुनु भएका आदरणीय संस्थापक शेयरधनि महानुभावहरु, यस सभाको गरीमा बढाउन हाम्रो निमन्त्रणा स्वीकार गरी पाल्नु भएका विभिन्न नियमनकारी निकायका प्रतिनिधि ज्यू, कम्पनीको बाह्य लेखापरीक्षक ज्यू तथा समस्त ज्योतिलाईफ परिवार लगायत सबै महिला

तथा सज्जनवृन्दहरु, सर्वप्रथम यहाँहरुले आफ्नो अत्यन्त कार्यव्यस्तताको वावजूद हाम्रो निमन्त्रणा स्वीकार गरी यहाँ पाल्नु भएकोमा कम्पनीको संचालक समिति, समस्त ज्योतिलाईफ परिवार र मेरो ब्यक्तिगत तर्फबाट समेत यहाँहरुलाई यस ज्योतिलाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनीको दोश्रो वार्षिक साधारण सभामा हृदय देखि नै स्वागत गर्दछु ।

शेयरधनि महानुभावहरु,

मिति २०७४।०५।१९ गते श्री बीमा समितिबाट कारोबारको अनुमति पाई सोही मितिबाट कारोबार शुरु गरेको यस कम्पनीले आर्थिक वर्ष ०७४।०७५ मा कुल रु २८,५०,१७,९५३ (अठ्ठाईस करोड पचासलाख सत्र हजार नौ सय त्रिपन्न मात्र) प्रथम बीमाशुल्क संकलन गरि रु १५,२३,५३,८०३ (पन्ध्र करोड तेइसलाख त्रिपन्न हजार आठ सय तीन मात्र) को जीवन बीमा कोष समेत खडा गर्न सफल भएको छ । त्यसैगरी विभिन्न बैंक तथा वित्तियसंस्थाहरुमा कम्पनीको कुल रु १,७३,७४,०८,८५५ (एक अरब त्रिहतर करोड चौहतर लाख आठ हजार आठ सय पचपन्न मात्र) लगानी रहेको छ जस मध्ये ४५ प्रतिशत लगानी दिर्घकालिन रहेको समेत यहाँहरु समक्ष जानकारी गराउँन पाउँदा मलाई खुशी लागेको छ । नौ महिनाको छोटो अवधिमा हासिल यो उपलब्धी साँच्चै प्रशंसनीय रहेको छ ।

कम्पनीको आकार, जनशक्ती, बजारमा उपलब्ध गराईएका बीमा सेवाहरु, प्राप्त उपलब्धीहरु र अर्खरै कम्पनीले घोषणा गरेको बीमितलाई उपलब्ध गराउने बोनस दर समेतलाई मुल्यांकन गर्दा कम्पनीले बीमा बजारमा आफ्नो दरिलो उपस्थिति जनाईसकेको देखिन्छ ।

बजारमाग र आवश्यकतालाई सम्बोधन गर्न सके मात्र कम्पनीले आफ्नो लक्ष्य हासिल गर्न सक्छ भन्ने तथ्यलाई आत्मसाथ गर्दै कम्पनीले बजारको आवश्यकता अनुरूप बीमा सेवाहरु उपलब्ध गराउँदै आएको यहाँहरु समक्ष जानकारी गराउँदछु । यसै क्रममा आ.ब. ०७४/०७५ मा ६ किसिमका बीमालेखहरु बजारमा

ल्याएको छ । बीमा ऐन, नियमावली तथा बीमा समितिबाट जारी निर्देशिकाको पालना गर्दै आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली समेत चुस्त बनाई कम्पनीमा संस्थागत सुशासन तथा पारदर्शिता कायम गर्ने प्रति संचालक समिति प्रतिवद्ध रहेको ब्यहोरा शेयरधनि महानुभावहरुलाई जानकारी गराउँदछु ।

अन्त्यमा,

कम्पनीको संचालनमा हामीलाई प्राप्त भईरहेको निरन्तर सहयोग र साथका लागि म श्री बीमा समिति, श्री कम्पनी रजिष्ट्रारको कार्यालय, तथा अन्य सरोकारवाला निकायहरु प्रति हृदय देखि नै हार्दिक कृतज्ञता ज्ञापन गर्न चाहन्छु । साथै संस्थाको उद्देश्य तथा लक्ष्य हासिल गर्ने अभियानमा अथक योगदान गर्नु हुने कर्तव्यनिष्ठ कर्मचारीहरु, संस्था प्रति दृढ बिश्वास राखी सहयोग गर्ने अभिकर्ताहरु, मार्गनिर्देश गरी सहयोग पुऱ्याउने शेयरधनी महानुभावहरु, संस्थालाई बिश्वास गर्ने सम्पूर्ण बीमित धरोहरहरुका साथै संस्थाको प्रगतिका लागि प्रत्यक्ष तथा अप्रत्यक्ष रुपमा सहयोग पुऱ्याउने सम्पूर्ण शुभेच्छुकहरु प्रति हार्दिक धन्यवाद ज्ञापन गर्न चाहन्छु । धन्यवाद !

नन्द किशोर शर्मा

अध्यक्ष

मिति: २०७६/०५/१९



कार्यकारी उप प्रमुख ज्यूको मन्तव्य

यस ज्योति लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेडको दोस्रो बार्षिक साधारण सभाका सभापति तथा संचालक समितिका अध्यक्षज्यू, संचालक समितिका सदस्य ज्यूहरु, हाम्रो निमन्त्रणा स्वीकार गरी सभामा पाल्नु भएका सँस्थापक शेयरधनी महानुभावहरु तथा विभिन्न नियामक निकायका पदाधिकारीहरु तथा कम्पनीका पदाधिकारीहरुलाई हार्दिक अभिवादन तथा स्वागत गर्दछु ।

आर्थिक वर्षको रुपमा यस कम्पनीले दोस्रो आर्थिक वर्ष पार गरेता पनि कारोबारको हिसावले आ.व.०७४/०७५ हाम्रो लागि पहिलो आर्थिक वर्ष रह्यो । यस आ.व.मा पनि हामीले जम्मा नौ महिना मात्र व्यवसाय गर्ने अवसर पायौं । भर्खरै संस्थापित कम्पनी भएकोले कम्पनीको भौतिक पुर्वाधार तयार गर्नु, शाखा सञ्जाल विस्तार गर्नु, बीमा क्षेत्रमा दक्ष जनशक्तीको अभाव रहेको अवस्थामा पनि दक्ष जनशक्ती खोजी गर्नु आदी चुनौतिहरुको सामना गर्दै जीवन बीमा सम्बन्धी न्यून जनचेतना भएको नेपाली समाजमा नयाँ कम्पनीको हैसियतले जनविश्वास हासिल गर्नु साँच्चै चुनौतिपूर्ण थियो ।

यस्ता चुनौतिहरुका बीच विभिन्न ११ किसिमका घातक रोगहरु समेतको रक्षावरण योजना लिई बजार प्रवेश गरेको यस कम्पनीले आ.व. ०७४/०७५ मा कुल ७,६९० बीमालेख जारी गरी जम्मा रु २८,५०,१७,९५३/- प्रथम बीमाशुल्क संकलन गर्न सफल भएको जानकारी जराउन पाउँदा मलाई खुशी लागेको छ ।

कम्पनीले विभिन्न बैंक तथा वित्तिय संस्थामा सुरक्षित लगानी गरेको छ । आ.व. ०७४/०७५ मा कम्पनीको कूल लगानी रु १,७३,७४,०८,८५५/- (एक अरब त्रिहत्तर करोड चौहत्तर लाख आठ हजार आठ सय पचपन्न मात्र) रहेको र जस मध्ये ४५ प्रतिशत दिर्घकालीन लगानी रहेको छ भने आगामी दिनहरुमा दिर्घकालिन लगानीलाई प्राथमिकतामा राखी बढाउँदै लगिने छ । कम्पनीको दिर्घकालिन लगानी गर्ने रणनीतिको प्रतिफलस्वरुप कम्पनीले आ.व. ०७४/०७५ मा रु १२,३५,९६,२६७ /- मुनाफा आर्जन गर्न सफल भएको छ । कम्पनीको व्यवसाय सँगै शाखा सञ्जाल पनि विस्तार गर्ने नीति अन्तर्गत आ.व. ०७४/०७५ मा ६६ वटा शाखा कार्यालयहरुबाट बीमा सेवा प्रदान गर्दै आइरहेकोमा हाल उक्त संख्यालाई १०३ पुऱ्याइएको छ ।

कम्पनीले अण्डरराइटिङ्ग सम्बन्धी, दाबी भुक्तानी सम्बन्धी, आर्थिक प्रसाशन सम्बन्धी तथा सम्पति शुद्धिकरण निवारण सम्बन्धी विभिन्न नीति नियम, निर्देशिका बनाई लागु गर्नुका साथै विभिन्न व्यवस्थापन स्तरिय समितिहरु गठन गरी कम्पनीमा आउन सक्ने सम्भावित जोखिमहरुलाई उचित रूपले व्यवस्थापन गर्ने संयन्त्र तयार गरेको छ । साथै ऐन नियम, निर्देशिका, नियामक निकायबाट जारी परिपत्रहरुको पालना, पारदर्शिता, सुसाशनका मान्य सिद्धान्तहरुलाई केन्द्रमा राखी कम्पनी संचालन गरि व्यवसनयिक लक्ष्य हासिल गर्ने प्रतिवद्धता व्यक्त गर्दछु ।

समिक्षा अवधिसम्ममा कम्पनीले कूल रु १,४१,३७,२१,९९०/- बीमाशुल्क संकलन गरी रु ७२,८८,३७,१३१/- को बीमा कोष खडा गर्न सफल भएको छ । साथै विभिन्न बैंक तथा वित्तिय संस्थाहरुमा हाल सम्म रु.२,३९,५०,७०,३५८/- लगानी गरी सकेको छ । कम्पनीको कूल लगानी मध्ये ८५ प्रतिशत लगानी दिर्घकालीन रहेको समेत जानकारी गराउँद छु ।

कम्पनीको व्यवसायिक लक्ष्य प्राप्त गर्नका लागि मानव संसाधनको महत्वपूर्ण भूमिका रहने भएकोले मानव संसाधन विकासका लागि कम्पनीले प्रयास गर्दै आईरहेको छ । कम्पनीमा कार्यरत सबै कर्मचारीहरुको अथक परिश्रम, लगनशिलता, इमान्दारीता तथा आपसी सहकार्यबाट नै कम्पनीले यस क्षेत्रमा आफ्नो दरिलो उपस्थिति जनाउन सफल भएको छ । कर्मचारीहरुलाई उच्च मनोबलका साथ काम गर्ने वातावरण निर्माण गर्न तथा वृत्ति विकास गर्न विभिन्न तालिम तथा अवसरहरु उपलब्ध गराउँदै आएको छ ।

अन्त्यमा कम्पनीको संचालनमा अभिभावकको भूमिका निर्वाह गरी दिशानिर्देश गर्ने संचालक समिति, सम्पूर्ण शेयरधनि महानुभावहरु, बीमा समिति तथा अन्य नियामक निकाय, कर्तव्यनिष्ठ भई अहोरात्र खटिई आफ्नो दायित्व निर्वाह गर्ने कर्मचारीहरु, कम्पनीको व्यवसायमा मेरुदण्डको रूपमा रहेका अभिकर्ताहरु, यस कम्पनीमा बीमा गर्नुहुने सम्पूर्ण बीमित महानुभावहरु, तथा शुभेच्छुकहरु प्रति हार्दिक धन्यवाद ज्ञापन गर्दै यहाँहरुबाट प्राप्त सहयोग तथा सद्भाव प्रति हार्दिक कृतज्ञता व्यक्त गर्दै भविष्यमा समेत साथ र सहयोगको लागि अपेक्षा राख्दछु ।

धन्यवाद !

प्रकाश विक्रम खत्री

कार्यकारी उप-प्रमुख

मिति: २०७६/०५/१९

व्यवस्थापन समूह



Prakash Bikram Khatri
Deputy CEO



Phارشु Ram Marasani
Head - Agency Sales



Rajiv Gurbacharya
Head - Underwriting & Operations



Umesh Prasad Mainali
Head - Corporate Solutions



Shanandan Pokhrel
Head - Bancassurance



Ram Prasad Thapaliya
Company Secretary
Head - Legal & Claims



Sachet Shrestha
Head Re-insurance



Ravi Ranjan Sarraf
Head - Finance



Uttam Acharya
Head Agency Service



Jayandra Dongol
Head Branding & Corporate Communication



Bibek Gautam
Head - HR & Admin



Nirnjan Regmi
Head - IT

क्षेत्रिय प्रबन्धक



Madan Kumar Gautam
Regional Manager
Biratnagar



Dipendra Yadav
Regional Manager
Janakpur



Saput Chandra Khanal
Regional Manager
Kathmandu



Ramji Prasad Baral
Regional Manager
Pokhara



Charan Das Timalsina
Regional Manager
Butwal



Mohan Puri
Regional Manager
Ghorahi



Desh Ram Chaudhary
Regional Manager
Dhangadi

संचालक समितिको प्रतिवेदन

ज्योति लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेडको

संचालक समितिको प्रतिवेदन

(कम्पनी ऐन, २०६३ दफा १०९(४) बमोजिमको विवरण)

- क. व्यवसायको प्रकृति : कम्पनी ऐन २०६३ तथा बीमा ऐन २०४९ अन्तर्गत नियमित निर्देशित ज्योति लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड जीवन बीमा व्यवसाय गर्ने कम्पनी हो ।
- ख. व्यवसायको सिंहवलोकन/आर्थिक परिदृश्य : केही पुराना बीमा कम्पनीहरूले मात्र बजार नियन्त्रण गरिरहेको पृष्ठभूमिमा एककासी एकै पटक दसवटा नयाँ जीवन बीमा कम्पनीहरू आ-आफ्नो महत्वाकांक्षी योजना तथा रणनीति साथ नेपाली बीमा बजारमा प्रवेश गरे संगै हामी पनि यस भीडमा प्रवेश गरेको थियौं । शुरुका दिनहरू केही चुनौतीपूर्ण रहे, बीमा सम्बन्धि, अनुभव र ज्ञान भएका कर्मचारीहरूको अभाव, शाखा सञ्जाल विस्तार गर्नु पर्ने अवस्था, जनमानसमा चेतनाको कमीले गर्दा जीवन बीमामा जनआकर्षण नहुनु, यस्तै चुनौतिहरूका बीच हामी आफ्नै योजना, रणनीति, बजारको माग तथा आवश्यकता अनुरूप ११ किसिमका घातक रोगहरूको रक्षा वरण सहितको नितान्त नौलो बीमालेख समेत लिई प्रवेश गरेका थियौं । आ.ब.०७४/०७५ मा कम्पनीले ७,६९० बीमालेख जारी गरी रु २८,५०,१७,९५३ /- बीमाशुल्क संकलन गरि रु १५,२३,५३८०६/-को जीवन बीमा कोष खडा गर्न सफल भयो ।
- ग. राष्ट्रिय तथा अन्तर्राष्ट्रिय परिस्थितिबाट कम्पनीको कारोवारलाई कुनै असर पुगेको भए सो असर: खुला बजार आर्थिक उद्धारिकरणको नीति अनुरूप ब्यपारमैत्री ऐन कानून ,नियमले नै मुलुकको उद्योग ब्यपारमा लगानी प्रवर्द्धन गरि आर्थिक विकासमा गतिशिलता ल्याउने कुरामा दुई मत नहोला । तर हाल प्रचलनमा रहेका नीति, नियम तथा कानुनी ब्यवस्थाहरू जीवन बीमा ब्यवसायको कारोवारलाई ब्यवस्थित बनाउनका लागि प्रभावकारी हुन सकिरहेको देखिदैन । यद्यपि कम्पनीले कारोबार शुरु गर्दाको अवस्थामा जम्मा ८ प्रतिशत मानिस मात्र बीमाको सुरक्षा घेरामा रहेको मा उक्त प्रतिशत बढेर हाल १८ प्रतिशत र नेपालको कुल ग्राहस्त उत्पादनमा बीमाको करिब ३ प्रतिशत योगदान भएबाट समेत नेपाली बजारमा बीमा ब्यवसायको विकास आशातित रुपमा भैरहेको मान्न सकिन्छ ।
- घ. प्रतिवेदन तयार भएको मितिसम्म चालु बर्षको उपलब्धी र भविष्यमा गर्नुपर्ने कुराको सम्वन्धमा सञ्चालक समितिको धारणा : कम्पनीले हासिल गरेको उपलब्धीहरूको समिक्षा गर्दा कम्पनी निरन्तर प्रगतिपथमा रहेको देखिन्छ । कम्पनीको ब्यवसाय बृद्धि गर्नका लागि कम्पनीले अस्तित्वयार गरेको रणनीतिक योजनाहरूको कारण प्रतिफलमा बढोतरी भईरहेको छ । कम्पनीले चालु आर्थिक वर्ष ०७५/०७६ मा कम्पनीले कुल रु ८४,००,००,०८६/- प्रथम बीमाशुल्क, नविकरण शुल्क रु १५,८७,४५,९४६ /- तथा वैदेशिक रोजगारी बीमा पुल (Pool) मार्फत रु १,१०,३५,०९०.५५ समेत गरि कुला रु १,००,९७,८१,१२२.५५ संकलन गरिसकेको छ । तसर्थ आगामी दिनमा समेत ब्यवसायिक रणनीतिक योजनाहरूको निर्माण तथा प्रभावकारी कार्यान्वयन गर्दै लक्ष्य अनुरूपको ब्यवसायिक उपलब्धी हासिल गर्न केन्द्रित हुने जानकारी गराउँछौं । कम्पनीको जीवन बीमा व्यवसायको बिकासमा प्रत्यक्ष भूमिकामा रहेका अभिकर्ताहरूको संख्या ३,०५७ भएकोमा हाल ८२४२ पुन्याइएको छ सो संख्याको गुणात्मक वृद्धि तथा व्यवसायिक दक्षता अभिवृद्धि गर्न देशव्यापी रुपमा अभिकर्ता तालिम संचालन पुनर्ताजगीकरण कार्यक्रमहरू संचालन गरिएको छ । यसरी तालिम प्रशिक्षण प्रदान गरि दक्ष अभिकर्ताहरू उत्पादन गरि निजहरूलाई कम्पनीको ब्यवसाय प्रबर्धनमा सक्रिय बनाउँदै आएका छौं । अभिकर्ताहरूको क्रियाशिलताका लागि एजेन्सी बिभाग सम्बद्ध शाखाहरू तथा कर्मचारीहरूलाई परिचालन गरिएको छ सो कार्यलाई आगामी दिनहरूमा अझ तिब्रता दिईने छ । आगामी दिनमा बीमा बजारको अध्ययन गरि संभाव्यताको आधारमा आवश्यकता अनुसार उपयुक्त तथा प्रभावकारी जीवन बीमा योजनाहरू ल्याईनेछ । बढि भन्दा बढि मानिसहरूलाई कम्पनीको बीमा योजनामा आवद्ध गर्नका लागि जनचेतनामुलक कार्यक्रमहरू प्रभावकारी रुपमा संचालन गरिनेछ ।

यो प्रतिवेदन तयार हुंदाको मिति सम्ममा निम्न लिखित कारोबार गरेको जानकारी गराउँदछु ।

कुल जारि वीमालेख संख्या : २८,८१६

कुल संकलित वीमा शुल्क : रु १,४१,३७,२१,९९०/-

कुल दावी भुक्तानी रु : ७१,२१,४७९/-

कुल जीवन वीमा अभिकर्ताहरूको संख्या : ८,२४२

- इ. कम्पनीको औद्योगिक वा व्यवसायिक सम्बन्ध :** कम्पनीले आफ्नो ब्यवसायलाई बिस्तार एवं प्रबर्धन गर्नका लागि औद्योगिक तथा ब्यापारिक क्षेत्र संगको सम्बन्धलाई प्रभावकारी बनाउन अस्तित्वयार गरेको नीति बमोजिम ब्यवसायिक कार्य क्षेत्र विस्तार गर्न औद्योगिक प्रतिष्ठानहरू, बैङ्क, बितीय संस्थाहरू, सहकारी संस्थाहरू, संगठित संस्थाहरू, स्वास्थ्य संस्थाहरू तथा सरकारी एवं गैरसरकारी संस्थाहरूसंगको सम्बन्ध सुदृढ गर्दै लगिरहेको छ । औद्योगिक एवं वित्तिय क्षेत्रमा हुने पहुँचले कम्पनीको ब्यवसाय प्रबर्धनमा उल्लेख्य योगदान पुग्ने ठानेर कम्पनीले योजनाबद्ध रुपमा निम्नलिखित वित्तिय संस्थाहरूसंग सम्भौता गरि संस्थागत अभिकर्ता बनाई ब्यवसाय विस्तार गर्दै आई रहेको छ । कम्पनीले हाल सम्म निम्न लिखित बितीय संस्थाहरूलाई अभिकर्ता बनाई सो माफत बीमा ब्यवसाय गर्दै आईरहेको छ । यसैगरी कम्पनीले हाल सम्म विभिन्न १९ वटा बैंक तथा वित्तिय संस्थाहरूलाई आफ्नो संस्थागत अभिकर्ता बनाई सकेको छ । त्यसैगरी कम्पनीका कर्मचारी,संचालक तथा बीमितहरूलाई सेवा शुल्कमा छुट सुविधा प्रदान गर्ने गरि ८ वटा विभिन्न अस्पतालहरू तथा दुई वटा होटेलहरू सँग समेत सेवा सम्भौता गरि ब्यवसायीक सम्बन्ध विस्तार गरि सकेको छ जसबाट बीमितहरूले छुट सुविधाको लाभ उठाउन सक्नेछन ।
- च. सञ्चालक समितिमा भएको हेरफेर र सो को कारण :** आ.ब. ०७४/०७५ मा कम्पनीको संचालक समितिमा कुनै हेरफेर भएन तर चालु आ.ब. मा Call Mobility को प्रतिनिधीको रुपमा नियुक्त हुनु भएका संचालक श्री पशुपति मुरारका ज्यूलाई परिवर्तन गरि श्री जयन्त कुमार अग्रवाललाई प्रतिनिधि नियुक्त गर्न Call Mobility को निवेदन बमोजिम निजको सट्टामा Call Mobility को प्रतिनिधी श्री जयन्त कुमार अग्रवाललाई संचालक समितिमा प्रतिनिधित्व गराईएको ।
- छ. कारोबारलाई असर पार्ने मुख्य कुराहरू :** बजारमा नयाँ जीवन बीमा कम्पनीहरूको आगमन सँगै बढ्दो अस्वस्थ प्रतिस्पर्धात्मक वातावरण र सो वातावरणले सृजना गर्ने जोखिम , देशको बैंक तथा वित्तीय क्षेत्रमा अस्थिर व्याजदरको प्रभाव, राजनैतिक परिस्थितिबाट उब्जने विभिन्न बाधा, अवरोधले दिर्घकालिन लगानीको अवसर न्युन हुनु, बढ्दो कारोबारबाट उत्पन्न हुने तथा वित्तीय क्षेत्रमा देखिएको अस्वस्थ प्रतिस्पर्धाबाट सिर्जना हुने जोखिम, लगानीको दायरा सिमित हुनु, व्यवसाय प्रबर्द्धनका लागि आवश्यक पर्ने दिर्घकालिन पूँजी परिचालनलाई प्रोत्साहन गर्ने नीतिको अभाव हुनु, जीवन वीमा प्रति आम रुपमा जनचेतनाको अभाव हुनु आदी कुराहरूले जीवन वीमा कारोवारलाई असर पुऱ्याईरहेका छन् । नियमनकारी निकाय तथा अन्य सरोकार वाला निकायहरूबाट समय समयमा जारी हुने तथा परिवर्तन हुने नियम तथा निर्देशनहरूबाट कम्पनीको कारोवरमा असर पर्ने देखिए पनि जुन सुकै चुनौतिपूर्ण परिस्थितिलाई आत्मसाथ गरी कम्पनीले उपयुक्त रणनिति बनाई ब्यवसाय बिस्तार तथा प्रबर्धनमा निरन्तर सक्रिय भईरहेको छ ।
- ज. लेखापरीक्षण प्रतिवेदनमा कुनै कौफियत उल्लेख भएको भए सो उपर सञ्चालक समितिको प्रतिक्रिया :** लेखापरीक्षण प्रतिवेदनमा कुनै कौफियत उल्लेख नभएको व्यहोरा जानकारी गराउदछौ ।
- झ. लाभांश बाँडफाँड गर्न सिफारिस गरिएको रकम :** यस वर्ष लाभांश वितरण नगरीएको ।
- ञ. शेयर जफत भएको भए जफत भएको शेयर संख्या, त्यस्तो शेयरको अंकित मूल्य, त्यस्तो शेयर जफत हुनुभन्दा अगावै सो वापत कम्पनीले प्राप्त गरेको जम्मा रकम र त्यस्तो शेयर जफत भएपछि सो शेयर विक्री गरी कम्पनीले प्राप्त गरेको रकम तथा जफत भएको शेयरवापत रकम फिर्ता गरेको भए सो को विवरण :** छैन ।
- ट. विगत आर्थिक बर्षमा कम्पनी र यसको सहायक कम्पनीको कारोबारको प्रगति र सो आर्थिक बर्षको अन्तमा रहेको स्थितिको पुनरावलोकन :** कम्पनीको कुनै सहायक कम्पनी नरहेको र विगतको आ.ब.मा कम्पनीले कारोबार शुरु गरि नसकेको ।

- ठ. कम्पनी तथा त्यसको सहायक कम्पनीले अर्थिक बर्षमा सम्पन्न गरेको प्रमुख कारोबारहरु र सो अवधिमा कम्पनीको कारोबारमा आएको कुनै महत्वपूर्ण परिवर्तन : कम्पनीको कारोवारको वित्तीय विवरण यसै साथ संलग्न गरिएको छ । यस कम्पनीको कुनै सहायक कम्पनी नरहेको ।
- ड. विगत आर्थिक बर्षमा कम्पनीको आधारभूत शेयरधनीहरुले कम्पनीलाई उपलब्ध गराएको जानकारी : त्यस्तो विशेष जानकारी प्राप्त भएको छैन ।
- ढ. विगत आर्थिक बर्षमा कम्पनीका सञ्चालक तथा पदाधिकारीहरुले लिएको शेयरको स्वामित्वको विवरण र कम्पनीको शेयर कारोबारमा निजहरु संलग्न रहेको भए सो सम्बन्धमा निजहरुबाट कम्पनीले प्राप्त गरेको जानकारी : कम्पनीको संचालकहरु कम्पनीको शेयर कारोबारमा संलग्न छैनन । निजहरुको शेयर विवरण निम्न लिखित छ ।

संचालक

शेयर संख्या

- | | |
|--|--|
| १. श्री नन्द किशोर शर्मा ज्यू | ८,१५,०००/ किता |
| २. श्री आकाश जोल्छा ज्यू | ३,६०,०००/ किता |
| ३. श्रीमति शर्मिला श्रेष्ठ महर्जन ज्यू | ३५,०००/ किता |
| ४. श्री जयन्त कुमार अग्रवाल ज्यू | प्रतिनिधि Call Mobility २,००,०००/ किता |

ण. विगत आर्थिक बर्षमा कम्पनीसँग सम्बन्धित सम्झौताहरुमा कुनै सञ्चालक तथा निजको नजिकको नातेदारको ब्यक्तिगत स्वार्थको बारे उपलब्ध गराईएको जानकारी ब्यहोरा : छैन ।

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

थ. आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली भएको वा नभएको र भएको भए सोको विस्तृत विवरण : कम्पनीमा आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली रहेको छ । कम्पनीमा हुने जोखिमलाई नियन्त्रण गर्नका लागि IT Policy, दाबी भुक्तानी निर्देशिका, जोखिममाङ्क निर्देशिका लगायत आवश्यकता अनुरूप विभिन्न नीति नियम बनाई कम्पनीको आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीलाई प्रभावकारी बनाईएको छ भने संचालकको संयोजकत्वमा विभिन्न समितिहरुको गठन गरिएको छ । कम्पनीले आफ्नो आन्तरिक नियन्त्रणलाई सबल बनाउन आन्तरिक लेखा परीक्षकको रुपमा स्वतन्त्र चार्टर्ड एकाउन्टेन्टलाई नियुक्ति गरी प्रत्येक त्रैमासिक अवधिको प्रतिवेदन प्राप्त गरी सो माथि विस्तृत रुपमा छलफल समेत गरिने गरिएको छ । जीवन बीमा व्यवसायमा हुने जोखिम (Underwriting) तथा लगानी जोखिम नियन्त्रण गर्नका लागि जोखिम व्यवस्थापन तथा सोलभेन्सी समितिमा छलफल गर्ने गरिएको छ । शाखा तथा उप-शाखाहरुको व्यावसायिक गतिबिधि तथा आर्थिक कारोवारको विवरण पारदर्शी बनाउन आवश्यक रिपोर्टिङको व्यवस्था गरिएकोले कम्पनीमा आन्तरिक नियन्त्रणको अवस्था प्रभावकारी रहेको छ ।

द. विगत आर्थिक बर्षको कुल व्यवस्थापन खर्चको विवरण: विगत आर्थिक वर्षको ब्यवस्थापन खर्च निम्नलिखित रहेको छ ।

विवरण	रकम रु.
कर्मचारी खर्च	२७,३००/-
प्रशासकीय खर्च	११,०६,०२६/-

ध. सञ्चालक, प्रबन्ध सञ्चालक, कार्यकारी प्रमुख, कम्पनीका आधारभूत शेयरधनी वा निजको नजिकको नातेदार वा निज संलग्न रहेको फर्म कम्पनी वा संगठित संस्थाले कम्पनीलाई कुनै रकम बुझाउन बाँकी भए सो कुरा : नरहेको ।

न. सञ्चालक, प्रबन्ध सञ्चालक, कार्यकारी प्रमुख तथा पदाधिकारीहरुलाई भुक्तानी गरिएको पारिश्रमिक, भत्ता तथा सुविधाको रकम : संचालकहरुको वैठक भत्ता वापत रु ४,०८,५००/ अन्य सुविधा उपलब्ध नगराइएको । पदाधिकारीहरुलाई भुक्तानी गरिएको पारिश्रमिक, भत्ता तथा सुविधाको रकम निम्न लिखित रहेको छ ।

