

Shikhar Insurance Co. Ltd.

14th Annual Report (2017/18)

शुखर इन्सुरेन्स कं. लि.

चौधौं वार्षिक प्रतिवेदन (२०१४/०१५)



Shikhar
Insurance
Happy insurance

Board of Directors



Rajendra Prasad Shrestha
Chairman



Ramesh Kumar Luintel
Director



Saurabh J.B. Rana
Director



Dinesh Bajra Bajracharya
Director
(Public Share Holder)



Skanda Amatya
Director
(Public Share Holder)



Siddhi Man Basnyat
Independent Director

G.P. Rajbahak and Co.
Chartered Accountants
Auditor

Dekoi Bijay and Co.
Chartered Accountants
Internal Auditor

Sushil Kumar Pant
Legal Advisor
Jurist and Co.

Ram Krishna Nirala
Legal Advisor
Manu Law Firm

विषय सूची

	पेज नं
● १४औं वार्षिक साधारण सभा बस्ने सम्बन्धी सूचना	२
● साधारण सभा सम्बन्धी अन्य जानकारी	४
● प्रतिनिधि नियुक्त गर्ने फाराम (प्रोक्सी)	५
● Message from Chairperson	7
● Commitment from the CEO	8
● Annual Report of the Board of Directors for 2017/18	9
● Auditors' Report	14
● Statement of Financial Position	16
● Statement of Profit or Loss	17
● Statement of Other Comprehensive Income	18
● Statement of Changes in Equity	19
● Statement of Cash Flow	21
● Significant Accounting Policy	22
● Annexure	36-58
● Notes to Accounts	59-80
● अध्यक्षको मन्तव्य	८१
● कार्यकारी प्रमुखको प्रतिबद्धता	८२
● संचालक समितिको वार्षिक प्रतिवेदन आर्थिक वर्ष २०७४/०७५	८३
बीमा समितिको नियमनकारी प्रयोजनको लागि तयार गरिएको	
● लेखापरीक्षकको प्रतिवेदन	९२
● वासलात	९४
● नाफा-नोक्सान हिसाब	९५
● नगद प्रवाहको विवरण	९६
● इक्यूटीमा भएको परिवर्तन सम्बन्धी विवरण	९७
● एकिकृत आय-व्यय हिसाब	९८
● अग्नि बीमाको आय-व्यय हिसाब	९९
● सामुद्रिक बीमाको आय-व्यय हिसाब	१००
● इन्जनीयरिङ बीमाको आय-व्यय हिसाब	१०१
● मोटर बीमाको आय-व्यय हिसाब	१०२
● हवाई बीमाको आय-व्यय हिसाब	१०३
● पशुपंक्षी तथा बाली बीमाको आय-व्यय हिसाब	१०४
● विविध बीमाको आय-व्यय हिसाब	१०५
● लघु बीमाको आय-व्यय हिसाब	१०६
● वित्तीय विवरणको अभिन्न अंगको रूपमा रहने अनुसूचीहरू	१०७-१३३
● वित्तीय विवरणसँग सम्बन्धित लेखा सम्बन्धी टिप्पणीहरू	१३४
● बीमा समितिबाट प्राप्त वित्तीय विवरणको स्वीकृति पत्र	१४३
● बीमा समितिको स्वीकृति पत्र सम्बन्धी व्यवस्थापनको प्रत्युत्तर	१४४
● कम्पनीको प्रबन्ध-पत्रमा प्रस्तावित संशोधन/कम्पनीको नियमावलीमा प्रस्तावित संशोधन	१४५
● Graphs of Key Indicators	१४६

शिखर इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेडको

चौधौं वार्षिक साधारण सभा बस्ने सम्बन्धी सूचना

मिति २०७६/०४/०७ गते मंगलबार बसेको यस कम्पनीको संचालक समितिको २०८ औं बैठकको निर्णय अनुसार कम्पनीको चौधौं वार्षिक साधारण सभा निम्न मिति, समय तथा स्थानमा निम्न प्रस्ताव उपर छलफल गर्न बस्ने भएकाले सम्पूर्ण शेयरधनी महानुभावहरुलाई उपस्थितिको लागि अनुरोध गरिन्छ ।

मिति, समय र स्थान:

मिति : २०७६ साल साउन २८ गते मंगलबार (तदनुसार अगष्ट १३ २०१९)

समय : बिहान ११ बजे

स्थान : शिखर इन्स्योरेन्स कम्पनी लि., केन्द्रीय कार्यालय, शिखर विज सेन्टर, थापाथली काठमाण्डौ ।

छलफलका विषय

१. सामान्य प्रस्ताव

- १.१ आ.व. २०७४।७५ को संचालक समितिको वार्षिक प्रतिवेदन उपर छलफल गरी सोलाई पारित गर्ने बारे ।
- १.२ आ.व. २०७४।०७५ को लेखापरीक्षण प्रतिवेदन सहितको वित्तीय विवरणहरु उपर छलफल गरी सो लाई पारित गर्ने बारे ।
- १.३ आ.व.२०७५।०७६ का लागि लेखापरीक्षकको नियुक्ति तथा पारिश्रमिक तोक्ने बारे ।
- १.४ कम्पनीको संस्थापक समुहको संचालकहरुको पदावधी वार्षिक साधारण सभा अधिनै व्यतित भएको कारण कम्पनीको वार्षिक साधारण सभासम्मका लागि पदावधी थप गर्ने सम्बन्धमा संचालक समितिको निर्णय अनुमोदन गर्ने बारे ।
- १.५ विविध ।

२. विशेष प्रस्ताव

- २.१ बीमा समितिबाट जारी बीमकको संस्थागत सुशासन सम्बन्धी निर्देशिका, २०७५ बमोजिम कम्पनीको संचालक समितिको संख्या बढीमा ७ (सात) जना हुने व्यवस्था भएकाले सोही अनुसार कम्पनीको नियमावलीको नियम १२ संसोधन गरी संचालक समितिको संख्या ७ (सात) जना कायम गर्ने । जस अनुसार संचालक समितिमा समुहगत प्रतिनिधित्व देहाय बमोजिम हुने छ ।
 - क. संस्थापक समुह “क” को शेयरधनीबाट निर्वाचित४ (चार) जना
 - ख. सर्वसाधारण शेयरधनी समुह “ख”.....२ (दुई) जना
 - ग. स्वतन्त्र संचालक.....१ (एक) जना

उपरोक्त बमोजिमको संचालक समितिमा कम्तिमा १ (एक) जना महिला संचालक रहनेछ ।

- २.२ कम्पनीको चुक्ता पूँजीको ३० प्रतिशत हकप्रद शेयर जारी गर्ने बारे । सोहि बमोजिम कम्पनीको प्रबन्धपत्र तथा नियमावलीमा आवश्यक संसोधन गर्ने बारे ।

- २.३ नियमनकारी निकाय बीमा समितिबाट जारी भएको बीमक गाभ्ने, गाभिने तथा प्राप्त गर्ने सम्बन्धी निर्देशिका, २०७६ बमोजिम यस कम्पनी र अन्य कुनै बीमा कम्पनी एक आपसमा गाभ्ने/गाभिने वा प्राप्त गर्ने सन्दर्भमा समझदारी पत्र (Memorandum of Understanding) तर्जुमा गर्ने, अन्य प्रक्रिया पुरा गरी सोमा हस्ताक्षर गर्ने, सम्पूर्ण चलअचल सम्पत्ति र दायित्व मूल्याङ्कन गर्न मान्यता प्राप्त मूल्याङ्कनकर्ता लेखापरीक्षक नियुक्ती गर्ने र निजको पारिश्रमिक तोक्ने लागायत मर्ज (गाभ्ने/गाभिने तथा प्राप्त गर्ने) हुन आवश्यक सम्पूर्ण प्रक्रिया अवलम्बन गर्न संचालक समितिलाई सम्पूर्ण अख्तियारी प्रदान गर्ने बारे ।
- २.४ संचालक समितिको निर्णय बमोजिमको चन्दा तथा समाजिक उत्तरदायित्व अन्तर्गत खर्चहरूलाई अनुमोदन गर्ने बारे ।
- २.५ प्रबन्धपत्र तथा नियमावलीमा आवश्यक संशोधन गर्ने र सो कार्य सम्पन्न गर्न संचालक समितिलाई आवश्यक सम्पूर्ण अधिकार प्रत्यायोजन गर्ने बारे । संसोधित प्रबन्धपत्र तथा नियमावली अभिलेख वा स्वीकृत गर्ने निकायबाट कुनै फरबदल गर्न निर्देशन प्राप्त भएमा सो अनुसार फेरबदल गर्न संचालक समितिलाई पूर्ण अख्तियारी प्रदान गर्ने बारे ।
- २.६ संस्थापक समुह “क” का शेयरधनीबाट निर्वाचित हुने ४ (चार) संचालकका लागि बीमकको संस्थागत सुशासन सम्बन्धी निर्देशिका, २०७५ को अधिनमा रही शिखर इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेडको संचालक निर्वाचन सम्बन्धी निर्देशिका २०६३ बमोजिम निर्वाचन गर्ने बारे ।

संचालक समितिको आज्ञाले,



सुरज राजबाहक
कम्पनी सचिव

साधारण सभा सम्बन्धी अन्य जानकारी

१. सभामा भाग लिन आउनु हुने शेयरधनी महानुभावहरूले आफ्नो शेयर प्रमाण पत्र वा कम्पनीको शेयर अभौतिकीकरण गरेको देखिने अभौतिकीकरण खाताको विवरण प्रस्तुत गरेपछि मात्र सभा कक्षमा प्रवेश गर्न पाईने छ ।
२. सभामा भाग लिनका लागि प्रतिनिधी (प्रोक्सी) नियुक्त गर्न चाहने शेयरधनि महानुभावहरूले प्रतिनिधी (प्रोक्सी) फारम सभा हुने दिनभन्दा ४८ घण्टा अगावै अर्थात २०७६/०४/२६ गते दिनको ११ बजे भित्र कम्पनीको केन्द्रीय कार्यालयमा दर्ता गराई सक्नु पर्ने छ । एकभन्दा बढी प्रतिनिधि (प्रोक्सी) नियुक्त भएको पाईएमा प्रतिनिधि (प्रोक्सी) नियुक्त गर्न सकिने छैन । एकभन्दा बढी प्रतिनिधि (प्रोक्सी) नियुक्त भएको पाईएमा सबैभन्दा पहिला कम्पनीमा दर्ता भएको प्रतिनिधि (प्रोक्सी) मात्र मान्य हुने छ । प्रतिनिधि (प्रोक्सी) नियुक्त गरिसकेपछि प्रतिनिधि (प्रोक्सी) बदर नगरी कुनै शेयरधनिले सभामा भाग लिन चाहेमा भाग लिन सक्नु हुने छ । तर मतदान गर्न पाउनु हुने छैन ।
३. नाबालक र बिछिप्त शेयरधनिको तर्फबाट कम्पनीको शेयरधनिहरूको लागत कितावमा संरक्षकको रुपमा नाम दर्ता भएको व्यक्तिलाई मात्र संरक्षकको रुपमा मान्यता दिईने छ ।
४. संयुक्त रुपमा रहेको शेयरधनिको हकमा शेयरधनिको लागत कितावमा पहिलो नाम उल्लेख भएको व्यक्तिले अथवा सर्वसम्मतिबाट प्रतिनिधी (प्रोक्सी) नियुक्त गरिएको एक जना व्यक्तिले मात्र सभामा भाग लिन पाईने छ ।
५. सभाको दिन सभा शुरु हुनुभन्दा अगावै सभा कक्षमा उपस्थित भई दिन हुन सम्पूर्ण शेयरधनी मानुभावहरूलाई अनुरोध गरिन्छ ।
६. मिति २०७६ साल साउन १५ गते देखि साधारण सभा सम्पन्न नहुन्जेलसम्म शेयर दाखिला खारेज बन्द गरिने छ ।
७. कम्पनीको संचालक पदको निर्वाचन सम्बन्धी सम्पूर्ण सूचना एवम् जानकारी कम्पनीको केन्द्रीय कार्यालयको सूचना पाटीमा टाँस गरिने छ ।
८. छलफलको विषय अन्तर्गत विविध शिर्षक सम्बन्धमा शेयरधी महानुभावहरूले छलफल गर्न चाहानु भएको विषयबारे २०७६ साल साउन १९ गते सम्ममा कम्पनी सचिव मार्फत संचालक समितिको अध्यक्षलाई लिखित जानकारी दिनु पर्ने छ । त्यस्तो विषय संचालक समितिको अध्यक्षलाई उचित लागेमा मात्र छलफलका लागि समावेश गरिने छ ।
९. निर्वाचन कार्यक्रमको विस्तृत जानकारी कम्पनीको सूचना पाटी र कम्पनीको वेबसाइटमा प्रकाशित गरिने छ । साथै, निर्वाचन सम्बन्धी विस्तृत जानकारी कम्पनीको प्रधान कार्यालयमा रहेको निर्वाचन अधिकृतको कार्यालयबाट कार्यालय समय भित्र प्राप्त गर्न सकिनेछ ।
१०. सभा सम्बन्धी अन्य जानकारी कम्पनीको केन्द्रीय कार्यालय, शिखर बिज सेन्टर, थापाथली, काठमाडौंमा, कार्यालय समयभित्र सम्पर्क राख्न अनुरोध गरिन्छ ।

अनुसूची -२७
(कम्पनी ऐन, २०६३ को दफा ७१ (३) सँग सम्बन्धित)

प्रतिनिधि नियुक्त गर्ने फाराम (प्रोक्सी)

श्री संचालक समिति
शिखर इन्स्योरेन्स कम्पनी लि.
विज सेन्टर, थापाथली काठमाडौं ।

विषय: प्रतिनिधि नियुक्त गरेको बारे ।

महाशय,

जिल्ला मन.पा./न.पा./गा.पा. वडा नं. बस्ने
म/हामीले त्यस कम्पनीको शेयरधनीको हैसियतले मिति २०७६ साल
साउन २८ गते मंगलबारका दिन हुने १४औं वार्षिक साधारण सभामा स्वयं उपस्थित भई छलफल तथा निर्णयमा सहभागी
हुन नसक्ने भएकोले उक्त सभामा मेरो/हाम्रो तर्फबाट भाग लिन तथा मतदान गर्नका लागिजिल्ला
..... मन.पा./न.पा./गा.पा. वडा नं. बस्ने श्रीलाई
मेरो/हाम्रो प्रतिनिधि मनोनयन गरी पठाएको छु/छौं ।

प्रतिनिधि नियुक्त भएको व्यक्तिको

हस्ताक्षरको नमूना:
शेयरधनी भए शेयर प्रमाणपत्र नं./Demat Account No.:
शेयरधनी नभए नागरिकताको प्रमाण-पत्र नं.:
मिति:

निवेदक,

दस्तखत:
नाम:
ठेगाना:
शेयर प्रमाणपत्र नं./Demat Account No.:
शेयर संख्या:

दृष्टव्य: यो प्रोक्सी फाराम साधारण सभा हुनुभन्दा कम्तीमा ४८ घण्टा अगावै कम्पनीको केन्द्रीय कार्यालयमा पेश गरी सक्नु पर्नेछ ।

शिखर इन्स्योरेन्स कम्पनी लि.

विज सेन्टर, थापाथली, काठमाडौं

प्रवेश-पत्र

शेयरधनीको नाम
शेयर प्रमाण पत्र नं./Demat Account No. शेयर संख्या
शिखर इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेडको मिति २०७६।०४।२८ गतेका दिन हुने १४औं वार्षिक साधारण सभामा उपस्थित हुन
जारी गरिएको प्रवेश पत्र ।

.....
शेयरधनीको दस्तखत

(सभा कक्षमा प्रवेश गर्न यो प्रवेश-पत्र अनिवार्य रूपमा लिई आउनु हुन अनुरोध छ ।)

कम्पनी सचिव



Message from Chairperson

Namaste!!

On behalf of the Board of Directors of Shikhar Insurance Co. Ltd., I would like to welcome all respected shareholders and invited dignities presented here in the 14th Annual General Meeting (AGM) of the company. As we are required to prepare Nepal Financial Reporting Standard (NFRS) based financial statements along with financial statements to be prepared as per Directive of Beema Samitee (regulatory body), some procedural delay occurred in conducting the AGM on time. As per section 108 of Company Act, we have presented NFRS based financial statements for approval from this AGM. Financial statement prepared as per the directive of Beema Samitee is also presented separately along with the annual report for your kind reference.

As per the provisions of NFRS and circular of Beema Samitee, additional reserves and provisions are required to be provided for IBNR, unexpired risk reserve, deferred tax reserve, unearned RI-commission and excess profit in NFRS based financial statements resulting into decrease in distributable profit. Hence, no bonus share and cash dividend has been proposed for FY 2074/75. It may have temporary effect to the shareholders' return, but we believe that the long-term net worth and return of the shareholder will increase due to adoption of the NFRS. Running in the 15th years of operation, we have been leading the major indexes of general insurance business. We have the highest net worth and highest investment fund (among general insurer promoted by private sector) along with the highest

insurance fund and reserve. We have proposed 30% right share in this AGM that will further strengthen our financial position and our growth. The increase in paid up capital increases the retention capacity of the company which will reduce the re-insurance cost of the company.

To increase the penetration and density of insurance throughout the country, we have established about 100 branches throughout the country. With the objective of providing access of insurance to the rural people, we have also established branches in remote areas such as Humla, Mugu, Kalikot, Dharchula, Taplejung, Doti. Further, we are providing micro insurances targeted to low-income group people of remote areas. This has not only increased the insurance awareness among general public but also helped in promotion of other commercial insurance businesses. We are happy to share with you that we are the only insurance company that have been awarded by UK AID Adaptation at Scale Prize with prize money of GBP 50,000 for our innovative insurance product, weather index-based insurance.

Lastly, we hope that all the agendas of the AGM will be duly approved by the respected shareholders. I would like to thank you all for the support and kind co-operation and hope to receive valuable suggestions from the respected shareholders. Thank you!!

Rajendra Prasad Shrestha
Chairman



Commitment from the CEO

Namaste

A very warm greetings to all respected shareholders and invited dignities of this 14th Annual General Meeting of Shikhar Insurance Co. Ltd.

With history of more than eight decades, Nepalese insurance industry is flourishing and striving towards development in past few years. Especially after 2015 earthquake followed by other natural calamities like flood, landslides, storm and performance of the insurance companies, public awareness on importance of insurance is increasing. As we all know, insurance is the inevitable tool to minimize the economic loss due to natural calamities and other accident, the level of insurance penetration and insurance density must be increased. However, the growth is not as expected nor as required. In this scenario, all the insurance companies must move ahead together for the overall development and promotion of the insurance sector. To increase the accessibility of insurance and the scope of insurance, all insurance companies and regulatory authority shall move forward together. In order to make the insurance industry more managed and professional all insurance companies must avoid unhealthy competition and move together with mutual support. Shikhar Insurance is also moving forward with mutual co-operation with some other insurance players.

Within a short period of the establishment, Shikhar Insurance is moving ahead as the leading general insurance company of Nepal. Nepalese insurance industry lack competent human resources and despite that Shikhar Insurance has already developed more than 600 skilled and qualified human resources. In order to penetrate the insurance services and make insurance service accessible and convenient throughout the country, we have opened about 100 branches all over

Nepal. Agriculture insurance, cattle insurance and micro insurance must be developed along with other commercial insurance services for the economic prosperity of country. Shikhar Insurance is also taking initiatives for the development of agriculture, cattle, crop and micro insurance. We paid claim relating to agriculture insurance amounting more than Rs. 90 million last year. This has increased awareness on importance of insurance among the farmers which has helped in the promotion of other commercial insurance business also. If the settlement of claim can be facilitated in prompt and hassle-free manner the confidence of the general public towards insurance grows and the impact will be on the growth of the insurance industry. We at Shikhar Insurance are making the claim process easier, hassle free and more prompt. In FY 2017/18 alone we have paid gross claim of Rs.1.87 billion. We are facilitating the claim service with appropriate re-insurance programs. We would like to provide our commitment for more efficient insurance services in coming days.

Appreciating the help and support received, I would like to provide my commitment towards the respected shareholders regarding execution of my duties and responsibilities to provide maximum return to the shareholders in the coming days.

Lastly, I would like to express our sincere gratitude to our shareholders, regulatory authority, other concerned authorities, employees, agents and surveyors for their support and kind co-operation. It is my high regards to all insured who have maintained faith towards this company. I would like to thank all bank and financial institutions, insurance companies and Sakshyam Access to Finance who have extended warm support to us.

Thank You.

Dip Prakash Panday
Chief Executive Officer

Shikhar Insurance Company Ltd.

Annual Report of the Board of Directors 2017/18

Respected Shareholders,

The Board of Directors of the company would like to welcome all shareholders and dignities in the 14th Annual General Meeting (AGM) of Shikhar Insurance Co. Ltd. (SICL/Company). We would like to present this Annual Report prepared in accordance with section 109 of the Company Act, which we believe will be duly endorsed by this AGM.

As insurance companies are required to prepare its financial statements in accordance with Nepal Financial Reporting Standards ("NFRS"), we have presented NFRS based financial statements to be approved by this AGM along with special purpose financial statements prepared in accordance with directive of Beema Samitee (Insurance Regulatory Body of Nepal) relating to preparation of financial statements by the general insurer ("the directives") and provisions of the Insurance Act("regulatory purpose financial statements").

1. Review of the transactions of last fiscal year:

In the review period we have been able to repeat our previous successes in every aspects of the general insurance industry. Similar to previous financial year we have been able to lead major index of the general insurance industry including gross premium written, no. of policies issued, gross claim paid and number of claims paid. Brief financial overview of last year and previous year has been presented below:

S.N.	Particular	FY 2017/18	FY 2016/17	Growth %
1	Number of Insurance Policies	302,434	264,741	14%
2	Gross Insurance Premium (Rs.)	3,336,777,486	2,744,982,504	22%
3	Gross Claim Paid (Rs.)	1,865,543,101	1,031,329,965	81%
4	Net Claim Paid (Rs.)	914,759,732	653,554,550	40%
5	Number of Claim Paid	9,152	5252	74%

Insurance Premium and Number of Insurance Policies

As in previous financial year, SICL has been able to earn highest gross insurance premium among the general insurance companies. In fiscal year 2016/17 gross premium of Rs. 2.75 billion was earned while in FY 2017/18 gross premium of Rs. 3.34 billion has been earned. In FY 2017/18 we have been able to hold market share of around 15%. Comparative detail of insurance premium earned in different line of businesses has been presented below:

Portfolio	FY 2017/18	FY 2016/17	Growth	Growth %
Fire	563,957,464	465,779,808	98,177,656	21%
Marine	186,167,673	190,436,722	(4,269,049)	-2%
Motor	1,601,959,750	1,459,857,665	142,102,085	10%
Engineering	262,638,787	123,511,159	139,127,628	113%
Aviation	233,445,739	173,904,350	59,541,388	34%
Cattle and Agri	70,888,798	32,078,991	38,809,807	121%
Miscellaneous	417,401,948	299,252,379	118,149,569	39%
Micro	317,327	161,430	155,897	97%

In fiscal year 2017/18, significant growth has been seen in the number of policies as well. In FY 2017/18, total number of 302,434 policies was issued against 265,541 of previous year, resulting into growth of 14%.

Along with increase in the insurance premium income, volume of claim is also increased. In FY 2017/18, gross claim (including advances) of Rs.1.87 billion is paid against gross claim of Rs.1.03 billion paid in FY 2016/17. Out of gross claim paid, net retention amount is Rs.915 million in FY 2017/18 and Rs. 654 million in FY 2016/17.

Comparative figure of gross claim payment (without advances) is presented below:

Portfolio	FY 2017/18	FY 2016/17	Growth	Growth %
Fire	140,335,789	103,645,933	36,689,856	35%
Marine	69,114,237	65,192,978	3,921,259	6%
Motor	980,891,932	38,948,774	341,943,158	54%
Engineering	70,154,045	26,945,363	43,208,682	160%
Aviation	352,355,382	130,862,070	221,493,312	169%
Agri and Cattle	32,552,433	22,186,383	10,366,050	47%
Miscellaneous	220,127,589	43,548,464	176,579,125	405%
Micro	11,694	-	11,694	-

Due to revision in the motor third party and passenger liability insurance in FY 2017/18, claim relating to motor insurance is increased significantly. Further, claim in miscellaneous portfolio is also increased significantly due to increase in medical expenses and health insurance claim. We believe that it is the number and volume of claim payment that helps to increase public awareness towards insurance industry.

Net Profit and Net worth

As there are differences in measurement and recognition criteria for insurance liabilities, commission income and expenses between NFRS and the directive of Beema Samitee, there will be material difference in profit between NFRS based financial statements and regulatory purpose financial statements. As per the directive of Beema Samitee, premium income is recognized on cash basis whereas as per NFRS, it is recognized on accrual basis. Further as per NFRS, insurance liabilities are recognized based on Liability Adequacy Test carried out by recognized actuary whereas in other case, it is recognized on the basis of Insurance Act. Apart from this, there are many more other differences in accounting principles due to which there is difference in net profit, net worth between two sets of financial statement which is as follows:

Particular	Regulatory Purpose Financial Statements	NFRS Based Financial Statements
Net Profit	399,274,782	494,340,780
Net worth	2,171,907,833	2,282,547,822

As per the regulatory purpose financial statements, net profit is Rs. 399.2 million whereas in NFRS based financial statements, net profit is Rs. 494.3 million. However, as per the provisions of NFRS and circular of Beema Samitee, additional provision and reserve is created for IBNR, unexpired risk reserve, deferred tax reserve, unearned commission. Further, excess profit in NFRS based financial statement is transferred to regulatory reserve as per the instruction of Beema Samitee. Due to these reasons, the distributable profit has been decreased and hence no dividend has been proposed for FY 2017/18. It may have temporary effect to the shareholders' return, but we believe that long term net worth of the shareholder will be increased due to adoption of NFRS.

Re-insurance Management

We have taken adequate re-insurance protection based on risk classification of each line of businesses. For earthquake and other catastrophic risk, we have procured catastrophic re-insurance cover of Rs. 8 billion, which is the highest in the market. The risk management policy of the company has helped in managing the earthquake claims of 2015 more efficiently than other companies. Due to our effort in efficient settlement of the earthquake claim, there was attractive growth in the business then after. For procuring the catastrophic re-insurance cover of Rs. 8 billion, additional re-insurance premium is incurred that reduces net profit of the company, but it is must and can not to be ignored for the solvency of the company.

Contribution in Government Revenue

In FY 2017/18 we have contributed for more than Rs.650 million towards government revenue by means of different direct and indirect taxes.

Branch Expansion

With an objective to spread the insurance services throughout the country, we are expanding our branches both in urban and rural areas. More than 100 branches have been opened so far which will be further expanded in near future. While opening new branches, the company not only looks the financial viability, but also take it as part of its corporate social responsibility. Hence, we have opened branches in very remote areas as well, such as Mugu, Kalikot, Dolpa, Humla, Jumla, Taplejung. We believe that our initiation will help the people of those remote areas to have access of insurance protections.

Human Resources

The success of a company depends upon the capabilities and skills of human resources of the company. Hence, in order to increase the efficiency, skill and capability of the human forces, we are carrying out regular technical and other soft skill trainings. As at the end of FY 2017/18, 540 employees are working in both permanent term and contract.

2. Impact of national and international events and conditions on the company's transactions:

Liquidity problem in the banking industry has reduced the investment in the capital expenditure of the country which has affected the overall business, especially in the property and motor line. However, the increase in bank deposit rate has increased the investment return.

Revision in motor third party and passenger liability by the regulatory body has increased the premium in motor portfolio. Claim in motor portfolio has been increased accordingly.

The change in directive of previous fire insurance tariff into property insurance will also affect the business of the company. The entry of Three new insurance companies may change the market dynamics of the general insurance industry. We have developed our own strategy to minimize its effect.

Due to catastrophic events in many other countries occurred in previous years, the cost of catastrophic re-insurance cover may increase in near future.

3. Views of the Board of Director's on current achievement and required future actions:

In FY 2018/19 gross premium of Rs.3.52 billion has been earned which constitute 13.5% of the total market volume. As in the past, we are the only company to achieve market share of more than 10%. In order to maintain our future growth and continue to lead the insurance industry, appropriate management strategies and plans have been designed.

4. Industrial and professional relationship of the company:

There is cohesive and friendly relationship of the company with different manufacturing industries, commercial enterprises, multinational companies and bank and financial institutions. All the branch offices of the company have also established strong relationship with their business partners. We are also moving ahead with strategic alliances with other general insurance companies.

5. Changes in the Board of Directors of the company and its reason:

Director, Mr. Ang Tshiring Sherpa resigned from the post of director in April 17, 2018 due to his personal and family reasons. Similarly, due to introduction of minimum age requirement for director by Good Governance Directive from Beema Samitee, director Mr. Umang Agrawal was unable to continue his term.

6. Major aspects affecting the business of the company:

- a. Earthquake, flood and other catastrophes
- b. Unhealthy competition between market players
- c. Adverse political environment
- d. Directives from the regulatory authorities
- e. Changes in the deposit and lending interest rates of bank and financial institutions

We are moving ahead with suitable strategies and plans to minimize the adverse effects of above factors.

7. Comment of the Board of Directors on the remarks of the audit report:

There is no material remark in the audit report of FY 2017/18. Necessary steps have been taken over the recommendations of the preliminary audit report.

8. Proposed dividend:

As per the circular of Beema Samitee and provisions of NFRS, while preparing financial statements as per NFRS, it is required to provide for additional provisions and reserves for IBNR, unearned premium, unearned commission income and excess profit in NFRS based financial statements over regulatory purpose financial statements. Hence, no dividend has been proposed for FY 2017/18. Though the lack of dividend may impact in short term return of the shareholders, we believe that the long term financial worth of the shareholder will be increased.

9. Forfeiture of Shares:

No share has been forfeited by the company.

10. Business relationship between subsidiary company:

There is no subsidiary company of the company.

- 11. Business transactions between the company and its subsidiary company:**
No transactions, as there is no subsidiary company.
- 12. Information provided by the primary shareholders in the last fiscal year:**
No information has been received from the primary shareholders of the company.
- 13. Share transaction and ownership by the member of the Board of Directors and employees of the company:**
Apart from increase in number of shares due to bonus share distributed by the company, there is no change in the shareholdings of the directors. No transactions relating to share of the company have been made by the directors.
- 14. Information on personal interest of any board member or their close relatives on any agreements done by the company:**
There is no personal interest of board member or their close relatives in any agreement done by the company.
- 15. Details of any shares of the company purchased by the company itself, it's reason, numbers of such shares, face value of the purchased shares and amount paid by the company for such shares:**
No share has been purchased by the company itself.
- 16. Internal control system of the company**
For efficient internal control, the company has formed following committees under the Board of Directors:
- a. Claim and Re-insurance Committee**
- | | |
|--|-------------|
| Mr. Dinesh Bajra Bajracharya, Director | Coordinator |
| Mr. Saurav JB Rana, Director | Member |
| Mr. Dip Prakash Panday, CEO | Member |
| Mr. Bimal Raj Nepal, GM | Member |
- b. Investment, Risk Management and Solvency Committee**
- | | |
|---------------------------------|-------------|
| Mr. Saurav JB Rana, Director | Coordinator |
| Mr. Siddhiman Basnyat, Director | Member |
| Mr. Dip Prakash Panday, CEO | Member |
- c. Employee Committee**
- | | |
|--|-------------|
| Mr. Rajendra Prasad Shrestha, Chairman | Coordinator |
| Mr. Skanda Amatya, Director | Member |
| Mr. Dip Prakash Panday, CEO | Member |
| Mr. Suraj Rajbahak, CFO | Member |
- d. Anti-Money Laundering Committee**
- | | |
|--|-------------|
| Mr. Ramesh Kumar Luitel, Director | Coordinator |
| Mr. Dinesh Bajra Bajracharya, Director | Member |
| Mr. Dip Prakash Panday, CEO | Member |
- e. Audit Committee**
- | | |
|-----------------------------------|-------------|
| Mr. Skanda Amatya, Director | Coordinator |
| Mr. Ramesh Kumar Luitel, Director | Member |
| Mr. Siddhiman Basnyat, Director | Member |
- 17. Details of the management expenses**
Details of management expenses relating to fiscal year 2017/18 has been disclosed in the financial statements attached herewith.
- 18. Detail of members of the audit committee, the remuneration, allowances and facilities, actions taken, and any recommendations made by the committee:**
- Detail of the member of the audit committee of the company is as follows:
- | | |
|-----------------------------------|-------------|
| Mr. Skanda Amatya, Director | Coordinator |
| Mr. Ramesh Kumar Luitel, Director | Member |
| Mr. Siddhiman Basnyat, Director | Member |

The audit committee is performing its duties in accordance with the related provisions of the Company Act and directives of Beema Samitee. The coordinator and member of the audit committee is provided with meeting allowance of Rs. 5,000 per meeting.

Details of the job undertaken by the audit committee is as follows:

- a. Review of the annual financial statements, preliminary audit reports and discussion on the audit observations with the management team.
- b. Review and discussion on the internal audit report with management comments.
- c. Discussion on the internal and statutory audit.
- d. Review and discussion on the inspection reports of Beema Samitee
- e. Provide instructions and suggestions to the management team to rectify the weaknesses identified by different audits.
- f. Provide recommendations to the Board of Directors and Annual General Meeting for selection of the auditors.

19. Disclosure of receivables from Directors, Chief Executive Officer, primary shareholders or any firm, company or any other organization associated with such individuals or their close relatives:
No such receivables.

20. Details of salary, allowances and other facilities provided to the Directors, Chief Executive Officer, and other employees:

Details of salary, allowances and other facilities provided to the directors, Chief Executive Officer and other managerial level employees are as follows:

Particular	Amount Rs.
Meeting allowances to the Board of Directors	2,116,000
Other meeting allowances to the Board of Directors	620,000
Salary and allowances to the Chief Executive Officer	7,756,875
Salary and allowances to other managers	47,314,139

21. Dividend amount to be collected by the shareholders:

Dividend amount to be collected by the shareholders is Rs.779,805.

22. Disclosure on purchase or sale of any property as per section 141 of the Company Act:

No asset has been purchased in excess of 15% of the fixed asset of previous financial year.

23. Details of transaction between associate companies as per section 175 of the Company Act:

No such transaction has been occurred.

24. Any other details to be disclosed in the report of Board of Directors as per this section and existing law:

None.

25. Other important issues:

None

26. Disclosure as per clause 86 of the Company Directive 2072:

There is no non-compliance of the Company Act by the company, except provision regarding the Annual General Meeting.

At last, we would like to thank all stakeholders who have helped the company since its establishment including Beema Samitee, Nepal Rastra Bank, Inland Revenue Department, Securities Exchange Board, Nepal Stock Exchange Ltd., CDS and Clearing House Ltd., Company Registrar Office and other regulatory bodies, Nepal Re-insurance Co. Ltd. and other insurance companies, bank and financial institutions, brokers, agents, auditors, surveyors and all well-wishers of the company.

We would like to appreciate the diligent efforts of the CEO and all other employees in making the company as leading general insurance company of Nepal.

We are grateful towards all our customers who believed in us and gave an opportunity to serve.

Finally, we hope that all the proposed agendas will be duly approved by this AGM. We hope and believe that we will receive regular help and suggestion from our valued shareholders.

Thank You.

**AUDITOR'S REPORT TO SHAREHOLDERS OF
SHIKHAR INSURANCE COMPANY LIMITED**

Opinion

We have audited the accompanying financial statements of **Shikhar Insurance Company Limited** (referred as 'Company' hereafter), which comprise the Statement of Financial Position as at Ashad 32, 2075 (July 16, 2018), the Statement of Profit or Loss, the Statement of Other Comprehensive Income, the Statement of Changes in Equity and Statement of Cash Flows for the year then ended along with notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly in all material respects, the financial position of the company as at Ashad 32, 2075 (July 16, 2018) and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with Nepal Financial Reporting Standards (NFRSs) (with the approved carve-out) and the Companies Act, 2063.

Basis for Opinion

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

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of Financial Statements of current period. These matters were addressed in the context of our audit of the Financial Statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

Depending on the facts and circumstances of the company and the audit, we have determined that there are no key audit matters to communicate in our report.

Management's Responsibilities for Those Charged with Governance for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of financial statement in accordance with NFRSs, and for such internal controls as management determines necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatements, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or cease operations, or has not realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.



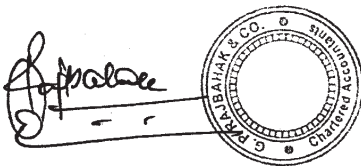
Auditor's Responsibilities for the Audit of Financial Statements

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

Reporting on Requirements of Companies Act 2063, Insurance Act 2049 and Other Regulatory Requirements

We have determined to communicate following matters in accordance with reporting responsibilities under Companies Act 2063, Insurance Act 2049 and other regulatory requirements: -

- We have obtained all the information and the explanations, which, to the best of our knowledge and belief, were necessary for the purpose of our audit.
- Based on our audit, proper books of accounts as required by law have been kept by the Company
- The Statement of Financial Position, the statement of Profit or Loss, Statement of Other Comprehensive Income, the Cash Flow Statement and the Statement of Changes in Equity dealt with by this report are in agreement with the books of accounts maintained by the Company.
- In our opinion and to the best of our information and according to the explanations and from our examination of the books of accounts of the Company, we have not come across the cases where the Board of Directors or any member thereof or any employee of the Company has acted contrary to the provisions of law or caused loss or damage to the Company or misappropriated the funds of the Company.
- We did not obtain any information indicating misstatements in preparation of financial statements.
- To the best of our knowledge, Company has maintained Insurance Fund, and other required reserves in line with Insurance Board's Directive.
- We did not obtain any information indicating engagement of the company in activities other than insurance business.
- We did not obtain any information indicating company's acts against interest of insured.
- We did not obtain any information indicating issuance of insurance policy other than prescribed in Insurance Board's Directives by the company
- Liabilities undertaken by the company is found to be sufficient to recover from assets held by the company
- The internal control system implemented by the company is found to be effective.
- The business of the company was conducted within its authority.



CA. Gopal P. Rajbahak
Senior Partner
G.P. Rajbahak & Co.
Chartered Accountants

Place: Kathmandu, Nepal
Date: 10/06/2019

Shikhar Insurance Company Ltd.

Statement of Financial Position

As at Ashadh 32, 2075 (July 16, 2018)

S.N.	Particulars	Annexure	As at July 16, 2018	As at July 15, 2017	As at July 15, 2016
	Assets				
1	Property, Plant and Equipment	1	563,378,664	484,561,193	447,760,273
2	Intangible Assets	2	1,985,835	3,076,060	2,977,780
3	Investment Property	3	-	-	-
4	Investment In Associates	4	191,342,173	164,463,569	151,532,081
5	Deferred Tax Assets	5	67,299,736	84,458,022	59,590,510
6	Financial Assets At Amortized Cost	6	2,228,431,006	1,775,384,486	1,215,376,793
7	Financial Assets At Fair Value Through Profit or Loss	7	143,169,506	136,513,339	59,382,383
8	Financial Assets At Fair Value Through OCI	8	-	-	-
9	Other Assets	9	744,151,599	538,139,908	362,754,916
10	Reinsurance Receivables	10	1,024,463,885	2,912,890,553	2,729,688,090
11	Cash and Cash Equivalent	11	361,248,373	351,034,326	300,777,884
	Total Assets (A)		5,325,470,776	6,450,521,456	5,329,840,710
	Shareholders' Equity				
12	Paid Up Capital	12	1,057,310,600	817,668,300	509,897,300
13	Share Premium		-	-	281,043,400
14	Insurance Fund		828,819,011	635,384,950	458,356,191
15	Catastrophic Reserve		73,390,049	52,957,529	34,664,216
16	Deferred Tax Reserve		67,299,737	15,363,866	9,417,595
17	Regulatory Reserve	13	35,084,172	-	-
18	Other Reserve	14	220,644,251	279,841,917	182,481,150
	Total Equity (B)		2,282,547,821	1,801,216,562	1,475,859,852
	Liabilities				
17	Insurance Contract Liabilities	15	1,357,885,026	1,251,539,937	925,637,812
18	Reinsurance Contract Payables	16	1,047,813,863	2,792,520,649	2,547,571,220
19	Employee Benefits	17	21,170,126	20,216,962	12,563,326
20	Other Liabilities	18	616,053,940	585,027,346	368,208,500
21	Deferred Tax Liabilities	19	-	-	-
	Total Liabilities [C]		3,042,922,955	4,649,304,894	3,853,980,858
	Total Equity and Liabilities (B+C)		5,325,470,776	6,450,521,456	5,329,840,710

Significant Accounting Policies & Notes to Accounts

Schedules referred to above form an integral part of the Statement of Financial Position

As per our report on even date

Dip Prakash Panday
Chief Executive Officer

Ramesh Kumar Luitel
Director

Saurav J.B. Rana
Director

Rajendra Prasad Shrestha
Chairman

CA. Gopal P. Rajbahak
Senior Partner
Dip Prakash Panday
G.P. Rajbahak & Co.
Chartered Accountants

Suraj Rajbahak
Chief Financial Officer

Dinesh Bajra Bajracharya
Director

Skand Amatya
Director

Siddhiman Basnyat
Independent Director

Date: 20/06/2019
Kathmandu, Nepal

Shikhar Insurance Company Ltd.

