



दोस्रो वार्षिक प्रतिवेदन

२०७४/०७५

Board of Directors



Mr. Pradeep Jung Pandey
Chairman



Mr. Sumit Kumar Agrawal
Director



Mr. Manoj Karki
Director



Mr. Mahesh Swar
Director



Mr. Dip-Prakash Panday
Director



Mr. Indra Prasad Karmacharya
Director



Mr. Poshak Raj Paudel
Chief Executive Officer



“नेपालमै पहिलो पटक”
डबल+बोनस

सिटीजन 
जीवन सारथी योजना
“बाचुन्जेलको साथी, अब एउटै बीमा काफी”

मात्र रु.२० प्रति दिनमा २० घातक रोगहरुका लागि ५० लाख सम्मको उपचार खर्च
सिटीजन लाइफको सबै बीमा योजनासँग यो सेवा उपलब्ध छ।

उपचार खर्च अब
Citizen Life
ले गर्छ



नेपालमै पहिलो पटक
५० लाख सम्मको उपचार खर्च
मात्र रु.२० प्रति दिनमा २० घातक रोगहरुका लागि

Citizen
CC+
Critical Care Plus



“बाल बीमाको उद्देश्य
भोलिको उज्ज्वल भविष्य”



सिटिजन बाल भविष्य
जीवन बीमा योजना
Citizen Child Future Life Insurance Plan



वार्षिक रुपमा बीमाङ्कको
५% रकम फिर्ता पाइने
र बीमाङ्क बराबरको रक्षावरण पनि भइरहने



सिटिजन वार्षिक अग्रिम
भुक्तानी बीमा योजना
Citizen Annual MoneyBack Insurance Plan



विषय सूची

क्र.सं.	विवरण	पृष्ठ संख्या
१.	दोश्रो वार्षिक साधारण सभाको सूचना	१
२.	साधारण सभा सम्बन्धी जानकारी	२
३.	संचालक समितिका अध्यक्षज्यूको मन्तव्य	५
४.	संचालक समितिको प्रतिवेदन	६
५.	लेखापरीक्षण प्रतिवेदन तथा वित्तीय विवरण	१४
६.	बीमा समितिबाट वित्तीय विवरण स्वीकृति पत्र	११०
७.	व्यवस्थापनको तर्फबाट जवाफ	१११
८.	शाखा/उप शाखा कार्यालयहरु	११२

सिटिजन लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेडको दोश्रो वार्षिक साधारण सभा सम्बन्धी सूचना

यस कम्पनीको सञ्चालक समितिको मिति २०७६ साल भाद्र २४ गते बुधवार बसेको ४६औं बैठकको निर्णयानुसार कम्पनीको दोश्रो वार्षिक साधारण सभा निम्नलिखित मिति, स्थान र समयमा देहायका विषयहरू उपर छलफल तथा निर्णय गर्न बस्ने भएको हुँदा कम्पनी ऐन, २०६३ को दफा ६७ अनुसार सम्पूर्ण शेयरधनी महानुभावहरूको जानकारीको लागि अनुरोध गरिन्छ ।

सभा हुने मिति, स्थान र समय:

मिति: २०७६ साल आश्विन २९ गते बुधवार (तदनुसार १६ अक्टुबर २०१९)

स्थान: होटल हिमालय, कुपण्डोल, ललितपुर ।

समय: दिउँसो ३:०० बजे ।

छलफलका विषयहरू:

(क) सामान्य प्रस्ताव:

१. सञ्चालक समितिको तर्फबाट अध्यक्षज्यूले प्रस्तुत गर्नु हुने वार्षिक प्रतिवेदन पारित गर्ने ।
२. लेखापरीक्षकको प्रतिवेदन सहितको आर्थिक वर्ष २०७४/०७५ को वासलात, नाफा नोक्सान हिसाब, आय व्यय हिसाब, तथा नगद प्रवाह विवरण र सो संग सम्बन्धित अनुसूचीहरू सहितको वित्तीय विवरण स्वीकृत गर्ने ।
३. कम्पनी ऐन, २०६३ को दफा १११ बमोजिम आर्थिक वर्ष २०७५/०७६ को लेखापरीक्षण कार्यको लागि लेखापरीक्षकको नियुक्ति गर्ने र निजको पारिश्रमिक निर्धारण गर्ने (वर्तमान लेखापरीक्षक श्री देवकी बिजय एण्ड कं., चार्टर्ड एकाउन्टेन्टस् पुनः नियुक्तिका लागी योग्य हुनुहुन्छ) ।
४. सञ्चालक समितिको रिक्त एक पदको निर्वाचन गर्ने ।
५. सर्वसाधारण शेयर सार्वजनिक निष्काशन गर्ने ।

(ख) विविध ।

सञ्चालक समितिको आज्ञाले
कम्पनी सचिव

साधारण सभा सम्बन्धी जानकारी

१. सभामा भाग लिन इच्छुक शेयरधनी महानुभावहरूले आफ्नो शेयर प्रमाणपत्र तथा साधारण सभा प्रयोजनार्थ जारी प्रवेशपत्र लिई आउनु हुन अनुरोध गरिन्छ ।
२. सभामा भाग लिनका लागि प्रतिनिधि (प्रोक्सी) नियुक्त गर्न चाहने शेयरधनीहरूले सो सम्बन्धी निवेदन सभा शुरू हुनु भन्दा ४८ घण्टा अगावै अर्थात २०७६ साल आश्विन २७ गते सोमबार दिउँसो ३:०० बजे भित्र यस कम्पनीको प्रधान कार्यालय टेकु, काठमाण्डौमा दर्ता गराई सक्नु पर्नेछ ।
३. प्रतिनिधि (प्रोक्सी) नियुक्त गरीसक्नु भएका शेयरधनी आफैं सभामा उपस्थित भएमा त्यस्तो प्रतिनिधि (प्रोक्सी) स्वतः रद्द हुनेछ ।
४. एकै शेयरधनीले एक भन्दा बढी प्रतिनिधि (प्रोक्सी) नियुक्त गर्नु भएको अवस्थामा मैले यस अधि दिएको सबै प्रतिनिधि (प्रोक्सी) पत्र बदर गरी यो प्रतिनिधि (प्रोक्सी) पत्रलाई मान्यता दिइयोस् भनी छुट्टै पत्र समेत लेखी पठाइएमा अरु सबै प्रतिनिधि (प्रोक्सी) पत्र बदर भई सोही पत्रसाथ आएको प्रतिनिधि (प्रोक्सी) पत्र मात्र मान्य हुनेछ । तर यसो नगरी एक शेयरधनीले एक भन्दा बढी प्रोक्सी नियुक्त गरी त्यस्ता प्रतिनिधि (प्रोक्सी) पत्र समयमै यस कम्पनीमा दर्ता हुन आएता पनि सबैभन्दा पहिला प्राप्त भएको प्रतिनिधि पत्रलाई मान्य गरी अन्य प्रतिनिधि पत्र बदर गरिनेछ ।
५. नावालक वा विक्षिप्त शेयरधनीको तर्फबाट यस कम्पनीको शेयर लगत किताबमा संरक्षकको रूपमा नाम दर्ता भएको व्यक्तिले सभामा भाग लिन वा प्रतिनिधि तोक्न सक्नुहुनेछ ।
६. संयुक्त रूपमा रहेको शेयरधनीको हकमा शेयरधनीको लगत किताबमा पहिलो नाम उल्लेख भएको व्यक्तिले अथवा सर्वसम्मतिबाट प्रतिनिधि (प्रोक्सी) नियुक्त गरिएको एकजना व्यक्तिले मात्र सभामा भागलिन पाइनेछ ।
७. छलफलको विषय अन्तर्गत विविध शिर्षक सम्बन्धमा शेयरधनी महानुभावहरूले छलफल गर्न चाहनु भएको विषयबारे २०७६ साल आश्विन २४ गते शुक्रबार सम्म कम्पनी सचिव मार्फत सञ्चालक समितिको अध्यक्षज्यूलाई लिखित जानकारी दिनुपर्नेछ । त्यस्तो विषय सञ्चालक समितिका अध्यक्षज्यूलाई उचित लागेमा मात्र छलफलको लागी समावेश गरिनेछ ।
८. शेयरधनीहरूले व्यक्त गरेका मन्तव्य वा प्रश्नहरूको सम्बन्धमा सभाका सभापति आफैले वा सभाका सभापतिबाट आदेश पाएका व्यक्तिबाट उत्तर दिइनेछ ।
९. सभामा भाग लिने प्रत्येक शेयरधनी महानुभावले सभा हुने स्थानमा उपस्थित भई त्यहाँ रहेको हाजिरी पुस्तिकामा दस्तखत गर्नु पर्नेछ । हाजिरी पुस्तिका दिनको २:३० बजेदेखि खुला रहनेछ ।
१०. वार्षिक प्रतिवेदन यस कम्पनीको वेबसाइट www.citizenlifeneपाल.com मा उपलब्ध हुने व्यहोरा जानकारी गराइन्छ ।
११. लेखापरीक्षकको प्रतिवेदन सहितको कम्पनीको वार्षिक आर्थिक विवरण, सञ्चालक समितिको प्रतिवेदन लगायतका कागजातहरू कम्पनीको रजिस्टर्ड कार्यालय, टेकु काठमाण्डौमा कार्यालय समय भित्र निरीक्षण गर्न तथा त्यसको प्रतिलिपि माग गरेमा प्रतिलिपि दिने व्यवस्था मिलाइएको छ ।
१२. सञ्चालक निर्वाचन सम्बन्धी जानकारी यस कम्पनीको प्रधान कार्यालय स्थित निर्वाचन अधिकृतको कार्यालयको सूचना पाटी र यस कम्पनीको वेबसाइटमा समेत उपलब्ध हुनेछ ।
१३. सभा सम्बन्धी अन्य काम कारवाही कम्पनी ऐन २०६३ बमोजिम हुनेछ ।

श्री सञ्चालक समिति
सिटिजन लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड,
टेकु, काठमाडौं ।

विषय : प्रतिनिधि (प्रोक्सी)नियुक्त गरेको बारे ।

.....जिल्ला उप/म.न.पा/न.पा./गा.पा.वडा नं.....बस्ने
म/हामीले त्यस कम्पनीको शेयरधनीको हैसियतले २०७६ साल आश्विन २९ गते
बुधबारका दिन हुने दोश्रो वार्षिक साधारण सभामा म/हामी स्वयम् उपस्थित भई छलफल तथा निर्णयमा
सहभागी हुन नसक्ने भएकोले उक्त सभामा मेरो/हाम्रो तर्फबाट भाग लिन तथा मतदान गर्नका लागि
..... जिल्ला उप/म.न.पा/न.पा./गा.पा.वडा नं. बस्ने श्री
..... लाई मेरो/हाम्रो प्रतिनिधि नियुक्त गरी पठाएको छु/पठाएका छौं ।

प्रतिनिधि नियुक्त भएको व्यक्तिको हस्ताक्षरको नमूना :

मिति :

निवेदक

दस्तखत :

नाम :

ठेगाना :

शेयरधनी प्रमाणपत्र नं.

शेयर संख्या :

(प्रतिनिधि नियुक्ती सम्बन्धी निवेदन साधारणसभा हुनुभन्दा कम्तीमा ४८ घण्टा अगावै कम्पनीको केन्द्रीय
कार्यालय टेकु, काठमाडौंमा पेश गरिसक्नु पर्नेछ ।)



**सिटिजन लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड
टेकु, काठमाडौं
प्रवेश पत्र**

सिटिजन लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेडको २०७६ साल आश्विन २९ गते बुधबारका दिन हुने दोश्रो
वार्षिक साधारण सभामा उपस्थित हुन जारी गरिएको प्रवेश पत्र:

शेयरधनीको नाम :

शेयर प्रमाणपत्र नं. :

कुल शेयर संख्या :

शेयरधनीको दस्तखत :

कम्पनी सचिव

द्रष्टव्य :

खाली स्थान शेयरधनी आफैले भर्नु हुन र सभा कक्षमा प्रवेश गर्न यो प्रवेशपत्र अनिवार्य रुपमा लिई
आउनु हुन अनुरोध छ ।

सिटिजन लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेडको

दोश्रो वार्षिक साधारण सभामा संचालक समितिका अध्यक्ष श्री प्रदिपजङ्ग पाण्डेज्यूबाट प्रस्तुत मन्तव्य

आदरणीय शेयरधनी महानुभावहरु,

यस सिटिजन लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेडको दोश्रो वार्षिक साधारण सभामा उपस्थित हुनुभएका समस्त शेयरधनी महानुभावहरु तथा आमन्त्रित अन्य महानुभावहरुमा सर्वप्रथम कम्पनीको तर्फबाट हार्दिक स्वागत तथा अभिवादन गर्दछु । विश्वव्यापी रुपमा भईरहेको आर्थिक मन्दी र देशभित्रको राजनैतिक अवस्था, आर्थिक उतारचढावका वावजुद यस कम्पनीले अवलम्बन गरिआएको व्यवसायिक रणनीति, संस्थागत सुशासन, पारदर्शिता तथा कम्पनीले प्रदान गरिरहेको उच्चस्तरको ग्राहकमुखी प्राविधिक सेवाले कारोबार शुरु गरेको छोटो अवधिमा नै कम्पनीले हासिल गरेको उत्साहजनक उपलब्धी यस सभामा जानकारी गराउन पाउदा म गौरवान्वित भएको छु ।

यस कम्पनीमा अवलम्बन गरिएको कुशल व्यवसायिक नीति, संस्थागत सुशासनको सफल कार्यन्वयन तथा कम्पनीमा कार्यरत दक्ष व्यवस्थापन समूहको कुशल कार्यदक्षता एवम् जीवन बीमाको व्यवसायिक मूल्य एवम् मान्यता अन्तर्गत रही यस कम्पनी सर्वसाधारण सेवाग्राही बीच आफ्नो छुट्टै पहिचान स्थापित गर्न सफल भएको छ । यसका साथै जीवन बीमाको क्षेत्रमा आफ्नो विशेष पहिचान कायम राखी मुलुकको आर्थिक उन्नतिमा कम्पनीको तर्फबाट योगदान दिदै भविष्यमा समेत जीवन बीमाका थप नवीनतम योजनाहरु प्रचलनमा ल्याई जीवन बीमाको पहुँच नेपाल राज्यभर पुर्‍याउन कम्पनीको सञ्चालक समिति जिम्मेवार भई पहल गर्ने नै छ ।

अन्तमा म हाम्रा सम्पूर्ण ग्राहकवर्ग, बीमा समिति तथा अन्य नियमकारी निकायहरु, शेयरधनी महानुभावहरु, सञ्चालकवर्ग, व्यवस्थापन समूह, कर्मचारी, अभिकर्ता, पत्रकार एवम् शुभ चिन्तकहरु समेतले यस कम्पनीलाई प्रदान गर्नुभएको सेवा तथा प्रत्यक्ष अप्रत्यक्ष सहयोगप्रति कृतज्ञता व्यक्त गर्दै भविष्यमा समेत सर सल्लाह, सुझाव तथा सहयोग अविच्छिन्न रुपमा पाउने अपेक्षा गर्दछु ।

धन्यवाद ।

प्रदिपजङ्ग पाण्डे
अध्यक्ष

सिटिजन लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेडको

दोस्रो वार्षिक साधारण सभामा प्रस्तुत संचालक समितिको प्रतिवेदन

आदरणीय शेयरधनी महानुभावहरू,

सिटिजन लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेडको यस दोस्रो वार्षिक साधारण सभामा उपस्थित शेयरधनी तथा आमन्त्रित महानुभावहरूलाई सञ्चालक समितिको तर्फबाट हार्दिक स्वागत अभिवादन व्यक्त गर्दछौं । यस कम्पनीले मिति २०७४/०५/०७ मा बीमकको प्रमाणपत्र प्राप्त गरी मिति २०७४/०७/०२ देखि विधिवत रूपमा आफ्नो व्यवसायिक कारोबार शुभारम्भ गरेको व्यहोरा शेयरधनी महानुभावहरूलाई अवगत नै छ । यहाँहरूको अमूल्य सल्लाह सुभावहरूको साथ यस कम्पनीले आ.व. २०७४/०७५ (व्यवसायिक कारोबार शुभारम्भ गरेको करिब ९ महिना) मा उल्लेखनीय सफलता हासिल गर्न सफल भएकोमा हार्दिक धन्यवाद तथा बधाई ज्ञापन गर्दै आउंदा दिनहरूमा समेत यहाँहरूबाट यस्तै सहयोग, सद्भाव एवम् अमूल्य सल्लाह तथा सुभाव प्राप्त हुने अपेक्षा राख्दछौं । कम्पनी ऐन, २०६३ को दफा १०९ बमोजिम तयार गरिएको आर्थिक वर्ष २०७४/०७५ को वित्तीय विवरणहरू सहितको वार्षिक प्रतिवेदन अनुमोदनको लागि यहाँहरू समक्ष प्रस्तुत गरेका छौं, जसलाई यहाँहरूको समर्थनले पूर्णता पाउने विश्वास लिएका छौं ।

१. विगत वर्षको कारोबारको सिंहावलोकन:

कम्पनीले समिक्षा वर्षमा गरेको कारोबारको वित्तीय भलक देहाय बमोजिम रहेको व्यहोरा जानकारी गराउँदछौं ।

विवरण	रकम (रु. हजारमा)
जीवन बीमाशुल्क (खुद)	३६०,५९५
प्रथम वर्षको बीमाशुल्क	४०२,०५१
नवीकरण बीमाशुल्क	-
कट्टी: पुनर्वीमा बीमाशुल्क	(४१,४५६)
जीवन बीमा कोषबाट सारेको	२,१२८
लगानी तथा अन्य आम्दानी	२१२,४६०
जम्मा आम्दानी (क)	५७५,१८४
बीमा दावी भुक्तानी	४,४६१
अभिकर्ता कमिशन भुक्तानी	३९,३९५
स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क	५३१
सेवा शुल्क	३,६०६
व्यवस्थापन खर्च	१२९,०६६
कर्मचारी बोनस व्यवस्था	१३,२२५
अन्य खर्च	१०४
बीमा दावी व्यवस्था	१,०४७
असमाप्त जोखिम वापत व्यवस्था	१५०,५२८

नोक्सानी वापत व्यवस्था	५,६१४
जम्मा खर्च (ख)	३४७,५७६
बचत (क-ख)	२२७,६०८
यस वर्षको आयकर	(६,७२८)
स्थगन कर आय/(खर्च)	१,४१५
जम्मा बचत	२२२,२९५
वासलातमा सारेको बचत	१०२,०१०
जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत	१२०,२८५

२. राष्ट्रिय तथा अन्तराष्ट्रिय परिस्थितिबाट कम्पनीको कारोवारमा परेको असर:

विश्वव्यापी राजनैतिक, आर्थिक तथा सामाजिक आरोह अवरोह तथा विविध गतिविधिले विश्वका धेरै मुलुकका साथै नेपालमा पनि ती घटनाक्रमको प्रत्यक्ष तथा अप्रत्यक्ष प्रभाव पर्न गएको छ । साथै समय समयमा बैकिङ्ग तथा वित्तीय क्षेत्रमा आएका विभिन्न घटनाक्रमहरू, बैकिङ्ग क्षेत्रमा देखिएको न्यून तरलताको स्थिति, देशमा भइरहेको न्यून आर्थिक गतिविधि, विकास बजेट खर्च हुन नसक्ने अवस्था, प्रत्यक्ष वैदेशिक लगानीको अभाव, उत्पादनशिल क्षेत्रमा लगानी संकुचन आदि कारणले दीर्घकालीन लगानीका अवसर न्यून रहन गएको छ । अर्थतन्त्रको यस्तो परिस्थितिमा जीवन बीमाको आवश्यकता र औचित्यलाई आम जनतासमक्ष सुसूचित गर्ने कार्यमा कठिनाई उत्पन्न हुनसक्ने परिस्थिति हाम्रो सामु रही नै रहेको छ ।

वैदेशिक रोजगारबाट प्राप्त विप्रेषणले देशको अर्थतन्त्रमा महत्वपूर्ण योगदान पुगेको तथ्य हाम्रो अगाडि टड्कारो रूपमा देखिरहेकोमा हाल देश तथा विदेशका वैदेशिक रोजगार सम्बन्धी नीति नियममा भएका परिवर्तनहरूले वैदेशिक रोजगारीको अवस्थामा अघिल्लो वर्षहरूको तुलनामा कमी हुदै गइरहेकोले विप्रेषण प्राप्तिको मात्रा समेत कम हुने देखिन्छ जसबाट बीमा क्षेत्रमा प्रभाव पर्नसक्छ ।

३. प्रतिवेदन तयार भएको मिति सम्म चालु वर्षको उपलब्धि र भविष्यमा गर्नु पर्ने कुराको सम्बन्धमा सञ्चालक समितिको धारणा:

आ. व. २०७५।०७६ तथा चालु आ. व. २०७६।०७७ को प्रथम महिना (श्रावण मसान्त) को प्रमुख आर्थिक सूचाङ्कहरू निम्न बमोजिम रहेको छ:

रकम रु. हजारमा

विवरण	२०७५ आषाढ मसान्त	२०७६ आषाढ मसान्त*	२०७६ श्रावण मसान्त*
बीमालेख संख्या	५५,४४५	१०४,२३१	१०५,५२६
जीवन बीमाशुल्क	४०२,०५१	१,१६५,१६१	९६,८०७
लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२१२,१२०	२५७,४१०	२१,४५०
कुल लगानी	२,०६१,२८८	२,७२९,६५८	२,९१०,२४६
व्यवस्थापन खर्च	१२९,०६६	३३७,३२९	१७,८०६
चुक्ता पूंजी	१,७५०,०००	१,७५०,०००	१,७५०,०००
खुद मुनाफा	१०२,०१०	१७०,४८७	-

*लेखापरीक्षण नभएको

माथि उल्लेखित सूचाङ्कहरू बमोजिम यस कम्पनीको व्यवसायिक स्थिती एवम् वित्तीय अवस्था उत्साहजनक रहेको व्यहोरा सहर्ष जानकारी गराउन चाहन्छौं ।

यस कम्पनीले भविष्यमा गर्ने लक्ष्य लिएका काम कारोबारहरू देहाय बमोजिम रहेका छन्:

- (क) मानव संसाधन विकास: जीवन बीमा व्यवसायमा दक्ष जनशक्तिको अभाव खड्किरहेको अवस्थामा यस कम्पनीमा कार्यरत कर्मचारीहरूलाई आन्तरिक तथा बाह्य तालिम प्रदान गरी सापेक्षिक रूपमा दक्ष बनाउने नीति अङ्गीकार गरिएको छ । जस अन्तर्गत कर्मचारीहरूलाई जीवन बीमा व्यवसायसंग सम्बन्धित विषयमा स्वदेशी तथा विदेशी तालिम प्रदायक संस्थाहरूसंगको सहकार्यमा बजार व्यवस्थापन, विक्रि कला, जोखिमाङ्कन लगायतका क्षेत्रसंग सम्बन्धित विषयमा कार्य सम्पादन क्षमता एवम् दक्षता अभिवृद्धि गराउने तालिमहरूमा सहभागी गराइ आएका छौं । यसै गरी जोखिमाङ्कन, कर्मचारी प्रशासन, वित्त व्यवस्थापन, नेतृत्व विकास, संस्थागत सुशासन तथा कम्पनीको व्यवसाय वृद्धि गर्न आवश्यक आन्तरिक तालिमहरू दिने क्रम निरन्तर भइरहेको छ साथै आगामी दिनमा समेत यस किसिमको कार्यलाई निरन्तरता दिइनेछ ।
- (ख) शाखा कार्यालय विस्तार: यस कम्पनीले देशभर जीवन बीमा सेवाको पहुँच पुऱ्याउने उद्देश्य अनुरूप क्षेत्रीय अवधारणा अवलम्बन गरी समिक्षा अवधिमा ४ वटा क्षेत्रीय कार्यालय र सो अन्तर्गत ४२ वटा शाखा/उपशाखा कार्यालय स्थापना गरी स्थानीय स्तरबाटै जीवन बीमा सेवा प्रदान गरिरहेको छ । कम्पनीको शाखा सञ्जाल विस्तार गर्दै जाने क्रममा आ.व.२०७५/०७६ मा थप ४२ शाखा/उपशाखा कार्यालय स्थापना गरिएको छ भने चालु आ.व.२०७६/०७७ मा ४० स्थानमा नयाँ शाखा/उपशाखा कार्यालय स्थापना गरी कम्पनीले आफ्नो कार्यालय संख्या १२५ पुऱ्याई नेपाल राज्यभर हिमाल देखि तराई सम्म मेची देखि महाकाली सम्म आधुनिक प्रविधिको प्रयोग गरी जीवन बीमा सेवा प्रदान गर्ने लक्ष्य लिएको छ ।
- (ग) बीमा अभिकर्ता तालिम एवं वृत्ति विकास: देशमा विद्यमान जीवन बीमा सम्बन्धी जनचेतनाको कमीका बावजुद यस कम्पनीको व्यवसायलाई अघि बढाउन जीवन बीमा अभिकर्ताबाट व्यापक सहयोग पुगेकै छ । कम्पनीले आफ्नो व्यवसायिक लक्ष्य प्राप्त गर्न बढी भन्दा बढी बीमा अभिकर्ताहरू उत्पादन गर्न अभिकर्ताहरूलाई समय सापेक्ष रूपमा बीमा व्यवसायको वृद्धिका लागि नियामक निकायको निर्देशन बमोजिम शुरुमा १९ घण्टा (३ दिन) को प्रभावकारी तालिम दिई आएको छ भने अभिकर्ताहरूलाई समयानुकूल स्तरोन्नति गराउने उद्देश्यले जीवन बीमा व्यवसायमा निरन्तर संलग्न रहेका दक्ष कर्मचारीहरूको माध्यमबाट क्षेत्रीय, शाखा एवम् उपशाखा कार्यालय स्तरमा निरन्तर रूपमा जीवन बीमा व्यवसायको विकासका लागि तालिम उपलब्ध गराई अभिकर्ताहरूको वृत्ति विकास गराउन, जनमानसमा बीमा प्रतिको जागरण गराउन तथा नयाँ व्यक्तिहरूलाई अभिकर्ताको रूपमा अघि बढ्न प्रेरित गरिआएको छ । साथै कम्पनीका क्षेत्रीय एवम् शाखा कार्यालयहरूमा निरन्तर रूपमा कम्पनीका प्रमुख कार्यकारी अधिकृत, प्रमुख बजार व्यवस्थापन अधिकृत एवं क्षेत्रीय प्रबन्धकहरूको समेत सहभागीतामा कम्पनीको व्यवसाय वृद्धि गर्ने एवं अभिकर्ता तथा जनमानसमा जीवन बीमाको महत्वको सम्बन्धमा सचेतना अभिवृद्धिको लागी कार्यशाला, सेमिनार, व्यक्तिगत भेटघाट कार्यक्रम गरिआएका छौं ।
- (घ) संस्थागत सुशासन: कुनै पनि संस्था बलियो हुनुमा सो संस्थाको दैनिक क्रियाकलापमा संस्थागत सुशासनको अत्यन्त ठूलो भूमिका हुन्छ । हामी सञ्चालक समितिका

सदस्यहरू यसप्रति सदा सजग र सचेत छौं । बीमा समितिबाट समय समयमा जारी भएका निर्देशनहरू, बीमा ऐन, २०४९, बीमा नियमावली, २०४९, बीमकको संस्थागत सुशासन सम्बन्धी निर्देशिका, २०७३, कम्पनी ऐन, २०६३ तथा धितोपत्र ऐन, २०६३ मा भएका कानूनी व्यवस्थाहरूको पूर्ण रुपमा पालना गर्न कम्पनी हरबखत सचेत रहेको छ ।

(ड) कम्पनीको उन्नतिको लागि भविष्यका योजनाका सम्बन्धमा सञ्चालक समितिको धारणा देहाय बमोजिम रहेको छः

- कम्पनीको कारोबारलाई नेपाल राज्यभर व्यापक रुपमा विस्तार गर्न पहल गर्ने ।
- कम्पनीको व्यवसाय वृद्धिका लागि अभिकर्ताहरूको भूमिका महत्वपूर्ण हुने हुँदा व्यवसायिक अभिकर्ताहरूको उत्पादन गर्ने जसका लागि अनुभवी प्रशिक्षकहरूबाट कम्पनीको सेवाका सम्बन्धमा निरन्तर रुपमा तालिम, भेला, गोष्ठी, सेमिनार जस्ता कार्यक्रमहरू सञ्चालन गरी कम्पनीले प्रचलनमा ल्याएका बीमा योजनाहरूका सम्बन्धमा स्पष्ट जानकारी दिई आधुनिक स्तरको प्रविधियुक्त व्यवसायिक बीमा सेवा उपलब्ध गराउने ।
- कम्पनीमा दक्ष जनशक्तिको पूर्तिका लागि कर्मचारीहरूलाई स्वदेश तथा विदेशमा जीवन बीमासंग सम्बद्ध विभिन्न कार्यशाला, तालिममा सहभागी गराउने ।
- जीवन बीमा व्यवसायको लागि आधुनिक प्रविधि सरल तथा सुलभ बनाउने ।
- जीवन बीमाको क्षेत्रमा अग्रणी भूमिका निर्वाह गरी बीमा व्यवसायबाट बीमित तथा लगानीकर्ता शेयरधनीहरूलाई अधिकतम प्रतिफल दिन प्रयास गर्ने ।