क्र.स.	नाम	पद	बार्षिक भुक्तानी
१.	प्रकाश विक्रम खत्री	कार्यकारी उप प्रमुख	रु.४३,२९,४९९.८२ /-
२.	अन्य मुख्य पदाधिकारीहरु		रु.८४,९८,३८५.४२/-
प.	शेयरधनीहरुले बुझिलिन बाँकी रहेको लाभांशको रकम : नरहेको		
फ.	दफा १४१ बमोजिम सम्पत्ति खरिद वा बिक्रि गरेको कुराको विवरण : नभएको ।		
ब.	दफा १७५ बमोजिम सम्बद्ध कम्पनी बीच भएको कारोबारको विवरण : नरहेको		
अ.	यस ऐन तथा प्रचलित कानून बमोजिम सञ्चालक समितको प्रतिवेदनमा खुलाउनुपर्ने अन्य कुनै कुरा । छैन		
म.	यस कम्पनीले कम्पनी ऐनको पूर्ण रुपमा पालना गरेको घोषणा गर्दछौं ।		

अन्त्यमा,

यस ज्योती लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनीलाई यहाँ सम्म ल्याई पुर्याउन प्रत्यक्ष एवं परोक्ष रुपमा सहयोग गर्नुहुने सम्पूर्ण बीमित, अभिकर्ता, शेयरधनी, कर्मचारी वर्ग तथा शुभेच्छुकहरुमा हार्दिक आभार व्यक्त गर्दछौं । कम्पनीको नियमित कार्यसंचालनको सिलसिलामा उचित मार्गदर्शन, सुझाव तथा सल्लाह र सहयोग प्रदान गर्ने श्री बीमा समिति, नेपाल सरकारका सम्बन्धित निकायहरुमा कृतज्ञता व्यक्त गर्दै आगामी दिनहरुमा पनि सहयोगको अपेक्षा गर्दछौं ।

कम्पनीको दोस्रो वार्षिक साधारण सभामा उपस्थित भई साधारण सभाको गरीमा बढाईदिनु भएकोमा यँहाहरु प्रति हार्दिक धन्यवाद व्यक्त गर्न चाहन्छौं ।

.....
श्री नन्द किशोर शर्मा अध्यक्ष	श्री जयन्त कुमार अग्रवाल संचालक	श्रीमति शर्मिला श्रेष्ठ महर्जन संचालक	श्री आकाश गोल्ला संचालक

आधरभूत शेयरधनीहरुको सूची

ज्योतिलाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेडको आधरभूत शेयरधनीहरुको सूची

S.N.	Particulars	Address	Shares	Amount	Percentage (%)
1	Mahesh Kumar Jaju	Morang District, Biratnagar, Ward No. 9	180,000	18,000,000	1.16%
2	Suresh Kumar Rathi	Morang District, Biratnagar, Ward No. 12	180,000	18,000,000	1.16%
3	Call Mobility Pvt. Ltd.	Kathmandu Metropolitancity, Putalisadak, Ward No. 31	200,000	20,000,000	1.29%
4	Chandra Tandan	Kathmandu Metropolitancity, Ward No. 14	200,000	20,000,000	1.29%
5	Vidya Devi Agrawal	Sunsari District, Dharan, Ward No. 5	200,000	20,000,000	1.29%
6	Satish Kumar More	Parsa District, Birgunj, Ward No. 7	270,000	27,000,000	1.75%
7	G. O. Automobiles	Kathmandu Metropolitancity, Ganbahal, Ward No. 22	300,000	30,000,000	1.94%
8	Akash Golchha	Kathmandu Metropolitancity, Ward No. 22	360,000	36,000,000	2.33%
9	Deepak Kumar Mundara	Morang District, Biratnagar, Ward No. 9	400,000	40,000,000	2.59%
10	Sanjeev Saraff	Janakpur District, Dhanusha, Ward No. 5	400,000	40,000,000	2.59%
11	Venkatesh Mundara	Morang District, Biratnagar, Ward No. 9	400,000	40,000,000	2.59%
12	Nanda Kishor Sharma	Morang District, Biratnagar, Ward No. 8	415,000	41,500,000	2.69%
13	Gaurav Sharda	Morang District, Biratnagar, Ward No. 2	460,000	46,000,000	2.98%
14	Aditi Chokhani	Kathmandu Municipality, Baluwatar, Ward No. 4	483,000	48,300,000	3.14%
15	City Investment Fund Pvt. Ltd. (हालको संशोधित नाम City Express Investment Fund Pvt. Ltd.)	Kathmandu Metropolitancity, Kamladi, Ward No. 1	600,000	60,000,000	3.89%
16	Sirish Kumar Murarka	Siraha District, Lahan, Ward No. 7	700,000	70,000,000	4.54%
17	Bodh Prasad Tripathi	Chitwan District, Dareychowk, Ward No. 7	750,000	75,000,000	4.87%
18	NIC Asia Bank	Kathmandu MetropolitanCity, Thapathali, Ward No. 11	1,500,000	150,000,000	9.74%
19	Nitesh Agrawal	Sunsari District, Dharan, Ward No. 5	2,800,000	280,000,000	18.18%
20	Usha Agrawal	Kathmandu Metropolitancity, Ward No. 22	2,800,000	280,000,000	18.18%
Total Paid Up Capital			13,598,000	1,359,800,000	88.19%

CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY





JyotiLife The Amazing Motor Rally 2019 for Cancer Awareness

Jyoti Life Insurance Company Limited has title sponsored 6th Edition of The Amazing Motor Rally 2019 as per part of CSR which was jointly organized by Kathmandu Group of Hotels (KGH), Nepal Cancer Relief Society (NCRS) and Nepal Tourism Board. The Rally was organized to promote cancer awareness for World Cancer Day with a motto “Cancer is curable if treated early” and to support VISIT NEPAL 2020.



JyotiLife Supporting Heartbeat Foundation

Jyoti Life Insurance Company Limited has supported Heartbeat, an NGO that uses education and art therapy for street children to help them quit drugs and lead a normal life by providing table and chairs for the children. To further support Heartbeat foundation, tables, chairs and calendars were provided by Jyoti Life on 5th of July which had their own drawings.

EVENTS





INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF Jyoti Life Insurance Company Limited

We have audited the accompanying financial statements of Jyoti Life Insurance Company Limited which comprise the Statement of Financial Position as at 32nd Ashad, 2075 (16th July, 2018) and the related Statement of Profit or Loss, Statement of Changes in Equity and Statement of Cash Flows for the year then ended on that date, and a summary of Significant Accounting Policies & Other Explanatory Notes.

Management's Responsibility for the Financial Statements

Management of the company is responsible for the preparation and fair presentation of these financial Statements in accordance with Nepal Financial Reporting Standards (NFRS). This responsibility includes: designing, implementing and maintaining internal control relevant to the preparation and fair presentation of financial statements that are free from relevant material misstatement, whether due to fraud or error; selecting and applying appropriate accounting policies; and making accounting estimates that are reasonable in the circumstances.

Auditor's Responsibility

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

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on our professional judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error.

In making those risk assessments, we considered the internal control relevant to Company's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that were appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of Company's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of the accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by the management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

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

Opinion

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view, in all material respect except for the effects of matters mentioned on para 1 to 3 regarding the financial position of Jyoti Life Insurance Company Limited as at 32nd Ashad, 2075 (16th July, 2018) and of the results of its Financial performance and its cash flows for the year then ended and in accordance with Nepal Financial Reporting Standards

- 1 Staff Bonus being 10% of Net Profit Before Income Tax has been provided on the basis of GAAP Profit reported under regulatory requirements instead of NFRS based Financials. Had it been computed using NFRS based Financials the Shareholder's Equity would have been reduced by NPR 928,765 net of Tax
- 2 A Catastrophe Reserve of 10% on the amount of profit available for distribution as per GAAP based Financials has been created instead of NFRS based Financials.
- 3 Regulatory reserve has been created for the excess profit reported on NFRS based Financials over the Regulatory Financials. Regulatory reserve also includes the profit arising due to First Time Adoption of NFRS.



Report on Other Legal and Regulatory Requirements:

On the basis of our examination and explanations given to us, we would like to report that:

- i. We have obtained all the information and explanations, which to the best of our knowledge and belief were necessary for the purpose for our audit.
- ii. In our opinion, company has kept proper books of accounts as required by law, in so far as it appears from our examination of those books of account.
- iii. The Statement of Financial Position, Statement of Profit or Loss, Cash Flow Statement, Statement of Changes in Equity dealt with by this report is in agreement with the books of account maintained 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 of there 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, and
- v. We have not come across any fraudulence in the accounts.
- vi. Company's Life Insurance Fund and other special reserves are maintained as required.
- Vii. As per Information provided to us no other business than approved Life Insurance business was conducted by the Company.
- viii. To the best of information provided to us, the company is able to meet its long term liabilities.

Place: Kathmandu
Date: 19/04/2076



For: SUBHASH & CO.
Chartered Accountant

A handwritten signature in black ink, appearing to read "S. K. Jhunjunwala".

CA. S. K. Jhunjunwala
Partner

Jyoti Life Insurance Company Limited

Statement of Financial Position

As on 32 Ashad, 2075

Amount in NPR

Particulars	Notes	As at 32 Ashad 2075	Restated As at 31 Ashad 2074
Assets			
Property Plant and Equipment	1	50,343,635	218,848
Intangible assets	2	1,049,347	-
Financial investments at amortized cost	3	1,693,231,082	1,530,000,000
Financial investments at fair value through Other Comprehensive Income	4	37,500,000	-
Other Financial Assets	5	7,534,081	5,329,041
Deferred Tax Asset	6	168,268	-
Other Asset	7	6,511,160	1,378,585
Current Tax Asset	14	36,624,612	-
Cash and cash Equivalent	8	61,095,005	15,706,211
Total Assets		1,894,057,190	1,552,632,686
Equity			
Share capital	9	1,540,000,000	1,540,000,000
Other Equities			
Catastrophic Reserve	10	13,324,615	-
Retained Earning	10	119,738,823	9,649,878
Other Reserve	10.1	226,029	11,683
Total Equity		1,673,289,467	1,549,661,561
Liabilities			
Deferred tax Liabilities	6	-	3,894
Insurance contract liabilities	11	153,119,395	-
Financial Liabilities	12	20,797,675	1,044,811
Insurance Payables	13	31,040,281	-
Current tax Liabilities	14	-	1,922,419
Provisions	15	15,810,372	-
Total Liabilities		220,767,723	2,971,125
Total Liabilities and Equity		1,894,057,190	1,552,632,686

The notes to the financial statements as set out on schedules 1 to 36 form an integral part of these financial statements.

As Per our Report of even date attached.

Ravi Ranjan Sarraf
Head of Finance

Prakash Bikram Khatri
Deputy CEO

Nanda Kishor Sharma
Chairman

Aakash Golchha
Director

Jayanta Kumar Agrawal
Director

Sharmila Maharjan
Director

CA. S. K. Jhunjunwala
Partner
SUBHASH & CO.
Chartered Accountant

Jyoti Life Insurance Company Limited

Statement of Profit or Loss
For the year ended as on 32 Ashad, 2075

Amount in NPR

Particulars	Notes	For the Year ended 32 Ashad 2075	For the Year ended 31 Ashad 2074 (Restated)
Gross Premium	16.1	285,017,953	-
Premiums ceded to reinsurers	16.2	(10,798,631)	-
Net Premiums		274,219,322	-
Fees and Commission Income	17	3,296,078	-
Investment income	18	204,642,921	13,999,830
Other income	19	14,081	-
Other revenue		207,953,080	13,999,830
Total Revenue(A)		482,172,402	13,999,830
Gross Claim and Benefit Paid	20.1	(500,000)	-
Claims ceded to reinsurers	20.2	400,000	-
Net Claim and Benefit Paid		(100,000)	-
Change in insurance contract liabilities	21	(153,119,396)	-
Net Service Charge	22	(2,775,154)	-
Policy Acquisition Cost	23	(61,974,168)	-
Finance costs	24	(117,842)	-
Other operating and administrative expenses	25	(140,630,098)	(1,117,749)
Other Expenses		(358,616,658)	(1,117,749)
Total benefits, claims and other expenses(B)		(358,716,658)	(1,117,749)
Profit before tax (A-B)		123,455,744	12,882,081
Income Tax Expense	26	172,162	(3,220,520)
Profit For the Year		123,627,906	9,661,561
Basic earnings per share	27	8.03	14.31
Diluted earnings per share	27	8.03	14.31

The notes to the financial statements as set out on schedules 1 to 36 form an integral part of these financial statements.

As Per our Report of even date attached.

Ravi Ranjan Sarraf
Head of Finance

Prakash Bikram Khatri
Deputy CEO

Nanda Kishor Sharma
Chairman

Aakash Golchha
Director

Jayanta Kumar Agrawal
Director

Sharmila Maharjan
Director

CA. S. K. Jhunjunwala
Partner
SUBHASH & CO.
Chartered Accountant

Jyoti Life Insurance Company Limited

Statement of Other Comprehensive Income

For the year ended as on 32 Ashad, 2075

Amount in NPR

Particulars	For the Year ended 32 Ashad 2075	For the Year ended 31 Ashad 2074 (Restated)
Profit for the Year	123,627,906	9,661,561
Gain/(loss) on Actuarial valuation of defined benefit liability	-	-
Total other comprehensive income	123,627,906	9,661,561
Deferred tax income /(expense) relating to components of Other Comprehensive Income	-	-
Other comprehensive income for the year (Net of tax)	-	-
Transfer to Life Fund (90% of Fair Value Gain & Actuarial Gain)	-	-
Net OCI Carried to Other Reserve (10% of Fair Value Gain & actuarial Gain)	-	-

The notes to the financial statements as set out on schedules 1 to 36 form an integral part of these financial statements.

As Per our Report of even date attached.

Ravi Ranjan Sarraf
Head of Finance

Prakash Bikram Khatri
Deputy CEO

Nanda Kishor Sharma
Chairman

Aakash Golchha
Director

Jayanta Kumar Agrawal
Director

Sharmila Maharjan
Director

CA. S. K. Jhunjunwala
Partner
SUBHASH & CO.
Chartered Accountant

Jyoti Life Insurance Company Limited

Statement of Cash Flow
For the year ended as on 32 Ashad, 2075

Amount in NPR

Particulars	For the Year ended 32 Ashad 2075	For the Year ended 31 Ashad 2074 (Restated)
A. Cash flow from operating activities:		
Cash Received		
Premium Income	285,017,953	-
Reinsurance Commission Income	3,296,078	-
Other Direct Income	1,529	-
Claim ceded to reinsurer	400,000	-
Cash Paid		
Re-Insurance Premium Paid	(6,506,420)	-
Agent commission payment	(34,348,830)	-
Gross Claim Paid	(500,000)	-
Service fee payment	(227,803)	-
Management expenditure payment	(120,985,920)	(1,114,847)
Bonus Paid to Employees	-	-
Medical Examination Fee Payment	(877,269)	-
Income Tax Paid	(35,330,405)	(1,294,207)
(Increase)/decrease in current assets	(4,931,657)	(1,378,585)
(Increase)/decrease in current liabilities	13,988,889	1,044,811
Net cash flow from operating activities	98,996,145	(2,742,828)
B. Cash flow from investing activities:		
(Increase) / Decrease in Property, Plant and Equipment	(55,007,940)	(221,750)
(Increase) / Decrease in Amortized Cost	(163,432,000)	(1,530,000,000)
Increase)/ Decrease in Loan to Agents	(1,538,733)	-
(Increase) / Decrease in Investment measured in fair value through OCI	(37,500,000)	-
Interest Income Received on Investment	203,980,374	8,670,789
Other Indirect Income	1,289	-
Income From Loan	7,502	-
Net cash flow from investing activities (B)	(53,489,508)	(1,521,550,961)
C. Cash flow on financing activities:		
Amount Received from share capital proceeds	-	1,540,000,000
Interest Expense	(117,843)	-
Net cash flow from financing activities (C)	(117,843)	1,540,000,000
Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents (E)	45,388,794	15,706,211
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	15,706,211	-
Cash and cash equivalents at the end of the year	61,095,005	15,706,211

The notes to the financial statements as set out on schedules 1 to 36 form an integral part of these financial statements.

Ravi Ranjan Sarraf
Head of Finance

Prakash Bikram Khatri
Deputy CEO

Nanda Kishor Sharma
Chairman

As Per our Report of even date attached.

Aakash Golchha
Director

Jayanta Kumar Agrawal
Director

Sharmila Maharjan
Director

CA. S. K. Jhunjunwala
Partner
SUBHASH & CO.
Chartered Accountant

Jyoti Life Insurance Company Limited

Statement of Change in Equity

For the year ended as on 31 Ashad, 2075

Amount in NPR

	Share Capital	Retained Earnings	Catastrophic Reserves	Share Premium	Deferred Tax Reserve	Regulatory Reserve	Fair Value Reserve	Actuarial Remeasurement	Total Shareholders' Funds
Balance as at 31 Ashad 2073 as per GAAP	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net profit after Tax	-	9,661,561	-	-	-	-	-	-	9,661,561
Issue of Equity shares	1,540,000,000	-	-	-	-	-	-	-	1,540,000,000
Transfer to Other Reserve									
Transfer to Regulatory Reserve		(11,683)				11,683			
Other Adjustments									
Expenses Related to Previous Year	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deferred Tax Recognized in PL	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Balance as at 31 Ashad 2074	1,540,000,000	9,649,878	-	-	-	11,683	-	-	1,549,661,561
Net profit before Life Fund Appropriation for the year	-	123,627,906	-	-	-	-	-	-	123,627,906
Transfer to Other Reserve									
Transfer to catastrophic reserve	-	(13,324,615)	13,324,615	-	-	-	-	-	-
Transfer to Regulatory Reserve	-	(46,078)	-	-	-	46,078	-	-	-
Transfer to Life Insurance Fund	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other Adjustments									
Deferred Tax Recognized in PL	-	(168,268)	-	-	168,268	-	-	-	-
Deferred Tax Recognized in OCI	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Balance as at 31 Ashad 2075	1,540,000,000	119,738,823	13,324,615	-	168,268	57,761	-	-	1,673,289,467

The notes to the financial statements as set out on schedules 1 to 36 form an integral part of these financial statements.

Ravi Ranjan Sarraf
Head of Finance

Prakash Bikram Khatri
Deputy CEO

Nanda Kishor Sharma
Chairman

As Per our Report of even date attached.

Aakash Golchha
Director

Jayanta Kumar Agrawal
Director

Sharmila Maharjan
Director

CA. S. K. Jhunjunwala
Partner

SUBHASH & CO.

Chartered Accountant

JYOTI LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED

Notes to the Financial Statements As At Ashad 32, 2075

Note - 40

Significant Accounting Policy

1. Corporate Information:

1.1 Jyoti Life Insurance Company Ltd. is a public limited company incorporated in Nepal through registration with the Office of The Company Registrar on 01/24/2074 (7 May, 2017) and has been licensed by Beema Samiti (Insurance Board of Nepal) on 05/19/2074 to operate Life Insurance Business in Nepal. The company's registered address is Shanta Plaza, Gyaneshwor, Kathmandu.

1.2 Financial Statements:

The Financial Statement of JLIC comprises Statement of Financial Position, Statement of Profit or Loss, Statement of Total Comprehensive Income, Statement of Changes in Equity, Statement of Cash Flows, Notes to the Financial Statements and Significant Accounting Policies.

The primary financial statements of JLIC for the year ended 32 Ashad 2075 have been drawn up consistent with the requirements of NAS 01 and the following key presentation decisions have been made:

A. Statement of Financial Position

The statement of financial position is presented in order of liquidity, with a distinction based on expectations regarding recovery or settlement within 12 months after the reporting date (no more than 12 months) and more than 12 months after the reporting date (more than 12 months), presented in the notes.

B. Statement of Profit or Loss and Statement of Total Comprehensive Income

The Company has elected to present comprehensive income in two separate statements, being the statement of profit or loss and the statement of total comprehensive income. Information about the individual components of Total comprehensive income (TCI) as well as the tax effects have been disclosed in the notes to the financial statements.

C. Statement of Changes in Equity

The Company presents its statement of changes in equity as part of its primary financial statements showing the following items: (a) net profit/loss for the period; (b) the amounts of transactions with owners in their capacity as owners, showing separately contributions by and distributions to owners; and (c) for each component of equity a reconciliation between the carrying amount at the beginning and the end of the period, separately disclosing each change

D. Statement of Cash Flows

The Company represents its operating cash flows based on the direct method. For cash flow purposes, the Company classifies the cash flows for the acquisition and disposal of financial assets as investing cash flows. The payment of benefits and claims in relation to insurance contracts is treated as cash flows used in operating activities.

1.3 Principal Activities and Operations

The principal activity of the Company is to provide Life Insurance services to its customers. The life insurance products offered include a wide range of whole-life, endowment and term insurance products.

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

2.1. Basis of Preparation

2.1.1. Statement of Compliance

The Financial Statement of JLIC which comprises components of Financial Statement mentioned above have been prepared in accordance with Nepal Financial Reporting Standards comprising of Nepal Financial Reporting Standards and Nepal Accounting Standards (hereafter referred as NFRSs), laid down by the Institute of Chartered Accountants of Nepal and in compliance with the requirements of the Companies Act, 2063.

From incorporation, JLIC prepared its financial statements in accordance with Nepal Accounting Standards which were effective till that period. These financial statements for the year ended 32 Ashad 2075 are the first set of financial statements JLIC has prepared in accordance with NFRSs and therefore the company has applied NFRS 1 First time adoption of NFRS in preparation & presentation of financial statements. Disclosures required by NFRS 1 (including the reconciliation statements, reclassification & re-measurement) in addition to those required under applicable NFRSs have been disclosed in concerned notes. Date of transition to NFRS has been determined at 01.04.2074.

2.1.2. Responsibility for Financial Statements:

The management is responsible for the preparation and presentation of Financial Statements of JLIC as per the provisions of the Companies Act, 2063.

2.1.3. Approval of Financial Statements by Board of Directors:

The accompanied Financial Statements have been authorized by the Board of Directors vide its resolution dated 2076/04/19 and recommended for its approval by Beema Samiti. After receiving approval from Beema Samiti, it will be placed at the Annual General Meeting of the shareholders for final approval.

Basis of Measurement

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

- Employee defined contribution plan of Gratuity Eligibility are measured in accordance with provision contained in NAS 19, not required of actuarial valuation of liability as final liability is calculated as per statutory provision @8.33% of eligible salary.
- Life Insurance Fund are determined in accordance with provision contained in NFRS 4 & actuarial report for Liability Adequacy Test (LAT) as per Directive of Beema Samiti.
- Employee defined benefit obligations of Leave Encashment Eligibility are measured in accordance with provision contained in NAS 19 based on report of the Actuary.

2.1.4. Functional and Presentation Currency:

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

2.1.5. Use of Estimates, Assumptions and Judgment:

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

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

The NFRS requires the Company to make estimates and assumptions that will affect the assets, liabilities, disclosure of contingent assets and liabilities, and profit or loss as reported in the financial statements. The Company applies estimates in preparing and presenting the financial statements and such estimates and underlying assumptions are reviewed periodically. The revision to accounting estimates are recognized in the period in which the estimates are revised and are applied prospectively.

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

2.1.6 Changes in Accounting Policies:

The Company has applied several amendments to standards for the first time during the year ended

32 Ashad 2075. The Company has prepared the previous year statement of financial position as per Nepal Financial Reporting Standard (NFRS) as at 16 July 2017 (the previous year) by recognizing all assets and liabilities whose recognition is required by NFRS, not recognizing the items of assets or liabilities which are not permitted by NFRS, by reclassifying items from previous GAAP to NFRS as required by NFRS and applying NFRS in measurement of recognized assets and liabilities.

2.1.7 Reporting Pronouncements:

The Company has, for the preparation of financial statements, adopted the NFRS pronounced by ASB as effective on September 13, 2013. The NFRS confirm, in all material respect, to International Financial Reporting Standards (IFRS) as issued by the International Accounting Standards Board (IASB).

However, the Institute of Chartered Accountants of Nepal (ICAN) vide its notice dated 20 September 2018 has resolved that Carve-outs in NFRS with Alternative Treatment and effective period shall be provided to the Company and Financial Institutions regulated by NRB on the specific recommendation of Accounting Standard Board (ASB). Details of carve out provided are as follows.

NAS 17: Lease

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

- (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 provided for FY 2017-18 only. Accordingly, the Company has opted the carve out. The company operates offices in number of leased facilities under operating lease agreements. The payments to the lessors are structured to increase in line with the general inflation to compensate for the lessor's expected inflationary cost increases.

NAS 34: Interim Financial Reporting

In para 2, if an entity's interim financial report is described as complying with NFRSs, it must comply with all of the requirements of this Standard. Paragraph 19 requires certain disclosures in that regard. However, an entity shall not require to restate its corresponding previous interim period balance if it is impracticable to restate.

The carve out is optional and has been provided for the FY 2017-18 and 2018-19. Accordingly, the Company has opted the carve out.

New Standards in issue but not yet effective for the reporting of financial instruments, NAS 32 Financial Instruments, Presentation, NAS 39 Financial Instruments Recognition and Measurements and NFRS 7 Financial Instruments – Disclosures have been applied. NFRS 9 has been complied for the classification of Financial Instruments.

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

New Standards and Interpretations not adopted.

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

IFRS 17

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

IFRS 9 ‘Financial Instruments’-Impairment

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

IFRS 16 ‘Leases’

IFRS 16 ‘Leases’ is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019. IFRS 16 is the new accounting standard for leases and will replace IAS 17 ‘Leases’ and IFRIC 4 ‘Determining whether an Arrangement contains a Lease’. The new standard removes the distinction between operating or finance leases for lessee accounting, resulting in all leases being treated as finance leases. All leases will be recognised on the statement of financial position with the optional exceptions for short-term leases with a lease term of less than 12 months and leases of low-value assets (for example mobile phones or laptops). A lessee is required to recognise a right-of-use.

Asset representing its right to use the underlying leased asset and a lease liability representing its obligation to make lease payments. The main reason for this change is that this approach will result in a more comparable representation of a lessee’s assets and liabilities in relation to other companies and, together with enhanced disclosures, will provide greater transparency of a lessee’s financial leverage and capital employed. The standard permits a lessee to choose either a full retrospective or a modified retrospective transition approach.

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

Discounting

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

Limitation of NFRS Implementation

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

2.1.8. Presentation of Financial Statements:

The assets and liabilities excepting non-financial asset and liabilities of JLIC are presented in the Statement of Financial Position in the increasing order of liquidity i.e. less liquid to more liquid.

2.1.9. Materiality and Aggregation:

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

2.1.10. Comparative Information:

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

2.1.11. Going Concern:

The management have made an assessment of JLIC’s ability to continue as a going concern and satisfied that it has the

resources to continue in business for the foreseeable future. Furthermore, the management is not aware of any material uncertainties that may cast significant doubt upon JLIC's ability to continue as a going concern and they do not intend either to liquidate or to cease operations. Therefore, the Financial Statements continue to be prepared on the going concern basis.

2.2. Property, Plant and Equipment

A. Recognition of Property, Plant and Equipment

Property and equipment, including owner-occupied property, is stated at cost, excluding the costs. Cost include the purchase price other directly attributable cost of property and equipment, including import duty and non-refundable purchase taxes, after deducting trade discount and rebate. Replacement or major inspection costs are capitalized when incurred, if it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the entity and the cost of the item can be measured reliably.

Depreciation is provided on a straight line basis over the estimated useful lives of the following classes of assets:

Asset Class	Estimated Useful Life
Furniture & Fixture(Heavy)	10 Year
Furniture & Fixture(Light)	5 Year
Leasehold assets	15 Year
Leasehold assets (Branch)	10 Year
Office equipment(heavy)	5 Year
Office Equipment(Light)	2 Year
Other Asset	5 Year
Vehicle	7 Year

Depreciation of these assets commences when the assets are available for use, which is generally on commissioning (available for use) and not when it is put to use. Items of Property, Plant and Equipment are depreciated in a manner that amortizes the cost (or other amount substituted for cost) of the assets after commissioning, less its residual value, over their useful lives on a Straight Line basis and recognized as an expense in the statement of profit or loss.

Effect of Change in Depreciation Method in Existing Assets:

During the fiscal year, the company has changed its method of depreciation from the Written Down Method (WDV) into Straight Line method based on useful life of the assets, and detailed disclosures has been provided under Note 1 in disclosure.

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

An item of property and equipment is derecognized upon disposal or when no further future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising on de-recognition of the asset (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset) is included in the statement of profit or loss in the year the asset is derecognized.

B. Impairment of Property, Plant and Equipment

The company applies NAS 36 Impairment of Assets to determine whether its asset have impaired. For the purpose of determination of Impairment Loss, the company treats each reportable segment as a separate Cash Generating Unit.

Any indication giving rise to circumstances that require a detailed impairment test has not occurred during the period and consequently no impairment loss has been charged on the company's property plant and equipment as on 32nd Ashad 2075.

Impairment

The Company assesses at each reporting date whether there is an indication that an asset may be impaired. If any indication exists, or when annual impairment testing for an asset is required, the Company estimates the asset's recoverable amount. An asset's recoverable amount is the higher of an asset's or cash-generating units (CGU) fair value less costs to sell and its value in use. Where the carrying amount of an asset or CGU exceeds its recoverable amount, the asset is considered impaired and is written down to its recoverable amount. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset. In determining fair value less costs to sell, an appropriate valuation model is used.

An assessment is made at each reporting date as to whether there is any indication that previously recognized impairment losses may no longer exist or may have decreased.

Capital Work in Progress

These are expenses of capital nature directly incurred in the construction of buildings, major plant and machinery and system development, awaiting capitalization. Capital work-in-progress would be transferred to the relevant asset when it is available for use, i.e. when it is in the location and condition necessary for it to be capable of operating in the manner intended by management. Capital work-in-progress is stated at cost. There is no any capital work in progress in company.

2.3. Intangible Assets:

Basis of Recognition

Company's intangible assets comprise of software's which have been separately acquired and therefore measured on initial recognition at cost less any accumulated amortization and any accumulated impairment losses.

Subsequent Expenditure

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

Subsequent expenditure on intangibles are capitalized only when it increases the future economic benefits embodied in the specific asset to which it relates. All other expenditure is charged to the statement of profit or loss when incurred.

Amortization of Intangible Assets

Software (Intangibles) has been classified as having definite useful life and is amortized over estimated useful life of concerned software. Estimation of the useful life is reviewed at each financial year end and changes in the expected useful life or the expected pattern of consumption of future economic benefits embodied in the asset are considered to modify the amortization period or method, as appropriate, and are treated as changes in accounting estimates

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

Amortization is calculated using the straight-line method to write down the cost of intangible assets to their residual values over their estimated useful lives. Estimated useful life of the software currently owned by the company has been determined at 10 years.