Statement of Profit or Loss

For the year ended on Ashadh 32, 2075 (July 16, 2018)

S.N.	Particulars	Annexure	Year ended July 16, 2018	Year ended July 15, 2017
1	Gross Written Premium	20	3,336,777,487	2,744,982,504
2	Less: Premium Ceded		1,744,798,226	1,329,707,392
	Net Written Premium		1,591,979,261	1,415,275,112
3	Reinsurance Commission Income		355,385,443	272,696,426
4	Insurance Service Fee Recovery from Reinsurers		17,447,982	13,297,074
	Other Revenue			
5	Income From Investment	21	213,600,151	125,353,656
6	Impairment Charges on Available for Sales on Financial Instruments		-	-
7	Other Income (Loss)	22	547,319	23,805,640
	Total Revenue		2,178,960,157	1,850,427,908
8	Gross Benefits and Claims Paid		1,865,543,101	1,031,329,965
	Less: Claim Recovery from Reinsurers		(950,783,369)	(377,775,415)
	Net Changes in Claim Provision	23	9,077,246	199,062,050
	Total claim paid		923,836,978	852,616,600
9	Fair Value Gains/ (Loss) of Financial Asset		(22,015,701)	(14,125,353)
10	Fair Value of Investment Transferred		-	-
	Total Fair Value Gain/(Loss)		(22,015,701)	(14,125,353)
	Benefits, Losses and Expenses			
11	Acquisition Cost	24	30,283,336	23,051,283
12	Net Change in Reserve for Unearned Premium	15	97,267,844	126,840,075
12	Management Expenses	25	345,728,617	272,062,801
14	Insurance Service Fee		33,367,775	27,449,825
15	Other Expenses	26	-	2,453,278
16	Depreciation and Amortisation	1	16,181,243	15,159,773
	Total Expenses		522,828,815	467,017,035
	Profit/(Loss) from Operation		710,278,663	516,668,920
17	Financial Cost		6,933,127	5,484,332
18	Share in Profit/(Loss) of Associates		5,378,604	12,931,488
	Profit/(Loss) Before Taxation and Bonus		708,724,140	524,116,076
19	Staff Bonus		58,133,519	52,423,336
20	Income Tax		195,012,699	137,147,648
	Current Tax		193,675,985	170,175,843
	Previous Year Tax		791,082	-
	Deffered Tax Expense(Income)		545,632	(33,028,196)
	Profit/(Loss) for the year		455,577,921	334,545,093
	Net Profit attributable to Shareholders of the Company			
	Earnings Per Share			
	Basic EPS		43	40.91
	Adjusted EPS		43	32
	Diluted EPS		43	32

Significant Accounting Policies & Notes to Accounts

Schedules referred to above form an integral part of the Statement of Financial Position

As per our report on even date

Dip Prakash Panday
Chief Executive Officer

Ramesh Kumar Luitel
Director

Saurav J.B. Rana
Director

Rajendra Prasad Shrestha
Chairman

CA. Gopal P. Rajbahak
Senior Partner
Dip Prakash Panday
G.P. Rajbahak & Co.
Chartered Accountants

Suraj Rajbahak
Chief Financial Officer

Dinesh Bajra Bajracharya
Director

Skand Amatya
Director

Siddhiman Basnyat
Independent Director

Date: 20/06/2019
Kathmandu, Nepal

Shikhar Insurance Company Ltd.
Statement of Other Comprehensive Income
For the year ended on Ashadh 32, 2075 (July 16, 2018)

S.N.	Particulars	Annexure	Year ended July 16, 2018	Year Ended July 17, 2017
	Profit for the Year		455,577,921	334,545,093
1	Changes in Revaluation Surplus		59,981,825	40,599,829
2	Re-measurements of Defined Benefit Plans	17	(4,606,313)	(13,397,548)
3	Deferred Tax Adjustment for Items of OCI	5	(16,612,654)	(8,160,684)
	Other Comprehensive Income, Net of Tax		38,762,858	19,041,597
	Total Comprehensive Income for the Year		494,340,780	353,586,690

Significant Accounting Policies & Notes to Accounts

Schedules referred to above form an integral part of the Statement of Other Comprehensive Income

As per our report on even date

Dip Prakash Panday
Chief Executive Officer

Ramesh Kumar Luitel
Director

Saurav J.B. Rana
Director

Rajendra Prasad Shrestha
Chairman

CA. Gopal P. Rajbahak
Senior Partner
Dip Prakash Panday
G.P. Rajbahak & Co.
Chartered Accountants

Suraj Rajbahak
Chief Financial Officer

Dinesh Bajra Bajracharya
Director

Skand Amatya
Director

Siddhiman Basnyat
Independent Director

Date: 20/06/2019
Kathmandu, Nepal

Shikhar Insurance Company Ltd.
Statement of Changes in Equity
For the year ended on Ashadh 32, 2075 (July 16, 2018)

Particulars	Equity Share Capital	Share Premium	Insurance Reserve	Retained Earnings	Catastrophic Reserves	Deferred Tax Reserve	Insurance Fund	Regulatory Reserve	Revaluation Reserve	Proposed Bonus Shares	Actuarial Reserve	Total Amount
Opening balance as on July 17, 2015 (As per GAAP)	357,691,000	-	9,540,282	5,112,531	11,080,856	7,557,280	305,980,693	-	-	102,197,450	-	799,160,092
Changes in Accounting Policy or Prior Period Errors	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Proposed Cash Dividend Transferred to Retained Earning	-	-	-	5,378,813	-	-	-	-	-	-	-	5,378,813
Proposed Bonus Share Transferred to Retained Earning	-	-	-	102,197,450	-	-	-	-	-	(102,197,450)	-	-
Restated Balance as at July 17, 2015	357,691,000	-	9,540,282	112,688,794	11,080,856	7,557,280	305,980,693	-	-	-	-	804,538,905
Add / Less during the year	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Comprehensive Income of the Year	-	-	-	306,611,312	-	-	-	-	-	-	-	306,611,312
Declared Cash Dividend	-	-	-	(5,310,408)	-	-	-	-	-	-	-	(5,310,408)
Declared Bonus Shares	99,009,900	-	-	(99,009,900)	-	-	-	-	-	-	-	-
Share Premium	-	281,043,400	-	-	-	-	-	-	-	-	-	281,043,400
Issue of Share Capital	53,196,400	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	53,196,400
Revaluation of Land & Building	-	-	-	-	-	-	-	-	241,901,700	-	-	241,901,700
Prior Period Error Rectified	-	-	-	(791,114)	-	-	-	-	-	-	-	(791,114)
Transfer to Catastrophic Reserve	-	-	-	(23,583,360)	23,583,360	-	-	-	-	-	-	-
Transfer to Deferred Tax Reserve	-	-	-	(1,860,315)	-	1,860,315	-	-	-	-	-	-
Transfer to Insurance Fund	-	-	-	(152,375,498)	-	-	152,375,498	-	-	-	-	-
NFRS Adjustments:												
Adjustment for Deferred Tax	-	-	-	50,172,916	-	-	-	-	-	-	-	50,172,916
IBNR as per Actuarial Report	-	-	-	(157,828,819)	-	-	-	-	-	-	-	(157,828,819)
Adjustment for Reserve for Unearned Premium	-	-	-	(80,407,939)	-	-	-	-	-	-	-	(80,407,939)
Adjustment for Share in Profit on Investment in Associate	-	-	-	29,520,316	-	-	-	-	-	-	-	29,520,316
Adjustment for Gain on Fair Value Measurement of Equity	-	-	-	15,354,577	-	-	-	-	-	-	-	15,354,577
Adjustment for Gain on Fair Value Measurement of Mutual Fund	-	-	-	1,027,925	-	-	-	-	-	-	-	1,027,925
Adjustment for Advance Agency Commission	-	-	-	9,351,916	-	-	-	-	-	-	-	9,351,916
Adjustment for Reinsurance Commission Income	-	-	-	(73,078,478)	-	-	-	-	-	-	-	(73,078,478)
Adjustment for Provision for Loss of Investment Written Back	-	-	-	578,917	-	-	-	-	-	-	-	578,917
Measurement of Bond at Amortized Cost	-	-	-	(21,671)	-	-	-	-	-	-	-	(21,671)

Continue...

Particulars	Equity Share Capital	Share Premium	Insurance Reserve	Retained Earnings	Catastrophic Reserves	Deferred Tax Reserve	Insurance Fund	Regulatory Reserve	Revaluation Reserve	Proposed Bonus Shares	Actuarial Reserve	Total Amount
Add / Less During the year	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Comprehensive Income of the Year	-	-	-	353,586,690	-	-	-	-	-	-	-	353,586,690
Share Premium Transferred to Retained Earnings	(281,043,400)	-	-	281,043,400	-	-	-	-	-	-	-	-
Declared Cash Dividend	-	-	-	(16,102,020)	-	-	-	-	-	-	-	(16,102,020)
Declared Bonus Shares	306,489,600	-	-	(306,489,600)	-	-	-	-	-	-	-	-
Issue of Share Capital (For Fractional Share)	1,281,400	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,281,400
Prior Period Error Rectified	-	-	-	(41,899)	-	-	-	-	-	-	-	(41,899)
Transfer to Catastrophic Reserve	-	-	-	(18,293,313)	18,293,313	-	-	-	-	-	-	-
Transfer to Deferred Tax Reserve	-	-	-	(5,946,271)	-	5,946,271	-	-	-	-	-	-
Transfer to Insurance Fund	-	-	-	(177,028,759)	-	-	177,028,759	-	-	-	-	-
Transferred to Regulatory Reserve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferred to Revaluation Reserve	-	-	-	(40,599,829)	-	-	-	40,599,829	-	-	-	-
Actuarial Gain(Loss)	-	-	-	9,378,284	-	-	-	-	-	-	(9,378,284)	-
Adjustment for Share Related Expenses	-	-	-	(1,685,609)	-	-	-	-	-	-	-	(1,685,609)
Adjustment on Leave Benefit Obligation	-	-	-	5,399,521	-	-	-	-	-	-	-	5,399,521
Adjustment on Gratuity Benefit Obligation	-	-	-	(17,081,373)	-	-	-	-	-	-	-	(17,081,373)
Balance as at July 17, 2017	817,668,300	-	9,540,282	(2,821,610)	52,957,529	15,363,866	635,384,950	-	282,501,530	-	(9,378,284)	1,801,216,562
Changes in Accounting Policy or Prior Period Errors	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Restated Balance as at July 16, 2017	817,668,300	-	9,540,282	(2,821,610)	52,957,529	15,363,866	635,384,950	-	282,501,530	-	(9,378,284)	1,801,216,563
Add / Less During the Year	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Comprehensive Income of the Year	-	-	-	494,340,780	-	-	-	-	-	-	-	494,340,780
Declared Cash Dividend	-	-	-	(12,480,200)	-	-	-	-	-	-	-	(12,480,200)
Declared Bonus Shares	237,923,273	-	-	(237,923,273)	-	-	-	-	-	-	-	-
Issue of Share Capital(For Fractional Share)	1,719,027	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,719,027
Transfer to Catastrophic Reserve	-	-	-	(20,432,520)	20,432,520	-	-	-	-	-	-	-
Transfer to Deferred Tax Reserve	-	-	-	(51,935,871)	-	51,935,871	-	-	-	-	-	-
Transfer to Insurance Fund	-	-	-	(193,434,061)	-	-	193,434,061	-	-	-	-	-
Transferred to Regulatory Reserve	-	-	-	(35,084,172)	-	-	-	35,084,172	-	-	-	-
Transferred to Revaluation Reserve	-	-	-	(59,981,825)	-	-	-	-	59,981,825	-	-	-
Prior Period Error Rectified	-	-	-	(917,095)	-	-	-	-	-	-	-	(917,095)
Actuarial Gain (Loss)	-	-	-	3,224,419	-	-	-	-	-	-	(3,224,419)	-
Share Issue Expenses	-	-	-	(1,331,253)	-	-	-	-	-	-	-	(1,331,253)
Balance as at July 16, 2018	1,057,310,600	-	9,540,282	(118,776,681)	73,390,049	67,299,737	828,819,011	35,084,172	342,483,355	-	(12,602,703)	2,282,547,822

As per our report on even date

Dip Prakash Panday
 Chief Executive Officer

Ramesh Kumar Luitel
 Director

Saurav J.B. Rana
 Director

Rajendra Prasad Shrestha
 Chairman

CA. Gopal P. Rajbahak
 Senior Partner

Suraj Rajbahak
 Chief Financial Officer

Dinesh Bajra Bajracharya
 Director

Skand Amatya
 Director

Siddhiman Basnyat
 Independent Director

Dip Prakash Panday
G.P. Rajbahak & Co.
 Chartered Accountants

 Date: 20/06/2019
 Kathmandu, Nepal

Shikhar Insurance Company Ltd.

Statement of Cash Flow

For the year ended on Ashadh 32, 2075 (July 16, 2018)

Particulars	Notes	As at July 16, 2018	As at July 15, 2017
Operating Activities			
Net Profit for the Year		455,577,921	334,545,093
Adjustment:			
Provision for Tax		194,467,068	170,175,843
Deferred Tax		545,632	(33,028,196)
Depreciation		16,181,243	15,159,773
Investment Income		(213,600,151)	(125,353,656)
Provision Writeback		-	(7,414,007)
Tax Paid		(172,224,335)	(218,913,004)
Fair Value Gain Loss		22,015,701	14,125,353
Employee Bonus Provision		58,133,519	52,423,336
Employee Bonus Paid		(52,423,336)	(44,197,782)
Profit on Sale of Assets		(892,439)	-
Share in Profit/(Loss) of Associates		(5,378,604)	(12,931,488)
Prior period Expenses		(917,096)	(41,899)
Changes in Working Capital			
(Increase)/Decrease in Other Assets		(199,148,337)	(96,658,497)
Increase/(Decrease) in Other Liabilities		(3,789,675)	186,017,966
(Increase)/Decrease in Reinsurance Receivable		1,888,426,669	(183,202,463)
Increase/(Decrease) in Reinsurance Contract Payable		(1,744,706,786)	244,949,429
Increase/(Decrease) in Insurance Contract Liabilities		106,345,089	325,902,125
Increase/(Decrease) in Employee Benefits Obligation		(3,653,149)	(5,743,912)
Opening Adjustment of Employee Benefits Obligation		-	(11,681,853)
Net Changes in Working Capital		43,473,810	459,582,795
Net Cash Flow from Operating Activities		344,958,932	604,132,161
Investing Activities			
Investment in Associates		(21,500,000)	-
Financial Assets at Amortized Cost		(453,046,520)	(560,007,693)
Financial Assets At Fair Value Through Profit or Loss		(28,671,867)	(91,256,311)
Property, Plant and Equipment		(33,034,224)	(10,359,144)
Intangible Assets		-	(1,100,000)
Investment Income (Excluding Rent Income)		197,778,793	111,307,586
Rent Income		15,821,359	14,046,072
Net Cash Flow from Investing Activities		(322,652,460)	(537,369,490)
Financing Activities			
Changes in Share Capital		1,719,027	1,281,400
Dividend Payment		(12,480,200)	(16,102,020)
Share Expenses		(1,331,253)	(1,685,609)
Net Cash Flow from Financing Activities		(12,092,426)	(16,506,229)
Changes in Cash & Cash Equivalents during the year		10,214,046	50,256,442
Opening Cash & Cash Equivalents		351,034,326	300,777,884
Closing Cash & Cash Equivalents		361,248,373	351,034,326

As per our report on even date

Dip Prakash Panday
Chief Executive Officer

Ramesh Kumar Luitel
Director

Saurav J.B. Rana
Director

Rajendra Prasad Shrestha
Chairman

CA. Gopal P. Rajbahak
Senior Partner
Dip Prakash Panday
G.P. Rajbahak & Co.
Chartered Accountants

Suraj Rajbahak
Chief Financial Officer

Dinesh Bajra Bajracharya
Director

Skand Amatya
Director

Siddhiman Basnyat
Independent Director

Date: 20/06/2019
Kathmandu, Nepal

Shikhar Insurance Company Ltd.

Significant Accounting Policies

For the year ended 16 July 2018

1. General Information

1.1. Reporting Entity

Shikhar Insurance Company Ltd. (herein after called company) is incorporated as a Public Limited Company on Jestha 25, 2061 under the Company Act, 2053. Its registered office is situated at Thapathali, Kathmandu. The company has obtained license on Kartik 26, 2061 under section 10 (3) of Insurance Act 2049 and Rule 8 (1) of Insurance Regulations, 2049 in order to carry out insurance business. The ordinary and promoter shares of this company are listed on Nepal Stock Exchange Ltd (the only stock exchange in Nepal) for trading purpose by general people. The company has been providing non-life insurance services from its 87 branches.

As on Ashadh end, 2075, the company has provided employment to 540 persons including 216 female employees and which include permanent staffs and staffs under contract.

The major financial activities of the company include providing Insurance Services to its customers from its business units and branches, settlements of the claims for losses of the Assets insured and investing collected insurance premium in financial instruments.

1.2. Reporting period and approval of Financial Statements

1.2.1 Reporting Period

The accounting policies set out below have been applied consistently to all periods presented in these financial statements and in preparing the opening NFRS statement of financial position as at 16 July 2016, which is the opening date of the previous financial year for the purposes of the transition to NFRSs, unless otherwise stated. The date of transition to NFRSs is 16th July 2016 and beginning of the day, 17th July 2016, balances are considered.

Hence, the financial statement for the year ended on 16th July 2018 is the first set of Financial Statements the company has prepared in accordance with NFRSs.

The company follows the Nepalese financial year based on Nepalese calendar. The corresponding dates for the English calendar are as follows:

Relevant Financial Statement	Date in B.S.	Date in A.D.
Opening NFRS Date		
Statement of Financial Position Date	1st Shrawan 2073	16th July 2016
Comparative NFRS Date		
Statement of Financial Position Date	31 Ashadh 2074	15th July 2017
Comparative reporting period	1 Shrawan 2073 – 31 Ashadh 2074	16 July 2016 15 July 2017
First Set of NFRS* Date		
First NFRS* Statement of financial Position Date	32 Ashadh 2075	16th July 2018
First NFRS* reporting period	1 Shrawan 2074 – 32 Ashadh 2075	16 July 2017 – 16 July 2018

*NFRS = Nepal Financial Reporting Standards

1.2.2 Responsibility for Financial Statements

The management is responsible for the preparation and presentation of Financial Statements as per the provisions of the Companies Act, 2063, Insurance Act, 2049 and other relevant regulations.

The responsibility for preparation of following Financial Statements is inherent with the management.

- a) Statement of Financial Position showing financial position of the company.
- b) Statement of Profit or Loss and other comprehensive income showing financial performance of the company.
- c) Cash flow Statements for assessing the company's ability to generate Cash and Cash equivalents
- d) Statement of Changes in Equity and Notes comprising a summary of significant accounting policies and other explanatory notes.

1.2.3 Approval of Financial Statements by Directors

The accompanied Financial Statements have been authorized by the Board of Directors vide its resolution dated 20 June 2019 and recommended for its approval by the Annual General Meeting of the shareholders.

2. Basis of Preparation

The Financial Statements of the company have been prepared on accrual basis of accounting in accordance with Nepal Financial Reporting Standards (NFRS) as published by the Accounting Standards Board (ASB) Nepal and pronounced by The Institute of Chartered Accountants of Nepal (ICAN).

2.1. Statement of Compliance

The Financial Statements of the company have been prepared in accordance with Nepal Financial Reporting Standards (NFRS) issued by Nepal Accounting Standards Board and its carve-outs issued by the Institute of Chartered Accountants of Nepal (ICAN). Nepal Financial Reporting Standards include all accounting standards along with descriptions as issued by Nepal Accounting Standards Board which are applicable at the time of preparation of the Financial Statements.

The carve-outs issued by the Institute of Chartered Accountants of Nepal on September 20, 2018 on NFRS requirement, which allowed alternative treatments and the company adopted following carve outs:

S.N.	NFRS/NAS	Existing Provision	Carve-out: Alternative Treatment-Adopted
1.	NAS 17: Para 33	Lease payment under an operating lease shall be recognized as an expenses on straight over lease term unless another systematic basis is more representative of time pattern of the user benefit	Lease payment under an operating lease shall be recognized as an expenses on straight line basis over the lease term unless either: - Another systematic basis is more representative of the time pattern of the user's benefit even if the payment to the lessors are not on that basis; or - The payment to the lessor is structured to increase in line with expected general inflation to compensate for the lessor expected inflationary cost increases. If payments to the lessor vary because of factors other than general inflation, this condition is not met.
2.	NAS 28: Para 35	The entity's financial statement shall be prepared using uniform accounting policies for like transactions and events in similar circumstances.	The entity's financial statements shall be prepared using uniform accounting policies for like transactions and events in similar circumstances unless, in case of an associate, it is impracticable to do so.

2.2. Standards neither issued nor made effective

Standards neither issued nor made effective up to the date of approval of the financial statements are as follows.

These standards will be applied when issued and made effective making a reasonable difference in the Financials. Pending a detailed review, the financial impact can not be reasonably estimable as of the date of the approval of these financial statements.

a. IFRS 17- Insurance Contract

IFRS 17, if issued would be an updated version of NFRS 4, Insurance Contracts. IFRS 17 requires entities to reflect the time value of money in estimated payments to settle the incurred claims, which is not provisioned by NFRS 4, IFRS 17 requires a company to recognize profits as it delivers insurance services rather than when premium is received and to provide information about insurance contract profits the company expects to recognize in the future.

2.3. Standards issued but not yet effective

Standards issued but not yet effective up to the authorization of the financial statements are set out below which will be adopted when they become effective. Pending a detailed review, the financial impact is not reasonably estimable as at the date of the authorization of these financial statements.

a. NFRS 9- Financial Instruments: Classification and Measurement

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

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

2.4. Use of estimate, assumptions and judgments

The preparation of financial statements in conformity with NFRS requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, income and expenses and disclosure of contingent liabilities. The estimates and assumptions used in the accompanying financial statements are based upon management's evaluation of the relevant facts and circumstances as on the date of the financial statements. Actual results may differ from these estimates and assumptions used in preparing the accompanying financial statements. Estimates and underlying assumptions are reviewed on a periodic basis. Any revision to accounting estimates are recognized in current and future periods.

The estimates as at 15 July 2016, 15 July 2017 and 16 July 2018 are consistent with those made for the same dates in accordance with NFRS (after adjustments to reflect any differences in accounting policies).

As permitted by the NFRS 4 Insurance Contracts, the Company continues to apply the existing accounting policies that were applied prior to the adoption of NFRS, with certain modifications allowed by the standard with respect to gross presentation of reinsurance assets, liabilities, income and expenses.

The most significant areas of estimation, uncertainty and critical judgments in applying accounting policies that have most significant effect in the Financial Statements are as follows:

a. Going Concern

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

b. Consistency

The entity has retained the presentation and classification of items in the financial statements unless:

- ii. It is apparent, following a significant change in the nature of entity's operations or a review of its financial statements, that another presentation or classification would be more appropriate having regard to the criteria for the Selection and application of accounting policies in NAS 8; or
- iii. ANFRS requires a change in presentation.

2.5. Discounting

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

2.6. Limitation of NFRS implementation

Wherever the information is not adequately available and the cost to develop the same would exceed the benefit derived, such exception to NFRS implementation has been noted and disclosed in respective sections.

2.7. Functional and presentation currency

The financial statements are presented in Nepalese Rupee ('NPR'), except otherwise indicated.

3. Summary of significant accounting policies

3.1. Basis of Measurement

The financial statements have been prepared on historical cost basis except for the following material items in the statement of financial position:

- derivative financial instruments are measured at fair value
- financial instruments at fair value through profit or loss are measured at fair value
- investment property is measured at fair value
- liabilities for cash-settled share-based payment arrangements are measured at fair value
- the liability for defined benefit obligations is recognized as the present value of the defined benefit obligation less the net total of the plan assets, plus unrecognized actuarial gains, less unrecognized past service cost and unrecognized actuarial losses
- class of Property, plant and equipment: Free hold land and Building are measured in fair value.

3.2. Product classification

Insurance contracts are those contracts where the Company 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 payable after an insured event with benefits payable if the insured event did not occur. Insurance contracts can also transfer financial risk.

Investment contracts are those contracts that transfer significant financial risk, but not significant insurance risk. Financial risk is the risk of a possible future change in one or more of a specified interest rate, financial instrument price, commodity price, foreign exchange rate, index of price or rates, credit rating or credit index or other variable, provided in the case of a non-financial variable that the variable is not specific to a party to the contract.

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

3.3. Property, plant and equipment

a) Recognition and measurement:

Initial Recognition: Property, plant and equipment are measured at historical cost less accumulated depreciation and impairment losses, except for free hold land and Building which are measured in fair value by using revaluation model. Cost includes expenditures directly attributable to the acquisition of the asset. All Value Added Tax paid on procurement of PPE is excluded from the cost of the PPE except for vehicle (four wheeler) where 60% of the VAT is added to the cost of the PPE.

Subsequent Measurement: Subsequent costs are included in the asset's carrying amount or recognized as a separate asset, as appropriate only when it is probable that future economic benefits associated with these will flow to the Company and the cost of the item can be measured reliably. All other repairs and maintenance costs are charged to statement of profit and loss during the reporting period in which they are incurred. Property, plant and equipment costing up to Rs. 10,000 are expensed off in the year of acquisition.

b) Transition to NFRS:

The Company has elected to fair value its property, plant and equipment recognized as at 15 July 2016 measured as per the previous GAAP and use that carrying value as the deemed cost of the property, plant and equipment.

c) Depreciation methods, estimated useful lives and residual value:

Depreciation is calculated using the Straight Line Method to allocate their cost, net of their residual value, over their estimated useful life, from the date the assets are ready for its intended use. Leasehold assets are amortized over the primary period of lease. When parts of an item of property, plant and equipment have different useful lives, they are accounted for as separate items (major components) of property, plant and equipment.

Management's estimate of the economic useful lives and rate of depreciation of various fixed assets are as follows:

SN	Assets Type	Life of an Assets (in Year)
1	Building	50
2	Furniture and Fixtures	10
3	Office Equipment	10
4	Computer	5
5	Vehicles	10
6	Electrical Equipment	8
7	Other Assets	8

The cost and related accumulated depreciation are eliminated from the financial statements upon sale or disposition of the asset and the resultant gains or losses are recognized in the statement of profit and loss within other gains/ (losses).

d) Capital work in progress:

Amounts paid towards the acquisition of property, plant and equipment outstanding as on each reporting date and the cost of property, plant and equipment not ready for intended use before such date are disclosed under capital work- in-progress within property, plant and equipment.

3.4. Intangible assets

a) Recognition and measurement

Intangible assets acquired separately are measured at cost on initial recognition.

b) Transition to NFRS

The Company has elected to continue with the carrying value of all its intangible assets recognized as at 15 July 2016 measured as per the previous GAAP and use that carrying value as the deemed cost of the intangible assets.

c) Amortization methods, estimated useful lives and residual value:

The company has intangible assets with finite useful life as follows:

Assets Type	Useful life	Depreciation Rate
Intangible Assets	10	10.00%

Intangible assets with finite lives are amortized over the useful economic life and assessed for impairment whenever there is an indication that the intangible asset may be impaired. The amortization period and the amortization method for the intangible asset with a finite useful life are reviewed at least at the end of each reporting period. 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. The amortization expense on intangible assets with finite lives is recognized in the statement of profit and loss unless such expenditure forms part of carrying value of another asset.

Gains or losses arising from disposal of an intangible asset are measured as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the assets and are recognized in the statement of profit or loss when the asset is derecognized.

3.5. Investment Property

Some properties comprise a portion that is held to earn rentals or for capital appreciation and another portion is held for use in the production or supply of goods or services or for administrative purposes. If the portions could not be sold separately, the property is investment property only if an insignificant portion is held for the use in the production or supply of goods or services or for administrative purposes.

3.6. Investment in Associate

An associate is an entity over which the investor has significant influence. If an entity holds, directly or indirectly (e.g. through subsidiaries), 20 per cent or more of the voting power of the investee, it is presumed that the entity has significant influence, unless it can be clearly demonstrated that this is not the case. Conversely, if the entity holds, directly or indirectly (e.g. through subsidiaries), less than 20 per cent of the voting power of the investee, it is presumed that the entity does not have significant influence, unless such influence can be clearly demonstrated.

Representation on the board of directors or equivalent governing body of the investee evidences the existence of significant influence by an entity. An entity with significant influence over an investee shall account for its investment in associate using the equity method.

The Company has opted for carve out provided by Institute of Chartered Accountants of Nepal (ICAN) as per Section 11(da) of Nepal Chartered Accountants Act, 2059 for accounting operating lease.

3.7. Taxes

Income tax comprises current and deferred tax. Income tax expense is recognized in the statement of profit and loss except to the extent it relates to items directly recognized in equity or in other comprehensive income.

i) Current tax

Current income tax for the current and prior periods are measured at the amount expected to be recovered from or paid to the taxation authorities based on the taxable income for the period. The tax rates and tax laws used to compute the current tax amount are those that are enacted or substantively enacted by the reporting date and applicable for the period."

ii) Deferred tax

Deferred income tax is provided in full, using the liability method, on temporary difference arising between the tax base of assets and liabilities and their carrying amount in financial statements, except when the deferred income tax arises from the initial recognition of goodwill or an asset or liability in a transaction that is not a business combination and affects neither accounting nor taxable profits or loss at the time of the transaction.

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

Deferred income tax liabilities are recognized for all taxable temporary differences.

The carrying amount of deferred income 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.

Deferred income tax assets and liabilities are measured at the tax rates that are expected to apply in the period 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.

3.8. Financial Instruments

All financial instruments are recognized initially at fair value. Transaction costs that are attributable to the acquisition of the financial asset (other than financial assets recorded at fair value through profit or loss) are included in the fair value of the financial assets. Purchase or sales of financial assets that require delivery of assets within a time frame established by regulation or convention in the market place (regular way trade) are recognized on trade date.

For the purpose of subsequent measurement, financial instruments of the Company are classified in the following categories:

- non-derivative financial assets comprising amortized cost, equity instruments at fair value through Other Comprehensive Income (FVTOCI) and fair value through profit and loss account (FVTPL), non-derivative financial liabilities at amortized cost or FVTPL and derivative financial instruments (under the category of financial assets or financial liabilities) at FVTPL.

The classification of financial instruments depends on the objective of the business model for which it is held. Management determines the classification of its financial instruments at initial recognition.

a) Non-derivative financial assets

Initial recognition and measurement

All financial assets are recognized at its fair value plus or minus, in the case of a financial asset not at fair value through profit or loss, transaction costs that are directly attributable to the acquisition or issue of financial asset.

Subsequent measurement

Based on business model assessment, for purposes of subsequent measurement, financial assets are classified in two categories:

i) Debt instruments at amortized cost

A financial asset is measured at amortized cost if both of the following conditions are met:

- a) The financial asset is held within a business model whose objective is to hold financial assets in order to collect contractual cash flows and
- b) The contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest ('SPPI') on the principal amount outstanding.

After initial measurement, such financial assets are subsequently measured at amortized cost using the effective interest rate (EIR) method. Amortized cost is calculated by taking into account any discount or premium on acquisition and fees or costs that are an integral part of the EIR. The EIR amortization is included in finance income in the Statement of Profit or Loss.

Financial assets, measured at amortized cost, are assessed at each Reporting date to determine whether there is objective evidence of impairment. If there is objective evidence that an impairment loss on financial assets measured at amortized cost has been incurred, the amount of the loss is measured as the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows (excluding future credit losses that have not been incurred) discounted at the financial asset's original EIR. The losses arising from impairment are recognized in the Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income.

This category generally applies to trade and other receivables.

Amortized cost is represented by bank or other deposits, security deposits, cash and cash equivalents, employee and other advances.

ii) Mutual funds and equity instruments at fair value through profit or loss (FVTPL)

Any financial asset which does not meet the criteria for categorization as at amortized cost, is classified as FVTPL.

Financial assets included within the FVTPL category are measured at fair values with all changes in the statement of profit and loss. Interest income from these financial assets is included in other income.

Derecognition of financial assets

A financial asset is derecognized only when:

- The Company has transferred the rights to receive cash flows from the financial asset or
- retains the contractual rights to receive the cash flows of the financial asset, but assumes a contractual obligation to pay the cash to one or more recipients.

Where the entity has transferred an asset, the Company evaluates whether it has transferred substantially all risks and rewards of ownership of the financial asset. In such cases, the financial asset is derecognized. Where the entity has not transferred substantially all risks and rewards of ownership of the financial asset, the financial asset is not derecognized.

At each reporting date, the Company assesses whether financial assets carried at amortized cost are credit-impaired. A financial asset is credit-impaired when one or more events that have a detrimental impact on the estimated future cash flows of the financial asset have occurred since initial recognition.

Provisions for Investment in bank or other deposit, if such investments are unable to be refunded for any reason even after its maturity date, the company sets aside the provision amount equal to such investment amount.

b) Non-derivative financial liabilities

Initial recognition and measurement

All financial liabilities are recognized initially at fair value and, in the case of amortized cost, net of directly attributable transaction costs.

Subsequent measurement

The measurement of financial liabilities depends on their classification, as described below:

Financial liabilities at amortized cost

After initial recognition, interest-bearing loans and borrowings are subsequently measured at amortized cost using the EIR method. Gains and losses are recognized in profit or loss when the liabilities are derecognized as well as through the EIR amortization process.

Amortized cost is calculated by taking into account any discount or premium on acquisition and fees or costs that are an integral part of the EIR. The EIR amortization is included as finance costs in the statement of profit and loss.

De-recognition of financial assets

A financial liability is derecognized when the obligation under the liability is discharged or cancelled or expires. When an existing financial liability is replaced by another from the same lender on substantially different terms, or the terms of an existing liability are substantially modified, such an exchange or modification is treated as the de-recognition of the original liability and the recognition of a new liability.

The difference in the respective carrying amounts is recognized in the statement of profit or loss.

c) Offsetting of financial instruments

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount is reported in the balance sheet if there is a currently enforceable legal right to offset the recognized amounts and there is an intention to settle on a net basis, to realize the assets and settle the liabilities simultaneously.

Accordingly, the reinsurance assets and liabilities have been grossed up in the financial statements.

d) Investments

Investment in debt and equity securities are accounted as per the business model assessment described above.

3.9. Cash and cash equivalents

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

For the purposes of the cash flow statement, cash and cash equivalents include cash on hand, in banks and demand deposits with banks, net of outstanding bank overdrafts that are repayable on demand, book overdraft and are considered part of the Company's cash management system.

3.10. Fair Value Measurement

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The fair value measurement is based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either:

- i) In the principal market for the asset or liability, or
- ii) In the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability

The principal or the most advantageous market must be accessible by the Company. The 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 best economic interest.

A fair value measurement of a non-financial asset takes into account a market participant's ability to generate economic benefits by using the asset in its highest and best use or by selling it to another market participant that would use the asset in its highest and best use.

The Company uses valuation techniques that are appropriate in the circumstances and for which sufficient data are available to measure fair value, maximizing the use of relevant observable inputs and minimizing the use of unobservable inputs.

All assets and liabilities for which fair value is measured or disclosed in the financial statements are categorized within the fair value hierarchy, described as follows, based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole:

- i) Level 1 — Quoted (unadjusted) market prices in active markets for identical assets or liabilities
- ii) Level 2 — Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is directly or indirectly observable
- iii) Level 3 — Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is unobservable.

At each reporting date, the Management analyzes the movements in the values of assets and liabilities which are required to be re-measured or re-assessed as per the Company's accounting policies. For this analysis, the Management verifies the major inputs applied in the latest valuation by agreeing the information in the valuation computation to contracts and other relevant documents.

For the purpose of fair value disclosures, the Company has determined classes of assets and liabilities on the basis of the nature, characteristics and risks of the asset or liability and the level of the fair value hierarchy as explained above.

3.11. Foreign currency transactions

Transactions in foreign currency are recorded at the rate of exchange prevailing on the date of the transaction. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated using the closing rate of exchange at the balance sheet date, Exchange differences arising on foreign currency transactions settled during the year are recognized as income or expense in the period in which they arise in the Profit and Loss account or Revenue account as the case may be.

3.12. Leases

The determination of whether an arrangement is (or contains) a lease is based on the substance of the arrangement at the inception of the lease. The arrangement is, or contains, a lease if fulfilment 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 right is not explicitly specified in an arrangement.

As a lessee

Leases of property, plant and equipment where the group, as lessee, has substantially transferred all the risks and rewards of ownership are classified as finance leases. Finance leases are capitalized at the lease's inception at the fair value of the leased property or, if lower, the present value of the minimum lease payments. The corresponding rental obligations, net of finance charges, are included in borrowings or other financial liabilities as appropriate. Each lease payment is allocated between the liability and finance cost. The finance cost is charged to the profit or loss over the lease period so as to produce a constant periodic rate of interest on the remaining balance of the liability for each period.

Leases in which a significant portion of the risks and rewards of ownership are not transferred to the group as lessee are classified as operating leases. Payments made under operating leases (net of any incentives received from the lessor) are charged to profit or loss on a straight-line basis over the period of the lease unless the payments are structured to increase in line with expected general inflation to compensate for the lessor's expected inflationary cost increases.

As a lessor

Leases in which the Company does not transfer substantially all the risks and rewards of ownership of an asset are classified as operating leases. Initial direct costs incurred in negotiating and arranging an operating lease are added to the carrying amount of the leased asset and recognized over the lease term on the same basis as rental income. Contingent rents are recognized as revenue in the period in which they are earned.

Leases are classified as finance leases when substantially all of the risks and rewards of ownership transfer from the Company to the lessee. Amounts due from lessees under finance leases are recorded as receivables at the Company's net investment in the leases. Finance lease income is allocated to accounting periods so as to reflect a constant periodic rate of return on the net investment outstanding in respect of the lease.

The Company has opted for carve out provided by Institute of Chartered Accountants of Nepal (ICAN) as per Section 11(da) of Nepal Chartered Accountants Act, 2059 for accounting operating lease.

3.13. Impairment of non-financial assets

The Company assesses, at each reporting date, whether there is an indication that an asset may be impaired. If any indication exists, or when annual impairment testing for an asset is required, the Company estimates the asset's recoverable amount. An asset's recoverable amount is the higher of an asset's or cash-generating units' (CGU) fair value less costs of disposal and its value in use. Recoverable amount is determined for an individual asset, unless the asset does not generate cash inflows that are largely independent of those from other assets. When 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.

3.14. Reinsurance ceded to reinsurance companies

The Company cedes insurance risk in the normal course of business for all segments of its businesses. Reinsurance assets represent balances due from reinsurance companies. Amounts recoverable from reinsurers are estimated in a manner consistent with the outstanding claims provision or settled claims associated with the reinsurer's policies and are in accordance with the related reinsurance contract.

Reinsurance assets are reviewed for impairment at each reporting date, or more frequently, when an indication of impairment arises during the reporting period. Impairment occurs when there is objective evidence as a result of an event that occurred after initial recognition of the reinsurance asset that the Company may not receive all outstanding amounts due under the terms of the contract and the event has a reliably measurable impact on the amounts that the Company will receive from the reinsurer.

3.15. Reinsurance assumed

The Company also assumes reinsurance risk in the normal course of business for non-life insurance contracts where applicable. Premiums and claims on assumed reinsurance are recognized as revenue or expenses in the same manner as they would be if the reinsurance were considered direct business, taking into account the product classification of the reinsured business. Reinsurance liabilities represent balances due to insurance companies. Amounts payable are estimated in a manner consistent with the related reinsurance contract.

Premiums and claims are presented on a gross basis for both ceded and assumed reinsurance.

3.16. Claims incurred

Claims incurred comprise claims paid (net of salvage and other recoveries), estimated liability for outstanding claims made following a loss occurrence reported and estimated liability for Claims Incurred But Not Reported ('IBNR'). IBNR has been estimated as per report provided by Actuarial Consultant after conducting Liability Adequacy Test (LAT). The liabilities are derecognised when the obligation to pay claims expires, is discharged or is cancelled.

Claims are recognised on the date of intimation based on estimates from surveyors/insured in the respective revenue accounts.

Estimated liability for outstanding claims at each reporting date is recorded at net level.

The company has assessed whether its recognized insurance liabilities are adequate, using current estimates of future cash flows under its insurance contracts through actuarial valuation.

3.17. Premium received in advance

Premium received in advance represents premium received in respect of policies issued during the year, where the risk commences subsequent to the reporting date.

Premium received in advance is presented on gross basis i.e. amount in respect of direct business and reinsurance accepted are presented as insurance contract liabilities whereas amount in respect of reinsurance ceded is presented as reinsurance asset.

3.18. Unearned Premium Reserve

Unearned Premium Reserve is made on the amount representing that part of the net premium written which is attributable to, and to be allocated to the succeeding accounting period based on the 1/365 days method.

Unearned Premium Reserve is presented on gross basis i.e. amounts in respect of direct business and reinsurance accepted are presented as insurance contract liabilities whereas amounts recoverable in respect of reinsurance ceded is presented as reinsurance asset.

3.19. Insurance Fund

As per the provision of the Insurance Act, 50% of Net Premium of the year are transferred to Insurance Fund. Such fund amount is apportioned to individual portfolio wise Insurance Fund Account as per the ratio of Income generated from those portfolios as depicted by Revenue Accounts and in case of portfolios in loss, no fund is apportioned as per the directive issued by Insurance Board.

3.20. Catastrophe Reserve

The Company has set aside an amount equivalent to 10% of amount available for appropriation under Catastrophe Reserve as per direction of Insurance Board. Such amounts set aside in the catastrophe reserve can be utilized for claim settlement for the claims incurred due to catastrophes like Earthquake, Flood and Landslides etc.

3.21. Deferred Tax Reserve

Deferred Tax Reserve is created of every deferred tax assets and liabilities as per Nepal Financial Reporting Standards.