४. कम्पनीको औद्योगिक एवं व्यवसायिक सम्बन्धः

यस कम्पनीले आफ्नो सेवा विस्तार गर्ने क्रममा कम्पनीका बीमित, अभिकर्ता, कर्मचारी, ब्राण्ड एम्बेसडर मह जोडी, पुनर्बीमा कम्पनी, नियमन निकाय श्री बीमा समिति, नेपाल धितोपत्र बोर्ड, कम्पनी रजिष्ट्रारको कार्यालय, नेपाल स्टक एक्स्चेन्ज लिमिटेड, विभिन्न बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरू एवं कम्पनीको व्यवसायिक सम्बन्ध रहेका अन्य सरोकारवाला संघ संस्थाहरूसँग सुमधुर सम्बन्ध कायम राखिआएको छ । कम्पनीले आफ्नो सेवालार्इ नेपाल राज्यभर विस्तार गर्दै लगिरहेको परिप्रेक्षमा समाजका सबै तहका औद्योगिक व्यवसायीहरूसँग सौहार्दपूर्ण औद्योगिक तथा व्यवसायिक सम्बन्ध कायम राख्नुका साथै भविष्यमा समेत सो सम्बन्ध सुमधुर रहनेछ भन्ने अपेक्षा गरेका छौं ।

५. सञ्चालक समितिमा भएको हेरफेर र सोको कारण :

कम्पनीको प्रथम वार्षिक साधारण सभाबाट नियुक्त सञ्चालक श्री अनोज रिमालज्यूले आफ्नो व्यक्तिगत कारण देखाई मिति २०७५/०३/२१ मा सञ्चालक पदबाट राजिनामा दिनुभएकाले सञ्चालक समितिको मिति २०७५/०३/३१ मा सम्पन्न ३६औं बैठकबाट स्वीकृत भई सोही मिति देखि लागू हुने गरी संस्थापक कम्पनी श्री शिखर इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेडको तर्फबाट श्री दिप प्रकाश पाण्डेज्यू सञ्चालक पदमा नियुक्त हुनुभएको व्यहोरा जानकारी गराउँदछौं ।

६. कारोवारलाई असर पार्ने मुख्य कुराहरूः

जीवन बीमा कम्पनीमा बीमितहरूको जोखिम व्यहोर्नुका साथै बीमितहरूबाट प्राप्त हुने बीमाशुल्क रकमलाई यथाशक्य उच्च प्रतिफल प्राप्त हुने क्षेत्रमा लगानी गरी बीमितहरूलाई उच्च प्रतिफल दिने लक्ष्य लिइएको हुन्छ । सोको लागि बैकिङ्ग क्षेत्रमा तरलतामा समय समयमा देखिएको अस्थिरताले गर्दा बीमा कम्पनीले प्राप्त गर्ने प्रतिफल (ब्याज) मा स्थिरता

नहुने, देशको राजनैतिक अवस्था, बजार मूल्य वृद्धि, औद्योगिक विकासमा कमी, लगानी गर्ने क्षेत्रको कमी, जीवन बीमा कम्पनीहरूको संख्यामा वृद्धि भई अस्वस्थ प्रतिस्पर्धा तथा नियमनकारी निकायले समय समयमा जारी गर्ने निर्देशनहरूले कम्पनीको कारोवारलाई सकारात्मक/नकारात्मक दुवै खाले असर पार्न सक्ने देखिन्छ ।

७. लेखापरीक्षण प्रतिवेदनमा कुनै कैफियत उल्लेख भएको भए सो उपर सञ्चालक समितिको प्रतिक्रिया:

लेखापरीक्षण प्रतिवेदनमा कुनै कैफियत उल्लेख नभएको शेयरधनी महानुभावहरूमा जानकारीको लागि अनुरोध गर्दछौं ।

८. लाभांश बाण्डफाण्ड गर्न सिफारिस गरिएको रकम:

समिक्षा अवधिमा लाभांश बाण्डफाण्ड गर्न सिफारिस नगरिएको व्यहोरा जानकारी गराउदछौं ।

९. शेयर जफत सम्बन्धी विवरण:

समिक्षा वर्षमा कम्पनीले कुनै शेयर जफत नगरेको व्यहोरा जानकारी गराउंदछौं ।

१०. विगत आर्थिक वर्षमा कम्पनी र सहायक कम्पनीको कारोवारको प्रगति र सो आर्थिक वर्षको अन्त्यमा रहेको स्थितिको पुनरावलोकन:

यस कम्पनीको कुनै सहायक कम्पनी नरहेको व्यहोरा जानकारी गराउंदछौं ।

११. कम्पनी तथा सहायक कम्पनीले आर्थिक वर्षमा सम्पन्न गरेको प्रमुख कारोवारहरू र सो अवधिमा कम्पनीको कारोवारमा आएको कुनै महत्वपूर्ण परिवर्तन:

कम्पनीको कुनै सहायक कम्पनी नरहेकोले उपरोक्तानुसारको कुनै कारोबार नरहेको व्यहोरा जानकारी गराउंदछौं ।

१२. विगत आर्थिक वर्षमा कम्पनीको आधारभूत शेयरधनीहरूले कम्पनीलाई उपलब्ध गराएको जानकारी:

कम्पनीलाई आधारभूत शेयरधनीहरूबाट कुनै जानकारी प्राप्त नभएको व्यहोरा अवगत गराउंदछौं ।

१३. विगत आर्थिक वर्षमा कम्पनीका सञ्चालक तथा पदाधिकारीहरूले लिएको शेयरको स्वामित्वको विवरण र कम्पनीको शेयर कारोवारमा निजहरू संलग्न रहेको भए सो सम्बन्धमा निजहरूबाट कम्पनीले प्राप्त गरेको जानकारी:

प्रचलित ऐन, नियम तथा नियमकारी निकायको शेयर पूंजी सम्बन्धी निर्देशनको अधिनमा रही पूंजी वृद्धि भई श्री कम्पनी रजिष्ट्रारको कार्यालयबाट मिति २०७४।०६।३० मा शेयर लगत कायम भएको तथा कम्पनीका पदाधिकारहरूले शेयर स्वामित्व ग्रहण नगरेको व्यहोरा जानकारी गराउंदछौं । यसका साथै अन्य कुनै किसिमले कम्पनीको शेयर कारोवारमा कुनै पनि सञ्चालक संलग्न नहुनु भएको व्यहोरा जानकारी गराउंदछौं ।

१४. विगत आर्थिक वर्षमा कम्पनीसंग सम्बन्धित सम्भौताहरूमा कुनै सञ्चालक तथा निजको नजिकको नातेदारको व्यक्तिगत स्वार्थको बारेमा उपलब्ध गराइएको जानकारीको व्यहोरा:

विगत आर्थिक वर्षमा कम्पनीका सञ्चालक तथा निजको नजिकको नातेदारहरूसंग कम्पनीसंग सम्बन्धित कुनै पनि सम्भौताहरूमा स्वार्थ नरहेको व्यहोरा अवगत गराउंदछौं ।

१५. कम्पनीले आफ्नो शेयर आफैले खरिद गरेको भए त्यसरी आफ्नो शेयर खरिद गर्नुको कारण, त्यस्तो शेयरको संख्या र अंकित मूल्य तथा त्यसरी शेयर खरिद गरे वापत कम्पनीले भुक्तानी गरेको रकम:

कम्पनीले आफ्नो शेयर आफैले खरिद नगरेको व्यहोरा जानकारी गराउँदछौ ।

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

कम्पनीको आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीलाई प्रभावकारी बनाउन सञ्चालक समितिका सदस्यको संयोजकत्वमा प्रमुख कार्यकारी अधिकृत तथा सम्बन्धित विभागीय प्रमुख सदस्य रहने गरी लगानी, जोखिम व्यवस्थापन तथा वित्तीय स्वस्थता (सोलभेन्सी) समिति, दावी भुक्तानी तथा पुनर्बीमा समिति, मानव संसाधन समिति, सम्पत्ति शुद्धिकरण निवारण समिति, बजार व्यवस्थापन समिति गरी ५ वटा समितिहरू गठन गरिएको छ । यसै गरी गैह्र कार्यकारी सञ्चालकको संयोजकत्वमा ४ सदस्य रहेको लेखापरीक्षण समिति गठन गरिएको छ । लेखापरीक्षण समितिलाई प्रतिवेदन पेश गर्ने गरी आन्तरिक लेखापरीक्षक (बाह्य) नियुक्त गरिएको छ । प्रमुख कार्यकारी अधिकृतको संयोजकत्वमा संस्थागत सुशासन ईकाइ गठन गरिएको छ । कम्पनीको नीति नियमको परिपालना तथा आन्तरिक लेखापरीक्षण सम्बन्धी कार्य गर्नुका साथै आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली सुदृढ बनाउन कम्पनीमा लागू गर्नु पर्ने नीति नियमहरू समय सापेक्ष रूपमा तयार गर्ने एवं परिमार्जन गरी कार्यान्वयनमा ल्याउन र कम्पनीको कारोवारलाई पारदर्शी बनाई जनमानस समक्ष पुर्‍याउन आवश्यक कार्यहरू भईरहेको छ ।

१७. विगत आर्थिक वर्षको कुल व्यवस्थापन खर्चको विवरण:

विगत आर्थिक वर्षको कुल व्यवस्थापन खर्चको विवरण देहाय बमोजिम रहेको छ ।

क्र. सं.	विवरण	रकम (रु.)
१	कर्मचारी खर्च	७,०७,५१,०३५।००
२	अन्य व्यवस्थापन खर्च	७,१७,७३,१६२।००
	जम्मा	१४,२५,२४,१९७।००

१८. लेखापरीक्षण समितिका सदस्यहरूको नामावली, निजहरूले प्राप्त गरेको पारिश्रमिक, भत्ता तथा सुविधा, सो समितिले गरेको काम कारवाहीको विवरण र सो समितिले कुनै सुझाव दिएको भए सोको विवरण:

लेखापरीक्षण समितिका सदस्यहरूको नामावली निम्नानुसार रहेको छ ।

- | | | | |
|----|-------------------------------|---|------------|
| १. | श्री मनोज कार्की | - | संयोजक |
| २. | श्री सुमित कुमार अग्रवाल | - | सदस्य |
| ३. | श्री इन्द्र प्रसाद कर्माचार्य | - | सदस्य |
| ४. | श्री दशरथ मणी खड्का | - | सदस्य सचिव |

लेखापरीक्षण समितिका सदस्यहरूलाई आ.व. २०७४/०७५ मा बैठक भत्ता लगायत कुनै सुविधा प्रदान गरिएको छैन ।

लेखापरीक्षण समितिले कम्पनी ऐन तथा बीमा समितिले जारी गरेको निर्देशनको अधिनमा रही कम्पनीको आन्तरिक एवं बाह्य लेखापरीक्षकले लेखापरीक्षणका सन्दर्भमा देखाएका कैंफियत एवं सुझावहरूको अध्ययन एवं समीक्षा गर्ने, नियमनकारी निकायहरूबाट दिइएका निर्देशनहरूको परिपालना गराउने र आवश्यकतानुसार कम्पनीको आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीमा सुधार ल्याउन राय सहित सञ्चालक समिति समक्ष प्रतिवेदन प्रस्तुत गरी आएको छ ।

१९. सञ्चालक, प्रबन्ध सञ्चालक, कार्यकारी प्रमुख तथा पदाधिकारीहरूलाई भुक्तानी गरिएको पारिश्रमिक, भत्ता तथा सुविधाको रकम:

सञ्चालक, प्रबन्ध सञ्चालक, कार्यकारी प्रमुख तथा पदाधिकारीहरूलाई भुक्तानी गरिएको पारिश्रमिक, भत्ता तथा सुविधाको रकम निम्नानुसार रहेको छ:

क्र. सं.	विवरण	भुक्तानी रकम
१	सञ्चालक समितिको बैठक भत्ता	रु. १,९०,०००।००
२	प्रमुख कार्यकारी अधिकृतलाई भुक्तानी गरेको तलव भत्ता	रु. ३३,१८,३३३।००
३	अन्य प्रबन्धक तथा व्यवस्थापनका पदाधिकारीहरूलाई भुक्तानी गरेको तलव भत्ता	रु. १,०६,६४,६३६।००

माथि उल्लेखित वाहेक प्रमुख कार्यकारी अधिकृतलाई सवारी साधन सुविधा प्रदान गरिएको छ ।

प्रमुख कार्यकारी अधिकृतलाई प्रदान गरिएको तलव भत्ता तथा अन्य सुविधा सम्बन्धमा श्री बीमा समितिबाट जारी बीमको कार्यकारी प्रमुखको तलव, भत्ता तथा अन्य सुविधा सम्बन्धी मार्गदर्शन, २०७४ मा भएको व्यवस्था बमोजिमको ढाँचामा निम्नानुसार प्रस्तुत गरेका छौं ।

क्र.सं.	विवरण	यस आ.व.को	गत आ.व.को
(क)	निश्चित वार्षिक तलव तथा भत्ताहरू	रु. ३३,१८,३३३	-
(ख)	कार्य सम्पादनमा आधारित पारिश्रमिक		
१.	कर्मचारी बोनस	-	-
२.	प्रचलित व्यवस्था अनुसारको सुविधा	-	-
३.	प्रोत्साहन सुविधा (इन्सेन्टिभ)	-	-
(ग)	बीमा सम्बन्धी सुविधाहरू		
१.	कार्यकारी प्रमुखको सावधिक जीवन बीमा	-	-
२.	कार्यकारी प्रमुखको दुर्घटना बीमा	-	-
३.	कार्यकारी प्रमुख र निजको परिवारको स्वास्थ्य बीमा	-	-
(घ)	अन्य सुविधाहरू	-	-
	जम्मा	रु. ३३,१८,३३३	-

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

सञ्चालक, प्रबन्ध सञ्चालक, कार्यकारी प्रमुख, कम्पनीका आधारभूत शेयरधनी वा निजको नजिकका नातेदार वा निज संलग्न रहेको फर्म, कम्पनी वा संगठित संस्थाले कम्पनीलाई कुनै रकम बुझाउन बाँकी नरहेको व्यहोरा जानकारी गराउँदछौं ।

२१. शेयरधनीहरूले बुझिलिन बाँकी रहेको लाभांशको रकम:

कम्पनीका शेयरधनीहरूले बुझिलिन बाँकी रहेको लाभांश नरहेको व्यहोरा जानकारी गराउँदछौं ।

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

पछिल्लो आर्थिक वर्षको सम्पत्तिको मूल्यको १५ प्रतिशत भन्दा बढी मूल्यको सम्पत्ति खरिद नगरिएको व्यहोरा जानकारी गराउँदछौ ।

२३. दफा १७५ बमोजिम सम्बद्ध कम्पनी बीच भएको कारोवारको विवरण :

यस कम्पनीको सहायक कम्पनी नभएको र यो कम्पनी कुनै मुख्य कम्पनीको सहायक कम्पनी पनि नभएको हुँदा उपरोक्त दफामा उल्लेख भए बमोजिम कुनै कारोवार नभएको जानकारी गराउँदछौ ।

२४. कम्पनी ऐन, २०६३ तथा प्रचलित कानून बमोजिम सञ्चालक समितिको प्रतिवेदनमा खुलाउनु पर्ने अन्य कुनै कुरा:

कम्पनीले नेपाल राष्ट्र बैंक, वित्तीय जानकारी ईकाइबाट जारी गरिएको सम्पत्ति शुद्धिकरण सम्बन्धी निर्देशन तथा नियामक निकाय बीमा समितिले जारी गरेको सम्पत्ति शुद्धिकरण सम्बन्धी निर्देशिकामा उल्लेखित प्रावधानहरूको पूर्ण रुपमा पालना गर्दै आएको छ । अभिकर्ता तथा बीमितहरूलाई सम्पत्ति शुद्धिकरणका बारेमा यथोचित जानकारी प्रदान गर्दै जीवन बीमाका माध्यमबाट हुनसक्ने सम्पत्ति शुद्धिकरणका प्रयासलाई रोक्नका लागि कम्पनीले आफ्ना कर्मचारीहरूलाई जोखिम व्यवस्थापनका मूलभूत विषयमा तालिम समेत प्रदान गरिआएको छ । साथै निर्देशन बमोजिम वित्तीय जानकारी ईकाइ, नेपाल राष्ट्र बैंकमा तोकिएको समयावधि भित्रमा जानकारी उपलब्ध गराई आएका छौ ।

२५. कम्पनी निर्देशिका २०७२ को निर्देशन ८६ बमोजिमको उदघोषण:

यस कम्पनीबाट कम्पनी ऐन, २०६३ को पूर्ण पालना भएको जानकारी गराउन चाहन्छौ ।

अन्त्यमा, यस कम्पनीको प्रगतिको लागि स्थापनाकाल देखि अविच्छिन्न रुपमा सहयोग, सद्भाव, अमूल्य सुझाव तथा मार्गदर्शन प्रदान गर्नुहुने सम्पूर्ण शेयरधनी महानुभावहरू, नियमन निकाय बीमा समिति, कम्पनी रजिष्ट्रारको कार्यालय तथा आदरणीय अभिकर्ता, ग्राहकवर्ग एवं सरोकारवालाहरूप्रति हामी कम्पनीको तर्फबाट हार्दिक कृतज्ञता सहित धन्यवाद ज्ञापन गर्दछौ । साथै यस कम्पनीलाई नयां उचाइमा पुऱ्याउन अथक परिश्रम गर्ने व्यवस्थापन तथा कर्मचारीहरूलाई विशेष धन्यवाद ज्ञापन गर्दछौ ।

धन्यवाद ।

मनोज कार्की
सञ्चालक

प्रदिपजङ्ग पाण्डे
अध्यक्ष

Deoki Bijay & Co.

Chartered Accountants

ICAN Firm Regn. No. 14
TPIN 500074651

House No.451
Ward No.4, Sukedhara
Kathmandu, Nepal
Tel : 00977-01-4439445
E-mail: ca.dbcnepal@gmail.com

Independent Auditors' Report to the Shareholders' of Citizen Life Insurance Company Limited

Report on the Financial Statements

We have audited the accompanying Statement of Financial Position of M/s Citizen Life Insurance Company Limited as of Ashad 32, 2075 (July 16, 2018) and Statement of Profit or Loss, Statement of Other Comprehensive Income, Statement of Cash Flows and Statement of Changes in Equity attached thereto, for the year ended on that date and a summary of Significant Accounting Policies and other Explanatory Notes.

Management's Responsibility for the financial statements

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

Auditors' 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 of 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 the auditors 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, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of 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 have obtained is sufficient and appropriate to provide a reasonable basis for our audit opinion.

Report on requirement of Companies Act, 2063 and other regulatory matters

- a. We have obtained all the information and explanations, which, to the best of our knowledge and belief, were necessary for the purposes of our audit;
- b. In our opinion, proper books of account as required by law have been kept by the Company so far as appears from our examination of such books;
- c. In our opinion, the Statement of Financial Position, Statement of Profit or Loss, Statement of Other Comprehensive Income, Statement of Cash Flows and Statement of Changes in Equity with Explanatory Notes dealt with by this report are in compliance with the provisions of the Company Act, 2063 and are in agreement with the books of account maintained by the company;



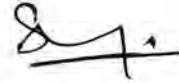
Contd.

- d. To the best of our information and according to the explanations given to us and from our examination of the books of accounts of the Company necessary for the purposes of the audit, we have not come across cases where the management group or any employees of the Company have acted contrary to legal provisions relating to accounts, or committed any misappropriation or caused loss or damage to the company; and
- e. The financial statements are in agreements with the books of accounts maintained by Insurance.
- f. The operations of the Insurance are within its jurisdiction.
- g. The Insurer has not acted in any manner to jeopardize the interest of the shareholders.
- h. We have not come across any fraud in the accounts, so far as it appeared from our examination of the book of accounts.

Auditors' Opinion

In our opinion, the Financial Statements, read together with the Significant Accounting Policies and Notes to the Accounts forming part of the accounts, give a true and fair view of the financial position of the Company as at Ashad 32, 2075 (July 16, 2018) and the financial performance, changes in equity and cash flows for the year then ended in accordance with Nepal Financial Reporting Standards and comply with Company Act, 2063.

Kathmandu
Date: 2076.03.27



C.S. Deo, FCA
Partner
For: Deoki Bijay & Co.
Chartered Accountants



Citizen Life Insurance Company Limited
Statement of Financial Position
As at Ashad 32, 2075

Particulars	Notes	FY 2074-75 Rs.	Restated FY 2073-74 Rs	Restated FY 2072-73 Rs
Assets				
Property Plant and Equipment	1	65,949,186	-	-
Intangible assets	2	3,889,084	-	-
Deferred Tax Asset	3	1,410,958	-	-
Financial invetsment at amortized cost	4	2,008,150,877	1,120,000,000	-
Financial investment at fair value through Comprehensive Income	5	41,015,156	-	-
Other Financial Assets	6	19,630,289	374,829	-
Other non financial Assets	7	40,403,318	624,246	1,000
Cash and cash Equivalent	8	55,991,359	445,757,640	17,343,944
Total Assets		2,236,440,227	1,566,756,715	17,344,944
Equity & Liabilities				
Equity:				
Share capital	9	1,750,000,000	1,559,100,000	13,825,000
Catastrophic reserves	10.1	10,059,518	-	-
Retained Earning	10.2	96,209,885	5,674,220	3,426,464
Other Reserve	10.3	1,427,600	-	-
Total Equity		1,857,697,003	1,564,774,220	17,251,464
Liabilities:				
Insurance contract liabilities	11	269,731,190	-	-
Financial Liabilities	12	45,507,477	1,193,185	93,480
Insurance Payables	13	40,071,263	-	-
Other Liabilities	14	13,224,797	-	-
Current tax Liabilities	15	6,727,990	789,310	-
Provision	16	3,480,507	-	-
Total Liabilities		378,743,224	1,982,495	93,480
Total Liabilities and Equity		2,236,440,227	1,566,756,715	17,344,944

The notes to the financial statements as set out on schedules 01 to 37 form an integral part of these financial statements.

As per our attached report
of even date

Dip Bahadur B.C.
Chief Financial Officer

Poshak Raj Paudel
Chief Executive Officer

Pradeep Jung Pandey
Chairman

C.S. Deo, FCA
Partner
Deoki Bijay & Co.
Chartered Accountants

Dip Prakash Panday
Director

Manoj Karki
Director

Mahesh Swar
Director

Sumit Kumar Agrawal
Director

Indra Prasad Karmacharya
Independent Director

Date: 2076.03.27
Kathmandu

Citizen Life Insurance Company Limited
Statement of Profit or Loss
For the year ended Ashad 32, 2075

<u>Particulars</u>	<u>Notes</u>	<u>FY 2074-75 Rs</u>	<u>Restated FY 2073-74 Rs</u>
Gross Premium	17.1	402,050,918	-
Premiums ceded to reinsurers	17.2	(41,455,680)	-
Net premiums		360,595,238	-
Fees and commission income	18	301,548	-
Investment income and other interest income	19	212,240,186	4,129,222
Income from Policy Loan	20	9,115	-
Other income	21	38,286	-
Other revenue		212,589,135	4,129,222
Total Revenue(A)		573,184,373	4,129,222
Gross Claims and Benefit paid	22.1	(6,158,103)	-
Claims ceded to reinsurers	22.2	1,697,431	-
Net Claim and Benefit Paid		(4,460,672)	-
Change in insurance contract liabilities	23	(269,731,190)	-
Regulatory Service fee	24	(3,605,952)	-
Policy Acquisition Cost	25	(39,925,558)	-
Other operating and administrative expenses	26	(142,524,197)	(1,092,155)
Other expenses		(455,786,897)	(1,092,155)
Total benefits, claims and other expenses(B)		(460,247,569)	(1,092,155)
Profit before tax (A-B)		112,936,804	3,037,067
Income Tax Expense	27	(6,716,283)	(789,310)
Profit For the Year		106,220,521	2,247,757
Basic earnings per share	28	6.09	1.80
Diluted earnings per share	28	6.09	1.80

The notes to the financial statements as set out on schedules 01 to 37 form an integral part of these financial statements.

As per our attached report
of even date

Dip Bahadur B.C.
Chief Financial Officer

Poshak Raj Paudel
Chief Executive Officer

Pradeep Jung Pandey
Chairman

C.S. Deo, FCA
Partner
Deoki Bijay & Co.
Chartered Accountants

Dip Prakash Panday
Director

Manoj Karki
Director

Mahesh Swar
Director

Sumit Kumar Agrawal
Director

Indra Prasad Karmacharya
Independent Director

Date: 2076.03.27
Kathmandu

Citizen Life Insurance Company Limited
Statement of Total Comprehensive Income
For the year ended Ashad 32, 2075

Particulars	FY 2074-75 Rs.	FY 2073-74 Rs.
Profit for the year	106,220,521	2,247,757
Gains/(losses) on re-measuring financial assets at fair value through other comprehensive income	(5,596,987)	-
Gain/(loss) on Actuarial valuation of defined benefit liability	-	-
Total comprehensive income	100,623,534	
Deferred tax income (expense) relating to components of other comprehensive income	1,399,247	-
Net OCI Carried to other reserve	(4,197,740)	-
Total Comprehensive Income for the year (Net of tax)	102,022,781	2,247,757

The notes to the financial statements as set out on schedules 01 to 37 form an integral part of these financial statements.