De-recognition of Intangible Assets

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

Impairment of Intangible Assets

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

Assessment of Impairment of Intangible Assets

The management has assessed potential impairment indicators of Intangible assets as at 32 Ashad 2075. Based on the assessment, no any impairment indicators were identified.

2.4. Financial Instruments:

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

2.5. Financial Assets:

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

- a) Financial Assets measured at amortized cost
- b) Financial Assets at fair value through other comprehensive income (FVOCI).
- c) Financial Assets at fair value through profit and loss (FVTPL)

A. Financial Assets measured at amortized cost

Financial assets at amortized cost include those non derivative financial assets (debt instruments) that are held by the entity for long term purpose and intend to hold till maturity.

Financial assets classified as measured at Amortized Cost include: a) Loans to Employees b) Investment in Fixed Deposits. These assets have been classified as Financial Assets Measured at Amortized Cost as these assets are held with an objective to collect their contractual cash flows rather than to sell the assets prior to their contractual maturity dates (business model test), and the contractual terms of these financial assets give rise to cash flows that are solely payments of principal & interest (SPPI) on the outstanding principal amount.

- a) **Loan to Employee:** The asset is measured at the amount recognized at initial recognition minus principal repayments, plus or minus the cumulative amortization of any difference between that initial amount and the maturity amount, and any loss allowance. Difference between amortized cost of loan and book value at the time of initial recognition has been recognized as Deferred Employee Benefit Cost. Interest income on the amortized cost of the loan using effective interest rate @ 10% has been included under investment income and other interest with corresponding amount being expenses as employee benefit cost.
- b) **Term (Fixed) Deposits:** It maintained with banks carry interest rates equivalent to market interest rates and therefore their amortized cost is (substantially) equal to the book value of the concerned financial asset at initial recognition.

Income (interest) on financial assets measured at Amortized Cost is recognized in the profit or loss for the period under Investment Income.

Impairment of Financial Assets carried at Amortized Cost

If there is objective evidence that an impairment loss on assets carried at amortized cost has been incurred, the amount of the impairment loss is measured as the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows (excluding future expected credit losses that have not been incurred) discounted at the financial asset's original effective interest rate. The carrying amount of the asset is reduced and the loss is recorded in the statement of Profit or Loss.

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

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

There has been no impairment of financial assets measured at amortized cost for the reporting period.

B. Financial Asset at Fair Value through Other Comprehensive Income

Recognition of Financial assets at fair value through other comprehensive income

The company classifies debt instruments that meet the cash flow that are solely payment of principal and interest (SPPI) characteristic tests those are not designated at Fair Value through Profit or Loss (FVTPL) as Financial Assets at Fair Value Through Other Comprehensive Income (FVTOCI) if it is held with an objective to hold in order to collect contractual cash flows and sell the financial assets.

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

Impairment of Financial Assets at Fair Value through OCI

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

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

C. Financial Assets at Fair Value through Profit and Loss

Recognition of Financial Instrument at Fair Value through Profit and Loss

Financial assets at fair value through profit or loss include financial assets held for trading and those designated upon initial recognition at fair value through profit or loss. Investments typically bought with the intention to sell in the near future are classified as held for trading. Attributable transaction costs are recognized in the statement of profit or loss as incurred. These investments are initially recorded at fair value. Subsequent to initial recognition, they are re-measured at fair value. Dividend income and gain/loss on disposal of financial assets measured at FVTPL are recognized in profit or loss for the period.

The company does not hold any debt instruments that meet the above criteria and has not designated any of the equity investments to be measured at FVTPL

Fair Value of Financial Assets

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

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

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

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

- **Level 1:** Listed/quoted (adjusted) prices in active markets for identical instruments are available. The Company measures the fair value of a financial instrument using active listed/quoted prices or dealer price quotations and managers buying price. A financial instrument is regarded as quoted in an active market if quoted prices are readily and regularly available from an exchange, dealer, broker, industry group, pricing service or regulatory agency and those prices represent actual and regularly occurring market transactions on an arm's length basis.
- **Level 2:** Other techniques for which all inputs which have a significant effect on the recorded fair value are observable, either directly or indirectly. This category includes instruments valued using; quoted market prices in active markets for similar instruments; quoted prices for identical or similar instruments in markets that are considered less than active; or other valuation techniques in which all significant inputs are directly or indirectly observable from market data.
- **Level 3:** Techniques which use inputs which have a significant effect on the recorded fair value that are not based on observable market data. Non-market observable input means that fair values are determined, in whole or in part, using a valuation technique (model) based on assumptions that are neither supported by prices from observable current market transactions in the same instrument, nor are they based on available market data.

Impairment of Other Financial Asset

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

De-recognition of Financial Assets

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

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

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

2.6 Other Financial Asset

Financial Asset other than financial asset at amortized cost, financial asset at fair value through other comprehensive income, financial asset at fair value through profit & loss and cash & equivalent is categorized as other financial asset. These assets include accrued income on bank deposits and loans and loan to agents.

2.7 Offsetting of the Financial Assets and Financial Liabilities

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

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

2.8 Current Tax Assets and Current Tax Liabilities:

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

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

Current tax assets and current tax liabilities are shown in net in statement of financial position of the company as there exist condition to set off both of the assets and liabilities as permitted by NAS 12.

2.9 Deferred Tax:

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

- a) When the deferred tax liability arises from the initial recognition of goodwill or of an asset or liability in a transaction that is not a business combination and, at the time of the transaction, affects neither the accounting profit nor taxable profit or loss.

- b) In respect of taxable temporary differences associated with investments in subsidiaries, associates and interests in joint ventures, where the timing of the reversal of the temporary differences can be controlled and it is probable that the temporary differences will not reverse in the foreseeable future.

Deferred Tax Assets and Deferred Tax liabilities

Deferred tax assets are recognized for all deductible temporary differences, carry forward of unused tax credits and unused tax losses, to the extent that it is probable that taxable profit will be available against which the deductible temporary differences, and the carry forward of unused tax credits and unused tax losses can be utilized except where the deferred tax asset relating to the deductible temporary difference arises from the initial recognition of an asset or liability in a transaction that is not a business combination and, at the time of the transaction, affects neither the accounting profit nor taxable profit or loss.

Carrying amount of deferred tax assets is reviewed at each reporting date and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profit will be available to allow all or part of the deferred income tax asset to be utilized. Unrecognized deferred tax assets are reassessed at each reporting date and are recognized to the extent that it has become probable that future taxable profit will allow the deferred tax asset to be recovered.

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

Deferred tax relating to items recognized outside the statement of profit or loss is recognized outside statement of profit or loss. Deferred tax items are recognized in correlation to the underlying transaction either in other comprehensive income or directly in equity.

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

2.10 Other Assets:

Assets other than financial assets have been classified as other assets. Broad headings under this classification include staff advances, other advances and deposits.

2.11 Cash and Cash Equivalent

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

2.12 Share Capital and Reserves:

The Company classifies capital instruments as financial liabilities or equity instruments in accordance with the substance of the contractual terms of the instruments. Equity is defined as residual interest in total assets of the Company after deducting all its liabilities. Common shares are classified as equity of the Company and distributions thereon are presented in statement of changes in equity.

Dividends on ordinary shares and preference shares classified as equity are recognized in equity in the period in which they are declared.

Incremental costs directly attributable to the issue of an equity instrument are deducted from the initial measurement of the equity instruments considering the tax benefits achieved thereon.

The reserves include retained earnings and other statutory reserves such as general reserve, catastrophe reserve, regulatory reserve etc.

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

Catastrophe Reserve: The Company has regulatory requirement to set aside 10% of Net Profit or loss as Catastrophe Reserve. Such reserve is not distributable and has been created to meet huge claims in the event of catastrophe. To meet regulatory compliance of CAT provision not to be less than 10% of profit available for appropriation, company has provided additional provision of CAT reserve on Profit brought forward from PY as no catastrophic reserve was created last year in view of company not operating as Insurance company

Fair Value Reserve: The fair value reserve comprises the cumulative net change in the fair value of financial assets that are measured at fair value through other comprehensive income (FVTOCI) and the changes in fair value is recognized in other comprehensive income, until the assets are derecognized. The cumulative amount of changes in fair value of those financial assets shall be presented under this account head.

Actuarial Gain/Losses: Actuarial Gains and Losses are the changes in the present value of the defined benefit obligation on gratuity as a result of change in actuarial assumptions and experience adjustments.

2.13 Insurance Contract Liabilities:

Provision for unexpired risk reserve (URR)

As per the requirement of the regulator (Beema Samiti), life insurance companies need to create fund for unexpired risk of an amount:

- a) Not less than the higher of the amount determined through actuarial valuation & 50% of Net Premium collected in case of term insurance contracts (without participatory & savings features) with coverage of one year or less; or
- b) Not less than the higher of the amount determined through actuarial valuation & proportion of unearned Net Premium based on time proportion left to maturity in case of single premium based term insurance contracts (without participatory & savings features) with coverage period of more than 1 year from issuance date.

As the company's term insurance products include only those under (a) i.e. the URR calculation is 50% of Net Premium which amounts Rs.388, 391 as per regulatory provisions.

The company has got conducted actuarial valuation of its liability with respect to term insurance contract (without participatory & savings features) through an independent actuary. The actuarial valuation of term insurance contract liability (without participatory & savings features) had made an assessment of the URR in an amount of Rs.7,65,590.

Therefore, as per the regulatory requirements, the company has maintained its Insurance Contract Liability on account of term insurance contracts (without participatory & savings features) at Rs.765,590, being higher of two.

Provision for Gross Outstanding Claims

The actuarial valuation of insurance contract liabilities include, based on actuarial assumptions stated above, all liabilities (including lodged claims and expected claims and related claim handling costs) that the company needs to bear on account of insurance contracts entered. However, in addition to the actuarial assessment of liability, Beema Samiti under the provisions of the Insurance Act 2049 requires the company to maintain a liability on account of claims that are outstanding at the year end at the rate of 115% of the claim amount. Gross provision for outstanding claim is separated from the hundred and fifteen percentage. Actuarial valuation is required for the calculation of liabilities for gross outstanding claim provision.

Life Insurance Contract Liabilities

Life insurance contract liabilities are recognized when insurance contracts are entered into and premiums are charged. These liabilities are determined using the gross premium method for each insurance contract in force. The liability is determined as the sum of the discounted value of the expected future benefits, claims handling and policy administration expenses and investment income from assets backing such liabilities, which are directly related to the contract, less the discounted value of the expected premiums that would be required to meet the future cash outflows based on the valuation assumptions used. Changes in the liabilities at each reporting date are recorded in the statement of profit or loss as 'Gross change in contract liabilities'. The liability is derecognized when the contract expires, is discharged or cancelled.

Liability Adequacy Test

The company assesses at the end of each reporting period whether its recognized insurance liabilities are adequate, using current estimates of future cash flows under its insurance contracts. If assessment shows that the carrying amount of insurance contract liabilities is inadequate in the light of the estimated future cash flows, the entire deficiency shall be recognized in profit or loss.

The accounting Policy for Liability testing including the frequency and nature of testing.

The policy liability is computed as per the Beema Samiti directive, "The Actuarial Valuation Directive 2065 (Life Insurers' Liability Valuation Directive)". The statutory valuation has been carried out and liability is determined every year at the end of each financial year.

The Cash Flows considered.

Cash flows are considered in accordance with the product specifications for each plan. It includes projection of death benefits, survival benefits and maturity benefits wherever it is applicable.

For protection plans, death benefit cash flows were considered. We consider projection of death and maturity benefits cash flows for endowment products. Similarly, survival and other benefits were considered for projection for other products depending on the product features. Cash flows of future premiums and expenses are also considered in the calculations.

Valuation Method and Assumptions

As on valuation date, the long-term liability has been calculated for each policy prospectively. As per the Beema Samiti guidelines, Gross Premium Method has been used to determine the policy liabilities.

As on 16 July 2018, excel spreadsheet models have been used to determine the policy liabilities. The valuation projects the cash flows on yearly basis and care has been taken on all aspects of projections.

The following assumptions have been used for valuation as at 16 July 2018.

Mortality	:	Term Assurance plan – 110% of NALM Table 2009. Other Plans – 105% of NALM Table 2009.
Rate of Interest	:	6% per annum as per Beema Samiti Guidelines.
Expenses	:	Premium related - 8% per annum. Service fee – 1% per annum. Policy related – NPR 125 per annum for term assurance policies NPR 500 per annum for other policies. Claim expenses - NPR 5 per thousand sum assured.
Expense Inflation	:	4% per annum.

Commission	:	As specified by the Beema Samiti guidelines.
Future Bonus	:	As per the given table below.

Policy Term	Endowment	Endowment plus Whole Life	Money Back
0 to 9	14	14	-
10 to 14	14	14	14
15 to 19	17	17	14
20 to 24	19	19	18
25 & above	25	25	-

Discounting Policy

As explained above, all the relevant cash flows has been projected until the end of the future policy term and discounted as at date of valuation on an annual basis for each policy. This has been performed by the valuation model using the assumptions given above.

Aggregation Practices

The reserves have been determined for each policy. However, it has been grouped at each product level based on status of the policy. Since it is a first year of operation, only inforce policies have been grouped for each product. Valuation results have been presented at product level.

2.14 Provisions:

Provisions are recognized when the Company has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, and it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation. Where the Company expects some or all of a provision to be reimbursed, the reimbursement is recognized as a separate asset but only when the reimbursement is virtually certain. Expense relating to any provision is presented in the statement of profit or loss net of any reimbursement.

If the effect of the time value of money is material, provisions are discounting using a current pre-tax rate that reflects, where appropriate, the risks specific to the liability. Where discounting is used, the increase in the provision due to the passage of time is recognized as a finance cost.

2.15 Revenue Recognition Policy of Company:

The company applies accrual basis of accounting for the recognition of revenue which includes the fees and commission income and investment income (interest, dividends) in accordance with the requirement of the NAS 18.

2.16 Gross Premiums on Insurance Contracts:

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

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

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

Once a contract has been classified as an insurance contract, it remains an insurance contract for the remainder of its lifetime, even if the insurance risk reduces significantly during this period, unless all rights and obligations are extinguished or expire. Investment contracts can, however, be reclassified as insurance contracts after inception if insurance risk becomes significant.

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

Revenue recognition of Gross written Premium

Premium income is recognized on cash basis only. Premiums are shown before deduction of commission. Gross premium received and premium paid on reinsurance ceded are disclosed separately.

Premiums are shown before deduction of commission and are gross of any taxes or duties levied on premium.

2.17 Fees & Commission:

Fees and commissions are recognized on an accrual basis when the service has been provided or significant act performed whenever the benefit exceeds cost in determining such value.

2.18 Premiums ceded to Reinsurers on Insurance Contracts:

Recognition of Premium ceded to Reinsurers

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

2.19 Interest Income:

Interest income is recognized in the statement of profit or loss as it accrues and is calculated by using the effective interest rate method. The effective interest rate is the rate that exactly discounts the estimated future cash receipts or payments through the expected life of the financial asset or liabilities (or, where appropriate, a shorter period) to the carrying amount of the financial asset or liabilities. When calculating the effective interest rate, the Company estimates future cash flows considering all contractual terms of the financial instrument, but not future credit losses. The calculation of the effective interest rate includes all transaction costs and fees and points paid or received that are an integral part of the effective interest rate. Transaction costs include incremental costs that are directly attributable to the acquisition or issue of a financial asset or liability.

2.20 Dividend Recognition Policy:

Dividend income is recognized in the financial statements as income when the right to receive has been established as per the provisions of NAS 18.

2.21 Claims and Benefits Paid:

Benefits are recorded as an expense when they are incurred. Claims arising on maturing policies are recognized when the claim becomes due for payment. Death claims are accounted for on notification. Surrenders are accounted for on payment.

A liability for contractual benefits that are expected to be incurred in the future is recorded when the premiums are recognized. The liability is determined as the sum of the expected discounted value of the benefit payments and the future administration expenses that are directly related to the contract, less the expected discounted value of the theoretical premiums that would be required to meet the benefits and administration expenses based on the valuation assumptions used (the valuation premiums). The liability is based on assumptions as to mortality, persistence maintenance expenses and investment income that are established at the time the contract is issued. A margin for adverse deviations is included in the assumptions.

Where insurance contracts have a single premium or a limited number of premium payments due over a significantly shorter period than the period during which benefits are provided, the entire premium is recognized on cash basis. The excess of the premiums payable over the valuation premiums is deferred and recognized as income in line with the decrease of unexpired insurance risk of the contracts in-force or, for annuities in force, in line with the decrease of the amount of future benefits expected to be paid. The liabilities are recalculated at each reporting date using the assumptions established at inception of the contracts.

2.22 Employee Benefits:

Short-term Employee Benefits

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

2.23 Retirement Benefits Obligations:

A. Defined Contribution Plans

A Defined Contribution Plan includes post-employment benefit plan under which an entity pays fixed contribution into a separate institution (or own fund) and will have no legal or constructive obligation to pay further contributions if the fund does not hold sufficient assets to pay all employee benefits relating to employee services in the current and prior periods, as defined in Nepal Accounting Standards – NAS 19 (Employee Benefits).

The company currently operates defined contribution plans only which includes Provident Fund Contribution of 10% and Gratuity contribution of 8.33%. These contributions are deposited to retirement funds and expensed in the statement of profit or loss for the period in which such contribution becomes payable.

B. Defined Benefit Plans

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

i) Leave

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

Actuarial Assumption for Leave Encashment

Particulars	FY 2074-75	FY 2073-74
Discount rate (%)	8%	0%
Salary escalation rate	8%	0%
Mortality	Nepali Assured Lives Mortality (2009)	Nepali Assured Lives Mortality (2009)
Employee Turnover Rate	5%	0%
Retirement age	58 Year	

Maturity Profile of Leave Liability not provided by Actuary.

Funded Status of Leave Benefit: Non- Funded

Current and Non-Current Liability

Particulars	FY 2074-75	FY 2073-74
Current Liability	81,359	-
Non-Current Liability	1,458,402	-
Net liability recognized on Balance Sheet	1,539,761	-

2.24

Leases:

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

Jyoti Life as a Lessee

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

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

Jyoti Life Insurance Company Limited

Notes to the Financial Statement

For the year ended as on 32 Ashad, 2075

1 Property, Plant and Equipment

Amount in NPR

Cost:	Furniture and Fixtures	Computer & Accessories	Motor Vehicles	Others Asset	Office Equipment	Leasehold Improvement	Total
At 31 Ashad 2073	-	-	-	-	-	-	-
Additions	-	147,250	-	-	74,500	-	221,750
Disposals	-	-	-	-	-	-	-
At 31 Ashad 2074	-	147,250	-	-	74,500	-	221,750
Additions	12,666,754	8,279,047	320,400	663,800	10,717,919	21,273,299	53,921,219
Disposals	-	-	-	-	-	-	-
At 32 Ashad 2075	12,666,754	8,426,297	320,400	663,800	10,792,419	21,273,299	54,142,969
Accumulated Depreciation							
At 31 Ashad 2073	-	-	-	-	-	-	-
Depreciation charge for the year	-	2,123	-	-	779	-	2,902
Disposals adjustment at NAS Carrying amount	-	-	-	-	-	-	-
At 31 Ashad 2074	-	2,123	-	-	779	-	2,902
Depreciation charge for the year	907,007	1,026,129	18,996	58,184	1,189,522	596,595	3,796,433
At 32 Ashad 2075	907,007	1,028,252	18,996	58,184	1,190,301	596,595	3,799,335
Net book value:							
At 31 Ashad 2073	-	-	-	-	-	-	-
At 31 Ashad 2074	-	145,127	-	-	73,721	-	218,848
At 32 Ashad 2075	11,759,747	7,398,045	301,404	605,616	9,602,118	20,676,704	50,343,635

2 Intangible Assets

Amount in NPR

	Amount
Cost	
At 31 Ashad 2073	-
Additions	-
Disposals	-
At 32 Ashad 2074	-
Additions	1,086,721
Disposals	-
At 32 Ashad 2075	1,086,721
	1,086,721
Accumulated Amortization	
At 31 Ashad 2073	-
For the Current Year	-
Disposals	-
At 32 Ashad 2074	-
For the Current Year	37,374
Disposals	-
At 32 Ashad 2075	37,374
Net book value:	
At 31 Ashad 2073	-
At 31 Ashad 2074	-
At 32 Ashad 2075	1,049,347

Jyoti Life Insurance Company Limited

Notes to the Financial Statement

For the year ended as on 32 Ashad, 2075

3 Financial Investments at Amortized Cost

Amount in NPR

Particulars		As at 32 Ashad 2075	As at 31 Ashad 2074
Loans To Employees		731,082	-
Investment in Fixed Deposit	3.1	1,692,500,000	1,530,000,000
		1,693,231,082	1,530,000,000

3.1 Investment in Fixed Deposits

Amount in NPR

	As at 32 Ashad 2075	As at 31 Ashad 2074
Commercial Bank	1,476,500,000	1,460,000,000
Development Bank	176,000,000	30,000,000
Finance Institution	40,000,000	40,000,000
	1,692,500,000	1,530,000,000

4 Financial Investments at Fair Value through OCI

Amount in NPR

Particulars		As at 32 Ashad 2075	As at 31 Ashad 2074
Unquoted Equities	4.1	37,500,000	-
		37,500,000	-

4.1 Unquoted Equities

Amount in NPR

Particulars	2074-75	
	Carrying Value	Fair Value
Nepal Infrastructure Development Bank Limited	37,500,000	37,500,000
	37,500,000	37,500,000

Note

1. Shares in Nepal Infrastructure Development Bank Limited have been valued at cost as there is no available market price for the same.

5 Other Financial Assets

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

Amount in NPR

Particulars	As at 32 Ashad 2075	As at 31 Ashad 2074
Interest Receivable Against Investments	5,991,587	5,329,041
Other Interest Receivable against loan	3,761	-
Loans To Agents	1,538,733	-
	7,534,081	5,329,041

6 Deferred Tax Assets/ Liabilities

Amount in NPR

Particulars	As at 32 Ashad 2075	As at 31 Ashad 2074
Deferred tax assets/(Liabilities)	168,268	3,894
	168,268	3,894

Jyoti Life Insurance Company Limited

Notes to the Financial Statement
For the year ended as on 32 Ashad, 2075

6.1 Calculation of Deferred Tax Assets and Liabilities For FY 2073/74 (FY 2016/17)

Amount in NPR

Particulars	Carrying Amount	Tax Base	Difference
Property, Plant & Equipment	218,848	203,271	15,577
Fair Value Gain/(Loss)	-	-	-
Acturial Gain/(Loss)	-	-	-
	218,848	203,271	15,577

6.2 Deferred Tax Assets @ 25%

3,894

Net Deferred Tax Income/Expenses recognized in Statement of Profit or Loss

For FY 2074/75 (FY 2017/18)

Amount in NPR

Particulars	Carrying Amount	Tax Base	Difference
Property, Plant & Equipment	51,392,982	47,874,710	3,518,272
Provision for Retirement Benefits	3,469,016	-	3,469,016
Carried Forward Loss For Tax Purpose	-	722,327	722,327
	54,861,998	48,597,037	673,071

Deferred Tax Assets @ 25%

168,268

Origination/(reversal) During the year

3,894

Deferred Tax Implication of Items recognized in OCI

-

Net Deferred Tax Income/Expenses recognized in Statement of Profit or Loss

172,162

7 Other Asset

Amount in NPR

Particulars	As at 32 Ashad 2075	As at 31 Ashad 2074
Security Deposits	1,772,515	4,000
Staff Advance	353,416	-
Other advances	1,699,696	-
Advance Payment	2,484,615	1,374,585
Deferred Employee Cost*	200,918	-
	6,511,160	1,378,585

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

8 Cash and Cash Equivalent

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

Amount in NPR

Particulars	As at 32 Ashad 2075	As at 31 Ashad 2074
Cash Balance	-	62,701
Deposit In Commercial Banks	51,535,908	5,561,165
Deposit In Development Banks	2,150,242	81,740
Call Deposit	7,408,855	10,000,605
	61,095,005	15,706,211

Jyoti Life Insurance Company Limited

Notes to the Financial Statement

For the year ended as on 32 Ashad, 2075

9 Share Capital

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

Amount in NPR

Particulars	No. of Share	Value Per Share	Capital in Value
As At 31 Ashad 2074			
Authorised Share Capital	30,000,000	100	3,000,000,000
Issued Capital	22,000,000	100	2,200,000,000
Paid Up Capital	15,400,000	100	1,540,000,000
	No. of Share	Value Per Share	Capital in Value
As At 32 Ashad 2075			
Authorised Share Capital	30,000,000	100	3,000,000,000
Issued Capital	22,000,000	100	2,200,000,000
Paid Up Capital	15,400,000	100	1,540,000,000

9.1 Equity Share Capital- Over the year movement

Paid up share capital of the Company has moved over the years as follows:

Amount in NPR

	As at 32 Ashad 2075	As at 31 Ashad 2074
Shares as at 1st Shrawan	1,540,000,000	1,540,000,000
Add: Bonus Shared Issued	-	-
Shares as at end of Ashad	1,540,000,000	1,540,000,000

9.2 Share Ownership Detail

The shareholding pattern of company is follows

Shareholder Category	As at 32 Ashad 2075 % of holding	As at 31 Ashad 2074 % of holding
Promoters	100%	100%
Nepali Organized Institutions	18.51%	18.51%
Nepaliese Citizen	81.49%	81.49%
Foreigner	-	-
Total	100%	-
General Public	0%	0%
General Public	-	-
Other	-	-
	100%	100%

9.3 Shareholder holding 1 percent or more of the Share Capital

The shareholding pattern of the company is as follows:

Shareholder Category	As at 32 Ashad 2075 % of holding	As at 31 Ashad 2074 % of holding
Mahesh Kumar Jaju	1.17	1.17
Suresh Kumar Raathi	1.17	1.17
Chandra Tandon	1.3	1.3
Bidhya Devi Agrawal	1.3	1.3
Call Mobility Pvt Ltd	1.3	1.3
Satish Kumar Morey	1.75	1.75
G. I Automobiles Pvt Ltd	1.95	1.95
Diwakar Golcha	1.95	1.95
Akash Golcha	2.34	2.34
Sanjeev Sarraf	2.6	2.6
Venkatesh Mundra	2.6	2.6
Deepak Kumar Mundra	2.6	2.6
Nanda Kishore Sharma	2.69	2.69
Gaurab Sharada	2.99	2.99
Aditi Chokhani	3.14	3.14
Citi Investment Fund Pvt Ltd	3.9	3.9
Sirish Kumar Murarka	4.55	4.55
Bodh Prasad Tripathi	4.87	4.87
Nic Asia Bank Limited	9.74	9.74
Nitesh Agrawal	18.18	18.18
Usha Agrawal	18.18	18.18
	90.27	90.27

9.4 Rights of Ordinary Shareholders

Shares of the Company are not listed on the Nepal stock exchange. The holders of ordinary shares are entitled to receive dividends as declared from time to time and are entitled to one vote per share at General Meetings of the Company.

10 Other Equities

Amount in NPR

Particulars	As at 32 Ashad 2075	As at 31 Ashad 2074
Catastrophe Reserve	13,324,615	-
Retained Earning	119,738,823	9,649,878
Other Reserves (10.1)	226,029	11,683
	133,289,467	9,661,561

*As per regulation of Beema Samiti circular dated 2071/06/08, 10% of the amount of profit available for distribution amounting to Rs.13,324,614.51 has been appropriated as Catastrophe Reserve

10.1 Other Reserve

Amount in NPR

Particulars	As at 32 Ashad 2075	As at 31 Ashad 2074
Regulatory Reserve*	57,761	11,683
Deferred Tax Reserve	168,268	-
	226,029	11,683

*The additional profit in the NFRS Financial Statements, if any has been transferred to regulatory reserve as per the Directive of Beema Samiti dated 2075.09.12.

Jyoti Life Insurance Company Limited

Notes to the Financial Statement
For the year ended as on 32 Ashad, 2075

11 Gross Insurance Contract Liabilities

Amount in NPR

Particulars	Endowment policy	Money Back policy	Endowment and whole Life Policy	Term Policy	Total
Balance as at 15 July 2017	-	-	-	-	-
Opening Provision of Outstanding Claim	-	-	-	-	-
Opening Unexpired Risk Reserve'	-	-	-	-	-
Opening Life Fund	-	-	-	-	-
Changes during the year					
Additional Provision during the year	90,473,351	23,926,472	37,953,983	765,590	153,119,396
-Provision for Outstanding Claim	-	-	-	-	-
-Unexpired Risk Reserve(11.1)	-	-	-	765,590	765,590
-Life Fund (11.2)	90,473,351	23,926,472	37,953,983	-	152,353,806
Balance as at 16 July 2018	90,473,351	23,926,472	37,953,983	765,590	153,119,396
Provision for Outstanding Claim	-	-	-	-	-
Unexpired Risk Reserve	-	-	-	765,590	765,590
Life Fund	90,473,351	23,926,472	37,953,983	-	152,353,806

11.1 Unexpired Risk Reserve

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

Amount in NPR

Unexpired Risk Reserve Provision	FY 2074-75	FY 2073-74
Provision As per Proportionate Basis (A)	388,391	-
Provision as per Actuarial Valuation (B)	765,590	-
Recognized in Financial Statement (Higher of A and B)	765,590	-

11.2 Life Fund

Amount in NPR

Particulars	As at 32 Ashad 2075	As at 31 Ashad 2074
Policy Liability and provision	61,130,106	-
Cost of Bonus	71,433,542	-
Unallocated Surplus	19,790,158	-
Fair Value Reserve	-	-
	152,353,806	-

Jyoti Life Insurance Company Limited

Notes to the Financial Statement

For the year ended as on 32 Ashad, 2075

12 Financial Liabilities

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

Amount in NPR

Particulars	As at 32 Ashad 2075	As at 31 Ashad 2074
Audit Fee Payable	284,325	-
Agent License Fee Payable	557,190	-
Sundry Creditors	7,222,656	1,034,361
TDS Payable	5,620,968	1,023
Salary Payable	3,840,113	-
PF Payable	289,708	-
Service Charges Payable to Beema Samiti	2,547,351	-
Rent Payable	60,333	-
Payable to Staff	375,031	9,427
	20,797,675	1,044,811

13 Insurance Payables

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

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

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

Amount in NPR

Particulars	As at 32 Ashad 2075	As at 31 Ashad 2074
Due to Agents	26,748,069	-
Due to re-insurer	4,292,212	-
	31,040,281	-

14 Current Tax Assets/ Liabilities (Net)

Current income tax liabilities for the current period are measured at the amount expected to be paid to the taxation authorities. The tax rates and tax laws used to compute the amount are those that are enacted or substantively enacted at the reporting date in the countries where the Company operates and generates taxable income.