3.22. Regulatory Reserve

As per the circular issued by BeemaSamitee, any excess of retained profit as per NFRS based Financial Statements as on the Transition Date over the Financial Statements prepared as per the directive issued by Beema Samiti as on the same date, shall be transferred to Regulatory Reserve. Hence, such transfer is made for the compliance of the circular of the BeemaSamitee.

3.23. Employee Benefits

i) Short term Employee Benefits

All Short term employee benefits are recognized at the undiscounted amount expected to be paid as an expense over the period of services rendered to the Company.

ii) Provident fund

Contributions paid / payable to the recognized provident fund, which is a defined contribution scheme, are charged to the revenue account and statement of profit and loss.

iii) Gratuity

The Company's gratuity benefit scheme is a defined benefit plan. The Company's net obligation in respect of the gratuity benefit scheme is calculated by estimating the amount of future benefit that employees have earned in return for their service in the current and prior periods; that benefit is discounted to determine its present value, and the fair value of any plan assets, if any, is deducted. The defined benefit obligation is calculated annually by actuaries using the projected unit credit method.

The present value of defined benefit obligation is determined by discounting estimated future cash outflows by reference to market yields at the end of the reporting period on government bonds that have terms approximating to the terms of the related obligation.

The net interest cost is calculated by applying the discount rate to the net balance of the defined benefit obligation and the fair value of plan assets. The cost is included in employee benefit expenses in the statement of profit and loss.

Re-measurement gains and losses arising from experience adjustments and changes in actuarial assumptions are recognised in the period in which they occur, directly in other comprehensive income.

Changes in the present value of the defined benefit obligation resulting from plan amendment or curtailments are recognised immediately in profit and loss as past service cost.

iv) Compensated absences

The employees of the Company are entitled to compensated absences which are both accumulating and non-accumulating in nature. The expected cost of accumulating compensated absences is determined by actuarial valuation based on the additional amount expected to be paid as a result of the unused entitlement that has accumulated at the reporting date. Expense on non-accumulating compensated absences is recognized in the period in which the absences occur.

v) Bonus plans

The Company recognises a liability and an expense for bonuses. The Company recognises a provision where contractually obliged or where there is a past practice that has created a constructive obligation.

3.24. Provisions

Provisions are recognized when the Company has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, it is probable that an outflow of economic benefits will be required to settle the obligation, and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation. Provisions are not recognised for future operating losses.

Provisions are measured at the present value of management's best estimate of the consideration required to settle the present obligation at the end of the reporting period, taking into account the risks and uncertainties surrounding the obligation. The discount rate used to settle the obligation is a pre-tax rate that reflects current market assessment of the time value of money and the risks specific to the liability. The increase in the provision due to the passage of time is recognised as interest expenses.

3.25. Segment Reporting

Business segments

Based on the primary segments identified by chief operating decision maker ('CODM') and in accordance with the "NFRS 8 - Operating Segments", the Insurer's business in Nepal is segmented into Fire, Marine, Motor, Engineering, Aviation, Cattle & Agriculture and Miscellaneous. There are no reportable geographical segments, since all business is written in Nepal.

Segmental revenue and expenses

All segment revenues and expenses are directly attributed to the respective individual segments.

Allocation of Operating expenses for Segment Reporting

Operating expenses relating to insurance business are assigned to Fire, Marine, Motor, Engineering, Aviation, Cattle & Agriculture and Miscellaneous business segments as follows:

- i. Expenses directly identifiable to the business segments are allocated on an actual basis.
- ii. Other expenses, which are not directly identifiable, are apportioned to the business segment at the end of the year on either
 - a) total number of policies issued during the year or
 - b) annualized premium income or
 - c) total sum assured for policies issued during the year or
 - d) total premium income
 - e) Asset under management or
 - f) Weighted average number of policies issued during the year as considered appropriate by the management.

Segmental assets and liabilities

Segment assets and liabilities include those, which are employed by a segment in its operating activity. Other common assets and liabilities, if any, are allocated to the segment on a pre-determined basis.

3.26. Revenue recognition

a) Gross premium

Premium (net of taxes) in respect of insurance contracts is recognized as income over the contract period or the period of risk, whichever is appropriate, after adjusting for reserve for unexpired risk. Any subsequent revisions to or cancellations of premiums are recognised in the year in which they occur.

b) Reinsurance premium

Premium (net of tax) in respect of re-insurance contracts is recognized as income over the contract period or the period of risk, whichever is appropriate, after adjusting for reserve for unexpired risk. Any subsequent revisions to or cancellations of premiums are recognised in the year in which they occur.

c) Investment income

Interest income on investments are classified as Fair value through Profit and Loss (FVTPL) category and amortised cost category, is recognised using the Effective Interest Rate ('EIR') method. The EIR is the rate that exactly discounts the estimated future cash receipts through the expected life of the financial instrument or a shorter period, where appropriate to the net carrying amount of the financial asset. The EIR is computed on the of the expected cash flows by considering all the contractual terms of the financial instrument. The calculation includes all fees, transaction costs, and all other premiums or discounts paid or received between parties to the contract that are an integral part of the effective interest rate. When calculating the effective interest rate, the Company estimates the expected cash flows by considering all the contractual terms of the financial instrument but does not consider the expected credit losses

Investment income also includes dividend income which is recognized when the right to receive payment is established.

d) Premium / discount on purchase of investments

Premium or discount on acquisition, as the case may be, in respect of fixed income securities, is amortised /accreted on constant yield to maturity basis over the period of maturity/holding.

e) Profit / loss on sale of investments

Net realized profit / losses recorded in the statement of profit or loss include profit and losses on financial assets. Profit and losses on the sale of investments are calculated as the difference between net sales proceeds and the original or amortised cost/fair value and are recorded on occurrence of the sale transaction

f) Commission on reinsurance ceded

Commission on reinsurance ceded is recognized as income in the year in which reinsurance premium is ceded.

Profit commission under reinsurance treaties wherever applicable, is recognized on accrual basis. Any subsequent revisions of profit commission are recognized for in the year in which final determination of the profits are intimated by the reinsurers.

3.27. Premium on reinsurance ceded

Premium on reinsurance ceded is accounted as an expense in the year in which the risk commences and over the period of risk in accordance with the treaty agreements with the reinsurers. Any subsequent revision to or cancellations of premiums are accounted for in the year in which they occur. Premium on excess of loss reinsurance cover is accounted as per the terms of reinsurance agreements.

3.28. Gross claims incurred

The components of the cost of claims comprise the claims under policies and claims settlement costs. Claims under policies comprise the claims made for losses incurred, and those estimated or anticipated under the policies, following the loss occurrence event.

3.29. Recoveries from Re-insurers - claims

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

3.30. Acquisition costs

Acquisition costs are those costs that vary with and are primarily related to the acquisition of new and renewal insurance contracts. The most essential test is the obligatory relationship between costs and commencement of risk. Acquisition costs, if any, shall be expensed in the period in which they are incurred.

3.31. Earnings per share

Basic earnings per share is computed by dividing the profit attributable to owners of the Company by the weighted average number of equity shares outstanding during the period.

Diluted earnings per share adjusts the figures used in determination of basic earnings per share to take into account the after income tax effect of interest and other financing costs associated with dilutive potential equity shares and the weighted average number of additional equity shares that would have been outstanding assuming the conversion of all dilutive potential equity shares.

The basic and diluted earnings per share for all periods presented is adjusted retrospectively if the number of ordinary or potential ordinary shares outstanding increases as a result of a capitalization, bonus share or share split, or decreases as a result of a reverse share split, the calculation of basic and diluted earnings per share for all periods presented is adjusted retrospectively.

Shikhar Insurance Company Ltd.
Annexure 1- Property, Plant & Equipment
As at Ashadh 32, 2075 (July 16, 2018)

Particulars	Gross value					Depreciation				Net Value as on		
	Opening Balance	Additions During the Year	Revaluation	Deletions During the Year	Total	Opening Balance	Depreciation for the year	Sales/ Adjustment	Revaluation Adjustment	Accumulated Depreciation	Total	
At 31 Ashadh 2073	44,505,000	85,725,587	10,663,142	5,255,201	1,809,742	23,865,681	-	2,739,488	6,705,836	4,746,145	-	186,015,822
Free Hold Land	272,600,000	-	46,400,000	-	319,000,000	-	-	-	-	-	-	272,600,000
Building	168,593,000	-	9,867,000	-	178,460,000	-	3,714,825	-	(3,714,825)	-	-	168,593,000
Furniture and Fixtures	11,386,397	6,820,680	-	-	18,207,077	536,423	813,762	-	-	1,350,185	16,856,892	10,849,974
Office Equipments	7,900,168	4,477,930	-	-	12,378,099	780,092	1,170,744	-	-	1,950,836	10,427,262	7,120,076
Computers and IT Equipment	11,665,665	7,050,559	-	-	18,716,224	3,224,423	3,339,123	-	-	6,563,546	12,152,678	8,441,242
Vehicle	12,453,508	17,538,849	-	3,551,692	26,440,665	1,957,027	2,875,506	904,308	-	3,928,224	22,512,441	10,496,481
Electrical Fittings	9,637,045	686,029	-	-	10,323,074	3,252,975	3,157,758	-	-	6,410,733	3,912,341	6,384,070
Others	768,635	-	-	-	768,635	692,285	19,300	-	-	711,585	57,050	76,350
Total	495,004,418	36,574,047	56,267,000	3,551,692	584,293,773	10,443,225	15,091,018	904,308	(3,714,825)	20,915,109	563,378,664	484,561,193

As on Ashadh 31, 2074 (July 15, 2017)

Particulars	Gross value					Depreciation				Net Value as on		
	Opening Balance	Additions During the Year	Revaluation	Deletions During the Year	Total	Opening Balance	Depreciation for the year	Sales/ Adjustment	Revaluation Adjustment	Accumulated Depreciation	Total	
Free Hold Land	232,000,000	-	40,600,000	-	272,600,000	-	-	-	-	-	-	272,600,000
Building	172,308,000	-	(3,715,000)	-	168,593,000	-	3,714,829	-	(3,714,829)	-	-	168,593,000
Furniture and Fixtures	7,821,312	3,565,085	-	-	11,386,397	-	536,423	-	-	536,423	7,821,312	7,821,312
Office Equipment	4,680,308	3,219,860	-	-	7,900,168	-	780,092	-	-	780,092	7,120,076	4,680,308
Computers and IT Equipment	7,554,242	4,111,422	-	-	11,665,665	-	3,224,423	-	-	3,224,423	8,441,242	7,554,242
Vehicle	13,129,611	549,292	-	1,225,396	12,453,508	-	1,957,027	-	-	1,957,027	10,496,481	13,129,611
Electrical Fittings	9,498,165	138,880	-	-	9,637,045	-	3,252,975	-	-	3,252,975	6,384,070	9,498,165
Others	768,635	-	-	-	768,635	-	692,285	-	-	692,285	76,350	768,635
Total	447,760,273	11,584,539	36,885,000	1,225,396	495,004,417	-	14,158,054	-	(3,714,829)	10,443,225	484,561,193	447,760,273

Continue...

As on Ashadh 31, 2073 (July 15, 2016)

Amount in NPR

Particulars	Gross value				Depreciation				Net Value as on			
	Opening Balance	Additions During the Year	Revaluation	Deletions During the Year	Total	Opening Balance	Depreciation for the year	Sales/ Adjustment	Revaluation Adjustment	Total Accumulated Depreciation	As at July 15, 2016	As at July 16, 2015
	Free Hold Land	64,104,351	-	167,895,649	-	232,000,000	-	-	-	-	-	232,000,000
Building	128,826,503	-	74,006,052	-	202,832,555	5,173,787	-	-	-	30,524,555	172,308,000	103,475,735
Furniture and Fixtures	20,943,765	3,336,376	-	-	24,280,141	2,006,461	-	-	-	16,458,829	7,821,312	6,491,397
Office Equipment	7,397,626	2,711,757	-	-	10,109,383	1,094,358	-	-	-	5,429,075	4,680,308	3,062,909
Computers and IT Equipment	13,504,001	3,769,677	-	-	17,273,678	1,949,319	-	-	-	9,719,436	7,554,242	5,733,884
Vehicle	28,702,484	3,137,168	-	1,498,153	30,341,499	2,949,253	1,001,784	-	-	17,211,887	13,129,611	13,438,066
Electrical Fittings	21,549,964	247,450	-	-	21,797,414	1,658,211	-	-	-	12,289,249	9,498,165	10,908,926
Others	1,655,746	-	-	-	1,655,746	135,642	-	-	-	887,111	768,635	904,277
Total	286,684,440	13,202,428	241,901,701	1,498,153	540,290,416	14,967,031	1,001,784	-	-	92,530,142	447,760,273	208,119,545



Shikhar Insurance Company Ltd.

Annexure 2 - Intangible Assets

As at Ashadh 32, 2075 (July 16, 2018)

Particulars	Gross value				Amortization				Net value as on	
	Opening Balance	Additions During the Year	Deletions During the Year	Total	Opening Balance	Additions During the Year	Sales/ Adjustment	Total Accumulated Amortization	As at July 16, 2018	As at July 15, 2017
	Software	4,077,779	-	-	4,077,779	1,001,719	1,090,225	-	2,091,944	1,985,835
Total	4,077,779	-	-	4,077,779	1,001,719	1,090,225	-	2,091,944	1,985,835	3,076,060

As on Ashadh 31, 2074 (July 15, 2017)

Particulars	Gross value				Amortization				Net value as on	
	Opening Balance	Additions During the Year	Deletions During the Year	Total	Opening Balance	Additions During the Year	Sales/ Adjustment	Total Accumulated Amortization	As at July 15, 2017	As at July 15, 2016
	Software	2,977,779	1,100,000	-	4,077,779	-	1,001,719	-	1,001,719	3,076,060
Total	2,977,779	1,100,000	-	4,077,779	-	1,001,719	-	1,001,719	3,076,060	2,977,779

As on Ashadh 31, 2073 (July 15, 2016)

Particulars	Gross value				Amortization				Net value as on	
	Opening Balance	Additions During the Year	Deletions During the Year	Total	Opening Balance	Additions During the Year	Sales/ Adjustment	Total Accumulated Amortization	As at July 15, 2016	As at July 16, 2015
	Software	9,921,954	-	-	9,921,954	5,951,979	992,195	-	6,944,174	2,977,780
Total	9,921,954	-	-	9,921,954	5,951,979	992,195	-	6,944,174	2,977,780	3,969,975

Shikhar Insurance Company Ltd.

Annexure 3

For the year ended on Ashadh 32, 2075 (July 16, 2018)

S.N.	Particulars	As at July 16, 2018	As at July 15, 2017	As at July 15, 2016

Annexure 4- Investment In Associates

Amount in NPR

S.N.	Particulars	As at July 16, 2018	As at July 15, 2017	As at July 15, 2016
4.1	Investment in Quoted Shares	-	-	-
4.2	Investment in Un-Quoted Shares	191,342,173	164,463,569	151,532,081
	Total	191,342,173	164,463,569	151,532,081

Annexure 4.1- Investment in Quoted shares

Amount in NPR

S.N.	Particulars	As at July 16, 2018		As at July 15, 2017		As at July 15, 2016	
		Cost	Equity Value	Cost	Equity Value	Cost	Equity Value
		-	-	-	-	-	-
	Total	-	-	-	-	-	-

Annexure 4.2- Investment in Un-quoted shares

Amount in NPR

S.N.	Particulars	As at July 16, 2018		As at July 15, 2017		As at July 15, 2016	
		Cost	Equity Value	Cost	Equity Value	Cost	Equity Value
1	Kriti Capital and Investments Limited	9,100,000	9,163,465	9,100,000	9,582,026	9,100,000	10,013,161
2	Nepal Reinsurance Company Limited	112,911,765	157,931,463	112,911,765	154,881,543	112,911,765	141,518,920
3	Citizen Life Insurance Company Limited	21,500,000	24,247,245	-	-	-	-
	Total	143,511,765	191,342,173	122,011,765	164,463,569	122,011,765	151,532,081

Shikhar Insurance Company Ltd.

Annexure 5- Deferred Tax Assets

As at Ashadh 32, 2075 (July 16, 2018)

Amount in NPR

S.N.	Particulars	Financial Base	Taxable Base	Chargeable/ (Deductible) Difference	Tax Rate	Deferred Tax Liability/ (Assets)
	Assets				30%	
1	Property, Plant and Equipment	244,378,664	154,512,272	89,866,392		26,959,918
2	Intangible Assets	1,985,835	2,254,525	(268,689)		(80,607)
3	Investment Property	-	-	-		-
5	Investment in Associates	191,342,173	143,511,765	47,830,408		14,349,122
4	Financial Assets	2,371,600,512	2,533,378,344			
	Less: Investment in Associates		(143,511,765)			
	Net Investment	2,371,600,512	2,389,866,579	(18,266,066)		(5,479,820)
5	Unamortized Portion of Bond	-	3,095,913	3,095,913		928,774
6	Advance Agency Commission	17,179,304	-	17,179,304		5,153,791
	Liabilities					
1	Insurance Contract Liabilities					
	Unexpired Risk Reserve	839,838,609	839,838,609	-		-
	Claim Outstanding (Less Reinsurance)	518,046,417	284,314,698	(233,731,719)		(70,119,516)
2	Employee Benefits	22,358,812	-	(22,358,812)		(6,707,644)
	Unearned Commission Income	107,679,184	-	(107,679,184)		(32,303,755)
	Deferred Tax Liability (A)					(67,299,736)
	Opening Deferred Tax Liability (Asset)					(84,458,022)
	Deferred Tax (Income) Expense					17,158,286
	Transfer to:					
	1. Profit or Loss					545,632
	2. Other Comprehensive Income					16,612,654

As on Ashadh 31, 2074 (July 15, 2017)

Amount in NPR

S.N.	Particulars	Financial Base	Taxable Base	Chargeable/ (Deductible) Difference	Tax Rate	Deferred Tax Liability/ (Assets)
	Assets				30%	
1	Property, Plant and Equipment	211,961,193	135,407,360	76,553,833		22,966,150
2	Intangible Assets	3,076,060	3,281,191	(205,131)		(61,539)
3	Investment Property	-	-	-		-
4	Investment in Associates	164,463,569	122,011,765	42,451,804		12,735,541
5	Financial Assets	1,911,897,825	2,033,489,553			
	Less: Investment in Associates		122,011,765			
	Net Investment	1,911,897,825	1,911,477,788	420,037		126,011
6	Unamortized portion of Bond	-	3,095,913	(3,095,913)		(928,774)
	Advance Agency Commission	13,146,622	-	13,146,622		3,943,986
	Liabilities					
1	Insurance Contract Liabilities					
	Unexpired Risk Reserve	742,570,765	742,570,765	-		-
	Claim Outstanding (Less Reinsurance)	508,969,171	208,283,943	(300,685,228)		(90,205,568)
2	Employee Benefits	21,170,126	-	(21,170,126)		(6,351,038)
	Unearned RI Commission Income	80,151,328	-	(80,151,328)		(24,045,398)
	Deferred Tax Liability (A)					(84,458,022)
	Opening Deferred Tax Liability (Asset)					(59,590,510)
	Deferred Tax (Income) Expense					(24,867,512)
	Transfer to:					
	1. Profit or Loss					(33,028,196)
	2. Other Comprehensive Income					8,160,684

As on Ashadh 31, 2073 (July 15, 2016)

Amount in NPR

S.N.	Particulars	Financial Base	Taxable Base	Chargeable/ (Deductible) Difference	Tax Rate	Deferred Tax Liability/ (Assets)
	Assets				30%	
1	Property, Plant and Equipment	215,760,273	137,187,676	78,572,598		23,571,779
2	Intangible Assets	2,977,780	2,818,156	159,624		47,887
3	Investment Property	-	-	-		-
5	Investment in Associates	151,532,081	122,011,765	29,520,316		8,856,095
4	Financial Assets	1,274,759,176	1,386,035,955			
	Less: Investment in Associates		122,011,765			
		1,274,759,176	1,264,024,190	10,734,986		3,220,496
	Unamortized Portion of Bond	-	3,095,913	(3,095,913)		(928,774)
	Advance Agency Commission	9,351,916		9,351,916		2,805,575
	Liabilities					-
1	Insurance Contract Liabilities					-
	Unexpired Risk Reserve	615,730,691	535,322,753	(80,407,937)		(24,122,381)
2	Claim Outstanding (Less Reinsurance)	309,907,121	152,078,301	(157,828,820)		(47,348,646)
3	Employee Benefits	12,563,326	-	(12,563,326)		(3,768,998)
4	Unearned Reinsurance Commission	73,078,478	-	(73,078,478)		(21,923,544)
5	Other Provisions (18.2.1)					-
	Provison for Doubtful Debt	2,115,898	2,115,898	-		-
	Deferred Tax Liability (A)	-	-	-		(59,590,510)
	Opening Deferred Tax Liability (Asset)	-	-	-		(7,557,280)
	Deferred Tax Expense(Income)	-	-	-		(52,033,230)
	Transfer to:					
	1. Profit or Loss	-	-	-		(52,033,230)
	2. Other Comprehensive Income	-	-	-		-

Shikhar Insurance Company Ltd.

Annexure 6- Investment Securities Measured at Amortized Cost

For the year ended on Ashadh 32, 2075 (July 16, 2018)

Amount in NPR

S.N.	Particulars	As at July 16, 2018	As at July 15, 2017	As at July 15, 2016
1	Debt Securities			
2	Government Bonds	43,228,036	43,426,273	43,613,945
3	Preference Shres of Public Companies			
4	Debentures of Public Companies	140,414,494	44,205,360	43,605,360
5	Fixed Deposits	2,044,788,476	1,687,752,853	1,128,157,488
	Total	2,228,431,006	1,775,384,486	1,215,376,793

Annexure 7- Investment in Equity measured at Fair Value through Profit or Loss Account

Amount in NPR

S.N.	Particulars	As at July 16, 2018	As at July 15, 2017	As at July 15, 2016
	Equity Instruments			
	Quoted Equity Securities (Annexure 7.1)	125,829,654	130,917,967	53,180,752
	Unquoted Equity Securities			-
	Others			
	Seed Money in Micro Insurance Pool	1,045,118	1,045,118	-
	Investment in Mutual Fund	16,294,734	4,550,254	6,201,631
1	Laxmi Value Fund	112,750	134,750	-
2	Nabil Balance Fund	-	161,422	-
3	NIBL Sambridhi Fund	1,866,484	2,179,097	1,494,402
4	NMB Sulav Investment Fund	115,500	182,625	1,067,229
5	Siddhartha Equity Warranted Scheme	-	1,197,860	2,860,000
6	Siddhartha Investment Growth Scheme	-	694,500	780,000
7	Citizen Mutual Fund	4,640,000	-	-
8	Sanima Mutual Fund	9,560,000	-	-
	Total	143,169,506	136,513,339	59,382,383

Shikhar Insurance Company Ltd.
Annexure 7.1 Information relating to Investment in Quoted Equity Securities
For the year ended on Ashadh 32, 2075 (July 16, 2018)

S.No.	Particulars	As at July 16, 2018		As at July 15, 2017		As at July 15, 2016	
		Number of Shares	Amount	Number of Shares	Amount	Number of Shares	Amount
	Quoted Securities						
1	Agriculture Development Bank Ltd.	541	169,874	300	130,500	-	-
2	Asian Life Insurance Company Ltd.	349	238,066	650	947,700	-	-
3	Bank of Kathmandu Ltd.	2,831	747,384	8,809	4,069,758	1,428	835,380
4	Bijaya Lagubitta Bikas Bank Ltd	-	-	100	137,300	-	-
5	Bottlers Nepal Limited	100	587,200	-	-	-	-
6	Butwal Power Company Ltd.	4,060	1,855,420	2,750	1,705,000	-	-
7	Chilime Jal Biddhut Company Ltd.	35	27,650	483	385,434	500	720,000
8	Chimek Lagubitta Bika Bank Ltd.	159	139,443	300	457,500	-	-
9	Citizens Bank International Ltd.	-	-	435	175,305	-	-
10	Civil Bank Ltd.	-	-	-	-	1,632	416,160
11	Everest Bank Ltd.	16,749	11,104,587	17,686	23,929,158	-	-
12	Excel Development Bank Ltd.	-	-	-	-	1,240	863,040
13	Fewa Bikash Bank Ltd.	-	-	4,231	2,225,506	1,000	650,000
14	Forward Community Microfinance Bittiya Sanstha Ltd.	35	77,700	-	-	-	-
15	Gandaki Bikas Bank Ltd.	9,544	1,956,520	1,794	841,386	1,500	675,000
16	Garima Bikas Bank Ltd.	1	182	1	296	-	-
17	Global IME Bank Ltd.	10,130	2,937,700	7,601	2,949,188	-	-
18	Global Ime Laghubitta Bittiya Sanstha Ltd.	19	23,712	-	-	-	-
19	Himalayan Bank Ltd.	1,786	984,224	1,786	1,582,396	-	-
20	Hydro Electricity Investment & Development	-	-	-	-	2,896	1,253,968
21	Kailash Bikas Bank Ltd	320	73,280	300	98,100	711	234,630
22	Kamana Sewa Bikas Bank Limited	10,550	1,519,200	-	-	-	-
23	Kumari Bank Ltd.	1,112	221,288	743	242,961	-	-
24	LIC Nepal	210	340,620	1,038	2,232,738	-	-
25	Lumbini Bank Ltd.	-	-	-	-	1,500	601,500
26	Machhapuchre Bank Ltd.	1,983	414,447	5,763	2,074,680	11,101	7,548,680
27	Mahila Sahayatra Microfinance Bittiya Sanstha Limited	-	-	-	-	20	35,700
28	Muktinath Bikas Bank Ltd	652	246,456	553	536,963	-	-

Continue...

S.No.	Particulars	As at July 16, 2018		As at July 15, 2017		As at July 15, 2016	
		Number of Shares	Amount	Number of Shares	Amount	Number of Shares	Amount
29	Nabil Bank Ltd(Promoter Share)	10,936	7,513,032	9,310	10,520,300	-	-
30	National Life Insurance Co. Ltd	157	125,443	2,059	4,735,700	200	159,600
31	National Microfinance Bittiya Sanstha Ltd.	100	221,400	-	-	-	-
32	Nepal Bangladesh Bank Ltd.	-	-	739	297,078	-	-
33	Nepal Bank Ltd.	4,801	1,349,081	-	-	4,875	2,291,250
34	Nepal Doorsanchar Company Ltd	1,790	1,290,590	4,645	3,135,375	500	344,500
35	Nepal Investment Bank Ltd	1,397	867,537	1,496	1,151,920	-	-
36	Nepal Investment Bank Ltd(Promoter Share)	27,417	14,942,265	29,255	19,688,615	17,032	17,713,280
37	Nepal Life Insurance Co. Ltd	3,014	3,164,700	200	429,600	-	-
38	Nepal SBI Bank Limited	900	449,100	-	-	-	-
39	Nerude Laghubita Bikas Bank Limited	1,644	1,047,228	-	-	-	-
40	Ngadi Group Power Limited	-	-	-	-	58	5,800
41	NIC Asia Bank Ltd.	-	-	349	155,305	195	155,610
42	Nirdhan Uththan Bikas Bank Ltd.	-	-	200	392,600	-	-
43	NMB Bank Ltd.	106,714	38,203,612	45,395	24,740,275	-	6,304
44	Womi Micro Finance Bittiya Sanstha Ltd.	6	8,310	3	5,937	12	40,680
45	Prabhu Bank Ltd.	109,487	20,474,069	500	203,000	-	-
46	Prime Commercial Bank Ltd.	7,490	2,149,630	7,732	3,255,172	704	525,184
47	Prime Life Insurance Company Ltd.	1,125	596,250	-	-	5,499	12,097,800
48	Reliable Micro Finance Bittiya Sanstha	-	-	17	32,300	10	6,435
49	Rural Micro Finance Development Center Ltd.	205	134,126	100	77,500	-	-
50	Sana Kisan Bikas Bank Ltd.	87	100,920	500	751,000	-	-
51	Sangrila Development Bank Ltd.	103	16,171	-	-	3,498	1,486,650
52	Sanima Bank Ltd.	13,046	4,226,904	10,326	4,450,506	942	706,500
53	Sanima Mai Hydropower Ltd.	250	82,000	-	-	-	-
54	Siddhartha Bank Ltd	980	294,000	5,056	2,452,160	4,362	3,790,578
55	Soaltee Hotel Limited	126	30,618	-	-	-	-
56	Standard Chartered Bank Ltd	67	50,585	1,133	2,600,235	-	-
57	Sunrise Bank Ltd.	17,715	4,074,450	16,995	6,730,020	-	-
58	Swabalamban Laghubitta Bittiya Sanstha Limited	607	752,680	-	-	-	-
59	Taragaun Regency Hotel Ltd.	-	-	1,500	391,500	-	-
60	Triveni Bikas Bank Ltd.	-	-	-	-	41	16,523
	Total		125,829,654		130,917,967		53,180,752

Shikhar Insurance Company Ltd.

Annexure 8- Investment in equity measured at fair value through OCI For the year ended on Ashadh 32, 2075 (July 16, 2018)

Amount in NPR

S.N.	Particulars	As at July 16, 2018	As at July 15, 2017	As at July 15, 2016
-	Total	-	-	-

Annexure 9- Other Assets

Amount in NPR

S.N.	Particulars	As at July 16, 2018	As at July 15, 2017	As at July 15, 2016
9.1	Prepaid Expenses	26,517,889	5,291,838	4,995,241
9.2	Deposits	34,391,800	31,241,800	31,241,800
9.3	Staff Loans and Advances	20,380,460	19,035,675	10,333,127
9.4	Advance Payment of Agent Commission	17,179,304	13,146,622	9,351,916
9.5	Other Advances	8,273,747	6,391,103	3,433,856
9.6	Others			
	a) Advance against Claim under Settlement	285,308,414	142,890,095	130,927,852
	b) Non Current Asset Held For Sale	-	-	-
	c) Bank Guarantee Margin	949,894	1,013,393	795,197
	d) Advance Tax	231,338,203	224,474,849	145,748,354
	e) Other Debtor - Rent Income	14,015,892	14,713,649	9,403,887
	f) Advance against Investment	64,100,000	34,100,000	10,171,000
	g) Receivable Against Sale of Shares	-	14,709,741	-
	h) Advance for Fixed Asset Purchase	-	11,750,000	-
	i) Other Receivables	41,695,996	19,381,143	6,352,686
	Total	744,151,599	538,139,908	362,754,916

Annexure 10: Reinsurance Receivables

Amount in NPR

S.N.	Particulars	As at July 16, 2018	As at July 15, 2017	As at July 15, 2016
10.1	Local Reinsurers	155,183,763	261,763,079	324,686,311
10.2	Foreign Reinsurers	869,280,121	2,651,127,474	2,405,001,780
	Total	1,024,463,885	2,912,890,553	2,729,688,090

Annexure 11 - Cash and Cash Equivalents

Amount in NPR

S.N.	Particulars	As at July 16, 2018	As at July 15, 2017	As at July 15, 2016
11.1	Cash in Hand	84,484	173,700	2,351,773
	Total	84,484	173,700	2,351,773
11.2	Bank Balance			
11.2.1	Balance In Commercial Banks	138,762,965	182,243,936	204,676,146
11.2.2	Balance In Development Banks	44,831,340	34,422,730	83,484,891
11.2.3	Balance In Financial Institutions	13,042,175	14,459,322	4,775,707
11.2.4	Cheque In Hand	163,788,241	119,044,410	4,847,909
	Gold Coin	739,168	690,228	641,458
	Total	361,163,889	350,860,626	298,426,111
	Grand total	361,248,373	351,034,326	300,777,884

Shikhar Insurance Company Ltd.

Annexure 12 - Paid Up Capital

For the year ended on Ashadh 32, 2075 (July 16, 2018)

Amount in NPR

S.N.	Particulars	As at July 16, 2018	As at July 15, 2017	As at July 15, 2016
1	Authorised Capital a. 20,000,000 Equity Share @ Rs. 100	2,000,000,000	2,000,000,000	1,500,000,000
2	Issued Capital a. 10,573,106 Equity Share @ Rs. 100	1,057,310,600	817,668,300	509,897,300
3	Paid up Capital a. 10,573,106 Equity Share @ Rs. 100	1,057,310,600	817,668,300	509,897,300
	Total	1,057,310,600	817,668,300	509,897,300

12.1 Share Structure - on Basis of Ownership

Share Holder		As at July 16, 2018		As at July 15, 2017		As at July 15, 2016	
		No. of Equity Share	% of Share	No. of Equity Share	% of Share	No. of Equity Share	% of Share
Promotor	Nepali Organised Sanastha	1,046,737	9.90%	942,288	11.55%	588,930	11.55%
	Nepali Citizen	5,297,126	50.10%	4,781,390	58.45%	2,980,351	58.45%
	Foreigner	-	-	-	-	-	-
	Sub Total	6,343,864	60.00%	5,723,678	70.00%	3,569,281	70.00%
General Public		4,229,242	40.00%	2,453,005	30.00%	1,529,692	30.00%
Others							
Sub Total		4,229,242		2,453,005	30%	1,529,692	30%
Total		10,573,106	100%	8,176,683	100%	5,098,973	100%

12.2 Details of the Shareholders holding more than 1% of the Paid Up Capital

Amount in NPR

S.N.	Share Holder	As at July 16, 2018		As at July 15, 2017		As at July 15, 2016	
		% of Share	Amount of Share Capital	% of Share	Amount of Share Capital	% of Share	Amount of Share Capital
1	Bikash Jung Bahadur Rana	8.03	849,221	8.03	656,744	8.05	410,465
2	Buddha Air Pvt. Ltd.	8.03	849,221	8.03	656,744	8.05	410,465
3	Ang Tshring Sherpa	8.03	849,221	8.03	656,744	8.05	410,465
4	Gaurav Agrawal	13.00	1,368,864	13.00	1,058,609	13.00	661,630
5	Kailash Prasad Sirohiya	4.05	428,305	4.05	331,229	4.06	207,018
6	Pabitra Kumar Karki	1.68	177,230	1.68	137,060	1.68	85,662
7	Ang Dendi Sherpa	1.10	110,771	1.10	85,664	1.05	53,540
8	Shekhar Basnet	1.10	110,771	1.10	85,664	1.05	53,540
9	Rajendra Prasad Shrestha	3.50	385,802	3.50	298,359	3.50	178,465
10	Lomas Investment Pvt. Ltd.	3.49	369,231	3.49	285,544	3.50	178,465
11	Jitendra Baheti	2.10	221,533	2.10	171,322	2.10	107,076
12	Kiran Prakash Pandey	1.70	184,618	1.70	142,774	1.70	89,233
13	Pawan Kumar Agrawal	1.75	184,618	1.75	142,772	1.75	89,232
14	Shashikanta Agrawal	5.94	628,276	5.19	424,362	-	-
15	Dawa Jangbu Sherpa	-	-	-	-	1.05	53,540
	Total	63.50	6,717,682	62.75	5,133,591	58.59	2,988,796

Shikhar Insurance Company Ltd.

Annexure 13- Regulatory Reserve

For the year ended on Ashadh 32, 2075 (July 16, 2018)

Amount in NPR

S.N.	Particulars	As at July 16, 2018	As at July 15, 2017	As at July 15, 2016
1	Excess profit as per NFRS financial Statement over Regulatory Financial Statement	35,084,172	-	-
	Closing Balance	35,084,172	-	-

Annexure 14 - Other Reserve

Amount in NPR

S.N.	Particulars	As at July 16, 2018	As at July 15, 2017	As at July 15, 2016
1	General Insurance Reserve	9,540,282	9,540,282	9,540,282
2	Revaluation Reserve	342,483,355	282,501,530	241,901,701
3	Retained Earning	(118,776,684)	(2,821,611)	(68,960,833)
4	Actuarial Reserve	(12,602,703)	(9,378,284)	-
	Closing Balance	220,644,251	279,841,917	182,481,150

14.1 General Insurance Reserve

Amount in NPR

S.N.	Particulars	As at July 16, 2018	As at July 15, 2017	As at July 15, 2016
	Opening Balance	9,540,282	9,540,282	9,540,282
	Closing Balance	9,540,282	9,540,282	9,540,282

14.2 Revaluation Reserve

Amount in NPR

S.N.	Particulars	As at July 16, 2018	As at July 15, 2017	As at July 15, 2016
1	Opening Balance	282,501,530	241,901,701	-
	Change in Fair Value of Property, Plant & Equipment	59,981,825	40,599,829	241,901,701
	Closing Balance	342,483,355	282,501,530	241,901,701

14.3 Actuarial Reserve

Amount in NPR

S.N.	Particulars	As at July 16, 2018	As at July 15, 2017	As at July 15, 2016
1	Opening Balance	(9,378,284)	-	-
	Re-measurement gain/(loss)	(3,224,419)	(9,378,284)	-
	Closing Balance	(12,602,703)	(9,378,284)	-

Shikhar Insurance Company Ltd.

Annexure 14.4 - Retained Earning

For the year ended on Ashadh 32, 2075 (July 16, 2018)

Amount in NPR

S.N.	Particulars	As at July 16, 2018	As at July 15, 2017	As at July 15, 2016
	Opening Accumulated Profit/(Losses)	(2,821,611)	(68,960,833)	-
	Transfer from Accumulated Reserves	-	-	107,309,978
	Adjustment for Proposed Dividend of FY 2014/15	-	-	5,378,813
1	Total comprehensive Income for the Year	494,340,780	353,586,690	306,611,312
2	Fair Value change taken from OCI	-	-	-
3	Adjustment for Deferred Tax	-	-	50,172,916
4	Provision for loss of Investment Written back	-	-	578,917
5	Additional Claim reserve Booked	-	-	(157,828,819)
6	Dividend Declared	(12,480,200)	(16,102,020)	(5,310,408)
7	Declared Bonus Shares	(237,923,273)	(306,489,600)	(99,009,900)
8	Share Premium Account	-	281,043,400	-
	NFRS Adjustments	-	-	-
9	Adjustment for Prior Period Error Rectification	-	-	(689,129)
10	Adjustment for Prior Period Expenses	(917,096)	(41,899)	(101,984)
11	Adjustment for Share in Profit on Investment in Associate	-	-	29,520,316
12	Adjustment for Gain on Fair Value Measurement of Equity	-	-	15,354,577
13	Adjustment for Gain on Fair Value Measurement of Mutual Fund	-	-	1,027,925
14	Adjustment for Advance Agency Commission Expenses	-	-	9,351,916
15	Adjustment for Unearned Reinsurance Commission Income	-	-	(73,078,478)
16	Adjustment for Measurement of Bond at Amortized Cost	-	-	(21,671)
17	Adjustment for Change in Change in Unexpired Risk Reserve	-	-	(80,407,939)
18	Adjustment in Opening Balance of Employee Benefit- Leave	-	5,399,521	-
19	Adjustment in Opening Balance of Employee Benefit- Gratuity	-	(17,081,373)	-
20	Adjustment for Share Related Expenses	(1,331,253)	(1,685,609)	-
	Transferred to Reserves	-	-	-
21	Catastrophe Reserve	(20,432,520)	(18,293,313)	(23,583,360)
22	Insurance Fund	(193,434,061)	(177,028,759)	(152,375,498)
23	Deferred Tax Reserve	(51,935,871)	(5,946,271)	(1,860,315)
24	Excess Profit Transferred to Regulatory Reserve	(35,084,172)	-	-
25	Revaluation Reserve	(59,981,825)	(40,599,829)	-
26	Actuarial Reserve	3,224,419	9,378,284	-
	Closing Balance	(118,776,684)	(2,821,611)	(68,960,833)

Shikhar Insurance Company Ltd.
Annexure 15- Insurance Contract Liabilities
For the year ended on Ashadh 32, 2075 (July 16, 2018)

Amount in NPR

S.N.	Particulars	As at July 16, 2018	As at July 15, 2017	As at July 15, 2016
15.1	Unexpired Risk Reserve/Unearned Premium			
15.1.1	Unearned Premium as per Liability Adequacy Test	808,942,688	737,921,041	615,730,691
15.1.2	Add: Additional Reserve to meet URR as per Insurance Act	30,895,921	4,649,724	-
15.1.3	Unearned Premium (Net) (Unexpired Risk Reserve)	839,838,609	742,570,765	615,730,691
15.1.4	Net Change in Reserve for unearned Premium	97,267,844	126,840,075	
15.2	Gross Claims Reserve			
15.2.1	Claim Outstanding (Net)	284,314,697	208,283,943	152,078,302
15.2.2	Claim Incurred but not Reported (IBNR)	233,731,720	300,685,228	157,828,819
	Total Claim Reserve	518,046,417	508,969,171	309,907,121
	Total	1,357,885,026	1,251,539,937	925,637,812

15.1 Unearned Premium

15.1.1 Unearned Premium (Gross)

Amount in NPR

S.N.	Particulars	As at July 16, 2018	As at July 15, 2017	As at July 15, 2016
1	Fire	335,059,830	276,949,800	248,032,128
2	Marine	93,083,837	95,218,361	81,841,264
3	Motor	780,158,614	699,276,266	581,057,795
4	Engineering	137,405,586	41,965,112	27,568,769
5	Aviation	51,620,015	46,231,136	25,333,743
6	Cattle & Agriculture	29,505,911	16,682,664	11,700,144
7	Miscellaneous	152,126,029	130,558,680	88,295,338
	Total	1,578,959,822	1,306,882,019	1,063,829,181

15.1.2 Unearned Premium (Reinsurance Ceded)

Amount in NPR

S.N.	Particulars	As at July 16, 2018	As at July 15, 2017	As at July 15, 2016
1	Fire	271,849,813	188,766,554	176,165,180
2	Marine	83,489,158	78,530,064	54,680,583
3	Motor	120,393,080	99,468,476	75,273,342
4	Engineering	114,727,685	40,945,012	26,779,335
5	Aviation	49,577,336	42,836,928	25,311,329
6	Cattle & Agriculture	17,459,732	12,783,139	9,402,638
7	Miscellaneous	112,520,329	105,630,805	80,486,083
	Total	770,017,133	568,960,978	448,098,490

Shikhar Insurance Company Ltd.
Annexure 15.2- Gross Claims Reserve
For the year ended on Ashadh 32, 2075 (July 16, 2018)

15.2.1 Claim Outstanding

Amount in NPR

S.N.	Particulars	As at July 16, 2018	As at July 15, 2017	As at July 15, 2016
1	Fire	33,646,649	25,402,057	17,319,272
2	Marine	12,344,014	5,111,730	2,685,391
3	Motor	214,367,467	164,104,770	120,071,460
4	Engineering	7,346,732	4,984,183	2,900,548
5	Aviation	-	-	-
6	Cattle & Agriculture	10,393,492	2,153,215	4,225,154
7	Miscellaneous	6,216,343	6,527,988	4,876,477
	Total	284,314,697	208,283,943	152,078,302

15.2.2 Claim Incurred but not Reported (IBNR)

Amount in NPR

S.N.	Particulars	As at July 16, 2018	As at July 15, 2017	As at July 15, 2016
1	Fire	1,782,142	-	1,263,339
2	Marine	2,783,569	-	-
3	Motor	214,421,204	281,758,728	151,555,313
4	Engineering	3,955,622	-	-
5	Aviation	-	-	-
6	Cattle & Agriculture	5,963,062	756,976	-
7	Miscellaneous	4,826,121	18,169,524	5,010,167
	Total	233,731,720	300,685,228	157,828,819

Annexure 16: Re-insurance Contract Liabilities

Amount in NPR

S.N.	Particulars	As at July 16, 2018	As at July 15, 2017	As at July 15, 2016
1	Premium	1,047,813,863	2,792,520,649	2,547,571,220
2	Others	-	-	-
	Total	1,047,813,863	2,792,520,649	2,547,571,220

Annexure 17- Employees Benefits

Amount in NPR

Particulars	As at July 16, 2018	As at July 15, 2017	As at July 15, 2016
Gratuity	11,324,148	10,510,762	3,393,432
Sick Leave	3,483,916	3,533,360	4,584,947
Home Leave	6,362,062	6,172,840	4,584,947
Total	21,170,126	20,216,962	12,563,326

Shikhar Insurance Company Ltd.