As per our attached report
of even date

C.S. Deo, FCA
Partner
Deoki Bijay & Co.
Chartered Accountants

Pradeep Jung Pandey
Chairman

Poshak Raj Paudel
Chief Executive Officer

Dip Bahadur B.C.
Chief Financial Officer

Mahesh Swar
Director

Manoj Karki
Director

Dip Prakash Panday
Director

Indra Prasad Karmacharya
Independent Director

Sumit Kumar Agrawal
Director

Date: 2076.03.27
Kathmandu

Citizen Life Insurance Company Limited
Statement of Cash Flows
For the year ended Ashad 32, 2075

<u>Particulars</u>	<u>FY 2074-75</u> <u>Rs.</u>	<u>FY 2073-74</u> <u>Rs.</u>
A. Cash Flow from Operating Activities:		
Premium Income	402,050,918	-
Re-Insurance Commission Income	301,548	-
Other Direct Income	38,286	-
Claim ceded to reinsurer	1,395,883	-
Interest on policy Loan	-	-
Re-Insurance Premium Paid	(28,524,442)	-
Agent commission payment	(12,254,933)	-
Medical examination fee payment	(530,600)	-
Claim Paid	(6,158,103)	-
Service fee payment	414,557	-
Other Direct Expenses	(104,469)	-
Management expenditure payment	(122,638,155)	(1,092,155)
Income Tax Paid	(30,174,624)	(614,246)
(Increase)/decrease in current assets	(9,270,746)	(9,000)
(Increase)/decrease in current liabilities	40,918,535	1,099,705
Net Cash Flow from Operating Activities	235,463,655	(615,696)
B. Cash Flow from Investing Activities:		
(Increase) / Decrease in Property, Plant and Equipment	(74,328,602)	-
(Increase) / Decrease in Investment in Fixed Deposit of Banks & Financial Institutions	(880,000,000)	(1,120,000,000)
(Increase) / Decrease in Investment in Equity Share	(46,612,143)	-
(Increase) Decrease in loans against insurance Policy	(2,078,000)	-
(Increase) / Decrease in Loans and Advances	(6,406,579)	-
Interest Income Received on Investment	192,398,560	3,754,393
Income From Loan(Other than Policy Loan)	362,139	-
Dividend Income	534,690	-
Net Cash Flow from Investing Activities (B)	(816,129,936)	(1,116,245,607)
C. Cash Flow on Financing Activities:		
Amount Received From Share	190,900,000	1,545,275,000
Net Cash Flow from Financing Activities (C)	190,900,000	1,545,275,000
Net Increase/(Decrease) in cash and cash equivalents (A+B+C)	(389,766,281)	428,413,697
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	445,757,640	17,343,943
Cash and cash equivalents at the end of the year	55,991,359	445,757,640

As per our attached report
of even date

Dip Bahadur B.C.
Chief Financial Officer

Poshak Raj Paudel
Chief Executive Officer

Pradeep Jung Pandey
Chairman

C.S. Deo, FCA
Partner
Deoki Bijay & Co.
Chartered Accountants

Dip Prakash Panday
Director

Manoj Karki
Director

Mahesh Swar
Director

Sumit Kumar Agrawal
Director

Indra Prasad Karmacharya
Independent Director

Date: 2076.03.27
Kathmandu

Citizen Life Insurance Company Limited
Statement of Changes in Equity
For the year ended Ashad 32, 2075

	Share Capital Rs.	Retained Earnings Rs.	Catastrophic Reserves Rs.	Regulatory Reserves Rs.	Deferred Tax Reserves Rs.	Fair Value Reserve Rs.	Total Shareholders' Funds Rs.
Balance as at 15 July 2015	13,825,000	3,454,813	-	-	-	-	17,279,813
Net Profit After Tax	-	(28,350)	-	-	-	-	(28,350)
Balance as at 15 July 2016	13,825,000	3,426,463	-	-	-	-	17,251,463
Net Profit After Tax	-	2,247,757	-	-	-	-	2,247,757
Issue of New Share	1,545,275,000	-	-	-	-	-	1,545,275,000
Other Reserves	-	-	-	-	-	-	-
Other Adjustments	-	-	-	-	-	-	-
Expenses Related to Previous Year	-	-	-	-	-	-	-
Balance as at 15 July 2017	1,559,100,000	5,674,220	-	-	-	-	1,564,774,220
Net Profit After Tax	-	106,220,521	-	-	-	-	106,220,521
Issue of New Share	190,900,000	-	-	-	-	-	190,900,000
Transfer to catastrophic	-	(10,059,518)	10,059,518	-	-	-	-
Transfer to Life fund	-	-	-	-	-	-	-
Transfer from Life fund	-	-	-	-	-	-	-
Reversal of Regulatory Transfer from OCI (90%)	-	-	-	-	-	-	-
NFRS Adjustments	-	-	-	-	-	-	-
Transfer to Regulatory Reserve	-	(5,613,632)	-	5,613,632	-	-	-
Reversal of other Provision	-	-	-	-	-	-	-
Deferred tax Reserve	-	-	-	-	-	-	-
Fair value change	-	-	-	-	-	(5,596,987)	(5,596,987)
Deferred tax Recognized in PL	-	-	-	-	11,707	-	-
Deferred Tax Recognized in OCI	-	(11,707)	-	-	1,399,247	-	1,399,247
Reversal of Deferred Tax Reserve recognized OCI	-	-	-	-	-	-	-
NFRS Adjustments	-	-	-	-	-	-	-
Balance as at 16 July 2018	1,750,000,000	96,209,885	10,059,518	5,613,632	1,410,954	(5,596,987)	1,857,697,003

As per our attached report
of even date

Dip Bahadur B.C.
Chief Financial Officer

Poshak Raj Paudel
Chief Executive Officer

Pradeep Jung Pandey
Chairman

C.S. Dao, FCA
Partner
Deekhi Bijay & Co.
Chartered Accountants

Dip Prakash Panday
Director

Manoj Karki
Director

Maresh Swar
Director

Sumit Kumar Agrawal
Director

Indra Prasad Karmacharya
Independent Director

Date: 2076.03.27
Kathmandu

Citizen Life Insurance Company Limited
Notes to the Financial Statements
As at Ashad 32, 2075

1 Property, Plant and Equipment

Cost:

At 31 Ashad 2073

At 31 Ashad 2074

Additions

Additions from Acquired Entity

This Year adjustment/written off

Disposals

At 32 Ashad 2075

Accumulated Depreciation

At 31 Ashad 2074

Depreciation charge for the year

Depreciation from acquired entity

This Year Depreciation adjustment/written off

Disposals adjustment at NAS Carrying amount

At 32 Ashad 2075

Net book value:

At 31 Ashad 2073

At 31 Ashad 2074

At 32 Ashad 2075

Furniture and Fixtures	Computer & Accessories	Motor Vehicles	Office Equipment	Leasehold Improvement	Capital WIP	Total
Rs.	Rs.	Rs.	Rs.	Rs.	Rs.	Rs.
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
8,056,577	8,390,076	16,531,900	9,285,139	10,075,062	18,034,848	70,373,602
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
8,056,577	8,390,076	16,531,900	9,285,139	10,075,062	18,034,848	70,373,602
-	-	-	-	-	-	-
725,974	1,161,377	1,005,361	692,457	839,247	-	4,424,416
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
725,974	1,161,377	1,005,361	692,457	839,247	-	4,424,416
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
7,330,603	7,228,699	15,526,539	8,592,682	9,235,815	18,034,848	65,949,186

Citizen Life Insurance Company Limited
Notes to the Financial Statements
As at Ashad 32, 2075

2 Intangible Assets

	Amount Rs.
Cost	
At 32 Ashad 2073	-
At 32 Ashad 2074	-
Additions	3,955,000
Disposals	-
At 32 Ashad 2075	<u>3,955,000</u>
Accumulated Amortization	
At 32 Ashad 2074	-
For the Current Year	65,917
Disposals	-
At 32 Ashad 2075	<u>65,917</u>
Net book value:	
At 31 Ashad 2073	-
At 31 Ashad 2074	-
At 32 Ashad 2075	<u>3,889,083</u>

Citizen Life Insurance Company Limited
Notes to the Financial Statements
As at Ashad 32, 2075

3 Deferred Tax Assets/ Liabilities

Calculation of deferred tax assets and liabilities

Particulars	FY 2074-75 Rs.	FY 2073-74 Rs.	FY 2072-73 Rs.
Opening Balance of Deferred Tax	-	-	-
Changes in Deferred Taxes During the year			
Recognized in Statement of Profit or loss	11,711	-	-
Recognized in OCI	1,399,247	-	-
	1,410,958	-	-

3.1 For FY 2074/75 (FY 2017/18)

Particulars	Carrying Amount	Tax Base	Difference
Property, Plant & Equipment	69,838,270	66,404,589	(3,433,681)
Provision for Retirement Benefits	3,480,507	-	3,480,507
Fair Value Gain/(Loss)	5,596,987	-	5,596,987
Acturial Gain/(Loss)	-	-	-
Deductible (Temporary Difference)	78,915,763	66,404,589	5,643,813
Deferred Tax Assets @ 25%			1,410,958

4 Financial investment at amortized cost

Particulars	FY 2074-75 Rs.	FY 2073-74 Rs.	FY 2072-73 Rs.
Loans To Employees	5,272,877.44	-	-
Loans To Agents	800,000	-	-
Policy Loan	2,078,000	-	-
Investment in Fixed Deposits	2,000,000,000	1,120,000,000	-
	2,008,150,877	1,120,000,000	-

4.1 Policy Loan

Particulars	FY 2074-75 Rs.	FY 2073-74 Rs.	FY 2072-73 Rs.
Endowment policy	-	-	-
Money back policy	-	-	-
Endowment & whole life policy	2,078,000	-	-
Term policy	-	-	-
	2,078,000	-	-

Citizen Life Insurance Company Limited
Notes to the Financial Statements
As at Ashad 32, 2075

4.2 Investment in Fixed Deposits

<u>Particulars</u>	<u>FY 2074-75</u> Rs.	<u>FY 2073-74</u> Rs.	<u>FY 2072-73</u> Rs.
Commercial Bank	1,915,000,000	1,100,000,000	-
Development Bank	85,000,000	20,000,000	-
	<u>2,000,000,000</u>	<u>1,120,000,000</u>	<u>-</u>

5 Financial Investment at Fair Value Through Other Comprehensive Income

<u>Particulars</u>	<u>FY 2074-75</u> Rs.	<u>FY 2073-74</u> Rs.	<u>FY 2072-73</u> Rs.
Quoted Equity & Preference Shares	35,065,156		
Unquoted Equity Shares	5,950,000		
	<u>41,015,156</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

5.1 Quoted Equity & Preference Shares

<u>Particulars</u>	<u>FY 2074-75</u> Carrying value Rs.	<u>FY 2074-75</u> Fair value Rs.	<u>FY 2073-74</u> Carrying value Rs.	<u>FY 2073-74</u> Fair value Rs.	<u>FY 2072-73</u> Carrying Value Rs.	<u>FY 2072-73</u> Fair Value Rs.
Global IME Bank Ltd.	1,800,689	1,531,200	-	-	-	-
Nabil Bank Ltd. (Promoter)	9,356,677	6,815,727	-	-	-	-
NIC Asia Bank Ltd.	9,042,195	7,584,000	-	-	-	-
Sanima Bank Ltd.	6,012,386	5,594,832	-	-	-	-
Nepal Telecom	1,361,930	1,378,552	-	-	-	-
Nepal Investment Bank Ltd.	11,473,102	10,813,345	-	-	-	-
Gandaki Development Bank Ltd.	922,220	717,500	-	-	-	-
Om Development Bank Ltd.	692,942	630,000	-	-	-	-
	<u>40,662,143</u>	<u>35,065,156</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

5.2 Unquoted Equity Shares

<u>Particulars</u>	<u>FY 2074-75</u> Carrying value Rs.	<u>FY 2074-75</u> Fair value Rs.	<u>FY 2073-74</u> Carrying value Rs.	<u>FY 2073-74</u> Fair value Rs.	<u>FY 2072-73</u> Carrying Value Rs.	<u>FY 2072-73</u> Fair Value Rs.
Insurance Promotion Fund	200,000	200,000	-	-	-	-
Kriti Capital and Investment Limited	5,750,000	5,750,000	-	-	-	-
	<u>5,950,000</u>	<u>5,950,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

5.3 Fair Value Gain/(losses)

<u>Particulars</u>	<u>FY 2074-75</u> Rs.	<u>FY 2073-74</u> Rs.	<u>FY 2072-73</u> Rs.
Quoted Equity & Preference Shares	(5,596,987)	-	-
	<u>(5,596,987)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Citizen Life Insurance Company Limited
Notes to the Financial Statements
As at Ashad 32, 2075

6 Other Financial Assets

Other financial assets includes financial assets other than those classified as financial assets measured at amortized cost, fair value through profit or loss and fair value through other comprehensive income. This assets are stated at cost net of any impairment.

<u>Particulars</u>	<u>FY 2074-75</u> <u>Rs.</u>	<u>FY 2073-74</u> <u>Rs.</u>	<u>FY 2072-73</u> <u>Rs.</u>
income receivable from investment	19,319,626	374,829	-
interest receivable from loan against policy	9,115	-	-
receivable from re insurer	301,548	-	-
	19,630,289	374,829	-

7 Other Non Financial Asset

Other non-financial asset include assets other than financial asset(except Property,Plant and Equipment and Intangible asset)

<u>Particulars</u>	<u>FY 2074-75</u> <u>Rs.</u>	<u>FY 2073-74</u> <u>Rs.</u>	<u>FY 2072-73</u> <u>Rs.</u>
other advances	8,650,376	-	-
Advance Income Tax	30788870.02	614246.31	-
deposits	630,370	10,000	1,000
Deferred Employee Cost*	333,702	-	-
	40,403,318	624,246	1,000

*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 maturity of three months or less, which are subject to an insignificant risk of changes in value, net of any provisions.

<u>Particulars</u>	<u>FY 2074-75</u> <u>Rs.</u>	<u>FY 2073-74</u> <u>Rs.</u>	<u>FY 2072-73</u> <u>Rs.</u>
Cash in Hand	10,126,729	807	807
Cheque for reasalisation	13,615,310	-	-
Deposit In Commercial Bank	24,685,243	445,738,669	17,343,137
Call deposit of commercial bank	6,191,350	-	-
Deposit In Development Banks	1,372,726	18,164	-
	55,991,358	445,757,640	17,343,944

Citizen Life Insurance Company Limited
Notes to the Financial Statements
As at Ashad 32, 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.

<u>Particulars</u>	<u>FY 2074-75</u> <u>Rs.</u>	<u>FY 2073-74</u> <u>Rs.</u>	<u>FY 2072-73</u> <u>Rs.</u>
Shares as at 1st Shrawan	1,559,100,000	13,825,000	13,825,000
Add: Addition this year	190,900,000	1,545,275,000	-
Add: Calls in Advance	-	-	-
Shares as at end of Ashad	<u>1,750,000,000</u>	<u>1,559,100,000</u>	<u>13,825,000</u>

9.1 Reconciliation of No. of Shares

<u>Particulars</u>	<u>FY 2074-75</u> <u>Rs.</u>	<u>FY 2073-74</u> <u>Rs.</u>	<u>FY 2072-73</u> <u>Rs.</u>
Shares as at 1st Shrawan	15,591,000	138,250	138,250
Add: Addition this year	1,909,000	15,452,750	-
Add: Calls in Advance	-	-	-
Shares as at end of Ashad	<u>17,500,000</u>	<u>15,591,000</u>	<u>138,250</u>

9.2 Rights of ordinary shareholders

All issued shares are fully paid and the company is yet to be Listed its share with NEPSE.

10 Reserve & Surplus

<u>Particulars</u>	<u>FY 2074-75</u> <u>Rs.</u>	<u>FY 2073-74</u> <u>Rs.</u>	<u>FY 2072-73</u> <u>Rs.</u>
Catastrophic Reserve (10.1)	10,059,518	-	-
Retained Earning (10.2)	96,209,885	5,674,220	3,426,464
Other Reserve (10.3)	1,427,600	-	-
	<u>107,697,003</u>	<u>5,674,220</u>	<u>3,426,464</u>

10.1 Catastrophic reserves

<u>Particulars</u>	<u>FY 2074-75</u> <u>Rs.</u>	<u>FY 2073-74</u> <u>Rs.</u>	<u>FY 2072-73</u> <u>Rs.</u>
Catastrophic reserves	10,059,518	-	-
	<u>10,059,518</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Catastrophic Reserve has been created based on 10% of net profit after Tax as per requirements of Beema Samiti.

10.2 Retained Earnings

<u>Particulars</u>	<u>FY 2074-75</u> <u>Rs.</u>	<u>FY 2073-74</u> <u>Rs.</u>	<u>FY 2072-73</u> <u>Rs.</u>
Retained Earnings	96,209,885	5,674,220	3,426,464
	<u>96,209,885</u>	<u>5,674,220</u>	<u>3,426,464</u>

Citizen Life Insurance Company Limited
Notes to the Financial Statements
As at Ashad 32, 2075

10.3 Other Reserve

<u>Particulars</u>	<u>FY 2074-75</u> <u>Rs.</u>	<u>FY 2073-74</u> <u>Rs.</u>	<u>FY 2072-73</u> <u>Rs.</u>
Deferred Tax Reserve	1,410,954		
Regulatory Reserve	5,613,633	-	-
Transferred From Other Comprehensive Income(OCI)	(5,596,987)	-	-
	<u>1,427,600</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

10.3.1 Regulatory Reserve

<u>Particulars</u>	<u>FY 2074-75</u> <u>Rs.</u>	<u>FY 2073-74</u> <u>Rs.</u>	<u>FY 2072-73</u> <u>Rs.</u>
Opening Balance	-	-	-
Excess of NFRS Profit Over Profit As per GAAP *	4,210,225	-	-
Excess of NFRS Retained Earning Over retained Earning As per GAAP **	1,403,407	-	-
	<u>5,613,633</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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

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

11 Gross Insurance contract liabilities

<u>Particulars</u>	<u>FY 2074-75</u> <u>Rs.</u>	<u>FY 2073-74</u> <u>Rs.</u>	<u>FY 2072-73</u> <u>Rs.</u>
Outstanding claims provision	1,046,500	-	-
Unexpired risk reserve provision (11.1)	150,528,000	-	-
Life Fund (11.2)	118,156,690	-	-
	<u>269,731,190</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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.

<u>Particulars</u>	<u>FY 2074-75</u> <u>Rs.</u>	<u>FY 2073-74</u> <u>Rs.</u>	<u>FY 2072-73</u> <u>Rs.</u>
Unexpired Risk Reserve Provision			
Provision As per Proportionate Basis (A)	150,528,000	-	-
Provision as per Actuarial Valuation (B)	148,280,671	-	-
Recognized in Financial Statement (Higher of A and B)	<u>150,528,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

11.2 Life Fund

<u>Particulars</u>	<u>FY 2074-75</u> <u>Rs.</u>	<u>FY 2073-74</u> <u>Rs.</u>	<u>FY 2072-73</u> <u>Rs.</u>
Policy Liability	68,802,869	-	-
Cost of Bonus	39,776,145	-	-
Unallocated Surplus	9,577,676	-	-
Fair Value Reserve	-	-	-
	<u>118,156,690</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Movement of Life Fund Balances line of Business Wise has been summarised in Note 37

Notes:

Basis taken by Actuary while determining Insurance Contract Liabilities

Term Life Policy: Liability of Foreign Employment Term Life Policy has been determined on the basis of Nepal Assured Mortality Table 2009.

Fair Value Reserve: As per the Circular dated 2075/09/12 issued by the Beema Samiti, 90% of surplus arising on Other Comprehensive Income (OCI) should be transferred to Fair Value Reserve and accordingly be shown under the Life Insurance Fund i.e Insurance Contract Liabilities.

Citizen Life Insurance Company Limited
Notes to the Financial Statements
As at Ashad 32, 2075

12 Financial Liabilities

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

<u>Particulars</u>	<u>FY 2074-75</u> <u>Rs.</u>	<u>FY 2073-74</u> <u>Rs.</u>	<u>FY 2072-73</u> <u>Rs.</u>
Sundry creditors	30,940,652.01	602,866.83	-
Communication Payable	193,125	-	-
TDS Payable	6,141,060	43,573	1,125
Service Charges Payable to Beema Samiti	4,020,509	-	-
Payable To Staff	2,168,276	110,455	-
House Rent Payable	272,000	308,880	-
Salary Payable	248,923	-	-
Legal Consulting Fee Payable	77,805	-	-
Provident Fund Payable	927,752	7,180	-
Audit Fee Payable	362,375	120,230	92,355
Payable For Agent License	155,000	-	-
	45,507,477	1,193,185	93,480

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.

<u>Particulars</u>	<u>FY 2074-75</u> <u>Rs.</u>	<u>FY 2073-74</u> <u>Rs.</u>	<u>FY 2072-73</u> <u>Rs.</u>
Due to Agents	27,140,025	-	-
Due to re-insurer	12,931,238	-	-
	40,071,263	-	-

14 Other Liabilities

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

<u>Particulars</u>	<u>FY 2074-75</u> <u>Rs.</u>	<u>FY 2073-74</u> <u>Rs.</u>	<u>FY 2072-73</u> <u>Rs.</u>
Provision for staff bonus	13,224,797	-	-
	13,224,797	-	-

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

15 Current Tax Assets/ Liabilities

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.

<u>Particulars</u>	<u>FY 2074-75</u> <u>Rs.</u>	<u>FY 2073-74</u> <u>Rs.</u>	<u>FY 2072-73</u> <u>Rs.</u>
Income Tax Liabilities	6,727,990	789,310	-
Net Current tax assets/(liabilities)	6,727,990	789,310	-

16 Provision

<u>Particulars</u>	<u>FY 2074-75</u> <u>Rs.</u>	<u>FY 2073-74</u> <u>Rs.</u>	<u>FY 2072-73</u> <u>Rs.</u>
Provision for Gratuity	2,066,443	-	-
Provision for leave encashment	1,414,064	-	-
	3,480,507	-	-

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

Citizen Life Insurance Company Limited
Notes to the Financial Statements
For the year ended Ashad 32, 2075

17 Net Premiums

<u>Particulars</u>	<u>FY 2074-75</u> <u>Rs.</u>	<u>FY 2073-74</u> <u>Rs.</u>
Gross premium (17.1)	402,050,918	-
Premiums ceded to reinsurers (17.2)	(41,455,680)	-
Net Premium	360,595,238	-

17.1 Gross premiums on insurance contracts

<u>Particulars</u>	<u>FY 2074-75</u> <u>Rs.</u>	<u>FY 2073-74</u> <u>Rs.</u>
Class-wise		
Endowment policy	79,334,496	-
Money back policy	25,147,943	-
Endowment & whole life policy	73,132,294	-
Term policy	224,436,185	-
	402,050,918	-

17.2 Premiums ceded to reinsurers on insurance contracts

<u>Particulars</u>	<u>FY 2074-75</u> <u>Rs.</u>	<u>FY 2073-74</u> <u>Rs.</u>
Class-wise		
Endowment policy	(597,318)	-
Money back policy	(283,616)	-
Endowment & whole life policy	(665,467)	-
Term policy	(39,909,279)	-
	(41,455,680)	-

18 Fees and Commission Income

<u>Particulars</u>	<u>FY 2074-75</u> <u>Rs.</u>	<u>FY 2073-74</u> <u>Rs.</u>
Reinsurance commission income	301,548	-
	301,548	-

19 Investment income

<u>Particulars</u>	<u>FY 2074-75</u> <u>Rs.</u>	<u>FY 2073-74</u> <u>Rs.</u>
Interest income (19.1)	211,705,496	4,129,222
Dividend Income (19.2)	534,690	-
	212,240,186	4,129,222

19.1 Interest Income

<u>Particulars</u>	<u>FY 2074-75</u> <u>Rs.</u>	<u>FY 2073-74</u> <u>Rs.</u>
Income from fixed deposit of commercial banks	200,089,588	692,466
Income from fixed deposit of development banks	9,341,031	21,370
Income from loans & advances	362,139	-
Income from other deposits(excluding fd)	1,912,738	3,415,386
	211,705,496	4,129,222

19.2 Dividend Income

<u>Particulars</u>	<u>FY 2074-75</u> <u>Rs.</u>	<u>FY 2073-74</u> <u>Rs.</u>
Dividend from equity share of other public companies	534,690	-
	534,690	-

20 Income From Policy Loan

<u>Particulars</u>	<u>FY 2074-75</u> <u>Rs.</u>	<u>FY 2073-74</u> <u>Rs.</u>
Endowment & whole life policy	9,115	-
	9,115	-

Citizen Life Insurance Company Limited
Notes to the Financial Statements
For the year ended Ashad 32, 2075

21 Other Income

Other income includes disposal gains/ losses on property, plant and equipment, cancellation charges, fine & penalties & other miscellaneous income.

<u>Particulars</u>	<u>FY 2074-75</u> <u>Rs.</u>	<u>FY 2073-74</u> <u>Rs.</u>
Others Direct Income	38,286	-
	38,286	-

22 Net claims paid

<u>Particulars</u>	<u>FY 2074-75</u> <u>Rs.</u>	<u>FY 2073-74</u> <u>Rs.</u>
Gross claims paid (22.1)	(6,158,103)	-
Claim Ceded to Resinsurer (22.2)	1,697,431	-
	(4,460,672)	-

22.1 Gross claims paid

<u>Particulars</u>	<u>FY 2074-75</u> <u>Rs.</u>	<u>FY 2073-74</u> <u>Rs.</u>
Term policy	(6,158,103)	-
	(6,158,103)	-

22.2 Claim Ceded to Resinsurer

<u>Particulars</u>	<u>FY 2074-75</u> <u>Rs.</u>	<u>FY 2073-74</u> <u>Rs.</u>
Term policy	1,697,431	-
	1,697,431	-

23 Change in Insurance contract liabilities

<u>Particulars</u>	<u>FY 2074-75</u> <u>Rs.</u>	<u>FY 2073-74</u> <u>Rs.</u>
Change in Gross insurance contract liabilities		
Change in insurance contract outstanding claims provision	(1,046,500)	-
Change in unexpired risk reserve provision (23.1)	(150,528,000)	-
Life Insurance fund	(118,156,690)	-
Net change in Insurance contract liabilities	(269,731,190)	-

23.1 Change in unexpired risk reserve provision

<u>Particulars</u>	<u>FY 2074-75</u> <u>Rs.</u>	<u>FY 2073-74</u> <u>Rs.</u>
Unexpired risk provision of Term Policy	(150,528,000)	-
Net Change	(150,528,000)	-

24 Net Service Charge

<u>Particulars</u>	<u>FY 2074-75</u> <u>Rs.</u>	<u>FY 2073-74</u> <u>Rs.</u>
Endowment policy	(787,372)	-
Money back policy	(248,643)	-
Endowment & whole life policy	(724,668)	-
Term policy	(1,845,269)	-
Total	(3,605,952)	-

25 Policy Acquisition Cost

<u>Particulars</u>	<u>FY 2074-75</u> <u>Rs.</u>	<u>FY 2073-74</u> <u>Rs.</u>
Medical Fees	(530,600)	-
Agent Commission	(39,394,958)	-
	(39,925,558)	-

Citizen Life Insurance Company Limited
Notes to the Financial Statements
For the year ended Ashad 32, 2075

26 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.

<u>Particulars</u>	FY 2074-75	FY 2073-74
	Rs.	Rs.
Employee Cost (26.1)	(70,751,035)	(118,751)
Administrative expenses (26.2)	(67,178,360)	(973,404)
Depreciation	(4,490,333)	-
Other Direct expenses	(104,469)	-
	<u>(142,524,197)</u>	<u>(1,092,155)</u>

26.1 Employee Cost

<u>Particulars</u>	FY 2074-75	FY 2073-74
	Rs.	Rs.
Employees Related Expenses	(51,789,173)	(115,161)
Provision for Staff Bonus*	(13,224,797)	-
Contributions made to the Employees' Provident Fund (EPF)	(2,127,724)	(3,590)
Interest Expenses on Employee Loan	(128,834)	-
Gratuity	(2,066,443)	-
Leave Encashment	(1,414,064)	-
Total employee benefit expenses	<u>(70,751,035)</u>	<u>(118,751)</u>

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

Citizen Life Insurance Company Limited
Notes to the Financial Statements
For the year ended Ashad 32, 2075

26.2 Administrative expenses

<u>Particulars</u>	<u>FY 2074-75</u> <u>Rs.</u>	<u>FY 2073-74</u> <u>Rs.</u>
House rent	(18,800,765)	(343,200)
Electricity & water	(845,104)	-
Vehicle	(60,978)	-
Office equipment	(30,139)	-
Others	(96,439)	-
Communications	(3,341,611)	(4,530)
Printing & Stationary	(5,284,288)	(15,000)
Consumables	(595,004)	-
Transportation	(1,934,775)	-
Domestic	(1,332,730)	(35,850)
Agent training expenses	(1,283,906)	-
Other agent expenses	(15,417,519)	-
Insurance premium expenses	(161,847)	-
Security expenses	(933,207)	-
Legal & consultancy fees	(1,083,455)	(500,000)
Books & periodicals	(15,520)	-
Advertisement expenses	(1,052,736)	-
Business promotion expenses	(4,454,298)	-
entertainment & hospitality	(1,360,916)	-
meeting allowances	(190,000)	-
others	(61,407)	-
annual general meeting expenses	(236,111)	-
actuarial service fees	(3,963,232)	-
actuarial expenses	(43,272)	-
statutory audit fee	(169,500)	(28,250)
tax audit fee	(67,800)	-
long form audit fee	(28,250)	-
other fees	(28,250)	-
internal audit fee	(135,600)	-
other audit expenses	(16,425)	-
bank charges & commissions	(181,192)	(27,950)
fees & other taxes	(659,477)	-
policy stamp expenses	(1,119,021)	-
postage & courier	(274,836)	-
other office expenses	(1,319,930)	(5,720)
utility & janitorial	(598,820)	(12,904)
	(67,178,360)	(973,404)

27 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 the provisions of the Income Tax Act 2058.

<u>Particulars</u>	<u>FY 2074-75</u> <u>Rs.</u>	<u>FY 2073-74</u> <u>Rs.</u>
Income Tax	(6,727,990)	(789,310)
Deferred Tax (Expenses)/Income	11,707	-
	(6,716,283)	(789,310)

Citizen Life Insurance Company Limited
Notes to the Financial Statements
For the year ended Ashad 32, 2075

28 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.

<u>Particulars</u>	FY 2074-75	FY 2073-74
	Rs.	Rs.
Profit for the year (Rs.) after tax	106,220,521	2,247,757
Weighted average number of shares	17,444,278	1,246,488
Basic earnings per share (Rs.)	6.09	1.80
 Weighted average number of shares		
Issued ordinary shares as at Ashad end	17,500,000	1,246,488
	17,500,000	1,246,488

29 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.

Citizen Life Insurance Company Limited
Notes to the Financial Statements
For the year ended Ashad 32, 2075

30 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.

30.1 Identifiaction of Related Party

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

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

30.2 Transactions and outstanding balances with the key management personnel

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

a) Key management personnel compensation

The Company has identified its director, Chief Executive, Chief Operation, Chief Marketing and Assistant General Manager as its KMP

<u>Particulars</u>	<u>FY 2074-75</u> <u>Rs.</u>	<u>FY 2073-74</u> <u>Rs.</u>
a) Short term benefits	7,196,719	-
Salary, Allowance and other facilities		-
Salaries	7,008,719	-
Bonuses	-	-
Sitting Fees (Meeting Allowances)	188,000	-
Other short-term employment benefits	-	-
b) Share-based payment	-	-
c) Post-employment benefits	-	-
Defined Contribution Plan	348,788	-
Defined Benefit Plan	-	-
d) Termination Benefits	-	-
Total	7,545,507	-

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

Citizen Life Insurance Company Limited
Notes to the Financial Statements
For the year ended Ashad 32, 2075

31 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.

When transaction price provides the best evidence of fair value at initial recognition, the financial instrument is initially measured at the transaction price and any difference between this price and the value initially obtained from a valuation model is subsequently recognised in the statement of profit or loss on an appropriate basis over the life of the instrument but not later than when the valuation is supported wholly by observable market data or the transaction is closed out.

Any difference between the fair value at initial recognition and the amount that would be determined at that date using a valuation technique in a situation in which the valuation is dependent on unobservable is not recognised in the statement of profit or loss immediately, but is recognised over the life of the instrument on an appropriate basis or when the instrument is redeemed, transferred or sold, or the fair value becomes observable. Assets and long positions are measured at a bid price; liabilities and short positions are measured at an asking price. Fair values reflect the credit risk of the instrument and include adjustments to take account of the credit risk of the Company and the counter party where appropriate. Fair value estimates obtained from models are adjusted for any other factors, such as liquidity risk or model uncertainties; to the extent that the Company believes a third-party market participant would take them into accounting pricing a transaction.