Amount in NPR

Particulars	As at 32 Ashad 2075	As at 31 Ashad 2074
Current year income tax assets	36,624,612	1,294,207
Tax assets of prior periods	-	-
Current tax assets	36,624,612	1,294,207
Current year income tax liabilities	-	3,216,626
Tax liabilities of prior periods	-	-
Current tax liabilities	-	3,216,626
Net current tax assets/(liabilities)	36,624,612	(1,922,419)

Jyoti Life Insurance Company Limited

Notes to the Financial Statement

For the year ended as on 32 Ashad, 2075

15 Provisions

Amount in NPR

Particulars	As at 32 Ashad 2075	As at 31 Ashad 2074
Provision for Gratuity	1,929,255	-
Provision for leave Encashment	1,539,761	-
Provision for Staff Bonus	12,341,356	-
	15,810,372	-

As per the Statutory Provision Gratuity is Calculated @ 8.33% of Eligible Salary, in the nature of defined contribution plan.

Leave Encashment is measured in accordance with provision contained in NAS 19 based on the report of actuary.

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

16 Net Premiums

Amount in NPR

Particulars	For the Year ended 32 Ashad 2075	For the Year ended 31 Ashad 2074
Gross premium	285,017,953	-
Less: Premiums ceded to reinsurers	10,798,631	-
Net Premium	274,219,322	-

16.1 Gross Premiums on Insurance Contracts

Amount in NPR

Particulars	For the Year ended 32 Ashad 2075	For the Year ended 31 Ashad 2074
Class-wise		
Endowment Life Insurance Policy	163,690,188	-
Money Bank Life Insurance Policy	46,671,508	-
Whole Life Insurance Policy	73,584,498	-
Term Life Insurance Policy	1,071,759	-
	285,017,953	-

16.2 Premiums ceded to Reinsurers on Insurance Contracts

Amount in NPR

Particulars	For the Year ended 32 Ashad 2075	For the Year ended 31 Ashad 2074
Class-wise		
Endowment Life Insurance Policy	5,773,468	-
Money Bank Life Insurance Policy	1,772,161	-
Whole Life Insurance Policy	2,740,425	-
Term Life Insurance Policy	512,577	-
	10,798,631	-

17 Fees and Commission Income

Amount in NPR

Particulars	For the Year ended 32 Ashad 2075	For the Year ended 31 Ashad 2074
Reinsurance Commission Income	3,296,078	-
	3,296,078	-

Jyoti Life Insurance Company Limited

Notes to the Financial Statement
For the year ended as on 32 Ashad, 2075

18 Investment Income

Amount in NPR

Particulars	For the Year ended 32 Ashad 2075	For the Year ended 31 Ashad 2074
Interest income (18.1)	204,642,921	13,999,830
	204,642,921	13,999,830

18.1 Interest Income

Amount in NPR

Particulars	For the Year ended 32 Ashad 2075	For the Year ended 31 Ashad 2074
Interest Income on Fixed Deposit (Commercial Bank)	190,217,938	12,350,685
Interest Income on Fixed Deposit (Development Bank)	8,839,661	-
Interest on Fixed Deposit (Finance Company)	5,053,809	-
Income from deposit in call A/C of BFI	531,513	1,649,145
	204,642,921	13,999,830

19 Other Income

Other income includes income from loan, late fee on premium renewal, late fee on agent EMI payment and miscellaneous written off only.

Amount in NPR

Particulars	For the Year ended 32 Ashad 2075	For the Year ended 31 Ashad 2074
Others Direct Income	1,529	-
Other Income	1,289	-
Income from Loan	11,263	-
	14,081	-

20 Net Claims Paid

Amount in NPR

Particulars	For the Year ended 32 Ashad 2075	For the Year ended 31 Ashad 2074
Gross claims paid	500,000	-
Less: Claim Ceded to Resinsurer	400,000	-
	100,000	-

20.1 Gross Claims Paid

Amount in NPR

Particulars	For the Year ended 32 Ashad 2075	For the Year ended 31 Ashad 2074
Endowment Life Insurance Policy	-	-
Money Bank Life Insurance Policy	-	-
Whole Life Insurance Policy	500,000	-
Term Life Insurance Policy	-	-
	500,000	-

20.2 Claim Ceded to Resinsurer

Amount in NPR

Particulars	For the Year ended 32 Ashad 2075	For the Year ended 31 Ashad 2074
Endowment Life Insurance Policy	-	-
Money Bank Life Insurance Policy	-	-
Whole Life Insurance Policy	400,000	-
Term Life Insurance Policy	-	-
	400,000	-

Jyoti Life Insurance Company Limited

Notes to the Financial Statement

For the year ended as on 32 Ashad, 2075

21 Change in Insurance Contract Liabilities

Amount in NPR

Particulars	For the Year ended 32 Ashad 2075	For the Year ended 31 Ashad 2074
Change in Gross insurance contract liabilities		
Change in unexpired risk reserve provision	765,590	-
Life Insurance Fund`	152,353,806	-
Net change in Insurance contract liabilities	153,119,396	-

21.1 Change in Unexpired Risk Reserve Provision

Amount in NPR

Particulars	For the Year ended 32 Ashad 2075	For the Year ended 31 Ashad 2074
Unexpired risk provision of Term Life Insurance Policy	765,590	-
Net Change	765,590	-

22 Net Service Fee

Amount in NPR

Particulars	For the Year ended 32 Ashad 2075	For the Year ended 31 Ashad 2074
Gross Service Fee	2,850,180	-
Less: Share of Reinsurers	75,026	-
Total	2,775,154	-

22.1 Gross Service Fee

Amount in NPR

Particulars	For the Year ended 32 Ashad 2075	For the Year ended 31 Ashad 2074
Endowment Life Insurance Policy	1,636,902	-
Money Bank Life Insurance Policy	466,715	-
Whole Life Insurance Policy	735,845	-
Term Life Insurance Policy	10,718	-
Total	2,850,180	-

22.2 Share of Reinsurer in Service Fee

Amount in NPR

Particulars	For the Year ended 32 Ashad 2075	For the Year ended 31 Ashad 2074
Endowment Life Insurance Policy	37,394	-
Money Bank Life Insurance Policy	13,365	-
Whole Life Insurance Policy	21,317	-
Term Life Insurance Policy	2,950	-
Total	75,026	-

Service Fee is Payable to Beema Samiti at the rate of 1% on gross premium received. Similarly 1% of reinsurance ceded is recovered from reinsurer

23 Policy Acquisition Cost

Amount in NPR

Particulars	For the Year ended 32 Ashad 2075	For the Year ended 31 Ashad 2074
Medical Fees	877,269	-
Agent Commission	61,096,899	-
	61,974,168	-

Jyoti Life Insurance Company Limited

Notes to the Financial Statement

For the year ended as on 32 Ashad, 2075

24 Finance Costs

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

Amount in NPR

Particulars	For the Year ended 32 Ashad 2075	For the Year ended 31 Ashad 2074
Interest	117,842	-
	117,842	-

25 Other Operating and Administrative Expenses

Recognition of Other Operating and Administrative Expenses

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

Amount in NPR

Particulars	For the Year ended 32 Ashad 2075	For the Year ended 31 Ashad 2074
Employee Cost (25.1)	66,571,955	27,300
Administrative expenses (25.2)	70,224,337	1,087,547
Depreciation	3,833,806	2,902
	140,630,098	1,117,749

25.1 Employee Cost

Amount in NPR

Particulars	For the Year ended 32 Ashad 2075	For the Year ended 31 Ashad 2074
Employees Related Expenses	47,777,193	27,300
Provision for Employee Bonus*	12,341,356	-
Contributions made to the Employees' Provident Fund (EPF)	2,362,840	-
Leave Encashment	2,161,311	-
Gratuity**	1,929,255	-
Total employee benefit expenses	66,571,955	27,300

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

** Gratuity scheme is of defined contribution nature.

Jyoti Life Insurance Company Limited

Notes to the Financial Statement

For the year ended as on 32 Ashad, 2075

25.2 Administrative Expenses

Amount in NPR

Particulars	For the Year ended 32 Ashad 2075	For the Year ended 31 Ashad 2074
Building Rent	13,460,230	-
Water & Electricity	1,001,606	-
Repair & Maintenance :		
Vehicle	2,987	-
Office Equipment	3,150	-
Communication	3,572,079	14,070
Printing & Stationary	3,789,025	40,228
Non Capital Office Items	2,509,578	12,909
Conveyance	1,608,553	-
Travelling	2,771,996	-
Agent Training	776,126	-
Other Agent Expenses	17,517,156	-
Insurance Premium	32,547	-
Legal & Consultancy Fees	34,818	-
Books & Periodicals	24,205	-
Advertisement & Publicity	12,040,043	-
Business Promotion	646,430	-
Guest Entertainment Expense	372,507	-
Meeting Allowance	283,500	-
Meeting Allowance	162,000	-
Expenses related general meeting	80,154	-
Actuarial Service Fee	2,958,143	-
Audit Fee	254,250	56,500
Internal Audit Fee	135,600	-
Internal Audit Expenses	185,931	-
Bank Charges	26,202	3,840
Fee and Charges	50,800	960,000
Service Fee	1,432,460	-
Postage & Courier	536,241	-
Other Rental fee (except House Rent)	525,219	-
Office Operating Expenses	3,430,801	-
	70,224,337	1,087,547

26 Income Tax Expense

Recognition of Income Tax Expense

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

Current tax has been calculated on the basis of profits derived as per Regulatory directives (NAS financials).

Amount in NPR

Particulars	For the Year ended 32 Ashad 2075	For the Year ended 31 Ashad 2074
Income Tax	-	3,216,626
Deferred Tax (Expenses)/Income	172,162	3,894
	172,162	3,220,520

26.1 Deferred Tax (Expenses)/Income

Amount in NPR

Particulars	For the Year ended 32 Ashad 2075	For the Year ended 31 Ashad 2074
Deferred tax (expenses)/Income	172,162	3,894
	172,162	3,894

27 Basic Earnings Per Share (EPS)

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

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

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

The date considered for the computation of weighted average number of share is from share allotment date which is 16 Ashad, 2074

Amount in NPR

Particulars	As at 32 Ashad 2075	As at 31 Ashad 2074
Profit for the year (Rs.) after tax	123,627,906	9,661,561
Weighted average number of shares	15,400,000	675,068.00
Basic and Diluted earnings per share of Rs.100 each	8.03	14.31
Weighted average number of shares:		
Issued ordinary shares as at Ashad end	15,400,000	675,068
	15,400,000	675,068

There is no convertible and other option, future instruments which would dilute the current earnings of equity holders

28 Proposed Dividends

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

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

29 Related Party Transactions

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

29.1 Identification of Related Party

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

a. A person or a close member of that person's family is related to a reporting entity if that person:

- has control or joint control of the reporting entity
- has significant influence over the reporting entity or
- is a member of the key management personnel of the reporting entity or of a parent of the reporting entity.

b. An entity is related to a reporting entity if any of the following conditions applies:

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

The Company Identifies the following as the related parties under the requirement of NAS 24

Name	Relationship
1. Nanda Kishor Sharma	Chairman
2. Akash Golcha	Director
3. Jayanta Kumar Agrawal	Director
4. Sharmila Maharjan	Director
5. Prakash Bikram Khatri	Deputy Chief Executive Officer
6. Pharsuram Marasini	Key Management Personnel
7. Rajiv Gurbacharya	Key Management Personnel
8. Ram Prasad Thapaliya	Key Management Personnel
9. Ravi Ranjan Sarraf	Key Management Personnel
10. Sachet Shrestha	Key Management Personnel
11. Shanandan Pokharel	Key Management Personnel
12. Saurav Shrestha	Key Management Personnel
13. Bibek Gautam	Key Management Personnel

29.2 Board Member Allowances and Facilities

The Board of Directors have been paid meeting fees of NPR 283,500 during the fiscal year. There were 19 Board Meetings conducted during the fiscal year. Audit Committee and other committees were paid meeting allowance of NPR 162,000 during the year.

29.3 Transactions and Outstanding Balances with the Key Management Personnel

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

a) Key management personnel compensation

Key management Personal of Company : Head of Department

Amount in NPR

Transactions for the Year ended 32nd Ashad 2075	Deputy Chief Executive Officer	Managers
Salary	Rs. 43,21,499.82	Rs. 84,98,385.42
Total	Rs. 43,21,499.82	Rs. 84,98,385.42

Except Remuneration no any other benefit were provided to Deputy CEO

29.4 Other than those stated above, there has been no related party transaction for the period.

30 Accounting Classification and Fair Value

Fair value is the amount for which an asset could be exchanged, or a liability settled, between knowledgeable, willing parties in an arm's length transaction on the measurement date. The fair value measurement is based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either;

In the principal market for the asset or liability

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

Fair value of an asset or a liability is measured using the assumptions that market participants would use when pricing the asset or liability, assuming that market participants act in their economic best interest. When available, the Company measures the fair value of an instrument using quoted prices in an active market for that instrument. A market is regarded as active if quoted prices are readily and regularly available and represent actual and regularly occurring market transactions on an arm's length basis. For units in unit trusts, fair value is determined by reference to published bid-values. If a market for a financial instrument is not active, then the Company establishes fair value using a valuation technique.

Valuation techniques include using recent arm's length transactions between knowledgeable, willing parties (if available), reference to the current fair value of other instruments that are substantially the same, discounted cash flow analyses and option pricing models. The chosen valuation technique makes maximum use of market inputs, relies as little as possible on estimates specific to the Company, incorporates all factors that market participants would consider in setting a price, and is consistent with accepted economic methodologies for pricing financial instruments. Inputs to valuation techniques reasonably represent market expectations and measures of the risk-return factors inherent in the financial instrument. The Company calibrates valuation techniques and tests them for validity using prices from observable current market transactions in the same instrument or based on other available observable market data.

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

Amount in NPR

Particulars	As at 31 Ashad 2075						Difference
	Fair value through profit or loss	Fair value through other comprehensive income	Amortized cost	Total carrying amount	Fair Value		
Financial assets							
Measured at fair value through PL	-	-	-	-	-	-	-
Measured at fair value through OCI	-	37,500,000	-	37,500,000	37,500,000	-	-
Measured at amortised cost	-	-	1,693,231,082	1,693,231,082	1,693,231,082	-	-
Total	-	37,500,000	1,693,231,082	1,730,731,082	1,730,731,082	-	-
Financial liabilities							
Other financial liabilities	20,797,675	-	-	20,797,675	20,797,675	-	-
	20,797,675	-	-	20,797,675	20,797,675	-	-

Amount in NPR

Particulars	As at 31 Ashad 2074						Difference
	Fair value through profit or loss	Fair value through other comprehensive income	Amortized cost	Total carrying amount	Fair value		
Financial assets							
Measured at fair value through PL	-	-	-	-	-	-	-
Measured at fair value through OCI	-	-	-	-	-	-	-
Measured at amortised cost	-	-	1,530,000,000	1,530,000,000	1,530,000,000	-	-
Total	-	-	1,530,000,000	1,530,000,000	1,530,000,000	-	-
Financial liabilities							
Other financial liabilities	1,044,811	-	-	1,044,811	1,044,811	-	-
	1,044,811	-	-	1,044,811	1,044,811	-	-

31 Determination of Fair Value of Financial Instrument

Fair Value Measurement

Assets and liabilities carried at fair value or for which fair values are disclosed have been classified into three levels according to the observability of the significant inputs used to determine the fair values.

Level 1 fair value measurements are those derived from unadjusted quoted prices in active markets for identical assets or liabilities

Level 2 valuations are those with quoted prices for similar instruments in active markets or quoted prices for identical or similar instruments in inactive markets and financial instruments valued using models where all significant inputs are observable.

Level 3 portfolios are those where at least one input, which could have a significant effect on the instrument's valuation, is not based on observable market data.

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

Particulars	As at 32 Ashad 2075				As at 31 Ashad 2074			
	Level 1	Level 2	Level 3	Total	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Financial assets at fair value through OCI								
Unquoted equities	-	-	37,500,000	37,500,000	-	-	-	-
Total	-	-	37,500,000	37,500,000	-	-	-	-

32 Catastrophe Reserve:

As per regulation of Beema Samiti circular dated 2071/06/08, 10% of the amount of profit available for distribution amounting to Rs.13,324,614.51 has been appropriated as Catastrophe Reserve and at the end of this year such reserves amount to Rs. 13,324,614.51 in totality.

33 Risk Management Framework

(1) Insurance and Financial Risk

(i) Life Insurance Risks

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

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

a) Frequency and Severity of Claim

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

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

For contracts with fixed and guaranteed benefits and future premiums, there are no mitigating terms and condition that reduce the insurance risk accepted. The company manages these risk through its underwriting strategy and reinsurance arrangement.

	Operational Risk	Mitigation Strategies
b)	<p>Product design risk The Company issues life insurance policies of term, endowment, modified endowment, single premium and Overseas employment Single Premium policies. Product designs of the portfolio may be outdated due to changes in the climate leading to natural disasters, behavioral trends of people due to changing life styles and steady escalation of costs in respect of relation to health sector in particular and Insurance sector as a whole.</p>	<p>Diversification of insurance contracts across a large geographical areas. Variability of risk is improved by careful selection and implementation of underwriting strategies, which are designed to ensure that risks are diversified in terms of type of risk. Strategies are periodically reviewed and suitable action taken. Constant watch on internal and external factors that may impede planned objectives.</p>

c)	Underwriting risk: Underwriting risk generally refers to the risk of loss on underwriting activity in the insurance. In insurance, underwriting risk may either arise from an inaccurate assessment of the risks entailed in underwriting an insurance policy, or from factors wholly out of the underwriter's control.	Improve knowledge and skills of the underwriting staff. Statistical databases are maintained on health risk prone clients category to ensure such clients are strategically declined. Review profitability, pricing, terms and conditions of various products. Financial authority limits are in place for underwriting clearly prescribing the limits to underwrite based on the sum assured and risk.
d)	Mortality Factor: Mortality risk generally encompasses mortality rate prevailing in country, insured group due to severity of climatic and accident prone working conditions, epidemic and environmental hazardous living conditions	Improve knowledge and skills of the underwriting staff. Statistical databases are maintained on health risk prone clients category to ensure such clients are strategically declined. Review profitability, pricing, terms and conditions of various products. Financial authority limits are in place for underwriting clearly prescribing the limits to underwrite based on the sum assured and risk.

33.1 Risk Management Framework (Continued)

e) Concentration Risk

Amount in NPR

Particulars	For the Year ended 32nd Ashad 2075		
	Gross premium	Premium Ceded	Net Premium
Portfolio (Participating contract)			
Endowment Life Insurance Policy	163,690,188	5,773,468	157,916,720
Money Bank Life Insurance Policy	46,671,508	1,772,161	44,899,347
Whole Life Insurance Policy	73,584,498	2,740,425	70,844,073
Term Life Insurance Policy	1,071,759	512,577	559,182
Total	285,017,953	10,798,631	274,219,322

33.2 Risk Management Framework (Continued)

Governance Framework

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

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

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

Regulatory Framework

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

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

(ii) Financial Risks

Nature and extent of risk arising from Financial Instruments

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

- Credit risk
- Liquidity risk
- Market risk

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

- **Credit Risk/Loan Risk**

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

Management of Credit Risk - Financial Investments (Except equity securities)

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

- **Liquidity Risk**

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

Management of Liquidity Risk

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

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

Exposure to Liquidity Risk

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

Maturity Profiles

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

33.3 Risk Management Framework (Continued)

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

Amount in NPR

As at 31 Ashad 2074						
Particulars	Within 1 Year	1-3 Years	3-5 Years	More than 5 Years	No stated Maturity	Total
Financial assets						
Other Financial Asset	5,329,041	-	-	-	-	5,329,041
Fixed deposit	480,000,000	850,000,000	200,000,000	-	-	1,530,000,000
Cash and short term deposits	15,706,211	-	-	-	-	15,706,211
Total	501,035,252	850,000,000	200,000,000	-	-	1,551,035,252
Financial liabilities						
Sundry Creditors	1,034,361	-	-	-	-	1,034,361
TDS Payable	1,023	-	-	-	-	1,023
Payable to Staff	9,427	-	-	-	-	9,427
Income tax Liabilities	1,922,419	-	-	-	-	1,922,419
Total	2,967,230	-	-	-	-	2,967,230
Net Financial Assets	498,068,022	850,000,000	200,000,000	-	-	1,548,068,022

33.4 Risk Management Framework (Continued)

As at 32 Ashad 2075						
Particulars	Within 1 Year.	1-3 Years	3-5 Years	More than 5 Years	No stated Maturity	Total
Financial assets						
Other Financial Asset	7,534,081	-	-	-	-	7,534,081
Investment In Share	-	-	-	-	37,500,000	37,500,000
Loan and Advances at Amortized Cost	-	1,538,733	731,082	-	-	2,269,815
Fixed deposit	932,500,000	230,000,000	280,000,000	250,000,000	-	1,692,500,000
Cash and short term deposits	61,095,005	-	-	-	-	61,095,005
Total	1,001,129,086	231,538,733	280,731,082	250,000,000	37,500,000	1,800,898,901
Financial liabilities						
Due to re-insurer	4,292,212	-	-	-	-	4,292,212
Sundry creditors	7,222,656	-	-	-	-	7,222,656
TDS Payable	5,620,968	-	-	-	-	5,620,968
Audit Fee Payable	284,325	-	-	-	-	284,325
Agent License Fee Payable	557,190	-	-	-	-	557,190
Salary Payable	3,840,113	-	-	-	-	3,840,113
Service Charges Payable to Beema Samiti	2,547,351	-	-	-	-	2,547,351
Due to Agents	26,748,069	-	-	-	-	26,748,069
Employee Bonus	12,341,356	-	-	-	-	12,341,356
Leave Encashment	-	-	-	-	1,539,761	1,539,761
Rent Payable	60,333	-	-	-	-	60,333
PF Payable	289,708	-	-	-	-	289,708
Payable to Staff	375,031	-	-	-	-	375,031
Pension and Gratuity	-	-	-	-	1,929,255	1,929,255
Total	64,179,312	-	-	-	3,469,016	67,648,328
Net Financial Assets	936,949,774	231,538,733	280,731,082	250,000,000	34,030,984	1,733,250,573

33.5 Risk Management Framework (Continued)

1) Market Risk

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

- Interest rate risk
- Currency risk
- Equity price risk

a) Interest Rate Risk

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

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

Management of Interest Rate Risk

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

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

b) Currency Risk

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.

c) Equity Price Risk

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

Management of Equity Price Risk

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

The Company's equity price risk exposure relates to financial investment held at FVTOCI, whose values fluctuate as a result of changes in market prices.

Sensitivity Analysis - Equity Price Risk

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

34 Risk Management Framework (Continued)

3) Operational Risks

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

34 Events after the Reporting Date

34.1 Dividends

The company has not Declared any Dividend after the Reporting Date

35 Capital Commitments and Contingencies

35.1 Capital Commitments

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

35.2 Contingencies

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

36 First Time Adoption of NFRS

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

Exception

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

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

Classification and Measurement of Financial Assets

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

Exemptions from other NFRS

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

1. Insurance Contracts:

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

2. Deemed Cost:

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

3. Short-term exemptions from NFRS

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

4. Exemption from preparation of three period of Statement of Financial Position as company was incorporated in FY 2073-74.

5. Practical inexpedience to apply Amortized Cost in case of loans to agents: Since recovery timeline is uncertain in case of loans to agents, its accounting has not been done.

36.1 Significant changes from the Policies adopted in the past

Significant changes from the Policies adopted under the previous GAAP (erst while NAS and directive issued by the Insurance Board of Nepal) and the adoption of NFRS has been the disclosed in the respective segments, including the impact. The detailed impact disclosure is given below

Summary of NFRS Adjustment

36.1.1 Reconciliation of Profit or loss

Amount in NPR

Particulars	Notes	Year ended 2017	Year ended 2018
Profit/Loss as per GAAP(A)		9,649,878	123,596,267
Adjustments due to NFRS Implementation			
1. Increase (Decrease) in Other operating and administrative expenses	1	15,577	42,184
a. Depreciation Adjustment Due to NFRS	1.1	15,577	-
b. Leave Encashment	1.2	-	42,184
2. Adjustment in Deferred Tax due to difference in book base as per NAS & As per NFRS	2	(3,894)	(10,546)
Total Adjustment (B)		11,683	31,638
Profit/(Loss) as per NFRS [A+B]		9,661,561	123,627,905

Notes

NFRS Profit amount differ from GAAP is due following reason:

- 1.1 As per GAAP, depreciation is calculated in WDV method in Previous Year whereas in NFRS depreciation is calculated in SLM method.
- 1.2 Decrease in Leave as per actuarial valuation
- 2 NFRS deferred tax is difference from GAAP is due to reversal of previous year deferred tax created on temporary difference between depreciation calculated as per NFRS and depreciation as per Tax base

36.1.2 Reconciliation of Equity

Amount in NPR

Particulars		Year Ended 2017	Year Ended 2018
Total Equity as per GAAP(A)		9,649,878	119,921,531
Adjustments due to NFRS Implementation			
1. Net Increase/(Decrease) in Retained Earning		15,577	57,761
a. Reversal of Depreciation	1	15,577	15,577
b. Leave Encashment	2	-	42,184
2. Deferred Tax Reserve to be adjusted in equity	3	(3,894)	(14,440)
Total Adjustment (B)		11,683	43,321
Total Equity as per NFRS [A+B]		9,661,561	119,964,852

NFRS balance of equity differs from that of GAAP due to following reason:

- 1 Reversal of depreciation as per NFRS .
- 2 Decrease in leave as per actuarial valuation
- 3 Deferred tax created from above adjustment.

36.1.3 Reconciliation of Statement of Financial Position

Amount in NPR

Particulars	Notes	Year ended 2017				Year ended 2018			
		As per GAAP	Re-classification	NFRS Remeasurement	NFRS balance	As per GAAP	Re-classification	NFRS Remeasurement	NFRS balance
Assets									
Fixed Asset		203,271	(203,271)	-	-	51,377,405	(51,377,405)	-	-
Property Plant & Equipment	1	-	203,271	15,577	218,848	-	50,328,058	15,577	50,343,635
Intangible assets		-	-	-	-	-	1,049,347	-	1,049,347
Financial assets									
Other asset		8,001,833	(8,001,833)	-	-	48,930,203	(48,930,203)	-	-
Long Term Investment		1,050,000,000	(1,050,000,000)	-	-	797,500,000	(797,500,000)	-	-
Other Long Term Loans		-	-	-	-	2,470,733	(2,470,733)	-	-
Cash & Cash Equivalents		5,705,606	10,000,605	-	15,706,211	53,686,150	7,408,855	-	61,095,005
Short Term investments		490,000,605	(490,000,605)	-	-	939,908,855	(939,908,855)	-	-
Financial assets at amortized cost	2	-	1,530,000,000	-	1,530,000,000	-	1,693,432,000	(200,918)	1,693,231,082
Financial asset at fair value through other comprehensive income		-	-	-	-	37,500,000	-	37,500,000	-
Other Financial Assets		-	5,329,041	-	5,329,041	-	7,534,081	-	7,534,081
Deferred tax Asset	5	-	-	-	-	182,708	-	(14,440)	168,268
Current Tax Asset		-	-	-	-	-	36,624,612	-	36,624,612
Other Asset									
Deferred Employee Cost	2	-	-	-	-	-	-	200,918	200,918
Other non Financial Asset		-	1,378,585	-	1,378,585	-	6,310,242	-	6,310,242
Total Assets		1,553,911,315	(1,294,207)	15,577	1,552,632,685	1,894,056,054	51,377,404	1,137	1,894,057,190
Liabilities									
Insurance contract liabilities		-	-	-	-	-	153,119,395	-	153,119,395
Deferred Tax Liabilities	5	-	-	3,894	3,894	-	-	-	-
Other Financial Liabilities		-	1,044,811	-	1,044,811	-	20,797,675	-	20,797,675
Insurance Payables		-	-	-	-	-	31,040,281	-	31,040,281
Current Liabilities		4,261,437	(4,261,437)	-	-	51,837,957	(51,837,957)	-	-
Provision for Unexpired Risk		-	-	-	-	765,590	(765,590)	-	-
Other Provisions		-	-	-	-	15,852,556	(15,852,556)	-	-
Current tax Liabilities		-	1,922,419	-	1,922,419	-	-	-	-
Provision		-	-	-	-	-	15,810,372	-	15,810,372
Total Liabilities		4,261,437	(1,294,207)	3,894	2,971,124	68,456,103	152,311,620	-	220,767,723
Equity									
Share capital		1,540,000,000	-	-	1,540,000,000	1,540,000,000	-	-	1,540,000,000
Life Fund		-	-	-	-	152,353,806	(152,353,806)	-	-
Catastrophic reserves		-	-	-	-	13,324,615	-	-	13,324,615
Retained Earnings	6	9,649,878	-	-	9,649,878	119,738,823	-	-	119,738,823
Other Reserve									
Deferred Tax Reserve		-	-	-	-	182,708	-	(14,440)	168,268
Regulatory Reserve	7	-	-	11,683	11,683	-	-	57,761	57,761
Total Equity		1,549,649,878	-	11,683	1,549,661,561	1,825,599,952	(152,353,806)	43,321	1,673,289,467
Total Liabilities and Equity		1,553,911,315	(1,294,207)	15,577	1,552,632,685	1,894,056,055	(42,186)	43,321	1,894,057,190

1 The NFRS balance of PPE differs from GAAP balance due to Reversal of depreciation as per NFRS.

2 The NFRS balance of Employee loan differs from GAAP balance due to remeasurement in amortized cost

3 The NFRS balance of Deferred tax liability and asset differs from GAAP due to reversal of depreciation as per NFRS

4 NFRS balance of equity differs from the GAAP balance due to remeasurement of following items namely Deferred Reserve created due to Reversal of Depreciation, Provision for Leave Encashment.

5 Excess of profit for the year as per NFRS Financial Statements and the GAAP Financials are accounted under regulatory reserve as per Directive of Beema Samiti dated 2075.09.12 and the excess of retained earning as per NFRS Financial Statements in respect of GAAP Financials has been adjusted as regulatory reserve adjustment for financial year.