Annexure 17.1- Employee Benefits-Gratuity For the year ended on Ashadh 32, 2075 (July 16, 2018)

Amount in NPR

Particulars	As at July 16, 2018	As at July 15, 2017	As at July 15, 2016
Present Value of Defined Benefit Obligation (A)	22,358,812	20,260,070	13,142,740
Fair Value of Plan Assets (B)	11,034,664	9,749,308	9,749,308
Net Benefit Obligation (A-B)	11,324,148	10,510,762	3,393,432

17.1.1 Movement in Present Value of Defined Benefits Obligation

Amount in NPR

Particulars	As at July 16, 2018	As at July 15, 2017	As at July 15, 2016
Opening Balance	20,260,070	13,142,740	9,774,792
Adjustment in Opening Balance	-	17,081,373	-
Interest Cost	1,371,848	1,878,114	-
Service Cost	2,344,515	8,875,437	3,367,948
Benefit Paid During the Year	(6,223,934)	(6,787,837)	-
Settlement to Defined Benefit Fund	-	(26,644,853)	-
Actuarial Losses/ (Gain) on Obligation	4,606,313	12,715,096	-
Closing Balance	22,358,812	20,260,070	13,142,740

17.1.2 Movement in Present Value of Plan Assets

Amount in NPR

Particulars	As at July 16, 2018	As at July 15, 2017	As at July 15, 2016
Opening Balance	9,749,308	9,749,308	9,749,308
Adjustment in Opening Balance	-	-	-
Expected Interest Income	-	682,452	-
Contribution during the year	1,285,356	-	-
Benefit paid during the year	-	-	-
Actuarial Losses/ (Gain) on Plan Assets	-	(682,452)	-
Closing Balance	11,034,664	9,749,308	9,749,308

17.1.3 Net Benefit Expenses

Amount in NPR

Particulars	As at July 16, 2018	As at July 15, 2017	As at July 15, 2016
Recognised in Profit or loss Account			
Net Interest Cost	1,371,848	1,195,662	-
Service Cost	2,344,515	8,875,437	3,367,948
Total	3,716,363	10,071,099	3,367,948
Recognised In OCI			
Actuarial Losses/ (gain) on Obligation	4,606,313	12,715,096	-
Actuarial Losses/ (gain) on Plan Assets	-	682,452	-
Total	4,606,313	13,397,548	-
Net Benefit Expenses	8,322,676	23,468,647	3,367,948

Shikhar Insurance Company Ltd.

Annexure 17.2- Employee Benefits- Sick Leave

For the year ended on Ashadh 32, 2075 (July 16, 2018)

Amount in NPR

Particulars	As at July 16, 2018	As at July 15, 2017	As at July 15, 2016
Opening Balance	3,533,360	4,584,947	3,514,167
Opening Adjustment	-	(2,829,597)	-
Home Leave Expenses	3,794,568	3,397,960	1,070,780
Home Leave Paid	(3,844,012)	(1,619,950)	-
Closing Balance	3,483,916	3,533,360	4,584,947

17.2 Employee Benefits- Home Leave

Amount in NPR

Particulars	As at July 16, 2018	As at July 15, 2017	As at July 15, 2016
Opening Balance	6,172,840	4,584,947	3,514,167
Opening Adjustment	-	(2,569,923)	-
Sick Leave Expenses	4,033,234	5,777,767	1,070,780
Sick Leave Paid	(3,844,012)	(1,619,950)	-
Closing Balance	6,362,062	6,172,840	4,584,947

Annexure 18 - Other Liabilities

Amount in NPR

S.N.	Particulars	As at July 16, 2018	As at July 15, 2017	As at July 15, 2016
1	Financial Liabilities	48,602,682	136,295,208	-
2	Non- Financial liabilities	567,451,258	448,732,138	368,208,500
	Total	616,053,940	585,027,346	368,208,500

18.1 Financial Liabilities

Amount in NPR

S.N.	Particulars	As at July 16, 2018	As at July 15, 2017	As at July 15, 2016
1	Overdraft Loan-NIBL	48,602,682	136,295,208	-
	Total	48,602,682	136,295,208	-

Shikhar Insurance Company Ltd.

Annexure 18.2- Non-Financial Liabilities

For the year ended on Ashadh 32, 2075 (July 16, 2018)

Amount in NPR

S.N.	Particulars	As at July 16, 2018	As at July 15, 2017	As at July 15, 2016
1	Payable to Social Security Fund	26,644,853	26,644,853	-
2	Other Creditors	82,017,637	40,983,351	23,902,896
3	TDS payable	4,381,777	11,654,685	8,016,988
4	Dividend Payable	779,805	779,805	779,805
5	VAT Payable	45,648,274	37,257,802	40,150,197
6	Agent Commission payable	2,241,162	6,091,664	5,398,859
7	Service Fee Payable	35,823,221	17,889,319	19,539,774
8	Unearned Reinsurance Commission Income	107,679,184	80,151,328	73,078,478
9	Share Application Money Refundable	209,000	209,000	209,000
10	Advance Vehicle Loan	-	1,156,396	1,811,756
11	Premium Deposit	2,504,362	1,208,221	1,415,914
12	Bonus Payable	2,225,886	2,225,886	2,225,886
13	Other Provisions (18.2.1)	257,296,097	222,479,828	191,678,947
	Total	567,451,258	448,732,138	368,208,500



Shikhar Insurance Company Ltd.

18.2.1 Other Provisions-Sub Schedule

For the year ended on Ashadh 32, 2075 (July 16, 2018)

Amount in NPR

S.N.	Particulars	Opening balance			Add During the Year			Amortisation During the Year			Provision Back During the Year			Closing Balance		
		17/18	16/17	15/16	17/18	16/17	15/16	17/18	16/17	15/16	17/18	16/17	15/16	17/18	16/17	15/16
1	Declared Dividend	-	-	-	12,480,200	16,102,020	5,378,813	12,480,200	16,102,020	5,378,813	-	-	-	-	-	-
2	Provision for Income Tax	164,569,900	134,580,566	63,751,343	193,675,986	164,569,900	134,580,566	164,569,900	134,580,566	63,751,343	-	-	-	164,569,900	134,580,566	-
4	Loan Loss Provision	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5	Provision for Doubtful Debt	2,115,898	2,115,898	2,115,898	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,115,898	2,115,898	-
6	Provision for Other Losses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7	Provision for Staff Bonus	52,423,336	44,197,782	28,164,757	58,133,519	52,423,336	44,197,782	52,423,336	44,197,782	28,164,757	-	-	-	52,423,336	44,197,782	-
8	Other Provision	3,370,694	10,784,701	10,784,701	-	-	-	-	-	-	7,414,007	-	-	3,370,694	10,784,701	-
	Total	222,479,828	191,678,947	104,816,699	264,289,704	233,095,256	184,157,161	229,473,436	194,880,368	97,294,913	-	7,414,007	-	222,479,828	191,678,947	-

Shikhar Insurance Company Ltd.

Annexure 20- Gross Written Premium

For the year ended on Ashadh 32, 2075 (July 16, 2018)

Amount in NPR

S.N.	Types of Insurance	Gross Insurance Premium		Reinsurance Premium paid (Ceded)		Insurance Premium (Net)	
		As at July 16, 2018	As at July 15, 2017	As at July 16, 2018	As at July 15, 2017	As at July 16, 2018	As at July 15, 2017
1	Fire	563,957,464	465,779,808	466,286,103	354,937,097	97,671,362	110,842,711
2	Marine	186,167,673	190,436,722	166,978,316	157,060,128	19,189,357	33,376,595
3	Motor	1,601,959,750	1,459,857,665	346,326,530	261,258,714	1,255,633,220	1,198,598,950
4	Engineering	262,638,787	123,511,159	207,951,159	117,848,669	54,687,628	5,662,490
5	Aviation	233,445,739	173,904,350	222,757,224	164,831,282	10,688,515	9,073,068
6	Cattle & Agriculture	71,206,126	32,240,421	41,947,508	24,580,620	29,258,617	7,659,801
7	Miscellaneous	417,401,948	299,252,379	292,551,386	249,190,882	124,850,562	50,061,496
	Total	3,336,777,487	2,744,982,504	1,744,798,226	1,329,707,392	1,591,979,261	1,415,275,111

20.1 Premium Earned

Amount in NPR

S.No.	Types of Insurance	17/18	16/17
1	Insurance Premium (Net)	1,591,979,261	1,415,275,111
2	Add: Opening Unearned Premium	742,570,765	615,730,691
3	Less Closing Unearned Premium	839,838,609	742,570,765
	Total	1,494,711,416	1,288,435,036

Annexure 21- Income From Investment

Amount in NPR

S.No.	Particulars	As at July 16, 2018	As at July 15, 2017
1	Investment Income (Sub-Schedule)	213,600,151	125,353,656
2	Fair Value Gain in Investment income	-	-
3	Profit/(Loss) on Disposal of Investment Property	-	-
4	Net Realised Capital Gain or losses	-	-
5	Unrealised Capital Gain or losses	-	-
	Total	213,600,151	125,353,656

21.1 Investment Income

Amount in NPR

S.No.	Particulars	As at July 16, 2018	As at July 15, 2017
1	Income from Government Securities	1,405,639	1,766,727
2	Income from Fixed Deposit	183,199,346	98,674,483
3	Dividend Income from the Share of Public Company	4,849,924	1,176,784
4	Dividend Income from Preference Shares of Public Company	-	-
5	Income from Debentures of Bank and Financial Institutions	7,799,002	3,732,633
6	Income from Other Investment (House Rent)	15,821,359	14,046,072
7	Income from Loan	-	-
8	Income from Other Bank Deposit (Except Fixed Deposits)	5,664,859	7,295,727
9	Profit from Sale of Investment (Net of Loss in Sale of Investment)	(5,139,978)	(1,338,770)
	Total	213,600,151	125,353,656

Shikhar Insurance Company Ltd.

Annexure 22- Other Income

For the year ended on Ashadh 32, 2075 (July 16, 2018)

Amount in NPR

S.No.	Particulars	As at July 16, 2018	As at July 15, 2017
1	Income from Sale of Fixed Assets	892,439	-
2	Exchange Gain(Loss)	(3,613,222)	-
3	Written Back Liabilities	-	7,414,007
4	Miscellaneous Income	3,268,102	16,391,633
	Total	547,319	23,805,640

Annexure 23- Net Changes in Claim Provision

Amount in NPR

Particulars	As at July 16, 2018	As at July 15, 2017
Opening Provision for Claim (A)	508,969,171	309,907,121
Closing Provision for Claim (B)	518,046,417	508,969,171
Net Changes in Claim Provision (A-B)	9,077,246	199,062,050

Annexure 24 - Acquisition Cost

Amount in NPR

Particulars	As at July 16, 2018	As at July 15, 2017
Reinsurance Commission Expenses	-	79,286
Agent Commission Expenses	30,283,336	22,971,997
Direct Discount	-	-
Total	30,283,336	23,051,283

Annexure 25- Management Expenses

Amount in NPR

S.No.	Particulars	As at July 16, 2018	As at July 15, 2017
1	Staff Expenses- Subschedule	211,654,161	174,301,680
2	Administrative and Establishment Expenses- Subschedule	128,437,980	95,067,606
3	Travel Expenses	5,636,476	2,693,515
	Total	345,728,617	272,062,801

Shikhar Insurance Company Ltd.

Annexure 25.1 Staff Expenses

For the year ended on Ashadh 32, 2075 (July 16, 2018)

Amount in NPR

S.No.	Particulars	As at July 16, 2018	As at July 15, 2017
1	Salary	97,332,779	84,923,151
2	Wages	-	-
3	Allowances	74,022,572	46,362,493
4	Training	3,325,765	3,309,879
5	Provident Fund	5,131,881	4,232,467
6	Gratuity Expense	3,716,363	10,071,099
7	Home Leave Expenses	3,794,568	3,397,960
8	Sick Leave Expenses	4,033,234	5,777,767
9	Staff Welfare	4,766,468	4,321,549
10	Vehicle Allowance	13,160,815	9,518,125
11	Others	2,369,716	2,387,190
	Total	211,654,161	174,301,680

Annexure 25.2 Administrative and Establishment Expenses

Amount in NPR

S.No.	Particulars	As at July 16, 2018	As at July 15, 2017
1	Auditor's Remuneration (Fee)		
	External Audit	300,000	300,000
	LFAR Fee	40,000	40,000
	Tax Audit Fee	70,000	70,000
	Internal Audit Fee	400,000	300,000
	Audit related other	521,539	608,782
2	Advertisement Costs	16,684,583	13,965,419
3	Rent	18,631,294	11,556,149
4	Water and Electricity	3,552,264	1,969,877
5	Repair and Maintenance	6,445,739	5,661,373
6	Communication	6,635,354	5,673,086
7	Printing and Stationery	10,677,844	9,577,955
8	Office expenditure	8,655,733	2,238,671
9	Vehicle Running	9,021,321	6,759,402
10	Security Expenses	2,894,401	2,460,485
11	Legal and consultancy expenses	14,447,377	8,373,138
12	News Paper and Books	338,256	282,174
13	Guest Entertainment	499,838	709,479
14	Donation and Gifts	2,081,221	209,130
15	Board Meeting Fee & Expenses	2,398,517	1,562,432
16	Other Committees Fees & Expenses	1,595,482	719,717
17	Annual General Meeting Expenses	1,636,408	1,424,270
18	Bank Charges	534,182	371,917
19	Fees & Charges	981,743	1,223,463
20	Courier Expenses	2,121,914	2,085,188
21	Insurance Expenses	9,113,759	3,857,672
22	Renewal and Registration	156,500	987,873
23	Business Promotion	4,757,461	6,125,661
24	Other Expenses	3,245,250	5,954,293
	Total	128,437,980	95,067,606

Shikhar Insurance Company Ltd.

Annexure 26- Other Expenses

For the year ended on Ashadh 32, 2075 (July 16, 2018)

Amount in NPR

S.No.	Particulars	As at July 16, 2018	As at July 15, 2017
1	Expenses Written Off	-	-
2	Stamp Expenses	-	-
3	Agriculture Expenses	-	2,453,278
4	Provision for losses-Subschedule	-	-
5	Prior Period Expenses	-	-
6	Impairment Loss on Fixed Assets	-	-
	Total	-	2,453,278

26.1 Provision for losses- Subschedule

Amount in NPR

S.No.	Particulars	As at July 16, 2018	As at July 15, 2017
1	Provision for Investment Losses	-	-
2	Provision for Loan Losses	-	-
3	Provision for Doubtful Debt	-	-
4	Other Provisions	-	-
	Total	-	-

Shikhar Insurance Company Ltd.

Notes to Accounts

For year ended 16th July 2018

1. Transition to NFRS

These are the Company's first standalone financial statements prepared in accordance with NFRS.

The accounting policies set out in Note 3 have been applied in preparing the Financial Statements for the year ended 16 July 2018, the Comparative Information presented in these Financial Statements for the year ended 15 July 2017 and in the preparation of an opening NFRS balance sheet at 16 July 2016 (the Company's date of transition). **In preparing its opening NFRS balance sheet, the Company has adjusted the amounts reported previously in financial statements prepared in accordance with NAS issued by Accounting Standards Board, Companies Act 2063, Insurance Act 2049, Insurance Regulation 2049 and other relevant regulations.**

In accordance with NFRS 1, the resulting difference between the carrying amounts of the assets and liabilities in the financial statements under both NFRS and NAS have been recognized directly in equity at the transition date. As per letter dated 2075.06.12 by Beema Samiti, effect of such differences should be passed through Regulatory Reserves and same have been done. **An explanation of how the transition from previous GAAP to NFRS has affected the Company's financial position and financial performance is set out in the following tables and notes.**

1.1. Exemptions:

NFRS 1 allows first time adopters certain exemptions from the retrospective application of certain requirements under NFRS. The Company has applied the following exemptions:

- The Company has elected to apply **the fair value option available under Para D5 of NFRS 1 which prescribes an entity may elect to measure an** item of property, plant and equipment at the date of transition to NFRSs at its fair value and use that fair value as its deemed cost at that date.

1.2. Mandatory Exceptions:

Estimates

An entity's estimates in **accordance with NFRSs at the date of transition to NFRS shall be consistent with estimates made for the same date** in accordance with previous GAAP (after adjustments to reflect any difference in accounting policies), unless there is objective evidence that those estimates were in error.

NFRS estimates as at 16 July 2016 are consistent with the estimates as at the same date made in conformity with previous GAAP.

De-recognition of financial assets and liabilities

NFRS 1 requires a first-time adopter to apply the de-recognition provisions of NFRS 9 prospectively for transactions occurring on or after the date of transition to NFRS. However, NFRS 1 allows a first-time adopter to apply the de-recognition requirements in NFRS 9 retrospectively from the date of the entity's choosing, *provided that the information needed to apply NFRS 9 to financial assets and financial liabilities derecognized as a result of past transactions was obtained at the time of initial accounting* for those transactions.

The Company has elected to apply the de-recognition provisions of NFRS 9 prospectively from the date of transition to NFRS.

1.3. Reconciliations:

1.3.1. Reconciliation of Total Equity reported in accordance with previous GAAP to NFRS

Particulars	2017/18	2016/17	2015/16
Total Equity (Shareholders' Funds) under previous GAAP (A)	2,172,116,992	1,772,638,695	1,423,875,605
Add/ (Less): Adjustment on account of :			
i. Proposed Cash Dividend to be allowed on approval basis	-	237,923,273	306,489,600
ii. Additional Employee Benefit Expenses as per Actuarial Valuations	12,888,417	(6,711,664)	-
iii. Fair Value Re-measurement of Defined Benefit Obligation	(18,003,861)	(13,397,548)	-
iv. Adjustment for Unearned Income as required under NFRS	-	-	(80,407,939)
v. Fair Valuation of Investment in Equity Shares and Mutual Funds	(19,758,544)	2,257,147	16,382,501
vi. Additional Gain on Sales of Equity Shares and Mutual Funds	(1,860,475)	(958,688)	-
vii. Adjustment of Amortized Value of Government Bonds	(916,944)	(288,764)	(21,671)
viii. Excess Depreciation on Property, Plant and Equipment	4,535,866	1,067,535	-
ix. Provision for Claim Outstanding Adjustment	(233,731,720)	(300,685,228)	(157,828,819)
x. Additional Gain (Loss) on disposal of Property, Plant & Equipment	(181,054)	-	-
xi. Fair Value Measurement of Land and Building	342,483,355	282,501,530	241,901,701
xii. Adjustment for Error	-	(689,129)	(689,129)
xiii. Provision for loss of Investment Written Back	28,116,046	8,461,220	578,916
xiv. Agency Commission	17,179,307	13,146,623	9,351,916
xv. Reinsurance Commission	(107,679,184)	(80,151,327)	(73,078,478)
xvi. Share in Profit of Associates	47,830,408	42,451,804	29,520,315
xvii. Additional Deferred Tax Impact on Account of above Adjustment	39,529,212	69,094,157	50,172,916
Total Adjustments (B)	110,430,829	28,577,867	51,984,247
Equity under NFRS (A+B)	2,282,547,821	1,801,216,562	1,475,859,852

1.3.2. Reconciliation of Net Profit reported in accordance with previous GAAP to Total Comprehensive Income in accordance with NFRS

Particulars	2017/18	2016/17
Net profit/(loss) after tax reported under previous GAAP	399,274,783	360,003,789
Additional Employee Benefit Expenses as per Actuarial Valuations	19,600,081	4,970,188
Adjustment for Unearned Income as required under NFRS	-	80,407,937
Fair valuation of Financial Assets	(22,015,701)	(14,125,350)
Additional Gain on Sales of Equity Shares and Mutual Funds	(901,783)	(958,688)
Additional Income on measurement of Investments at Amortized Cost	(787,361)	(426,273)
(Excess)/Short Depreciation on Property Plant & Equipment	3,559,045	1,067,535
Claim Outstanding Reserve adjusted as per LAT	66,953,508	(142,856,409)
Additional Income (Loss) on Disposal of Property, Plant & Equipment	(181,047)	-
Share in Profit (Loss) of Associate	5,378,604	12,931,488
Reinsurance Commission	(27,527,857)	(7,072,849)
Agency Commission	4,032,682	3,794,706
Expenses written off for Bond adjusted in Amortized Cost	159,181	159,180
Provision for Loss of Investment Written Back	19,654,824	7,882,305
Share Issue Expenses Charged to Reserve	1,331,253	1,685,609
Additional Deferred Tax impact on account of above adjustment	(12,952,292)	27,081,925
Total Adjustments	56,303,138	(25,458,695)
Net Profit/(Loss) as per NFRS	455,577,921	334,545,094
Other Comprehensive Income	38,762,859	19,041,597
Total Comprehensive Income for the Period	494,340,780	353,586,691

1.3.3. Reasons for variance of each items of Statement of Financial Position.

As at Ashadh 32, 2075 (July 16, 2018)

Particulars	As per NFRS	As per GAAP	Variance	Reason for Variance
Assets				
Property, Plant and Equipment	563,378,664	216,476,382	346,902,281	Revaluation of land and building and adjustment of depreciation on straight line basis
Intangible Assets	1,985,835	1,961,991	23,844	Adjustment of depreciation on straight line basis
Investment in Associates	191,342,173	143,511,765	47,830,408	Application of Equity method for associates as per NAS 28
Deferred Tax Assets	67,299,736	27,485,209	39,814,527	Due to various changes in value of assets and liabilities as per NFRS
Financial Assets at Amortized Cost	2,228,431,006	2,213,775,000	14,656,006	Investments measured at amortized cost as per NFRS
Financial Assets At Fair Value Through Profit or Loss	143,169,506	165,056,935	(21,887,429)	Investments measured at Fair Value as per NFRS
Other Assets	744,151,599	742,557,267	1,594,332	Reclassification of deferred tax asset and reinsurance receivables
Reinsurance Receivables	1,024,463,885	373,689,597	650,774,284	Grossing up of reinsurance receivables and payables
Cash and Cash Equivalent	361,248,373	361,248,372	-	
Total Assets (A)	5,325,470,776	4,245,762,520	1,079,708,258	
Total Equity (B)	2,282,547,821	2,172,184,021	110,363,800	Reconciliation provided above
Liabilities				
Insurance Contract Liabilities	1,357,885,026	1,124,153,307	233,731,719	Adjustment for actuarial certification of outstanding claim provision and Unexpired risk reserve changed on days bays
Reinsurance Contract Payables	1,047,813,863	397,319,986	650,493,877	Grossing up of reinsurance receivables and payables
Employee Benefits	21,170,126	42,699,556	(21,529,430)	Adjustment as per actuarial valuation of employee benefits
Other Liabilities	616,053,940	509,405,650	106,648,290	Reclassification of reinsurance liabilities and employee benefit provision
Total Liabilities [C]	3,042,922,955	2,073,578,499	969,344,458	
Total Equity and Liabilities (B+C)	5,325,470,776	4,245,762,520	1,079,708,258	

As at Ashadh 31, 2074 (July 15, 2017)

Particulars	As per NFRS	As per GAAP	Variance	Reason for Variance
Assets				
Property, plant and equipment	484,561,193	201,693,132	282,868,061	Revaluation of land and building and adjustment of depreciation on straight line basis
Intangible assets	3,076,060	3,064,187	11,873	Adjustment of depreciation on straight line basis
Investment in Associates	164,463,569	122,011,765	42,451,804	Application of Equity method for associates as per NAS 28
Deferred Tax Assets	84,458,022	15,363,865	69,094,157	Due to various changes in value of assets and liabilities as per NFRS
Financial Assets at Amortized Cost	1,775,384,486	1,766,275,000	9,109,486	Investments measured at amortized cost as per NFRS
Financial Assets At Fair Value Through Profit or Loss	136,513,339	135,453,480	1,059,859	Investments measured at Fair Value as per NFRS
Other Assets	538,139,908	534,152,935	3,986,973	Reclassification of deferred tax asset and reinsurance receivables
Reinsurance Receivables	2,912,890,553	300,573,472	2,612,317,081	Grossing up of reinsurance receivables and payables
Cash and Cash Equivalent	351,034,326	351,034,326	-	
Total Assets (A)	6,450,521,456	3,429,622,162	3,020,899,294	
Total Equity (B)	1,801,216,562	1,772,638,695	28,577,867	Reconciliation provided above
Liabilities				
Insurance Contract Liabilities	1,251,539,937	950,854,708	300,685,229	Adjustment for actuarial certification of outstanding claim provision and Unexpired risk reserve changed on days bays
Reinsurance Contract Payables	2,792,520,649	180,203,567	2,612,317,081	Grossing up of reinsurance receivables and payables
Employee Benefits	20,216,962	26,752,603	(6,535,641)	Adjustment as per actuarial valuation of employee benefits
Other Liabilities	585,027,346	499,172,589	85,854,757	Reclassification of reinsurance liabilities and employee benefit provision
Total Liabilities [C]	4,649,304,894	1,656,983,467	2,992,321,427	
Total Equity and Liabilities(B+C)	6,450,521,456	3,429,622,162	3,020,899,294	

Similarly, reasons for variance in cash flow from various activities have been given below:

For the year ended on Ashadh 32, 2075 (July 16, 2018)

Particulars	As per NFRS	As per GAAP	Variance
Net Cash Flow from Operating Activities	344,958,930	330,040,208	14,918,722
Net Cash Flow from Investing Activities	(322,652,460)	(307,733,737)	(14,918,722)
Net Cash Flow from Financing Activities	(12,092,426)	(12,092,426)	-
Net Changes in Cash Flow	10,214,045	10,214,045	-

For the year ended on Ashadh 31, 2074 (July 15, 2017)

Particulars	As per NFRS	As per GAAP	Variance
Net Cash Flow from Operating Activities	604,132,161	585,729,842	18,402,318
Net Cash Flow from Investing Activities	(537,369,490)	(518,967,173)	(18,402,318)
Net Cash Flow from Financing Activities	(16,506,229)	(16,506,229)	-
Net Changes in Cash Flow	50,256,441	50,256,441	-

Reasons for the differences

The change in Net Cash Flow from operating activities
 Decrease in Current Assets as per NFRS
 Decrease in Current Liabilities as per NFRS

The change in Net Cash Flow from investing activities
 Reclassification of Short Term Loan and advances

1.4. Notes to First Time Adoption

1.4.1. Proposed Cash Dividend to be allowed on approval basis

Under previous GAAP, proposed dividends are recognized as a liability in the period to which they relate, irrespective of when they are declared. Under NFRS, a proposed dividend is recognized as a liability in the period in which it is approved by the company (usually when approved by shareholders in a general meeting) or paid.

Since approval of dividend occurs after period end in the Company, the provision for proposed dividend has been derecognized on 15 July 2016 and 16 July 2017.

1.4.2. Employee Benefit Adjustments

Under the previous GAAP, actuarial valuation for measuring gratuity and leave liability were not carried out by the Company. These liabilities were re-estimated by performing actuarial valuation under NFRS. This resulted in change in employee benefit expenditure/decrease as compared to previous GAAP.

1.4.3. Reclassification of actuarial gains and losses on employee benefit expenses

Under NFRS, re-measurement comprising of actuarial gains and losses on defined benefit obligation (i.e. gratuity liability) are recognized in OCI, net of related deferred tax impact.

1.4.4. Unearned Income/ Unexpired Risk Reserve

Under previous GAAP, the Company had a practice of recording premium income and unexpired risk reserves based on Insurance Act, 2049. Under NFRS, premium income are recognized as revenue over the period of the policy, with any unearned balance lying at the reporting date should be deferred (i.e. transferred to unearned income). This resulted in increase in revenue during the period, and balance in unexpired risk reserve accordingly reduced.

1.4.5. Fair valuation of Equity shares and Mutual funds

Under Previous GAAP, the Company accounted for investments in Equity shares and Mutual fund at cost plus transaction cost, if any. Under NFRS, investment in equity shares and mutual fund are measured at fair value on the transition date and subsequently at each reporting date. Any provision made for market value bring lower than cost as required by previous GAAP has been written back.

Provision for Investment provided as per previous GAAP for lower market value of investments than their cost has been written back.

1.4.6. Financial Assets measured at Amortized Cost

Under previous GAAP, the Company accounted for investments in Government Bonds, Debentures of Commercial Banks and in Fixed Deposits in Banks & Financial Institutions at their acquisition cost. Under NFRS, those investments are measured at amortized cost using the Effective interest rate (EAR).

1.4.7. Depreciation on PPE and Gain on Sales

Under previous GAAP, depreciation was calculated using the rates prescribed under Income tax. Under NFRS, property, plant and equipment are depreciated over the estimated useful life of such assets. This resulted in change in depreciation expenses during the year.

Further, adjustment for change in gain on sale of PPE during the year due to change in depreciation as per NFRS is made.

1.4.8. Claim Outstanding Reserve

Previous GAAP required booking of claim outstanding reserve as per guidelines proved by Beema Samiti. Under NFRS, same has been booked after actuarial valuation/ Liability Adequacy Test.

1.4.9. Property Plant & Equipment Fair Valued on the Transition Date

The Company has elected to apply the fair value option available under Para D5 of NFRS 1 which prescribes an entity may elect to measure an item of property, plant and equipment at the date of transition to NFRSs at its fair value and use that fair value as its deemed cost at that date. However, for Land and Building, market value has been considered as fair value as certified by authorized valuers.

1.4.10. Agency Commission

Under previous GAAP, agency commission was booked on cash basis i.e. expenses were recognized when cash for premium related to the agency commission was received. Under NFRS, the commission is recognized as expense over the period of the policy, with any unearned balance lying at the reporting date deferred.

1.4.11. Reinsurance Commission

Under previous GAAP, reinsurance commission was booked on cash basis i.e. income were recognized when cash for premium related to the commission was received. Under NFRS, the commission is recognized as income over the period of the policy, with any unearned balance lying at the reporting date deferred.

1.4.12. Investment in Associates

Under previous GAAP, investment in associates was booked in cost. Under NFRS, carrying amount of associates is calculated by applying equity method and the resulting difference is recognized in SoPL or SoCI. Refer Point 12.

1.4.13. Recognition of additional deferred tax

Additional deferred tax is accounted for adjustment in assets and liabilities as per NFRS.

2. Employee Benefits

(I) Post-Employment Defined Contribution Plan

The Company contributes to the Provident Fund (PF) maintained by the Employee Provident Fund. Under the PF scheme contributions are made by both the Company and its eligible employees to the Fund, based on the current salaries. An amount of NPR(16 July 2018: NPR5,131,881) has been charged to the Statement of Profit and Loss towards Company's contribution to the aforesaid PF scheme. Apart from making monthly contribution to the scheme, the Company has no other obligation.

(II) Post-Employment Defined Benefit Plan-Gratuity (Funded)

The Company provides for Gratuity, a defined benefit retirement plan covering eligible employees. As per the scheme, the Company invest their funds with Citizen Investment Trust under their Group Gratuity Scheme which makes payment on retirement or termination of service, whichever is earlier, of an amount based on the respective employee's eligible salary for specified number of days. Liabilities with regard to the Gratuity Plan are determined by actuarial valuation as set out in Note 4, based on which, the Company makes contributions to the Gratuity Fund.

The following Table sets forth the particulars in respect of the aforesaid Gratuity fund of the Company.

3. Defined Benefit Plan-Gratuity (Funded)

3.1. Principal Actuarial Assumption Used:

Particulars	As at 16 July 2018	As at 15 July 2017
Discount Rates	8%	8%
Expected Salary increase rates	5%	5%
Attrition Rate	5%	5%
Mortality	NAL 2009	NAL 2009

The Company ensures that the investment positions are managed within an Asset - Liability Matching (ALM) framework that has been developed to achieve investment that are in line with the obligation under the Gratuity scheme. Within this framework the Company's ALM objective is to match asset with gratuity obligation. The Company actively monitor how the duration and the expected yield of instruments are matching the expected cash outflow arising from the gratuity obligations. The Company has not changed the process used to manage its risk from previous period. The Company does not use derivatives to manage its risk. The gratuity scheme is funded with Citizen Investment Trust which has good track record of managing fund.

3.2. The major categories of plan assets as a percentage of the fair value of total plan assets are as follows:

Particulars	As at 16 July 2018	As at 15 July 2017
Fund with Citizen Investment Trust	100%	100%

3.3 Category of Plan Assets

Particulars	As at 16 July 2018	As at 15 July 2017
Fund with Citizen Investment Trust	11,034,664.00	9,749,308.00

3.4. Maturity Profile of Defined Benefit Obligation

Weighted average duration (based on discounted cash flow) is 10.07 Years for FY 17/18 and 9.74Yearsfor FY 16/17.

The expected maturity analysis of undiscounted gratuity benefit is as follows:

Particulars	<=1 Year	2-5 Years	6-10 Years	11-15 years	Above 15 years
Defined benefit obligation					
As at 16 July 2018	1,161,648.00	6,648,897.00	14,262,386.00	10,087,554.00	24,069,582.00
As at 15 July 2017	2,208,165.00	5,520,723.00	12,551,780.00	7,525,728.00	21,228,836.00

3.5. Sensitivity analysis

The following table present a sensitivity analysis to one of the relevant actuarial assumption, holding other assumptions constant, showing how the defined benefit obligation would have been affected by changes in the relevant actuarial assumptions that were reasonably possible at the reporting date.

Particulars	As at 16 July 2018		As at 15 July 2017	
	Increase	Decrease	Increase	Decrease
Discount rate (+1%,-1%)	20,514,059.00	24,497,049.00	18,645,044.00	22,125,917.00
Salary increase (+1%,-1%)	24,540,486.00	20,448,127.00	22,163,650.00	18,587,199.00
Attrition rate (+25%,-25%)	22,557,424.00	22,076,309.00	20,483,799.00	19,965,465.00

The above sensitivity analyses are based on a change in an assumption while holding all other assumptions constant. In practice, this is unlikely to occur, and changes in some of the assumptions may be correlated. When calculating the sensitivity of the defined benefit obligation to significant actuarial assumptions the same method (present value of the defined benefit obligation calculated with the projected unit credit method at the end of the reporting period) has been applied as when calculating the defined benefit liability recognized in the balance sheet. The methods and types of assumptions used in preparing the sensitivity analysis did not change compared to the prior period.

Risk exposure

Valuations are performed on certain basic set of pre-determined assumptions and other regulatory framework which may vary overtime. Thus, the Company is exposed to various risks in providing the above gratuity benefit, the most significant of which are as follows:

Actuarial Risk: The risks that benefits costs more than expected. All assumptions used to project the liability cash-flows area source of risk. If actual experience turns out to be worse than expected experience - there could be a risk of being unable to meet the liabilities as and when they fall due. E.g. If assumed salary growth rates turns out to be lesser than reality - this could cause a risk that the provisions are inadequate in comparison to the actual benefits required to be paid.

Investment Risk: The investment is made in Citizen Investment Trust and hence the investment risks are not expected to be high.

Liquidity Risk: Excessive withdrawals or deaths could put some liquidity pressure. Since the plan is unfunded, this could put the company in a liquidity stress position if there is a large batch of untimely withdrawals.

Legislative Risk: There could be changes to Regulation/legislation governing this Plan that could affect the Company adversely (e.g. introduction of a minimum benefit). The changes in Regulation could potentially increase the plan liabilities.

4. Insurance Contract Liabilities

Insurance Contract liabilities includes Unexpired Risk Reserve and Gross claim reserve.

4.1. Unexpired Risk Reserve

Unexpired Risk Reserve comprise of Unearned Premium Reserve (UPR) and Premium Deficiency Reserve (PSR).

Unearned Premium Reserve is made on the amount representing that part of the net premium written which is attributable to, and to be allocated to the succeeding accounting period based on the 1/365 days method.

As per the circular issued by the Beema Samiti, the Unexpired Risk reserves are evaluated at an overall Company Level i.e. the Company is expected to hold NFRS UPR or Statutory UPR whichever is higher. The evaluation is done at an overall Company level.

Since Premium Deficiency is also a component of Unexpired Risk Reserves, PDR would also be maintained at an overall Company level only. Hence, as per LAT, no PDR has been recognized.

4.2. Gross Claim Reserve

Gross claim reserves is booked as sum of total outstanding claim reported and claim intimated but not reported (IBNR). For IBNR, amount suggested by Mr Navin V Iyer, Actuarial Consultant and a Fellow member of Institute of Actuaries of India (FIAI) has been recognized. Care is taken for reserve for liability under claims under dispute and/or obligation and such estimate has to be consistent with prior practice.

While reporting for the claim reserve, higher of actuarial valuation under NFRS 4 and of regulator prescribed rules is taken for consideration.

4.3. Incurred But Not Reported (IBNR)

This contains provision for claims which has already occurred but has not yet been reported.

4.3.1 Accounting Policy, nature & frequency for Liability Testing

The liability is computed as per actuarial valuation method by a qualified practicing actuary. The liability is computed on yearly basis, at the end of every financial year.

4.3.2 Cash flows Considered

The data of last 6 years is analyzed for each line of business. The cash flows considered are paid claims (including allocated loss adjustment expenses) and case reserves "net" of reinsurance. This also include the allocated loss adjustment expenses like surveyor fee, etc.

4.3.3 Valuation Method and assumptions

The assumptions and methodology used in compilation of LAT Report are general methods used to determine the liabilities for short term general re-insurance business. The method used is the combination of Chain Ladder Method, Bornhuetter Ferguson method and Expected Loss Ratio method. A description of methods used are given below:

a. Paid Chain Ladder Method

The paid loss development method examines cumulative payments by accident period and age of accident period. The historical data is used to create the ratios of cumulative payments for that accident period at successive yearly valuations. Each age and accident year combination is reviewed and a ratio is calculated. A table of age-to age factors is thus created representing the historical growth in paid losses until maturity.

From these historical growth factors a selection is made to determine the factor that is expected to apply during future periods. It is not uncommon for the selected age-to-age factors to be based upon an average of the historical factors to smooth out the random variations from period to period.

The key assumption relating to the validity of the paid loss development method is that the selected age-to-age factors, based on historical data, will accurately reflect development that emerges in the future. If the selections are based on an average of several years of historical age-to-age factors, this assumption then requires that the future payment patterns are approximately the same as that of the historical data averaged. This assumption will generally be met if the future payments accrue at approximately the same rate and duration of the historical payments included in the average.

Under the paid loss development method, if there is acceleration in claim payments then we expect the remaining payments of the years after the acceleration to be lower than that of the historical period. A paid loss projection based upon factors calculated before or during the acceleration and applied to payments after the acceleration will tend to overstate the estimate of ultimate losses.

On the other hand, if the duration of claim payments changes, such that the longer duration claims tend to become even longer, this will also change the accuracy of the projection. A paid loss projection based upon factors calculated before or during the increase in duration and applied to payments after the increase in duration will tend to understate the estimate of ultimate losses. Ultimate losses are based on the product of the losses paid to date and the cumulative development factors.

b. Incurred Chain Ladder Method

The reported loss development method (i.e., incurred development method) is similar mechanically to that discussed above for the paid loss development method, except that reported loss estimates are examined in lieu of loss payments. Reported losses are the sum of outstanding loss estimates and cumulative paid losses as of the valuation date. This difference manifests in several ways.

First, since estimates of reported loss can be higher or lower than the final result, reported age-to-age factors can be larger or smaller than unity. Loss payments, on the other hand, generally only grow to their ultimate values, resulting in age-to-age factors which are usually strictly greater than unity (exceptions can occur where overpayments are recovered, recoveries are made against third parties, or when the type of claim changes).