Citizen Life Insurance Company Limited
Notes to the Financial Statements
For the year ended Ashad 32, 2075

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

FY 2074-75						
<u>Particulars</u>	Fair value through profit or loss	Fair value through other comprehensive income	Amortized cost	Total carrying amount	Difference	
	Rs.	Rs.	Rs.	Rs.	Rs.	
Financial assets						
Measured at fair value through PL	41,015,156	-	-	46,612,143	(5,596,987)	
Measured at fair value through OCI	-	-	-	-	-	
Measured at amortised cost	-	-	2,008,150,877	2,008,150,877	-	
Total	41,015,156	-	2,008,150,877	2,054,763,020	(5,596,987)	
Financial liabilities						
Other financial liabilities	45,507,477	-	-	45,507,477	-	
	45,507,477	-	-	45,507,477	-	
FY 2073-74						
<u>Particulars</u>	Fair value through profit or loss	Fair value through other comprehensive income	Amortized cost	Total carrying amount	Fair value	
	Rs.	Rs.	Rs.	Rs.	Rs.	
Financial assets						
Measured at fair value through PL	-	-	-	-	-	
Measured at fair value through OCI	-	-	-	-	-	
Measured at amortised cost	-	-	1,120,000,000	1,120,000,000	-	
Total	-	-	1,120,000,000	1,120,000,000	-	
Financial liabilities						
Other financial liabilities	1,193,185	-	-	1,193,185	-	
	1,193,185	-	-	1,193,185	-	

Citizen Life Insurance Company Limited
Notes to the Financial Statements
For the year ended Ashad 32, 2075

31.1 Determination of fair value of Financial Instrumrnt

Fair value measurement

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

Particulars	As at 16 July 2018			As at 15 July 2017			As at 15 July 2016					
	Level 1	Level 2	Level 3	Total	Level 1	Level 2	Level 3	Total	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Financial assets at fair value through OCI												
Quoted equities	35,065,156	-	-	35,065,156	-	-	-	-	-	-	-	-
Unquoted equities	-	-	5,950,000	5,950,000	-	-	-	-	-	-	-	-
	35,065,156	-	5,950,000	41,015,156	-	-	-	-	-	-	-	-

31.2 Catastrophe Reserve:

As per regulation of Beema Samiti, 10% of distributable profit for the period (on the basis of Profit derived as per Regulatory Provisions) has been appropriated as Catastrophe Reserve and at the end of this year such reserves amount to Rs.10194492

Citizen Life Insurance Company Limited
Notes to the Financial Statements
For the year ended Ashad 32, 2075

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

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

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

	Operational risk	Mitigation strategies
b)	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.	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.
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, insurer 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.

Citizen Life Insurance Company Limited
Notes to the Financial Statements
For the year ended Ashad 32, 2075

32 Risk Management Framework (Continued)

e) Concentration risk

<u>Particulars</u>	Fiscal Year ending Ashad 32, 2075		
	Gross premium	Premium Ceded	Net Premium
Portfolio			
Endowment policy	79,334,496	(597,318)	78,737,178
Money back policy	25,147,943	(283,616)	24,864,327
Endowment & whole life policy	73,132,294	(665,467)	72,466,827
Term policy	224,436,185	(39,909,279)	184,526,906
	402,050,918	(41,455,680)	360,595,238

Citizen Life Insurance Company Limited

Notes to the Financial Statements

For the year ended 16 July 2018

32 Risk Management Framework (Continued)

Governance framework

The Board of Directors of the Company has 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 Compliance and Internal Control Department. The internal audit department undertakes both regular and ad-hoc reviews of risk management controls and procedures, the results of which are reported to the Board.

Regulatory framework

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

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

(ii) Financial risks

Nature and extent of risk arising from financial instruments

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

- Credit risk
- Liquidity risk
- Market risk

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

• Credit risk/loan risk

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

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

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

Management of credit risk - Cash at bank

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

Management of credit risk - Reinsurance receivables

Credit risk with regard to reinsurance receivables is mitigated by selecting the reinsurers with higher credit ratings and reviewing their ratings periodically. The following table depicts the reinsurers of the Company with their ratings and share ratio.

Fiscal Year ending 32nd Ashad 2075	
Reinsurers	Rating
Through Nepal Re(Mandatory)	-
Through Trust Re, Bahrain	BBB+

Citizen Life Insurance Company Limited
Notes to the Financial Statements
For the year ended Ashad 32, 2075

32 Risk Management Framework (Continued)

• 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. The Company also maintains a portfolio of readily marketable securities to strengthen its liquidity position. Investment durations are diversified, depending on the cash flow needs of the Company and maturity periods are regularly reviewed. Cash flow analysis is done prior to investments are made.
- 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 liquidity position regulatory to assess funding requirements. Liquid assets include cash and short term investments and bills purchased. The Company also monitors maturity profile of its assets and liabilities.

Maturity profiles

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

Citizen Life Insurance Company Limited
Notes to the Financial Statements
For the year ended Ashad 32, 2075

32 Risk Management Framework (Continued)

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

As at 32 Ashad 2075

<u>Particulars</u>	<u>Within 1 Year</u>	<u>1-3 Years</u>	<u>3-5 Years</u>	<u>More than 5 Years</u>	<u>No stated Maturity</u>	<u>Total</u>
	<u>Rs.</u>	<u>Rs.</u>	<u>Rs.</u>	<u>Rs.</u>	<u>Rs.</u>	<u>Rs.</u>
Financial assets						
Other Financial Asset	19,328,741					19,328,741
Investment in Share					41,015,156	41,015,156
Amortized cost	44,670	1,379,774	4,630,132	2,078,000		8,132,576
Term Fixed deposit	1,000,000,000	50,000,000	140,000,000	810,000,000		2,000,000,000
Cash and short term deposits	55,991,358	-	-	-	-	55,991,358
Reinsurance Receivable	301,548					301,548
Total	1,075,666,317	51,379,774	144,630,132	812,078,000	41,015,156	2,124,769,380
Financial liabilities						
Due to re-insurer	12,931,238		-	-	-	12,931,238
Outstanding Claim Provision	1,046,500					1,046,500
Miscellaneous creditors	30,940,652		-	-	-	30,940,652
TDS Payable	6,141,060					6,141,060
Other Financial Liabilities	4,156,334					4,156,334
Salary Payable	248,923					248,923
Service Charges Payable to Beema Samiti	4,020,509					4,020,509
Due to Agents	27,140,025					27,140,025
Insurance Fund					118,156,690	118,156,690
Employee Bonus	13,224,797					13,224,797
Pension and Gratuity					2,066,443	2,066,443
Total	99,850,037	-	-	-	120,223,133	220,073,170
Net Financial Assets	1,175,516,355	51,379,774	144,630,132	812,078,000	161,238,289	2,344,842,550

32 Risk Management Framework (Continued)

As at 31 Ashad 2074

Particulars

Financial assets

Other Financial Asset	374,829								
Investment In Share									374,829
Term Fixed deposit	170,000	950,000							-
Due from re-Insurer	-								1,120,000
Cash and short term deposits	445,757,640	-	-						-
Total	446,302,469	950,000	-	-	-	-	-	-	447,252,469

Financial liabilities

Due to re-insurer	-								-
Outstanding Claim Provision	-								-
Miscellaneous creditors	1,193,185								1,193,185
TDS Payable	43,573								43,573
Salary Payable	-								-
Service Charges Payable to Beema Samiti	-								-
Due to Agents	-								-
Other Financial Liabilities	546,745								546,745
Employee Bonus	-								-
Leave Encashment									-
Pension and Gratuity									-
Total	1,783,503	-	-	-	-	-	2,066,443	2,066,443	3,849,946

Net Financial Assets

	448,085,972	950,000	-	-	-	-	2,066,443	2,066,443	451,102,415
--	--------------------	----------------	----------	----------	----------	----------	------------------	------------------	--------------------

Citizen Life Insurance Company Limited
Notes to the Financial Statements
For the year ended Ashad 32, 2075

Citizen Life Insurance Company Limited
Notes to the Financial Statements
For the year ended 16 July 2018

32 Risk Management Framework (Continued)

(2) Market risk

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

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

a) Interest rate risk

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

Management of interest rate risk

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

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

b) Currency risk

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

Management of currency risk

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

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.

Citizen Life Insurance Company Limited
Notes to the Financial Statements
For the year ended Ashad 32, 2075

32 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.

Net change in operational assets and liabilities	FY 2074-75	FY 2073-74
	Rs.	Rs.
Net change in receivables and other assets	59,034,532	999,075
Net change in insurance liabilities	269,731,190	-
Net change in other liabilities	101,090,859	1,193,185
	429,856,581	2,192,260

33 Events after the Reporting Date

33.1 Dividends

The company has not Declared any Dividend after the Reporting Date.

34 Capital Commitments and Contingencies

34.1 Capital commitments

A capital commitment is the projected capital expenditure a company commits to spend on long-term assets over a period of time.

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

34.2 Contingencies

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

Citizen Life Insurance Company Limited
Notes to the Financial Statements
For the year ended Ashad 32, 2075

35 First Time Adoption of NFRS

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

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

Exceptions to the retrospective application of other NFRSs

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

Exemptions for business combinations

a) A first-time adopter may elect not to apply NFRS 3 retrospectively to past business combinations (business combinations that occurred before the date of transition to NFRSs). However, if a first-time adopter restates any business combination to comply with NFRS 3 it shall restate all later business combinations and shall also apply NFRS 10 from that same date.

b) If a first-time adopter does not apply NFRS 3 retrospectively to a past business combination, this has the following consequences for that business combination:

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

Exemptions from other NFRSs

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

1. Insurance contracts:

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

2. Leases:

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

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

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

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

4. Deemed Cost:

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

5. Lease:

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

- (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.

Citizen Life Insurance Company Limited
Notes to the Financial Statements
For the year ended Ashad 32, 2075

6. Short-term exemptions from NFRSs

- 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

7. 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.

(Company is not using any exemption as provided above)

35.1 Reconciliation of Profit or loss

<u>Particulars</u>	<u>Notes</u>	<u>Year ended 2017</u>	<u>Year ended 2018</u>
Profit/Loss as per GAAP		2,247,757	102,010,299
Adjustments due to NFRS Implementation			
1. Increase (Decrease) in Other operating and administrative expenses	1	-	5,613,629
a. Reversal of Provision for losses on Investment	1.1	-	5,613,629
3. Adjustment in Deferred Tax due to difference in book base as per NAS & As per NFRS	2	-	(1,403,407)
Total Adjustment (B)		-	4,210,222
Profit/(Loss) as per NFRS [A+B]		2,247,757	106,220,521
Notes			

NFRS Profit amount differ from GAAP is due following reason:

- 1.1 As per the GAAP, investment are recorded in cost whereas in NFRS, investment are recoded in Fair value and unrecognized gain/loss are already adjusted in fair value so provision for loss in investment is reversed.

- 2 Difference in deferred tax as per NAS and NFRS is due to the net impact of of measurement method of equity insutruments as stated in 1.1 above.

35.2 Reconciliation of Equity

<u>Particulars</u>		<u>Year Ended 2017</u>	<u>Year Ended 2018</u>
Equity as per GAAP(A)		5,674,220	96,209,885
Adjustments due to NFRS Implementation			
1. Remeasurement of Investment At Fair Value Recognized in OCI	1	-	(5,596,987)
2.Net Increase/(Decrease) in Retained Earning		-	5,613,629
a. Reversal of provision for loss on investment	2	-	5,613,629
3. Deferred Tax Reserve Created on Remeasurement recognized in OCI	3	-	1,399,247
4. Deferred Tax Reserve Considered in Retained Earning			11,707
Total Adjustment (B)		-	1,427,596
Total Equity as per NFRS [A+B]		5,674,219	97,637,481

- 1 Refer note under 36.1 (1.1) above

- 2 Refer note under 36.1 (1.1) above

- 3 Refer note under 36.1 (2) above

Citizen Life Insurance Company Limited
Notes to the Financial Statements
For the year ended Ashad 32, 2075

35.3 Reconciliation of Statement of financial position

Particulars	Notes	Year ended 2016			Year ended 2017			Year ended 2018		
		As per Gaap	Re-classification	NFRS Remeasurement	NFRS balance	As per Gaap	Re-classification	NFRS Remeasurement	NFRS balance	NFRS balance
Assets										
Property & Equipment		-	-	-	-	-	-	-	-	65,949,186
Intangible assets		-	-	-	-	-	-	-	-	3,889,083
Financial assets										
Long Term Investment		-	-	-	-	950,000,000	(950,000,000)	-	-	-
Policy Loans		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other Long Term Loans		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cash & Cash Equivalents		17,343,944	-	-	17,343,944	445,757,640	-	445,757,640	-	55,991,359
Short Term Investments		-	-	-	-	170,000,000	(170,000,000)	-	-	-
Financial assets at amortized cost		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Financial assets at fair value through other	1	-	-	-	-	1,120,000,000	-	-	-	2,008,150,877
Comprehensive Income		-	-	-	-	-	-	-	-	41,015,157
Other Financial Assets		-	-	-	-	374,829	-	-	-	19,630,289
Other Assets	1	1,000	(1,000)	-	-	999,075	(999,075)	-	-	-
Non Financial Assets	1	-	1,000	-	-	624,246	-	-	-	-
Deferred Tax Assets		-	-	-	-	-	-	-	-	333,702
Total Assets		17,344,944	-	-	17,344,944	1,566,756,715	-	-	1,566,756,715	2,236,440,227
Liabilities										
Insurance contract liabilities		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Financial Liabilities	2	-	93,480	-	-	1,193,185	-	-	-	269,731,190
Insurance Payables		-	-	-	-	-	-	-	-	45,507,477
Other Liabilities		-	-	-	-	-	-	-	-	40,071,263
Current Liabilities		93,480	(93,480)	-	-	1,193,185	(1,193,185)	-	-	13,224,797
Provision for Unexpired Risk		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provision for Outstanding Claim		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other Provisions		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Current tax Liabilities		-	-	-	-	789,310	(789,310)	-	-	-
Provisions		-	-	-	-	789,310	-	-	-	6,727,990
Total Liabilities		93,480	-	-	93,480	1,982,495	-	-	1,982,495	378,743,225
Equity										
Share capital		13,825,000	-	-	-	1,559,100,000	-	-	-	1,750,000,000
Life Fund		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Catastrophic reserves		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retained Earnings	3	3,426,464	-	-	-	5,674,220	-	-	-	10,059,518
Deferred tax reserve		-	-	-	-	-	-	-	-	96,209,885
Other Reserve	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Equity		17,251,464	-	-	17,251,464	1,564,774,220	-	-	1,564,774,220	1,427,600
Total Liabilities and Equity		17,344,944	-	-	17,344,944	1,566,756,715	-	-	1,566,756,715	2,236,440,227

1 The NFRS balance of assets differ from NAS is due to remeasurement of following items: Under previous GAAP, Investment were measured at cost less diminution in value but under NFRS, Investment were measured in Fair Value through Other Comprehensive Income, Deferred employee loan, Deferred tax asset created due to remeasurement of deferred tax asset recognized on fair value investment.

2 The NFRS balance of liability differ from NAS is due to remeasurement of Reversal of provision for loss on investment.

3 NFRS balance of equity differ from the NAS due to remeasurement of following items namely Fair value reserve created on investment available for sale, Regulatory Reserve reserve created on excess of NFRS profit with respect to NAS profit and Retained Earning, Reversal of provision for loss on investment and Deferred Reserve created due to change in fair value gain/loss.

Citizen Life Insurance Company Limited
Notes to the Financial Statements
For the year ended Ashad 32, 2075

35.4 Reconciliation of Statement of Cash Flows

<u>Particulars</u>	FY 2074-75		FY 2073-74	
	As per NFRS	Difference	As per NFRS	As per GAAP
Cash flow From Operating activities	235,463,655	(1,285,229)	(615,696)	(990,525)
Cash Flow from Investing Activities	(816,129,936)	(6,320,186)	(1,116,245,607)	(1,115,870,778)
Cash Flow from Financing Activities	190,900,000	-	1,545,275,000	1,545,275,000
Net Cash Flow From Overall activities	(389,766,281)	(7,605,415)	428,413,697	428,413,697
Opening Balance of Cash & Bank Balances*	445,757,640	-	17,343,943	17,343,943
Closing Cash Balance	55,991,359	(7,605,415)	445,757,640	445,757,640

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

*Under NAS, Income Receivable from Investment is adjusted in (Increase)/Decrease in Current Asset, whereas in NFRS adjusted in Interest Income Received in Investment. Hence, Difference arise of Rs.374,829.

** Interest Bearing other deposit of Commercial Bank at the beginning of FY now shown as cash & cash equivalent (Presented as Short Term Investment in NAs). Hence, Difference arise of Rs.6,191,350 in Investing activities.

***Interest Income on Employee of Rs 128,834 and Interest Expenses on Employee loan of Rs 128,834 arising as a result of measurement at amortized cost is not adjusted in Income Statement as per NAS.Hence Difference arise in investing and operating activities of NAS and NFRS.

Citizen Life Insurance Company Limited
Notes to the Financial Statements
For the year ended Ashad 32, 2075

36 Movement of Life Fund Balances from Year to Year

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

<u>S.N.</u>	<u>Description</u>	Endowment Policy Rs.	Endowment cum Whole life Policy Rs.	Money Back Policy Rs.	Total Rs.
A	Life Funds	48,593,961	45,060,047	14,931,139	108,585,147
	Mathematical Reserve	18,920,608	39,801,754	10,080,507	68,802,869
	Reserve for solvency	-	-	-	-
B	Total Liabilities and Provisions	18,920,608	39,801,754	10,080,507	68,802,869
C	Surplus (A-B)	29,673,353	5,258,293	4,850,632	39,782,278
D	Transferred to/ Profit and Loss Account	2,128,457	(9,600,000)	(2,100,000)	(9,571,543)
E	Cost of New Bonus	19,156,116	14,021,329	6,598,700	39,776,145
F	Provision for Contingency	383,630	452,947	163,423	1,000,000
G	Provision for IBNR	219,338	338,539	124,427	682,304
H	Unallocated Surplus(C-D-E-F-G)	7,785,812	45,478	64,082	7,895,372
	Carried Forward Surplus (C-D-E)	8,388,780	836,964	351,932	9,577,676
	Insurance Contract Liabilities as on Ashad 32, 2075 (A-D)	46,465,504	54,660,047	17,031,139	118,156,690
	Transfer from OCI- 90% as per Regulatory Directive for NFRS	-	-	-	-
	Restated Life Fund	46,465,504	54,660,047	17,031,139	118,156,690

Citizen Life Insurance Company Ltd.

Notes to the Financial Statements as At Ashad 32, 2075

Note - 37contd...

Significant Accounting Policy/Notes to the Accounts

1. INSURANCE:

- 1.1 **Citizen Life Insurance Company Ltd.** is a public limited company incorporated in Nepal through registration with the Office of The Company Registrar on 12th Ashad, 2064 (26th June, 2007) and has been licensed by Beema Samiti (Insurance Board of Nepal) on 5th Bhadra, 2075 to operate Life Insurance Business in Nepal. The company's registered address is Ambe Complex, Teku, Kathmandu.

1.2 Financial Statements:

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

For all the period upto 31 Ashad 2074, CLIC 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 CLIC 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 01.04.2073.

Responsibility for Financial Statements

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

2.1.2. Approval of Financial Statements by Board of Directors

The accompanied Financial Statements have been authorized by the Board of Directors vide its resolution dated 2076/03/27 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 CLIC have been prepared on the historical cost basis, except for the following material items in the Statement of Financial Position:

- Financial assets at fair value through other profit or loss (quoted & unquoted investments) are measured at fair value.
- Employee defined contribution plan of Gratuity Eligibility are measured in accordance with provision contained in NAS 19, no 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,

2.1.3. Functional and Presentation Currency

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

2.1.4. Presentation of Financial Statements

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

2.1.5. 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.

2.1.6. 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.

2.1.7. Going Concern

The management have made an assessment of CLICL'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 CLICL'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.

2.1.8. Standards issued but not yet effective

Standards issued but not yet effective up to the date of issuance of the financial statements are set out below. CLICL will adopt these standards as and when they become effective. Pending a detailed review, the financial impact is not reasonably estimable as at the date of publication of these financial statements.

NFRS 9- Financial Instruments: Classification and Measurement

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

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

2.2. Property, Plant and Equipment

2.2.1 Recognition of Property, Plant and Equipment

Property and equipment, including owner-occupied property, is stated at cost, excluding the costs of day-to-day servicing, less accumulated depreciation and accumulated impairment losses. 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	Upto 5 Years
Computer & Accessories	Upto 4 Years
Office equipment	Upto 4 Years
Motor Vehicle	Upto 5 Years
Leasehold	Upto 5 Years (not exceeding lease term)

Depreciation of these assets commence when the assets are available for use, which is generally on commissioning 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.

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.

1.1.2 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.

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.

2.3. Intangible assets

Basis of recognition

Company's intangible asset comprise of accounting, policy servicing, human resource and administration related software which have been separately acquired and therefore measured on initial recognition at cost less any accumulated amortization.

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

Software (Intangibles) has been classified as **having definite useful life** and are 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 5 years.

De-recognition

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

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

The management has assessed potential impairment indicators of Intangible assets as at 32 Ashad 2075. Based on the assessment, impairment indicators were not identified.

2.4. Deferred Tax

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

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

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

Deferred Tax Assets and Deferred Tax liabilities

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

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

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

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

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

2.5. Financial 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.

2.6. Financial Assets

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

- a) Financial investment measured at amortized cost
- b) Financial investment at fair value through other comprehensive income. (FVOCI).
- c) Financial instrument at fair value through profit and loss (FVTPL)
- d) Other financial Asset

A. Financial investment 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) Loan to agents c) Policy Loans and 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) 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 has been included under investment income with corresponding amount being expenses as employee benefit cost.
- b) As agent loans have been disbursed at the year end, the effect of interest has not been computed for the current year. The difference between amortized cost of agent loan and book value at the time of initial recognition has been recognized as Deferred Agent Costs.
- c) Policy loans and Term (Fixed) deposits 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 investment 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 investment at fair value through other comprehensive income

Recognition of Financial investment at fair value through other comprehensive income

The company classifies debt instruments that meet the cash flow characteristic tests (SPPI) 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.

Impairment of financial investment 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 investment at fair value through profit and loss

Recognition of financial investment 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 Investment

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.

D) 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.

Impairment of other Financial Asset

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

De-recognition of financial assets

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

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

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

2.7. 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 setoff both of the assets and liabilities as permitted by NAS 12.

2.9. Other Non-Financial Asset

Assets other than financial assets have been classified as non-financial assets. Broad headings under this classification include Property & Equipment, Intangible Assets, Advances and Prepaid Expenses.

2.10. Cash and Cash Equivalent

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

2.11. Insurance Contract Liabilities

Provision for unexpired risk reserve (URR)

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

- 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
- 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 only include those under (b), the URR calculation under unexpired time proportion comes to Rs. 150,528,000

The company has 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. 148,280,671.

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. 150,528,000.

Actuarial Assumptions used for Unexpired Risk Reserve Computation

- Interest: 6% per annum
- Mortality: Nepalese Assured Mortality Table 2009. Considered 80% of the Nepalese Assured Life Mortality Table 2009 to value the benefits under this portfolio.
- Morbidity: UK Critical Illness Basic Table, 2002. Morbidity is considered at 15% of the table.
- Maintenance expenses: 1% of premium per annum. Inflation at the rate of 4% p.a. has also been considered.
- Claim expenses: NPR. 500 per claim.
- Valuation Method: Gross Premium Method allowing credit for reinsurance as per reinsurance norms
- Reserve (Net of Re-insurance) Details (Rs.):

Base	Critical Illness	Incurred But Not Reported (IBNR)	Total
128,024,193	16,956,478	3,300,000	148,280,671

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

NFRS 4 requires the insurance company to determine their business liabilities using the actuaries.

A Liability Adequacy Test (LAT) as prescribed in NFRS 4 is similar to Actuary Valuation as per existing valuation framework under the Insurance Act 2049 and was performed by Mr. NavinVishwanathlyer, a professional actuaries as at 32 Ashad 2075as required by NFRS 4 - Insurance Contracts in order to assess the adequacy of the carrying amount of the provision for unexpired risk, outstanding claim, Appropriation for shareholders and Life Fund. The valuation is based on actuarial methods prescribed in Insurance Act and directives. According to the report issued by consultants, the liability carried forward by the Company was not adequate.

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

Following are the assumption used by actuaries for the calculation of Insurance Contract liabilities, Life Fund and distributable surplus of the Company as required by NFRS 4:

a. The Accounting policy for Liability testing including the frequency and nature of testing
Response:

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

b. The cash flow considered

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

Death related cash flows are projected for protection plans, whereas both death, survival and maturity benefit related cash flows are projected for endowment and/or anticipated endowment products.

Similarly, survival benefits and other benefits are projected in accordance with the product specifications.

Reinsurance cash-flows are not considered for the purpose of reserving for the with-profits business.

For reserves w.r.t riders and extra premiums for the participating (with-profits) business – one year's premium has been set aside as reserves.

For the Single premium protection (foreign employment) business, reinsurance credit has been taken into account in line with the reinsurance treaty. The reinsurance treaty provides for 30% cession for the base plan and no cession for Critical illness rider.

c. Valuation method and assumptions

Policy by policy Liability are computed using Gross Premium Method as prescribed by Beema Samiti for the base products. For Riders and Extra premium, the one year's premium is held as a reserve.

d. The discounting policy

As mentioned above, the relevant cash flows for each policy are discounted using the valuation interest rates. Discounting is done on an annual basis.

e. Aggregation practices

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

2.12. 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 discounted using a current pre-tax rate that reflects, where appropriate, the risks specific to the liability. Where discounting is used, the increase in the provision due to the passage of time is recognized as a finance cost.

2.13. Revenue Recognition Policy

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

Premium is recognized on cash basis.

2.14. 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.

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.

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.

Revenue recognition of gross written premium

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

2.15. 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.

2.16. 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.

2.17. 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.

2.18. 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.

2.19. 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 operated 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 as per Nepal Accounting Standards – NAS 19 (Employee Benefits)

a) 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	5%	0%
Mortality	Nepali Assured Lives Mortality (2009)	Nepali Assured Lives Mortality (2009)
Employee Turnover Rate	5%	0%
Retirement age	65 Year	

Maturity Profile-Future Expected Payment (2074-75)

Expected Cash Flows on Gratuity	Sick Leave	Home Leave
<=1	51,140	56,772
2-5	204,095	226,586
6-10	254,720	282,826
11-15	275,010	307,187
Above 15	1,340,740	1,478,508

Funded Status of Leave Benefit: Non- Funded

Current and Non-Current Liability (2074-75)

Particulars	Sick Leave	Home Leave
Current Liability	51,140	56,772
Non-Current Liability	618,885	687,267

2.20. 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.

CLIC 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.

2.21. Segment Reporting

The company, as per the provisions of NFRS 8 – Operating Segments, is not required mandatorily to present segment information. However, the company has opted for segment reporting of its statement Profit or Loss only.

The company has determined following business as reportable segments;

- a) Endowment
- b) Money Back Policy
- c) Endowment and Whole life Policy
- d) Term Policy

Segment Reporting includes the total profit distribution of the company to all its line of business. The premium income, reinsurance premium expense, gross claim and claim ceded to reinsurer, outstanding claim, other direct expenses and income, fee and commission income, investment income, other operating and administrative expenses are allocated to each line of business as per the proportion of premium income generated by each segment which is equivalent to segment reporting methods opted under previous GAAP (and the NAS).

2.22. Significant Accounting Judgments, Estimates and Assumptions

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

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

As per our attached report of even date

Dip Bahadur B.C.
Chief Financial Officer

Poshak Raj Paudel
Chief Executive Officer

Pradeep Jung Pandey
Chairman

C.S. Deo, FCA
Partner
Deoki Bijay & Co.
Chartered Accountants

Dip Prakash Panday
Director

Manoj Karki
Director

Mahesh Swar
Director

Sumit Kumar Agrawal
Director

Indra Prasad Karmacharya
Independent Director

Date: 2076.03.27
Kathmandu

Deoki Bijay & Co.