36.1.4 Reconciliation of Statement of Cash Flow

Amount in NPR

Particulars	2074-75			2073-74		
	As per NFRS	Difference	As per GAAP	As per NFRS	Difference	As per GAAP
Cash flow From Operating activities	98,996,145	-	98,996,144	(2,742,828)	-	(2,742,828)
Cash Flow from Investing Activities*	(53,489,508)	2,591,750	(50,897,758)	(1,521,550,961)	(10,000,605)	(1,531,551,566)
Cash Flow from Financing Activities	(117,843)	-	(117,842)	1,540,000,000	-	1,540,000,000
Net Cash Flow From Overall activities	45,388,794	2,591,750	47,980,544	15,706,211	(10,000,605)	5,705,606
Opening Balance of Cash & Bank Balances*	15,706,211	10,000,605	5,705,606	-	-	-
Closing Cash Balance	61,095,005	(7,408,855)	53,686,150	15,706,211	(10,000,605)	5,705,606

Difference in Investing Activities as per NFRS and GAAP is due to following Reason:

- * Interest Bearing other deposit of Commercial Bank at the beginning of FY now shown as cash & cash equivalent (Previously shown as Short Term Investment). Hence, Difference arise of Rs.(10,000,605) in 2073-74 and Rs.2591750 in 2074-75 in investing activities.

बिमा समितीको वित्तिय विवरण सम्बन्धी निर्देशन बमोजिम तयार गरिएको स्वतन्त्र लेखापरीक्षकको प्रतिवेदन

हामीले ज्योति लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनि लिमिटेड को यसै साथ संलग्न अषाढ ३२, २०७५ को वासलातको अवस्था दर्शाउने तथा आयको विवरण, इक्युटी मा भएका परिवर्तनको विवरण, समाप्त भएको आर्थिक बर्षको नगद प्रवाहको विवरण र लेखापाल सम्बन्धी महत्वपूर्ण लेखा नीतिहरू तथा अन्य ब्यखायात्मक टिप्पणीहरूको लेखापरीक्षण गरेका छौं। नियमक निकाय बीमा समितीबाट जारी भएका वित्तिय विवरण सम्बन्धी निर्देशिकामा भएका ब्यवस्था बमोजिम व्यवस्थापन द्वारा वित्तिय विवरण तयार गरिएका छन्।

वित्तिय विवरणहरूको लागि व्यवस्थापनको जिम्मेवारी (Management's Responsibility)

नियमक निकाय बीमा समितीबाट जारी भएका वित्तिय विवरण सम्बन्धी निर्देशिका बमोजिम वित्तिय विवरणहरू तयार गर्ने एवं उचित प्रस्तुति गर्ने उत्तरदायीत्व व्यवस्थापनमा रहेको छ। यस अन्तर्गत चाहे जालसाजी वा गलतिबाट होस, सारभूत किसिमले त्रुटिरहित वित्तिय विवरण तयार गर्ने, आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीको तर्जुमा, कार्यन्वयन र संचालन गर्ने कार्य, लेखानीतिहरूको छनोट तथा लागु गर्ने एवं परिस्थिति अनुसार लेखा सम्बन्धी महत्वपूर्ण अनुमान गर्नुपर्ने जिम्मेवारी रहेका छन्।

लेखापरीक्षकको जिम्मेवारी (Auditor's Responsibility)

हाम्रो लेखापरीक्षणको आधारमा वित्तिय विवरणहरू उपर राय व्यक्त गर्नु हाम्रो जिम्मेवारी हो। हामीले हाम्रो लेखापरीक्षण नेपाल लेखापरीक्षणमान (नेलेपमा ८००- विशेष ढांचा अनुरूप तयार पारिएको वित्तिय विवरणहरूको लेखापरीक्षण) बमोजिम सम्पन्न गर्यौं। यी मानले हामीलाई व्यवसायिक नैतिकताको पालना गर्न तथा वित्तिय विवरणहरू सारभूत किसिमले त्रुटिरहित भएको बारेमा मनासिब आश्वासान प्राप्त गर्न हामीलाई लेखापरीक्षणको योजना बनाउन र सम्पन्न गर्न अनिवार्य गराउदछन। जालसाजी वा भूलको कारणबाट वित्तिय विवरणमा हुनसक्ने सारयुक्त गलत विवरणको जोखिमको मुल्यांकन लगायत कार्यबिधिहरूको छनोट लेखापरीक्षकको व्यवसायिक निर्णयमा भर पर्छ। त्यसरी जोखिमको मुल्यांकन गर्ने क्रममा हामीले कम्पनीको आन्तरिक नियन्त्रणको प्रभावकारिता उपर नै राय व्यक्त गर्ने प्रयोजनले नभई, परिस्थिति अनुसार हाम्रो लेखापरीक्षण कार्यबिधि तयार गर्दा, कम्पनीले वित्तिय विवरण तयार एवं प्रस्तुति गर्ने क्रममा अवलम्बन गरेको आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीको विश्लेषण गरेका छौं। व्यवस्थापनद्वारा प्रयोग गरिएका लेखा नीति एवं गरिएका अनुमानहरूको उपयुक्तताको मुल्यांकन साथै समग्र वित्तिय विवरणको प्रस्तुतिको लेखाजोखा समेत हाम्रो मुल्यांकनमा सामेल गरिएको छ।

बीमा ऐन २०४९ र अन्य प्रचलित ऐनले तोकेका कुराहरूको प्रतिवेदन

हामीले सम्पन्न गरेको लेखापरीक्षणको आधारमा निम्नानुसारको प्रतिवेदन पेश गर्दछौं:

- हामीले लेखापरीक्षण सम्पन्न गर्ने सिलसिलामा आवश्यक ठानेका सूचना, स्पष्टिकरण र जवाफ पाएका छौं।
- कम्पनीले आफ्नो हिसाब किताब प्रचलित कानून बमोजिम ठीकसंग राखेको छ।
- संलग्न वासलात, नाफा नोक्सानको हिसाब र नगद प्रवाह विवरण र अन्य अनुसुचिहरू बीमा समिती बाट जारी गरिएका ढांचा र तरिका बमोजिम तयार गरिएका छन् र उक्त विवरणहरू कम्पनीले राखेको हिसाबकिताब, बहीखाता श्रेस्ता र लेखासंग दुस्त रहेका छन्।
- हामीले प्राप्त गरेको सूचना, स्पष्टिकरण तथा कम्पनीको हिसाब किताबको परीक्षणबाट कम्पनीका संचालक समिति वा प्रतिनिधि वा व्यवस्थापक समूहका वा कुनै पधाधिकारी वा कर्मचारीले प्रचलित कानून विरुद्ध लेखासम्बन्धि कामकाज गरेको वा कम्पनीको हानी नोक्सानी गरे वा गराएको देखिएन।
- हामीले प्राप्त गरेको सूचना, स्पष्टिकरण तथा कम्पनीको हिसाब किताबको परीक्षणबाट कम्पनीमा लेखासम्बन्धी कुनै जालसाजी भएको देखिएन।
- बिमकको जीवन बीमा कोष, अनिवार्य जगेडा कोष तथा अन्य त्यस्तै किसिमका कोष बीमा समितीको निर्देशन बमोजिम बिमकको दायित्वको अनुपातमा रहेका छन्।



- छ) हामीले प्राप्त गरेको सूचना, स्पष्टिकरण तथा कम्पनीको हिसाब किताबको परीक्षणबाट बिमकले इजाजत प्राप्त जीवन बीमा व्यवसाय बाहेक अन्य व्यवसाय वा कारोबार गरेको भेटिएन ।
- ज) बिमकले बिमितको हक हितको बिरुद्ध कुनै क्रियाकलाप गरेको हाम्रो जानकारीमा आएन ।
- झ) बिमकले इजाजत प्राप्त बाहेक अन्य प्रकारका बिमालेखहरु जारी गरेको हाम्रो जानकारी आएन ।
- ञ) बिमकले लिएको दिर्घकालिन दायित्वको अनुपातमा बिमकको जायजेथा बाट त्यस्तो दायित्व निर्वाह गर्न बिमक सक्षम रहेको छ ।
- ट) बिमकको आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली प्रभावकारी रहेको देखिन्छ ।

अन्य कुरा (Other Matters)

यस ज्योति लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनि लिमिटेड ले अषाढ ३२, २०७५ मा समाप्त भएको आर्थिक वर्षको लागि नेपाल वित्तिय विवरण प्रतिवेदन मान (Nepal Financial Reporting Standards) बमोजिम एउटा छुट्टै वित्तिय विवरण तयार गरेकोछ, जसमाथि हामीले २०७६/०४/१९ मा यस कम्पनीका हिस्सेदारहरुको लागि लेखापरीक्षकको छुट्टै प्रतिवेदन जारी गरेका छौ ।

वित्तिय विवरणहरुको उपयुक्तता (Limitations on Use of Financial Statements)

संलग्न वित्तिय विवरणहरु नियमक निकाय बिमा समितिले जारी गरेको वित्तिय विवरण सम्बन्धि निर्देशन पुरा गर्न बीमा समितीको लागि तयार गरिएका हुन् र हामीले नेपाल लेखापरीक्षणमान (नेलेपमा ८००- बिशेष ढांचा अनुरूप तयार पारिएको वित्तिय विवरणहरुको लेखापरीक्षण) अनुसार यो स्वतन्त्र लेखापरीक्षणको प्रतिवेदन जारी गरेका छौ । परिणाम स्वरुप वित्तिय विवरणहरु अन्य प्रयोजनका लागि उपयुक्त नहुन सक्छन ।

मिति: २०७६/०४/१९

स्थान: काठमाण्डौ, नेपाल



सि.ए. सुभाष कुमार झुनझुनवाला
(साझेदार)

सुभाष एण्ड कम्पनी
चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स

ज्योति लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

रजिष्टर्ड कार्यालय पोखरा महानगरपालिका वडा नं. - ९, कास्की

कर्पोरेट कार्यालय: का. म. न. पा, वडा नं - ३०, काठमाडौं

आर्थिक वर्ष २०७४/७५ को वासलात

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष (रु.)	गत वर्ष (रु.)
	श्रोत			
१	चुक्ता पूँजी	१६	१,५४०,०००,०००	१,५४०,०००,०००
२	जगेडा तथा कोष	१७	११९,९२१,५३१	९,६४९,८७८
३	जीवन बीमा कोष	११	१५२,३५३,८०६	-
४	महा-विपत्ती जगेडा	१८	१३,३२४,६१५	-
५	तिर्न बाँकी दीर्घकालिन ऋण तथा सापटी	१९	-	-
	कूल श्रोत		१,८२५,५९९,९५१	१,५४९,६४९,८७८
	उपयोग			
६	स्थिर सम्पत्ती (खुद)	२०	५१,३७७,४०५	२०३,२७१
७	दीर्घकालिन लगानी	२१	७९,७,५००,०००	१,०५०,०००,०००
८	बीमालेखको धितोमा कर्जा	३	-	-
९	अन्य दीर्घकालिन कर्जा	२३	२,४७०,७३३	-
	चालु सम्पत्ती कर्जा तथा पेशकीहरू:			
१०	नगद तथा बैंक मौज्जात	२२	५३,६८६,१५०	५,७०५,६०६
११	अल्पकालिन लगानी	२१	९३९,९०८,८५५	४९०,०००,६०५
१२	अन्य अल्पकालिन कर्जा	२३	-	-
१३	अन्य सम्पत्ती	२४	४९,११२,९११	८,००१,८३३
	जम्मा (क) (१०+११+१२+१३)		१,०४२,७०७,९१६	५०३,७०८,०४४
	चालु दायित्व तथा व्यवस्थाहरू:			
१४	चालु दायित्व	२५	५१,८३७,९५६	४,२६१,४३७
१५	असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था	२६	७६५,५९०	-
१६	भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	-	-
१७	अन्य व्यवस्था	२६क	१५,८५२,५५६	-
	जम्मा (ख) (१४+१५+१६+१७)		६८,४५६,१०२	४,२६१,४३७
१८	खुद चालु सम्पत्ती (ग) = (क) - (ख)		९७४,२५१,८१३	४९९,४४६,६०७
१९	अपलेखन वा समायोजन हुन बाँकी विविध खर्चहरू	२७	-	-
२०	नाफा नोक्सान हिसाबबाट सारेको नोक्सान		-	-
	कूल उपयोग (६+७+८+९+१८+१९+२०)		१,८२५,५९९,९५१	१,५४९,६४९,८७८

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

संभावित दायित्वहरू				
क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	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 ।		-	-
४	बीमकले वा बीमकको तर्फबाट दिइएको ग्यारेण्टी		-	-
५	अन्य (विवरण खुलाउने)		-	-
	जम्मा		-	-

लेखा प्रमुख

रवि रंजन सर्राफ

उप-प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

प्रकाश बिक्रम खत्री

अध्यक्ष

नन्द किशोर शर्मा

आजको मितिको संलग्न प्रतिवेदन अनुसार

सञ्चालक

आकाश गोल्ल्या

सञ्चालक

जयन्त कुमार अग्रवाल

सञ्चालक

शर्मिला महर्जन

सि.ए. सुभाष कुमार भुनभनवाला

(साभेदार)

सुभाष एण्ड कम्पनी

चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स

ज्योति लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

रजिष्टर्ड कार्यालय पोखरा महानगरपालिका वडा नं. - ९, कास्की

कर्पोरेट कार्यालय: का. म. न. पा, वडा नं - ३०, काठमाडौं

आर्थिक बर्ष २०७४।७५ को नाफा नोक्सान हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस बर्ष (रु.)	गत बर्ष (रु.)
	आम्दानी			
१	आय व्यय हिसाबबाट सारेको	१०	(३६४,१२०)	-
२	जीवन बीमा कोषबाट सारेको	११	७,९३७,०६०	-
३	लगानी कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	१७९,६७५,८९७	१३,९९९,८३०
४	व्यवस्था फिर्ता	१२	-	-
५	अन्य आम्दानी		-	-
	जम्मा आम्दानी (क)		१८७,२४८,८३७	१३,९९९,८३०
	खर्च			
६	व्यवस्थापन खर्च	७	५१,४९३,९२२	१,१३३,३२६
७	अपलेखन खर्च	१३	-	-
८	शेयर सम्बन्धी खर्च	१३ क	-	-
९	अन्य खर्चहरू	१४	-	-
१०	नोक्सानीको लागि व्यवस्था	१५	-	-
११	कर्मचारी आवास व्यवस्था	२६ क	-	-
१२	कर्मचारी बोनस व्यवस्था	२६ क	१२,३४१,३५६	-
१३	समायोजित आयकर (अ) = (आ) - (इ)	८	(१८२,७०८)	३,२१६,६२६
१४	आ) आयकर		-	३,२१६,६२६
१५	इ) स्थगन कर सम्पत्ति र (दायित्व)		१८२,७०८	-
१६	जीवन बीमा कोषमा सारेको	११	-	-
	जम्मा खर्च (ख)		६३,६५२,५७०	४,३४९,९५२
१७	खुद नाफा र (नोक्सान) (ग) = (क) - (ख)		१२३,५९६,२६७	९,६४९,८७८
१८	अधिल्लो वर्षसंग सम्बन्धित खर्च		-	-
१९	अधिल्लो वर्षबाट सारिएको नाफा र (नोक्सान)		९,६४९,८७८	-
	बाँडफाँडको लागि उपलब्ध रकम		१३३,२४६,१४५	९,६४९,८७८
२०	(क) स्थगन कर जगेडा	१७	१८२,७०८	-
	(ख) पूँजीगत जगेडा	१७	-	-
	(ग) विशेष जगेडा	१७	-	-
	(घ) अन्य जगेडा (विवरण खुलाउने)	१७	-	-
	(ङ) प्रस्तावित लाभांश		-	-
	(अ) बोनस शेयर	१७	-	-
	(आ) नगद लाभांश (कर प्रयोजनकोलागि मात्र)	२६ क	-	-
	(च) महा - विपत्ती जगेडा	१८	१३,३२४,६५५	-
२१	वासलातमा सारेको नाफा / (नोक्सान)		११९,७३८,८२२	९,६४९,८७८

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

लेखा प्रमुख
रवि रंजन सर्राफ

उप-प्रमुख कार्यकारी अधिकृत
प्रकाश विक्रम खत्री

अध्यक्ष
नन्द किशोर शर्मा

आजको मितिको संलग्न प्रतिवेदन अनुसार

सञ्चालक
आकाश गोल्छा

सञ्चालक
जयन्त कुमार अग्रवाल

सञ्चालक
शर्मिला महर्जन

सि.ए. सुभाष कुमार भुनभुनवाला
(साभेदार)

सुभाष एण्ड कम्पनी
चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स

ज्योति लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

रजिष्टर्ड कार्यालय पोखरा महानगरपालिका वडा नं. - ९, कास्की

कर्पोरेट कार्यालय: का. म. न. पा, वडा नं - ३०, काठमाडौं

आर्थिक वर्ष २०७४।७५ को नगद प्रवाहको विवरण

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष (रु.)	गत वर्ष (रु.)
क	कारोबार संचालनबाट नगद प्रवाह:		
	बीमा शुल्क आम्दानी	२८५,०१७,९५३	-
	विलम्ब शुल्क आम्दानी	-	-
	पुनर्बीमा शुल्क आम्दानी	-	-
	पुनर्बीमा कमिशन आम्दानी	-	-
	अन्य प्रत्यक्ष आम्दानी	१,५२९	-
	पुनर्बीमकबाट प्राप्त दावी रिकभरी	४००,०००	-
	पुनर्बीमा शुल्क भक्तानी	(३,९३५,३१७)	-
	पुनर्बीमा कमिशन भक्तानी	-	-
	अभिकर्ता कमिशन भक्तानी	(३४,३४८,८३०)	-
	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क भक्तानी	(८७७,२६९)	-
	मृत्यु दावी भक्तानी	(५००,०००)	-
	अवधि समाप्ती दावी भक्तानी	-	-
	आंशिक अवधि समाप्ती दावी भक्तानी	-	-
	समर्पण मूल्य दावी भक्तानी	-	-
	अन्य दावी भक्तानी	-	-
	सेवा शुल्क भक्तानी	(३०२,८२८)	-
	अन्य प्रत्यक्ष खर्च	-	-
	व्यवस्थापन खर्च भक्तानी	(१२०,९८५,९२९)	(१,११४,८४७)
	कर्मचारी बोनस भक्तानी	-	-
	आयकर भक्तानी	(३५,३३०,४०५)	(१,२९४,२०७)
चालू सम्पत्तिमा (वृद्धि)रकमी	(४,९३९,६५७)	(१,३७८,५८५)	
चालू दायित्वमा वृद्धि(रकमी)	१३,९८८,८८७	१,०४४,८१९	
कारोबार संचालनबाट खुद नगद प्रवाह (क)	९८,९९६,१४४	(२,७४२,८२८)	
ख	लगानी गतिविधिबाट नगद प्रवाह		
	स्थिर सम्पत्तिमा (वृद्धि) कमी	(५५,००७,९४०)	(२२९,७५०)
	सरकारी र सरकारको जमानत प्राप्त सेक्युरिटीमा लगानीमा (वृद्धि) कमी	-	-
	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको मद्दती निक्षेपमा लगानीमा (वृद्धि) कमी	(१६२,५००,०००)	(१,५३०,०००,०००)
	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको अन्य निक्षेप लगानीमा (वृद्धि) कमी	२,५९९,७५०	(१०,०००,६०५)
	इक्युटी शेयर लगानीमा (वृद्धि) कमी	(३७५,००,०००)	-
	अग्राधिकार शेयररडिबेन्चरमा लगानीमा (वृद्धि) कमी	-	-
	अन्य लगानीमा (वृद्धि) कमी	-	-
	बीमालेखको धितोमा कर्जामा (वृद्धि) कमी	-	-
	पेशकी तथा अन्य कर्जामा (वृद्धि) कमी	(२,४७०,७३३)	-
	भक्तानी प्राप्त ब्याज आम्दानी (लगानीमा)	२०३,९८०,३७४	८,६७०,७८९
	भक्तानी प्राप्त डिभिडेन्ड	-	-
	भाडा आम्दानी	-	-
	भक्तानी प्राप्त ब्याज आम्दानी (कर्जामा)	७,५०२	-
	अन्य अप्रत्यक्ष आम्दानी र खर्च	१,२८९	-
	लगानी गतिविधिबाट खुद नगद प्रवाह (ख)	(५०,८९७,७५८)	(१,५३९,५५१,५६६)
	ग	वित्तीय श्रोत कारोबारबाट नगद प्रवाह	
शेयरबाट प्राप्त रकम		-	१,५४०,०००,०००
तिर्न बाँकी सापटीमा वृद्धि(रकमी)		-	-
अल्पकालिन ऋणमा वृद्धि(रकमी)		-	-
ऋण सापटीमा ब्याज भक्तानी		(११७,८४२)	-
लाभांश भक्तानी		-	-
वित्तीय श्रोत कारोबारबाट खुद नगद प्रवाह (ग)		(११७,८४२)	१,५४०,०००,०००
यस वर्षको सम्पूर्ण गतिविधिबाट खुद नगद प्रवाह, (क) + (ख) + (ग)		४७,९८८,५४३	५,७०५,६०६
नगद तथा बैकमा रहेको शुरु मौज्जात	५,७०५,६०६	-	
नगद तथा बैकमा रहेको अन्तिम मौज्जात	५३,६८६,१५०	५,७०५,६०६	

लेखा प्रमुख

उप-प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

अध्यक्ष

आजको मितिको संलग्न प्रतिवेदन अनुसार

रवि रंजन सर्राफ

प्रकाश विक्रम खत्री

नन्द किशोर शर्मा

सञ्चालक

सञ्चालक

सञ्चालक

सि.ए. सुभाष कुमार भुनभुनवाला

आकाश गोल्ल्या

जयन्त कुमार अग्रवाल

शर्मिला महर्जन

(साभेदार)

सुभाष एण्ड कम्पनी

चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स

ज्योति लाईफ इन्श्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

रजिस्टर्ड कार्यालय पोखरा महानगरपालिका वडा नं. - ९, कास्की
कपौरट कार्यालय: का. म. न. पा. वडा नं - ३०, काठमाडौं

आर्थिक वर्ष २०७४।७५ को इक्युटीमा भएको परिवर्तन सम्बन्धि विवरण

विवरण	शेयर पुजी	संचित नाफा र नोक्सानी (रु.)	प्रस्तावित बोनस शेयर (रु.)	पूजीगत जगोडा कोष (रु.)	शेयर प्रिमियम (रु.)	विशेष जगोडा कोष (रु.)	अन्य जगोडा तथा कोष (स्थान कर जगोडा) (रु.)	महाविपत्ती जगोडा (रु.)	कुल जम्मा (रु.)
शुरु मौज्जात	१,५४०,०००,०००	९,६४९,८७८	-	-	-	-	-	-	१,५४९,६४९,८७८
समायोजन									
अधिलो वर्षसग सम्बन्धित खर्च									
कुल मौज्जात	१,५४०,०००,०००	९,६४९,८७८							१,५४९,६४९,८७८
बोनस शेयर जारी									
यस वर्षको नाफा नोक्सान हिसाबबाट सारेको									
स्थान कर जगोडामा सारेको							१८२,७०८		१२३,५९६,२६७
प्रस्तावित बोनस शेयर									
प्रस्तावित लाभांश									
महाविपत्ती जगोडा								१३,३२४,६१५	
अन्तिम मौज्जात	१,५४०,०००,०००	११९,७३८,८२२					१८२,७०८	१३,३२४,६१५	१,६७३,२४६,१४५

लेखा प्रमुख
रवि रंजन सर्राफ

उप-प्रमुख कार्यकारी अधिकृत
प्रकाश विक्रम खत्री

अध्यक्ष

नन्द किशोर शर्मा

आजको मितिको संलग्न प्रतिवेदन अनुसार

सञ्चालक
आकाश गोल्छा

सञ्चालक
जयन्त कुमार अग्रवाल

सञ्चालक
शर्मिला महर्जन

सि.ए. सुभाष कुमार भुक्तभनवाला
(साभेदार)

सुभाष एण्ड कम्पनी
चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स

ज्योति लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

रजिष्टर्ड कार्यालय पोखरा महानगरपालिका वडा नं. - ९, कास्की

कर्पोरेट कार्यालय: का. म. न. पा, वडा नं - ३०, काठमाडौं

आर्थिक वर्ष २०७४।७५ को एककृत आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष (रु.)	गत वर्ष (रु.)
	आय			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	२७७,५१५,३९९	-
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		-	-
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	२४,९७९,५७६	-
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	-	-
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		१,५२९	-
६	आर्थिक वर्षको शुरुको भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था		-	-
७	आर्थिक वर्षको शुरुको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	जम्मा आय (क)		३०२,४९६,५०४	-
	व्यय			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	१००,०००	-
९	अभिकर्ता कमिशन	५	६१,०९६,८९९	-
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		८७७,२६९	-
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	२,७७५,१५४	-
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	७६,९५४,८४७	-
१५	आयकर	८	-	-
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	-	-
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		७६५,५९०	-
	जम्मा व्यय (ख)		१४२,५६९,७५८	-
१८	जीवन बिमा कोषमा सारेको बचत = (क - ख)		१६०,२९०,८६६	-
१९	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत र (नोक्सानी)		(३६४,१२०)	-

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

लेखा प्रमुख

रवि रंजन सर्राफ

उप-प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

प्रकाश बिक्रम खत्री

अध्यक्ष

नन्द किशोर शर्मा

आजको मितिको संलग्न प्रतिवेदन अनुसार

सञ्चालक

आकाश गोल्ल्या

सञ्चालक

जयन्त कुमार अग्रवाल

सञ्चालक

शर्मिला महर्जन

सि.ए. सुभाष कुमार भुनभनवाला

(साम्भेदार)

सुभाष एण्ड कम्पनी

चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स

ज्योति लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

रजिष्टर्ड कार्यालय पोखरा महानगरपालिका वडा नं. - ९, कास्की

कर्पोरेट कार्यालय: का. म. न. पा, वडा नं - ३०, काठमाडौं

आर्थिक बर्ष २०७४।७५ को मुनाफामा सरकि हुने सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस बर्ष (रु.)	गत बर्ष (रु.)
	आय			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	१५९,९५०,८१५	-
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		-	-
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	१४,७२९,३०२	-
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	-	-
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		६६७	-
६	आर्थिक बर्षको शुरुको भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था		-	-
७	आर्थिक बर्षको शुरुको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	जम्मा आय (क)		१७४,६८०,७८५	-
	व्यय			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	-	-
९	अभिकर्ता कमिशन	५	३२,४४२,०७३	-
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		४७२,९९७	-
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	१,५९९,५०८	-
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	४५,१२०,१९६	-
१५	आयकर	८	-	-
१६	आर्थिक बर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	-	-
१७	आर्थिक बर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	जम्मा व्यय (ख)		७९,६३४,७७३	-
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत = (क - ख)		९५,०४६,०१२	-
१९	नाफा नोक्सान हिसावमा सारेको बचत र (नोक्सानी)		-	-

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

लेखा प्रमुख
रवि रंजन सर्राफ

उप-प्रमुख कार्यकारी अधिकृत
प्रकाश विक्रम खत्री

अध्यक्ष
नन्द किशोर शर्मा

आजको मितिको संलग्न प्रतिवेदन अनुसार

सञ्चालक
आकाश गोल्छा

सञ्चालक
जयन्त कुमार अग्रवाल

सञ्चालक
शर्मिला महर्जन

सि.ए. सुभाष कुमार भुनभनवाला
(साभेदार)

सुभाष एण्ड कम्पनी
चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स

ज्योति लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

रजिष्टर्ड कार्यालय पोखरा महानगरपालिका वडा नं. - ९, कास्की

कर्पोरेट कार्यालय: का. म. न. पा, वडा नं - ३०, काठमाडौं

आर्थिक वर्ष २०७४।७५ को मुनाफामा सरकि हुने अग्रिम जीवन बीमाको आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष (रु.)	गत वर्ष (रु.)
	आय			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	४५,३३५,०२९	-
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		-	-
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	३,९०८,९५५	-
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	-	-
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		२२८	-
६	आर्थिक वर्षको शुरुको भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था		-	-
७	आर्थिक वर्षको शुरुको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	जम्मा आय (क)		४९,२४४,२१२	-
	व्यय			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	-	-
९	अभिकर्ता कमिशन	५	११,३७३,५८८	-
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		२४७,८९५	-
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	४५३,३५०	-
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	१२,०९३,००४	-
१५	आयकर	८	-	-
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	-	-
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	जम्मा व्यय (ख)		२४,१६७,८३७	-
१८	जीवन बिमा कोषमा सारेको बचत . (क (ख)		२५,०७६,३७५	-
१९	नाफा नोक्सान हिसावमा सारेको बचत र (नोक्सानी)		-	-

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

लेखा प्रमुख

रवि रंजन सर्राफ

उप-प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

प्रकाश बिक्रम खत्री

अध्यक्ष

नन्द किशोर शर्मा

आजको मितिको संलग्न प्रतिवेदन अनुसार

सञ्चालक

आकाश गोल्छा

सञ्चालक

जयन्त कुमार अग्रवाल

सञ्चालक

शर्मिला महर्जन

सि.ए. सुभाष कुमार भुनभनवाला

(साम्भेदार)

सुभाष एण्ड कम्पनी

चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स

ज्योति लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

रजिष्टर्ड कार्यालय पोखरा महानगरपालिका वडा नं. - ९, कास्की

कर्पोरेट कार्यालय: का. म. न. पा, वडा नं - ३०, काठमाडौं

आर्थिक वर्ष २०७४।७५ को मुनाफामा सरकि हुने रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष (रु.)	गत वर्ष (रु.)
	आय			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	७१,४५२,७७२	-
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		-	-
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	६,२६४,४६३	-
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	-	-
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		६३४	-
६	आर्थिक वर्षको शुरुको भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था		-	-
७	आर्थिक वर्षको शुरुको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	जम्मा आय (क)		७७,७१७,६६९	-
	व्यय			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	१००,०००	-
९	अभिकर्ता कमिशन	५	१७,१६७,३०९	-
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		१५६,३७७	-
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	७१४,५२८	-
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	१९,४११,१७६	-
१५	आयकर	८	-	-
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	-	-
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	जम्मा व्यय (ख)		३७,५४९,३९०	-
१८	जीवन बिमा कोषमा सारेको बचत . (क (ख)		४०,१६८,४७९	-
१९	नाफा नोक्सान हिसावमा सारेको बचत र (नोक्सानी)		-	-