Additionally, estimates of ultimate reported losses can usually be expected to be closer to the actual reported losses than the actual paid losses as of each valuation date. Therefore, the reported loss projection technique produces age-to-age factors that are much closer to unity than the paid loss projection method.

The key assumption underlying the validity of the reported loss development technique is that the claims department sets case reserves consistently from one valuation to the next. In other words, the outstanding case-reserve estimates must be of the same approximate strength or adequacy over time.

If case reserve strength has been increasing over time, then the reported projection method will tend to overstate the estimates of ultimate reported losses. If case reserve strength has been eroding, then the reported method will tend to understate estimates of ultimate reported losses. Because the age-to-age factors are compounded or multiplied together to produce the estimated ultimate losses, relatively small changes in reserve strength can produce wide variations in the estimates of ultimate reported losses. Indicated ultimate losses are based on the product of the reported losses to date and the cumulative development factors

c. Bornhuetter Ferguson Method

Like the development methods, the Bornhuetter-Ferguson method can be based on either reported or paid losses. The Bornhuetter-Ferguson technique is a two-stage process. In the first stage, a preliminary estimate of ultimate losses is chosen for each accident year.

The second stage applies IBNR Loss Factors (reported method) or Unpaid Loss Factors (paid method) to these preliminary estimates of ultimate losses to produce estimates for unreported and unpaid losses, respectively. These amounts are then added to either reported losses or paid losses, as appropriate; to produce the final estimates of ultimate losses.

The Bornhuetter-Ferguson technique is useful in situations where the amounts paid or reported to date in any given year may fluctuate due to unusual settlement patterns, reserving practices, or claims. The Bornhuetter-Ferguson technique is generally recognized to be more useful in the more recent undeveloped years than it is for the older more mature years.

development factors selected for the development methods. In the development method, a cumulative development factor is multiplied by the actual loss data to produce an estimate of the ultimate amount. The inverse of the cumulative reported loss development factor represents the percent of ultimate losses reported as of a given age. Likewise, the paid loss cumulative development factor applicable as of each age represents the inverse of the percent of ultimate loss paid as of each age. Knowing the percent reported or paid from the applicable cumulative development factor, it is a straightforward matter to calculate the percent of ultimate unreported or unpaid from the same cumulative development factor.

4.3.4 Discounting Policy

The amounts are not discounted for the future time value of money (i.e. No discounting is considered).

4.3.5 Aggregation practices

The level of aggregation is at the Financial LOB (Line of Business) level. The various lines of businesses considered are: Fire, Marine, Motor, Engineering, Aviation, Micro, Cattle & Crop and Miscellaneous.

5. Tax Liabilities

5.1. Calculation of Tax Liabilities

Particulars	Amount
Profit as per NFRS (before tax)	650,590,621
Adjustment as shown in Note 1.3 (except tax)	69,255,430
Profit as per Financials Prepared as per Beema Samiti Guidelines	581,335,190
Add: Inadmissible Expenses	
Provision for losses	19,654,824
Deferred Expenses	159,181
Donation	2,081,221
Other Expenses	686,739
Unabsorbed repairs	1,453,179
Depreciation as per books	19,740,287
Provision for Gratuity	14,651,285
Provision for leave	2,581,004
Provision Expenses	19,654,824
Total	80,662,542
Less: Deductible Expenses and Non-Taxable Income	
Depreciation as per the Act	20,336,010
Dividend Income	4,849,924
Profit on Sale of Fixed Asset	1,073,486
Total	26,259,420
Profit as per Tax	635,738,313
Tax Rate	30%
Current Year Tax Liability	190,721,494
Fines and Penalties calculated as per Income tax Act	2,954,491
Total Tax Liability	193,675,985

5.2. Calculation of Deferred Tax

Particulars	Base Financial	Base Taxable	Chargeable/ (Deductible) Difference	Deferred Tax Liability/ (Assets)
Assets:				
Property, plant and equipment	244,378,664	154,512,272	89,866,392	26,959,918
Intangible assets	1,985,835	2,254,525	(268,689)	(80,607)
Investment property	-	-	-	-
Investment in Associates	191,342,173	143,511,765	47,830,408	14,349,122
Financial Assets	2,371,600,512	2,533,378,344	-	-
Less: Investment in Associates	-	(143,511,765)	-	-
Net Investment	2,371,600,512	2,389,866,579	(18,266,066)	(5,479,820)
Unamortized portion of Bond	-	3,095,913	3,095,913	928,774
Advance Agency Commission	17,179,304	-	17,179,304	5,153,791
Liabilities:	-	-	-	-
Insurance Contract Liabilities	-	-	-	-
URR	839,838,609	839,838,609	-	-
Claim Outstanding (Less RI)	518,046,417	284,314,698	(233,731,719)	(70,119,516)
Employee Benefits	22,358,812	-	(22,358,812)	(6,707,644)
Unearned Commission Income	107,679,184	-	(107,679,184)	(32,303,755)
DTL(A)	-	-	-	(67,299,736)
Opening deferred tax liability (asset)	-	-	-	(84,458,022)
Deferred Tax (Income) expense	-	-	-	17,158,286
Transfer to:				
1. PL	-	-	-	545,632
2. OCI	-	-	-	16,612,654

- 5.3. Deferred tax assets and deferred tax liabilities have been offset wherever the Company has a legally enforceable right to set off current tax assets against current tax liabilities and where the deferred tax assets and deferred tax liabilities relate to income tax levied by the same taxation authority.

6. Risk management

Introduction and overview

As an insurer, the Company is exposed to multiple risks and the following chart shows all those risks:

- (A) Insurance Risk:
- Non-Life Insurance Contracts
 - Reinsurance
- (B) Financial Risk
- Market Risk
 - (a) Interest Rate Risk
 - (b) Currency Risk
 - (c) Equity Risk
 - Credit Risk
 - Liquidity Risk
 - Operational Risk

This note presents information about Company's exposure to each of the above risks, the Company's objectives, policies and processes for measuring and managing such risks, and the manner in which the Company manages its capital.

Risk management

Being an insurance company, acceptance and active management of risks are core competencies of the Company. This implies that the major mission for risk management is adequate risk steering, as opposed to mere risk avoidance or minimization. Risk management therefore is an integral part of the management and control system, ensuring the timely identification, analysis, measurement, management and reporting of risks. This system provides the basis for successful value based management, including the efficient allocation of capital and the optimization of key performance measures through consistent consideration of risk-return implications.

Risk management framework

The key elements of the risk management framework are:

- Promotion of a strong risk management culture supported by a robust risk governance structure.
- Consistent application of an integrated risk capital framework across the Company to protect the capital base and to support effective capital management.
- Integration of risk considerations and capital needs into management and decision-making processes through the attribution of risk and allocation of capital to the various segments.

The Company's risk appetite is defined by a clear risk strategy and limit structure. Close risk monitoring and reporting allows the Company to detect potential deviations from the predetermined risk tolerance level at an early stage.

The four primary components of the Risk Management framework include:

Risk underwriting and identification: A sound risk underwriting and identification framework forms the foundation for adequate risk taking and management decisions such as individual transaction approval, new product approval, and strategic or tactical asset allocation. The framework includes risk assessments, risk standards, valuation methods and clear minimum standards for underwriting.

Risk reporting and monitoring: A comprehensive qualitative and quantitative risk reporting and monitoring framework provides transparency and risk indicators to senior management on the overall risk profile and whether it falls within delegated limits and authorities.

Risk Strategy and risk appetite: The risk strategy clearly defines the Company's risk appetite. It ensures that rewards are appropriate for the risks taken and that the delegated authorities are in line with the Company's overall risk bearing capacity. The risk-return profile is improved through the integration of risk considerations and capital needs into decision-making processes. This also keeps risk strategy and business objectives consistent with each other and allows the Company to take opportunities within the risk tolerance.

Communication and transparency: A transparent and robust risk disclosure provides a basis for communicating this strategy to our internal and external stakeholders, ensuring a sustainable positive impact on valuation and financing.

The primary objective of the Company's risk and financial management framework is to protect the Company's shareholders from events that could hinder the sustainable achievement of financial objectives, including failure to exploit opportunities. The management has the overall responsibility for the establishment and oversight of the Company's risk management framework and thus, their approval is necessary for the risk management strategy and risk policies pertaining to all activities of the Company.

The Company has a Risk Management Team and the members are proposed by the Company's CEO. Its existence is a requirement of the Company's Policy. The main responsibilities of the risk management team include:

- Promoting the risk culture and developing risk management talent for the Company.
- Pre-approving the Company's risk management policy, risk strategy/appetite and carrying out reviews to ensure alignment with local regulatory requirements.
- Monitoring the approved risk tolerance and exposures to individual risks.
- Determine management actions for non-compliance of risk owners to limits or the risk policy.
- Request, follow-up and assess contingency and action plans in case of (imminent) limit breaches. Review the risk management function's effectiveness and development in the context of regulatory requirements.
- Escalate material issues to the Board of Directors.

a) Capital management objectives, policies and approach

The Company has established the following capital management objectives, policies and approaches to manage the risks that affect its capital position:

- Meet regulatory solvency requirements and the internal threshold set by the Company, thereby providing a degree of security to policyholders.
- Efficient allocation of capital to support business development by ensuring that returns on capital employed meet the requirements of shareholder.
- Financial flexibility by maintaining a strong liquidity position.
- Alignment of asset and liability profiles by minimizing asset-liability duration mismatches.
- Maintain financial strength to support business growth and to satisfy the requirements of the policyholders, regulators and other stakeholders.

The operations of the Company are subject to regulatory requirements. Such regulations not only prescribe approval and monitoring of activities, but also impose certain restrictive provisions (e.g. Solvency Margin, unexpired risk reserve, outstanding claim reserve) to minimize the risk of default and insolvency on the part of the Company to meet unforeseen liabilities as they arise.

The Company has been in compliance with all these regulatory requirements throughout the financial year to the best of our knowledge.

The Company maintains its capital as per the regulatory requirements of the Beema Samiti (Insurance Board) ('BSIB').

b) Approach to capital management

The Company seeks to optimize the structure and sources of capital to ensure that it consistently maximizes returns to the shareholders.

The Company's approach to managing capital involves managing assets, liabilities and risks in a coordinated way, assessing shortfalls between reported and required capital levels on a regular basis and taking appropriate actions to influence the capital position of the Company in the light of changes in economic conditions and risk characteristics.

The primary source of capital used by the Company is equity shareholders' funds. The capital requirements are routinely forecasted on a periodic basis by the management. The solvency margins are calculated on a monthly basis and shared with the management.

c) Regulatory framework

The insurance regulator of the Country - BSIB is primarily interested in protecting the rights of policyholders and monitors the Company closely to ensure that it is satisfactorily managing affairs for the benefit of policyholders. At the same time, they are also interested in ensuring that the Company maintains an appropriate solvency position to meet unforeseen liabilities arising from economic shocks, natural disasters, etc.

Thus, the operations of the Company are subject to regulatory requirements of the BSIB as well as various other regulators such as Office of Company Registrar, Nepal Rastra Bank, Securities Board of Nepal, Inland Revenue Department etc.

Insurance Risk

The principal risk the Company faces under insurance contracts is that the actual claims and benefit payments or the timing thereof, may differ from expectations. This is influenced by the frequency of claims, severity of claims, actual benefits paid and subsequent development of long-term claims. Therefore, the objective of the Company is to ensure that sufficient reserves are available to cover these liabilities.

The risk exposure is mitigated by diversification across a large portfolio of insurance contracts. The variability of risks is also improved by careful selection and implementation of underwriting strategy guidelines, as well as the use of reinsurance arrangements.

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

- Product design risk;
- Underwriting and expense overrun risk;
- Claims risk

a) Product design risk

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

- Fire
- Marine
- Motor
- Engineering
- Aviation
- Cattle & Agriculture
- Miscellaneous

The significant risks arising under the Non-Life Insurance portfolio emanates from changes in the climate leading to natural disasters, behavioral trends of people due to changing life styles and the steady escalation of costs in respect of spares in the auto industry. A long tail claim which takes time to finally settle is also exposed to risk of inflation.

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

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

The Company has also limited its exposure by imposing maximum claim amounts on certain contracts as well as using reinsurance arrangements in order to limit exposure to catastrophic events (e.g. : hurricanes, earthquakes, flood damage, etc.).

The purpose of these underwriting and reinsurance strategies is to limit exposure to catastrophes. The Company uses its own risk management framework to assess catastrophe exposure. However, there is always a risk that the assumptions and techniques used in these assessments could fail or that claims arising from an unassessed event is greater than those arising from an assessed event.

Some of the specific actions by the Company to mitigate Non-Life Insurance Risks are shown below.

b) Underwriting and expense over-run risk

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

- Investments are made on the training and development of underwriting and claims management staff, including those attached to the distribution network.
- Strict controls are maintained on the issue of temporary cover notes and also limiting their validity period as per guideline by BSIB.
- Pre-underwriting inspections are made on new business over a predetermined threshold to evaluate risk prior to acceptance.
- Post-underwriting reviews are conducted to ensure that set guidelines have been observed.
- Adequate reinsurance arrangements are in place and reviews are undertaken to ensure the adequacy of these covers.
- Financial Authority limits are in place clearly prescribing the limits in respect of each underwriter based on the sum assured.

Concentration of the insurance risk

Portfolio	Gross Premium	Reinsurance Ceded	Net Premium	%
Fire	563,957,464	466,286,103	97,671,362	6%
Marine	186,167,673	166,978,316	19,189,357	1%
Motor	1,601,959,750	346,326,530	1,255,633,220	79%
Engineering	262,638,787	207,951,159	54,687,628	3%
Aviation	233,445,739	222,757,224	10,688,515	1%
Cattle & Agriculture	771,206,126	41,947,508	29,258,6127	2%
Miscellaneous	417,719,275	292,551,386	125,167,889	8%
Total	3,336,777,487	1,744,798,226	1,591,979,261	100%

c) Claims risk

Some of the actions undertaken to mitigate claims risks is detailed below:

- Claims are governed by the internal Claims Manual.
- Fire, marine and motor claims intimation are carried out through a working hour fully-fledged Call Centre.
- Assessments are carried out by in-house as well as independent assessors/loss adjustors working throughout the country on a 24 hour basis.
- Claims are assessed immediately and reserved accordingly.
- The adequacy of reserves made in relation to Incurred But Not Reported (IBNR) and Incurred But Not Enough Reported (IBNER) claims, are made based on Liability Adequacy Test.

Reinsurance Risk

The Company purchases reinsurance as part of its risks mitigation program. Reinsurance ceded is placed on both a proportional and non-proportional basis. A proportional reinsurance arrangement includes both Quota Share and Facultative Treaty programs which is taken out to reduce the overall exposure of the Company to certain classes of business. Non-proportional reinsurance programs, which are primarily excess-of-loss reinsurance arrangements, are designed to mitigate the Company's net exposure to large single and catastrophic losses. Retention limits on the excess-of-loss reinsurance programs vary by product line.

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

The following table shows the credit ratings of the reinsurance companies with whom the Company has arrangements.

Reinsurer	Rating		Rating agency
	Financial Strength rating	Long term issuer credit rating	
Kenya Reinsurance Corporation Limited	B	BB+	AM Best Company
FAIR Oil & Energy Insurance Syndicate	B+	BBB-	
The Hanover Insurance Group, Inc. Subsidiaries	A	A	
Save Reinsurance Company	A	A	
General Insurance Corporation of India	A-	A-	

Financial Risks

The Company is exposed to a range of financial risks through its;

- Financial assets
- Financial liabilities
- Reinsurance receivables, and
- Insurance liabilities

In particular, the key financial risk is investment proceeds not being sufficient to fund the obligations arising from insurance contracts. The key risk categories are;

- Market risk
- Credit risk
- Liquidity risk, and
- Operational risk

Market risk

Market risk refers to the risk of possible adverse movements in the values of assets due to changes in market factors, including interest rates, foreign exchange rates and equity prices.

a) Interest rate risk

Interest rate risk is the risk of interest rate volatility adversely affecting the market value of the investment portfolio. In an increasing interest rate environment, there will be a drop in the value of treasury bills and bonds when they are marked-to-market. The company monitors its interest rate risk on a monthly basis by analyzing the movement in the interest rate-sensitive asset duration, the allocation to interest rate sensitive assets, and the sensitivity of interest rate movements on the Solvency Margin.

The Company is not exposed to any material interest rate risks on financial assets and liabilities.

b) Currency risk

The risk of fluctuation of fair values or future cash flows of a financial instrument due to a change in exchange rates, is referred to as currency risk.

The Company's principal transactions are carried out in Nepalese Rupee and hence, its exposure to foreign exchange risk is minimal.

The Company is not exposed to any material foreign currency risk on financial assets and liabilities.

c) Equity price risk

The risk of fluctuation of fair values or future cash flows of investment in equity shares, is referred to as equity price risk. The Company have some investment in equity shares, which are restated at reporting date fair value based on market information available as on that date.

Credit risk

Credit risk is counter-party default risk, and includes the risk of failure of financial institutions with which the Company has placed deposits/ investments to meet obligations, and the failure of reinsurers to meet claims when they fall due. It also includes the risk of default by policyholders on premium receivable, and failure of employees to meet loans provided by the company.

In addition to strict limits on single counter-party exposure, the Company follows a prudent credit policy which limits its investments to high grade corporate credit in line with the Company's policy, and above the regulatory minimum criteria. Single counter-party exposure is monitored on a monthly basis, and any deviations require special approval. The Company's investment approach is also guided and monitored by the Company.

Credit risk to external reinsurers appears when insurance risk exposures are transferred by the Company to external reinsurance companies to mitigate insurance risk. Potential losses can arise either due to non-recoverability of reinsurance receivables already present or default on benefits that are under reinsurance treaties in-force. The Company's exposure to reinsurance risk is minimal, as majority of the reinsurance is placed with companies as mentioned under reinsurance risk and with reinsurers with strong credit ratings approved by the Company.

Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that an entity will encounter difficulty in meeting obligations associated liabilities due to lack of funds or having to meet these obligations at excessive cost.

The table below summarizes the maturity profile of the financial assets of the company based on their market value. The Company maintains a portfolio of highly marketable securities that can be easily liquidated in the event of an unforeseen interruption of cash flow. Some of the specific actions by the Company to mitigate the liquidity risk are shown below;

- Assets are categorized into different tiers based on liquidity and a minimum allocation to each tier has been specified in the Company's Investment Policy Statement.
- Cash outflows identified in advance are matched through short-term deposit

Maturity Analysis of Financial Assets and Liabilities as at July 16, 2018	Less than 1 year	1-3 years	More than 3 years	No Maturity	Carrying value
Investment in deposits of Commercial Banks	1,314,000,000	474,500,000	-	-	1,788,500,000
Investment in deposits of Development Banks	172,500,000	41,100,000	-	-	213,600,000
Investment in deposits of financial institutions	31,000,000	2,500,000	-	-	33,500,000
Interest Receivable on Fixed Deposit	9,188,476	-	-	-	9,188,476
Investment in government bond	4,548,657	38,679,379	-	-	43,228,036
Investment in debenture	10,239,494	25,175,000	105,000,000	-	140,414,495
Investment in equity measured at fair value through profit/loss account					
Investment in unlisted equity shares	-	-	-	-	-
Investment in shares of public companies	-	-	-	125,829,654	125,829,654
Mutual Fund	-	-	-	16,294,734	16,294,734
Reinsurance assets					
Receivable from Other Reinsurance Company	869,280,121	-	-	-	869,280,121
Receivable from Other Insurance Company	154,903,352	-	-	-	154,903,352
Liabilities					
Reinsurance liabilities:					
Payable to reinsurers	790,049,079	-	-	-	790,049,079
Payable to other insurers	257,764,784	-	-	-	257,764,784
Claim outstanding	257,940,112	-	-	-	257,940,112

Maturity Analysis of Financial Assets and Liabilities as at July 15, 2017	Less than 1 year	1-3 years	More than 3 years	No Maturity	Carrying value
Investment measured at amortized cost					
Investment in deposits of Commercial Banks	1,411,000,000	55,500,000	-	-	1,466,500,000
Investment in deposits of Development Banks	165,100,000	20,000,000	-	-	185,100,000
Investment in deposits of financial institutions	29,000,000	-	-	-	29,000,000
Interest Receivable on Fixed Deposit	7,152,853	-	-	-	7,152,853
Investment in government bond	-	23,426,273	20,000,000	-	43,426,273
Investment in debenture	9,030,360	10,849,000	24,326,000	-	44,205,360
Investment in equity measured at fair value through profit/loss account					
Investment in unlisted equity shares	-	-	-	-	-
Investment in shares of public companies	-	-	-	130,917,967	130,917,967
Mutual Fund	-	-	-	4,550,254	4,550,254
Reinsurance assets					
Receivable from Other Insurance Company	261,763,079	-	-	-	261,763,079
Receivable from Other Reinsurance Company	2,651,127,474	-	-	-	2,651,127,474
Liabilities					
Reinsurance liabilities:					
Payable to other insurers	283,589,811	-	-	-	280,336,806
Payable to reinsurers	2,508,930,839	-	-	-	2,396,008,744
Claim outstanding	181,116,472	-	-	-	181,116,472

Operational risk

This is the risk of direct or indirect loss arising from a wide variety of causes associated with the Company's processes, personnel, technology and infrastructure, and from external factors other than credit, market and liquidity risks, such as those arising from legal and regulatory requirements and generally accepted standards of corporate behavior.

Operational failures could result in dire consequences such as producing misleading financial information, loss of return, financial penalties from regulators or damage to the reputation of the Company. Operational risks arise from all operations of the Company.

While it is acknowledged that the Company cannot eliminate all operational risks, it is in a position to manage such risks by initiating a rigorous control framework and by monitoring and responding to potential risks.

The Company's risk management team assesses all foreseeable risk involved in its operation and they develop and implement action plan to control those identified operational risk. These action plans recommended by the team is to manage the operational risk in the following areas:

- requirements for having appropriate segregation of duties, including the independent authorization of transactions;
- requirements for the reconciliation and monitoring of transactions
- compliance with regulatory and other legal requirements
- documentation of controls and procedures
- requirements for the periodic assessment of operational risks faced, and the adequacy of controls and procedures to address the risks identified
- requirements for the reporting of operational losses and proposed remedial action
- development of contingency plans
- training and professional development
- ethical and business standards
- risk mitigation, including insurance where this is cost effective.

Compliance with recommended action plans are supported by periodic reviews undertaken by Senior Manager Risk and Control and the Compliance Officer. The results of internal reviews are discussed frequently and necessary actions are taken.

Moreover, business risks such as changes in environment, technology and the industry are monitored through the Company's strategic planning and budgeting process.

7. Earnings / (Loss) per equity share

Earning per equity share(EPS) of the company is calculated as under

	Year ended July 16, 2018	Year Ended July 17, 2017
Net Profit	455,577,921	334,545,094
Number of shares	10,573,106	8,176,683
Bonus Shares for 2016/17		2,396,423
Adjusted Number of shares	10,573,106	10,573,106
Basic EPS	43	40.91
Adjusted EPS	43	32
Diluted EPS	43	32

8. Related party disclosure

a) Relationship

Related parties	Relation
1 Rajendra Prasad Shrestha	Chairman
2 Ramesh Kumar Luitel	Director
3 Saurav J.B. Rana	Director
4 Skand Amatya	Director
5 Dinesh Bajra Bajracharya	Director, Public Shareholder
6 Siddhi Man Basnyat	Independent Director
7 Dip Prakash Panday	Chief Executive Officer
8 Kriti Capital & Investments Limited	Associate
9 Citizen Life Insurance Co. Ltd.	Associate
10 Nepal Re-Insurance Co. Ltd.	Associate

b) Details of Transactions with Related Parties

i. Key Management Personnel

Key management personnel	Short-term employee benefits	Post-Employment benefits	Other long-term employee benefits	Termination benefits	Share based payment
Dip Prakash Panday	7,423,542.58		333,333.33		

ii. Board of Directors

Transactions with related parties	16th July 2018	15th July 2017
Meeting Allowances	2,963,000.00	1,659,000.00
Other expenses and benefits	1,030,998.77	623,149.00
Total	3,993,998.77	2,282,149.00

iii. Others (Associates)

Related Party	Amount of transaction		Closing balances
Kriti Capital & Investments Limited	Investment		9,100,000.00
	Return		
Citizen Life Insurance Co. Ltd.	Life Insurance Premium	2,188,853.00	
Nepal Re-Insurance Co. Ltd.	Premium ceded	379,785,205.98	(233,092,473.15)
	Commission	121,836,556.27	

9. Fair value measurements

Financial instruments by category

Particulars	16 July 2018			15 July 2017		
	Amortized Cost	FVTPL	Others	Amortized Cost	FVTPL	Others
Financial assets						
Investments Securities	2,228,431,006	143,169,506		1,775,384,486	136,513,339	
Cash and bank balance	361,248,372			351,034,327		
Reinsurance Assets	1,024,463,885			2,912,890,553		
Total financial assets	3,614,143,263	143,169,506		5,039,309,366	136,513,339	
Financial liabilities						
Reinsurance liabilities	1,047,813,863			2,792,520,649		
Loan and advances	48,602,682			136,295,208		
Total financial liability	1,096,416,545			2,928,815,857		

Fair value hierarchy

The table shown below analyses financial instruments carried at fair value, by valuation method. The different levels have been defined below:

- Level 1: quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities
- Level 2: inputs other than quoted prices included within Level 1 that are observable for the asset or liability, either directly (i.e., as prices) or indirectly (i.e., derived from prices)
- Level 3: inputs for the asset or liability that are not based on observable market data (unobservable inputs)

Financial Assets and Liabilities measured at fair value as at 16 July 2018	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Financial Assets	143,169,506			143,169,506
Total Financial Assets	143,169,506			143,169,506

Financial Assets and Liabilities measured at fair value as at 15 July 2017	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Financial Assets	136,513,339			136,513,339
Total Financial Assets	136,513,339			136,513,339

Notes: Financial assets and liabilities are stated at amortized cost which is approximately equal to their fair value.

10. Segment information for the year ended 16 July 2018:

The management of the company has been identified as the Chief Operating Decision Maker (CODM) as defined by NFRS 8, Operating Segments. The CODM evaluates the Company's performance and allocates resources based on an analysis of various performance indicators.

The CODM reviews following business segment periodically:

1. Fire
2. Marine
3. Motor
4. Engineering
5. Aviation
6. Cattle & Agriculture
7. Miscellaneous

Segment assets, liabilities, revenue and expenses are measured in the same way as in the standalone financial statements. These assets are allocated based on the operations of the segment and the physical location of the assets.

Segmental information for the year ended 16 July 2018 is summarized as under:

Particulars	(NPR in '000)								
	Fire	Marine	Motor	Engineering	Aviation	Cattle & Agriculture	Miscellaneous	Shareholder's Fund	Total
Revenue	388,124.47	143,103.72	1,615,501.03	162,026.02	392,372.13	60,597.55	367,471.30	5,925.92	3,135,122.13
Expense	201,180.80	96,182.57	1,275,532.21	144,579.11	382,225.70	67,907.21	287,975.08	28,948.83	2,484,531.51
Segment result	186,943.67	46,921.15	339,968.82	17,446.91	10,146.43	(7,309.67)	79,496.22	(23,022.90)	650,590.61
Total income	186,943.67	46,921.15	339,968.82	17,446.91	10,146.43	(7,309.67)	79,496.22	-	673,613.52
Profit before tax	186,943.67	46,921.15	339,968.82	17,446.91	10,146.43	(7,309.67)	79,496.22	(23,022.90)	650,590.61
Income tax	56,035.84	14,064.48	101,904.69	5,229.66	3,041.36	(2,191.05)	23,828.77	(6,901.05)	195,012.70
Profit after tax	130,907.83	32,856.67	238,064.12	12,217.25	7,105.06	(5,118.61)	55,667.45	-	471,699.77
Segment assets	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Property, plant and equipment	95,218.14	31,432.41	270,473.39	44,343.73	39,414.80	12,022.39	70,473.82	-	563,378.66
Intangible assets	335.63	110.80	953.38	156.31	138.93	42.38	248.41	-	1,985.84
Investment property	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Investment in Associates	32,339.25	10,675.49	91,861.78	15,060.61	13,386.58	4,083.20	23,935.26	-	191,342.17
Deferred Tax Assets	11,374.51	3,754.83	32,310.04	5,297.19	4,708.39	1,436.16	8,418.62	-	67,299.74
Financial Assets at Amortized Cost	376,633.10	124,330.14	1,069,851.09	175,400.57	155,904.30	47,554.27	278,757.53	-	2,228,431.01
Financial Assets At Fair Value Through Profit or Loss	24,197.46	7,987.81	68,734.48	11,268.92	10,016.35	3,055.21	17,909.27	-	143,169.51
Financial Assets at Fair Value Through OCI	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other Assets	125,771.06	41,518.21	357,260.96	58,572.43	52,061.94	15,880.04	93,086.96	-	744,151.60
Reinsurance Receivables	173,147.39	57,157.59	491,836.54	80,635.91	71,672.99	21,861.85	128,151.61	-	1,024,463.88
Cash and Cash Equivalent	61,055.56	20,155.01	173,432.32	28,433.98	25,273.47	7,708.97	45,189.06	-	361,248.37
Total assets	900,072.11	297,122.28	2,556,713.99	419,169.64	372,577.74	113,644.47	666,170.54	-	5,325,470.78
Segment liabilities	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Insurance Contract Liabilities	229,499.79	75,760.04	651,909.25	106,879.60	94,999.63	28,976.99	169,859.73	-	1,357,885.03
Reinsurance Liabilities	177,093.83	58,460.34	503,046.67	82,473.79	73,306.59	22,360.14	131,072.49	-	1,047,813.86
Employee Benefits	3,578.02	1,181.14	10,163.60	1,666.31	1,481.09	451.77	2,648.20	-	21,170.13
Finance Lease Liability	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other Liabilities	104,120.93	34,371.30	295,762.35	48,489.82	43,100.04	13,146.47	77,063.04	-	616,053.94
Deferred tax Liabilities	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total liabilities	514,292.58	169,772.83	1,460,881.87	239,509.51	212,887.35	64,935.36	380,643.46	-	3,042,922.96

11. Contingent Liabilities & Commitments (to the extent not provided for)

Particulars	As at 16 July 2018	As at 15 July 2017	As at 15 July 2016
1. Contingent Liabilities:			
i) Claims other than those under policies not acknowledged as debts	-	-	-
ii) Reinsurance obligations	-	-	-
iii) Statutory demands/liabilities in dispute, not provided for	1,83,06,513.22 (Note-1)	1,83,06,513.22 (Note-1)	1,83,06,513.22 (Note-1) 34,51,949.00 (Note-2)
iv) Other money for which the Company is contingently liable	-	-	-
2. Commitments:			
i) Estimated amount of commitment remaining to be executed on capital account and not provided for	-	-	-
ii) Uncalled Liability on shares and other investments partly paid	-	-	-
iii) Other Commitments (specify nature)	-	-	-

Note-1: Additional taxes and fines & penalties of FY 2064/65, FY 2065/66, FY 2066/67, FY 2067/68 imposed by Inland Revenue Office on Tax re-assessment. Tribunal decision is yet to be made by Inland Revenue Department.

Note-2: Additional taxes and fines & penalties of FY 2069/70 imposed by Inland Revenue Office on Tax re-assessment on 2073/05/23 i.e. prior to approval of financial statement.

12. Details of Associates

Accounting for investment in investee with significant influence is done in accordance with equity method. The details of associates is as mentioned under

Name of Associate	Place of In-corporation & Operation	Proportion of ownership interests and voting rights held						Significant Influence Through
		As at 16 July 2018		As at 15 July 2017		As at 16 July 2016		
		No. of Shares	% Holding	No. of Shares	% Holding	No. of Shares	% Holding	
Kriti Capital & Investments Ltd.	Nepal	91000	12.02%	91000	18.17%	91000	19.44%	Representation in BOD
Nepal Reinsurance Company Ltd.	Nepal	1129117	1.57%	1129117	2.26%	1129117	2.26%	Representation in BOD
Citizen Life Insurance Co. Ltd.	Nepal	215000	1.23%					Representation in BOD

12.1. Kriti Capital and Investments Limited

Particulars	As at 16 July 2018	As at 15 July 2017	As at 16 July 2016
Total Non current assets	7021538.00	7,698,910.00	2860450.00
Total current assets	72968104.00	50,593,588.00	55946889.00
Total Non current liabilities	1268971.00	676,883.00	560402.00
Total current liabilities	2484645.00	4,887,094.00	6750683.00
Particulars	For the year ended 16 July 2018	For the year ended 15 July 2017	For the year ended 16 July 2016
Revenue	12,386,386.00	18,163,907.00	27593666.00
Profit/(loss) for the year	511,265.00	1,404,491.00	8436387.00
Other comprehensive income for the year	-	-	0.00
Total comprehensive income for the year	511,265.00	1,404,491.00	8436387.00

12.2. Nepal Reinsurance Company Limited

Particulars	As at 16 July 2018*	As at 15 July 2017	As at 16 July 2016
Total non current assets	8,181,502,000.00	1,918,513,695.00	850,651,823.00
Total current assets	5,854,407,000.00	8,102,984,605.00	6,946,084,728.00
Total non current liabilities	-	-	-
Total current liabilities	3,996,621,000.00	3,162,973,323.00	1,529,940,446.00
Expenses not w/o		605,200.00	
Particulars	For the year ended 16 July 2018	For the year ended 15 July 2017	For the year ended 16 July 2016
Revenue	1,457,950.00	1,200,945,984.00	807,206,268.00
Profit/(loss) for the year	966,410,000.00	591,728,873.00	508,672,445.00
Other comprehensive income for the year	-	-	-
Total comprehensive income for the year	966,410,000.00	591,728,873.00	508,672,445.00

* Extracted from Quarterly Published report of Nepal Reinsurance Company Limited

12.3. Citizen Life Insurance Company Limited

Particulars	As at 16 July 2018*
Total non current assets	574,777,000.00
Total current assets	1,665,019,000.00
Total non current liabilities	-
Total current liabilities	266,183,000.00
Expenses not w/o	574,777,000.00
Particulars	For the year ended 16 July 2018
Revenue	156,656,000.00
Profit/(loss) for the year	108,617,000.00
Other comprehensive income for the year	-
Total comprehensive income for the year	-

*Extracted from Quarterly Published report of Citizen Life Insurance Company Limited

13. Interim Financial Reporting

The Interim Report of the company is not comparable with the final report because some of the amounts may vary due to restatement done as per NFRS since the company has adopted NFRS for the first time in current fiscal year.

14. Investment Property

The Company building situated at Ward No.11, Thapathali, Kathmandu is 7.5 storied and has leased out 4 stories for rental purpose which could not be separately sold. The major portion of the building has been used by the company for its business purpose so it shall not be classified as investment property.

15. Events after the Reporting Date

There were no material events that occurred after the reporting date that require adjustments to or disclosure in the Financial Statements.

16. Regrouping and Rearranging of figures

Previous year's figures have been regrouped or rearranged wherever necessary.

Figures have been rounded off to the nearest rupee.

शिखर इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

अध्यक्षको मन्तव्य

नमस्ते,

शिखर इन्स्योरेन्स कम्पनी लि. को १४ औं वार्षिक साधारण सभामा उपस्थित हुनुभएका सम्पूर्ण शेयरधनी महानुभावहरु तथा आमन्त्रित महानुभावहरुमा संचालक समितिको तर्फबाट हार्दिक स्वागत अभिवादन व्यक्त गर्न चाहन्छु। आ.व. २०७४।७५ बाट बीमा कम्पनीहरुले बीमा समितिबाट जारी निर्जिवन बीमा व्यवसाय गर्ने बीमकको वित्तीय विवरण तयार गर्ने सम्बन्धि निर्देशिका बमोजिम तयार गरिने वित्तीय विवरणका अतिरिक्त नेपाल वित्तीय प्रतिवेदनमान बमोजिम समेत वित्तीय विवरणहरु तयार गर्नुपर्ने व्यवस्था बमोजिम केहि प्रकृयागत ढिलाइले गर्दा कम्पनीको वार्षिक साधारण सभा सम्पन्न गर्न ढिला भएको जानकारी गराउन चाहन्छु। कम्पनी ऐनको दफा १०८ बमोजिम नेपाल वित्तीय प्रतिवेदनमान अनुसार तयार गरिएको वित्तीय प्रतिवेदनहरु यस साधारण सभाबाट पारित गर्नको लागि पेश गरिएको छ भने बीमा समितिको नियमनकारी प्रयोजनको लागि तयार गरिएको वित्तीय विवरणहरु समेत यहाँहरुको जानकारीको लागि वार्षिक प्रतिवेदनसाथ संलग्न गरी पेश गरिएको जानकारी गराउन चाहन्छु।

आ.व. २०७४।७५ को वित्तीय विवरण तयार गर्दा नेपाल लेखा प्रतिवेदनमान तथा बीमा समितिबाट जारी विभिन्न निर्देशन बमोजिम थप जगेडा तथा व्यवस्थाहरु कायम गर्नुपर्ने भएको हुँदा आ.व. २०७४।७५ मा बोनस शेयर तथा नगद लाभांस वितरण गर्न नसकेको जानकारी गराउन चाहन्छु। सोको कारण आदरणीय शेयरधनी महानुभावहरुको अल्पकालिन लाभमा असर गरेतापनि कम्पनीको वित्तीय अवस्था सुदृढ भई आउँदा दिनहरुमा दिर्घकालिन लाभ प्राप्त हुने कुरामा विश्वास दिलाउन चाहन्छु।

यस कम्पनीले आफ्नो स्थापनाको १५ औं वर्षमा पाइला टेकिरहँदा नेपालको निर्जिवन बीमाको हरेक सुचकांकमा अग्रणी स्थान हासिल गर्न सफल रहँदै आएको छ। निजि क्षेत्रबाट प्रवर्द्धित बीमा कम्पनीहरु मध्ये सबै भन्दा बढी नेटवर्थ तथा लगानीकोष र सबैभन्दा बढी बीमाकोष संगै वित्तीय रुपमा सुदृढ कम्पनीको रुपमा अगाडी बढदै आइरहेको कुरा जानकारी गराउन चाहन्छु। कम्पनीले आफ्नो रणनीति तथा योजना अनुरूपनै आफ्नो

व्यवसायमा वृद्धि हासिल गर्दै आएको छ। कम्पनीको व्यवसायमा भएको विकास संगै ठूला जोखिमहरु तथा ठूला सम्पत्तिहरुको बीमा गर्दा आफ्नो धारण क्षमता बढाउनको लागि कम्पनीको नेटवर्थमा थप वृद्धि गर्न आवश्यक भएकोले यस साधारण सभामा ३० प्रतिशत हकप्रद शेयरको प्रस्ताव गरिएको छ। हकप्रद शेयर जारी पश्चात हुने पुँजी वृद्धिले कम्पनीको धारण रकममा वृद्धि भई पुनर्बीमा खर्चमा न्युनिकरण हुने जानकारी गराउन चाहन्छु।

बीमाको दायरा बढाई देशभरका जनतामा बीमा सेवा पुऱ्याउने उद्देश्य सहित यस कम्पनीले देश भर १०० भन्दा बढी शाखाहरुको विस्तार गरिसकेको जानकारी गराउन चाहन्छु। सम्पूर्ण जनतामा बीमाको सहज पहुँच पुऱ्याउने उद्देश्य सहित हुम्ला, मुगु, कालिकोट, दार्चुला, ताप्लेजुङ, डोटी जस्ता दुर्गम जिल्लाहरुमा समेत कम्पनीले आफ्नो शाखाहरु विस्तार गरी बीमा सेवा पुऱ्याउँदै आएको छ। साथै ग्रामिण भेगका न्युन आय भएका वासिन्दाहरुलाई लक्षित गरि लघु बीमा सेवा प्रदान गर्दै आएका छौं। यसले गर्दा कम्पनीको अन्य व्यवसायिक बीमाहरुमा समेत प्रवर्द्धन भएको जानकारी गराउन चाहन्छु। कम्पनीले जुम्ला, मुगु, मुस्ताङ तथा कालिकोटका किसानहरुलाई लक्षित गरी सुरु गरेको मौसमी सुचकांकमा आधारित बीमाले UK Aid, Adaptation at Scale Prize मा ५०,००० पाउण्ड सहितको पुरस्कार प्राप्त गर्न सफल भएको समेत जानकारी गराउन चाहन्छु। मौसम परिवर्तनको असर न्युनीकरण कार्यक्रम अन्तर्गत सो पुरस्कार प्राप्त गर्ने हामी पहिलो बीमा कम्पनी रहेको सहर्ष जानकारी गराउन चाहन्छु।

अन्तमा यस १४ औं वार्षिक साधारण सभामा आदरणीय शेयरधनी महानुभावहरुबाट अमूल्य सुझावहरु प्राप्त हुने र सम्पूर्ण प्रस्तावहरुमा यहाँहरुको समर्थनले पूर्णता पाउने विश्वास सहित कम्पनीलाई साथ र सहयोग प्रदान गर्नुभएकोमा हार्दिक धन्यवाद ज्ञापन गर्न चाहन्छु।

धन्यवाद।

राजेन्द्र प्रसाद श्रेष्ठ
अध्यक्ष

शिखर इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

प्रमुख कार्यकारी अधिकृतको प्रतिवद्धता

नमस्ते

शिखर इन्स्योरेन्सको कम्पनी लि.को १४ औं वार्षिक साधारण सभामा उपस्थित हुनु भएका आदरणीय शेयरधनी महानुभावहरु तथा अन्य आमन्त्रित महानुभावहरुमा हार्दिक अभिवादन व्यक्त गर्न चाहन्छु ।

आठ दशकभन्दा लामो इतिहास रहेको नेपालको बीमा क्षेत्र विगत केहि वर्ष देखि थप क्रियाशिल र विकसित हुँदै आइरहेको छ । विशेष गरी २०७२ सालको भुकम्प र सो पश्चातको बाढी, पहिरो तथा हुरी लगायतको अन्य प्राकृतिक प्रकोपहरुको कारण दावी भुक्तानीमा बीमा कम्पनीहरुले देखाएको तदारुकताको कारण समेत नेपालमा बीमाको महत्व सम्बन्धमा जनचेतना अभिवृद्धि हुँदै आएको छ । बीमाको माध्यमबाट विभिन्न प्राकृतिक विपत लगायत अन्य दुर्घटनाको कारण सृजना हुने आर्थिक क्षतिलाई न्युनीकरण गरी देशको अर्थतन्त्र मजबुत बनाउने हुँदा देशभर बीमाको दायरा तथा पहुँच फराकिलो पार्न अत्यन्त जरुरी रहेको छ । तथापी देशभर बीमाको अपेक्षकृत विकास हुन नसकिरहेको अवस्था छ । यस परिप्रेक्षमा देशभर बीमाको विकास तथा प्रवर्द्धन लागि सबै बीमा कम्पनीहरु एक जुट हुन जरुरी रहेको छ । बीमाको दायरा फराकिलो पारी देश भर बीमाको पहुँच अभिवृद्धि गर्न सम्पूर्ण बीमा कम्पनीहरु लगायत नियमनकारी निकाय हातेमालो गरी अगाडी बढनु आजको आवश्यकता हो । साथै अस्वस्थ प्रतिस्पर्धालाई छाडेर बीमा कम्पनीहरु विच आपसी सहयोग र सदभावका साथ अगाडी बढ्न सके बीमा क्षेत्र मर्यादित तथा व्यवस्थित हुने देखिन्छ । सोहि बमोजिम यस कम्पनीले नेपालका अन्य केहि बीमा कम्पनीहरु संग सहयोग तथा सहकार्य गरी अगाडी बढी रहेको जानकारी गराउन चाहन्छु ।

यस कम्पनी आफ्नो स्थापनाकालको छोटो अवधिमा नै नेपालको अग्रणी बीमा कम्पनीको रूपमा सबैभन्दा बढी शाखा संजाल, सबै भन्दा बढी मानव संसाधन तथा वृहत बीमा सेवा सहित अधि बढिरहेको छौ । दक्ष जनशक्तिको अभाव रहेको नेपालको निर्जिवन बीमा क्षेत्रमा यस कम्पनीले ६०० भन्दा बढी जनशक्ति उत्पादन गरिसकेको छ भने देशभर बीमाको पहुँच अभिवृद्धि गर्न करिब १०० शाखाहरुको विस्तार गरिसकेको जानकारी गराउन चाहन्छु । बीमाको पहुँच अभिवृद्धि गरी आर्थिक सम्वृद्धि ल्याउनको लागि

व्यवसायिक बीमा मात्र नभई कृषि, पशुपंक्षी तथा लघु बीमाको समेत विकास हुनु आवश्यक छ । यस कम्पनीले व्यवसायिक बीमामा मात्र जोड नदिई कृषि, पशु तथा लघु बीमाको माध्यमबाट समेत नेपालमा बीमाको पहुँच अभिवृद्धि गर्ने कार्यमा अग्रता लिँदै आएका छौ । सोहि अनुरूप गत वर्षमात्र कृषि बीमा दावी अन्तर्गत यस कम्पनीले रु. ९ करोड भन्दा बढीको बीमा दावी भुक्तानी गरेको जानकारी गराउन चाहन्छु । यसले आम किसानहरुमा बीमाको महत्व सम्बन्धि चेतना विकास भएको र सोहि कारण अन्य व्यवसायिक बीमाको प्रवर्द्धनमा समेत मदत पुगेको महसुस गरेका छौ । सहज दावी भुक्तानीको माध्यमबाट नै बीमा व्यवसायको प्रवर्द्धन हुने हुँदा कम्पनीको दावी भुक्तानी प्रक्यालाई सरल र चुस्त बनाउँदै आएका छौ । आ.व. २०७४।७५ मा मात्र यस कम्पनीले रु.१८७ करोडको दावी भुक्तानी गरिएको व्यहोरा जानकारी गराउन चाहन्छु । बीमा दावीहरुको सहज व्यवस्थापन गर्न कम्पनीले उचित पुनर्बीमा व्यवस्था गर्दै आएको समेत जानकारी गराउन चाहन्छु । आउँदा दिनहरुमा कम्पनीको सेवालालाई थप प्रभावकारी बनाउन सदैव कृयाशिल रहने प्रतिवद्धता व्यक्त गर्न चाहन्छु । साथै आदरणीय शेयरधनी महानुभावहरुको साथ र सहयोगको कदर गर्दै शेयरधनी महानुभावहरुलाई उच्चतम प्रतिफल प्रदान गर्न आफ्नो जिम्मेवारी प्रति सदैव कतिवद्ध रहने जानकारी गराउन चाहन्छु ।

अन्तमा कम्पनीलाई साथ र सहयोग प्रदान गर्नुहुने सम्पूर्ण शेयरधनी महानुभावहरु, नियमनकारी निकाय तथा अन्य निकायहरु, कर्मचारी साथीहरु, एजेन्ट तथा सर्भेयर साथीहरुलगायत कम्पनीलाई सहयोग पुऱ्याउनुहुने अन्य सम्पूर्णमा हार्दिक कृतज्ञता ज्ञापन गर्न चाहन्छु । साथै कम्पनीलाई विश्वास गर्नुहुने सम्पूर्ण विमित महानुभावहरुमा हार्दिक धन्यवाद ज्ञापन गर्न चाहन्छु । यस कम्पनीसंग सहकार्य गर्नुहुने सम्पूर्ण बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरु, पुनर्बीमा कम्पनीहरु, सक्षम एक्सेस टु फाइनान्स लगायत अन्य सम्पूर्ण बीमा कम्पनीहरुलाई समेत हार्दिक धन्यवाद ज्ञापन गर्न चाहन्छु ।

धन्यवाद !