Chartered Accountants

ICAN Firm Regn. No. 14
TPIN 500074651

House No.451
Ward No.4, Sukedhara
Kathmandu, Nepal
Tel : 00977-01-4439445
E-mail: ca.dbcnepal@gmail.com

बीमा समितिको वित्तीय विवरण सम्बन्धी निर्देशन बमोजिम तयार पारिएको वित्तीय विवरण उपर स्वतन्त्र लेखापरीक्षकको प्रतिवेदन

१. हामीले सिटिजन लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेडको यसै साथ संलग्न २०७५ आषाढ ३२ गतेको वासलात, सो मितिमा समाप्त भएको आर्थिक वर्षको नाफा-नोक्सान हिसाब, नगद प्रवाह विवरण, इक्युटिमा भएको परिवर्तन र प्रमुख लेखा नीति तथा लेखा सम्बन्धी टिप्पणीहरूको लेखापरीक्षण सम्पन्न गरेका छौं। व्यवस्थापनले यो वित्तीय विवरण बीमा समितिले जारी गरेका निर्देशनको अधिनमा रही तयार गरिएका छन्।

२. वित्तीय विवरणहरू उपर व्यवस्थापनको उत्तरदायित्व

बीमा ऐन, २०४९ तथा बीमा समितिको निर्देशिका बमोजिम यथार्थ र उचित चित्रण गर्ने वित्तीय विवरणहरू तयार एवं प्रस्तुत गर्ने उत्तरदायित्व व्यवस्थापनमा रहेको छ। यी उत्तरदायित्व अन्तर्गत वित्तीय विवरण गलत आंकडा रहित, जालसाजी वा सारभूत किसिमले त्रुटिरहित छ भनी वित्तीय विवरण तयार र प्रस्तुतिकरण गर्ने सम्बन्धी आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीको तर्जुमा, कार्यान्वयन र संचालन गर्ने कार्य लेखानीतिहरूको छनौट तथा लागू गर्ने एवं परिस्थिति अनुसार लेखासम्बन्धी महत्वपूर्ण अनुमान गर्ने पर्दछन्।

३. लेखापरीक्षकको उत्तरदायित्व

वित्तीय विवरणहरू उपर लेखापरीक्षणको आधारमा मन्तव्य व्यक्त गर्नु हाम्रो उत्तरदायित्व हो। हामीले हाम्रो लेखापरीक्षण नेपाल लेखापरीक्षणमान बमोजिम सम्पन्न गर्नु। यी मानले हामीलाई व्यवसायिक नैतिकताको पालना गर्ने तथा वित्तीय विवरणहरू सारभूत रूपमा त्रुटिरहित भएको बारेमा मनासिब आश्वासन प्राप्त गर्न हामीलाई लेखापरीक्षणको योजना बनाउन र लेखापरीक्षण सम्पन्न गर्न अनिवार्य गराउँछन्।

लेखापरीक्षण अन्तर्गत वित्तीय विवरणमा उल्लेखित रकम र खुलासालाई पुष्टि गर्ने प्रमाण प्राप्त गर्ने सम्बन्धी सम्पादन कार्यविधि संलग्न हुन्छ। यसरी छनौट गरिएको कार्यविधि चाहे जालसाजी वा गल्तीबाट होस्, सारभूत रूपमा त्रुटिरहित प्रस्तुति हुन सक्ने जोखिमको लेखाजोखा सहित हाम्रो व्यवसायिक निर्णयमा आधारित छ। त्यसरी जोखिमको लेखाजोखा गर्ने क्रममा, हामीले कम्पनीको आन्तरिक नियन्त्रण उपर नै राय व्यक्त गर्ने उद्देश्यले नभै, परिस्थिति अनुसार हाम्रो लेखापरीक्षण कार्यविधि तयार गर्दा, कम्पनीले वित्तीय विवरण तयार एवं प्रस्तुति गर्ने क्रममा अवलम्बन गरेको आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीको विश्लेषण गरेको छौं। लेखापरीक्षणमा व्यवस्थापनद्वारा प्रयोगमा ल्याइएका लेखा सिद्धान्तहरू एवं गरिएका महत्वपूर्ण अनुमानहरूको उपयुक्तताको तथा मूल्यांकनका साथै समग्र वित्तीय विवरण प्रस्तुतिको लेखाजोखा समेत समावेश हुन्छ।

हामीले व्यक्त गर्ने रायको लागि हाम्रो लेखापरीक्षणले यथोचित आधार प्रदान गरेको कुरामा हामी विश्वस्त छौं।

४. बीमा ऐन, २०४९ तथा अन्य प्रचलित ऐनले तोकेको कुराहरूको प्रतिवेदन

हामीले सम्पन्न गरिएको लेखा परीक्षणको आधारमा निम्नानुसारको प्रतिवेदन पेश गर्दछौं :-

- लेखापरीक्षण सम्पन्न गर्न आवश्यक ठानेका सूचना, स्पष्टिकरण र जवाफ उपलब्ध भएका छन्।
- संलग्न वासलात, नाफा-नोक्सान हिसाब र नगद प्रवाह विवरण र संलग्न अनुसूचीहरू बीमा समितिको ढाँचा र तरिका अनुसार तयार गरिएको छ र उक्त विवरणहरू कम्पनीले राखेको हिसाब, किताब बहीखाता श्रेस्ता र लेखासंग दुरुस्त रहेका छन्।
- कम्पनीले आफ्नो हिसाब किताब प्रचलित कानून र प्रचलन अनुसार ठिकसंग राखेको छ।



कमेश:

- (घ) हाम्रो रायमा र हामीले जाने बुझेसम्म तथा हामीलाई प्राप्त सूचना तथा स्पष्टीकरण र हामीले लेखापरीक्षण गरेको आधारमा कम्पनीको व्यवस्थापन समूहका वा प्रतिनिधि वा कुनै पदाधिकारी वा कुनै कर्मचारीले प्रचलित कानून विपरित लेखासम्बन्धी कुनै कामकाज वा अनियमित कार्य गरेको वा कम्पनीको सम्पत्ति हिनामिना गरेको वा कम्पनीको हानी-नोक्सानी गरे गराएको छैन ।
- (ङ) कम्पनीमा लेखासम्बन्धी कुनै जालसाजी गरेको हाम्रो जानकारीमा आएन ।
- (च) बीमकको बीमा कोष, अनिवार्य जगेडा कोष तथा त्यस्तै प्रकृतिका अन्य कोष वा सम्पत्ति बीमकको दायित्वको अनुपातमा बीमा समितिको निर्देशन बमोजिम भएको देखिन्छ ।
- (छ) बीमकले इजाजत प्राप्त बीमा व्यवसाय बाहेक अन्य बीमा व्यवसाय वा कारोबार गरेको हाम्रो जानकारीमा आएन ।
- (ज) बीमकले बीमितको हक हित विरुद्धको कुनै कार्य गरेको हाम्रो जानकारीमा आएन ।
- (झ) बीमकले बीमा समितिको निर्देशन अनुरूप कार्य गरेको देखिन्छ ।
- (ञ) इजाजत प्राप्त बाहेकका बीमालेख जारी गरेको हाम्रो जानकारीमा आएन ।
- (ट) शेयरधनीलाई जानकारी गराउनु पर्ने वित्तीय वा अन्य विषयमा शेयरधनीलाई जानकारी गराएको देखिन्छ ।
- (ठ) बीमकले लिएको दिर्घकालीन दायित्वको अनुपातमा त्यस्तो जायजथावाट त्यस्तो दायित्व निर्वाह गर्न बीमक सक्षम रहेको देखिन्छ ।
- (ड) बीमकको आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली प्रभावकारी भएको देखिन्छ ।

५. लेखापरीक्षकको राय

लेखापरीक्षणको सिलसिलामा उपलब्ध गराइएका स्पष्टीकरण तथा सूचनाहरूको आधारमा, हाम्रो रायमा यस कम्पनीको वित्तीय विवरणको अनुसूची २८ तथा २९ मा उल्लेख भएको प्रमुख लेखा नीति तथा लेखा सम्बन्धी टिप्पणीहरू अध्ययन गर्दा यस कम्पनीको आषाढ ३२, २०७५ को वित्तीय स्थिति, तथा सोही मितिमा समाप्त भएको वर्षको नाफा नोक्सान हिसाब, नगद प्रवाह विवरण र इक्विटीमा भएको परिवर्तन सम्बन्धी विवरणले क्रमशः कम्पनीको नाफा नोक्सान, नगद प्रवाह र इक्विटीमा भएको परिवर्तन बीमा ऐन, २०४९ तथा बीमा समितिको निर्देशिका बमोजिम तयार गरिएको छ ।

६. अन्य कुरा (Other Matter)

यस कम्पनीले नेपाल वित्तीय प्रतिवेदनमान (NFRS) अनुरूप आ.ब. २०७४/७५ छुट्टै वित्तीय विवरण तयार गरेको छ र उक्त वित्तीय विवरण उपर मिति २०७६/०३/२७ (जुलाई १२, २०१९) मा छुट्टै स्वतन्त्र लेखापरीक्षण प्रतिवेदन जारी गरेका छौं ।

७. वित्तीय विवरणको उपयोगको सीमा (Limitations of uses of Financial Statements):

मिति २०७५.०९.१२ को बीमा समितिको निर्देशन बमोजिम यस कम्पनीले आ.ब. २०७४/७५ देखि बीमा समितिले जारी गरेको निर्जीवन बीमा व्यवसाय गर्ने बीमकको वित्तीय विवरण सम्बन्धी निर्देशन बमोजिम वित्तीय विवरण तयार गरी Nepal Standards on Auditing 800 Special considerations - Audits of Financial Statements prepared in Accordance with Special purpose frameworks अनुसार बीमा समितिको लागि यो स्वतन्त्र लेखापरीक्षण प्रतिवेदन जारी गरेका छौं ।

काठमाडौं
मिति: २०७६/०३/२७



सि.एस. देव, एफसिए

साक्षेदार

नि: देवकी विजय एण्ड कं.

चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स



सिटिजन लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड
२०७५/०३/३२ को वासलात

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	श्रोत			
१	चुक्ता पुंजी	१६	१,७५०,०००,०००	१,५५९,१००,०००
२	जगेडा तथा कोष	१७	९७,६२५,०००	५,६७४,२२०
३	जीवन बीमा कोष	११	११८,१५६,६९१	-
४	महा विपत्ती जगेडा	१८	१०,०५९,५१८	-
५	तिर्न बांकी दीर्घकालीन ऋण तथा सापटी	१९	-	-
	कुल श्रोत		१,९७५,८४१,२०९	१,५६४,७७४,२२०
	उपयोग			
६	स्थिर सम्पत्ति (खुद)	२०	६९,८३८,२६९	-
७	दीर्घकालीन लगानी	२१	४९६,६१२,१४२	९५०,०००,०००
८	बीमालेखको धितोमा कर्जा	३	२,०७८,०००	-
९	अन्य दीर्घकालीन कर्जा	२३	६,३६१,५७९	-
	चालु सम्पत्ती कर्जा तथा पेशकीहरू :			
१०	नगद तथा बैंक मौज्दात	२२	४९,८००,००८	४४५,७५७,६४०
११	अल्पकालीन लगानी	२१	१,५५६,१९१,३५०	१७०,०००,०००
१२	अन्य अल्पकालीन कर्जा	२३	४५,०००	-
१३	अन्य सम्पत्ति	२४	६१,११५,०२५	९९९,०७५
	जम्मा (क) (१०+११+१२+१३)		१,६६७,१५१,३८३	६९६,७५६,७१५
	चालु दायित्व तथा व्यवस्थाहरू :			
१४	चालु दायित्व	२५	८५,५७८,७४०	१,१९३,१८५
१५	असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था	२६	१५०,५२८,०००	-
१६	भुक्तानी हुन बांकी दावी बापत व्यवस्था	९	१,०४६,५००	-
१७	अन्य व्यवस्था	२६क	२९,०४६,९२४	७८९,३१०
	जम्मा (ख) (१४+१५+१६+१७)		२६६,२००,१६४	१,९८२,४९५
१८	खुद चालु सम्पत्ती (ग) = (क) - (ख)		१,४००,९५१,२१९	६१४,७७४,२२०
१९	अपलेखन वा समायोजन हुन बांकी विविध खर्चहरू	२७	-	-
२०	नाफा नोक्सान हिसाबबाट सारेको नोक्सान		-	-
	कुल उपयोग (६+७+८+९+१८+१९+२०)		१,९७५,८४१,२०९	१,५६४,७७४,२२०

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

संभावित दायित्वहरू

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	चुक्ता वा भुक्तानी हुन बांकी लगानी	-	-
२	प्रत्याभुति प्रतिबद्धता	-	-
३	बीमालेख अन्तर्गत भन्दा बाहेकबाट बीमक उपर दावी	-	-
४	परेको तर बीमकले दायित्व स्वीकार नगरेको	-	-
५	बीमकले वा बीमकको तर्फबाट दिइएको ग्यारेण्टी	-	-
५	अन्य (विवरण खुलाउने)	-	-
	जम्मा	-	-

श्री दिप बहादुर वि.सी.
प्रमुख वित्तीय अधिकृत

श्री पोषक राज पौडेल
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

श्री प्रदिपजङ्ग पाण्डे
अध्यक्ष

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

श्री दिप प्रकाश पाण्डे
संचालक

श्री मनोज कार्की
संचालक

श्री महेश स्वार
संचालक

सि.एस. देव, एफसीए
साम्भेदार
देवकी विजय एण्ड कं.
चार्टर्ड एकाउण्टेण्ट्स

श्री सुमित कुमार अग्रवाल
संचालक

श्री इन्द्र प्रसाद कर्माचार्य
स्वतन्त्र संचालक

काठमाडौं
मिति: २०७६।०३।२७

सिटिजन लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड
आर्थिक वर्ष २०७४/०७५ को नाफा नोक्सान हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	आम्दानी			
१	आय व्यय हिसाबबाट सारेको	१०	(२०,२६९,६४७)	-
२	जीवन बीमा कोषबाट सारेको	११	२,१२८,४५७	-
३	लगानी कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	१७६,६१९,६०९	४,१२९,२२२
४	व्यवस्था फिर्ता	१२	-	-
५	अन्य आम्दानी		-	-
	जम्मा आम्दानी (क)		१५८,४७८,४१९	४,१२९,२२२
	खर्च			
६	व्यवस्थापन खर्च	७	२०,५१२,३४९	१,०९२,१५५
७	अपलेखन खर्च	१३	-	-
८	शेयर सम्बन्धी खर्च	१३क	-	-
९	अन्य खर्चहरू	१४	१०४,४६९	-
१०	नोक्सानीको लागि व्यवस्था	१५	५,६१३,६२९	-
११	कर्मचारी आवास व्यवस्था	२६क	-	-
१२	कर्मचारी बोनस व्यवस्था	२६क	१३,२२४,७९७	-
१३	समायोजित आयकर (अ)=(आ)-(इ)	८	५,३१२,८७७	७८९,३१०
१४	आ) आयकर		६,७२७,९९१	७८९,३१०
१५	इ) स्थगन कर सम्पत्ती/(दायित्व)		१,४१५,११४	-
१६	जीवन बीमा कोषमा सारेको	११	११,७००,०००	-
	जम्मा खर्च (ख)		५६,४६८,१२१	१,८८१,४६५
१७	खुद नाफा /(नोक्सान) (ग)=(क)-(ख)		१०२,०१०,२९८	२,२४७,७५७
१८	अघिल्लो वर्षसँग सम्बन्धित खर्च		-	-
१९	अघिल्लो वर्षबाट सारिएको नाफा/(नोक्सान)		५,६७४,२२०	३,४२६,४६३
	बाँडफाँडको लागि उपलब्ध रकम		१०७,६८४,५१८	५,६७४,२२०
२०	क) स्थगन कर जगेडा	१७	१,४१५,११४	-
	ख) पुंजीगत जगेडा	१७	-	-
	ग) विशेष जगेडा	१७	-	-
	घ) अन्य जगेडा (विवरण खुलाउने)	१७	-	-
	ङ) प्रस्तावित लाभांश		-	-
	अ) बोनस शेयर	१७	-	-
	आ) नगद लाभांश	२६क	-	-
	च) महा विपत्ती जगेडा	१८	१०,०५९,५१८	-
२१	वासलातमा सारेको नाफा/(नोक्सान)		९६,२०९,८८६	५,६७४,२२०

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

श्री दिप बहादुर वि.सी.
प्रमुख वित्तीय अधिकृत

श्री पोषक राज पौडेल
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

श्री प्रदिपजङ्ग पाण्डे
अध्यक्ष

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

श्री दिप प्रकाश पाण्डे
संचालक

श्री मनोज कार्की
संचालक

श्री महेश स्वार्
संचालक

सि.एस. देव, एफसीए
साभेदार
देवकी विजय एण्ड कं.
चार्टर्ड एकाउण्टेण्ट्स

श्री सुमित कुमार अग्रवाल
संचालक

श्री इन्द्र प्रसाद कर्माचार्य
स्वतन्त्र संचालक

काठमाडौं
मिति: २०७६।०३।२७

सिटिजन लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड
२०७४/०४/०१ देखि २०७५/०३/३२ सम्मको नगद प्रवाहको विवरण

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
क	कारोवार संचालनबाट नगद प्रवाह :		
१	बीमा शुल्क आम्दानी	४०२,०५०,९१८	-
२	विलम्ब शुल्क आम्दानी	-	-
३	पुनर्बीमा शुल्क आम्दानी	-	-
४	पुनर्बीमा कमिशन आम्दानी	-	-
५	अन्य प्रत्यक्ष आम्दानी	३८,२८६	-
६	पुनर्बीमकबाट प्राप्त दावी रिकभरी	१,६९७,४३१	-
७	पुनर्बीमा शुल्क भुक्तानी	(२८,१०९,८८५)	-
८	पुनर्बीमा कमिशन भुक्तानी	-	-
९	अभिकर्ता कमिशन भुक्तानी	(२५,६२८,६५१)	-
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क भुक्तानी	(५३०,६००)	-
११	मृत्यु दावी भुक्तानी	(५,६००,०००)	-
१२	अवधि समाप्ती दावी भुक्तानी	-	-
१३	आंशिक अवधि समाप्ती दावी भुक्तानी	-	-
१४	समपण मूल्य दावी भुक्तानी	-	-
१५	अन्य दावी भुक्तानी	(५५८,१०३)	-
१६	सेवा शुल्क भुक्तानी	-	-
१७	अन्य प्रत्यक्ष खर्च	-	-
१८	व्यवस्थापन खर्च भुक्तानी	(१०८,०४१,३०३)	(५४५,४१०)
१९	कर्मचारी बोनस भुक्तानी	-	-
२०	आयकर भुक्तानी	(८९३,७७९)	-
२१	चालु सम्पत्तिमा (वृद्धि)/कमी	(३९,००४,४४१)	(९९८,०७५)
२२	चालु दायित्वमा वृद्धि/(कमी)	४०,१७२,६११	५५२,९६०
	कारोवार संचालनबाट खुद नगद प्रवाह (क)	२३५,५९२,४८४	(९९०,५२५)
ख	लगानी गतिविधिबाट नगद प्रवाह		
१	स्थिर सम्पत्तिमा (वृद्धि)/कमी	(७४,३२८,६०२)	-
२	सरकारी र सरकारको जमानत प्राप्त सेक्युरिटीमा लगानीमा (वृद्धि)/कमी	-	-
३	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेप लगानीमा (वृद्धि)/कमी	(८८०,०००,०००)	(१,१२०,०००,०००)
४	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको अन्य निक्षेप लगानीमा (वृद्धि)/कमी	(६,१९१,३५०)	-
५	इक्युटी शेयर लगानीमा (वृद्धि)/कमी	(४६,६१२,१४२)	-
६	अग्राधिकार शेयर/डिबेन्चरमा लगानीमा (वृद्धि)/कमी	-	-
७	अन्य लगानीमा (वृद्धि)/कमी	-	-
८	बीमालेखको धितोमा कर्जामा (वृद्धि)/कमी	(२,०७८,०००)	-
९	पेशकी तथा अन्य कर्जामा (वृद्धि)/कमी	(६,४०६,५७७,००)	-
१०	भुक्तानी प्राप्त व्याज आम्दानी (लगानीमा)	१९२,३९८,५६०	४,१२९,२२२
११	भुक्तानी प्राप्त डिभिडेन्ड	५३४,६९०	-
१२	भाडा आम्दानी	-	-
१३	भुक्तानी प्राप्त व्याज आम्दानी (कर्जामा)	२३३,३०५	-
१४	अन्य अप्रत्यक्ष आम्दानी/खर्च	-	-
	लगानी गतिविधिबाट खुद नगद प्रवाह (ख)	(८२२,४५०,११६)	(१,११५,८७०,७७८)
ग	वित्तीय श्रोत कारोवारबाट नगद प्रवाह		
१	शेयरबाट प्राप्त रकम	१९०,९००,०००	१,५४५,२७५,०००
२	तिर्न बाँकी सापटीमा (वृद्धि)/कमी	-	-
३	अल्पकालीन ऋणमा (वृद्धि)/कमी	-	-
४	ऋण सापटीमा व्याज भुक्तानी	-	-
५	लाभांश भुक्तानी	-	-
	वित्तीय श्रोत कारोवारबाट खुद नगद प्रवाह (ग)	१९०,९००,०००	१,५४५,२७५,०००
	यस वर्षको सम्पूर्ण गतिविधिबाट खुद नगद प्रवाह (क)+(ख)+(ग)	(३९५,९५७,६३२)	४२८,४१३,६९७
	नगद तथा बैंकमा रहेको शुरु मौज्दात	४४५,७५७,६४०	१७,३४३,९४३
	नगद तथा बैंकमा रहेको अन्तिम मौज्दात	४९,८००,००८	४४५,७५७,६४०

श्री दिप बहादुर वि.सी.
प्रमुख वित्तीय अधिकृत

श्री पोषक राज पौडेल
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

श्री प्रदिपजङ्ग पाण्डे
अध्यक्ष

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

श्री दिप प्रकाश पाण्डे
संचालक

श्री मनोज कार्की
संचालक

श्री महेश स्वांर
संचालक

सि.एस. देव, एफसीए
साम्भेदार
देवकी विजय एण्ड कं.
काठमाडौं

श्री सुमित कुमार अग्रवाल
संचालक

श्री इन्द्र प्रसाद कर्माचार्य
स्वतन्त्र संचालक

मिति: २०७६।०३।२७

सितिजन लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड
आर्थिक वर्ष २०७४/०७५ मा इक्युटीमा भएको परिवर्तन सम्बन्धी विवरण

विवरण	शेयर पूजी	संचित नाफा/नोक्सान	प्रस्तावित बोनस शेयर	पूँजीगत जगेडा कोष	शेयर प्रिमियम	विशेष जगेडा कोष	अन्य जगेडा तथा कोष -स्थगन कर जगेडा	महाविपत्ती जगेडा	कुल रकम
शुरु मौज्दात	१,५५९,१००,०००	५,६७४,२२०	-	-	-	-	-	-	१,५६४,७७४,२२०
समायोजन									-
अघिल्लो वर्षसँग सम्बन्धित खर्च	-	-	-	-	-	-	-	-	-
कुल मौज्दात	१,५५९,१००,०००	५,६७४,२२०	-	-	-	-	-	-	१,५६४,७७४,२२०
शेयर जारी	१९०,९००,०००	-	-	-	-	-	-	-	१९०,९००,०००
यस वर्ष नाफा नोक्सान हिसाब बाट सारेको	-	१०२,०१०,२९८	-	-	-	-	-	-	१०२,०१०,२९८
स्थगन कर जगेडामा सारेको	-	(१,४१५,११४)	-	-	-	-	१,४१५,११४	-	-
पूँजीगत जगेडा कोषमा सारेको	-	-	-	-	-	-	-	-	-
विशेष जगेडा कोषमा सारेको	-	-	-	-	-	-	-	-	-
अन्य जगेडा	-	-	-	-	-	-	-	-	-
प्रस्तावित लाभान्श	-	-	-	-	-	-	-	-	-
प्रस्तावित बोनस शेयर	-	-	-	-	-	-	-	-	-
प्रस्तावित लाभान्श	-	-	-	-	-	-	-	-	-
महाविपत्ती जगेडामा सारेको	-	(१०,०५९,५१८)	-	-	-	-	-	१०,०५९,५१८	-
अन्तिम मौज्दात	१,७४०,०००,०००	९६,२०९,८८६	-	-	-	-	१,४१५,११४	१०,०५९,५१८	१,८५७,६८४,५१८

श्री विप बहादुर वि.सी.
प्रमुख वित्तीय अधिकृत

श्री पोषक राज पौडेल
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

श्री प्रदिपजङ्ग पाण्डे
अध्यक्ष

श्री विप प्रकाश पाण्डे
संचालक

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

श्री सुमित कुमार अग्रवाल
संचालक

श्री मनोज कार्की
संचालक

श्री इन्द्र प्रसाद कर्माचार्य
स्वतन्त्र संचालक

सि.एस. देव, एफसीए
साम्भेदार
देवकी विजय एण्ड कं.
चाटर्ड एकाउण्टेण्ट्स

काठमाडौं
मिति: २०७६।०३।२७

सिटिजन लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड
आर्थिक वर्ष २०७४/०७५ को एकिकृत आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	आय			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	३६०,५९५,२३९	-
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		३०१,५४८	-
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	३५,४९१,७४३	-
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	९,११५	-
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		३८,२८६	-
६	आर्थिक वर्षको शुरूको भुक्तानी हुन बांकी दावी बापत व्यवस्था		-	-
७	आर्थिक वर्षको शुरूको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	जम्मा आय (क)		३९६,४३५,९३१	-
	व्यय			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	४,४६०,६७२	-
९	अभिकर्ता कमिशन	५	३९,३९४,९५८	-
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		५३०,६००	-
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	३,६०५,९५२	-
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	१०८,५५३,७४७	-
१५	आयकर	८	-	-
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बांकी दावी बापत व्यवस्था	९	१,०४६,५००	-
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		१५०,५२८,०००	-
	जम्मा व्यय (ख)		३०८,१२०,४२९	-
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत		१०८,५८५,१४८	-
१९	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान)		(२०,२६९,६४७)	-

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

श्री दिप बहादुर वि.सी.
प्रमुख वित्तीय अधिकृत

श्री पोषक राज पौडेल
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

श्री प्रदिपजङ्ग पाण्डे
अध्यक्ष

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

श्री दिप प्रकाश पाण्डे
संचालक

श्री मनोज कार्की
संचालक

श्री महेश स्वार्
संचालक

सि.एस. देव, एफसीए
साम्नेदार
देवकी विजय एण्ड कं.
चार्टर्ड एकाउण्टेण्ट्स

श्री सुमित कुमार अग्रवाल
संचालक

श्री इन्द्र प्रसाद कर्माचार्य
स्वतन्त्र संचालक

काठमाडौं
मिति: २०७६।०३।२७

सिटिजन लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड
आर्थिक वर्ष २०७४/०७५ को सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	आय			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	७८,७३७,१७८	-
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		११६,४७७	-
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	६,८७४,९५५	-
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)		८५,७२८,६१०	-
	व्यय			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	-	-
९	अभिकर्ता कमिशन	५	१७,८५८,८८०	-
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		८५,६१३	-
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	७८७,३७२	-
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	१८,४०२,७८४	-
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)		३७,१३४,६४९	-
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत		४८,५९३,९६१	-
१९	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान)		-	-

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

श्री दिप बहादुर वि.सी.
प्रमुख वित्तीय अधिकृत

श्री पोषक राज पौडेल
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

श्री प्रदिपजङ्ग पाण्डे
अध्यक्ष

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

श्री दिप प्रकाश पाण्डे
संचालक

श्री मनोज कार्की
संचालक

श्री महेश स्वार्
संचालक

सि.एस. देव, एफसीए
साभेदार
देवकी विजय एण्ड कं.
चार्टर्ड एकाउण्टेण्ट्स

श्री सुमित कुमार अग्रवाल
संचालक

श्री इन्द्र प्रसाद कर्माचार्य
स्वतन्त्र संचालक

काठमाडौं
मिति: २०७६।०३।२७

सिटिजन लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड
आर्थिक वर्ष २०७४/०७५ को अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	आय			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	२४,८६४,३२७	-
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		५५,३०५	-
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	२,११६,७०६	-
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	-	-
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		-	-
६	आर्थिक वर्षको शुरूको भुक्तानी हुन बांकी दावी बापत व्यवस्था		-	-
७	आर्थिक वर्षको शुरूको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	जम्मा आय (क)		२७,०३६,३३८	-
	व्यय			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	-	-
९	अभिकर्ता कमिशन	५	६,०६७,०५५	-
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		९९,४७१	-
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	२४८,६४३	-
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	५,६९०,०२९	-
१५	आयकर	८	-	-
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बांकी दावी बापत व्यवस्था	९	-	-
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	जम्मा व्यय (ख)		१२,१०५,१९८	-
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत		१४,९३१,१४०	-
१९	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान)		-	-

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

श्री दिप बहादुर वि.सी.
प्रमुख वित्तीय अधिकृत

श्री पोषक राज पौडेल
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

श्री प्रदिपजङ्ग पाण्डे
अध्यक्ष

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

श्री दिप प्रकाश पाण्डे
संचालक

श्री मनोज कार्की
संचालक

श्री महेश स्वार्
संचालक

सि.एस. देव, एफसीए
साम्भेदार
देवकी विजय एण्ड कं.
चार्टर्ड एकाउण्टेण्ट्स

श्री सुमित कुमार अग्रवाल
संचालक

श्री इन्द्र प्रसाद कर्माचार्य
स्वतन्त्र संचालक

काठमाडौं
मिति: २०७६।०३।२७

सिटिजन लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड
आर्थिक वर्ष २०७४/०७५ को रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	आय			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	७२,४६६,८२७	-
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		१२९,७६६	-
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	६,१७५,५९९	-
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	९,११५	-
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)		७८,७८१,३०७	-
	व्यय			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	-	-
९	अभिकर्ता कमिशन	५	१५,४६९,०२३	-
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		३४५,५१६	-
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	७२४,६६८	-
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	१७,१८२,०५३	-
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)		३३,७२१,२६०	-
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत		४५,०६०,०४७	-
१९	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान)		-	-

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

श्री दिप बहादुर वि.सी.
प्रमुख वित्तीय अधिकृत

श्री पोषक राज पौडेल
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

श्री प्रदिपजङ्ग पाण्डे
अध्यक्ष

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

श्री दिप प्रकाश पाण्डे
संचालक

श्री मनोज कार्की
संचालक

श्री महेश स्वार्
संचालक

सि.एस. देव, एफसीए
साभेदार
देवकी विजय एण्ड कं.
चार्टर्ड एकाउण्टेण्ट्स

श्री सुमित कुमार अग्रवाल
संचालक

श्री इन्द्र प्रसाद कर्माचार्य
स्वतन्त्र संचालक

काठमाडौं
मिति: २०७६।०३।२७

सिटिजन लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड
आर्थिक वर्ष २०७४/०७५ को सामान्य म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	आय			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	१८४,५२६,९०६	-
२	पुनर्वीमा कमिशन आय		-	-
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	२०,३२४,४८३	-
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	-	-
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		३८,२८६	-
६	आर्थिक वर्षको शुरुको भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था		-	-
७	आर्थिक वर्षको शुरुको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	जम्मा आय (क)		२०४,८८१,६७५	-
	व्यय			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	४,४६०,६७२	-
९	अभिकर्ता कमिशन	५	-	-
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		-	-
११	पुनर्वीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	१,८४५,२६९	-
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	६७,२७८,८८१	-
१५	आयकर	८	-	-
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	१,०४६,५००	-
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		१५०,५२८,०००	-
	जम्मा व्यय (ख)		२२५,१५९,३२२	-
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत		-	-
१९	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान)		(२०,२६९,६४७)	-