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

लेखा प्रमुख
रवि रंजन सर्राफ

उप-प्रमुख कार्यकारी अधिकृत
प्रकाश विक्रम खत्री

अध्यक्ष
नन्द किशोर शर्मा

आजको मितिको संलग्न प्रतिवेदन अनुसार

सञ्चालक
आकाश गोल्छा

सञ्चालक
जयन्त कुमार अग्रवाल

सञ्चालक
शर्मिला महर्जन

सि.ए. सुभाष कुमार भुनभनवाला
(साभेदार)

सुभाष एण्ड कम्पनी
चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स

ज्योति लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

रजिष्टर्ड कार्यालय पोखरा महानगरपालिका वडा नं. - ९, कास्की

कर्पोरेट कार्यालय: का. म. न. पा, वडा नं - ३०, काठमाडौं

आर्थिक वर्ष २०७४/७५ को मुनाफामा सरकि हुने सामान्य म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष (रु.)	गत वर्ष (रु.)
	आय			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	७७६,७८३	-
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		-	-
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	७६,८५५	-
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	-	-
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		-	-
६	आर्थिक वर्षको शुरुको भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था		-	-
७	आर्थिक वर्षको शुरुको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	जम्मा आय (क)		८५३,६३८	-
	व्यय			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	-	-
९	अभिकर्ता कमिशन	५	११३,९२८	-
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		-	-
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	७,७६८	-
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	३३०,४७२	-
१५	आयकर	८	-	-
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	-	-
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		७६५,५९०	-
	जम्मा व्यय (ख)		१,२१७,७५८	-
१८	जीवन बिमा कोषमा सारेको बचत . (क (ख)		-	-
१९	नाफा नोक्सान हिसावमा सारेको बचत र (नोक्सानी)		(३६४१२०)	-

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

लेखा प्रमुख
रवि रंजन सर्राफ

उप-प्रमुख कार्यकारी अधिकृत
प्रकाश बिक्रम खत्री

अध्यक्ष
नन्द किशोर शर्मा

आजको मितिको संलग्न प्रतिवेदन अनुसार

सञ्चालक
आकाश गोल्ल्या

सञ्चालक
जयन्त कुमार अग्रवाल

सञ्चालक
शर्मिला महर्जन

सि.ए. सुभाष कुमार भुनभनवाला
(साभेदार)

सुभाष एण्ड कम्पनी
चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स

ज्योति लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड
 रजिष्टर्ड कार्यालय पोखरा महानगरपालिका वडा नं. - ९, कास्की
 कर्पोरेट कार्यालय: का. म. न. पा, वडा नं - ३०, काठमाडौं
 वित्तीय विवरणको अभिन्न अंगको रूपमा रहने अनुसूचीहरू

अनुसूची - १

(क) बीमाशुल्क (खुद)

(रकम रु.मा)

क्र.सं.	बीमाको किसिम	कुल बीमाशुल्क		पुन बीमाशुल्क भुक्तानी (Ceded)		बीमाशुल्क (खुद)	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	मुनाफामा सरिक हुने सावधिक जीवन बीमा	१६३,६९०,१८८	-	३,७३९,३७३	-	१५९,९५०,८१५	-
२	मुनाफामा सरिक हुने अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमा	४६,६७९,५०८	-	१,३३६,४७९	-	४५,३४३,०२९	-
३	मुनाफामा सरिक हुने रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	७३,५८४,४९८	-	२,१३९,७२६	-	७१,४४४,७७२	-
४	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-
५	सामान्य म्यादी जीवन बीमा	१,०७९,७५९	-	२९४,९७६	-	७८४,७८३	-
जम्मा		२८५,०९७,९५३	-	७,५०९,५५४	-	२७७,५९५,३९९	-

(ख) कुल बीमाशुल्क

क्र.सं.	बीमाको किसिम	प्रत्यक्ष बीमा शुल्क		प्राप्त पुन बीमा शुल्क (accepted)		कुल बीमाशुल्क	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	मुनाफामा सरिक हुने सावधिक जीवन बीमा	१६३,६९०,१८८	-	-	-	१६३,६९०,१८८	-
२	मुनाफामा सरिक हुने अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमा	४६,६७९,५०८	-	-	-	४६,६७९,५०८	-
३	मुनाफामा सरिक हुने रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	७३,५८४,४९८	-	-	-	७३,५८४,४९८	-
४	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-
५	सामान्य म्यादी जीवन बीमा	१,०७९,७५९	-	-	-	१,०७९,७५९	-
जम्मा		२८५,०९७,९५३	-	-	-	२८५,०९७,९५३	-

(ग) प्रत्यक्ष बीमाशुल्क

क्र.सं.	बीमाको किसिम	प्रथम वर्ष को		नविकरण		एकल बीमाशुल्क		जम्मा प्रत्यक्ष बीमा शुल्क	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	मुनाफामा सरिक हुने सावधिक जीवन बीमा	१३३,९०६,६७५	-	-	-	२९,७८३,५१३	-	१६३,६९०,१८८	-
२	मुनाफामा सरिक हुने अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमा	४६,६७९,५०८	-	-	-	-	-	४६,६७९,५०८	-
३	मुनाफामा सरिक हुने रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	७३,५८४,४९८	-	-	-	-	-	७३,५८४,४९८	-
४	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-
५	सामान्य म्यादी जीवन बीमा	१,०७९,७५९	-	-	-	-	-	१,०७९,७५९	-
जम्मा		२५५,२६९,४४०	-	-	-	२९,७८३,५१३	-	२८५,०९७,९५३	-

अनुसूची - २

लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय

(रकम रु.मा)

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सरकारी र सरकारको जमानत प्राप्त सेक्युरिटीबाट आय	-	-
२	वाणिज्य बैंकको मुद्दती निक्षेपबाट आय	१९०,२१७,९३८	१२,३५०,६८५
३	विकास बैंकको मुद्दती निक्षेपबाट आय	८,८३९,६६१	-
४	नागरिक लगानी योजनाबाट आय	-	-
५	वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेपबाट आय	५,०५३,८०९	-
६	आवास वित्त कम्पनीको साधारण शेयरबाट लाभांश	-	-
७	अन्य पब्लिक कम्पनीको साधारण शेयरबाट लाभांश	-	-
८	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको अग्राधिकार शेयरबाट लाभांश	-	-
९	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको डिभेन्चरबाट आय	-	-
१०	अन्य (विवरण खुलाउने) बाट आय	-	-
११	कर्जाबाट आय	११,२६३	-
१२	अन्य निक्षेपबाट (मुद्दती बाहेक) आय	५३१,५१३	१,६४९,१४५
१३	लगानी बिक्रीमा नाफा	-	-
	न्यून लगानी बिक्रीमा नोक्सान	-	-
१४	लगानी (खरीद) मा नाफा	-	-
	न्यून लगानी (खरीद) मा नोक्सान	-	-
१५	स्थिर सम्पत्ती बिक्रीबाट नाफा	-	-
	न्यून स्थिर सम्पत्ती बिक्रीबाट नोक्सान	-	-
१६	खाता अपलेखन	-	-
१७	अघिल्ला वर्षसंग सम्बन्धित आय	-	-
१८	अन्य आय	१,२८९	-
	जम्मा	२०४,६५५,४७३	१३,९९९,८३०

लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आयको बाँडफाँड

१	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको	१७९,६७५,८९७	१३,९९९,८३०
२	मुनाफामा सरिक हुने सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	१४,७२९,३०२.३	-
३	मुनाफामा सरिक हुने अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	३,९०८,९५५.०	-
४	मुनाफामा सरिक हुने रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	६,२६४,४६३.१	-
५	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	-	-
६	सामान्य म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	७६,८५५.४	-
	जम्मा	२०४,६५५,४७३	१३,९९९,८३०

अनुसूची - ३

बीमालेखको धितोमा कर्जा र आय

(रकम रु.मा)

क्र.सं.	बीमाको किसिम	बीमालेखको धितोमा कर्जा		बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	मुनाफामा सरिक हुने सावधिक जीवन बीमा	-	-	-	-
२	मुनाफामा सरिक हुने अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमा	-	-	-	-
३	मुनाफामा सरिक हुने रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	-	-	-	-
४	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा	-	-	-	-
५	सामान्य म्यादी जीवन बीमा	-	-	-	-
	जम्मा	-	-	-	-

अनुसूची - ४
दावी भुक्तानी

(रकम रु. मा)

क्र.सं.	बीमाको किसिम	मृत्यु दावी भुक्तानी		अवधि समाप्ती दावी भुक्तानी		आंशिक अवधि समाप्ती दावी भुक्तानी		समर्पण मूल्य दावी भुक्तानी	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	मुनाफामा सरिक हुने सावधिक जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-
२	मुनाफामा सरिक हुने अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-
३	मुनाफामा सरिक हुने रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	५००,०००	-	-	-	-	-	-	-
४	बैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-
५	सामान्य म्यादी जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-
जम्मा		५००,०००	-	-	-	-	-	-	-

क्र.सं.	बीमाको किसिम	अन्य दावी भुक्तानी		कूल दावी भुक्तानी		कूल दावी भुक्तानीमा पुनर्बीमकको हिस्सा		दावी भुक्तानी (खुद)	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	मुनाफामा सरिक हुने सावधिक जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-
२	मुनाफामा सरिक हुने अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-
३	मुनाफामा सरिक हुने रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	-	-	५००,०००	-	४००,०००	-	१००,०००	-
४	बैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-
५	सामान्य म्यादी जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-
जम्मा		-	-	५००,०००	-	४००,०००	-	१००,०००	-

अनुसूची - ५

अभिकर्ता कमिशन

(रकम रु. मा)

क्र.सं.	बीमाको किसिम	प्रथम बर्षको बीमाशुल्कमा अभिकर्ता कमिशन		नवीकरण बीमाशुल्कमा अभिकर्ता कमिशन		एकल बीमाशुल्कमा अभिकर्ता कमिशन		जम्मा अभिकर्ता कमिशन	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	मुनाफामा सरिक हुने सावधिक जीवन बीमा	३०,६५५,०६२	-	-	-	१,७८७,०११	-	३२,४४२,०७३	-
२	मुनाफामा सरिक हुने अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमा	११,३७३,५८८	-	-	-	-	-	११,३७३,५८८	-
३	मुनाफामा सरिक हुने रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	१७,१६७,३०९	-	-	-	-	-	१७,१६७,३०९	-
४	बैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-
५	सामान्य म्यादी जीवन बीमा	११३,९२८	-	-	-	-	-	११३,९२८	-
जम्मा		५९,३०९,८८८	-	-	-	१,७८७,०११	-	६१,०९६,८९९	-

अनुसूची - ६

सेवा शुल्क (खुद)

(रकम रु. मा)

क्र.सं.	बीमाको किसिम	कूल सेवा शुल्क		कूल सेवा शुल्कमा पुनर्बीमकको हिस्सा		सेवा शुल्क (खुद)	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	मुनाफामा सरिक हुने सावधिक जीवन बीमा	१,६३६,९०२	-	३७,३९४	-	१,५९९,५०८	-
२	मुनाफामा सरिक हुने अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमा	४६६,७१५	-	१३,३६५	-	४५३,३५०	-
३	मुनाफामा सरिक हुने रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	७३५,८४५	-	२१,३१७	-	७१४,५२८	-
४	बैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-
५	सामान्य म्यादी जीवन बीमा	१०,७१८	-	२,९५०	-	७,७६८	-
जम्मा		२,८५०,१८०	-	७५,०२६	-	२,७७५,१५४	-

अनुसूची - ७

व्यवस्थापन खर्च

(रकम रु.मा)

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	कर्मचारी खर्च (अनुसूची ७.१ बमोजिम)	५४,२७२,७८३	२७,३००
२	घर भाडा	१३,४६०,२३०	-
३	विजुली तथा पानी	१,००१,६०६	-
४	मर्मत तथा सम्भार		
(क)	भवन	-	-
(ख)	सवारी साधन	२,९८७	-
(ग)	कार्यालय उपकरण	३,१५०	-
(३)	अन्य	-	-
छ	संचार	३,५७२,०७९	१४,०७०
६	छपाई तथा मसलन्द	३,७८९,०२५	४०,२२८
७	खर्च हुने कार्यालय सामान	२,५०९,५७८	१२,९०९
८	परिवहन	१,६०८,५५३	-
९	भ्रमण खर्च (भत्ता समेत)		
(क)	आन्तरिक	२,७७१,९९६	-
(ख)	वैदेशिक	-	-
१०	अभिकर्ता तालिम	७७६,१२६	-
११	अभिकर्ता अन्य	१७,५१७,१५६	-
१२	बीमाशुल्क	३२,५४७	-
१३	सुरक्षा खर्च	-	-
१४	कानूनी तथा परामर्श शुल्क	३४,८१८	-
१५	पत्र पत्रिका तथा पुस्तक	२४,२०५	-
१६	विज्ञापन तथा प्रचार प्रसार	१२,०४०,०४३	-
१७	व्यापार प्रवर्द्धन	६४६,४३०	-
१८	अतिथी सत्कार	३७२,५०७	-
१९	चन्दा तथा उपहार	-	-
२०	संचालक समिति सम्बन्धी खर्च		
(क)	बैठक भत्ता	२८३,५००	-
(ख)	अन्य	-	-
२१	अन्य समितिरुप-समिति सम्बन्धी खर्च		
(क)	बैठक भत्ता	१६२,०००	-
(ख)	अन्य	-	-
२२	साधारण सभा सम्बन्धी खर्च	८०,१५४	-
२३	(क) बीमाङ्गीय सेवा शुल्क	२,९५८,१४३	-
	(ख) बीमाङ्गीय खर्च	-	-
२४	लेखा परीक्षण सम्बन्धी खर्च		
(क)	लेखा परीक्षण शुल्क	२५४,२५०	५६,५००
(ख)	कर लेखा परीक्षण शुल्क	-	-
(ग)	विस्तृत लेखा परीक्षण प्रतिवेदन शुल्क	-	-
(घ)	अन्य शुल्क	-	-
(ङ)	आन्तरिक लेखा परीक्षण खर्च	३२१,५३१	-
(च)	अन्य खर्च	५,६५०	-

२५	ब्याज	११७,८४२	-
२६	बैंक चार्ज	२६,२०२	३,८४०
२७	शुल्क तथा दस्तूर	५०,८००	९६०,०००
२८	हस कट्टी	३,८३३,८०६	१८,४७९
२९	हुलाक टिकट	११४,५९७	-
३०	अन्य		
(क)	सेवा तथा परामर्स शुल्क	१,४३२,४६०	-
(ख)	डाक तथा हुलाक	५३६,२४१	-
(ग)	अन्य भाडा (घर भाडा बाहेक)	५२५,२१९	-
(घ)	कार्य संचालन सम्बन्धि खर्च	३,३१०,५५४	-
	बाँड फाँडको लागि जम्मा	१२८,४४८,७६९	१,१३३,३२६
१	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको	५१,४९३,९२२	१,१३३,३२६
२	सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	४५,१२०,१९६	-
३	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	१२,०९३,००४	-
४	रूपान्तरित सावधिक एवं आजीवन जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	१९,४११,१७६	-
५	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	-	-
६	म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	३३०,४७२	-
	जम्मा	१२८,४४८,७६९	१,१३३,३२६

अनुसूची - ७.१

कर्मचारी खर्च

(रकम रु.मा)

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	तलब	२५,१७७,३३१	२७,३००
२	भत्ता	१९,०७२,९४४	-
३	दशै खर्च	१,२७५,३३३	-
४	सञ्चयकोषमा थप	२,३६२,८४०	-
५	तालिम खर्च	८३३,५५५	-
६	पोशाक	-	-
७	औषधोपचार	-	-
८	बीमा	७,८६१	-
९	पेन्सन तथा उपदान खर्च तथा व्यवस्था	१,९२९,२५५	-
१०	विदा बापत खर्च तथा व्यवस्था	२,२०३,४९५	-
११	अन्य सुविधा बापत खर्च तथा व्यवस्था (विवरण खुलाउने)	-	-
१२	अन्य (विवरण खुलाउने) :		
(क)	ओभर टाईम	९,१००	-
(ख)	परफोरमेन्स इन्सेन्टिभ	१,०२९,३६०	-
(ग)	स्टाफ रिफ्रेशमेन्ट	३७१,७०८	-
	जम्मा	५४,२७२,७८३	२७,३००

अनुसूची - ८

आयकर

(रकम रु.मा)

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	यस वर्षको आयकर	-	३,२१६,६२६
२	अघिल्ला वर्षहरुको आयकर	-	-
३	बाँडफाँडको लागि आयकरको जम्मा	-	३,२१६,६२६
४	यस वर्षको स्थगन कर	१८२,७०८	-
	बाँडफाँड		
१	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको (ग) = (क) + (ख)	१८२,७०८	३,२१६,६२६
(क)	बाँडफाँडबाट आएको आयकर	-	३,२१६,६२६
(ख)	यस वर्षको स्थगन कर	१८२,७०८	-
२	मुनाफामा सरिक हुने सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	-	-
३	मुनाफामा सरिक हुने अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	-	-
४	मुनाफामा सरिक हुने रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	-	-
५	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	-	-
६	सामान्य म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	-	-
	जम्मा	१८२,७०८	३,२१६,६२६

अनुसूची - ९

आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था

(रकम रु.मा)

क्र.सं.	बीमाको किसिम	भुक्तानी हुन बाँकी मृत्यु दावी		भुक्तानी हुन बाँकी अवधि समाप्ती दावी		भुक्तानी हुन बाँकी आंशिक अवधि समाप्ती दावी		भुक्तानी हुन बाँकी समर्पण मूल्य दावी		भुक्तानी हुन बाँकी अन्य दावी	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	मुनाफामा सरिक हुने सावधिक जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
२	मुनाफामा सरिक हुने अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
३	मुनाफामा सरिक हुने रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
४	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
५	सामान्य म्यादी जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	जम्मा	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

क्र.सं.	बीमाको किसिम	सृजना भएको तर जानकारीमा नआएको दावी (अनुमानित)		भुक्तानी हुन बाँकी जम्मा दावी		भुक्तानी हुन बाँकी जम्मा दावीमा पुनर्बीमकको हिस्सा		“भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था”	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	मुनाफामा सरिक हुने सावधिक जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-
२	मुनाफामा सरिक हुने अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-
३	मुनाफामा सरिक हुने रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-
४	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-
५	सामान्य म्यादी जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-
	जम्मा	-	-	-	-	-	-	-	-

अनुसूची - १०

आय व्यय हिसाबहरुबाट नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको रकम

(रकम रु. मा)

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	मुनाफामा सरिक हुने सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	-	-
२	मुनाफामा सरिक हुने अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	-	-
३	मुनाफामा सरिक हुने रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	-	-
४	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	-	-
५	सामान्य म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	(३६४,१२०)	-
जम्मा		(३६४,१२०)	-

अनुसूची - ११

जीवन बीमा कोष

(रकम रु. मा)

क्र.सं.	बीमाको किसिम	समायोजन अगाडीको जीवन बीमा कोष (वर्षको शुरुमा)		आय व्यय हिसाबबाट सारेको		नाफा नोक्सान हिसाबबाट सारेको		जगेडा कोषबाट सारेको		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	मुनाफामा सरिक हुने सावधिक जीवन बीमा	-	-	९५,०४६,०१२	-	-	-	-	-	९५,०४६,०१२	-
२	मुनाफामा सरिक हुने अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमा	-	-	२५,०७६,३७५	-	-	-	-	-	२५,०७६,३७५	-
३	मुनाफामा सरिक हुने रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	-	-	४०,१६८,४७९	-	-	-	-	-	४०,१६८,४७९	-
४	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
५	सामान्य म्यादी जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
जम्मा		-	-	१६०,२९०,८६६	-	-	-	-	-	१६०,२९०,८६६	-

जीवन बीमा कोषमा समायोजन

क्र.सं.	बीमाको किसिम	समायोजन अगाडीको जीवन बीमा कोष (वर्षको अन्त्यमा)		नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको		बीमालेख अन्तर्गत दायित्व		बोनसको लागि व्यवस्था	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	मुनाफामा सरिक हुने सावधिक जीवन बीमा	९५,०४६,०१२	-	४,५७२,६६१	-	४३,६३७,०१९	-	४१,१५३,९५२	-
२	मुनाफामा सरिक हुने अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमा	२५,०७६,३७५	-	१,१४९,९०३	-	३,२३३,१३८	-	१०,३४९,१२७	-
३	मुनाफामा सरिक हुने रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	४०,१६८,४७९	-	२,२१४,४९६	-	१४,२५९,९४९	-	१९,९३०,४६३	-
४	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-
५	सामान्य म्यादी जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-
जम्मा		१६०,२९०,८६६	-	७,९३७,०६०	-	६१,१३०,१०६	-	७१,४३३,५४२	-

क्र.सं.	बीमाको किसिम	सोल्भेन्सी मार्जिनको लागि व्यवस्था		बाँडफाँड नगरिएको रकम		वर्षको अन्त्यमा जीवन बीमा कोष	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	मुनाफामा सरिक हुने सावधिक जीवन बीमा	-	-	५,६८२,३८०	-	९०,४७३,३५१	-
२	मुनाफामा सरिक हुने अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमा	-	-	१०,३४४,२०७	-	२३,९२६,४७२	-
३	मुनाफामा सरिक हुने रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	-	-	३,७६३,५७१	-	३७,९५३,९८३	-
४	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-
५	सामान्य म्यादी जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-
जम्मा		-	-	१९,७९०,१५८	-	१५२,३५३,८०६	-

अनुसूची - १२

व्यवस्था फिर्ता

(रकम रु.मा)

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

अनुसूची - १३

अपलेखन खर्चहरू

(रकम रु.मा)

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

अनुसूची - १३ क

शेयर सम्बन्धी खर्च

(रकम रु.मा)

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	शेयर निश्कासन खर्च	-	-
२	शेयर रजिष्ट्रेसन खर्च	-	-
३	शेयर सूचिकरण खर्च	-	-
४	लाभांश वितरण खर्च	-	-
५	शेयर सम्बन्धी अन्य खर्च	-	-
जम्मा		-	-

अनुसूची - १४

अन्य खर्चहरू

(रकम रु.मा)

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	दण्ड जरिवाना	-	-
२	विलम्ब शुल्क जरिवाना	-	-
३	अन्य (विवरण खुलाउने)	-	-
जम्मा		-	-

अनुसूची - १५

नोक्सानीको लागि व्यवस्था

(रकम रु.मा)

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	लगानीमा नोक्सानको लागि व्यवस्था	-	-
२	कर्जामा नोक्सानको लागि व्यवस्था	-	-
३	शंकास्पद आसामी व्यवस्था	-	-
४	अन्य व्यवस्था	-	-
जम्मा		-	-

अनुसूची - १६

(क) शेयर पूँजी

(रकम रु. मा)

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	अधिकृत पूँजी		
	क) रु. १०० दरको ३०,०००,००० थान साधारण शेयर	३,०००,०००,०००	३,०००,०००,०००
	ख) रु. दरको थान अपरिवर्तनीय अग्राधिकार शेयर		
	ग) रु. दरको थान परिवर्तनीय अग्राधिकार शेयर		
२	जारी पूँजी		
	क) रु. १०० दरको २२,०००,००० थान साधारण शेयर	२,२००,०००,०००	२,२००,०००,०००
	ख) रु. दरको थान अपरिवर्तनीय अग्राधिकार शेयर		
	ग) रु. दरको थान परिवर्तनीय अग्राधिकार शेयर		
३	चुक्ता पूँजी		
	क) रु. १०० दरको १५,४००,००० थान साधारण शेयर	१,५४०,०००,०००	१,५४०,०००,०००
	न्यून भुक्तानी प्राप्त हुन बाँकी रु. दरको थान साधारण शेयर		
	ख) रु. दरको थान अपरिवर्तनीय अग्राधिकार शेयर		
	ग) रु. दरको थान परिवर्तनीय अग्राधिकार शेयर		
	जम्मा	१,५४०,०००,०००	१,५४०,०००,०००

ख) शेयर स्वामित्वको संरचना

शेयरधनि	यस वर्ष		गत वर्ष	
	साधारण शेयर संख्या	स्वामित्व %	साधारण शेयर संख्या	स्वामित्व %
१ नेपाली संगठित संस्थाहरु	२८५,०००,०००	१८.५१%	२८५,०००,०००	१८.५१%
२ नेपाली नागरिक	१,२५५,०००,०००	८१.४९%	१,२५५,०००,०००	८१.४९%
३ विदेशी	-	०.००%	-	०.००%
क जम्मा	१,५४०,०००,०००	१००.००%	१,५४०,०००,०००	१००.००%
सर्वसाधारण	-	०.००%	-	०.००%
अन्य (विवरण खुलाउने)	-	०.००%	-	०.००%
कुल	१,५४०,०००,०००	१००.००%	१,५४०,०००,०००	१००.००%

एक प्रतिशत वा बढि शेयर स्वामित्व भएका शेयरधनीहरुको विवरण (हाल प्रमोटरहरुको मात्र)

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष		गत वर्ष	
		स्वामित्व %	रकम	स्वामित्व %	रकम
१	श्री महेश कुमार जाजु	१.१७%	१८,०००,०००	१.१७%	१८,०००,०००
२	श्री सुरेश कुमार राठी	१.१७%	१८,०००,०००	१.१७%	१८,०००,०००
३	श्री चन्द्र टन्डन	१.३०%	२०,०००,०००	१.३०%	२०,०००,०००
४	श्री विद्या देवी अग्रवाल	१.३०%	२०,०००,०००	१.३०%	२०,०००,०००
५	Call Mobility Pvt. Ltd.	१.३०%	२०,०००,०००	१.३०%	२०,०००,०००
६	श्री सतिश कुमार मोर	१.७५%	२७,०००,०००	१.७५%	२७,०००,०००
७	G. O. Automobiles Pvt. Ltd.	१.९५%	३०,०००,०००	१.९५%	३०,०००,०००
८	श्री दिवाकर गोल्छा	१.९५%	३०,०००,०००	१.९५%	३०,०००,०००
९	श्री आकाश गोल्छा	२.३४%	३६,०००,०००	२.३४%	३६,०००,०००
१०	श्री संजीव सराफ	२.६०%	४०,०००,०००	२.६०%	४०,०००,०००
११	श्री वैकटेश मन्डदा	२.६०%	४०,०००,०००	२.६०%	४०,०००,०००
१२	श्री दीपक कुमार मन्डदा	२.६०%	४०,०००,०००	२.६०%	४०,०००,०००
१३	श्री नन्द किशोर शर्मा	२.६९%	४१,५००,०००	२.६९%	४१,५००,०००
१४	श्री गोरव शारदा	२.९९%	४६,०००,०००	२.९९%	४६,०००,०००
१५	श्री अदिति चोखानी	३.१४%	४८,३००,०००	३.१४%	४८,३००,०००
१६	Citi Investment Fund Pvt. Ltd.	३.९०%	६०,०००,०००	३.९०%	६०,०००,०००
१७	श्री सिरिश कुमार मुरारका	४.५५%	७०,०००,०००	४.५५%	७०,०००,०००
१८	श्री बोध प्रसाद त्रिपाठी	४.८७%	७५,०००,०००	४.८७%	७५,०००,०००
१९	NIC Asia Bank Limited	९.७४%	१५०,०००,०००	९.७४%	१५०,०००,०००
२०	श्री नितेश अग्रवाल	१८.१८%	२८०,०००,०००	१८.१८%	२८०,०००,०००
२१	श्री उषा अग्रवाल	१८.१८%	२८०,०००,०००	१८.१८%	२८०,०००,०००
	जम्मा	९०.२५%	१,३८९,८००,०००	९०.२५%	१,३८९,८००,०००

अनुसूची - १७

जगेडा तथा कोष

(रकम रु.मा)

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	स्थगन कर जगेडा	१८२,७०८	-
२	पूँजीगत जगेडा	-	-
३	विशेष जगेडा	-	-
४	अन्य जगेडा (विवरण खुलाउने)	-	-
५	शेयर प्रिमियम	-	-
६	प्रस्तावित बोनस शेयर	-	-
७	पूँजीकृत हून बाँकी बोनस शेयर	-	-
८	नाफा नोक्सान हिसाबबाट सारेको नाफा	११९,७३८,८२२	९,६४९,८७८
जम्मा		११९,९२१,५३१	९,६४९,८७८

अनुसूची - १८

महा-विपत्ति जगेडा

(रकम रु.मा)

क्र.सं.	विवरण	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
१	महा-विपत्ति जगेडा			१३,३२४,६१५	-	१३,३२४,६१५	-
जम्मा		-	-	१३,३२४,६१५	-	१३,३२४,६१५	-

अनुसूची - १९

तिर्न बाँकी दीर्घकालिन ऋण तथा सापटी

(रकम रु.मा)

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

विवरण	परल मोल				हास कट्टी				खुद मोल	
	शुरु मौज्दात	यस वर्ष थपेको	यस वर्ष घटेको	जम्मा	गत वर्षसम्म	यस वर्ष	बित्री/समायोजन	जम्मा	यस वर्षसम्मको	गत वर्षसम्मको
फ्रि होल्ड जमिन	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
भवन	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
फर्निचर तथा फिक्चर्स	-	१२,६६६,७५४	-	१२,६६६,७५४	-	२०७,००७	-	२०७,००७	११,७५९,७४७	-
कार्यालय सामान	७४,५००	१०,७१७,९१९	-	१०,७९२,४१९	६,२०८	१,१८९,५२२	-	१,१९५,७३०	९,५९६,६९०	६८,२९२
कम्प्युटर तथा सूचना प्रविधी उपकरण	१४७,२५०	८,२७९,०४७	-	८,४२६,२९७	१२,२७७	१,०२६,१२९	-	१,०३८,४००	७,३८७,८९७	१३४,९७९
अदृश्य सम्पत्ति (विवरण खुलाउने)	-	१,०८६,७२१	-	१,०८६,७२१	-	३७,३७४	-	३७,३७४	१,०४९,३४७	-
सवारी साधन	-	३२०,४००	-	३२०,४००	-	१८,९९६	-	१८,९९६	३०१,४०४	-
लिज होल्ड सम्पत्ति	-	२१,२७३,२९९	-	२१,२७३,२९९	-	५९६,५९५	-	५९६,५९५	२०,६७६,७०४	-
अन्य (जेनेरेटर)	-	६६३,८००	-	६६३,८००	-	५८,१८४	-	५८,१८४	६०५,६१६	-
जम्मा	२२१,७५०	५५,००७,९४०	-	५५,२२९,६९०	१८,४७९	३,८३३,८०६	-	३,८३३,८०६	५१,३७७,४०५	२०३,२७१
निर्माणधिन पूँजीगत खर्च										
कूल	२२१,७५०	५५,००७,९४०	-	५५,२२९,६९०	१८,४७९	३,८३३,८०६	-	३,८३३,८०६	५१,३७७,४०५	२०३,२७१
गत वर्ष	-	२२१,७५०	-	२२१,७५०	-	१८,४७९	-	१८,४७९	२०३,२७१	-