दिप प्रकाश पाण्डे
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

शिखर इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

संचालक समितिको वार्षिक प्रतिवेदन आर्थिक वर्ष २०७४/७५

आदरणीय शेयरधनी महानुभावहरू,

शिखर इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेडको यस १४ औं वार्षिक साधारण सभामा उपस्थित शेयरधनी तथा आमन्त्रित महानुभावहरूलाई संचालक समितिको तर्फबाट हार्दिक स्वागत अभिवादन व्यक्त गर्दछौं। यस वार्षिक साधारण सभामा कम्पनी ऐनको दफा १०९ बमोजिम तयार गरिएको आर्थिक वर्ष २०७४/०७५ को वित्तीय विवरणहरू सहितको वार्षिक प्रतिवेदन अनुमोदनको लागि यहाँहरू समक्ष प्रस्तुत गर्दछौं, जसलाई यहाँहरूको समर्थनले पूर्णता पाउने विश्वास लिएका छौं। आ.व. २०७४/०७५ देखि नेपाल चार्टर्ड एकाउण्टेण्टस् संस्थाबाट जारी गरिएको नेपाल वित्तीय प्रतिवेदनमान बमोजिमको वित्तीय विवरणहरू तयार गर्नुपर्ने व्यवस्था बमोजिम यस साधारण सभामा नेपाल वित्तीय प्रतिवेदन मान बमोजिमको वित्तीय विवरणहरू अनुमोदनको लागि पेश गरेका छौं। साथै बीमा समितिबाट जारी निर्जिवन बीमा व्यवसाय गर्ने बीमकहरूले तयार गर्ने वित्तीय विवरण सम्बन्धी निर्देशिका बमोजिम नियमनकारी प्रयोजनको लागि तयार गरिएको वित्तीय विवरणहरू समेत यहाँहरूको जानकारीको लागि संलग्न गरी प्रस्तुत गरेका छौं।

१. विगत वर्षको कारोवारको सिंहावलोकन :

समीक्षा अवधिमा यस कम्पनीले विगतमा भै निर्जिवन बीमाको हरेक सुचकांकमा वृद्धि हासिल गर्न सफल भएको छ। कम्पनीको विगत वर्ष तथा समीक्षा अवधिको कारोवारको संक्षिप्त झलक निम्न अनुसार रहेको छ:

क्र.सं.	विवरण	आ.व. २०७४/०७५	आ.व. २०७३/०७४	वृद्धि (%)
१	बीमालेख संख्या	३०२,४३४	२६४,७४१	१४%
२	बीमा शुल्क आर्जन (रु.)	३,३३६,७७७,४८६	२,७४४,९८२,५०४	२२%
३	कुल दाबी भुक्तानी (रु.)	१,८६५,५४३,१०१	१,०३१,३२९,९६५	८१%
४	खुद दाबी भुक्तानी (रु.)	९१४,७५९,७३२	६५३,५५४,५५०	४०%
५	दाबी भुक्तानी संख्या	९,१५२	५,२५२	७४%

बीमा शुल्क तथा बीमालेख संख्या

विगत आ.व.मा भै समीक्षा वर्षमा समेत यस कम्पनीले नेपालको निर्जिवन बीमा क्षेत्रमा सबैभन्दा बढी बीमा शुल्क आर्जन गर्ने कम्पनीका रूपमा रहन सफल भएको छ। आ.व. २०७३/७४ मा रु. २७४ करोड ४९ लाखको कुल बीमा शुल्क संकलन गरेको यस कम्पनीले आ.व. २०७४/७५ मा रु. ३३३ करोड ६७ लाखको कुल बीमा शुल्क संकलन गर्न सफल भएका छौं। विगतमा भै मा समेत निर्जिवन बीमा बजारमा कम्पनीको हिस्सा करिब १५ प्रतिशत रहेको छ। कम्पनीले समीक्षा वर्षमा तथा गत वर्ष आर्जन गरेको बीमा शुल्कको तुलनात्मक विवरण निम्नबमोजिम रहेको छ।

बीमाको किसिम	आ.व. २०७४/७५	आ.व. २०७३/७४	वृद्धि	प्रतिशत
अग्नी	५६३,९५७,४६४	४६५,७७९,८०८	९८,१७७,६५६	२१%
सामुद्रिक	१८६,१६७,६७३	१९०,४३६,७२२	(४,२६९,०४९)	-२%
मोटर	१,६०१,९५९,७५०	१,४५९,८५७,६६५	१४२,१०२,०८५	१०%
इन्जिनियरिङ्	२६२,६३८,७८७	१२३,५११,१५९	१३९,१२७,६२८	११३%
हवाई	२३३,४४५,७३९	१७३,९०४,३५०	५९,५४१,३८८	३४%
पशुपंक्षी तथा बाली	७०,८८८,७९८	३२,०७८,९९१	३८,८०९,८०७	१२१%
विविध	४१७,४०१,९४८	२९९,२५२,३७९	११८,१४९,५६९	३९%
लघु बीमा	३१७,३२७	१६१,४३०	१५५,८९७	९७%

आ.व. २०७४।७५ मा कम्पनीले जारी गरेको बीमालेख संख्यामा समेत उल्लेख्य वृद्धि हासिल भएको छ। आ.व. २०७३।७४ मा २६५,५४१ बीमालेख जारी गरिएकोमा आ.व. २०७४।७५ मा ३०२,४३४ बीमालेख जारी गरी १४ प्रतिशतको वृद्धि हासिल गर्न सफल भएका छौं।

बीमा दाबी

व्यवसायमा भएको विस्तार संगै कम्पनीको दाबी भुक्तानीमा समेत वृद्धि भएको छ। आ.व. २०७३।७४ मा कुल रु.१ अरब ३ करोड १३ लाखको दाबी भुक्तानी गरिएकोमा आ.व. २०७४।७५ मा कुल रु.१ अरब ८६ करोड ५५ लाखको दाबी भुक्तानी (अग्रिम दाबी भुक्तानी समेत) गरिएको जानकारी गराउन चाहन्छौं। कम्पनीले भुक्तानी गरेको दाबीमा आ.व. २०७३।७४ मा कम्पनीको खुद हिस्सा रु. ६५ करोड ३५ लाख रहेकोमा आ.व. २०७४।७५ मा खुद हिस्सा रु.९१ करोड ४७ लाख रहेको छ। आ.व. २० मा ५,२५२ दाबी भुक्तानी गरिएको मा आ.व. २०७४।७५ मा ९,१५२ बीमा दाबी भुक्तानी गरिएको जानकारी गराउन चाहन्छौं। कम्पनीले समिक्षा वर्षमा तथा गत वर्ष भुक्तानी गरेको बीमा शुल्कको तुलनात्मक विवरण निम्नबमोजिम रहेको छ।

बीमाको किसिम	आ.व. २०७४।७५	आ.व. २०७३/७४	वृद्धि	वृद्धि (%)
अग्नी	१४०,३३५,७८९	१०३,६४५,९३३	३६,६८९,८५६	३५%
सामुद्रिक	६९,११४,२३७	६५,१९२,९७८	३,९२१,२५९	६%
मोटर	९८०,८९१,९३२	६३८,९४८,७७४	३४१,९४३,१५८	५४%
इन्जिनियरिङ्	७०,१५४,०४५	२६,९४५,३६३	४३,२०८,६८२	१६०%
हवाई	३५२,३५५,३८२	१३०,८६२,०७०	२२१,४९३,३१२	१६९%
पशुपंक्षी तथा बाली	३२,५५२,४३३	२२,१८६,३८३	१०,३६६,०५०	४७%
विविध	२२०,१२७,५८९	४३,५४८,४६४	१७६,५७९,१२५	४०५%
लघु बीमा	११,६९४	-	११,६९४	-

आ.व. २०७३।७४ बाट मोटर तेस्रो पक्ष दायित्व तथा यात्रुको दुर्घटना बीमा दाबीको सिमा बढ्न गएको कारण मोटर दाबीमा उल्लेख्य वृद्धि हुन गएको हो। साथै समीक्षा वर्षमा विविध बीमा अन्तर्गत स्वास्थ्य तथा औषधोपचार बीमा दाबीमा समेत उल्लेख्य रुपमा वृद्धि हुन गएको छ। दाबी भुक्तानीको माध्यमबाटै बीमा प्रति आम जनतामा सचेतना प्रवाह हुने हुँदा दाबी रकम तथा संख्यामा भएको वृद्धिले जनमानसमा बीमा प्रति विश्वासको वातावरण सृजना भै कम्पनीको व्यवसायमा थप योगदान पुग्ने विश्वास लिएका छौं।

खुद नाफा तथा नेटवर्थ

बीमा समितिबाट जारी निर्जिवन बीमा गर्ने वीमकको वित्तीय विवरण तयार गर्ने सम्बन्धी निर्देशिका तथा नेपाल वित्तीय प्रतिवेदनमानमा आम्दानी तथा दायित्व लेखाकन नीतिमा सारभुत फरक रहने कारणले गर्दा बीमा समितिको नियमनकारी प्रयोजनको लागि तयार गरिएको वित्तीय विवरणहरू र नेपाल वित्तीय प्रतिवेदनमान बमोजिम तयार गरिने वित्तीय विवरणहरूमा खुद नाफा र नेटवर्थमा सारभुत फरक पर्न जान्छ। बीमा समितिबाट जारी निर्देशिका बमोजिम नगद प्राप्त आधारमा बीमा शुल्क आम्दानी लेखाङ्कन गर्नुपर्ने तर नेपाल वित्तीय प्रतिवेदनमान बमोजिम एक्युअल आधारमा बीमा शुल्क लेखाकन गर्नुपर्ने व्यवस्था भएको कारण दुई वित्तीय विवरणहरूविकको बीमा शुल्क आम्दानीमा सारभुत फरक पर्दछ। साथै बीमा समितिको निर्देशन बमोजिमको वित्तीय विवरणमा बीमा दायित्वहरू लेखाकन गर्दा बीमा ऐनले निर्दिष्ट गरेको व्यवस्था बमोजिम दायित्व लेखाकन गर्नुपर्दछ, भने नेपाल वित्तीय प्रतिवेदनमान अनुसार मान्यता प्राप्त एक्युअरीबाट दायित्व प्रयाप्तता परीक्षण गरी बीमा दायित्वहरू लेखाकन गर्नु पर्दछ। यसका अलावा अन्य थुप्रै लेखाकन नीतिमा भिन्नता रहने कारणले गर्दा बीमा समितिको निर्देशन बमोजिम तयार गरिने वित्तीय विवरण र नेपाल लेखामान बमोजिम तयार गरिने वित्तीय विवरणमा नाफा तथा नेटवर्थमा सारभुत फरक पर्दछ, जुन निम्नानुसार रहेको छ।

विवरण	बीमा समितिको वित्तीय विवरण तयार गर्ने सम्बन्धी निर्देशन बमोजिमको वित्तीय विवरण	नेपाल वित्तीय प्रतिवेदनमान बमोजिमको वित्तीय विवरण
खुद नाफा	३९९,२७४,७८२	४९४,३४०,७८०
नेटवर्थ	२,१७१,९०७,८३३	२,२८२,५४७,८२२

बीमा समितिको वित्तीय विवरण तयार गर्ने सम्बन्धी निर्देशन बमोजिमको वित्तीय विवरण अनुसार आ.व. २०७४।७५ मा रु.३९,९२,७४,७८२ खुद नाफा देखिएको छ भने नेपाल वित्तीय प्रतिवेदनमान बमोजिमको वित्तीय विवरण अनुसार रु.४५,५५,७७,९२१ खुद नाफा देखिएको छ । तथापी नेपाल वित्तीय प्रतिवेदनमान र बीमा समितिको नियमनकारी व्यवस्था अनुसार नेपाल वित्तीय प्रतिवेदनमान बमोजिमको वित्तीय विवरण तयार गर्दा असमाप्त जोखिमबापतको जगेडा, जानकारीमा नआएको दावी बापतको व्यवस्था, स्थगन कर जगेडा, आम्दानी नभएको पुनर्बीमा कमिशन बापत थप व्यवस्था गर्नुपर्ने कारण कम्पनीको वितरणयोग्य नाफामा असर परेको जानकारी गराउन चाहन्छौं । साथै बीमा समितिको निर्देशन बमोजिम आ.व. २०७४।७५ मा नेपाल वित्तीय प्रतिवेदनमान बमोजिमको वित्तीय विवरणमा देखिएको अधिक नाफा रकमलाई नियमनकारी जगेडा अन्तर्गत व्यवस्था गर्नुपर्ने कारणले समेत कम्पनीको वितरणयोग्य नाफामा असर परेको कारण आ.व. २०७४।७५ को लागि बोनस शेयर तथा नगद लाभांस प्रस्ताव गर्न नसकिएको जानकारी गराउन चाहन्छौं । सो कारण हालको लागि आदरणीय शेयरधनी महानुभावहरूमा अल्पकालीन असर गर्ने देखिएतापनि यसले कम्पनीलाई वित्तीय रुपमा सबल गर्ने भएकोले दीर्घकालीन रुपमा सम्पूर्ण शेयरधनी महानुभावहरूलाई लाभ पुग्ने कुरामा विश्वास दिलाउन चाहन्छौं ।

पुनर्बीमा व्यवस्था नीति

कम्पनीले आफ्नो व्यवसाय तथा जोखिमको वर्गिकरण बमोजिम पुनर्बीमा नीति निर्धारण गरी आवश्यक पुनर्बीमा व्यवस्था खरिद गर्दै आएका छौं । भुकम्प जस्ता महाविपत्तिबाट सृजना हुने जोखिमको लागि हामीले नेपाली बीमा कम्पनीहरूमध्ये सबैभन्दा अधिक रु.८०० करोडको महाविपत्ति पुनर्बीमा व्यवस्था खरिद गरेका छौं । कम्पनीले कार्यान्वयन गरेको पुनर्बीमा नीतिको कारण नै २०७२ सालको भुकम्पले कम्पनीलाई न्युन असर गरेको र तत्पश्चात कम्पनीको व्यवसायमा थप वृद्धि भएको स्मरण गराउन चाहन्छौं । कम्पनीले खरिद गरेको महाविपत्ति पुनर्बीमाको पुनर्बीमा शुल्कबापत कम्पनीलाई थप व्ययभार पर्न गई नाफामा केहि असर परेता पनि कम्पनीको स्थायित्वको लागि अपरिहार्य रहेको व्यहोरा जानकारी गराउन चाहन्छौं ।

राजश्वमा योगदान

कम्पनीले आर्थिक वर्ष २०७४/७५ मा मुल्य अभिवृद्धि कर, आय कर तथा स्रोतमा कर लगायत विभिन्न शिर्षकहरूमा निर्जिवन बीमा कम्पनीहरू मध्ये सबै भन्दा बढी रु.६५ करोड राजस्व दाखिला गरी देशको अर्थतन्त्रमा टेवा पुऱ्याउन मद्दत गरेको जानकारी गराउन चाहन्छौं ।

शाखा विस्तार

बीमाको पहुँचलाई गाउँ गाउँ पुऱ्याउने उद्देश्य सहित कम्पनीले आफ्नो शाखा विस्तार गर्दै आइरहेको छ । हाल सम्म १०० भन्दा बढी शाखा संजाल विस्तार भइसकेको छ भने आगामी दिनहरूमा थप शाखा विस्तार गर्दै जाने लक्ष्य रहेको जानकारी गराउन चाहन्छौं । कम्पनीको शाखा विस्तार गर्दा व्यवसायिक सम्भाव्यता मात्र नहेरी सामाजिक उत्तरदायित्व अन्तर्गतको उद्देश्य बमोजिम पनि शाखाहरू विस्तार गर्दै गएका छौं । जस अन्तर्गत मुगु, कालिकोट, डोल्पा, हुम्ला लगायतका विकट क्षेत्रहरूमा समेत शाखा विस्तार गरेका छौं । यसले दुर्गम भेगका वासिन्दाहरूले समेत बीमाको लाभ प्राप्त गर्ने अवसरबाट वञ्चित हुनु नपरेको जानकारी गराउन चाहन्छौं ।

मानव संसाधन

कम्पनीको सफलता कर्मचारीको दक्षता र लगनशिलतामा निर्भर रहने भएकोले आफ्नो कर्मचारीहरूको कार्यदक्षता तथा मनोबल अभिवृद्धि गर्न विभिन्न प्रकारका प्रशिक्षण एवं तालिमहरू प्रदान गर्दै आएका छौं । कर्मचारीहरूको कार्यकुशलता एवं अनुभवको आधारमा नियमित तलव वृद्धि, वढुवा, गाडी तथा परिवहन सुविधा, जिवन बीमा सुविधा र आवश्यकता अनुसार विभागीय हेरफेर तथा विभिन्न तहमा नयाँ नियुक्ति समेत गर्ने गरेका छौं । आ.व. २०७४।७५ को अन्तसम्ममा कम्पनीमा स्थायी तथा करार कर्मचारी गरी ५४० कर्मचारी कार्यरत रहेको व्यहोरा जानकारी गराउन चाहन्छौं ।

२. राष्ट्रिय तथा अन्तर्राष्ट्रिय परिस्थितिबाट कम्पनीको कारोवारमा परेको असर :

बैंकिङ्ग तरलता समस्याको कारण बैंक तथा वित्तीय संस्थाले व्यहोरेको लगानी योग्य पुँजीको अभावको कारण समग्र राष्ट्रकै पुँजीगत खर्च बढ्न नसकेको कारण बीमा व्यवसायमा समेत त्यसको प्रत्यक्ष असर पर्न गएको छ। तर बैंक व्याज दरमा भएको वृद्धिको कारण कम्पनीको लगानी आय बढेको छ।

मोटर बीमा अन्तर्गत तेस्रो पक्ष तथा यात्री दुर्घटना दायित्व बापतको रकमको सिमामा भएको वृद्धिका कारण कम्पनीको बीमा शुल्क आम्दानीमा वृद्धि भएको छ भने यसले मोटर बीमा दावी बापतको रकममा समेत उल्लेख्य वृद्धि भएको छ। साथै २०७५ माघ १ गतेबाट बीमा समितिले साविक अग्नि बीमालाई परिमार्जन गरी नयाँ सम्पत्ति बीमा निर्देशिका जारी गरिसकेको अवस्थामा आगामी दिनहरूमा अग्नि बीमा अन्तर्गतको बीमा शुल्क तथा बीमा दावी रकममा उल्लेखनरूप प्रभाव पर्ने देखिन्छ।

बीमा समितिबाट थप नयाँ निर्जिवन बीमा कम्पनी संचालनको लागि स्विकृति प्रदान गरिएपश्चात नेपाली निर्जिवन बीमा बजारमा थप ३ निर्जिवन बीमाको प्रवेश भएको कारण नेपालको निर्जिवन बीमा व्यवसाय थप प्रतिस्पर्धि भएको छ।

अन्य मुलुकहरूमा समेत भुकम्प तथा आँधिबेरी जस्ता प्रकोपको कारण सृजित दावीको कारण पुनर्बीमा कम्पनीहरूलाई महाविपत्ति जोखिम दावीको भार बढ्न गएको कारण कम्पनीले खरिद गर्दै आएको महाविपत्ति पुनर्बीमा व्यवस्थाको लागतमा असर पर्ने देखिन्छ।

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

आ.व.२०७५।७६ मा कम्पनीले रु.३५२ करोडको कुल बीमा शुल्क आर्जन गर्न सफल भएका छौं। जुन नेपालको निर्जिवन बीमा बजारमा करिब १४ प्रतिशतको हिस्सा हुन्छ। निर्जिवन बीमा बजारका २० कम्पनीहरूमा १० प्रतिशत भन्दा बढी बजार हिस्सा भएको हामी एक्लो कम्पनीका रूपमा रहेको समेत जानकारी गराउन चाहन्छौं। कम्पनीलाई सदाभै अग्रणी बीमा कम्पनीको रूपमा स्थापित गर्न आवश्यक रणनीतिक योजनाका साथ अगाडी बढ्ने जानकारी गराउन चाहन्छौं।

४. औद्योगिक एवं व्यवसायिक सम्बन्ध

कम्पनीको विभिन्न औद्योगिक घराना, व्यवसायिक प्रतिष्ठान तथा बहुराष्ट्रिय कम्पनीसंग सुमधुर सम्बन्ध कायम रहँदै आएको छ। कम्पनीका हरेक शाखा कार्यालयहरूले समेत आआफ्नो क्षेत्रमा आफ्नो व्यवसायिक सम्बन्धलाई विस्तार गर्दै आएका छन्।

कम्पनीले अन्य निर्जिवन बीमा कम्पनीहरूसंग समेत व्यवसायिक तथा रणनीतिक साभेदारी गरी अधि बढिरहेको व्यहोरा जानकारी गराउन चाहन्छौं।

५. सञ्चालक समितिमा भएको हेरफेर र सोको कारण

कम्पनीका संचालक श्री आं छिरि शेर्पाले आफ्नो व्यक्तिगत तथा पारिवारिक कारण मिति २०७५ वैशाख ४ गते संचालक पदबाट राजिनामा दिनुभएको थियो भने बीमा समितिबाट जारी विमकको संस्थागत सुशासन सम्बन्धी निर्देशिका २०७५ को न्युनतम उमेर सम्बन्धी व्यवस्था बमोजिम श्री उमङ्ग अग्रवाल समेत कम्पनीको संचालक पदमा नरहनु भएको जानकारी गराउन चाहन्छौं।

६. कारोवारलाई असर पार्ने मुख्य कुराहरू

यस कम्पनीको कारोवारलाई निम्न कुराहरूले प्रभाव पार्ने गरेको छ :

- भुकम्प, बाढी लगायत अन्य महाविपत्ति जोखिमहरू
- बढ्दो अस्वस्थ प्रतिस्पर्धा
- प्रतिकूल राजनैतिक वातावरण
- अस्थिर आर्थिक सामाजिक विकास
- नियमनकारी निकायले समय समयमा जारी गर्ने निर्देशनहरू
- मौद्रिक तरलतामा हुने परिवर्तनका कारण बैंक तथा वित्तीय संस्थाले प्रदान गर्ने व्याजदरमा आउने परिवर्तन

माथि उल्लेखित कुराहरूबाट कम्पनीलाई पर्ने प्रभावहरूलाई न्यूनीकरण गर्न आवश्यक रणनीति तथा योजनाहरू तर्जुमा गर्दै अगाडी बढीरहेको व्यहोरा जानकारी गराउन चाहन्छौं ।

७. लेखापरीक्षण प्रतिवेदनमा कैफियत प्रसङ्ग :

आर्थिक वर्ष २०७४/७५ को लेखा परीक्षण प्रतिवेदनमा कुनै सारभूत कैफियत नभएको शेयरधनी महानुभावहरूमा जानकारीको लागि अनुरोध गर्दछौं । प्रारम्भिक लेखापरीक्षण प्रतिवेदनमा सुभावहरू बमोजिम आवश्यक कार्यको थालनी गरिसकेको जानकारी गराउन चाहन्छौं ।

८. लाभांश :

यस कम्पनीको आ.व. २०७४/७५ को बीमा समितिको वित्तीय विवरण सम्बन्धी निर्देशन बमोजिमको वित्तीय विवरण तथा नेपाल वित्तीय प्रतिवेदनमान बमोजिमको वित्तीय विवरण तयार गर्दा नियमनकारी व्यवस्था बमोजिम नेपाल वित्तीय प्रतिवेदनमान अनुरूपको वित्तीय विवरणमा थप जगेडा तथा व्यवस्थाहरू कायम गर्नुपर्ने भएकोले आ.व. २०७४/७५ को लागि बोनस शेयर तथा नगद लाभांश प्रस्ताव नगरिएको जानकारी गराउन चाहन्छौं । सो कारण हालको लागि आदरणीय शेयरधनी महानुभावहरूमा अल्पकालीन असर गर्ने देखिएतापनि यसले कम्पनीलाई वित्तीय रूपमा सबल गर्ने भएकोले दिर्घकालिन रूपमा सम्पूर्ण शेयरधनी महानुभावहरूलाई लाभ पुग्ने कुरा विश्वास दिलाउन चाहन्छौं ।

९. शेयर जफत सम्बन्धी :

कम्पनीले आ.व. २०७४/७५ मा कुनै शेयर जफत नगरेको व्यहोरा शेयरधनी महानुभावहरूमा जानकारी गराउँदछौं ।

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 गराउँदछौं ।

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 कारोवार नरहेको व्यहोरा जानकारी गराउँदछौं ।

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

कम्पनीलाई आधारभूत शेयरधनीहरूबाट कुनै जानकारी प्राप्त नभएको व्यहोरा अवगत गराउँदछौं ।

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 :

आर्थिक वर्ष २०७४/७५ मा यस कम्पनीका सञ्चालक तथा पदाधिकारीहरूले लिएको शेयर स्वामित्वमा कम्पनीले जारी गरेको बोनस शेयरका कारण शेयर स्वामित्वमा भएको वृद्धि बाहेक अन्य कुनै परिवर्तन नभएको जानकारी गराउन चाहन्छौं ।

कम्पनीको शेयर कारोवारमा कुनै पनि सञ्चालक संलग्न नहुनु भएको व्यहोरा जानकारी गराउँदछौं ।

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

विगत आ.व.मा कम्पनीका सञ्चालक तथा निजको नजिकको नातेदारहरूसँग कम्पनीसँग सम्बन्धीत कुनै पनि सम्भौताहरूमा स्वार्थ नरहेको व्यहोरा अवगत गराउँदछौं ।

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 बापत कम्पनीले भुक्तानी गरेको रकम :

कम्पनीले आफ्नो शेयर आफैले खरिद नगरेको व्यहोरा जानकारी गराउँदछौं ।

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

कम्पनीको आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीलाई प्रभावकारी बनाउन निम्नबमोजिमको उपसमितिहरू गठन गरिएको छ ।

क. दाबी भुक्तानी तथा पुनर्बीमा

श्री दिनेश बज्र बज्राचार्य, संचालक	: संयोजक
श्री सौरभ ज.व. राणा, संचालक	: सदस्य
श्री दिप प्रकाश पाण्डे, प्रमुख कार्यकारी अधिकृत	: सदस्य
श्री विमल राज नेपाल, महाप्रबन्धक	: सदस्य

ख. लगानी, जोखिम व्यवस्थापन तथा सोल्भेन्सी

श्री सौरभ ज.व. राणा, संचालक	: संयोजक
श्री सिद्धिमान बस्न्यात, संचालक	: सदस्य
श्री दिप प्रकाश पाण्डे, प्रमुख कार्यकारी अधिकृत	: सदस्य

ग. मानव संसाधन

श्री राजेन्द्र प्रसाद श्रेष्ठ, अध्यक्ष	: संयोजक
श्री स्कन्द अमात्य, संचालक	: सदस्य
श्री दिप प्रकाश पाण्डे, प्रमुख कार्यकारी अधिकृत	: सदस्य
श्री सुरज राजबाहक, लेखा प्रमुख	: सदस्य

घ. सम्पत्ति शुद्धीकरण निवारण

श्री रमेश कुमार लुईटेल, संचालक	: संयोजक
श्री दिनेश बज्र बज्राचार्य, संचालक	: सदस्य
श्री दिप प्रकाश पाण्डे, प्रमुख कार्यकारी अधिकृत	: सदस्य

ङ. लेखा परीक्षण

श्री स्कन्द अमात्य, संचालक	: संयोजक
श्री रमेश कुमार लुईटेल, संचालक	: सदस्य
श्री सिद्धिमान बस्न्यात, संचालक	: सदस्य

१७. विगत आर्थिक वर्षको कुल व्यवस्थापन खर्चको विवरण :

विगत आर्थिक वर्षको कुल व्यवस्थापन खर्चको विवरण यसैसाथ संलग्न कम्पनीको वित्तीय विवरणमा उल्लेख गरिएको छ ।

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 ।

श्री स्कन्द अमात्य, संयोजक
श्री रमेश कुमार लुईटेल, सदस्य
श्री सिद्धिमान बस्न्यात, सदस्य

लेखापरीक्षण समितिले कम्पनी ऐन तथा बीमा समितिले जारी गरेको निर्देशनको अधिनमा रहि काम गर्दै आएको छ । लेखापरीक्षण समितिका संयोजक र सदस्यहरूलाई हरेक बैठकमा रु ५,००० का दरले बैठक भत्ता प्रदान गरिन्छ ।

लेखापरीक्षण समितिले गरेको काम कारवाहीको विवरण :

- आ.व. २०७४/७५ को वार्षिक वित्तीय विवरण तथा वाह्य लेखापरीक्षण प्रतिवेदन तथा सो उपर व्यवस्थापनले दिएको जवाफ बारे छलफल ।
- आन्तरिक लेखापरीक्षण प्रतिवेदन तथा सो प्रतिवेदनमाथि व्यवस्थापनले दिएको जवाफ उपर छलफल ।
- आन्तरिक तथा वाह्य लेखापरीक्षण कार्यक्रम उपर छलफल ।
- बीमा समितिले समय समयमा गरिने सुपरिवेक्षण प्रतिवेदन उपर छलफल ।
- आन्तरिक लेखापरीक्षण प्रतिवेदन, वाह्य लेखापरीक्षण प्रतिवेदनमा औल्याएका कमिकमजोरीलाई निराकरण गर्न व्यवस्थापनलाई आवश्यक सल्लाह र सुझाव प्रदान ।
- लेखापरीक्षकको नियुक्तिको लागि संचालक समित तथा वार्षिक साधारण सभाको लागि आवश्यक सिफारिस गर्ने ।

१९. सञ्चालक, प्रबन्ध सञ्चालक, कार्यकारी प्रमुख, कम्पनीका आधारभूत शेयरधनी वा निजको नजिकका नातेदार वा निज संलग्न रहेको फर्म, कम्पनी वा संगठीत संस्थाले कम्पनीलाई कुनै रकम बुझाउन बाँकी भए सो कुरा : कम्पनीलाई त्यस्तो कुनै पनि रकम बुझाउन बाँकी नरहेको ।

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

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

विवरण	रकम रु
संचालक समितिको बैठक भत्ता	२,११६,०००
अन्य समितिको बैठक भत्ता	६२०,९७०
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत लाई भुक्तानी गरेको तलव भत्ता तथा कर्मचारी बोनस रकम	७,७५६,८७५
अन्य प्रबन्धकलाई भुक्तानी गरेको तलव भत्ता तथा कर्मचारी बोनस रकम	४७,३१४,१३९

माथि उल्लेखित वाहेक प्रमुख कार्यकारी अधिकृत तथा प्रबन्धकहरूलाई कम्पनीको नियमावली अनुसार सवारी सुविधा, इन्धन तथा संचार सुविधा दिइएको छ ।

२१. शेयरधनीहरूले बुझिलिन बाँकी रहेको लाभांशको रकम : कम्पनीका शेयरधनीहरूले रु.७७९,८०५ लाभांश बुझिलिन बाँकी रहेको छ ।

२२. दफा १४१ बमोजिम सम्पत्ति खरिद वा बिक्री गरेको कुराको विवरण : पछिल्लो आर्थिक वर्षको सम्पत्तिको मूल्यको १५ प्रतिशतभन्दा बढी मूल्यको सम्पत्ति खरिद गरिएको छैन ।

२३. दफा १७५ बमोजिम सम्बद्ध कम्पनीबीच 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 गराउंदछौ ।

२४. यस ऐन तथा प्रचलित कानून बमोजिम सञ्चालक समितिको प्रतिवेदनमा खुलाउनु पर्ने अन्य कुनै कुरा : यस प्रतिवेदनको सम्बन्धीत निकायमा खुलाइएको छ ।

कम्पनी निर्देशिका २०७२ को निर्देशन ट ६ बमोजिमको उदघोषण

यस कम्पनीबाट वार्षिक साधारण सभा सम्बन्धी व्यवस्थाका अतिरिक्त कम्पनी ऐनको पूर्ण पालना भएको जानकारी गराउन चाहन्छौ ।

धन्यवाद ज्ञापन :

कम्पनी स्थापनाकालदेखि अविच्छिन्न रूपमा सहयोग पुऱ्याउनु हुने शेयरधनी महानुभावहरू, बीमा समिति, आन्तरिक राजश्व विभाग, नेपाल धितोपत्र विनिमय बजार लिमिटेड, नेपाल धितोपत्र बोर्ड, सिडिएस एण्ड क्लियरिङ लि., नेपाल राष्ट्र बैंक लगायत अन्य सम्पूर्ण नियमनकारी निकायहरू, नेपाल पुर्नबीमा कम्पनी तथा अन्य बीमा र पुनर्बीमा कम्पनी, वाणिज्य बैंक एवं वित्तीय संस्थाहरू, ब्रोकर, सर्भेयर, लेखापरीक्षक तथा बीमा अभिकर्ता लगायत सम्पूर्ण शुभेच्छुकहरूमा संचालक समितिको तर्फबाट आभार एवं धन्यवाद ज्ञापन गर्दछौं ।

कम्पनीको व्यवसायलाई इमान्दारीका साथ अगाडी वढाउन निरन्तर प्रयत्नशिल रहने कार्यकारी प्रमुख, कम्पनीका कर्मचारीलाई धन्यवाद ज्ञापन गर्दै निजहरूको प्रतिवद्धता र समर्पणलाई संचालक समितिको तर्फबाट कदर एवं प्रसंशा व्यक्त गर्न चाहन्छौं ।

कम्पनीलाई विश्वास गरि निरन्तर सेवाको अवसर प्रदान गर्नु हुने हाम्रा सम्पूर्ण ग्राहकवर्ग प्रति विशेष तथा हार्दिक कृतज्ञता ज्ञापन गर्दछौं ।

अन्त्यमा कम्पनीका शेयरधनी महानुभावहरूबाट सभाको कार्य सुचि बमोजिमका प्रस्तावहरू उपर छलफल गरी स्वीकृत गर्नु हुनेछ भन्ने अपेक्षा राख्दै आगामी दिनमा पनि निरन्तर सहयोग तथा शुभेक्षा प्राप्त भईरहने आशा र विश्वासका साथ यो प्रतिवेदन टुंग्याउने अनुमति चाहन्छौं ।

धन्यवाद ।

शिखर इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन नियमावली २०७३ को नियम २२ को उपनियम १ बमोजिम खुलाउनुपर्ने थप विवरण

१. कानुनी कारवाही सम्बन्धी विवरण :

- कम्पनीले वा कम्पनीका विरुद्ध दायर भएको मुद्दाको विवरण : नभएको
- कम्पनीको संचालक वा संस्थापकले वा संचालक वा संस्थापक विरुद्धमा प्रचलित नियमको अवज्ञा वा फौजदारी अपराध गरेको सम्बन्धमा कुनै मुद्दा दायर गरेको वा भएको भए सो को विवरण : नभएको
- कम्पनीको संचालक वा संस्थापक विरुद्ध आर्थिक अपराध गरेको सम्बन्धमा कुनै मुद्दा दायर भएको भए सोको विवरण : नभएको

२. कम्पनीको शेयर कारोबार तथा प्रगतिको विश्लेषण :

नेपाल धितोपत्र विनिमय बजारमा भएको कम्पनीको शेयर कारोबारले लगानीकर्ताको कम्पनी प्रति विश्वसनीयता झल्काएको हामीलाई महसुस भएको छ । आर्थिक वर्ष २०७४।७५ मा यस कम्पनीको शेयर अधिकतम रु.२,२०० सम्ममा खरिद बिक्रि भएको थियो भने न्यूनतम रु.८५० मा कारोबार भएको थियो ।

३. धितोपत्र बजारमा कम्पनीको शेयर कारोबारको सम्बन्धमा व्यवस्थापनको धारणा :