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

श्री दिप बहादुर वि.सी.
प्रमुख वित्तीय अधिकृत

श्री पोषक राज पौडेल
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

श्री प्रदिपजङ्ग पाण्डे
अध्यक्ष

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

श्री दिप प्रकाश पाण्डे
संचालक

श्री मनोज कार्की
संचालक

श्री महेश स्वार्
संचालक

सि.एस. देव, एफसीए
साभेदार
देवकी विजय एण्ड कं.
चार्टर्ड एकाउण्टेण्ट्स

श्री सुमित कुमार अग्रवाल
संचालक

श्री इन्द्र प्रसाद कर्माचार्य
स्वतन्त्र संचालक

काठमाडौं
मिति: २०७६।०३।२७

सिटिजन लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड
अनुसूची १
क बीमाशुल्क (खुद)

क्र.सं.	बीमाको किसिम	कुल बीमाशुल्क		पुनर्बीमा शुल्क भुक्तानी (Ceded)		बीमाशुल्क (खुद)	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक जीवन बीमा	७९,३३४,४९६	-	५९७,३१८	-	७८,७३७,१७८	-
२	अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमा	२५,१४७,९४३	-	२८३,६१६	-	२४,८६४,३२७	-
३	रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	७३,१३२,२९४	-	६६५,४६७	-	७२,४६६,८२७	-
४	सामान्य म्यादी जीवन बीमा	२२४,४३६,१८५	-	३९,९०९,२७९	-	१८४,५२६,९०६	-
	जम्मा	४०२,०५०,९१८	-	४१,४५५,६८०	-	३६०,५९५,२३८	-

ख कुल बीमाशुल्क

क्र.सं.	बीमाको किसिम	प्रत्यक्ष बीमाशुल्क		प्राप्त पुनर्बीमा शुल्क (Accepted)		कुल बीमाशुल्क	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक जीवन बीमा	७९,३३४,४९६	-	-	-	७९,३३४,४९६	-
२	अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमा	२५,१४७,९४३	-	-	-	२५,१४७,९४३	-
३	रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	७३,१३२,२९४	-	-	-	७३,१३२,२९४	-
४	सामान्य म्यादी जीवन बीमा	२२४,४३६,१८५	-	-	-	२२४,४३६,१८५	-
	जम्मा	४०२,०५०,९१८	-	-	-	४०२,०५०,९१८	-

ग प्रत्यक्ष बीमाशुल्क

क्र.सं.	बीमाको किसिम	प्रथम वर्षको बीमाशुल्क		नवीकरण बीमाशुल्क		एकल बीमाशुल्क		जम्मा प्रत्यक्ष बीमाशुल्क	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक जीवन बीमा	७७,६३४,५२३	-	-	-	१,६९९,९७३	-	७९,३३४,४९६	-
२	अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमा	२५,१४७,९४३	-	-	-	-	-	२५,१४७,९४३	-
३	रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	६३,४२७,०५८	-	-	-	९,७०५,२३६	-	७३,१३२,२९४	-
४	सामान्य म्यादी जीवन बीमा	-	-	-	-	२२४,४३६,१८५	-	२२४,४३६,१८५	-
	जम्मा	१६६,२०९,५२४	-	-	-	२३५,८४१,३९४	-	४०२,०५०,९१८	-

सिटिजन लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड
अनुसूची २
लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सरकारी र सरकारको जमानत प्राप्त सेक्युरिटीबाट आय	-	-
२	वाणिज्य बैंकको मुद्दती निक्षेपबाट आय	२००,०८९,५८८	६९२,४६६
३	विकास बैंकको मुद्दती निक्षेपबाट आय	९,३४१,०३१	२१,३७०
४	नागरिक लगानी योजनाबाट आय	-	-
५	वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेपबाट आय	-	-
६	आवास वित्त कम्पनीको साधारण शेयरबाट लाभांश	-	-
७	अन्य पब्लिक कम्पनीको साधारण शेयरबाट लाभांश	५३४,६९०	-
८	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको अग्राधिकार शेयरबाट लाभांश	-	-
९	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको डिभेन्चरबाट आय	-	-
१०	अन्य (विवरण खुलाउने) बाट आय	-	-
११	कर्जाबाट आय	२३३,३०५	-
१२	अन्य निक्षेपबाट (मुद्दती बाहेक) आय	१,९१२,७३८	३,४१५,३८६
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	-	-
	जम्मा	२१२,१११,३५२	४,१२९,२२२
	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आयको बाण्डफाँड		
१	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको	१७६,६१९,६०९	४,१२९,२२२
२	सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	६,८७४,९५५	-
३	अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	२,११६,७०६	-
४	रूपान्तरित सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	६,१७५,५९९	-
५	सामान्य म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	२०,३२४,४८३	-
	जम्मा	२१२,१११,३५२	४,१२९,२२२

अनुसूची ३

बीमालेखको धितोमा कर्जा र आय

क्र.सं.	बीमाको किसिम	बीमालेखको धितोमा कर्जा		बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक जीवन बीमा	-	-	-	-
२	अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमा	-	-	-	-
३	रूपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	२,०७८,०००	-	९,११५	-
४	सामान्य म्यादी जीवन बीमा	-	-	-	-
	जम्मा	२,०७८,०००	-	९,११५	-

सिटिजन लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड
अनुसूची ४
दावी भुक्तानी

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	सावधिक जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-
२	अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-
३	रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-
४	सामान्य म्यादी जीवन बीमा	५,६००,०००	-	-	-	-	-	-	-
	जम्मा	५,६००,०००	-	-	-	-	-	-	-

क्र.सं.	बीमाको किसिम	अन्य दावी भुक्तानी		कुल दावी भुक्तानी		कुल दावी भुक्तानीमा पुनर्बीमको हिस्सा		दावी भुक्तानी (खुद)	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-
२	अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-
३	रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-
४	सामान्य म्यादी जीवन बीमा	५५८,१०३	-	६,१५८,१०३	-	१,६९७,४३१	-	४,४६०,६७२	-
	जम्मा	५५८,१०३	-	६,१५८,१०३	-	१,६९७,४३१	-	४,४६०,६७२	-

सिटिजन लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड
अनुसूची ५
अभिकर्ता कमिशन

क्र.सं. बीमाको किसिम	प्रथम वर्षको बीमाशुल्कमा अभिकर्ता कमिशन		नवीकरण बीमाशुल्कमा अभिकर्ता कमिशन		एकल बीमाशुल्कमा अभिकर्ता कमिशन		जम्मा अभिकर्ता कमिशन	
	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१ सावधिक जीवन बीमा	१७,७५६,८८१	-	-	-	१०१,९९९	-	१७,८५८,८८०	-
२ अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमा	६,०६७,०५५	-	-	-	-	-	६,०६७,०५५	-
३ रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	१४,८८६,८३९	-	-	-	५८२,१८४	-	१५,४६९,०२३	-
४ सामान्य म्यादी जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-
जम्मा	३८,७०९,७७५	-	-	-	६८४,१८३	-	३९,३९४,९५८	-

अनुसूची ६
सेवा शुल्क (खुद)

क्र.सं. बीमाको किसिम	कुल सेवा शुल्क		कुल सेवा शुल्कमा पुनर्बीमको हिस्सा		सेवा शुल्क (खुद)	
	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१ सावधिक जीवन बीमा	७९३,३४५	-	५,९७३	-	७८७,३७२	-
२ अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमा	२५१,४७९	-	२,८३६	-	२४८,६४३	-
३ रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	७३१,३२३	-	६,६५५	-	७२४,६६८	-
४ सामान्य म्यादी जीवन बीमा	२,२४४,३६२	-	३९९,०९३	-	१,८४५,२६९	-
जम्मा	४,०२०,५०९	-	४१४,५५७	-	३,६०५,९५२	-

सिटिजन लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

अनुसूची ७
व्यवस्थापन खर्च

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	कर्मचारी खर्च (अनुसूची ७.१ बमोजिम)	५७,३९७,४०४	११८,७५१
२	घर भाडा	१८,८००,७६५	३४३,२००
३	विजुली तथा पानी	८४५,१०४	-
४	मर्मत तथा सम्भार	-	-
क	भवन	-	-
ख	सवारी साधन	६०,९७८	-
ग	कार्यालय उपकरण	३०,१३९	-
घ	अन्य	९६,४३९	-
५	संचार	३,३४१,६११	४,५३०
६	छुपाई तथा मसलन्द	५,२८४,२८८	१५,०००
७	खर्च हुने कार्यालय सामान	५९५,००४	-
८	परिवहन	१,९३४,७७५	-
९	भ्रमण खर्च (भत्ता समेत)	-	-
क	आन्तरिक	१,३३२,७३०	३५,८५०
ख	वैदेशिक	-	-
१०	अभिकर्ता तालिम	१,२८३,९०६	-
११	अभिकर्ता अन्य	१५,४१७,५१९	-
१२	बीमाशुल्क	१६१,८४७	-
१३	सुरक्षा खर्च	९३३,२०७	-
१४	कानूनी तथा परामर्श शुल्क	१,०८३,४५५	५००,०००
१५	पत्र पत्रिका तथा पुस्तक	१५,५२०	-
१६	विज्ञापन तथा प्रचार प्रसार	१,०५२,७३६	-
१७	व्यापार प्रवर्द्धन	४,४५४,२९८	-
१८	अतिथी सत्कार	१,३६०,९१६	-
१९	चन्दा तथा उपहार	-	-
२०	संचालक समिति सम्बन्धी खर्च	-	-
क	वैठक भत्ता	१९०,०००	-
ख	अन्य	६१,४०७	-
२१	अन्य समिति/उप समिति सम्बन्धी खर्च	-	-
क	वैठक भत्ता	-	-
ख	अन्य	-	-
२२	साधारण सभा सम्बन्धी खर्च	२३६,१११	-
२३	क) बीमाङ्गीय सेवा शुल्क	३,९६३,२३२	-
	ख) बीमाङ्गीय खर्च	४३,२७२	-
२४	लेखा परीक्षण सम्बन्धी खर्च	-	-
क	लेखा परीक्षण शुल्क	१६९,५००	२८,२५०
ख	कर लेखा परीक्षण शुल्क	६७,८००	-
ग	विस्तृत लेखा परीक्षण प्रतिवेदन शुल्क	२८,२५०	-
घ	अन्य शुल्क	२८,२५०	-
ड	आन्तरिक लेखा परीक्षण खर्च	१३५,६००	-
च	अन्य खर्च	१६,४२५	-
२५	व्याज	-	-

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
२६	बैंक चार्ज	१८१,१९२	२७,९५०
२७	शुल्क तथा दस्तुर	६५९,४७७	-
२८	हास कट्टी	४,४९०,३३३	-
२९	हुलाक टिकट	१,११९,०२१	-
३०	अन्य		
क	डांक तथा हुलाक	२७४,८३६	-
ख	चिया/चमेना खर्च	१,३१९,९३०	५,७२०
ग	कार्यालय संचालन तथा जेनेरेटर सम्बन्धि खर्च	५९८,८२०	१२,९०४
	बाडफाडको लागि जम्मा	१२९,०६६,०९७	१,०९२,१५५
१	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको	२०,५१२,३४९	१,०९२,१५५
२	सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	१८,४०२,७८४	-
३	अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	५,६९०,०२९	-
४	रूपान्तरित सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	१७,१८२,०५३	-
५	सामान्य म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	६७,२७८,८८१	-
	जम्मा	१:१२९,०६६,०९७	१,०९२,१५५

अनुसूची ७.१
कर्मचारी खर्च

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	तलब	३१,८६०,१६६	९४,७७४
२	भत्ता	१६,०२६,२३२	२०,३८७
३	दशैं खर्च	१,३३३,०००	-
४	सञ्चय कोषमा थप	२,१२७,७२४	३,५९०
५	तालिम खर्च	२,५६९,७७५	-
६	पोशाक	-	-
७	औषधोपचार	-	-
८	बीमा	-	-
९	पेन्सन तथा उपदान खर्च तथा व्यवस्था	२,०६६,४४३	-
१०	बिदा वापतको खर्च तथा व्यवस्था	१,४१४,०६४	-
११	अन्य सुविधा वापत खर्च तथा व्यवस्था (विवरण खुलाउने)	-	-
१२	अन्य (विवरण खुलाउने)		
क	ओभर टाइम	-	-
	जम्मा	५७,३९७,४०४	११८,७५१

सिटिजन लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

अनुसूची ८
आयकर

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	यस वर्षको आयकर	६,७२,७९,९९१	७८९,३९०
२	अधिल्ला वर्षहरूको आयकर	-	-
३	बाण्डफाण्डको लागि आयकरको जम्मा	६,७२,७९,९९१	७८९,३९०
४	यस वर्षको स्थगन कर	-	-
	बाण्डफाण्ड		
१	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको (ग)=(क)+(ख)	५,३१,२,८७७	७८९,३९०
क	बाण्डफाण्डबाट आएको आयकर (क)	६,७२,७९,९९१	७८९,३९०
ख	यस वर्षको स्थगन कर (ख)	(१,४१५,११४)	-
२	सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	-	-
३	अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	-	-
४	रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	-	-
५	सामान्य म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	-	-
	जम्मा	५,३१,२,८७७	७८९,३९०

सिटिजन लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड
अनुसूची ९
आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था

क्र.सं. बीमाको किसिम	भुक्तानी हुन बाँकी मृत्यु दावी		भुक्तानी हुन बाँकी अवधि समाप्ती दावी		भुक्तानी हुन बाँकी आंशिक अवधि समाप्ती दावी		भुक्तानी हुन बाँकी सम्पूर्ण मुल्य दावी		भुक्तानी हुन बाँकी अन्य दावी	
	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१ सावधिक जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
२ अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
३ रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
४ सामान्य म्यादी जीवन बीमा	१,३००,०००	-	-	-	-	-	-	-	-	-
जम्मा	१,३००,०००	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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 सावधिक जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-
२ अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-
३ रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-
४ सामान्य म्यादी जीवन बीमा	-	-	१,३००,०००	-	३९०,०००	-	१,०४६,५००	-
जम्मा	-	-	१,३००,०००	-	३९०,०००	-	१,०४६,५००	-

सिटिजन लाइफ इन्श्योरन्स कम्पनी लिमिटेड
अनुसूची १०
आय व्यय हिसाबहरुबाट नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको रकम

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबबाट सारेको	-	-
२	अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबबाट सारेको	-	-
३	रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबबाट सारेको	-	-
४	सामान्य म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबबाट सारेको	(२०,२६९,६४७)	-
	जम्मा	(२०,२६९,६४७)	-

अनुसूची ११
जीवन बीमा कोष

क्र.सं.	बीमाको किसिम	समायोजन अगाडीको जीवन बीमा कोष (वर्षको शुरुमा)				नाफा नोक्सान हिसाबबाट सारेको				जगेडाकोष बाट सारेको वर्षको अन्त्यमा)			
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक जीवन बीमा	-	-	४८,५९३,९६१	-	-	-	-	-	-	-	४८,५९३,९६१	-
२	अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमा	-	-	१४,९३१,१४०	-	२,१००,०००	-	-	-	-	-	१७,०३१,१४०	-
३	रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	-	-	४५,०६०,०४७	-	९,६००,०००	-	-	-	-	-	५४,६६०,०४७	-
४	सामान्य म्यादी जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	जम्मा	-	-	१०८,५८५,१४८	-	११,७००,०००	-	-	-	-	-	१२०,२८५,१४८	-

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	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक जीवन बीमा	४८,५९३,९६१	-	२,१२८,४५७	-	-	-	१८,९२०,६०८	-	-	-	१९,१५६,११६	-	-	-	-	-
२	अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमा	१७,०३१,१४०	-	-	-	-	-	१०,०८०,५०७	-	-	-	६,५९८,७००	-	-	-	-	-
३	रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	५४,६६०,०४७	-	-	-	-	-	३९,८०१,७५४	-	-	-	१४,०२१,३२९	-	-	-	-	-
४	सामान्य म्यादी जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	जम्मा	१२०,२८५,१४८	-	२,१२८,४५७	-	-	-	६८,८०२,८६९	-	-	-	३९,७५६,१४५	-	-	-	-	-

क्र.सं.	बीमाको किसिम	सोलभेन्सी मार्जिनको लागि व्यवस्था				बाण्डफांड नगरिएको रकम				वर्षको अन्त्यमा जीवन बीमा कोष			
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक जीवन बीमा	-	-	-	-	८,३८८,७८०	-	-	-	४६,४६५,५०४	-	-	-
२	अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमा	-	-	-	-	३५१,९३३	-	-	-	१७,०३१,१४०	-	-	-
३	रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	-	-	-	-	८३६,९६४	-	-	-	५४,६६०,०४७	-	-	-
४	सामान्य म्यादी जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	जम्मा	-	-	-	-	९,५७७,६७७	-	-	-	११८,१५६,६९१	-	-	-

सिटिजन लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

अनुसूची १२

व्यवस्था फिर्ता

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

अनुसूची १३

अपलेखन खर्चहरू

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

सिटिजन लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड
अनुसूची १३क
शेयर सम्बन्धी खर्च

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

अनुसूची १४
अन्य खर्चहरू

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	दण्ड जरिवाना	-	-
२	विलम्ब शुल्क जरिवाना	-	-
३	अन्य - आयकर सम्बन्धी शुल्क तथा ब्याज	१०४,४६९	-
	जम्मा	१०४,४६९	-

अनुसूची १५
नोक्सानीको लागि व्यवस्था

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	लगानीमा नोक्सानीको लागि व्यवस्था	५,६१३,६२९	-
२	कर्जामा नोक्सानीको लागि व्यवस्था	-	-
३	शंकास्पद आसामी व्यवस्था	-	-
४	अन्य व्यवस्था	-	-
	जम्मा	५,६१३,६२९	-

सिटिजन लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

अनुसूची १६
(क) शेयर पूंजी

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	अधिकृत पूंजी		
क)	रु. १०० दरको २५,०००,००० थान साधारण शेयर	२,५००,०००,०००	२,५००,०००,०००
ख)	रु. दरको थान अपरिवर्तनीय अग्राधिकार शेयर		
ग)	रु. दरको थान परिवर्तनीय अग्राधिकार शेयर		
२	जारी पूंजी		
क)	रु. १०० दरको २५,०००,००० थान साधारण शेयर	२,५००,०००,०००	२,५००,०००,०००
ख)	रु. दरको थान अपरिवर्तनीय अग्राधिकार शेयर		
ग)	रु. दरको थान परिवर्तनीय अग्राधिकार शेयर		
३	चुक्ता पूंजी		
क)	रु. १०० दरको १७,५००,००० थान साधारण शेयर	१,७५०,०००,०००	१,५५९,१००,०००
ख)	न्युन भुक्तानी प्राप्त हुन बाँकी रु. दरको ...थान साधारण शेयर		
ग)	रु. दरको थान अपरिवर्तनीय अग्राधिकार शेयर		
	रु. दरको थान परिवर्तनीय अग्राधिकार शेयर		
	जम्मा	१,७५०,०००,०००	१,५५९,१००,०००

(ख) शेयर स्वामित्वको संरचना

क्र.सं.	शेयरधनी	यस वर्ष		गत वर्ष	
		शेयर संख्या	स्वामित्वको %	शेयर संख्या	स्वामित्वको %
१	संस्थापक				
क)	नेपाली संगठित संस्थाहरू	४,४१०,०००	२५.२०	३,१२५,७५०	२०.०५
ख)	नेपाली नागरिक	१३,०९०,०००	७४.८०	१२,४६५,२५०	७९.९५
ग)	विदेशी	-	-	-	-
	जम्मा	१७,५००,०००	१००.००	१५,५९१,०००	१००.००
२	सर्वसाधारण	-	-	-	-
३	अन्य (विवरण खुलाउने)	-	-	-	-
	कुल जम्मा	१७,५००,०००	१००.००	१५,५९१,०००	१००.००

एक प्रतिशत वा बढी शेयर स्वामित्व भएका शेयरधनीहरूको विवरण

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष		गत वर्ष	
		स्वामित्वको %	रकम	स्वामित्वको %	रकम
१	श्री एयर डाइनेष्टि हेलि सर्भिसेस् प्रा.लि.	३.०६%	५३,५००,०००	२.३१%	३६,०००,०००
२	अनुजा लक्ष्मी धिताल	१.३७%	२४,०००,०००	१.५४%	२४,०००,०००
३	विकाश ज.ब.राणा	५.१४%	९०,०००,०००	५.७७%	९०,०००,०००
४	क्याबिनेट श्रेष्ठ	१.३७%	२४,०००,०००	१.५४%	२४,०००,०००
५	गुडविल फाइनेन्स लि.	१.७१%	३०,०००,०००	१.९२%	३०,०००,०००
६	हिमालयन इन्फ्रास्ट्रक्चर फण्ड लि.	१.१४%	२०,०००,०००	१.२६%	१९,५७५,०००
७	ज्योति प्रकाश पाण्डे	२.२९%	४०,०००,०००	२.५७%	४०,०००,०००
८	कान्तिपुर पब्लिकेशन्स प्रा.लि.	७.४३%	१३०,०००,०००	८.३४%	१३०,०००,०००
९	ललिता अग्रवाल	२.२९%	४०,०००,०००	२.५७%	४०,०००,०००
१०	प्रदिप जंग पाण्डे	४.२९%	७५,०००,०००	४.८१%	७५,०००,०००
११	प्रिमियर वायर्स प्रा. लि.	१.७१%	३०,०००,०००	१.९२%	३०,०००,०००
१२	पृथ्वी बहादुर पांडे	१.२३%	२१,५००,०००	१.२८%	२०,०००,०००
१३	राजेन्द्र प्रसाद श्रेष्ठ	२.००%	३५,०००,०००	२.२४%	३५,०००,०००
१४	राम अग्रवाल	१.८९%	३३,०००,०००	१.८०%	२८,०००,०००
१५	संदीप पाख्रिन लामा	१.२९%	२२,५००,०००	०.९६%	१५,०००,०००
१६	सौगात पाख्रिन लामा	१.२९%	२२,५००,०००	०.९६%	१५,०००,०००
१७	शिखर इन्स्योरेन्स कम्पनी लि.	१.२३%	२१,५००,०००	१.३८%	२१,५००,०००
१८	सुजन वैद्य (श्रेष्ठ)	१.३७%	२४,०००,०००	१.५४%	२४,०००,०००
१९	सुमित कुमार अग्रवाल	७.४३%	१३०,०००,०००	८.३४%	१३०,०००,०००
२०	सुष्मा राणा	५.१४%	९०,०००,०००	५.७७%	९०,०००,०००
२१	उर्मिला पाण्डे	२.२९%	४०,०००,०००	२.५७%	४०,०००,०००
२२	यती वर्ल्ड इन्भेष्टमेन्ट प्रा.लि.	५.१४%	९०,०००,०००	-	-

सिटिजन लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

अनुसूची १७
जगेडा तथा कोष

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	स्थगन कर जगेडा	१,४१५,११४	-
२	पूँजीगत जगेडा	-	-
३	विशेष जगेडा	-	-
४	अन्य जगेडा (विवरण खुलाउने)	-	-
५	शेयर प्रिमियम	-	-
६	प्रस्तावित बोनस शेयर	-	-
७	पूँजीकृत हुन बाँकी बोनस शेयर	-	-
८	नाफा नोक्सान हिसाबबाट सारेको नाफा	९६,२०९,८८६	५,६७४,२२०
	जम्मा	९७,६२५,०००	५,६७४,२२०

अनुसूची १८
महाविपत्ति जगेडा

क्र.सं.	विवरण	वर्षको शुरुमा महाविपत्ति जगेडा		नाफा नोक्सान हिसाबबाट सारेको		वर्षको अन्त्यमा महाविपत्ति जगेडा	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	नाफा नोक्सान हिसाबबाट सारेको		-	१०,०५९,५१८	-	१०,०५९,५१८	-
		-	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-	-
	जम्मा	-	-	१०,०५९,५१८	-	१०,०५९,५१८	-

अनुसूची १९
तिर्न बाँकी दीर्घकालिन ऋण तथा सापटी

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

[illegible]

सिटिजन लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड
अनुसूची २१
लगानी

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
(क)	दीर्घकालीन लगानी :		
१	सरकारी र सरकारको जमानत प्राप्त सेक्युरिटी	-	-
२	वाणिज्य बैंकको मुद्दती निक्षेप	४५०,०००,०००	९५०,०००,०००
३	विकास बैंकको मुद्दती निक्षेप	-	-
४	नागरिक लगानी योजना	-	-
५	वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेप	-	-
६	आवास वित्त कम्पनीको साधारण शेयर (अनुसूची २१.१ बमोजिम)	-	-
७	अन्य कम्पनीको साधारण शेयर (अनुसूची २१.१ बमोजिम)	४६,६१२,१४२	-
८	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको अग्राधिकार शेयर/डिबेन्चर	-	-
९	अन्य - सामुहिक लगानी योजना	-	-
	जम्मा	४९६,६१२,१४२	९५०,०००,०००
(ख)	अल्पकालीन लगानी :		
१	सरकारी र सरकारको जमानत प्राप्त सेक्युरिटी	-	-
२	वाणिज्य बैंकको मुद्दती निक्षेप	१,४६५,०००,०००	१५०,०००,०००
३	विकास बैंकको मुद्दती निक्षेप	८५,०००,०००	२०,०००,०००
४	नागरिक लगानी योजना	-	-
५	वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेप	-	-
६	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको अग्राधिकार शेयर/डिबेन्चर	-	-
७	वाणिज्य बैंकको ब्याज प्राप्त हुने अन्य निक्षेप	६,१९१,३५०	-
८	विकास बैंकको ब्याज प्राप्त हुने अन्य निक्षेप	-	-
९	वित्तीय संस्थाको ब्याज प्राप्त हुने अन्य निक्षेप	-	-
१०	अन्य ब्याज प्राप्त हुने लगानी (विवरण खुलाउने)	-	-
	जम्मा	१,५५१,१९१,३५०	१७०,०००,०००

अनुसूची २१.१
शेयरमा लगानी

क्र.सं.	कम्पनी	शेयर संख्या	खुद रकम	अंकित मूल्य	परल मूल्य	बजार मूल्य
१	ग्लोबल आईएमई बैंक लि.	५,२८०	१,५३१,२००	५२८,०००	१,८००,६८९	१,५३१,२००
२	नविल बैंक लि. (संस्थापक)	९,९२१	६,८१५,७२७	९९२,१००	९,३५६,६७७	६,८१५,७२७
५	एन.आई. सी. एशिया बैंक लि.	२४,०००	७,५८४,०००	२,४००,०००	९,०४२,१९५	७,५८४,०००
६	सानिमा बैंक लि.	१७,२६८	५,५९४,८३२	१,७२६,८००	६,०१२,३८७	५,५९४,८३२
४	नेपाल दूरसञ्चार कं. लि.	१,९१२	१,३६१,९३०	१९१,२००	१,३६१,९३०	१,३७८,५५२
३	नेपाल ईन्भेस्टमेन्ट बैंक लि. (संस्थापक)	१९,८४१	१०,८१३,३४५	१,९८४,१००	११,४७३,१०२	१०,८१३,३४५
७	बीमा प्रवर्धन कोष	२,०००	२००,०००	२००,०००	२००,०००	२००,०००
८	गण्डकी विकास बैंक लि.	३,५००	७१७,५००	३५०,०००	९२२,२२०	७१७,५००
९	ओम विकास बैंक लि.	३,५००	६३०,०००	३५०,०००	६९२,९४२	६३०,०००
१०	कृति क्यापिटल एण्ड ईन्भेस्टमेन्ट लि.	५०,०००	५,७५०,०००	५,०००,०००	५,७५०,०००	५,७५०,०००
	जम्मा		४०,९९८,५३४	१३,७२२,२००	४६,६१२,१४२	४१,०१५,१५६

सिटिजन लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड
अनुसूची २२
नगद तथा बैंक मौज्दात

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
(क)	नगद मौज्दात		
१	नगद	१०,१२६,७२९	८०७
२	चेक	१३,६१५,३१०	-
	जम्मा	२३,७४२,०३९	८०७
(ख)	बैंक मौज्दात		
१	वाणिज्य बैंकहरुको मौज्दात	२४,६८५,२४३	४४५,७३८,६६९
२	विकास बैंकहरुको मौज्दात	१,३७२,७२६	१८,१६४
३	वित्तीय संस्थाहरुको मौज्दात	-	-
४	अन्य (विवरण खुलाउने)	-	-
	जम्मा	२६,०५७,९६९	४४५,७५६,८३४
	कुल जम्मा	४९,८००,००८	४४५,७५७,६४०

अनुसूची २३
अन्य कर्जा

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
(क)	दीर्घकालीन कर्जा		
१	अभिकर्तालाई कर्जा	७५५,०००	-
२	कर्मचारीलाई कर्जा	५,६०६,५७९	-
३	अन्य (विवरण खुलाउने)	-	-
	जम्मा	६,३६१,५७९	-
(ख)	अल्पकालीन कर्जा		
१	अभिकर्तालाई कर्जा	४५,०००	-
२	कर्मचारीलाई कर्जा	-	-
३	अन्य (विवरण खुलाउने)	-	-
	जम्मा	४५,०००	-