अनुसूची - २१
लगानी

(रकम रु.मा)

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
(क)	दीर्घकालिन लगानी:		
१	सरकारी र सरकारको जमानत प्राप्त सेक्युरिटी	-	-
२	वाणिज्य बैंकको मुद्दती निक्षेप	६५५,०००,०००	१,०१०,०००,०००
३	विकास बैंकको मुद्दती निक्षेप	१०५,०००,०००	-
४	नागरिक लगानी योजना	-	-
५	वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेप	-	४०,०००,०००
६	आवास वित्त कम्पनीको साधारण शेयर (अनुसूची २१.१ बमोजिम)	-	-
७	अन्य कम्पनीको साधारण शेयर (अनुसूची २१.१ बमोजिम)	३७,५००,०००	-
८	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको अग्राधिकार शेयररडिबेन्चर	-	-
९	अन्य: विभिन्न बैंकहरूको वण्डहरू	-	-
	जम्मा	७९७,५००,०००	१,०५०,०००,०००
(ख)	अल्पकालिन लगानी:		
१	सरकारी र सरकारको जमानत प्राप्त सेक्युरिटी	-	-
२	वाणिज्य बैंकको मुद्दती निक्षेप	८२१,५००,०००	४५०,०००,०००
३	विकास बैंकको मुद्दती निक्षेप	७१,०००,०००	३०,०००,०००
४	नागरिक लगानी योजना	-	-
५	वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेप	४०,०००,०००	-
६	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको अग्राधिकार शेयररडिबेन्चर	-	-
७	वाणिज्य बैंकको ब्याज प्राप्त हुने अन्य निक्षेप	६,२८५,३९७	१०,०००,६०५
८	विकास बैंकको ब्याज प्राप्त हुने अन्य निक्षेप	-	-
९	वित्तीय संस्थाको ब्याज प्राप्त हुने अन्य निक्षेप	१,१२३,४५८	-
१०	अन्य ब्याज प्राप्त हुने लगानी (विवरण खुलाउने)	-	-
	जम्मा	९३९,९०८,८५५	४९०,०००,६०५
	कुल जम्मा	१,७३७,४०८,८५५	१,५४०,०००,६०५

अनुसूची २१.१ शेयरमा लगानी

(रकम रु.मा)

क्र.सं.	कम्पनी	शेयर संख्या	खुद रकम	अंकित मूल्य	परल मूल्य	बजार मूल्य
१	नेपाल इन्फ्रास्ट्रक्चर डेभलपमेन्ट बैंक लि. (प्रमोटर)	७५०,०००	३७,५००,०००	-	३७,५००,०००	-
	जम्मा	७५०,०००	३७,५००,०००	-	३७,५००,०००	-

अनुसूची - २२

नगद तथा बैंक मौज्जात

(रकम रु.मा)

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
क	नगद तथा चेक मौज्जात		
१	नगद	-	६२,७०१
२	चेक	-	-
	जम्मा	-	६२,७०१
ख	बैंक मौज्जात		
१	वाणिज्य बैंकहरूको मौज्जात	५१,५३५,९०८	५,६४२,९०५
२	विकास बैंकहरूको मौज्जात	२,१५०,२४२	-
३	वित्तीय संस्थाहरूको मौज्जात	-	-
४	अन्य (विवरण खुलाउने)	-	-
	जम्मा	५३,६८६,१५०	५,६४२,९०५
	कुल जम्मा	५३,६८६,१५०	५,७०५,६०६

अनुसूची - २३
अन्य कर्जा

(रकम रु. मा)

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
क	दिर्घकालिन कर्जा		
१	अभिकर्तालाई कर्जा	१,५३८,७३३	-
२	कर्मचारीलाई कर्जा	९३२,०००	-
३	अन्य (विवरण खुलाउने)	-	-
	जम्मा	२,४७०,७३३	-
ख	अल्पकालिन कर्जा		
१	अभिकर्तालाई कर्जा	-	-
२	कर्मचारीलाई कर्जा	-	-
३	अन्य (विवरण खुलाउने)	-	-
	जम्मा	-	-
	कुल जम्मा	-	-

अनुसूची - २४
अन्य सम्पत्ति

(रकम रु. मा)

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	लगानीबाट प्राप्त हुन बाँकी आय	५,९९१,५८७	५,३२९,०४१
२	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट प्राप्त हुन बाँकी ब्याज	-	-
३	अन्य (बीमालेखको धितोमा बाहेक) कर्जाबाट प्राप्त हुन बाँकी ब्याज	३,७६१	-
४	अन्य बीमकबाट प्राप्त हुन बाँकी	-	-
५	पुनर्बीमकबाट प्राप्त हुन बाँकी	-	-
६	विविध आसामी	-	-
७	अग्रिम भुक्तानी	२,४८४,६१५	१,३७४,५८५
८	कर्मचारी पेशकी	३५३,४१६	-
९	अन्य पेशकी	१,६९९,६९६	-
१०	घरौटी	१,७७२,५१५	४,०००
११	असुल हुन बाँकी बीमाशुल्क	-	-
	न्यून: असुल हुन बाँकी बीमाशुल्क मुलतवी (Suspense)	-	-
१२	अन्य (विवरण खुलाउने)		
(क)	हलाक टिकेट	-	-
(ख)	अग्रिम आयकर (Advance Tax)	३६,६२४,६१२	१,२९४,२०७
(ग)	स्थगन कर सम्पत्ती	१८२,७०८	-
	जम्मा	४९,११२,९११	८,००१,८३३

अनुसूची - २५

चालु बायित्व

(रकम रु.मा)

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	अभिकर्तालाई दिन बाँकी	२६,७४८,०६९	-
२	अन्य बीमकलाई दिन बाँकी	-	-
३	पुनर्बीमकलाई दिन बाँकी	४,२९२,२९२	-
४	अल्पकालिन कर्जा	-	-
५	बीमाशल्क धरौटी	-	-
६	पूर्ण विवरण नखलेको बीमाशल्क	-	-
७	विविध साह	७,२२२,६५६	५७,८५०
८	सहायक र होलिडिङ कम्पनीलाई दिन बाँकी	-	-
९	श्रोतमा कट्टा गरिएको कर तिर्न बाँकी	५,६२०,९६८	१,०२३
१०	मूल्य अभिवृद्धिकर तिर्न बाँकी	-	-
११	आयकर तिर्न बाँकी	-	३,२९६,६२६
१२	सेवा शल्क तिर्न बाँकी	२,५४७,३५९	-
१३	कर्मचारीलाई दिन बाँकी	४,२९५,९४४	९,४२७
१४	संचालकलाई दिन बाँकी	-	-
१५	भक्तानी दिन बाँकी लाभांश	-	-
१६	अन्य (विवरण खुलाउने)	-	-
(क)	घर भाडा भक्तानी दिन बाँकी	६०,३३३	-
(ख)	लेखा परिक्षण शल्क वापत व्यवस्था (कर लेखा परिक्षण)	२५०,८७५	-
(ग)	लेखा परिक्षण शल्क वापत व्यवस्था (आन्तरिक लेखा परिक्षण)	३३,४५०	-
(घ)	भक्तानी हन बाँकी कर्मचारी संचय कोष	२८९,७०८	-
(ङ)	भक्तानी हन बाँकी कर्मचारी सवारीसाधन सुविधा	-	-
(च)	भक्तानी हन बाँकी कर्मचारी बोनस	-	-
(छ)	चेक आउटस्टेडींग	-	९७६,५९९
(ज)	अभिकर्ता लाइसेन्स वापत तिर्नुपर्ने	५५७,९९०	-
जम्मा		५९,८३७,९५६	४,२६९,४३७

अनुसूची - २६

असमाप्त जोखिम व्यवस्था

(रकम रु.मा)

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	मुनाफामा सरिक हुने सावधिक जीवन बीमाको असमाप्त जोखिम जगेडा	-	-
२	मुनाफामा सरिक हुने अग्रिम भक्तानी जीवन बीमाको असमाप्त जोखिम जगेडा	-	-
३	मुनाफामा सरिक हुने रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमाको असमाप्त जोखिम जगेडा	-	-
४	बैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमाको असमाप्त जोखिम जगेडा	-	-
५	सामान्य म्यादी जीवन बीमाको असमाप्त जोखिम जगेडा	७६५,५९०	-
जम्मा		७६५,५९०	-

अनुसूची - २६ क

अन्य व्यवस्था

(रकम रु.मा)

क्र.सं.	विवरण	वर्षको सुरुमा व्यवस्था		“चालु आ. व. मा थप गरि एको व्यवस्था”		चालु आ.व.मा अपलेखन र भक्तानी गरिएको व्यवस्था		“चालु आ.व.मा फिर्ता गरिएको व्यवस्था”		“वर्षको अन्त्यमा कायम रहेको व्यवस्था”	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	लाभांश (डीभिडेण्ड) को लागि व्यवस्था	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
२	आयकर व्यवस्था	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
३	लगानीमा नोक्सानीको लागि व्यवस्था	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
४	कर्जामा नोक्सानीको लागि व्यवस्था	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
५	शंकास्पद आसामीको लागि व्यवस्था	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
६	अन्य नोक्सानीको लागि व्यवस्था	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
७	कर्मचारी सम्बन्धी व्यवस्था	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(क)	पेन्सन तथा उपदान व्यवस्था	-	-	१,९२९,२५५	-	-	-	-	-	१,९२९,२५५	-
(ख)	विदा वापत व्यवस्था	-	-	१,५८९,९४५	-	-	-	-	-	१,५८९,९४५	-
(ग)	आवास तथा अन्य सुविधा व्यवस्था	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(घ)	कर्मचारी बोनस व्यवस्था	-	-	१२,३४९,३५६	-	-	-	-	-	१२,३४९,३५६	-
(ङ)	अन्य	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
८	अन्य व्यवस्था विवरण खुलाउने	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
जम्मा		-	-	१५,८५८,५५६	-	-	-	-	-	१५,८५८,५५६	-

अनुसूची - २७

अपलेखन र समायोजन हुन बाँकी विविध खर्चहरू

(रकम रु.मा)

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	अपलेखन गर्न बाँकी प्रारम्भिक खर्च	-	-
२	अपलेखन गर्न बाँकी पूर्व संचालन खर्च	-	-
३	अपलेखन गर्न बाँकी लगानी प्रिमियम	-	-
४	अपलेखन गर्न बाँकी स्थगन गरिएका खर्च	-	-
५	अन्य (विवरण खुलाउने)	-	-
जम्मा		-	-

अनुसूची - २८
वित्तीय विवरणसंग सम्बन्धित प्रमुख लेखा नीतिहरू

क्र.सं. विवरण

१ वित्तीय विवरण तयारीका आधारहरू:

अन्यथा उल्लेखित गरिएकोमा बाहेक कम्पनीले वित्तीय विवरणहरू बिमा सम्बन्धि प्रचलित लेखा विधी, बीमा नियमावली २०४९ तथा बीमा समितिको वित्तीय विवरण सम्बन्धी निर्देशन २०६५ (मिति २०६७०५।२९ परिमार्जित) अनुसार ऐतिहासिक मूल्य अवधारणामा प्रोदभावी (Accrual) आधारमा तयार गर्ने नीति रहेको छ।

२ स्थिर सम्पत्ति लेखाङ्कन नीति:

स्थिर सम्पत्तिहरू ऐतिहासिक मूल्य अवधारणा (Historical Cost Concept) का आधारमा लागत मूल्यमा लेखाङ्कन गर्ने नीति रहेको छ।

३ ह्रास कट्टी नीति:

“संचालक समितिको निर्णय अनुसार स्थिर सम्पत्तिको ह्रास कट्टी नेपाल लेखमान अन्तर्गत प्रत्येक वस्तुको प्रयोग योग्य आयु अनुसार (Straight Line Method) अनुरूप गर्ने नीति रहेको छ, संचालक समितिको निर्णय अनुसार कायम गरिएको प्रयोग योग्य आयु यस प्रकारले छ :

दुई (२) वर्ष: कार्यालय उपकरण (लाईट),

पांच (५) वर्ष: कम्प्युटर, फर्निचर तथा फिकचर्स (लाईट), कार्यालय उपकरण (हेभी), अन्य सम्पत्ति,

सात (७) वर्ष: सवारी साधन (दुई पांग्रे),

दस (१०) वर्ष: फर्निचर तथा फिकचर्स (हेभी), इनटयजिबल सम्पत्ति, शाखा कार्यालयको लिजहोल्ड सम्पत्ति,

पन्द्र (१५) वर्ष: लिजहोल्ड सम्पत्ति,“

४ पूँजीकृत नगरिने सम्पत्तिहरू सम्बन्धी लेखाङ्कन नीति:

कम्पनीले प्रति इकाइ रु ५,०००/- सम्म मूल्य पर्ने सामानहरू पूँजीगत प्रकृतीको भए पनि प्रकृती हेरी खरिद भएकै वर्षमा खर्च लेख्ने नीति लिइएको छ।

५ आयकर व्यवस्था तथा बाँडफाँड नीति:

कम्पनीले आयकर ऐन २०५८ र आयकर नियमावली २०५९ अनुसार आयकरको व्यवस्था गर्ने नीति लिएको छ। कूल आयकर रकम (स्थगन कर समायोजन गर्नु भन्दा पहिलाको) लाई बीमा समितिको वित्तीय विवरण सम्बन्धि निर्देशन २०६५ (मिति २०६७०५।२९ परिमार्जित) अनुसार नाफा नोक्सान हिसाब तथा आय व्यय हिसाबको भार अनुसार बाँडफाँड गर्ने नीति लिइएको छ। स्थगन करलाई नाफा नोक्सान हिसाबमा देखाउने नीति रहेको छ।

६ लगानी लेखाङ्कन नीति:

कम्पनीको लगानी लेखाङ्कन नीति निम्न अनुसार रहेको छ।

(क) नेपाल सरकारको बचतपत्ररक्षणपत्र वा नेपाल सरकारको जमानत प्राप्त ऋणपत्रमा वा पब्लिक लिमिटेड कम्पनीको बचतपत्ररक्षणपत्रमा गरिएको लगानीलाई लेखाङ्कन गर्दा बीमा समितिको वित्तीय विवरण सम्बन्धी निर्देशन २०६५ (मिति २०६७०५।२९ परिमार्जित) बमोजिम अङ्कित मूल्य (Face Value) वा परल मूल्य मध्ये जुन घटी छ सोही मूल्यमा लेखाङ्कन गर्ने नीति लिइएको छ।

(ख) खण्ड (क) बमोजिम गरिएको लगानीको अङ्कित मूल्य भन्दा परल मूल्य बढी भएमा त्यस्तो बढी रकमलाई स्थगन गरिएको खर्च (Deferred Expenditure) को रूपमा लेखाङ्कन गरी सो खर्चलाई त्यस्तो लगानीको अवधी भित्र समानुपातिक आधारमा (Pro-Rate Basis) अपलेखन गर्ने नीति रहेको छ।

(ग) खण्ड (क) बमोजिम गरिएको लगानीको अङ्कित मूल्य भन्दा परल मूल्य कम भएमा त्यस्तो फरक रकमलाई लगानी अवधि भित्र समानुपातिक आधारमा लगानीबाट आयको रूपमा लेखाङ्कन गर्ने नीति रहेको छ।

(घ) खण्ड (क) बमोजिमका बचतपत्र वा ऋणपत्रको लेखाङ्कन गरिएको मूल्य भन्दा बजार मूल्य कम हुन गएमा त्यस्तो फरक रकमको बराबर व्यवस्था (Provision) गर्ने नीति रहेको छ।

(ङ) बैकरवित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेप वा नागरीक लगानी कोषको लगानी योजनाहरूमा गरिएको लगानीलाई साँवा रकममा देखाइने नीति रहेको छ। तर त्यस्तो लगानीको म्याद समाप्ती पछि कुनै कारणवस तत्काल फिर्ता हुन नसक्ने अवस्था श्रृजना भएमा त्यस्तो लगानी रकमको बराबर व्यवस्था गर्ने नीति रहेको छ।

(च) पब्लिक लिमिटेड कम्पनीको सूचिकृत शेयरमा गरिएको लगानीलाई परल मूल्यमा देखाउने र शेयरमा गरिएको लगानीको लेखाङ्कन लगानी गरिएको मूल्य भन्दा बजार मूल्य कम हुन गएमा त्यस्तो फरक रकम बराबर लगानीमा नोक्सानीको निमित्त व्यवस्था (Provision) गर्ने नीति रहेको छ।

(छ) पब्लिक लिमिटेड कम्पनीको संस्थापक शेयरमा लगानी गरिएको शेयर प्रचलित कानून बमोजिम धितोपत्र बजारमा सूचिकृत नभएमा निम्न अनुसार गर्ने नीति रहेको छ।

(अ) कम्पनीले शेयरमा लगानी गरेको पब्लिक लिमिटेड कम्पनीले कारोवार गर्ने इजाजतपत्र पाएको मितिले तीन वर्ष सम्म त्यस्तो लगानीलाई परल मूल्यमा देखाउने।

(आ) कम्पनीले शेयरमा लगानी गरेको पब्लिक लिमिटेड कम्पनीले कारोवार गर्ने इजाजतपत्र पाएको मितिले तीन वर्ष पछि त्यस्तो लगानीलाई परल मूल्यमा देखाई सो लगानी बराबरको व्यवस्था गर्ने।

(ज) खण्ड (च) बमोजिम लगानी गरिएको शेयर प्रचलित कानून बमोजिम धितोपत्र बजारको सूचीबाट हटेमा (Delisted ePdf) सो लगानी बराबरको व्यवस्था गर्ने।

प्रचलित कानून बमोजिम कम्पनीको स्वामित्वमा नआएको वा नरहेको शेयर, बचतपत्र, ऋणपत्र वा अन्य सम्पत्तिलाई लगानीमा समावेश नगर्ने नीति रहेको छ।

७ सटही घटबढ समायोजन नीति:

विदेशी मुद्रामा रहेको सम्पत्ति र दायित्वलाई वर्षान्तको विनिमय दरले रुपान्तर गर्ने तथा दैनिक विनिमय दरबाट उत्पन्न फरकलाई नाफा नोक्सान

हिसाबमा लेखाङ्कन गर्ने नीति रहेको छ ।

८ बीमाशुल्क आम्दानी लेखाङ्कन नीति:

बीमा शुल्क आम्दानी हिसाव बीमा ऐन तथा निर्देशिका बमोजिम नगद आधारमा लेखाङ्कन गर्ने नीति रहेको छ । तर, नगद प्राप्त मिति भन्दा बीमा शुल्क भुक्तानी मिति पछि भएमा अग्रिम भुक्तानी जनाई सम्बन्धित वर्षमा आम्दानी लेखाङ्कन गर्ने नीति अवलम्बन गरिएको छ ।

९ पुनर्बीमा कमिशन आम्दानी लेखाङ्कन नीति:

पुनर्बीमा गरे बापत प्राप्त हुने मुनाफा कमिशनलाई नगद प्राप्तको आधारमा आम्दानी बाध्ने तर पुनर्बीमकबाट लिखित समर्थन प्राप्त भएको अवस्थामा नगद प्राप्त सरह मान्ने नीति रहेको छ ।

१० अन्य आय लेखाङ्कन तथा बाँडफाँड नीति:

कम्पनीले लगानीमा प्राप्त गर्ने व्याज तथा अन्य आम्दानीलाई प्रोदभावी (Accrual) आधारमा लेखाङ्कन गरी वित्तीय विवरण निर्देशन २०६५ (मिति २०६७।०५।२९ परिमार्जित) अनुसार कुल आम्दानीलाई आय व्यय हिसाव तथा नाफा नोक्सान हिसावको भार बमोजिम बाँडफाँड गर्ने नीति रहेको छ ।

११ कर्जा लेखाङ्कन नीति:

कम्पनीले प्रदान गरेको कर्जालाई (असुली हुने पर्याप्त आधार भएको) सांवामा लेखाङ्कन गरिने छ । बीमालेखको धितोमा प्रदान गरेको बाहेक निष्कृत कर्जा जुन लगातार तीन महिना वा सो भन्दा बढी अवधिको भाका नाघेको भएमा सो कर्जा बराबर रकम व्यवस्था गर्ने नीति रहेको छ । बीमालेखको धितोमा प्रदान गरेको कर्जाको हकमा बीमालेखको सर्त बमोजिम त्यस्तो कर्जा संग सम्बन्धित बीमालेख जफत हुनु पर्ने समयावधी एकिन गरी जफत हुनु पर्ने बीमालेखको धितोमा प्रदान गरिएको कर्जालाई कर्जा शिर्षकबाट हटाई समायोजन गर्ने गरेको छ । प्रत्येक आर्थिक वर्षको अन्त्यमा जफत हुने बीमालेख एकिन गरिने नीति रहेको छ ।

१२ व्यवस्थापन खर्च बाँडफाँड नीति:

कम्पनीले कूल व्यवस्थापन खर्चलाई बाँडफाँड गर्दा वित्तीय विवरण सम्बन्धी निर्देशन २०६५ (मिति २०६७।०५।२९ परिमार्जित) अनुसार कुल बीमा प्रिमियमको ३० प्रतिशत सम्मको रकमलाई निर्देशन १४.२ अनुसार नाफा नोक्सान हिसावमा १० प्रतिशत र बाँकी रकमलाई आय व्यय हिसावमा तिनीहरुको भार अनुसार बाँडफाँड गरिएको छ र ३० प्रतिशत भन्दा बढी भएको रकमलाई निर्देशन १४.३ अनुसार नाफा नोक्सान हिसावमा सार्ने नीति रहेको छ ।

१३ बीमा दावी भुक्तानी खर्च लेखाङ्कन नीति: भुक्तानी भइसकेको दावी रकमलाई वास्तविक भुक्तानीको आधारमा लेखाङ्कन गर्ने नीति लिइएको छ ।

१४ बीमा दावी बापत दायित्व व्यवस्था लेखाङ्कन नीति:

(क) श्रृजना भएको तर जानकारीमा नआएको (IBNR) बीमा दावी बापत दायित्व व्यवस्था सम्बन्धमा विगत वर्षहरुको अनुभवको आधारमा लेखाङ्कन गर्ने नीति रहेको छ ।

(ख) भुक्तानी दिन बाँकी दायित्व रकमको लागि बीमा नियमावली २०४९ को नियम १५ (घ) मा भएको प्रावधान अनुसार एक सय पन्द्र प्रतिशत रकम व्यवस्था गरी लेखाङ्कन गर्ने नीति लिइएको छ ।

१५ महा-विपत्ति कोष:

श्री बीमा समिति को मिति २०७१/०६/०८ परिपत्र नं. वि. वि. शा. ७३ (०७१/०७२) च. न. ८३६ बमोजिम बाडफाडको लागि उपलब्ध रकमको १०% रकम महाविपत्ति कोष बापत व्यवस्था गर्ने नीति रहेको छ ।

१६ बीमा व्यवसायमा बचत बाँडफाँड नीति:

बीमा समितिको वित्तीय विवरण सम्बन्धी निर्देशन २०६५ (मिति २०६७।०५।२९ परिमार्जित) अनुसार बचत बाँडफाँड गर्ने नीति लिइएको छ ।

१७ कर्मचारी उपदान, विदा तथा अन्य सुविधा बापत व्यवस्था नीति:

नयाँ श्रम ऐन २०७४ अनुसारले व्यवस्था गरे बमोजिम कर्मचारी उपदान बापत व्यवस्था गर्ने नीति रहेको छ । कम्पनीको कर्मचारी नियमावली अनुसार विदा तथा अन्य सुविधा बापत व्यवस्था गर्ने नीति रहेको छ ।

१८ शंकास्पद आसामी व्यवस्था नीति:

शंकास्पद आसामीको लागि व्यवस्थापनले निर्धारण गरेको अनुमान अनुसार व्यवस्था गर्ने नीति रहेको छ ।

१९ अपलेखन खर्च लेखाङ्कन नीति:

(क) प्रारम्भिक तथा पूर्व सञ्चालन खर्चहरुलाई कम्पनी संचालन भएकै वर्षमा खर्च लेख्ने नीति लिइएको छ ।

(ख) अपलेखन गर्न बाकी लगानी प्रिमियमलाई स्थगन गरिएको खर्चको रुपमा लेखाङ्कन गरी सो खर्चलाई त्यस्तो लगानीको अवधि भित्र समानुपातिक आधारमा अपलेखन गर्ने नीति रहेको छ ।

२० अन्य नीतिहरु:

वासलात, नाफा नोक्सान हिसाव, आय व्यय हिसाव लगायतका वित्तीय विवरणलाई बुझ्न र विश्लेषण गर्न सघाउ पुग्ने अन्य लेखा नीतिहरु:

(क) वार्षिक वा सो भन्दा कम अवधिको बीमाशुल्क दर तोकिएको र बीमा अवधि समाप्ती बापत दावी भुक्तानी गर्नु नपर्ने किसिमको बीमाको असमाप्त जोखिम बापत खूद बीमा शुल्कको पचास प्रतिशत रकम वा बीमाङ्गीय मूल्याङ्कन भएको अवस्थामा जुन बढी हुन्छ सो भन्दा कम नहुने गरी दायित्व रकम व्यवस्था गर्ने नीति लिइएको छ ।

(ख) एकल बीमा शुल्क दर तोकिएको र बीमा अवधि समाप्ती बापत दावी भुक्तानी गर्नु नपर्ने किसिमको बीमाको बीमा अवधिको समानुपातिक हुनेगरी वा बीमाङ्गीय मूल्याङ्कन भएको अवस्थामा जुन बढी हुन्छ सो भन्दा कम नहुने गरी दायित्व रकम व्यवस्था गर्ने नीति लिइएको छ ।

(ग) जिन्सी मौज्जात (स्टेशनरी तथा छपाई) का संबन्धमा वर्षान्तमा रहेको रु. १०,०००/- भन्दा माथिका रकमलाई मौज्जातमा लिने नीति रहेको छ ।

(घ) अंकलाई नजिकको रुपैयामा प्रस्तुत गरिएको छ ।

अनुसूची - २९
वित्तीय विवरणसंग सम्बन्धित लेखा सम्बन्धी टिप्पणीहरू

क्र.सं. विवरण

- १ सम्भावित दायित्वहरू
- अ) चुक्ता वा भुक्तानी हुन बाँकी लगानी नभएको ।
- आ) हालसम्म कम्पनीले कुनै प्रत्याभूति प्रतिबद्धता गरेको छैन ।
- इ) बीमालेख अन्तर्गत भन्दा बाहेक कुनै दावी परेको छैन ।
- ई) कम्पनीले यस आ.व.मा कुनै प्रकारको ग्यारेण्टी दिएको छैन ।
- उ) अन्य दायित्व नभएको ।
- २ **बीमाङ्गीले बीमकको दायित्व मूल्याङ्कन गर्दा अवलम्बन गरेको आधारहरू ।**
कम्पनीको दायित्व मूल्याङ्कन सम्बन्धमा यस वर्ष बीमाङ्गीबाट कुल विमा शुल्क (Gross Premium Method) आधारमा दायित्व मूल्याङ्कन गरिएको छ, दायित्व मूल्याङ्कन गर्दा बीमा समितिको दायित्व मूल्याङ्कन सम्बन्धी निर्देशिका २०६५ अनुसार गर्ने गरिएको छ ।
- ३ **बीमकको सम्पत्तिमा आएको सीमितता तथा विवादहरू ।**
कम्पनीले खरिद गरेको सम्पत्तिको स्वामित्व कम्पनीमानै रहेको तथा उक्त सम्पत्तिहरूमा कुनै विवादहरू भएको छैन ।
- ४ **कर्जा, लगानी तथा स्थिर सम्पत्तिको लागि गरिएको प्रतिबद्धता ।**
वित्त कम्पनीहरूमा गरेको लगानी तथा कम्पनीमा रहेको स्थिर सम्पत्तिहरूको अवस्था राम्रो रहेको छ ।
- ५ **लगानीसंग सम्बन्धित देहायका खरीद बिक्री सम्भौताहरूको मूल्य:**
- अ) कम्पनीले खरीद गरेको सबै सम्पत्तिहरूको स्वामित्व प्राप्त भइसकेको छ ।
- आ) कम्पनीले बिक्री गरेको सबै सम्पत्तिहरूको स्वामित्व हस्तान्तरण भईसकेको छ, यस आ.व.मा कम्पनीले बिक्री गरेको सम्पत्तिको भुक्तानी प्राप्त भइसकेको छ ।
- ६ **यस वर्षभरी गरिएको लगानी तथा बिक्रीरफिर्ता लिएको लगानीको विवरण ।**

क्र.सं.	विवरण	लगानी रु.	लगानी फिर्ता रु.	बिक्री रु.
१	नेपाल सरकारको ऋणपत्र तथा बचत पत्र	-	-	-
२	कमर्सियल बैंक	१,४७६,५००,०००	-	-
३	विकास बैंक	१७६,०००,०००	-	-
४	वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेप	४०,०००,०००	-	-
५	पब्लिक लिमिटेड कम्पनीको साधारण शेयर	३७,५००,०००	-	-
जम्मा		१,७३०,०००,०००	-	-