समीक्षा अवधिमा नेपालको समग्र शेयर बजारमा आएको गिरावटसँगै यस कम्पनीको शेयर मुल्यमा समेत असर परेको छ ।

४. समीक्षा अवधिको प्रत्येक त्रैमासिक अवधिमा कम्पनीको शेयरको अधिकतम, न्यूनतम र अन्तिम मुल्यको साथै कुल कारोबार संख्या र शेयर संख्या :

त्रैमास	अधिकतम मुल्य	न्यूनतम मुल्य	अन्तिम मुल्य	कारोबार संख्या	शेयर संख्या
प्रथम	२,२००	१,८७७	१,९७०	२,२११	२०५,४९४
दोस्रो	१,९९१	१,४४१	१,१६७	२,३७७	२०८,४९९
तेस्रो	१,२३८	८५०	९९९	१,६३०	१६४,८८४
चौथो	१,२१५	८९३	९८५	२,५१९	२९१,४४९

५. समस्या तथा चुनौतिहरू :

- नेपालको वित्तीय क्षेत्रमा दक्ष जनशक्तिको कमिले गर्दा जनशक्ति विकास तथा परिचालनमा रहेको समस्या तथा चुनौति ।
- प्राकृतिक प्रकोप जस्तै भुकम्प बाढी पहिरो लगायतले निम्त्याउने महाविपत्ति जोखिम ।
- बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरूको मुद्दती निक्षेपमा व्याजदर जोखिम ।
- विगतमा भएका नाका अवरोधका कारण देशको अर्थतन्त्रमा परेको असर ।
- अस्थिर राजनैतिक वातावरणबाट उत्पन्न आर्थिक तथा अन्य समस्याहरू ।
- नयाँ बीमा कम्पनीको प्रवेश तथा अस्वस्थ बजार प्रतिस्पर्धा ।

रणनीति

जनशक्ति विकास तथा परिचालनको लागि नियमित रुपमा आफ्ना कर्मचारीहरूलाई तालिमको व्यवस्था गर्दै आएका छौं । विगतमा भई कम्पनीले हरेक क्षेत्रमा बैकल्पिक जनशक्ति विकास गर्दै जाने कमलाई निरन्तरता दिइनेछ ।

प्राकृतिक प्रकोपबाट सृजना हुने महाविपत्ति जोखिमलाई व्यवस्थापन गर्न आफ्नो धारण शक्तिको मुल्याङ्कन गर्दै पुनर्बीमा व्यवस्था गर्दै आएका छौं ।

मुद्दती निक्षेपको व्याजदर जोखिमको कारण लगानी आयमा आउन सक्ने ह्रासलाई न्यूनीकरण गर्न बीमा समितिको निर्देशनभित्र रहि कम्पनीको लगानीलाई विविधिकरण गर्दै जाने रणनीति रहेको छ ।

देशमा विद्यमान राजनैतिक विकासक्रमका कारण सृजना हुने जोखिम तथा चुनौतिहरूका निम्ति आवश्यक योजनाका साथ कम्पनी अगाडी बढ्ने रणनीति रहेको छ ।

अस्वस्थ बजार प्रतिस्पर्धामा आफ्नो व्यवसाय वृद्धि गर्न आफ्नो जोखिममाझन तथा दावी भुक्तानी सेवालाई समय सान्दर्भिक रुपमा प्रभावकारी बनाउँदै जाने नीति रहेको छ ।

साथै कम्पनीको जोखिम बहन गर्ने क्षमतालाई अध्ययन गर्दै भविष्यमा स्वदेशी तथा विदेशी बीमा कम्पनीहरूलाई समेत पुनर्बीमा सेवा प्रदान गर्दै जाने उद्देश्य रहेको जानकारी गराउन चाहन्छौं ।

शिखर इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

बीमा समितिको नियमनकारी प्रयोजनको लागि तयार गरिएको वित्तीय विवरण माथि लेखापरीक्षकको प्रतिवेदन

लेखापरीक्षकको राय

हामीले शिखर इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेडको बीमा समितिले जारी गरेको निजिर्वन बीमा कम्पनीहरूको वित्तीय विवरण सम्बन्धि निर्देशिका अनुसार तयार गरिएको २०७५ आषाढ ३२ (जुलाई १६, २०१८) गतेको वासलात, सो मितिमा समाप्त भएको आर्थिक वर्षको नाफा नोक्सान हिसाब, नगद प्रवाह विवरण, इक्युटिमा भएको परिवर्तन सम्बन्धि विवरण र प्रमुख लेखानीति तथा लेखा सम्बन्धी टिप्पणीहरूको लेखापरीक्षण सम्पन्न गरेका छौं ।

हाम्रो रायमा माथि उल्लेखित वित्तीय विवरणहरूले कम्पनीको २०७५ आषाढ ३२ (जुलाई १६, २०१८) गतेको वित्तीय स्थिति, सो मितिमा अन्त्य भएको आर्थिक वर्षको संचालन नतिजा र नगद प्रवाह विवरण समेतको चित्रण गर्दछन् र यी विवरणहरू बीमा समितिले जारी गरेको निजिर्वन बीमा कम्पनीहरूको वित्तीय विवरण सम्बन्धि निर्देशिका अनुसार तयार गरिएको छ ।

रायको आधार

हामीले हाम्रो लेखापरीक्षण नेपाल लेखापरीक्षण मान (Nepal Standards on Auditing) अनुसार गरेका छौं । सोही मान अनुरूप हाम्रा अन्य दायित्व विस्तारमा लेखापरीक्षकको उत्तरदायित्व भन्ने खण्डमा प्रस्तुत गरिएको छ । नेपालमा वित्तीय विवरणको लेखापरीक्षणका लागि उपयुक्त नैतिक आवश्यकता अनुसार हामी कम्पनीबाट स्वतन्त्र रहेका छौं, तथा यस्तै अन्य आवश्यकता अनुसार आफ्ना जिम्मेवारीहरू पुरा गरेका छौं । हामी विश्वस्त छौं, कि हामीले प्राप्त गरेको लेखापरीक्षण प्रमाणहरू हाम्रो रायको आधार प्रदान गर्न पर्याप्त र उपयुक्त छन् ।

ध्यानाकर्षण गराइएको- लेखाङ्कनको आधार तथा वितरणमा प्रतिबन्ध

हामी वित्तीय विवरणको लेखा सम्बन्धी टिप्पणी नं. २, लेखाङ्कनको आधारमा ध्यानाकर्षण गराउन चाहन्छौं । वित्तीय विवरणहरू बीमा समितिको निर्देशन अनुरूप, समितिका नियमनकारी प्रयोजनको लागि तयार गरिएका छन् । तसर्थ, यी वित्तीय विवरणहरू अन्य उद्देश्यका लागि उपयुक्त नहुन सक्दछन् । हाम्रो प्रतिवेदन बीमा समितिका नियमनकारी प्रयोजनको लागि मात्र तयार गरिएको हो । यस विषयलाई लिएर हामीले हाम्रो राय परिमार्जन गरेका छौं ।



अन्य विषय

कम्पनीले नेपाल वित्तीय प्रतिवेदन मान (Nepal Financial Reporting Standards) मा आधारित रही २०७५ आषाढ ३२ मा अन्त्य भएको आर्थिक वर्षको अलग वित्तीय प्रतिवेदन तयार गरेको छ, जसमा हामीले कम्पनीका शेयरधनीहरूका निमित्त २०७६ आषाढ ०५ मा छुट्टै लेखापरीक्षण प्रतिवेदन जारी गरेका छौं ।

वित्तीय विवरणहरूका लागि व्यवस्थापनको उत्तरदायित्व

निर्जिवन बीमा कम्पनीहरूको वित्तीय विवरण सम्बन्धि निर्देशिका अनुसार वित्तीय विवरण तयार गर्ने र यी वित्तीय विवरणहरू जालसाजी र त्रुटिबाट हुनसक्ने सारभूत त्रुटि तथा गलत आंकडा रहित छ भन्ने कुरामा विश्वस्त हुनका लागि आन्तरीक नियन्त्रणको वनावट, कार्यन्वयन र कायम गर्ने तथा उचित लेखानीतिहरू चयन एवं कार्यन्वयन गर्ने तथा परिस्थिति अनुरूप उचित लेखा सम्बन्धी अनुमान गर्ने प्रतिको दायित्व कम्पनीको व्यवस्थापनमा रहेको छ ।

वित्तीय विवरणहरूको तयारीका क्रममा कम्पनीले आफ्नो व्यवसाय जारी (Going Concern) राख्न सक्ने क्षमताको आंकलन गर्ने, यस विषयसँग सम्बन्धित कुराहरू विवरणमा खुलाउने तथा कम्पनी खारेज गर्ने वा संचालन बन्द गर्ने मनसाय भएको अथवा अरुकुनै विकल्प नभएको अवस्थामा Going Concern आधारमा लेखाङ्कन गर्ने दायित्व कम्पनीको व्यवस्थापनमा रहेको छ ।

वित्तीय विवरणहरूको लेखापरीक्षणका लागि लेखापरीक्षकको उत्तरदायित्व

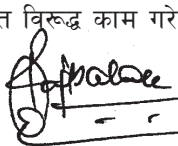
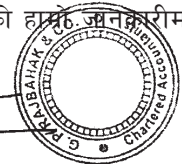
हाम्रो उद्देश्य वित्तीय विवरणहरू सारभूत रूपमा त्रुटिरहित भएको बारेमा मनासिब आश्वासन (Reasonable Assurance) प्राप्त गर्ने र आफ्नो राय समावेश गरी प्रतिवेदन जारी गर्ने हो । मनासिब आश्वासन एक उच्च स्तरीय आश्वासन भएता पनि नेपाल लेखापरीक्षण मान (Nepal Standards on Auditing-NSAs) अनुसार गरिएको लेखापरीक्षणले सारभूत त्रुटिहरू रहेको अवस्थामा, सधैं त्यस्ता त्रुटिहरू पत्ता लगाउछ भन्ने हुदैन । त्रुटिहरू जालसाजी वा गल्ती बाट उत्पन्न हुन सक्दछन्, र वित्तीय विवरणहरूको आधारमा लिइने प्रयोगकर्ताहरूको निर्णयलाई व्यक्तिगत वा समग्र रूपमा प्रभाव पार्न सक्ने त्रुटिहरू नै सारभूत त्रुटि हुन् ।

कम्पनी ऐन, २०६३ र बीमा ऐन, २०४५ को आवश्यकता माथिको प्रतिवेदन

हामीले लेखापरीक्षणको सिलसिलामा आवश्यक ठानेका सबै सूचना र स्पष्टीकरणहरू पायौं । हामीले लेखापरीक्षण गरेको श्रेष्ठाहरूको आधारमा हाम्रो रायमा कम्पनीको हिसाब किताबहरू प्रचलित कानून बमोजिम ठीकसंग राखिएका छन् । यस प्रतिवेदनसँग सम्बद्ध वासलात, नाफा-नोक्सान हिसाब तथा तत्सम्बन्धी अनुसूचीहरू बीमा समितिले तोकेको ढाँचा र तरीकामा प्रस्तुत गरिएका छन् र कम्पनीले राखेको हिसाब-कितावसंग दुरूस्त रहकोछन् ।

कम्पनीले बीमा समितिको विद्यमान निर्देशनहरू तथा प्रचलित ऐन बमोजिम बीमा कोष, जगेडा कोष तथा सम्पत्तिको सम्भाव्य हानीको लागि पर्याप्त रकम व्यवस्था गरेको छ ।

हामीले प्राप्त गरेको सूचना एवं हामीलाई दिइएको स्पष्टीकरण तथा कम्पनीको हिसाब किताबको परीक्षणबाट, कम्पनीको संचालक समिति वा कम्पनीका कुनै अधिकृतले कानूनी व्यवस्था विपरित काम गरेको वा कम्पनीलाई प्रत्यक्ष हानी नोक्सानी गरेको वा हिनामिना गरेको वा बीमा समितिको निर्देशनको उल्लंघन गरेको वा कम्पनी, बीमित तथा लगानीकर्ताहरूको हित विरुद्ध काम गरेको हाम्रो जानकारीमा आएन ।

सि.ए. गोपाल प्रसाद राजवाहक

वरिष्ठ साभेदार

जी.पी. राजवाहक एण्ड कम्पनी,

चार्टर्ड एकाउण्टेण्ट्स

स्थान: काठमाडौं

मिति: ०५/०३/२०७६

शिखर इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड
२०७५/०३/३२ को वासलात

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	श्रोत			
१	चुक्ता पुँजी	१३	१,०५७,३१०,६००	८१७,६६८,३००
२	जगेडा तथा कोष	१४	२१२,५९७,३३०	२६६,६२७,९१५
३	बीमा कोष	१२	८२८,८१९,०११	६३५,३८४,९५०
४	महा-विपत्ती जगेडा	१५	७३,३९०,०५०	५२,९५७,५३०
५	तिर्न बाँकी दीर्घकालीन ऋण तथा सापटी	१६	-	-
	कुल श्रोत		२,१७२,११६,९४१	१,७७२,६३८,६९५
	उपयोग			
६	स्थिर सम्पत्ती (खुद)	१७	२१८,५२६,३२५	२०४,७५७,३१९
७	दीर्घकालीन लगानी	१८	४९७,७७८,३४४	३५२,८८९,५५३
८	दीर्घकालीन कर्जा	२०		
	चालु सम्पत्ती कर्जा तथा पेस्कीहरू:			
९	नगद तथा बैक मौज्दात	१९	३६१,२४८,३७२	३५१,०३४,३२७
१०	अल्पकालीन लगानी	१८	२,०३५,६००,०००	१,६८०,६००,०००
११	अल्पकालीन कर्जा	२०	८,०७८,६०९	५,९४५,५१३
१२	अन्य सम्पत्ती	२१	१,१३५,७२९,६२४	८४३,७७६,४२०
	जम्मा (क) (६+१०+११+१२)		३,५४०,६५६,६०५	२,८८१,३५६,२६०
	चालु दायित्व तथा व्यवस्थाहरू:			
१३	चालु दायित्व	२२	६२१,७५३,७९२	४३५,९५४,९०६
१४	असमाप्त जोखिम वापत व्यवस्था	२३	८३९,८३८,६०९	७४२,५७०,७६५
१५	भुक्तानी हुन बाँकी दावी वापत व्यवस्था	६	२८४,३१४,६९८	२०८,२८३,९४३
१६	अन्य व्यवस्था	२३क	३३९,१४६,३४१	२७९,९२३,१६१
	जम्मा (ख) १३+१४+१५+१६)		२,०८४,०५३,४४१	१,६६६,७३२,७७४
१७	खुद चालु सम्पत्ती ग (क)-(ख)		१,४५६,६०३,१६४	१,२१४,६२३,४८५
१८	अपलेखन वा समायोजन हुन बाँकी विविध खर्चहरू	२४	२०९,१५८	३६८,३३९
१९	नाफा नोक्सान हिसाबबाट सारेको नोक्सान		-	-
	कुल उपयोग (६+७+८+१७+१८+१९)		२,१७२,११६,९४१	१,७७२,६३८,६९५

संभावित दायित्वहरू र अनुसूची ६ तथा १२ देखि २६ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

संभावित दायित्वहरू

विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
चुक्ता वा भुक्तानी हुन बाँकी लगानी	-	-
प्रत्याभूति प्रतिवद्धता	-	-
बीमालेख अन्तर्गत भन्दा बाहेकबाट बीमक उपर दावी परेको तर बीमकले दायित्व स्वीकार नगरेको	-	-
बीमकले वा बीमकको तर्फबाट दिइएको ग्यारेण्टी	-	-
अन्य (विवरण खुलाउने)	-	-
जम्मा	-	-

दिप प्रकाश पाण्डे
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

रमेश कुमार लुईटेल
संचालक

सौरभ ज.ब. राणा
संचालक

राजेन्द्र प्रसाद श्रेष्ठ
अध्यक्ष

संलग्न प्रतिवेदन अनुसार

सुरज राजबाहक
लेखाप्रमुख र कम्पनी सचिव

दिनेश बज्र बज्राचार्य
संचालक

स्कन्द अमात्य
संचालक

सिद्धिमान बस्न्यात
संचालक

सि.ए. गोपाल प्रसाद राजबाहक
वरिष्ठ साभेदार

०५/०३/२०७६, काठमाडौं

जि.पि. राजबाहक एण्ड कं.
चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स

शिखर 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 नाफार (नोक्सान)	७	५९५,६६५,८८०	५४३,१७३,४५४
२	लगानी कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	१०४,५०९,६२०	६५,६७०,७९३
३	व्यवस्था फिर्ता	८	-	७,४१४,००७
४	अन्य आम्दानी		-	-
	जम्मा आम्दानी (क)		७००,१७५,५००	६१६,२५८,२५४
	खर्च			
५	व्यवस्थापन खर्च	५	३९,५६१,५३३	२९,८७४,४६३
६	अपलेखन खर्च	९	१५९,१८१	१५९,१८०
७	शेयर सम्बन्धी खर्च	९क	१,३३१,२५३	१,६८५,६०९
	अन्य खर्चहरु	१०	-	-
९	नोक्सानीको लागि व्यवस्था	११	१९,६५४,८२४	७,८८२,३०५
१०	कर्मचारी आवास व्यवस्था		-	-
११	कर्मचारी बोनस व्यवस्था		५८,१३३,५१९	५२,४२३,३३६
	समायोजित आयकर (अ) (आ)-(इ)		१८२,०६०,४०८	१६४,२२६,५७२
	(आ) आयकर		१९४,४६७,०६७	१७०,१७५,८४२
	(इ) स्थगन कर सम्पत्ति/दायित्व		(१२,४०६,६६०)	(५,९४६,२७१)
	जम्मा खर्च (ख)		३००,६००,७१७	२५६,२५४,४६४
	खुद नाफा/(नोक्सान) (ग) (क) - (ख)		३६५,२७४,७८२	३६०,००३,७९०
१२	बीमा कोषमा सारेको बीमा जगेडामा सारेको	१२	(१९३,४३४,०६१)	(१७७,०२८,७५९)
१३	अघिल्लो वर्षसंग सम्बन्धित खर्च		(१,५१५,५१०)	(४१,८९९)
१४	अघिल्लो वर्षबाट सारिएको नाफा/(नोक्सान)		३,८००,४९४	९५,५१०,४२१
	बाँफाँडको लागि उपलब्ध रकम		२०८,१२५,७०३	२७८,४४३,५५०
१५	(क) स्थगन कर जगेडा	१४	(१२,४०६,६६०)	(५,९४६,२७१)
	(ख) पुँजीगत जगेडा	१४	-	-
	(ग) अन्य जगेडा (विवरण खुलाउने)	१४	-	-
	(घ) विशेष जगेडा	१४	-	-
	(ङ) प्रस्तावित लाभांश	१४	-	-
	(अ) बोनस शेयर	१४	-	(२३७,१२३,८०७)
	(आ) नगद लाभांश	२३क	-	(१२,४८०,२००)
	(च) महाविपत्ति जगेडा	१५	(२०,४३२,५२१)	(१८,२९३,३१३)
१६	वासलातमा सारेको नाफा/(नोक्सान)		१७५,२८६,५२३	४,५६६,६६०

अनुसूची २, ५ तथा ७ देखि १२, १४ र १५ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

दिप प्रकाश पाण्डे
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

रमेश कुमार लुईटेल
संचालक

सौरभ ज.ब. राणा
संचालक

राजेन्द्र प्रसाद श्रेष्ठ
अध्यक्ष

संलग्न प्रतिवेदन अनुसार

सुरज राजबाहक
लेखाप्रमुख र कम्पनी सचिव

दिनेश बज्र बज्राचार्य
संचालक

स्कन्द अमात्य
संचालक

सिद्धिमान बस्न्यात
संचालक

सि.ए. गोपाल प्रसाद राजबाहक
वरिष्ठ साभेदार

०५/०३/२०७६, काठमाडौं

जि.पि. राजबाहक एण्ड कं.
चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स

शिखर इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड
आर्थिक वर्ष २०७४/०७५ को नगद प्रवाहको विवरण

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
क.	कारोवार संचालनबाट नगद प्रवाह		
	बीमा शुल्क आम्दानी	३,३१२,८८६,०८२	२,७३१,९५४,०४७
	पूनर्बीमा शुल्क आम्दानी	-	-
	पूनर्बीमा कमिशन आम्दानी	३८२,९१३,२९९	२७९,७६९,२७५
	अन्य प्रत्यक्ष आम्दानी	-	-
	पूनर्बीमकबाट प्राप्त दावी रिकभरी	८७७,४४३,८५९	१३१,४६४,०३२
	पूनर्बीमा शुल्क भुक्तानी	(१,९६१,९१४,६४४)	(१,२६७,७६६,६००)
	पूनर्बीमा कमिशन भुक्तानी	-	(७९,२८६)
	अभिकर्ता शुल्क भुक्तानी	(३८,१६६,५२१)	(२६,०७३,८९७)
	दावी भुक्तानी	(२,००७,९६१,४१९)	(१,०४३,२९२,२०८)
	सेवा शुल्क भुक्तानी	(१५,९१९,७९३)	(१४,१५२,७५१)
	व्यवस्थापन खर्च भुक्तानी	(३६०,१५८,२६९)	(२७०,८२३,२२०)
	कर्मचारी बोनस भुक्तानी	(५२,४२३,३३६)	(४४,१९७,७८२)
	आयकर भुक्तानी	(१६५,३६०,९८२)	(२१८,९१३,००४)
	चालु सम्पत्तिमा (वृद्धि)/कमी	(४१,१९३,४५०)	५३,१४५,५३३
	चालु दायित्वमा वृद्धि/(कमी)	४०८,०६१,९४२	२७४,६९५,७०६
	कारोवार, संचालनबाट खुद नगद प्रवाह (क)	३३८,२०६,७६८	५८५,७२६,८४५
ख.	लगानी गतिविधिबाट नगद प्रवाह		
	स्थिर सम्पत्तिमा (वृद्धि)/कमी	(३३,५०९,२९३)	(११,४५९,१४५)
	सरकारी र सरकाको जमानत प्राप्त सेक्युरिटीमा लगानीमा (वृद्धि/कमी)	-	-
	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेप लगानीमा (वृद्धि/कमी)	(३५५,०००,०००)	(५५५,०००,०००)
	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको अन्य निक्षेप लगानीमा (वृद्धि/कमी)	-	-
	इक्युटी शेयर लगानीमा (वृद्धि)/कमी	(५१,१०३,४५५)	(९१,४०८,४८१)
	अग्राधिकार शेयर र डिबेन्चरमा लगानीमा (वृद्धि/कमी)	(९२,५००,०००)	-
	अन्य लगानीमा (वृद्धि)/कमी	(१,२८५,३३५)	(१,०४५,११८)
	पेशकी तथा कर्जामा (वृद्धि)/कमी	(२,१३३,०९६)	(३,७९७,२५५)
	भुक्तानी प्राप्त ब्याज आम्दानी (लगानीमा)	१९४,६१८,०१३	११२,७८१,७७०
	भुक्तानी प्राप्त डिभिडेन्ड	४,८४९,९२४	१,१७६,७८४
	भाडा आम्दानी	१५,८२१,३५९	१४,०४६,०७२
	भुक्तानी प्राप्त ब्याज आम्दानी (कर्जामा)	-	-
	अन्य अप्रत्यक्ष आम्दानी	४,३४१,५८७	१५,७३८,२०२
	लगानी गतिविधिबाट खुद नगद प्रवाह (ख)	(३१५,६००,२६७)	(५१८,६६७,१७३)
ग.	वित्तीय श्रोत कारोबारबाट नगद प्रवाह		
	शेयरबाट प्राप्त रकम	१,७९९,०२७	१,२८१,४००
	तिर्न बाँकी सापटीमा (वृद्धि)/कमी	-	-
	अल्पकालीन ऋणमा वृद्धि/कमी	-	-
	ऋण सापटीमा ब्याज भुक्तानी	-	-
	लाभांश भुक्तानी	(१२,४८०,२००)	(१६,१०२,०२०)
	शेयर निष्काशन खर्च	(१,३३१,२५३)	(१,६८५,६०९)
	वित्तीय श्रोत कारोबारबाट खुद नगद प्रवाह (ग)	(१२,०१२,४२६)	(१६,५०६,२३०)
	यस वर्षको सम्पूर्ण गतिविधिबाट खुद नगद प्रवाह (क)+(ख)+(ग)	१०,२१४,०४६	५०,२५६,४४३
	नगद तथा बैंकमा रहेको शुरु मौज्जात	३५१,०३४,३२७	३००,७७७,८८५
	नगद तथा बैंकमा रहेको अन्तिम मौज्जात	३६१,२४८,३७२	३५१,०३४,३२७

दिप प्रकाश पाण्डे
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

रमेश कुमार लुईटेल
संचालक

सौरभ ज.ब. राणा
संचालक

राजेन्द्र प्रसाद श्रेष्ठ
अध्यक्ष

संलग्न प्रतिवेदन अनुसार

सुरज राजबाहक
लेखाप्रमुख र कम्पनी सचिव

दिनेश बज्र बज्राचार्य
संचालक

स्कन्द अमात्य
संचालक

सिद्धिमान बस्न्यात
संचालक

सि.ए. गोपाल प्रसाद राजबाहक
वरिष्ठ साभेदार

०५/०३/२०७६, काठमाडौं

जि.पि. राजबाहक एण्ड कं.
चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स

शिखर इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

आ.व. २०७४/०७५ को

इक्युटीमा भएको परिवर्तन सम्बन्धी विवरण

क्र.सं.	विवरण	शेयर पूँजी	संचित नाफा/नोक्सान	प्रस्तावित बोनस शेयर	साधारण बीमा जगेडा	पूँजीगत जगेडा कोष	शेयर प्रिमियम	विशेष जगेडा कोष	स्थगन कर वापत जगेडा (Deferred Tax reserve)	बीमाकोष	महा-विपत्ति जगेडा	कुल रकम
१	शुरु मौज्जात समायोजन	८१७६६८,३००	४,५९९,९६०	२३७,१२३,८०७	९,५४०,२८२	-	-	-	१५,३६३,८६५	६३५,३८४,९५०	५२,९५७,५२९	१,७७२,६३८,६९३
२	महा-विपत्ती जगेडा	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
३	बोनस शेयर	२३७,१२३,८०७	(७९९,४६६)	(२३७,१२३,८०७)	-	-	-	-	-	-	-	(७९९,४६६)
४	खण्डित शेयरवापत थप	२,५१८,४९३	-	-	-	-	-	-	-	-	-	२,५१८,४९३
५	गत सालको अतिरिक्त नगद लाभास	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
६	शेयर प्रिमियम रकम	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
७	नाफा नोक्सान हिसावबाट सारिएको नाफा	-	३९९,२७४,७८२	-	-	-	-	-	-	-	-	३९९,२७४,७८२
८	अधिल्लो वर्षसँग सम्बन्धित खर्च	-	(१,५१५,५१०)	-	-	-	-	-	-	-	-	(१,५१५,५१०)
९	विमा कोषमा सरेको रकम	-	(१९३,४३४,०६१)	-	-	-	-	-	१९३,४३४,०६१	-	-	-
१०	बोनस शेयर	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
११	प्रस्तावित लाभाश	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
१२	हकप्रद शेयर	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
१३	महा-विपत्ती जगेडा	-	(२०,४३२,५२१)	-	-	-	-	-	-	-	२०,४३२,५२१	-
१४	स्थगन कर (Deferred Tax)	-	(१२,४०६,६६०)	-	-	-	-	-	१२,४०६,६६०	-	-	-
	जम्मा	१,०५७,३१०,६००	१७५,२८६,५२४	-	१५,४४०,२८२	-	-	-	२७,७७०,५२५	८२८,८१६,०११	७३,३६०,०५०	२,१७२,९१६,६२२

दिप प्रकाश पाण्डे

प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

सुरज राजबाहक

लेखाप्रमुख र कम्पनी सचिव

०५/०३/२०७६, काठमाडौं

रमेश कुमार लुईटेल

संचालक

दिनेश बज्र बजाचार्य

संचालक

सौरभ ज.ब. राणा

संचालक

स्कन्द अमाल्य

संचालक

राजेन्द्र प्रसाद श्रेष्ठ

अध्यक्ष

सिद्धिमान बस्न्यात

संचालक

संलग्न प्रतिवेदन अनुसार

सि.ए. गोपाल प्रसाद राजबाहक

वरिष्ठ सांभेदार

जि.पि. राजबाहक एण्ड कं.

चार्टर्ड एकाउन्टेन्टस्



Shikhar
Insurance
Happy Insurance

शिखर 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	१,५९१,९७९,२६१	१,४१५,२७५,११२
२	पूनर्बीमा कमिशन आय		३८२,९१३,२९९	२७९,७६९,२७५
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	११५,१२१,२६३	७७,४५९,४५७
४	अन्य प्रत्यक्ष आय		-	-
५	आर्थिक वर्षको शुरुको भुक्तानी हुन बाँकी दावी वापत व्यवस्था		२०८,२८३,९४३	१५२,०७८,३०२
६	आर्थिक वर्षको शुरुको असमाप्त जोखिम वापत व्यवस्था		६९८,७२१,७८७	५००,३८९,५४३
जम्मा आय (क)			२,९८७,०१६,५५३	२,४२४,९७१,६९०
व्यय				
७	दावी भुक्तानी (खुद)		९१४,७५९,७३२	६५३,५५४,५५०
८	अभिकर्ता कमिशन		३४,३१६,०१९	२६,७६६,७०२
९	पूनर्बीमा कमिशन खर्च		-	७९,२८६
१०	सेवा शुल्क (खुद)	४	१५,९१९,७९३	१४,१५२,७५१
	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	२,४५३,२७८
१२	व्यवस्थापन खर्च	५	३५६,०५३,८०१	२६८,८७०,१६९
१३	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी वापत व्यवस्था	६	२८४,३१४,६९८	२०८,२८३,९४३
१४	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम वापत व्यवस्था		७९५,९८९,६३१	७०७,६३७,५५५
जम्मा व्यय (ख)			२,४०१,३५३,६७३	१,८८१,७६८,२३५
नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान) (क) - (ख)			५८५,६६३,८८०	५४३,१७३,४५५

अनुसूची १ देखि ६ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

दिप प्रकाश पाण्डे
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

रमेश कुमार लुईटेल
संचालक

सौरभ ज.ब. राणा
संचालक

राजेन्द्र प्रसाद श्रेष्ठ
अध्यक्ष

संलग्न प्रतिवेदन अनुसार

सुरज राजबाहक
लेखाप्रमुख र कम्पनी सचिव

दिनेश बज्र बज्राचार्य
संचालक

स्कन्द अमात्य
संचालक

सिद्धिमान बस्न्यात
संचालक

सि.ए. गोपाल प्रसाद राजबाहक
वरिष्ठ साभेदार
जि.पि. राजबाहक एण्ड कं.
चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स

०५/०३/२०७६, काठमाडौं

शिखर इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड
आर्थिक वर्ष २०७४/०७५ को अग्नी बीमाको आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
आय				
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	९७,६७१,३६२	११०,८४२,७११
२	पूनर्बीमा कमिशन आय		१३२,०९७,९४०	९७,०४५,०५२
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	१७,१४७,५२२	११,६१८,४०२
४	अन्य प्रत्यक्ष आय		-	-
५	आर्थिक वर्षको शुरुको भुक्तानी हुन बाँकी दावी वापत व्यवस्था		२५,४०२,०५७	१७,३१९,२७२
६	आर्थिक वर्षको शुरुको असमाप्त जोखिम वापत व्यवस्था		५५,४२१,३५६	५०,४३०,७२५
जम्मा आय (क)			३२७,७४०,२३७	२८७,२५६,१६२
व्यय				
७	दावी भुक्तानी (खुद)	३	१३,१०४,०४५	१७,५४७,६२१
८	अभिकर्ता कमिशन		९,२२२,४७८	७,९३९,१८१
९	पूनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१०	सेवा शुल्क (खुद)	४	९७६,७१४	१,१०८,४२७
११	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१२	व्यवस्थापन खर्च	५	५९,८०८,५७१	४५,२८६,९४४
१३	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी वापत व्यवस्था	६	३३,६४६,६४९	२५,४०२,०५७
१४	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम वापत व्यवस्था		४८,८३५,६८१	५५,४२१,३५६
जम्मा व्यय (ख)			१६५,५८४,१३८	१५२,७०५,५८७
नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान) (क) - (ख)			१६२,१५६,०९९	१३४,५५०,५७५

अनुसूची १ देखि ६ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

दिप प्रकाश पाण्डे
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

रमेश कुमार लुईटेल
संचालक

सौरभ ज.ब. राणा
संचालक

राजेन्द्र प्रसाद श्रेष्ठ
अध्यक्ष

संलग्न प्रतिवेदन अनुसार

सुरज राजबाहक
लेखाप्रमुख र कम्पनी सचिव

दिनेश बज्र बज्राचार्य
संचालक

स्कन्द अमात्य
संचालक

सिद्धिमान बस्न्यात
संचालक

सि.ए. गोपाल प्रसाद राजबाहक
वरिष्ठ साभेदार
जि.पि. राजबाहक एण्ड कं.
चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स

०५/०३/२०७६, काठमाडौं

शिखर इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड
आर्थिक वर्ष २०७४/०७५ को सामुद्रिक बीमाको आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	आय			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	१९,१८९,३५७	३३,३७६,५९५
२	पूनर्वीमा कमिशन आय		४७,६९८,१५८	४३,४३०,८१०
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	४,३९६,०१०	३,९५९,१२२
४	अन्य प्रत्यक्ष आय		-	-
५	आर्थिक वर्षको शुरुको भुक्तानी हुन बाँकी दावी वापत व्यवस्था		५,१११,७३०	२,६८५,३९१
६	आर्थिक वर्षको शुरुको असमाप्त जोखिम वापत व्यवस्था		७,७७२,५२९	११,०१८,६५०
	जम्मा आय (क)		८४,१६७,७८४	९४,४७०,५६८
	व्यय			
७	दावी भुक्तानी (खुद)	३	४,३५१,४६४	३,८४७,३४८
८	अभिकर्ता कमिशन		१,५१९,१९२	१,४२१,८९२
९	पूनर्वीमा कमिशन खर्च		-	-
१०	सेवा शुल्क (खुद)	४	१९१,८९४	३३३,७६६
११	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१२	व्यवस्थापन खर्च	५	१९,९०७,८१५	१८,६९६,२५३
१३	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी वापत व्यवस्था	६	१२,३४४,०१४	५,१११,७३०
१४	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम वापत व्यवस्था		९,५९४,६७९	१६,६८८,२९७
	जम्मा व्यय (ख)		४७,८०५,०५७	४६,०५५,२८७
	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान) (क) - (ख)		३६,२६२,७२७	४८,४१५,२८१

अनुसूची १ देखि ६ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

दिप प्रकाश पाण्डे
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

रमेश कुमार लुईटेल
संचालक

सौरभ ज.ब. राणा
संचालक

राजेन्द्र प्रसाद श्रेष्ठ
अध्यक्ष

संलग्न प्रतिवेदन अनुसार

सुरज राजबाहक
लेखाप्रमुख र कम्पनी सचिव

दिनेश बज्र बजाचार्य
संचालक

स्कन्द अमात्य
संचालक

सिद्धिमान बस्न्यात
संचालक

सि.ए. गोपाल प्रसाद राजबाहक
वरिष्ठ साभेदार
जि.पि. राजबाहक एण्ड कं.
चार्टर्ड एकाउन्टेन्टस्

०५/०३/२०७६, काठमाडौं

शिखर इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड
आर्थिक वर्ष २०७४/०७५ को इन्जिनियरिङ्ग बीमाको आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
आय				
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	५४,६८७,६२८	५,६६२,४९०
२	पूनर्बीमा कमिशन आय		२९,०७६,८३६	९,६९०,४८८
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	५,०१८,६६२	७७५,९७२
४	अन्य प्रत्यक्ष आय		-	-
६	आर्थिक वर्षको शुरुको भुक्तानी हुन बाँकी दावी वापत व्यवस्था		४,९८४,१८३	२,९००,५४८
५	आर्थिक वर्षको शुरुको असमाप्त जोखिम वापत व्यवस्था		२,८३९,२४५	६४७,८२९
जम्मा आय (क)			९६,५९८,५५४	१९,६७७,३२७
व्यय				
७	दावी भुक्तानी (खुद)	३	८,००४,२३४	१,९४४,१९५
८	अभिकर्ता कमिशन		५,६४८,८०२	८८५,५९७
९	पूनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१०	सेवा शुल्क (खुद)	४	५४६,८७६	५६,६२५
११	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१२	व्यवस्थापन खर्च	५	२७,७०७,२९१	१२,१२९,४११
१३	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी वापत व्यवस्था	६	७,३४६,७३२	४,९८४,१८३
१४	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम वापत व्यवस्था		२७,३४३,८१४	२,८३९,२४५
जम्मा व्यय (ख)			७६,५९७,७४५	२२,८३९,२५५
नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान) (क) - (ख)			२०,०००,८०९	(३,१६२,९२८)

अनुसूची १ देखि ६ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

दिप प्रकाश पाण्डे
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

रमेश कुमार लुईटेल
संचालक

सौरभ ज.ब. राणा
संचालक

राजेन्द्र प्रसाद श्रेष्ठ
अध्यक्ष

संलग्न प्रतिवेदन अनुसार

सुरज राजबाहक
लेखाप्रमुख र कम्पनी सचिव

दिनेश बज्र बज्राचार्य
संचालक

स्कन्द अमात्य
संचालक

सिद्धिमान बस्न्यात
संचालक

सि.ए. गोपाल प्रसाद राजबाहक
वरिष्ठ साभेदार
जि.पि. राजबाहक एण्ड कं.
चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स

०५/०३/२०७६, काठमाडौं

शिखर इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड
आर्थिक वर्ष २०७४/०७५ को मोटर बीमाको आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	आय			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	१,२५५,६३३,२२०	१,१९८,५९८,९५०
२	पूनर्बीमा कमिशन आय		१०७,३९९,७६३	७३,६६६,२२९
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	७७,१२४,०७१	५६,७५५,४१२
४	अन्य प्रत्यक्ष आय		-	-
५	आर्थिक वर्षको शुरुको भुक्तानी हुन बाँकी दावी वापत व्यवस्था		१६४,१०४,७७०	१२०,०७१,४६०
६	आर्थिक वर्षको शुरुको असमाप्त जोखिम वापत व्यवस्था		५९९,२९९,४७५	४२९,१७०,८८६
	जम्मा आय (क)		२,२०३,५६१,२५८	१,८७८,२६२,५३८
	व्यय			
७	दावी भुक्तानी -खुद)	३	८१८,४५७,५७२	५८८,१८९,७२०
८	अभिकर्ता कमिशन		११,४५०,३९४	११,३४०,६६३
९	पूनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१०	सेवा शुल्क -खुद)	४	१२,५५६,३३२	११,९८५,९९०
११	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१२	व्यवस्थापन खर्च	५	१७१,४८०,२४५	१४३,२७८,९१५
१३	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी वापत व्यवस्था	६	२१४,३६७,४६७	१६४,१०४,७७०
१४	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम वापत व्यवस्था		६२७,८१६,६१०	५९९,२९९,४७५
	जम्मा व्यय (ख)		१,८५६,१२८,६२०	१,५१८,१५५,५३३
	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान) (क) - (ख)		३४७,४३२,६३८	३६०,०६३,४०५

अनुसूची १ देखि ६ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

दिप प्रकाश पाण्डे
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

रमेश कुमार लुईटेल
संचालक

सौरभ ज.ब. राणा
संचालक

राजेन्द्र प्रसाद श्रेष्ठ
अध्यक्ष

संलग्न प्रतिवेदन अनुसार

सुरज राजबाहक
लेखाप्रमुख र कम्पनी सचिव

दिनेश बज्र बजाचार्य
संचालक

स्कन्द अमात्य
संचालक

सिद्धिमान बस्न्यात
संचालक

सि.ए. गोपाल प्रसाद राजबाहक
वरिष्ठ साभेदार

जि.पि. राजबाहक एण्ड कं.
चार्टर्ड एकाउन्टेन्टस्

०५/०३/२०७६, काठमाडौं

शिखर इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड
आर्थिक वर्ष २०७४/०७५ को हवाई बीमाको आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
आय				
१	बीमाशुल्क -खुद)	१	१०,६८८,५१५	९,०७३,०६८
२	पूनर्बीमा कमिशन आय		१३,००८,८५९	८,१६९,७३०
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	१,५८६,५४४	७४३,०९६
४	अन्य प्रत्यक्ष आय		-	-
५	आर्थिक वर्षको शुरुको भुक्तानी हुन बाँकी दावी वापत व्यवस्था		-	-
६	आर्थिक वर्षको शुरुको असमाप्त जोखिम वापत व्यवस्था		४,५३६,५३४	६५,१०५
जम्मा आय (क)			२५,८२०,४५९	१८,०५०,९९९
व्यय				
७	दावी भुक्तानी -खुद)	३	१,५६२,५८४	१,३०८,६२९
८	अभिकर्ता कमिशन		-	-
९	पूनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१०	सेवा शुल्क (खुद)	४	१०६,८८५	९०,७३९
११	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१२	व्यवस्थापन खर्च	५	२५,१६८,८७६	१७,२०९,६९९
१३	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी वापत व्यवस्था	६	-	-
१४	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम वापत व्यवस्था		५,३४४,२५७	४,५३६,५३४
जम्मा व्यय (ख)			३२,१८२,६०३	२३,१३७,४६६
नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान) (क) - (ख)			(२,३६२,१४४)	(५,०८६,४६७)