सिटिजन लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

अनुसूची २४

अन्य सम्पत्ति

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	लगानीबाट प्राप्त हुन बाँकी आय	१९,३१९,६२६	३७४,८२९
२	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट प्राप्त हुन बाँकी व्याज	९,११५	-
३	अन्य (बीमालेखको धितोमा बाहेक) कर्जाबाट प्राप्त हुन बाँकी व्याज	-	-
४	अन्य बीमकबाट प्राप्त हुन बाँकी	-	-
५	पुनर्बीमकबाट प्राप्त हुन बाँकी	३०१,५४८	-
६	विविध आसामी	-	-
७	अग्रिम भुक्तानी	४४०,९३५	-
८	कर्मचारी पेशकी	५,५५२,५१८	-
९	अन्य पेशकी	२,६५६,९२९	-
१०	धरौटी	६३०,३७०	१०,०००
११	असुल हुन बाँकी बीमाशुल्क	-	-
	न्यून : असुल हुन बाँकी बीमाशुल्क मुलतवी (Suspense)	-	-
१२	अन्य (विवरण खुलाउने)		
क	हुलाक टिकट	-	-
ख	अग्रिम आयकर (Advance Tax)	३०,७८८,८७०	६१४,२४६
ग	स्थगन कर सम्पत्ति (Deferred Tax Assets)	१,४१५,११४	-
	जम्मा	६१,११५,०२५	९९९,०७५

सिटिजन लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड
अनुसूची २५
चालु दायित्व

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	अभिकर्तालाई दिन बांकी	२७,१४०,०२५	-
२	अन्य बीमकलाई दिन बांकी	-	-
३	पुनर्बीमकलाई दिन बांकी	१२,९३१,२३८	-
४	अल्पकालिन कर्जा	-	-
५	बीमाशुल्क धरौटी	-	-
६	पूर्ण विवरण नखुलेको बीमाशुल्क	-	-
७	विविध साहु	३०,९४०,६५२	६०२,८६७
८	सहायक/होल्डिङ कम्पनीलाई दिन बांकी	-	-
९	श्रोतमा कट्टा गरिएको कर तिर्न बांकी	६,१४१,०६०	४३,५७३
१०	मूल्य अभिवृद्धि कर तिर्न बांकी	-	-
११	सेवा शुल्क तिर्न बांकी	४,०२०,५०९	-
१२	कर्मचारीलाई दिन बांकी	२,१६८,२७६	-
१३	संचालकलाई दिन बांकी	-	-
१४	अन्य (विवरण खुलाउने)		
क	घर भाडा भुक्तानी दिन बांकी	२७२,०००	३०८,८८०
ख	संचार वापत व्यवस्था	१९३,१२५	-
ग	लेखा परीक्षण शुल्क वापत व्यवस्था	३६२,३७५	१२०,२३०
घ	लेखा परीक्षण खर्च वापत व्यवस्था	-	-
ङ	भुक्तानी हुन बांकी कर्मचारी तलब	२४८,९२३	११०,४५५
च	कानूनी तथा परामर्श शुल्क वापत व्यवस्था	७७,८०५	
छ	भुक्तानी हुन बांकी कर्मचारी सञ्चय कोष	९२७,७५२	७,१८०
ज	स्थगन कर दायित्व (Deferred Tax Liability)	-	-
झ	अभिकर्ता लाइसेन्स वापत तिर्नुपर्ने	१५५,०००	-
	जम्मा	८५,५७८,७४०	१,१९३,१८५

अनुसूची २६

असमाप्त जोखिम व्यवस्था

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक जीवन बीमाको असमाप्त जोखिम जगेडा	-	-
२	अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमाको असमाप्त जोखिम जगेडा	-	-
३	रूपान्तरित सावधिक जीवन बीमाको असमाप्त जोखिम जगेडा	-	-
४	सामान्य म्यादी जीवन बीमाको असमाप्त जोखिम जगेडा	१५०,५२८,०००	-
	जम्मा	१५०,५२८,०००	-

सिटिजन लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड
अनुसूची २६क
अन्य व्यवस्था

क्र.सं.	विवरण	वर्षको शुरुमा व्यवस्था		चालु आ.व.मा थप गरिएको व्यवस्था		चालु आ.व.मा अपलेखन गरिएको व्यवस्था		चालु आ.व.मा फिर्ता गरिएको व्यवस्था		वर्षको अन्तमा कायम रहेको व्यवस्था	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	लाभांश (डिभिडेण्ड) का लागि व्यवस्था	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
२	आयकर व्यवस्था	७८९,३१०	-	६,७२७,९९१	-	७८९,३१०	-	-	-	६,७२७,९९१	७८९,३१०
३	लगानीमा नोकसानीको लागि व्यवस्था	-	-	५,६१३,६२९	-	-	-	-	-	५,६१३,६२९	-
४	कर्जामा नोकसानीको लागि व्यवस्था	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
५	शंकाशपद आसामीको लागि व्यवस्था	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
६	अन्य नोकसानीको लागि व्यवस्था	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
७	कर्मचारी सम्बन्धी व्यवस्था	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
क	पेन्सन तथा उपदान व्यवस्था	-	-	२,०६६,४४३	-	-	-	-	-	२,०६६,४४३	-
ख	विदा वापत व्यवस्था	-	-	१,४१४,०६४	-	-	-	-	-	१,४१४,०६४	-
ग	आवास तथा अन्य सुविधा व्यवस्था	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
घ	कर्मचारी बोनस व्यवस्था	-	-	१३,२२४,७९७	-	-	-	-	-	१३,२२४,७९७	-
ड)	अन्य	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
द	अन्य व्यवस्था (विवरण खुलाउने)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	जम्मा	७८९,३१०	-	२९,०४६,९२४	-	७८९,३१०	-	-	-	२९,०४६,९२४	७८९,३१०

अनुसूची २७
अपलेखन गर्न बाँकी प्रारम्भिक खर्च

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 स्पगन गरिएका खर्च	-	-
५	अन्य (विवरण खुलाउने)	-	-
	जम्मा	-	-

अनुसूची - २८
सिटिजन लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड
वित्तीय विवरणसंग सम्बन्धित प्रमुख लेखा नीतिहरू

(क) सामान्य परिचय:

सिटिजन लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड कम्पनी ऐन २०६३ बमोजिम २०६४/०३/१२ मा पब्लिक लि. को रूपमा संस्थापन भएको हो । बीमा समितिबाट २०७४/०५/०७ मा बीमकको प्रमाणपत्र प्राप्त गरी २०७४/०७/०२ बाट व्यवसाय प्रारम्भ गरेको यस कम्पनीको प्रधान कार्यालय टेकु, काठमाण्डौमा रहेको छ ।

(ख) संचालक समितिबाट वित्तीय विवरण स्वीकृत:

आर्थिक वर्ष २०७४ श्रावण १ गते देखि २०७५ आषाढ ३२ गते सम्मको संलग्न वित्तीय विवरणहरू यस कम्पनीको संचालक समितिको मिति २०७६/०३/२७ गतेको बैठकले पारित गरेको छ ।

१. वित्तीय विवरण तयारीका आधारहरू:

अन्यथा उल्लेख गरिएकोमा बाहेक कम्पनीले वित्तीय विवरणहरू नेपाल लेखामान, कम्पनी ऐन, २०६३, बीमा ऐन, २०४९, बीमा नियमावली, २०४९ तथा बीमा समितिको वित्तीय विवरण सम्बन्धी निर्देशिका, २०६५ अनुसार ऐतिहासिक मूल्य अवधारणामा प्रोदभावी (Accrual) आधारमा तयार पारिएका छन् ।

२. स्थिर सम्पत्ति लेखाङ्कन नीति:

स्थिर सम्पत्तिहरू ऐतिहासिक मूल्य अवधारणा (Historical Cost Concept) का आधारमा लागत मूल्यमा ह्रास कट्टी गरी लेखाङ्कन गर्ने नीति अवलम्बन गरिएको छ ।

३. ह्रास कट्टी नीति:

स्थिर सम्पत्तिलाई खरिद गरेको महिनाको पछिल्लो महिना वा प्रयोगमा ल्याएको महिना मध्ये पहिला जुन आउछ, त्यही महिनादेखि ह्रास कट्टी गर्ने गरिएको छ । सम्पत्ति शिर्षकहरू अन्तर्गत निम्नानुसार ह्रास कट्टी दर अपनाइएको छ:

क्र.सं.	सम्पत्ति समुह	ह्रास कट्टी दर (%)
१	कम्प्युटर उपकरण	२५
२	कार्यालय उपकरण	२५
३	सवारी साधन (अटोमोवाइल्स)	२०
४	फर्निचर तथा फिक्चर्स	२०
५	पट्टा विकास	२०
६	सफ्टवेयर सम्बन्धी खर्च	२०

४. पुंजीकृत नगरिने सम्पत्तिहरू सम्बन्धी लेखाङ्कन नीति:

कम्पनीले रु. ५,०००/०० सम्म मूल्य पर्ने सामानहरू पुंजीगत प्रकृतिको भए पनि प्रकृति हेरी खरिद भएकै वर्षमा खर्च लेख्ने नीति अवलम्बन गरेको छ ।

५. आयकर व्यवस्था तथा बांडफांड नीति:

कम्पनीले आयकर ऐन, २०५८ र आयकर नियमावली, २०५९ अनुसार आयकरको व्यवस्था गर्ने नीति लिएको छ । कुल आयकर रकमलाई बीमा समितिको वित्तीय विवरण सम्बन्धी निर्देशिका, २०६५ अनुसार नाफा नोक्सान हिसाब तथा आय व्यय हिसाबको भार अनुसार बांडफांड गर्ने नीति लिइएको छ ।

६. लगानी लेखाङ्कन नीति:

(क) नेपाल सरकारको बचतपत्र वा ऋणपत्र वा नेपाल सरकारको जमानत प्राप्त ऋणपत्रमा वा पब्लिक लिमिटेड कम्पनीको बचतपत्र/ऋणपत्रमा गरिएको लगानी लेखाङ्कन नीति:

बीमा समितिको वित्तीय विवरण सम्बन्धी निर्देशिका, २०६५ बमोजिम नेपाल सरकारको बचतपत्र वा ऋणपत्र वा नेपाल सरकारको जमानत प्राप्त ऋणपत्र वा पब्लिक लिमिटेड कम्पनीको बचतपत्र/ऋणपत्रमा गरिएको लगानीलाई अङ्कित मूल्य (Face Value) वा परल मूल्य मध्ये जुन घटी छ सोही मूल्यमा लेखाङ्कन गर्ने नीति लिइएको छ । अङ्कित मूल्य भन्दा परल मूल्य बढी भएमा त्यस्तो बढी रकमलाई स्थगन खर्च (Deferred Expenditure) को रूपमा लेखाङ्कन गरी सो खर्चलाई त्यस्तो लगानीको अवधि भित्र समानुपातिक आधारमा (Pro-rata Basis) मा अपलेखन गर्ने, अङ्कित मूल्य भन्दा परल मूल्य कम भएमा त्यस्तो फरक रकमलाई लगानी अवधि भित्र समानुपातिक आधारमा लगानीबाट आयको रूपमा लेखाङ्कन गर्ने र लेखाङ्कन गरिएको मूल्य भन्दा बजार मूल्य कम हुन गएमा त्यस्तो फरक रकम बराबर व्यवस्था (Provision) गर्ने नीति अवलम्बन गरिएको छ ।

(ख) बैंक/वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेपमा लगानी लेखाङ्कन नीति:

बीमा समितिको वित्तीय विवरण सम्बन्धी निर्देशन, २०६५ बमोजिम बैंक तथा वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेपमा गरिएको लगानीलाई सांवा रकममा देखाइएको छ ।

(ग) पब्लिक लिमिटेड कम्पनीको सूचिकृत शेयरमा लगानी लेखाङ्कन नीति:

पब्लिक लिमिटेड कम्पनीको सूचिकृत शेयरमा गरेको लगानीको लेखाङ्कन परल मूल्यमा लेखाङ्कन गर्ने नीति अवलम्बन गरिएको छ । लेखाङ्कन गरिएको मूल्य भन्दा बजार मूल्य कम भएको अवस्थामा त्यस्तो फरक रकम बराबर व्यवस्था (Provision) गर्ने नीति रहेको छ ।

(घ) पब्लिक लिमिटेड कम्पनीले जारी गरेको ऋणपत्रहरूमा लगानी लेखाङ्कन नीति:

पब्लिक लिमिटेड कम्पनीले जारी गरेको ऋणपत्रमा गरेको लगानीलाई अंकित मूल्यमा लेखाङ्कन गरिएको छ । अङ्कित मूल्य भन्दा परल मूल्य बढी भएमा त्यस्तो बढी रकमलाई लगानी नोक्सानी शिर्षकमा खर्च देखाउने र अङ्कित मूल्य भन्दा परल मूल्य कम भएमा त्यस्तो कम रकमलाई नगद प्राप्तीको आधारमा लगानी नाफाको रूपमा लेखाङ्कन गर्ने, लेखाङ्कन गरिएको मूल्य भन्दा बजार मूल्य कम भएमा फरक रकमको व्यवस्था गर्ने नीति रहेको छ ।

(ङ) बीमा समितिको वित्तीय विवरण सम्बन्धी निर्देशिका, २०६५ अनुसार वित्तीय विवरण तयार गर्दाको मितिबाट एक वर्षभित्र परिपक्व हुने लगानीलाई अल्पकालीन लगानी अर्न्तगत र सोभन्दा बढी अवधिको लागी गरिएको लगानीलाई दीर्घकालीन लगानीको रूपमा लेखाङ्कन गर्ने नीति लिइएको 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:

बीमाशुल्क आम्दानी हिसाब बीमा ऐन तथा निर्देशिका बमोजिम नगद आधारमा लेखाङ्कन गरिएको छ ।

९. पुनर्बीमा कमिशन आम्दानी लेखाङ्कन नीति:

पुनर्बीमा गरे बापत प्राप्त हुने मुनाफा कमिशनलाई नगद प्राप्तीको आधारमा आम्दानी बाँधने तर पुनर्बीमकबाट लिखित समर्थन प्राप्त भएको अवस्थामा नगद प्राप्ती 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 सम्बन्धी निर्देशिका, २०६५ अनुसार कुल आम्दानीलाई आय व्यय हिसाब तथा नाफा नोक्सान हिसाबको भार बमोजिम बाँडफाँड गर्ने नीति लिइएको छ ।

११. कर्जा लेखाङ्कन नीति:

कम्पनीले प्रदान गरेको कर्जालाई (असुली हुने पर्याप्त आधार भएको) साँचामा लेखाङ्कन गरिएको छ । बीमालेखको धितोमा प्रदान गरेको कर्जा बाहेक निस्कृय कर्जा जुन लगातार छ महिना वा सो भन्दा बढी अवधिको भाखा नाघेको भएमा सो कर्जाको भाखा नाघेको रकम बराबरको रकम व्यवस्था गर्ने नीति रहेको छ । बीमालेखको धितोमा प्रदान गरेको कर्जाको हकमा बीमालेखको शर्त बमोजिम त्यस्तो कर्जासंग सम्बन्धित बीमालेख जफत हुनु पर्ने समयावधी एकिन गरी जफत हुनुपर्ने बीमालेखको धितोमा प्रदान गरिएको कर्जालाई कर्जा शिर्षकबाट हटाइ समायोजन गर्ने र प्रत्येक आर्थिक वर्षको अन्त्यमा जफत हुने बीमालेख एकिन गरिने नीति रहेको छ ।

१२. व्यवस्थापन खर्च बाँडफाँड नीति:

कम्पनीले कुल व्यवस्थापन खर्चलाई बीमा समितिको वित्तीय विवरण सम्बन्धी निर्देशिका, २०६५ बमोजिम नाफा नोक्सान हिसाबमा १० प्रतिशत र बाँकी खर्चलाई सम्बन्धित आय व्यय हिसाबको भार अनुसार बाँडफाँड गर्ने नीति अवलम्बन गरेको छ ।

१३. बीमा दावी भुक्तानी खर्च लेखाङ्कन नीति:

भुक्तानी भैसकेको 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 लेखाङ्कन गर्दा बीमकले अवलम्बन गरेको नीति : श्रृजना भएको तर जानकारीमा नआएको (IBNR) बीमा दावी बापत दायित्वको लागी बीमाङ्कीले दायित्व निर्धारण गरी प्राप्त भएको बीमाङ्कीय मूल्याङ्कन प्रतिवेदनका आधारमा व्यवस्था गर्ने नीति अवलम्बन गरिएको छ ।

(ख) बीमकले बीमा दावी दायित्व बापत व्यवस्था गर्दा अवलम्बन गरेको नीति : भुक्तानी दिन बाँकी दायित्व रकमको लागी बीमा नियमावली, २०४९ को नियम १५ (घ) मा भएको प्रावधान अनुसार एक सय पन्ध्र प्रतिशत रकम व्यवस्था गरी लेखाङ्कन गर्ने नीति लिइएको छ ।

१५. बीमा व्यवसायमा बचत बाँडफाँड नीति:

बीमा समितिको वित्तीय विवरण सम्बन्धी निर्देशिका, २०६५ अनुसार बचत बाँडफाँड गर्ने नीति लिइएको छ ।

१६. कर्मचारी उपदान, बिदा तथा अन्य सुविधा बापत व्यवस्था नीति:

प्रचलित श्रम ऐन तथा कम्पनीको कर्मचारी सेवा, शर्त र सुविधा सम्बन्धी विनियम अनुसार कर्मचारी उपदान, बिदा तथा अन्य सुविधा बापत व्यवस्था गर्ने नीति रहेको छ ।

१७. शंकास्पद आसामी व्यवस्था नीति:

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

१८. अपलेखन खर्च लेखाङ्कन नीति:

- (क) प्रारम्भिक तथा पूर्व सञ्चालन खर्चहरूलाई कम्पनी संचालन भएकै बर्षमा खर्च लेख्ने नीति लिइएको छ ।
- (ख) नेपाल सरकारको बचतपत्र वा ऋणपत्र वा नेपाल सरकारको जमानत प्राप्त ऋणपत्रमा लगानी गर्दा उक्त लगानीको अङ्कित मूल्य भन्दा परल मूल्य बढी भएमा त्यस्तो बढी रकमलाई स्थगन खर्चको रुपमा लेखाङ्कन गरी सो खर्चलाई त्यस्तो लगानी अवधिभित्र समानुपातिक आधारमा अपलेखन गर्ने नीति लिइएको छ ।

१९. अन्य नीतिहरू:

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

- (क) कम्पनीले स्थिर सम्पत्तिको ह्रास कट्टी व्यवस्थापनले निर्धारण गरेको दर बमोजिम समदर ह्रास प्रणाली तथा आयकर प्रयोजनको लागी ह्रास कट्टी आयकर ऐन २०५८ द्वारा निर्देशित दर अनुसार घट्टो ह्रास प्रणाली अनुसार गर्ने र करयोग्य आयको गणना आयकर ऐन २०५८ बमोजिम हुने भएकोले स्थिर सम्पत्ति तथा करयोग्य आयको कर आधार रकममा पर्न गएको फरक रकमबाट स्थगन कर दायित्व/सम्पत्ति गणना गर्ने र स्थगन कर सम्पत्ति भएको खण्डमा सोही सम्पत्ति बराबर स्थगन कर जगेडा खडा गर्ने, स्थगन कर दायित्व भएमा सो रकम स्थगन कर जगेडामा समायोजन गर्ने नीति अवलम्बन गरिएको छ ।

श्री दिप बहादुर वि.सी.
प्रमुख वित्तीय अधिकृत

श्री पोषक राज पौडेल
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

श्री प्रदिपजङ्ग पाण्डे
अध्यक्ष

संलग्न प्रतिवेदनको आधारमा

श्री दिप प्रकाश पाण्डे
संचालक

श्री मनोज कार्की
संचालक

श्री महेश स्वार
संचालक

सि.एस. देव, एफसीए
साम्भेदार
देवकी विजय एण्ड कं.
चार्टर्ड एकाउण्टेण्ट्स

श्री सुमित कुमार अग्रवाल
संचालक

श्री इन्द्र प्रसाद कर्माचार्य
स्वतन्त्र संचालक

काठमाडौं
मिति: २०७६।०३।२७

अनुसूची २९
वित्तीय विवरणसंग सम्बन्धित लेखा सम्बन्धी टिप्पणीहरू

१. सम्भावित दायित्वहरू:

- (क) चुक्ता वा भुक्तानी हुन बांकी लगानी नभएको ।
- (ख) प्रत्याभुति प्रतिबद्धता (Underwriting Commitments) नभएको ।
- (ग) बीमालेख अन्तर्गत भन्दा बाहेकबाट बीमक उपर दावी परेको तर बीमकले दायित्व स्वीकार नगरेको । यस्ता प्रकारका दावीहरू नभएको ।
- (घ) बीमकले वा बीमकको तर्फबाट दिइएको ग्यारेण्टी नभएको ।
- (ङ) अन्य दायित्व नभएको ।

२. बीमाङ्गीले बीमकको दायित्व मूल्याङ्कन गर्दा अवलम्बन गरेको आधारहरू:

- (क) सामान्य म्यादी जीवन बीमा: यस आ. व.मा सामान्य म्यादी जीवन बीमालेखको दायित्व मूल्याङ्कन गर्दा Nepal Assured Mortality Table २००९ लाई आधार लिइएको छ ।
- (ख) अन्य जीवन बीमा: यस आ. व. मा सामान्य म्यादी जीवन बीमालेख बाहेक मुनाफामा सरिक हुने अन्य जीवन बीमालेखको दायित्व मूल्याङ्कन Nepal Assured Mortality Table २००९ लाई आधार लिई Gross Premium Method बाट गरिएको छ ।

३. बीमकको सम्पत्तिमा आएको सिमितता तथा विवादहरू:

बीमकले खरिद गरेको सम्पत्तिको स्वामित्व बीमकमै रहेको तथा उक्त सम्पत्तिहरूमा कुनै विवादहरू नभएको ।

४. कर्जा, लगानी तथा स्थिर सम्पत्तिको लागि गरिएको प्रतिबद्धता:

कर्जा, लगानी तथा स्थिर सम्पत्तिको लागि कुनै प्रतिबद्धता गरेको छैन ।

५. लगानीसंग सम्बन्धित देहायका खरिद बिक्री सम्भौताहरूको मूल्य:

- (क) खरिद गरिएको सम्पत्तिको स्वामित्व प्राप्त भएको छ ।
- (ख) बिक्री गरिएको सम्पत्तिको स्वामित्व हस्तान्तरण भएको छ ।

६. यस वर्षभरी गरिएको लगानी तथा बिक्री/फिर्ता लिएको लगानीको विवरण:

यस वर्षभरी गरिएको लगानी तथा बिक्री/फिर्ता लिएको लगानीको विवरण देहाय बमोजिम रहेको छः

क्र.सं.	लगानीको क्षेत्र	थप भएको लगानी रकम (रु.)	बिक्री/फिर्ता भएको लगानी रकम (रु.)
क	अनिवार्य लगानी		
१	नेपाल सरकार र नेपाल राष्ट्र बैंकको ऋणपत्र तथा वचत पत्र	-	-
२	वाणिज्य बैंकको मुद्दती निक्षेप	९६५,०००,०००	१५०,०००,०००
३	विकास बैंकको मुद्दती निक्षेप	६५,०००,०००	-
४	सामूहिक लगानी योजना	-	-
ख	स्वेच्छिक लगानी		
१	वाणिज्य बैंकको अग्राधिकार शेयर	-	-
२	वित्त कम्पनीको मुद्दती निक्षेप	-	-
३	पब्लिक लिमिटेड कम्पनीको डिबेन्चर	-	-
४	पब्लिक लिमिटेड कम्पनीको साधारण शेयर	४६,६१२,१४३	-
	जम्मा	१,०७६,६१२,१४३	१५०,०००,०००

७. बैंक मौज्जात हिसाब सम्बन्धमा सम्बन्धित बैंक/वित्तीय संस्थाको समर्थन सहितको हिसाब मिलान सम्बन्धी व्यहोरा:

बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरूमा रहेको बैङ्क मौज्जात कम्पनीको हिसाबसंग मिलान (Reconcile) गरिएको र बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरूबाट मौज्जात समर्थन पत्र समेत प्राप्त भएको छ ।

८. बीमक/पुनर्बीमकसंग लिनु दिनु बांकी हिसाब सम्बन्धमा सम्बन्धित बीमक/पुनर्बीमकको समर्थन सहितको हिसाब मिलान सम्बन्धी व्यहोरा:

पुनर्बीमकलाई भुक्तानी गर्नु पर्ने पुनर्बीमा शुल्क तथा पुनर्बीमकसंग पुनर्बीमा गरे बापत प्राप्त हुने मुनाफा कमिशनको 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 समितिबाट तोकिए बमोजिम रहेको छ ।

१०. बीमकको संचालक वा संचालकसंग सम्बन्धित व्यक्ति वा संस्थासंग कारोबार:

यस कम्पनीको संस्थापक श्री शिखर इन्स्योरेन्स कम्पनी लि. का केही कर्मचारीहरूको जीवन बीमा संग सम्बन्धित कारोबार बाहेक यस कम्पनीका संचालक वा संचालकसंग सम्बन्धित अन्य व्यक्ति वा संस्थासंग कारोबार भएको छैन ।

११. बीमकले आफ्नो सम्पत्तिको सुरक्षणमा लिएको ऋण:

यस कम्पनीले आफ्नो सम्पत्तिको सुरक्षणमा ऋण लिएको छैन ।

१२. बीमकले कर चुक्ता प्रमाणपत्र प्राप्त गरेको आर्थिक वर्ष तथा त्यस्तो चुक्ता प्रमाणपत्र प्राप्त हुन बाँकी आर्थिक वर्ष र सो सम्बन्धी विवरणका साथै अघिल्लो आर्थिक वर्षहरूको कर जरिवाना ब्याज बापत दावी परेको र यस आर्थिक वर्षमा भुक्तानी भएको रकम:

कम्पनीले आर्थिक वर्ष २०७३/०७४ सम्मको कर चुक्ता प्रमाणपत्र प्राप्त गरेको छ साथै अघिल्लो आर्थिक वर्षहरूको शुल्क तथा ब्याज दावी बापत यस आर्थिक वर्ष रु.१०४,४६९/- भुक्तानी गरिएको छ ।

१३. फिर्ता गरेको बीमाशुल्कको परिमाण र कारण:

यस आर्थिक वर्षमा वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा अर्न्तगत जारी भएका बीमालेख मध्ये बीमितको वैदेशिक रोजगारीको भिषा रद्द भएका कारण २१६ बीमालेख रद्द भई रु.९३५,२९५/- बीमाशुल्क फिर्ता गरिएको छ ।

१४. बीमकले बीमितलाई प्रदान गर्ने घोषित तथा अन्तरिम बोनसको दर:

कम्पनीको आ.व. २०७४/०७५ सम्म भएको बीमाङ्गीय मूल्यांकन अनुसार बीमितलाई प्रदान गर्ने घोषित तथा अन्तरिम बोनस दर तल उल्लेख गरिए अनुसार छन् ।

बोनस दर (रु) प्रति वर्ष प्रति हजार			
बीमालेखको किसिम → बीमा अवधी (वर्ष)↓	अग्रिम भुक्तानी (सावधिक)	सावधिक तथा आजीवन	सावधिक जीवन बीमा
० - ९	-	३५/-	३५/-
१० - १४	४०/-	३५/-	३८/-
१५ - १९	४५/-	३८/-	४०/-
२० - २४	५०/-	४०/-	४५/-
२५ - २९	-	५५/-	६०/-
३० वा सो भन्दा माथि	-	६५/-	७०/-

१५. ढिलो बीमाशुल्क भुक्तानीमा बिलम्ब शुल्क/ब्याजको दर तथा बीमालेखको धितोमा प्रदान गरिने कर्जामा ब्याजको दर:

ढिलो बीमाशुल्क भुक्तानीमा बिलम्ब शुल्क/ब्याजको दर तथा बीमालेखको धितोमा प्रदान गरिने कर्जामा ब्याजको दर निम्न बमोजिम रहेको छ ।

क्र.सं.	विवरण	ब्याज दर
१	ढिलो बीमाशुल्क भुक्तानीमा बिलम्ब शुल्क	१०%
२	बीमालेखको धितोमा प्रदान गरिने कर्जा	१०%

१६. अपलेखन हुन बाँकी खर्चको विवरण:

अपलेखन हुन बाँकी खर्च छैन ।

१७. चुक्ता पुंजी मध्ये अग्रिम भुक्तानी प्राप्त (Paid in Advance), भुक्तानी प्राप्त हुन बाँकी (Call in Arrears) र जफत गरिएका तर पुनः निष्काशन नगरिएका शेयर:

सो नभएको ।

१८. लिज होल्ड सम्पत्तिमा यस वर्ष रु. ८३९,२४७/- मात्र खर्च (Amortize) जनाइएको छ ।

१९. वर्ष भरीमा भएको वासलात बाहिरको कारोवारको विवरण: वासलात बाहिरको कारोवार नभएको ।

२०. अधिल्ला वर्षहरूसंग सम्बन्धित आम्दानी तथा खर्चहरू:

सो नभएको ।

२१. वासलात, नाफा नोक्सान हिसाब, आय व्यय हिसाब लगायतका वित्तीय विवरणहरूलाई बुझ्न र विश्लेषण गर्न सघाउ पुग्ने अन्य जानकारीहरू:

(क) स्थगन कर सम्पत्ति तथा दायित्व:

नेपाल लेखामान ९ अनुसार आ.व. २०७४/७५ अन्त्य सम्ममा कम्पनीको नाफा नोक्सान हिसाबमा स्थगन कर दायित्व सम्पत्ति रु. १,४१५,११४/- लेखाङ्कन गरिएको छ । जसको विवरण निम्नानुसार छ:

क्र.सं.	विवरण	लेखा आधार	कर आधार	खुद रकम
१	लगानी	२,०४७,१८९,८६४	२,०५२,८०३,४९४	५,६९३,६२९
२	अन्य कर्जा	६,४०६,५७९	६,४०६,५७९	-
३	ह्रास कट्टी आधार	६९,८३८,२७०	६६,४०४,५८९	(३,४३३,६८१)
४	उपदान तथा विदा वापतको व्यवस्था	३,४८०,५०७	-	३,४८०,५०७
	जम्मा			५,६६०,४५६
	कुल जम्मा			५,६६०,४५६
	स्थगन कर सम्पत्ति @ २५%			१,४१५,११४

(ख) यस आ.व.को सामान्य म्यादी जीवन बीमा बाहेक अन्य जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबको बचत रकमलाई जीवन बीमा कोषमा सारिएको छ । जीवन बीमा व्यवसाय गर्ने बीमकको वित्तीय विवरण सम्बन्धी निर्देशिका, २०६५ को निर्देशन १९.१ (ख) बमोजिम सामान्य म्यादी जीवन बीमाको असमाप्त जोखिम वापत व्यवस्था गर्दा बीमाको अवधिको समानुपातिक हुने गरी वा बीमाङ्कीले निर्धारण गरी दिएको दायित्व मध्ये जुन बढी हुन्छ सो भन्दा कम नहुने रकम असमाप्त जोखिम वापत व्यवस्था गर्नुपर्ने प्रावधान बमोजिम असमाप्त जोखिम वापत रु. १५०,५२८,०००/०० (बीमाङ्कीय मूल्याङ्कन अनुसारको दायित्व रु. १४८,२८०,६७१.०० तथा बीमा अवधिको समानुपातिक हिसाबले हुन आउने दायित्व रकम रु. १५०,५२८,०००/००) व्यवस्था गरिएको छ । बीमा अवधि अनुसार समानुपातिक हिसाब गर्दा कुल बीमाशुल्कमा पुनर्बीमा शुल्कलाई घटाइएको छ ।

(ग) यस आ.व.मा कर्मचारी उपदान वापत रु.२,०६६,४४३/- खर्च व्यवस्था गरिएको छ ।

(घ) प्रस्तुत आ.व. मा कम्पनीले व्यवसायिक कारोवार शुभारम्भ गरेको अवधि अर्थात २०७४।०७।०२ देखिको कम्पनीको व्यवस्थापन खर्च बीमा नियमावली २०४९ को नियम १६ को प्रावधानसंग सामञ्जस्य रहेको छ । साथै व्यवसायिक कारोवार शुभारम्भ गर्नु अघिको व्यवस्थापन खर्च रु. ६,८०९,२६५/- नाफा नोक्सान हिसाबमा लेखाङ्कन गरिएको छ ।

(ङ) अंकलाई नजिकको रुपैयामा प्रस्तुत गरिएको छ ।

२२. नेपाल वित्तीय प्रतिवेदनमान (NFRS):

यस कम्पनीले प्रस्तुत आ.व. २०७४।७५ देखि नेपाल वित्तीय प्रतिवेदनमान (NFRS) आधारित छुट्टै वित्तीय विवरण तयार गरिएको छ ।

मिति २०७५।०९।१२ को बीमा समितिको निर्देशन बमोजिम यस कम्पनीले आ.व. २०७४।०७५ देखि बीमा समितिले जारी गरेको जीवन बीमा व्यवसाय गर्ने बीमकको वित्तीय विवरण सम्बन्धी निर्देशन बमोजिम वित्तीय विवरण तयार गरी Nepal Standards on Auditing 800 Special considerations - Audits of Financial Statements prepared in Accordance with Special purpose frameworks अन्तर्गत हुने लेखापरीक्षण प्रतिवेदन सहित बीमा समितिमा स्वीकृतिको लागि यो वित्तीय विवरण तयार गरिएको छ ।

सिटिजन लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

अनुसूची ३०

प्रमुख सूचकाङ्कहरू

क्र.सं.	विवरण	सूचकाङ्कहरू	आ.व. २०७३/०७४	आ.व. २०७४/०७५
१	नेट वर्थ	रु.	१,५६४,७७४,२२०	१,८५७,६८४,५१८
२	शेयर संख्या	संख्या	१५,५९१,०००	१७,५००,०००
३	प्रति शेयर किताबी मूल्य	रु.	१००.३६	१०६.१५
४	खुद नाफा	रु.	२,२४७,७५७	१००,५९५,१८४
५	प्रति शेयर आय (EPS)	रु.	१.८०	५.७५
६	प्रति शेयर लाभांश (DPS) (बोनस शेयर समेत)	रु.	-	-
७	प्रति शेयर बजार मूल्य (MPPS)	रु.	-	-
८	मूल्य आमदानी अनुपात (PE Ratio)	अनुपात	-	-
९	प्रथम वर्षको बीमाशुल्क	रु.	-	४०२,०५०,९१८
१०	कुल बीमाशुल्क	रु.	-	४०२,०५०,९१८
११	खुद बीमाशुल्क/कुल बीमाशुल्क	प्रतिशत	-	८९.६९
१२	खुद नाफा/कुल बीमाशुल्क	प्रतिशत	-	२५.०२
१३	कुल बीमाशुल्क/कुल सम्पत्ति	प्रतिशत	-	१७.९६
१४	लगानी र कर्जाबाट आय/कुल लगानी र कर्जा	प्रतिशत	०.७४	१३.३४
१५	कुल लगानी र कर्जा/जीवन बीमाकोष	प्रतिशत	-	१,७४४.५४
१६	पुनर्बीमा कमिशन आय/कुल पुनर्बीमाशुल्क	प्रतिशत	-	०.७३
१७	व्यवस्थापन खर्च/कुल बीमाशुल्क	प्रतिशत	-	३२.१०
१८	बीमा अभिकर्ता सम्बन्धी खर्च/कुल बीमाशुल्क	प्रतिशत	-	१३.९५
१९	बीमा अभिकर्ता संख्या	संख्या	-	३,०८५
२०	कर्मचारी संख्या	संख्या	२	१३०
२१	कार्यालयको संख्या	संख्या	१	४३
२२	कर्मचारी खर्च/व्यवस्थापन खर्च	प्रतिशत	१०.८७	४४.४७
२३	कर्मचारी खर्च/कर्मचारी संख्या	रु.	५९,३७६	४४१,५१८
२४	भुक्तानी हुन बाँकी दावी रकम/भुक्तानी भएको दावी रकम	प्रतिशत	-	२१.११
२५	कुल कायम रहेको बीमालेखको संख्या	संख्यामा	-	५५,४४५
२६	यस वर्ष नवीकरण भएको बीमालेखको संख्या/गत वर्ष कायम रहेको बीमालेखको संख्या	प्रतिशत	-	-
२७	दावी परेको बीमालेखको संख्या/कुल कायम रहेको बीमालेखको संख्या	प्रतिशत	-	०.०१
२८	सोलभेन्सी मार्जिन	प्रतिशत	-	१.३०
२९	घोषित बोनस दर	रु. प्रतिहजार	-	३५-७०
३०	अन्तरिम बोनस दर	रु. प्रतिहजार	-	३५-७०
३१	कुल बीमाशुल्कमा वृद्धि	प्रतिशत	-	-
३२	प्रथम बीमाशुल्कमा वृद्धि	प्रतिशत	-	-
३३	लगानीमा वृद्धि	प्रतिशत	-	८२.७८
३४	जीवन बीमा कोषमा वृद्धि	प्रतिशत	-	-
३५	पूँजी र खुद जम्मा सम्पत्तिको अनुपात	प्रतिशत	-	८२.६०
३६	पूँजी र टेक्निकल रिजर्भको अनुपात	प्रतिशत	-	५७७.१९

क्र.सं.	विवरण	सूचकाङ्कहरू	आ.व. २०७३/०७४	आ.व. २०७४/०७५
३७	(सूचीकृत नभएको शेयरमा लगानी र आसामी)/खुद जम्मा सम्पत्ति	प्रतिशत	-	०.०२
३८	शेयरमा भएको लगानी/खुद जम्मा सम्पत्ति	प्रतिशत	-	२.०९
३९	अभिकर्तालाई दिइएको कर्जा/अभिकर्ताको संख्या	रु.	-	७२,७२७.२७
४०	खुद टेक्निकल रिजर्भ/गत वर्षको खुद बीमाशुल्कको औषत	प्रतिशत	-	३९.०८
४१	असमाप्त जोखिम वापतको व्यवस्था/विगत तीन वर्षको म्यादी बीमालेखको बीमाशुल्कको औषत	प्रतिशत	-	६७.०७
४२	खर्च अनुपात	प्रतिशत	-	४२.०९
४३	कमिशनको अनुपात	प्रतिशत	-	१०.८४
४४	अभिकर्ता खर्च (अन्य)/कुल व्यवस्थापन खर्च	प्रतिशत	-	११.९५
४५	बीमालेख जारी खर्च अनुपात (Direct Business Acquisition Ratio)	प्रतिशत	-	१२.५५
४६	लगानीमा प्रतिफल	प्रतिशत	-	१३.३७
४७	पूँजीमा प्रतिफल	प्रतिशत	-	५.३१

सिटिजन लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

अनुसूची ३१
बीमाङ्कको विवरण

क्र.सं.	बीमाको किसिम	रु. हजारमा									
		कायम रहेको बीमालेखको संख्या		कायम रहेको बीमालेख अन्तर्गत जम्मा बीमाङ्क		सम याट रिस्क (Sum at Risk)		पुनर्बीमकलाई हस्तान्तरण गरिएको सम याट रिस्क (Sum at Risk)		बीमकले धारण गरेको सम याट रिस्क (Sum at Risk)	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक जीवन बीमा	३,०९५	-	१,११८,५१८	-	१,१०५,९१७	-	२३५,४१९	-	८७०,४९८	-
२	अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमा	६१३	-	३४९,९३१	-	३४०,७७२	-	१४१,३२२	-	१९९,४५०	-
३	रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	१,५२२	-	८९०,४३६	-	८५३,०९०	-	३६३,४०३	-	४८९,६८७	-
४	सामान्य म्यादी जीवन बीमा	५०,२१५	-	५०,२१५,०००	-	४९,९९४,५६४	-	१५,०६४,५००	-	३४,९३०,०६४	-
	जम्मा	५५,४४५	-	५२,५७३,८८५	-	५२,२९४,३४३	-	१५,८०४,६४४	-	३६,४८९,६९९	-

व्यवस्थापन प्रतिवेदन

(क) सिटिजन लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड सम्बन्धी सामान्य जानकारी:

१. संस्थापना मिति: २०६४/०३/१२
२. कम्पनीले बीमकको प्रमाणपत्र पाएको मिति: २०७४/०५/०७
३. कम्पनीले अनुमति पाएको बीमा व्यवसायको किसिम र प्रकार: आजीवन, सावधिक तथा म्यादी जीवन बीमा ।
४. कम्पनीले व्यवसाय प्रारम्भ गरेको मिति: २०७४/०७/०२
५. कम्पनीले आवश्यक ठानेका अन्य विवरणहरू : नभएको ।

(ख) कम्पनीको संचालक समितिले प्रमाणित गरेका बुंदाहरू:

१. बीमा व्यवसाय गर्न बीमा समितिबाट जारी भएको प्रमाणपत्रको वैधता कायम रहेको : बीमा ऐन तथा नियमावली अनुसार प्रमाण पत्र नवीकरण भएको र बीमा ऐन २०४९ को दफा ११(क) बमोजिमको अवस्था नरहेकोले प्रमाण पत्रको वैधता कायम रहेको छ ।
२. कानून बमोजिम कम्पनीले तिर्नु, बुझाउनु पर्ने कर, सेवा शुल्क, दण्ड जरिवाना सम्बन्धित निकायमा बुझाउन बाँकी रहेको छैन ।
३. बीमकको शेयर स्वामित्वको संरचना, त्यसमा भएको हेरफेरको विवरण तथा कायम रहेको संरचना प्रचलित कानूनी व्यवस्था अनुरूप रहेको छ ।
४. बीमा समितिले तोकिएको बमोजिमको सोलभेन्सी मार्जिन (Solvency Margin) : कम्पनीको सोलभेन्सी मार्जिन १.३० रहेको छ ।
५. (क) वास्तविक रूपमा प्राप्त हुन सक्ने मूल्य बजार मूल्य भन्दा वासलातको मितिमा कम्पनीको वित्तीय विवरणमा समावेश गरिएका सम्पूर्ण सम्पत्तिहरूको मूल्य बढी रहेको छैन ।

(ख) बुंदा (क) बमोजिमको सम्पत्तिको मूल्य तुलना गर्न अवलम्बन गरिएको विधिको खुलासा:

बुंदा (क) बमोजिमको सम्पत्तिको मूल्य तुलना ऐतिहासिक मूल्य (Historical Cost) बाट ह्रास कट्टी (Depreciation) घटाई गरिएको छ ।

६. बीमकले गरेको लगानी प्रचलित कानूनी व्यवस्थाको परिधि भित्र रहेको उद्घोषण तथा सो नभएको भए कारण सहितको विवरण:

कम्पनीले गरेको लगानी प्रचलित कानूनी व्यवस्थाको परिधि भित्र रहेर गरिएको छ ।

७. बीमकलाई आई पर्न सक्ने सम्पूर्ण जोखिमहरू तथा सोको निराकरणका लागि अवलम्बन गरिएका नीतिहरूको खुलासा:

कम्पनीलाई आइपर्न सक्ने जोखिमहरूको निराकरणको लागि पर्याप्त पुनर्बीमा तथा महा विपत्ती पुनर्बीमाको व्यवस्था गर्ने नीति कम्पनीको रहेको छ । साथै कारोवार जोखिम निराकरणको लागी सुदृढ आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली र आन्तरिक लेखा परीक्षणको व्यवस्था गर्ने कम्पनीको नीति रहेको छ । कम्पनीले स्थीर सम्पत्तिहरूमा आइपर्न सक्ने जोखिम न्यूनीकरणका लागि पर्याप्त बीमा गरेको र सुरक्षा गार्डको समेत प्रबन्ध गरेको छ ।

८. बीमकको अन्य मुलुकमा रहेको प्रधान कार्यालय/कार्यालयको विवरण तथा त्यस्तो नेपाल बाहिरको कार्यालयले संचालन गरेको बीमा व्यवसायबाट बीमकलाई आइ पर्न सक्ने सम्पूर्ण जोखिमहरू तथा सोको निराकरणका लागि अवलम्बन गरिएका नीतिहरूको खुलासा:

कम्पनीको नेपाल बाहिर कार्यालयहरू नरहेको ।

९. यस वर्ष फछ्यौट भएको दावीको संख्या तथा फछ्यौट हुन बांकी बीमा दावीको संख्या र समयावधिको खुलासा:
यस वर्ष फछ्यौट भएको दावी संख्या ७ तथा फछ्यौट हुन बांकी बीमा दावीको संख्या १ रहेको छ । फछ्यौट हुन बांकी बीमा दावी कागजी प्रमाण पुरा भएपछि आगामी आ. व. मा फछ्यौट गरिनेछ र फछ्यौट हुन बांकी बीमा दावी वापत पर्याप्त व्यवस्था गरिएको छ ।
१०. 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 र त्यस्ता व्यवस्थाहरू पालना हुन नसकेको भए सोको कारण सहितको खुलासा:
वित्तीय विवरण तयार गर्दा प्रचलित बीमा ऐन, २०४९ बीमा नियमावली, २०४९ र सो अन्तर्गत जारी गरिएका बीमा समितिको आदेश तथा निर्देशन, कम्पनी ऐन २०६३ तथा अन्य कानूनहरू तथा लेखामान, लेखाको सिद्धान्त र नीतिहरू पालना गरिएको छ ।
११. (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 कम्पनीको नाफा नोक्सान लगायतका वित्तीय अवस्थाको यथार्थ तथा वास्तविक चित्रण गर्दछ ।
१२. कम्पनीको संचालक समितिले कम्पनीको सम्पत्तिको सुरक्षाको लागि तथा जालसाजी वा अन्य अनियमितता पत्ता लगाउन र रोक्नका लागि उपयुक्त र पर्याप्त आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली र आन्तरिक लेखा परीक्षणको व्यवस्था गरेको छ ।
१३. कम्पनीले "Going Concern Basis" मा आफ्नो वित्तीय विवरण तयार गरेको हो ।
१४. कम्पनीको व्यवसायको आकार र प्रकृति अनुसार आन्तरिक लेखापरीक्षण प्रणाली विद्यमान र प्रभावकारी रहेको छ ।
१५. प्रचलित बीमा ऐन, २०४९ तथा कम्पनी ऐन, २०६३ र सो अन्तर्गतका नियमावली, आदेश वा निर्देशनको प्रतिकूल हुने गरी कुनै व्यक्ति, फर्म, कम्पनी तथा यस कम्पनीको संस्थापक श्री शिखर इन्स्योरेन्स कम्पनी लि. का केही कर्मचारीहरूको जीवन बीमा संग सम्बन्धित कारोबार बाहेक यस कम्पनीका संचालक वा संचालकसंग सम्बन्धित अन्य व्यक्ति वा संस्थासंग कारोबार भएको छैन ।
१६. वार्षिक प्रतिवेदन तयार गरिएको वर्ष आ.व.२०७४/०७५ मा बीमा समितिले कम्पनीलाई कुनै दण्ड जरिवाना गरेको छैन ।
१७. व्यवस्थापनले आवश्यक ठानेका अन्य कुराहरू: नभएको ।



बीमा समिति
BEEMA SAMITI

नेपालको बीमा नियमनकारी निकाय
Insurance Regulatory Authority of Nepal



गैरस्थलगत सुपरीवेक्षण ७२ (२०७६/०७७) च.न. ८१५
सिटीजन लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड,
टेकु, काठमाण्डौं

मिति: २०७६/०५/१६

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

यस समितिमा प्राप्त तहाँको मिति २०७६/०३/३१ (च.नं. २७३७/२०७५/७६) 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 गराइन्छ ।

१. बीमकको व्यवस्थापन खर्च उच्च रहेको प्रति बीमक सचेत रहनु हुन ।
२. बीमकको अण्डराइटिङ्ग प्रकृया प्रभावकारी बनाउनु हुन ।
३. बीमकको संस्थागत सुशासन सम्बन्धी निर्देशिका, २०७५ मा भएका व्यवस्थाहरू पूर्ण रूपमा पालना गर्नु हुन ।
४. बीमकको लेखा परीक्षण समितिलाई प्रभावकारी बनाई आन्तरीक नियन्त्रण सुदृढ बनाउनु हुन ।
५. कर्मचारीहरूको उपदान तथा विदा वापत व्यवस्था गरेको रकम सम्बन्धित कोषमा दाखिला गर्नु हुन ।
६. बीमकको आन्तरीक तथा बाह्य लेखा परिक्षकले औल्याएका कैफियतहरू सुधार गर्नु हुन ।
७. बीमकले समितिबाट वित्तीय विवरण स्वीकृत भएको मितिले ६० (साठी) दिन भित्र साधारण सभा गर्नु हुन ।


(सन्तोष कार्की)

प्रमुख, गैरस्थलगत सुपरीवेक्षण शाखा

बीमा समितिबाट यस कम्पनीको आ.व. २०७४/७५ को वित्तीय विवरण सशर्त स्वीकृत भएको सम्बन्धमा उल्लेखित शर्तहरूको कार्यान्वयन विवरण देहाय बमोजिम प्रस्तुत गरिएको छ ।

१. कम्पनी स्थापनाको पहिलो वर्ष भएकोले व्यवस्थापन खर्च केही बढी हुन गएको र सो खर्च कम गर्दै लैजाने सम्बन्धमा बीमक सचेत रहेको व्यहोरा जानकारी गराउन चाहन्छौं ।
२. अन्डरराइटिङ्ग प्रक्रियामा क्रमिक रूपमा सुधार भईरहेको छ र यसलाई थप सुधार गरी अभि प्रभावकारी बनाइने व्यहोरा जानकारी गराउन चाहन्छौं ।
३. बीमकको संस्थागत सुशासन सम्बन्धी निर्देशिका, २०७५ को पालना गरिने व्यहोरा जानकारी गराउन चाहन्छौं ।
४. लेखापरीक्षण समितिलाई प्रभावकारी बनाई आन्तरिक नियन्त्रण सुदृढ बनाईने व्यहोरा जानकारी गराउन चाहन्छौं ।
५. कर्मचारीहरूको उपदान तथा विदा वापत व्यवस्था गरेको रकम सम्बन्धित कोषमा दाखिला गरिने व्यहोरा जानकारी गराउन चाहन्छौं ।
६. आन्तरिक तथा बाह्य लेखापरीक्षकले औल्याएका कैफियतहरू सुधार गरिने व्यहोरा जानकारी गराउन चाहन्छौं ।
७. साधारण सभा निर्धारित समयभित्र गर्ने व्यवस्था मिलाइएको व्यहोरा जानकारी गराउन चाहन्छौं ।

कम्पनीका शाखा/उप शाखा कार्यालयहरू

सि.नं.	शाखा/उपशाखा कार्यालय	मोबाइल नम्बर	फोन नम्बर
१	बालाजु	९८५१२४७१७८	०१ ४३८२८६३
२	चाबहिल	९८५१२४७१७९	०१ ४४८३८९६, ४४८३८९७
३	सूर्यविनायक	९८५१२४७१७६	०१ ५०९२०८५
४	पाटन	९८५१२४७१८१	०१ ५००९२०८, ५५५४६१३
५	कान्तिपथ	९८५१२२७३१२	०१ ४२५३८८१, ४२५४९९२
६	बानेश्वर	९८५१२४८८४७	०१ ४७८६८२८, ४७८६८२२
७	कलंकी	९८५१२०४०९९	०१ ५२३४६४७
८	सितापाईला	९८५१२४६९८२	०१ ४०३४७१९
९	इमाडोल		०१ ५२०४८२२
१०	नुवाकोट	९८५१२२७९१५	०१० ५६१९७४, ५६१९७५
११	घादिङ	९८५११६०४१०	०१० ५२०४१०
१२	बनेपा	९८५१२४७१८३,	०११ ६६४५६१
१३	मेलम्ची	९८५१२११३५९	०११ ४०११५३
१४	विराटनगर	९८५२०३९३३९	०२१ ५३२६३९, ५३२६४०
१५	विराटचोक	९८५२०४५४८३	०२१ ५४५१७२
१६	वर्तामोड	९८५२६५६२६६	०२३ ५४३२९९, ५४३७४२
१७	फिदिम	९८५२६८४१२१	०२४ ५२००२१
१८	ताप्लेजुङ	९८५२६६०३५१	०२४ ४६०५४२
१९	इनरुवा	९८५२०६०६५९	०२५ ५६१३९७, ५६१६६४
२०	ईटहरी	९८५२०६०६१४	०२५ ५८३२४१, ५८४४३०
२१	धरान	९८५२०६०५७९	०२५ ५२०५७९, ५३२५७९
२२	धनकुटा	९८५२०७२१७२	०२६ ५२१८०८
२३	तेह्रथुम	९८५२०६०६०३	०२६ ४६०६०३
२४	ईलाम	९८५२६८५९००	०२७ ५२१५८५
२५	राजविराज	९८५२८२१३५५	०३१ ५२१२१९
२६	कन्चनपुर	९८५२८६०००९	०३१ ५६०६६१
२७	मिर्चैया	९८५२८२३२४१	०३३ ५५०११२
२८	लाहान	९८५२८३१००२	०३३ ५६०६६१
२९	गाईघाट	९८५२८३२०३७	०३५ ४२०२२८
३०	खाह्रिपारी	९८५२०९९९६६	
३१	जनकपुर	९८५४०२९७६२	
३२	जलेश्वर	९८५४०२९७३८	०४४ ५२०७३६
३३	बर्दिवास	९८५४०२९५३९	०४४ ५५०७२६
३४	लालबन्दी	९८५४०४२५०६	०४६ ५०१७४१
३५	सिन्धुली	९८५४०४२५०५	०४७ ५२१२०५
३६	रामेछाप	९८५४०२२४८८	०४८ ५४०५८८, ५४०६१८
३७	चरिकोट	९८५४०२२६८८	०४९ ४२१४१८
३८	विरगंज	९८५५०३७८४६	०५१ ५३४०५६
३९	कलैया	९८५५०४९४९५	०५३ ५५०३२६
४०	चन्द्रनिगाहपुर	९८५५०४१७३८	०५५ ५४०४१९

कम्पनीका शाखा/उप शाखा कार्यालयहरू

सि.नं.	शाखा/उपशाखा कार्यालय	मोबाइल नम्बर	फोन नम्बर
४१	नारायणघाट	९८५५०८८२२८	०५६ ५२४१०५, ५२४२२५
४२	हेटौडा	९८५५०८७६९६	०५७ ५२१५९६, ५२११९६
४३	पोखरा	९८५६०८८५४३	०६१ ५५००४८, -५५००४९
४४	लेखनाथ	९८५६०८१२१३	
४५	गोरखा	९८५६०४३१७०	
४६	स्याङ्जा	९८५६०६७६३९	०६३ ४४००५९
४७	दमौली	९८५६०६३९८५	०६५ ५६०९८५
४८	लमजुङ	९८५६०४६८००	०६६ ५२१३८६
४९	कूश्मा	९८५७६२१२९७	०६७ ४२०६५३
५०	बुर्तिबाङ	९८५७६२७२७५	०६८ ४१०२७५
५१	बागलुङ	९८५७६२१८००	०६८ ५२१२९७, ५२१४९७
५२	म्याग्दी	९८५७६६११००	०६९ ५२१३१३
५३	भैरहवा	९८५७०१७३००	०७१ ५२०१२६, ५२०१२७
५४	बूटवल	९८५७०१७४००	०७१ ५४९६०६, ५४९६०४
५५	मुर्गिया	९८५७०४४४०९	
५६	देवदह	९८५७०८५१७०	०७१ ५७७३८४
५७	पाल्पा	९८५७०१७३०४	०७५ ५२२०२७, ५२२०२८
५८	जितपुर	९८५७०१७३०२	०७६ ५५०४१७
५९	अर्घाखाँची	९८५७०१७३०७	०७७ ४२०४२२, ४२०६०६
६०	बर्दघाट	९८५७०१७३०१	०७८ ५८०५०६, ५८०५०३
६१	कावासोती	९८५७०१७३०५	०७८ ५४०४८७
६२	गुल्मी	९८५७०४९८८८	०७९ ५२०८६०
६३	नेपालगंज	९८५८०४८२३४	०८१ ५२२२३४, ५२२२००
६४	कोहलपुर	९८५८०४२१४१	०८१ ५४१२८०, -५४१२८८
६५	घोराही, दाङ	९८५७८४४२००	०८२ ५६३९०१, ५६३९०२
६६	लमही	९८५७८४१०६०	
६७	सुर्खेत	९८५८०३८४७६	०८३ ५२०५७१, ५२१५७१
६८	प्यूठान	९८५७८८६४२२	०८६ ४६०१७९
६९	मुगु	९८५८३९०२००	०८७ ४६०२६८
७०	सल्लिबजार		०८८ ४११००७
७१	जाजरकोट	९८५८०८६३३०	०८९ ४३०३०३
७२	दैलेख	९८५८०२२५७०	०८९ ४२०२८७
७३	धनगढी	९८५८४२३९२८	०९१ ४१७३९९, ४१७३३२
७४	टिकापुर	९८५८४२८४२८	०९१ ५६०७१५
७५	अत्तरिया	९८५८४८०६८८	०९१ ५५०२८६, ५५०३६७
७६	बझाङ	९८५८४८८२०७	०९२ ४२१३८६
७७	डडेलधुरा	९८५८७४५४३३	०९६ ४१०२६५
७८	अछाम	९८५८४८८२२९	०९७ ६२५२१३
७९	दार्चुला	९८५८७७५०२१	
८०	महेन्द्रनगर	९८५८७४५४२१	०९९ ५२००२७, ५२०६४३
८१	बेलौरी	९८५८७८४५०७	०९९ ५८०३४९

[illegible]





Management Team



Mr. Poshak Raj Paudel
Chief Executive Officer



Mr. Dasrath Mani Khadka
Chief Operating Officer
& Head of Strategy



Mr. Dip Bahadur B.C.
AGM cum
Company Secretary



Mr. Kabi Phuyal
Chief Marketing Officer

Chief Business Officers



Mr. Bhushan Rimal
Chief Business Officer- Mid



Mr. Bimal Kumar Wagle
Chief Business Officer - East



Mr. Dhøj Bahadur Khadka
Chief Business Officer - West



Mr. Sunil Pokharel
Chief Business Officer
Mid West

Department Head & Team Lead



Ms. Rita Pathak
MFI & Direct Sales



Mr. Bishnu Maharjan
Underwriting



Mr. Shankar Binod Chalise
Human Resource



CA. Rajesh Dhakal
Legal & Compliance



Mr. Manoj Kumar Chaudhary
Corporate & Bancassurance Sales.



Mr. Shishir Pathak
Information Technology



Mr. Ramesh Bakhadyo
RI & Product Development



Ms. Savona Sapkota
Brand & Communication
/Information Officer



 ०१-८२९६०००

 www.citizenlifeneपाल.com

 /CitizenLifeInsurance/