- ७ **बैंक मौज्जात हिसाब सम्बन्धमा सम्बन्धित बैंकरवित्तीय संस्थाको समर्थन सहितको हिसाब मिलान सम्बन्धी व्यहोराः**
बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरूमा रहेको बैङ्क मौज्जात कम्पनीको हिसावसँग च्चअयलअर्षभ रहेको छ, र वित्तीय संस्थाहरूबाट मौज्जात समर्थन पत्र प्राप्त भएको छ ।
- ८ **पुनर्बीमकसंग लिनु र दिनु बाँकी हिसाब सम्बन्धमा:**
यस कम्पनीले पुनर्बीमक मलेसिया Hannover Rueck SE Malaysian Branch संग भएको सम्भौता बमोजिम २०७५ अषाढ मसान्त सम्मको कारोवारको आधारमा भुक्तानी गर्नुपर्ने पुनर्बीमा शुल्क रु.४,६९२,२९९.५० र दावी रिक्भरी वापत लिनु पर्ने रकम रु.४००,००० गरि खुद दिन बाँकी रु.४,२९२,२९९.५० रहेको छ । सो रकमको लागि पुनर्बीमकको समर्थन प्राप्त भएको छ ।
- ९ **बीमकले गरेको लगानी प्रचलित बीमा ऐन, नियमावली तथा बीमा समितिबाट तोकिए बमोजिम रहे नरहेको:**
कम्पनीले गरेको लगानी प्रचलित बीमा ऐन, नियमावली तथा बीमा समितिले तोकिएको सीमा भित्र रहेर गर्ने गरेको छ ।
- १० कम्पनीको संचालक वा संचालकसंग सम्बन्धित व्यक्ति वा संस्थासंग कुनै पनि कारोवार भएको छैन ।
- ११ यस आर्थिक वर्षको अन्तमा भुक्तानी हुन बाँकी कुनै पनि कर्जा नरहेको ।
- १२ आ.व. २०७४/०७५ को आय विवरण स्वयंम कर निर्धारण गरी बीमा समितिको स्वीकृत पश्चात् सम्बन्धित आ. रा. का. मा पेश गरिनेछ ।
- १३ **फिर्ता गरिएको बिमा शुल्क:** यस आ. व. मा फिर्ता गरिएको बीमा शुल्क छैन ।
- १४ **बिमकले बिमितलाई प्रदान गर्ने घोषित तथा अन्तरिम बोनसको दर:**

क्र.सं.	बिमालेखको अवधि	बिमालेख योजना		
		साबधिक	साबधिक तथा आजीवन	अग्रिम भुक्तानी
१	९ वर्ष सम्म	४०	४०	-
२	१० देखि १४ वर्ष सम्म	४९	४९	४०
३	१५ देखि १९ वर्ष सम्म	४९	४९	४९
४	२० देखि २४ वर्ष सम्म	५५	५५	५०
५	२५ वर्ष र सो भन्दा माथि	७०	७०	-

- १५ **“ढिलो बीमाशुल्क भुक्तानीमा बिलम्ब शुल्करब्याजको दर तथा बीमालेखको धितोमा प्रदान गरिने कर्जामा ब्याजको दर:**
बीमा समितिको स्विकृती अनुसार ढिलो बीमाशुल्क भुक्तानीमा बिलम्ब शुल्करब्याजको दर तथा बीमालेखको धितोमा प्रदान गरिने कर्जामा ब्याजको

दर निम्न बमोजिम रहेको छ ।

(क) ढिलो बीमाशुल्क भुक्तानीमा बिलम्ब शुल्करव्याजको दर - १०%

(ख) बीमालेखको धितोमा प्रदान गरिने कर्जाको व्याजको दर - १०%

१६ लगानीमा भुक्तानी गरेको प्रिमियम रकम रहेको छैन ।

१७ चुक्ता पूँजी मध्ये संस्थापक बाट सबै रकम प्राप्त भएको छ । अग्रिम भुक्तानी प्राप्त (Paid In Advance), भुक्तानी प्राप्त हुन बाँकी (Call In Arrears) र जफत गरिएका तर पुनः निष्काशन गर्नुपर्ने शेयरहरु छैन ।

१८ यस आ. व. मा लिज होल्ड सम्पति अन्तर्गत रु. ५९६,५९५ ढ्वासखर्च लेखांकन गरिएको छ तथा अधिलो आ. व. मा लिज होल्ड सम्पतिमा कुनै पनि लगानी नरहेको ले ढ्वासखर्च लेखांकन गरिएको छैन ।

१९ यस आ.व.मा वासलात बाहिरको कारोवार भएको छैन ।

२० **महा-विपत्ती जगेडा:** यस आ.व. मा बीमा समितिको निर्देशन बमोजिम राख्नुपर्ने १०% महा-विपत्ति जगेडा कोष व्यवस्था गरेको छ ।

२१ कारोवार संचालनमा नआएकाले अधिल्ला वर्षहरुसंग सम्बन्धित आम्दानी तथा खर्च नभएको ।

२२ वासलात, नाफा नोक्सान हिसाब, आय व्यय हिसाब लगायतका वित्तीय विवरणहरुलाई बुझ्न र विश्लेषण गर्न सघाउ पुग्ने अन्य जानकारीहरु:

(क) **स्थगन कर सम्पत्ति तथा दायित्व नेपाल लेखामान-२००९ अनुसार २०७४ आषाढ मसान्तमा आयकरमा निम्न अनुसार गणना गरिएको छ ।**

विवरण	लेखा आधार	कर आधार	खूद रकम
स्थिर सम्पत्ति	५१,३७७,४०५	४७,८७४,७१०	(३,५०२,६९४)
अर्को वर्षमा सारिने नोक्सानी	-	७२२,३२७	७२२,३२७
लगानीमा प्रिमियम	-	-	-
लगानी बापत व्यवस्था	-	-	-
उपदान व्यवस्था	१,९२९,२५५	-	१,९२९,२५५
विदा बापत व्यवस्था	१,५८१,९४५	-	१,५८१,९४५
कूल	-	-	७३०,८३३
स्थगन कर सम्पत्ति २५%	-	-	१८२,७०८

(ख) म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसावमा भएको मुनाफा/(नोक्सानी) रकमलाई नाफा नोक्सान हिसावमा सारिएको छ तथा अन्य जीवन बीमाहरुको आय व्यय हिसावको काचउगिक रकमलाई जीवन बीमा कोषमा सारिएको छ ।

(ग) कर्मचारी बोनस व्यवस्था बोनस ऐन अनुसार हुने व्यवस्था गरिएको छ ।

(घ) वित्तीय विवरणको इक्यूटीमा भएको परिवर्तन सम्बन्धी विवरणमा स्थगन कर सम्पत्तिलाई अन्य जगेडामा देखाइएको छ ।

(ङ) प्रस्तुत वर्षको अंकसंग भिडान हुने गरी गत वर्षको अंकहरु पुनर्गठन र पुनर्वर्गिकरण गरिएको छ ।

अनुसूची - ३०

प्रमुख सूचकाङ्कहरू

क्र.सं.	विवरण	सूचकाङ्क	आ. व. २०७४/७५	आ. व. २०७३/७४
१	नेट वर्थ	रु.	१,६७३,२४६,१४५	१,५४९,६४९,८७८
२	शेयर संख्या	संख्या	१५,४००,०००	१५,४००,०००
३	प्रति शेयर किताबी मूल्य	रु.	१०८.६५	१००.६३
४	खुद नाफा	रु.	१२३,५९६,२६७	९,६४९,८७८
५	प्रति शेयर आय (EPS)	रु.	८.०३	०.६३
६	प्रति शेयर लाभांश (DPS)	रु.	-	-
७	प्रति शेयर बजार मूल्य (MPPS)	रु.	-	-
८	मूल्य आमदानी अनुपात (PE Ratio)	अनुपात	-	-
९	प्रथम वर्षको बीमाशुल्क	रु.	२५५,२३४,४४०	-
१०	कुल बीमाशुल्क	रु.	२८५,०१७,९५३	-
११	खुद बीमाशुल्क र कुल बीमाशुल्क	प्रतिशत	९७.३७	-
१२	खुद नाफा र कुल बीमाशुल्क	प्रतिशत	४३.३६	-
१३	कुल बीमाशुल्क र कुल सम्पत्ति	प्रतिशत	१५.०५	-
१४	लगानी र कर्जाबाट आय र कुल लगानी र कर्जा	प्रतिशत	११.७६	०.९१
१५	कुल लगानी र कर्जा र जीवन बीमाकोष	प्रतिशत	११४२.००	-
१६	पुनर्बीमा कमिशन आय र कुल पुनर्बीमाशुल्क	प्रतिशत	-	-
१७	व्यवस्थापन खर्च र कुल बीमाशुल्क	प्रतिशत	४५.०७	-
१८	बीमा अभिकर्ता सम्बन्धि खर्च/कुल बीमाशुल्क	प्रतिशत	२७.८५	-
१९	बीमा अभिकर्ता संख्या	संख्या	१,७६४.००	-
२०	कर्मचारी संख्या	संख्या	१३७.००	२.००
२१	कार्यालयको संख्या	संख्या	६६.००	१.००
२२	कर्मचारी खर्च र व्यवस्थापन खर्च	प्रतिशत	४२.२५	२.४१
२३	कर्मचारी खर्च र कर्मचारी संख्या	रु.	३९६,१५२	१३,६५०
२४	भुक्तानी हुन बाँकी दावी रकम र भुक्तानी भएको दावी रकम	प्रतिशत	-	-
२५	कुल कायम रहेको विमालेखको संख्या	संख्यामा	७,६९०	-
२६	यस वर्ष नवीकरण भएको विमालेखको संख्या र गत वर्ष कायम रहेको विमालेखको संख्या	प्रतिशत	-	-
२७	दावी परेको विमालेखको संख्या र कुल कायम रहेको विमालेखको संख्या	प्रतिशत	०.०१	-
२८	सोल्भेन्सी मार्जिन	अनुपात	१.०७७	-
२९	घोषित बोनस दर	रु. प्रतिहजार	४१ देखि ७० सम्म	-
३०	अन्तरिम बोनस दर	रु. प्रतिहजार	-	-

थप अनुपातहरू

क्र.सं.	विवरण	सूचकाङ्क	आ. व. २०७४/७५	आ. व. २०७३/७४
१	कुल विमाशुल्कमा वृद्धि	प्रतिशत	-	-
२	प्रथम विमाशुल्कमा वृद्धि	प्रतिशत	-	-
३	लगानीमा वृद्धि	प्रतिशत	१२.८२	-
४	जीवन विमा कोषमा वृद्धि	प्रतिशत	-	-
५	पुंजी र खुद जम्मा सम्पत्तिको अनुपात	प्रतिशत	८७.६४	-
६	पुंजी र टेक्निकल रिजर्भको अनुपात	प्रतिशत	९३४.०४	-
७	सोल्भेन्सि अनुपात	अनुपात	१.०७७	-
८	(सूचिकृत नभएको शेयरमा लगानी र आसामि) र खुद जम्मा सम्पत्ति	प्रतिशत	१.९८	-
९	शेयरमा भएको लगानी र खुद जम्मा सम्पत्ति	प्रतिशत	१.९८	-
१०	अभिकर्तालाई दिइएको कर्जा र अभिकर्ताको संख्या	रु.	८७२.३०	-
११	खुद जोखिम धारण अनुपात	प्रतिशत	९७.३७	-
१२	खुद टेक्निकल रिजर्भ र गत तीन वर्षको खुद विमाशुल्कको औषत	प्रतिशत	२१.१३	-
१३	असमाप्त जोखिम वापतको व्यवस्था/विगत तीन वर्षको म्यादी विमालेखको विमाशुल्कको औषत	प्रतिशत	-	-
१४	खर्च अनुपात	प्रतिशत	५१.०६	-
१५	कमिशनको अनुपात	प्रतिशत	२२.०२	-
१६	कुल व्यवस्थापन खर्च र कुल विमाशुल्क	प्रतिशत	४५.०७	-
१७	अभिकर्ता खर्च (अन्य) र कुल व्यवस्थापन खर्च	प्रतिशत	१३.६४	-
१८	विमालेख जारि खर्च अनुपात (Direct Business Acquisition Ratio)	प्रतिशत	११.९८	-
१९	लगानीमा प्रतिफल	प्रतिशत	१२.४९	-
२०	पुंजीमा प्रतिफल	प्रतिशत	६.६३	-

अनुसूची - ३१

बीमाङ्कको विवरण

(रकम रु. मा)

क्र.सं.	बीमाको किसिम	कायम रहेको बीमालेखको संख्या		कायम रहेको बीमालेखको अन्तर्गत जम्मा बीमाङ्क		सम याट रिस्क (Sum at Risk)		पुनर्बीमालाई हस्तान्तरण गरिएको सम याट रिस्क (Sum at Risk)		बीमकले धारण गरेको सम याट रिस्क (Sum at Risk)	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	मुनाफामा सरिक हुने सावधिक जीवन बीमा	४,४२६	-	१,९५३,६६८,०००	-	१,९५२,९०७,०००	-	१,९६१,२३८,०००	-	७९१,६६९,०००	-
२	मुनाफामा सरिक हुने अप्रिम भुक्तानी जीवन बीमा	४९८	-	५७५,३४९,०००	-	५९६,६३७,०००	-	५००,९२८,०००	-	९५,७०९,०००	-
३	मुनाफामा सरिक हुने रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	१,७९६	-	९६०,०८२,०००	-	९६२,६९७,०००	-	६३८,६२५,०००	-	३२४,०७२,०००	-
४	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
५	सामान्य म्यादी जीवन बीमा	९७०	-	४२५,८५०,०००	-	४२५,२७९,०००	-	२३१,३७९,०००	-	१९४,०००,०००	-
	जम्मा	७६९०	-	३,९१५,१४९,०००	-	३,९३७,५२०,०००	-	२,५३२,०७०,०००	-	१,४०५,४४०,०००	-

वित्तीय विवरणसंग सम्बन्धित प्रमुख लेखा नीतिहरू

व्यवस्थापन प्रतिवेदन

परिशिष्ट-१

(निर्देशन ५ संग सम्बन्धित)

क्र.सं. विवरण

(क) कम्पनी सम्बन्धी सामान्य जानकारी

- १ संस्थापना मिति: यस कम्पनी नेपाल सरकार, कम्पनी रजिष्ट्रको कार्यालयमा मिति २०७४/०१/२४ मा विधिवत दर्ता भएको छ।
- २ कम्पनी दर्ताको प्रमाणपत्र पाएको मिति: कम्पनीले बीमा समितिबाट २०७४/०३/२० मा विमकको प्रमाण पत्र प्राप्त गरि सकेको छ।
- ३ कम्पनीले गर्ने बीमा व्यवसायको किसिम र प्रकार: जीवन बीमा (सावधिक जीवन बीमा, अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमा, रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमा, म्यादी जीवन बीमा)
- ४ कम्पनीले बीमा व्यवसाय प्रारम्भ गरेको मिति: २०७४/०५/१९
- ५ अन्य आवश्यक विवरण नरहेको।

(ख) कम्पनीको संचालक समितिले प्रमाणित गरेका बुँदाहरू:

- १ बीमा व्यवसाय गर्न बीमा समितिबाट जारी भएको प्रमाण पत्रको वैधता कायम रहेको छ।
बीमा ऐन तथा नियमावली अनुसार प्रमाण पत्र नविकरण भइसकेको र बीमा ऐन २०४९ को दफा ११ क बमोजिमको अवस्था नरहेकोले प्रमाण पत्रको वैधता कायम रहेको।
- २ कानून बमोजिम कम्पनीले तिर्नु, बुझाउनु पर्ने कर, दण्ड जरिवाना सम्बन्धित निकायमा बुझाउनु बाँकी रहेको छैन।
- ३ कम्पनीको शेयर स्वामित्वको संरचना, त्यसमा भएको हेरफेरको विवरण तथा कायम रहेको संरचना प्रचलित कानूनी व्यवस्था अनुरूप रहेको छ।
- ४ बीमा समितिले तोकिए बमोजिमको सोल्वेन्सी मार्जिन (Solvency Margin) कायम गरिएको छ।
- ५ (क) सम्पूर्ण सम्पत्तिहरूको वासलातको मितिको मूल्य वास्तविक रुपमा प्राप्त हुन सक्ने मूल्यरबजार मूल्य भन्दा बढी नरहेको।
(ख) बुँदा (क) बमोजिमको सम्पत्तिको मूल्य तुलना Historical Cost बाट ह्रास कट्टी (WDV Method) घटाई गरिएको छ।
कम्पनीले बैंक तथा वित्तीय कम्पनीहरूको मुद्दती खाता, शेयर लगानी तथा अन्य व्याज प्राप्त हुने खाताहरूमा गरेको लगानीहरू प्रचलित बीमा ऐन नियमावली तथा बीमा समितिले तोकिए बमोजिम गरिएको छ।
- ६ कम्पनीलाई आई पर्न सक्ने सम्पूर्ण जोखिमहरू निराकरणका लागि अण्डरराइटिड नीति, पुनर्विमा नीति, लगानी नीति, कर्मचारीहरूको दुर्घटना बीमा, स्थिर सम्पत्तिहरूको बीमा गर्ने नीतिहरू अवलम्बन गरिएका छन्।
- ७ कम्पनीको नेपाल बाहिर कार्यालयहरू नरहेको।
- ८ संचालक समितिको निर्णय अनुसार स्थिर सम्पत्तिको ह्रास कट्टी नेपाल लेखमान अन्तर्गत प्रत्येक वस्तुको प्रयोग योग्य आयु अनुसार (Straight Line Method) अनुरूप गर्ने नीति रहेको छ, वित्तीय विवरण तयार गर्दा प्रचलित बीमा ऐन, २०४९ बीमा नियमावली, २०४९ र सो अन्तर्गत जारी गरिएका बीमा समितिको आदेश वा निर्देशन, कम्पनी ऐन २०६३ तथा अन्य कानूनहरू तथा लेखामान, लेखाको सिद्धान्त र नीतिहरू पालना गरिएको उद्घोषण गर्दछौं।
- ९ (क) कम्पनीले उपयुक्त लेखा नीति अवलम्बन गरेको, सोको प्रयोगमा एकरूपता कायम गरेको र त्यस्तो नीतिको परीक्षण गरी उपयुक्तता एकिन गरेको छ।
(ख) कम्पनीको वित्तीय विवरणले वासलातको मितिमा बीमकको नाफा नोक्सान लगायतका वित्तीय अवस्थाको यथार्थ तथा वास्तविक चित्रण गर्दछ।
- १० कम्पनीको संचालक समितिले कम्पनीको सम्पत्तिको सुरक्षाको लागि तथा जालसाजी वा अन्य अनियमितता पत्ता लगाउन र रोक्नका लागि उपयुक्त र पर्याप्त व्यवस्था गरेको छ।
- ११ कम्पनीले "Going Concern Basis" मा आफ्नो वित्तीय विवरण तयार गरीएको छ।
- १२ व्यवसायको प्रकृति अनुरूपको आन्तरिक लेखा परीक्षण बाह्य लेखा परीक्षकबाट लेखापरीक्षण गरिने छ।
- १३ प्रचलित बीमा ऐन, २०४९ तथा कम्पनी ऐन २०६३ र सो अन्तर्गतका नियमावली, आदेश वा निर्देशनको प्रतिकूल हुने गरी कुनै व्यक्ति, फर्म, कम्पनी तथा कम्पनीको संचालक वा संचालकको स्वार्थ रहेको संस्थासंग कारोबार गरिएको छैन।
- १४ जुन वर्षको वार्षिक प्रतिवेदन तयार गरिएको हो सो वर्षमा बीमा समितिले बीमकलाई कुनै दण्ड जरिवाना तोकेको छैन।
- १५ बीमकले बीमा समितिको निर्देशन अनुरूप कार्य गरेको देखियो तथा बीमकको वर्तमानमा आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली प्रभावकारी देखिएको छ।
- १६ व्यवस्थापनले आवश्यक ठानेका अन्य कुराहरू नरहेको।

फर्मा नं - ६३८/०६६/०६६
०६६/०२/१८



बीमा समिति
BEEMA SAMITI

नेपालको बीमा नियमनकारी निकाय
Insurance Regulatory Authority of Nepal



गैरस्थलगत सुपरीवेक्षण ७४ (२०७६/०७७) च.न. ८३०

मिति: २०७६/०५/१८

ज्योति लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड,
ज्ञानेश्वर, काठमाण्डौं

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

यस समितिमा प्राप्त तहाँको मिति २०७६/०४/२६ (च.नं.२३८/२०७६/७७) को पत्र सम्बन्धमा लेखिदैछ ।

बीमकको वित्तीय विवरण प्रतिको उत्तरदायित्व बीमकमा रहेको सर्वविदितै छ । लेखापरीक्षण भई समितिको स्वीकृतिको लागि पेश हुन आएको तहाँको आ.व. २०७४/७५ को समितिबाट जारी निर्देशन बमोजिमको वित्तीय विवरण सम्बन्धमा देहाय बमोजिमका शर्तहरू सहित स्वीकृत गरिएको व्यहोरा निर्णयानुसार जानकारी गराईन्छ ।

१. बीमकको संस्थागत सुशासन सम्बन्धी निर्देशिका, २०७५ बमोजिम यथाशिघ्र कार्यकारी प्रमुख नियुक्त गर्नुहुन ।
२. बीमकको व्यवस्थापन खर्च उच्च रहेको प्रति सचेत रहनु हुन ।
३. बीमकको सोल्भेन्सी मार्जिन अनुपात न्यून रहेको प्रति सचेत रहनु हुन ।
४. बीमकले स्थिर सम्पत्ति खरिद/ बिक्रि निर्देशन बमोजिम समितिको स्वीकृति लिएर मात्र स्थिर सम्पत्तिको खरिद गर्नु हुन ।
५. बीमकले कर्मचारी उपदान तथा विदा वापत व्यवस्था गरेको रकम छुट्टै कोषमा जम्मा गर्नु हुन ।
६. बीमकको अण्डराइटिङ्ग प्रकृया प्रभावकारी बनाउनु हुन ।
७. बीमकले श्रम ऐन, २०७४ बमोजिम श्रम लेखा परीक्षण गराउनु हुन ।
८. बीमकको लेखा परीक्षण समितिलाई प्रभावकारी बनाई आन्तरीक नियन्त्रण सुदृढ पार्नु हुन ।
९. बीमकको आन्तरीक तथा बाह्य लेखा परिक्षकले औल्याएका कैफियतहरू सुधार गर्नु हुन ।
१०. बीमकले समितिबाट वित्तीय विवरण स्वीकृत भएको मितिले ६० (साठी) दिन भित्र साधारण सभा गर्नु हुन ।


सन्तोष कार्की

प्रमुखगैरस्थलगत सुपरीवेक्षण शाखा ,

श्री बीमा समितिको मिति २०७६/०५/१८ को पत्र अनुसार कम्पनीको आ.व २०७४/७५ को वित्तिय विवरण स्वीकृत गर्दाको शर्तहरू सम्बन्धमा कम्पनीको जवाफ

१. बीमा समितिबाट जारी “विमकको संस्थागत सुशासन सम्बन्धी निर्देशिका, २०७५” को पूर्ण रूपले पालना गरिने व्यहोरा अनुरोध गर्दछौं ।
२. आ.व २०७४/७५ यस कम्पनीको कारोबार संचालनको प्रथम वर्ष रहेको र कम्पनीले पर्याप्त बजार विस्तार गर्न समय लागेको हुनाले सो वर्षमा संकलित बीमा शुल्क कम रहेकोले व्यवस्थापन खर्च ३० प्रतिशत भन्दा बढी भएको छ । आगामी दिनहरूमा बीमा समितिको निर्देशानुसार व्यवस्थापन खर्च कुल बीमा शुल्कको ३० प्रतिशत भन्दा बढी हुन नदिने तर्फ कम्पनी सजग रहने व्यहोरा जानकारी गर्दछौं ।
३. बीमा समितिबाट जारी “Solvency Margin Directive, 2070 For Life Insurers” को पूर्ण रूपले पालना गरिने व्यहोरा अनुरोध गर्दछौं ।
४. बीमा समितिबाट जारी “स्थिर सम्पत्ति खरिद/विक्री निर्देशन” को पूर्ण रूपले पालना गरिने व्यहोरा अनुरोध गर्दछौं ।
५. उक्त निर्देशानुसार कर्मचारीको उपदान तथा विदा वापत व्यवस्था गरेको रकम छुट्टै अवकाश कोषमा जम्मा गरिने प्रकृया शुरु भै सकेको व्यहोरा अनुरोध गर्दछौं ।
६. कम्पनीको अन्डरराइटिङ प्रक्रियालाई आगामी दिनहरूमा अबै बढी प्रभावकारी बनाउन पहल गर्ने व्यहोरा अनुरोध गर्दछौं ।
७. उक्त निर्देशानुसार श्रम ऐन, २०७४ बमोजिम श्रम लेखा परीक्षण गराई सो को अभिलेख गरिने व्यहोरा जानकारीको लागि अनुरोध गर्दछौं ।
८. विमकको लेखा परिक्षण समितिलाई आगामी दिनहरूमा अबै बढी प्रभावकारी बनाउन पहल गर्ने र आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली तथा कार्यहरू लाई सुदृढ पाउँदै लैजाने व्यहोरा अनुरोध गर्दछौं ।
९. कम्पनीको आन्तरिक तथा बाह्य लेखा परिक्षकले औल्याएका कैफियतहरू क्रमिक रूपले सुधार गरिदै लिएको व्यहोरा अनुरोध गर्दछौं ।
१०. कम्पनीको आ.व २०७४/७५ को साधारण सभा मिति २०७६ असोज १२ गते हुन गईरहेको व्यहोरा अनुरोध गर्दछौं ।

क्षेत्रिय, शाखा तथा उपशाखा कार्यालयहरु

REGION 1

Biratnagar - Regional Office	Contact	Office Contact
Biratnagar - Branch	9801238410	021524655
Inaruwa - Sub Branch	9801238557	
Khandbari - Sub Branch	9801902585	
Birtamode - Branch	9801238420	023541581
Bhadrapur - Sub Branch	9801238480	023455575
Damak - Branch	9801238430	023582804
Dharan - Branch	9801238517	025530666
Terhathum - Sub Branch	9801902587	
Dhankuta - Sub Branch	9801238429	026520548
Bhojpur - Sub Branch	9801902659	
Ilam - Branch	9801238423	027521728
Phidim - Sub Branch	9801238558	
Teplejung - Sub Branch	9801905953	
Itahari - Branch	9801238424	025584415
Biratchowk - Sub Branch	9801238581	
Olhaldhunga - Branch	9801238553	
Solu - Sub Branch	9801238559	
Diktel - Sub Branch	9801238336	

REGION 2

Janakpur - Regional Office	Contact	Office Contact
Birgunj - Branch	9801238408	051534495
Kalaiya - Sub Branch	9801238451	053551255
JitpurB - Sub Branch	9801238449	053412284
Pokhariya - Sub Branch	9801238450	051560142
Chapur - Branch	9801238413	055540709
Gaur - Sub Branch	9801238485	055521192
Nijgad - Sub Branch	9801238445	053540497
Gaighat - Branch	9801238478	035420587
Janakpur - Branch	9801238419	041528425
Lalbandi - Sub Branch	9801238484	046501569
Jaleswor - Sub Branch	9801238486	
Bardibas - Sub Branch	9801238479	
Lahan - Branch	9801238440	033560822
Mirchaiya - Sub Branch	9801238530	
Rajbiraj - Sub Branch	9801238295	
Sindhuli - Branch - Sub Branch	9801238416	047521213
Manthali - Sub Branch	9801238556	048540686

REGION 3

Kathmandu - Regional Office	Contact	Office Contact
Banepa	9801238422	011660122
Chautara	9801905946	
Khandichaur		
Panauti		
Charikot	9801238495	049421501
Bhaktapur	9801238406	016620445
Gongabu	9801238415	014385751
Battar	9801238292	010560132
Gyaneshwor	9801238404	014445941
Jorpati	9801238309	014911434
Maharajgunj	9801238582	014017535
Dhading	9801238296	
Minbhawan	9801904748	014106895
Newroad	9801904741	014264995
Pulchowk	9801238489	015009005
Kritipur	9801238414	
Rabibhawan	9801905547	014274624
Sorakhutte	9801238334	014387508
Sukedhara	9801238588	014480174

REGION 4

Pokhara - Regional Office	Contact	Office Contact
Baglung - Branch	9801238425	068521606
Kushma - Sub Branch	9801904743	
Damauli - Branch	9801238432	065562731
Besisahar - Sub Branch	9801238529	
Gorkha - Sub Branch	9801238294	
Pokhara - Branch	9801238495	061550201
Lekhnath - Sub Branch	9801905259	
Waling - Branch	9801238487	063440747

REGION 5

Butwal - Regional Office	Contact	Office Contact
Bhairahawa - Branch	9801238291	071525033
Butwal - Branch	9801238528	071551445
Bardaghat - Sub Branch	9801238444	078580496
Jeetpur - Sub Branch	9801238446	076550147
Manigram - Sub Branch	9801238515	071562392
Arghakhanchi - Sub Branch	9801238526	077420952
Murgiya - Sub Branch	9801238555	071440138
Taulihawa - Sub Branch	9801238304	076560941
Parasi - Sub Branch	9801238554	078520272
Chitwan - Branch	9801238418	056570123
Tandi - Sub Branch	9801238299	056562109
Gulmi - Branch	9801238552	079520897
Hetauda - Branch	9801238442	057524102
Palpa - Branch	9801238520	075522812
Rampur - Sub Branch	9801238293	075400502

REGION 6

Ghorahi - Regional Office	Contact	Office Contact
Ghorahi - Branch	9801238443	082563925
Rukum Purba - Sub Branch	9801904740	
Tulsipur - Sub Branch	9801238498	082523434
Lamahi - Sub Branch	9801238523	082540958
Rolpa - Sub Branch	9801238499	086440380
Salyan - Sub Branch	9801238524	088400009
Rukum - Sub Branch	9801238335	
Pyuthan - Sub Branch	9801902658	
Nepalgunj - Branch	9801238488	081550286
Gulariya - Sub Branch	9801238448	084420692
Rajapur - Sub Branch	9801238483	
Kohalpur - Sub Branch	9801238447	081541195
Surkhet - Branch	9801902581	083522547
Jajarkot - Sub Branch	9801904867	
Kalikot - Sub Branch		
Jumla - Sub Branch	9801238297	087520260
Dailekh - Sub Branch	9801238531	089410249

REGION 7

Dhangadhi - Regional Office	Contact	Office Contact
Dadeldhura - Branch	9801238519	096420971
Bajhang - Sub Branch	9801902589	
Baitadi - Sub Branch	9801902584	095520521
Darchula - Sub Branch	9801904744	093420490
Dhangadi - Branch	9801238521	091417253
Tikapur - Sub Branch	9801238481	
Sukhad - Sub Branch	9801238417	091403157
Punarbans - Sub Branch	9801238482	099420020
Doti - Branch	9801902582	094412053
Bajura - Sub Branch	9801902583	097541329
Achham - Sub Branch	9801902586	097620132
Mahendranagar - Branch	9801238494	099523149



Jyoti Life Insurance Co. Ltd.

Shanta Plaza, Gyaneshwor,
Kathmandu, Nepal | P.O. Box: 19433
www.jyotilife.com