अनुसूची १ देखि ६ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

दिप प्रकाश पाण्डे
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

रमेश कुमार लुईटेल
संचालक

सौरभ ज.ब. राणा
संचालक

राजेन्द्र प्रसाद श्रेष्ठ
अध्यक्ष

संलग्न प्रतिवेदन अनुसार

सुरज राजबाहक
लेखाप्रमुख र कम्पनी सचिव

दिनेश बज्र बज्राचार्य
संचालक

स्कन्द अमात्य
संचालक

सिद्धिमान बस्न्यात
संचालक

सि.ए. गोपाल प्रसाद राजबाहक
वरिष्ठ साभेदार
जि.पि. राजबाहक एण्ड कं.
चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स

०५/०३/२०७६, काठमाडौं

शिखर इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड
आर्थिक वर्ष २०७४/०७५ को पशुपंक्षी तथा बाली बीमाको आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
आय				
१	बीमाशुल्क -खुद)	१	२८,९४१,२९०	७,४९८,३७१
२	पूनर्बीमा कमिशन आय		३,८९६,८४४	-
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	१,४९९,५१०	३७९,०८७
४	अन्य प्रत्यक्ष आय		-	-
५	आर्थिक वर्षको शुरुको भुक्तानी हुन बाँकी दावी वापत व्यवस्था		२,१५३,२१५	४,२२५,१५४
६	आर्थिक वर्षको शुरुको असमाप्त जोखिम वापत व्यवस्था		३,७४९,१८५	२,५२६,७२७
जम्मा आय (क)			४०,२४०,०४५	१४,६२९,३३९
व्यय				
७	दावी भुक्तानी (खुद)	३	८,४६६,०३१	५,३५५,५६७
८	अभिकर्ता कमिशन		१,१६९,४५७	७३२,७३२
९	पूनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१०	सेवा शुल्क (खुद)	४	२८९,४१३	७४,९८४
११	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	२,४५३,२७८
१२	व्यवस्थापन खर्च	५	७,५१६,७६८	३,१००,५९०
१३	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी वापत व्यवस्था	६	१०,३९३,४९२	२,१५३,२१५
१४	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम वापत व्यवस्था		१४,४७०,६४५	३,७४९,१८५
जम्मा व्यय (ख)			४२,३०५,८०६	१७,६१९,५५१
नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान) (क) - (ख)			(२,०६५,७६१)	(२,९९०,२१२)

अनुसूची १ देखि ६ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

दिप प्रकाश पाण्डे
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

रमेश कुमार लुईटेल
संचालक

सौरभ ज.ब. राणा
संचालक

राजेन्द्र प्रसाद श्रेष्ठ
अध्यक्ष

संलग्न प्रतिवेदन अनुसार

सुरज राजबाहक
लेखाप्रमुख र कम्पनी सचिव

दिनेश बज्र बज्राचार्य
संचालक

स्कन्द अमात्य
संचालक

सिद्धिमान बस्न्यात
संचालक

सि.ए. गोपाल प्रसाद राजबाहक
वरिष्ठ साभेदार
जि.पि. राजबाहक एण्ड कं.
चार्टर्ड एकाउन्टेन्टस्

०५/०३/२०७६, काठमाडौं

शिखर इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड
आर्थिक वर्ष २०७४/०७५ को विविध बीमाको आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
आय				
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	१२४,८५०,५६२	५०,०६१,४९६
२	पूनर्बीमा कमिशन आय		४९,७३४,८९९	४७,७६६,९६७
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	८,३३०,०६८	३,२२०,८६८
४	अन्य प्रत्यक्ष आय		-	-
५	आर्थिक वर्षको शुरुको भुक्तानी हुन बाँकी दावी वापत व्यवस्था		६,५२७,९८८	४,८७६,४७७
६	आर्थिक वर्षको शुरुको असमाप्त जोखिम वापत व्यवस्था		२५,०३०,७४८	६,५२९,६२१
जम्मा आय (क)			२१४,४७४,२६५	११२,४५५,४३०
व्यय				
७	दावी भुक्तानी -खुद)	३	६०,८०२,१०८	३५,३६१,४७८
८	अभिकर्ता कमिशन		५,३०५,६९५	४,४४६,६३७
९	पूनर्बीमा कमिशन खर्च		-	७९,२८६
१०	सेवा शुल्क -खुद)	४	१,२४८,५०६	५००,६१५
११	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१२	व्यवस्थापन खर्च	५	४४,४३०,०२२	२९,१६०,४७७
१३	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी वापत व्यवस्था	६	६,२१६,३४३	६,५२७,९८८
१४	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम वापत व्यवस्था		६२,४२५,२८१	२५,०३०,७४८
जम्मा व्यय (ख)			१८०,४२७,६५५	१०९,९०७,२२६
नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान) (क) - (ख)			३४,०४६,६१०	११,५४८,२०४

अनुसूची १ देखि ६ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

दिप प्रकाश पाण्डे
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

रमेश कुमार लुईटेल
संचालक

सौरभ ज.ब. राणा
संचालक

राजेन्द्र प्रसाद श्रेष्ठ
अध्यक्ष

संलग्न प्रतिवेदन अनुसार

सुरज राजबाहक
लेखाप्रमुख र कम्पनी सचिव

दिनेश बज्र बज्राचार्य
संचालक

स्कन्द अमात्य
संचालक

सिद्धिमान बस्न्यात
संचालक

सि.ए. गोपाल प्रसाद राजबाहक
वरिष्ठ साभेदार
जि.पि. राजबाहक एण्ड कं.
चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स

०५/०३/२०७६, काठमाडौं

शिखर इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड
आर्थिक वर्ष २०७४/०७५ को लघु बीमाको आय व्यय हिसाब

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	आय			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	३१७,३२७	१६१,४३०
२	पूनर्बीमा कमिशन आय		-	-
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	१८,८७६	७,४९८
४	अन्य प्रत्यक्ष आय		-	-
५	आर्थिक वर्षको शुरुको भुक्तानी हुन बाँकी दावी वापत व्यवस्था		-	-
६	आर्थिक वर्षको शुरुको असमाप्त जोखिम वापत व्यवस्था		८०,७१५	-
	जम्मा आय (क)		४१६,९१८	१६८,९२८
	व्यय			
७	दावी भुक्तानी -खुद)	३	११,६९४	-
८	अभिकर्ता कमिशन		-	-
९	पूनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१०	सेवा शुल्क -खुद)	४	३,१७३	१,६१४
११	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१२	व्यवस्थापन खर्च	५	३४,२१३	१५,९६८
१३	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी वापत व्यवस्था	६	-	-
१४	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम वापत व्यवस्था		१५८,६६४	८०,७१५
	जम्मा व्यय (ख)		२०७,७४४	९८,२९७
	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान) (क) - (ख)		२०९,१७४	७०,६३०

अनुसूची १ देखि ६ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

शिखर इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड
वित्तीय विवरणको अभिन्न अंगको रूपमा रहने अनुसूचीहरू

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	अग्नी	५६३,९५७,४६४	४६५,७७९,८०८	४६६,२८६,१०३	३५४,९३७,०९७	९७,६७१,३६२	११०,८४२,७११
२	सामुद्रिक	१८६,१६७,६७३	१९०,४३६,७२२	१६६,९७८,३१६	१५७,०६०,१२८	१९,१८९,३५७	३३,३७६,५९५
३	मोटर	१,६०१,९५९,७५०	१,४५९,८५७,६६५	३४६,३२६,५३०	२६१,२५८,७१४	१,२५५,६३३,२२०	१,१९८,५९८,९५०
४	इन्जिनियरिङ्ग	२६२,६३८,७८७	१२३,५११,१५९	२०७,९५१,१५९	११७,८४८,६६९	५४,६८७,६२८	५,६६२,४९०
५	हवाई	२३३,४४५,७३९	१७३,९०४,३५०	२२२,७५७,२२४	१६४,८३१,२८२	१०,६८८,५१५	९,०७३,०६८
६	पशुपंक्षी तथा बाली	७०,८८८,७९८	३२,०७८,९९१	४१,९४७,५०८	२४,५८०,६२०	२८,९४१,२९०	७,४९८,३७१
७	विविध	४१७,४०१,९४८	२९९,२५२,३७९	२९२,५५१,३८६	२४९,१९०,८८२	१२४,८५०,५६२	५०,०६१,४९६
८	लघु बीमा	३१७,३२७	१६१,४३०	-	-	३१७,३२७	१६१,४३०
	जम्मा	३,३३६,७७७,४८६	२,७४४,६८२,५०४	१,७४४,७६८,२२६	१,३२६,७०७,३६२	१,५६१,६७६,२६१	१,४१५,२७५,११२

(ख) कुल बीमाशुल्क

क्र.सं.	बीमाको किसिम	कुल बीमाशुल्क		प्राप्त पुनर्बीमा शुल्क (Accepted)		कुल बीमाशुल्क	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	अग्नी	५६३,९५७,४६४	४६५,७७९,८०८	-	-	५६३,९५७,४६४	४६५,७७९,८०८
२	सामुद्रिक	१८६,१६७,६७३	१९०,४३६,७२२	-	-	१८६,१६७,६७३	१९०,४३६,७२२
३	मोटर	१,६०१,९५९,७५०	१,४५९,८५७,६६५	-	-	१,६०१,९५९,७५०	१,४५९,८५७,६६५
४	इन्जिनियरिङ्ग	२६२,६३८,७८७	१२३,५११,१५९	-	-	२६२,६३८,७८७	१२३,५११,१५९
५	हवाई	२३३,४४५,७३९	१७३,९०४,३५०	-	-	२३३,४४५,७३९	१७३,९०४,३५०
६	पशुपंक्षी तथा बाली	७०,८८८,७९८	३२,०७८,९९१	-	-	७०,८८८,७९८	३२,०७८,९९१
७	विविध	४१७,४०१,९४८	२९९,२५२,३७९	-	-	४१७,४०१,९४८	२९९,२५२,३७९
	लघु बीमा	३१७,३२७	१६१,४३०	-	-	३१७,३२७	१६१,४३०
	जम्मा	३,३३६,७७७,४८६	२,७४४,६८२,५०४	-	-	३,३३६,७७७,४८६	२,७४४,६८२,५०४

शिखर इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

अनुसूची- २

लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सरकारी र सरकारको जमानत प्राप्त सेक्युरटीबाट आय	२,१९३,०००	२,१९३,०००
२	बणिज्य बैंकको मुद्ती निक्षेपबाट आय	१५७,३५३,९३०	८६,७३५,२५५
३	बिकाश बैंकको मुद्ती निक्षेपबाट आय	२२,१४०,६४९	१०,४९५,२२२
४	नगरिक लगानी योजनाबाट आय	-	-
५	वित्तीय संस्थाको मुद्ती निक्षेपबाट आय	३,२७९,७६७	१,४४४,००६
६	पब्लिक कम्पनीको साधारण शेयरबाट लाभांश	४,८४९,९२४	१,१७६,७८४
७	अग्राधिकार शेयरबाट लाभांश	-	-
८	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको डिभेन्चरबाट आय	८,२२४,००२	३,७३२,६३३
९	घर भाराबाट आय	१५,८२१,३५९	१४,०४६,०७२
१०	कर्जाबाट आय	-	२७३,३४९
११	अन्य निक्षेपबाट आय	५,६६४,८५९	७,२९५,७२७
१२	लगानी विक्रीमा नाफा न्यून लगानी विक्रीमा नोक्सान	(४,२३८,१९५)	(३८०,०८२)
१३	लगानी खरीदमा नाफा न्यून लगानी खरीदबाट नोक्सान	-	-
१४	स्थिर सम्पत्ती विक्रीबाट नाफा न्यून स्थिर सम्पत्ती विक्रीबाट नोक्सान	१,०७३,४८६	-
१५	खाता अपलेखन	-	-
१६	अघिल्ला वर्षसँग सम्बन्धित आय	-	-
१७	अन्य आय	३,२६८,१०१	१६,११८,२८३
	जम्मा	२१५,६३०,८८३	१४३,१३०,२५०

लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आयको बाँडफाँड

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको	१०४,५०९,६२०	६५,६७०,७९३
२	अग्नीको आय व्यय हिसाबमा सारेको	१७,१४७,५२२	११,६१८,४०२
३	सामुद्रिकको आय व्यय हिसाबमा सारेको	४,३९६,०१०	३,९५९,१२२
४	मोटरको आय व्यय हिसाबमा सारेको	७७,१२४,०७०	५६,७५५,४१२
५	इन्जिनरेरिङको आय व्यय हिसाबमा सारेको	५,०१८,६६२	७७५,९७२
६	हवाई को आय व्यय हिसाबमा सारेको	१,५८६,५४४	७४३,०९६
७	पशुपंक्षी तथा बाली को आय व्यय हिसाबमा सारेको	१,४९९,५१०	३७९,०८७
८	विविध को आय व्यय हिसाबमा सारेको	८,३३०,०६८	३,२२०,८६८
९	लघु बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	१८,८७६	७,४९८
	जम्मा	२१५,६३०,८८२	१४३,१३०,२५०

शिखर इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

अनुसूची- ३

दाबी भुक्तानी

क्र.स.	बीमाको किसिम	चालु आ.व.मा परेको दाबी भुक्तानी		एक आ.व.अघि परेको दाबी भुक्तानी		दुई आ.व.अघि परेको दाबी भुक्तानी		तीन आ.व. अघि परेको दाबी भुक्तानी		कुल दावी भुक्तानी			कुल दावी भुक्तानीमा पूनर्बीमाको हिस्सा			दाबी (खुद)			
		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	यस वर्ष	गत वर्ष
१	अग्नी	९१,६६४,८१४	३१,११६,३४७	२९,१२८,४४२	१३,३१७,६०३	८,०७०,१४२	४,९२७	४,९२७	११,४७३,२७०	१०३,६४४,९३३	१२७,२३१,७४३	८६,०९८,३१२	१३,१०४,०४४	१७,४४७,६२१					
२	सामुद्रिक	२८,८७१,२४३	४८,९४६,२३४	३७,९०४,१४२	१२,७६९,१९९	२,३३७,८४२	३,१८२,०४७	-	-	६९,११४,२३७	६४,९९२,९७३	६४,९९२,९७३	४,३६४,६२९	४,३६४,६२९					
३	मोटर	७६,७८८,४१६	४४७,६७४,०६४	२१९,०४२,१३०	१७४,१९२,०४७	३८,४६६,६४६	१४,११७,४८२	६,४८४,६३९	६,४८४,६३९	९८०,८९१,९३२	६३८,४८८,७७४	१६२,४३४,३६०	४०,७४९,०४४	४०,७४९,०४४					
४	इन्जिनरिङ	४२,१६४,०९८	१२,७२९,७६४	१६,१४२,९९४	१०,४१७,४३२	९०४,१६१	३,४६३,७८८	९४२,७३३	९४२,७३३	७०,१४४,०४४	२६,९४४,३६३	६२,१४९,८१२	२५,००१,१६९	८,००४,२३४					
५	हवाई	३३२,३४४,३८२	१३०,८६२,०७०	-	-	-	-	-	-	३५२,३४४,३८२	१३०,८६२,०७०	३५०,७६२,७६८	१२९,४४३,४४९	१,४६२,४८४					
६	पर्याप्त तथा वाणी	२९,९२७,८०७	१९,०१६,९९१	२,४३७,१२६	३,०६४,४६२	८७,४००	१०,४,२३०	-	-	३२,४४२,४३३	२२,१८६,३८३	२४,०८६,४०२	१६,८३०,८१६	८,४६६,०३१					
७	विविध	२०७,११४,४९४	३६,४१६,९८०	१२,८११,१७४	७,०८७,२४९	२८,४३४	३९,२९९	१७३,४८९	१७३,४८९	२२०,१२७,४८९	४३,४८८,४६४	१४,९,३२४,४८१	८,१८८,९८६	६०,८०२,१०८					
८	लघु बीमा	११,६९४	-	-	-	-	-	-	-	११,६९४	-	-	-	११,६९४					
	जम्मा	१,४७८,६०८,०६६	७२६,७७३,४६२	३१७,४६७,११७	२२१,६५६,१०६	४६,६६४,७४६	२०,२९३,४६१	१६,०७३,१६१	१६,०७३,१६१	१,८६४,४४३,१०१	१,०३१,३०६,६६४	६३०,७८३,३६६	३७७,७७४,४१४	६१४,७३६,७३२	६३३,४४४,४९०				

शिखर इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

अनुसूची- ४

सेवा सुल्क (खुद)

क्र.सं.	बीमाको किसिम	कुल सेवा सुल्क		कुल सेवा सुल्कमा पूनर्बीमको हिस्सा		सेवा सुल्क (खुद)	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	अग्नी बीमा	५,६३९,५७५	४,६५७,७९८	४,६६२,८६१	३,५४९,३७१	९७६,७१४	१,१०८,४२७
२	सामुद्रिक बीमा	१,८६१,६७७	१,९०४,३६७	१,६६९,७८३	१,५७०,६०१	१९१,८९४	३३३,७६६
३	मोटर बीमा	१६,०१९,५९७	१४,५९८,५७७	३,४६३,२६५	२,६१२,५८७	१२,५५६,३३२	११,९८५,९९०
४	इन्जिनरेरिङ्ग बीमा	२,६२६,३८८	१,२३५,११२	२,०७९,५१२	१,१७८,४८७	५४६,८७६	५६,६२५
५	हवाई बीमा	२,३३४,४५७	१,७३९,०४४	२,२२७,५७२	१,६४८,३१३	१०६,८८५	९०,७३१
६	पशुपंक्षी तथा बाली बीमा	७०८,८८८	३२०,७९०	४१९,४७५	२४५,८०६	२८९,४१३	७४,९८४
७	विविध बीमा	४,१७४,०१९	२,९९२,५२४	२,९२५,५१४	२,४९१,९०९	१,२४८,५०६	५००,६१५
८	लघु बीमा	३,१७३	१,६१४	-	-	३,१७३	१,६१४
जम्मा		३३,३६४,६०२	२७,४४६,८२५	१७,४४७,६८२	१३,२६७,०७४	१५,६१६,७६३	१४,१५२,७५१

अनुसूची- ५

व्यवस्थापन खर्च

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	कर्मचारी खर्च (अनुसूची ५.१ बमोजिम)	२३१,२५४,२४२	१७९,२७१,८६८
२	घर भाडा	१८,६३१,२९४	११,५५६,१४९
३	विजुली तथा पानी	३,५५२,२६४	१,९६९,८७७
४	मर्मत तथा सम्भार		
	क. भवन	१३७,७३१	३२९,०२६
	ख. सवारी साधन	२,२९०,३१५	१,३२७,५४५
	ग. कार्यालय उपकरण	६५६,३४९	६१२,७३८
	घ. फर्निचर	३९,९५०	४७९,६८२
	ङ. विद्युत्तीय जडान	१,५३५,२३३	१,२३४,३६५
	च. कम्प्युटर	१,७८६,१६१	१,६७८,०१७
५	संचार	६,६३५,३५४	५,६७३,०८६
६	छपाई तथा मसलन्द	१०,६७७,८४४	९,५७७,९५५
७	खर्च हुने कार्यालय सामान	८,६५५,७३३	२,२३८,६७१
८	परिवहन	९,०२१,३२१	६,७५९,४०२
९	भ्रमण खर्च (भत्ता समेत)		
	क. आन्तरिक	२,६७३,२६८	१,७१२,४५३
	ख. वैदेशिक	२,९६३,२०८	९८१,०६२
१०	अभिकर्ता तालिम	-	-
११	अभिकर्ता अन्य	-	-
१२	विमाशुल्क	९,११३,७५९	३,८५७,६७२
१३	सुरक्षण खर्च	२,८९४,४०१	२,४६०,४८५
१४	कानुनी तथा परामर्श शुल्क	१३,९३४,१५७	८,११३,१३८
१५	पत्र पत्रिका तथा पुस्तक	३३८,२५६	२८२,१७४
१६	विज्ञापन तथा प्रचार प्रसार	१६,६८४,५८३	१३,९६५,४१९
१७	व्यापार प्रवर्द्धन	४,७५७,४६१	६,१२५,६६१
१८	अतिथी सत्कार	४९९,८३८	७०९,४७९
१९	चन्दा तथा उपहार	२,०८१,२२१	२०९,१३०

क्रमशः...

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
२०	संचालक समिति सम्बन्धी खर्च		
	क. बैठक भत्ता	२,११६,०००	१,२८६,०००
	ख. अन्य	२८२,५१७	२७६,४३२
२१	अन्य समिति र उप-समिति सम्बन्धी खर्च		
	क. बैठक भत्ता	६२०,९७०	३७३,०००
	ख. अन्य	९७४,५१२	३४६,७१७
२२	साधारण सभा सम्बन्धी खर्च	१,६३६,४०८	१,४२४,२७०
२३	लेखा परीक्षण सम्बन्धी खर्च		
	क. लेखा परीक्षण शुल्क	३००,०००	३००,०००
	ख. कर लेखा परीक्षण शुल्क	७०,०००	७०,०००
	ग. विस्तृत लेखा परीक्षण प्रतिवेदन शुल्क	४०,०००	४०,०००
	घ. अन्य शुल्क	५१३,२२०	२६०,०००
	ड. आन्तरिक लेखा परीक्षण खर्च	४००,०००	३००,०००
	च. अन्य खर्च	५२१,५३९	६०८,७८२
२४	व्याज	६,९३३,१२७	५,४८४,३३२
२५	बैंक चार्ज	५३४,१८२	३७१,९१७
२६	शुल्क तथा दस्तुर	९८१,७४३	१,२२३,४६३
२७	हास कट्टी	१९,७४०,२८७	१६,२२७,३०९
२८	हुलाक टिकट	२,१२१,९१४	२,०८५,१८८
२९	अन्य		
	क. शुल्क, दस्तुर तथा नविकरण	१५६,५००	९८७,८७३
	ख. पूजा खर्च	५१४,९८८	४५८,७६७
	ग. व्यवस्थापन शेवा शुल्क	-	-
	घ. विविध	३४८,५६८	२,५६९,६१४
	ड. कम्प्युटर सफ्टवेयर सपोर्ट सर्भिस खर्च	२,३८१,६९४	२,१५६,११२
	च. विनिमय नोक्सान	३,६१३,२२२	-
	छ. संस्थागत सामाजिक उत्तरदायित्व खर्च	-	-
	ज. कार्यालय सरसफाई खर्च	-	७६९,८००
	बौद्धफाँड लागि जम्मा	३५५,६१५,३३४	२५८,७४४,६३१

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको	३९,५६१,५३३	२९,८७४,४६३
	बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको		
१	अग्नी बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	५९,८०८,५७०	४५,२८६,९४४
२	सामुद्रिक बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	१९,९०७,८१५	१८,६९६,२५३
३	मोटर बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	१७१,४८०,२४५	१४३,२७८,९१५
४	इन्जिनरिङ्ग बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	२७,७०७,२९१	१२,१२९,४११
५	हवाई बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	२५,१६८,८७६	१७,२०१,६११
६	पशुपंक्षी तथा बालीको आय व्यय हिसाबमा सारेको	७,५१६,७६८	३,१००,५९०
७	विविध बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	४४,४३०,०२२	२९,१६०,४७७
८	लघु बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	३४,२१३	१५,९६८
	जम्मा	३५५,६१५,३३४	२५८,७४४,६३१

शिखर इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

अनुसूची- ५.१

कर्मचारी खर्च

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	तलब	९७,३३२,७७९	८४,९२३,१५१
२	भत्ता	६३,०१८,९१३	३८,३०४,४५०
३	दर्शन खर्च	११,००३,६५९	८,०५८,०४२
४	सञ्चयकोषमा थप	५,१३१,८८१	४,२३२,४६७
५	तालिम खर्च	३,३२५,७६५	३,३०९,८७९
६	पोशाक	२,२९६,८४६	२,३८७,१९०
७	औषधोपचार	-	-
८	बीमा	-	-
९	पेन्सन तथा उपदान खर्च तथा व्यवस्था	२०,८७५,२१८	१९,०५२,०५५
१०	विदा बापतको खर्च तथा व्यवस्था	१०,२६९,०२८	५,१६४,९५९
११	अन्य सुविधा बापत खर्च तथा व्यवस्था (विवरण खलाउने)	-	-
१२	अन्य		
	कर्मचारी कल्याणकारी खर्च	४,७६६,४६८	४,३२१,५४९
	सवारी भत्ता	१३,१६०,८१५	९,५१८,१२५
	जम्मा	२३१,२५४,२४२	१७५,२७१,८६८

शिखर इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

अनुसूची - ६

आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दाबी बापत व्ययस्था

क्र.सं.	बीमाको किसिम	चालु आ.व.मा परेको भुक्तानी हुन बाँकी दाबी	एक आ.व. अघि परेको भुक्तानी हुन बाँकी दाबी	दुई आ.व. अघि परेको भुक्तानी हुन बाँकी दाबी	तीन आ.व. वा सो भन्दा अघि परेको भुक्तानी हुन बाँकी दाबी	सृजना भएको तर जानकारीमा नआएको दाबी	जम्मा भुक्तानी हुन बाँकी दाबी	भुक्तानी हुन बाँकी जम्मा दाबीमा पुनर्बीमकको हिस्सा	भुक्तानी हुन बाँकी दाबी बापत व्ययस्था
१	अग्नी बीमा	१५५,९५८,८१०	२,१३०,०००	५,३००,०००	४७,०६३,५०५	-	२१०,४५२,३१५	१८१,१९४,३५९	३३,६४६,६४९
२	सामुद्रिक बीमा	४४,७२०,५३७	४,८२०,०००	१००,०००	२,५७६,०००	-	५२,२१६,५३७	४१,४८२,६१२	१२,३४४,०१४
३	मोटर बीमा	१८४,३९९,८१२	११,५०४,१२१	५,३३५,०००	४२०,०००	-	२०१,६४८,९३३	१५,२५२,४४०	२१४,३६७,४६७
४	इन्जिनरिङ्ग बीमा	८६,२५७,८०२	७,०७०,०००	१,७२३,४३३	१०७,६९०	-	९५,१५८,९२५	८८,७७०,४६२	७,३४६,७३२
५	हवाई बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-
६	पर्यटकी तथा वाली बीमा	४५,०८६,५५१	६६,५०९	-	-	-	४५,१५३,०६०	३६,११५,२४१	१०,३९३,४९२
७	विविध बीमा	४७,०३५,५०८	३६०,०००	१,१२५,०००	१,०००,०००	-	४९,५२०,५०८	४४,११४,९९२	६,२१६,३४३
८	लघु बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-
	जम्मा	५६३,८५५,०२०	२५,८५०,६३०	१३,५८३,४३३	५१,१६७,१८५	-	-	४०६,८३०,१०५	२२४,३१४,८८२

शिखर इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

अनुसूची- ७

आय व्यय हिसाबहरूबाट नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको रकम

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	अग्नी बीमाको आय व्यय हिसाबबाट सारेको	१६२,१४६,०९८	१३४,५५०,५७६
२	सामुद्रिक बीमाको आय व्यय हिसाबबाट सारेको	३६,२५८,७२८	४८,३७१,२८२
३	मोटर बीमाको आय व्यय हिसाबबाट सारेको	३४७,४३२,६७९	३६०,०६३,४०५
४	इन्जिनरेरिङ्ग बीमाको आय व्यय हिसाबबाट सारेको	२०,०००,८०४	(३,१५३,९२७)
५	हवाई बीमाको आय व्यय हिसाबबाट सारेको	(२,३६२,१५१)	(५,०८६,४९७)
६	पशु पंक्षी तथा बाली बीमाको आय व्यय हिसाबबाट सारेको	(२,०६५,७६१)	(२,९९०,२१२)
७	विविध बीमाको आय व्यय हिसाबबाट सारेको	३४,०४६,३०९	११,३४८,१९९
८	लघु बीमाको आय व्यय हिसाबबाट सारेको	२०९,१७३	७०,६३०
	जम्मा	५५५,६६५,८८०	५४३,१७३,४५६

अनुसूची- ८

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	-	७,४१४,००७
	जम्मा	-	७,४१४,००७

अनुसूची- ९

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	-	-
८	स्थिर सम्पति अपलेखन	-	-
९	बचत ऋण पत्रको लगानीमा प्रिमियममा गरिएको भुक्तानी	१५९,१८१	१५९,१८०
	जम्मा	१५९,१८१	१५९,१८०

शिखर इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

अनुसूची- ६ क

शेयर सम्बन्धी खर्च

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	शेयर निस्कासन खर्च	-	-
२	शेयर रजिष्ट्रेसन खर्च	४९९,२८५	८३०,५४२
३	शेयर सूचीकरण खर्च	३२९,७३२	३८४,७१५
४	लाभाश वितरण खर्च	-	-
५	शेयर सम्बन्धी अन्य खर्च	५०२,२३७	४७०,३५२
	जम्मा	१,३३१,२५३	१,६८५,६०९

अनुसूची- १०

अन्य खर्च

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

अनुसूची- ११

नोक्सानीको लागि व्यवस्था

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	लगानीमा नोक्सानीको लागि व्यवस्था	१९,६५४,८२४	७,८८२,३०५
२	कर्जामा नोक्सानीको लागि व्यवस्था	-	-
३	शंकास्पद आसामी व्यवस्था	-	-
४	अन्य व्यवस्था	-	-
	जम्मा	१९,६५४,८२४	७,८८२,३०५

अनुसूची- १२

बीमा कोष

क्र.सं.	बीमाको किसिम	वर्षको शुरुमा बीमाकोष		नाफा-नोक्सान हिसाबबाट सारेको		वर्षको अन्त्यमा बीमाकोष	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	अग्नी	१६४,५७६,३७८	१२१,६१२,५५२	५२,२६६,१२६	४२,९६३,८२६	२१६,८४२,५०५	१६४,५७६,३७९
२	सामुन्द्रिक	५६,७४१,५५२	४१,२९५,९४५	११,६८७,६२८	१५,४४५,६०८	६८,४२९,१८०	५६,७४१,५५३
३	मोटर	३७१,८७२,११३	२५६,८९८,९७६	१११,९९१,३५०	११४,९७३,१३८	४८३,८६३,४६३	३७१,८७२,११४
४	इन्जिनियरिङ्ग	९,८०६,०५२	९,८०६,०५१	६,४४७,०५४	-	१६,२५३,१०६	९,८०६,०५१
५	हवाई	-	-	-	-	-	-
६	पशुपंक्षी तथा बाली	-	-	-	-	-	-
७	विविध	३२,३६६,३०२	२८,७४२,६६७	१०,९७४,४७७	३,६२३,६३४	४३,३४०,७७९	३२,३६६,३०१
८	लघुबीमा	२२,५५३	-	६७,४२५	२२,५५३	८९,९७८	२२,५५३
	जम्मा	६३५,३८८,५५०	४५८,३५६,१२१	१८३,४३४,०६१	१७७,०२८,७५६	८२८,८१५,०११	६३५,३८८,५५१

शिखर इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

अनुसूची- १३

(क) शेयर पुँजी

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	अधिकृत पुँजी रु. १०० दरको २००,००,००० थान साधारण शेयर	२,०००,०००,०००	२,०००,०००,०००
२	जारी पुँजी रु. १०० दरको १०,५७३,१०६ थान साधारण शेयर	१,०५७,३१०,६००	९५३,९४६,४००
३	चुक्ता पुँजी रु. १०० दरको १०,५७३,१०६ थान साधारण शेयर	१,०५७,३१०,६००	८१७,६६८,३००
	जम्मा	१,०५७,३१०,६००	८१७,६६८,३००

(ख) शेयरको स्वामित्वको संरचना

	शेयरधनी	यस वर्ष		गत वर्ष	
		साधारण शेयर संख्या	स्वामित्वको %	साधारण शेयर संख्या	स्वामित्वको %
संस्थापक	नेपाली संगठित संस्थाहरू	१,०४६,७३७	९.९०	९४२,२८८	११.५५
	नेपाली नागरिक	५,२९७,१२७	५०.१०	४,७८१,३९०	५८.४५
	विदेशी	-	-	-	-
	जम्मा	६,३४३,८६४	६०.००	५,७२३,६७८	७०.००
	सर्व साधारण	४,२२९,२४२	४०.००	२,४५३,००५	३०.००
	कुल	१०,५७३,१०६	१००.००	८,१७६,६८३	१००.००

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

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष		गत वर्ष	
		स्वामित्वको %	संख्या	स्वामित्वको %	संख्या
१	विकास जंग बहादुर राणा	८.०३	८४९,२२१	८.०३	६५६,७४४
२	बुद्ध एयर प्रा.लि.	८.०३	८४९,२२१	८.०३	६५६,७४४
३	आँ छिरिङ शेर्पा	८.०३	८४९,२२१	८.०३	६५६,७४४
४	गौरव अग्रवाल	१३.००	१,३६८,८६४	१३.००	१,०५८,६०९
५	कैलाश प्रसाद सिरोहिया	४.०५	४२८,३०५	४.०५	३३१,२२९
६	पवित्र कुमार कार्की	१.६८	१७७,२३०	१.६८	१३७,०६०
७	आङ्ग डेण्डी शेर्पा	१.१०	११०,७७१	१.१०	८५,६६४
८	शेखर बस्न्यात	१.१०	११०,७७१	१.१०	८५,६६४
९	राजेन्द्र प्रसाद श्रेष्ठ	३.५०	३८५,८०२	३.५०	२९८,३५९
१०	लोमस इनभेष्टमेन्ट प्रा.लि.	३.४९	३६९,२३१	३.४९	२८५,५४४
११	जितेन्द्र वाहेती	२.१०	२२१,५३३	२.१०	१७१,३२२
१२	किरण प्रकाश पाण्डे	१.७०	१८४,६१८	१.७०	१४२,७७४
१३	पवन कुमार अग्रवाल	१.७५	१८४,६१८	१.७५	१४२,७७२
१४	शशिकान्त अग्रवाल	५.९४	६२८,२७६	५.९९	४२४,३६२
	जम्मा	६३.५०	६,७१७,६८२	६२.७५	५,१३३,५५१

शिखर इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

अनुसूची- १४

जगेडा तथा कोष

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	स्थगन कर जगेडा	२७,७७०,५२५	१५,३६३,६६५
२	बीमा जगेडा	-	-
३	पुँजीगत जगेडा	-	-
४	विशेष जगेडा	-	-
५	अन्य जगेडा		
	क. साधारण जगेडा	९,५४०,२६२	९,५४०,२६२
	ख. असुल हुन बाँकी बीमा शुल्क वापत जगेडा	-	-
६	शेयर प्रिमियम	-	-
७	प्रस्तावित बोनश शेयर	-	२३७,१२३,६०७
८	नाफा नोक्सान हिसाबबाट सारेको नाफा	१७५,२६६,५२४	४,५९९,९६०
	जम्मा	२९२,५५७,३३०	२६६,६२७,५१५

अनुसूची- १५

महा-विपत्ति जगेडा

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सुरु मौज्दात	५२,९५७,५२९	३४,६६४,२१६
२	नाफा नोक्सान हिसाबबाट सारेको नाफा	२०,४३२,५२१	१८,२९३,३१३
	जम्मा	७३,३९०,०५०	५२,९५७,५२९

अनुसूची- १६

तिर्न बाँकी दीर्घकालीन ऋण तथा सापटी

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

शिखर इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

अनुसूची - १७

स्थिर सम्पत्ति

विवरण	परल मोल				न्हास कट्टी				खुद मोल	
	शुरु मौज्जात	यस वर्ष थपेको	यस वर्ष घटेको	जम्मा	गत वर्षसम्म	यस वर्ष	बिक्री/समायोजन	जम्मा	यस वर्षसम्मको	गत वर्षसम्मको
फ्रि होल्ड जमिन	६४,१०४,३५१	-	-	६४,१०४,३५१	-	-	-	-	६४,१०४,३५१	६४,१०४,३५१
भवन	१२८,८२६,५०२	-	-	१२८,८२६,५०२	३५,४३९,६५२	४,६६९,३४३	-	४०,१०८,९९५	८८,७१७,५०७	९३,३८६,८५०
फर्निचर तथा फिक्सचर्स	२७,८४५,२२७	६,८२०,६८०	-	३४,६६५,९०७	१८,८००,५४०	३,१४१,२७६	-	२१,९४१,८१६	१२,७२४,०९१	९,०३१,१७०
कार्यालय सामान	१३,३२९,२४३	४,४७७,९३०	-	१७,८०७,१७४	६,७५१,९०८	२,१७०,३१४	-	८,९२२,२२२	८,८८४,९५१	६,२१८,९३३
कम्प्युटर तथा सूचना प्रविधी उपकरण	२१,३८५,१०१	७,०५०,५५९	-	२८,४३५,६६१	१२,०३०,५२६	३,१६७,२११	-	१५,१९७,७३६	१३,२३७,९२५	९,३६१,७३१
अदृश्य सम्पत्ति -कम्प्युटर सफ्टवेयर)	११,०२१,९५४	-	-	११,०२१,९५४	७,९५७,७६७	१,१०२,१९५	-	९,०५९,९६२	१,६६१,९९१	३,०६४,१८७
सवारी साधन	२६,८८४,०६४	१७,५३८,८४९	७,८०८,३४५	५१,६३१,२५८	१६,८४७,७६४	४,११८,५५३	-	१५,६२४,४१०	२०,९९०,१५९	१०,३६६,३०३
विद्युतीय जडान	२१,९३६,२९३	६८६,०२२	-	२२,६२२,३२२	१३,९९९,०१९	१,२७३,२९४	-	१५,२७२,३१३	७,३४०,००९	८,९००,४५१
अन्य सम्पत्ती	१,६५५,७४६	-	-	१,६५५,७४६	१,००२,४०५	९८,००१	-	१,१००,४०५	५,५५,३४१	६,५३,३४२
जम्मा	३१६,५२८,८८७	३६,५७८,०४७	-	३५३,१०६,९३४	११२,२२५,५२१	१८,७८०,२८७	५,३६२,००८	१२७,२२७,८५८	२१८,५२६,३२५	२०८,७५७,३१८
गत वर्ष	३०८,५५८,८१७	-	८,००६,७२६	३१८,६७६,६३३	१००,४७३,३३७	१६,२२७,३०५	२,७८१,३३०	११३,५१८,३१८	२०८,७५७,३१८	२०८,५२५,८८२

शिखर इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

अनुसूची- १८

लगानी

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
(क) दीर्घकालीन लगानी			
१	सरकारी र सरकारको जमानत प्राप्त सेक्युरिटी	४३,०००,०००	४३,०००,०००
२	वाणिज्य बैंकको मुद्दती निक्षेप	-	-
३	विकाश बैंकको मुद्दती निक्षेप	-	-
४	नागरिक लगानी योजना	-	-
५	वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेप	-	-
६	पब्लिक कम्पनीको साधारण शेयर (अनुसूची १८.१ बमोजिम)	१७७,८७२,९१७	१३७,८६५,४८५
७	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको अग्राधिकार शेयर/डिभेन्चर	१३५,१७५,०००	४२,६७५,०००
८	अन्य		
	क. नेपाल पनर्बीमा कम्पनी	११२,९११,७६५	११२,९११,७६५
	ख. नागरिक लगानी कोष-उपदान कोष	११,०३४,६४४	९,७४९,३०८
	ग. म्युचल फन्ड	१६,७३८,९००	५,६४२,८७८
	घ. लघु बीमा कोष बिज राशी	१,०४५,११८	१,०४५,११८
	जम्मा	४५७,७७८,३४४	३५२,८८५,५५४
(ख) अल्पकालीन लगानी			
१	सरकारी र सरकारको जमानत प्राप्त सेक्युरिटी	-	-
२	वाणिज्य बैंकको मुद्दती निक्षेप	१,७८८,५००,०००	१,४६६,५००,०००
३	विकाश बैंकको मुद्दती निक्षेप	२१३,६००,०००	१८५,१००,०००
४	नागरिक लगानी योजना	-	-
५	वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेप	३३,५००,०००	२९,०००,०००
६	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको अग्राधिकार शेयर/डिभेन्चर	-	-
७	वाणिज्य बैंकको ब्याज प्राप्त हुने अन्य निक्षेप	-	-
८	विकाश बैंकको ब्याज प्राप्त हुने अन्य निक्षेप	-	-
९	वित्तीय संस्थाको ब्याज प्राप्त हुने अन्य निक्षेप	-	-
१०	अन्य ब्याज प्राप्त हुने अन्य निक्षेप	-	-
	जम्मा	२,०३५,६००,०००	१,६८०,६००,०००
	कुल जम्मा	२,५३३,३७८,३४४	२,०३३,४८५,५५४

शिशखर इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

अनुसूची- १८.१

शेयरमा लगानी

क्र.सं.	कम्पनी	परल मूल्य	अङ्कित मूल्य	बजार मूल्य	खुद रकम
१	कृति क्यापिटल एण्ड इन्भेष्टमेन्ट लिमिटेड	९,१००,०००	९,१००,०००	९,१००,०००	९,१००,०००
२	सिटीजन लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड	२१,५००,०००	२१,५००,०००	२१,५००,०००	२१,५००,०००
३	कृषि विकास बैंक लिमिटेड	१९६,६५२	५४,१००	१६९,८७४	१६९,८७४
४	एसियन लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड	३२८,२७७	३४,८५६	२३८,०६६	२३८,०६६
५	बोटलर्स नेपाल (तराई) लिमिटेड	६३३,२७०	१०,०००	५८७,२००	५८७,२००
६	बैंक अफ काठमाडौं लिमिटेड	८१२,११२	२८३,१००	७४७,३८४	७४७,३८४
७	बुटवल पावर कम्पनी लिमिटेड	२,१८३,९१७	४०६,०००	१,८५५,४२०	१,८५५,४२०
८	छिमेक लघुवित्त विकास बैंक लिमिटेड	१११,९६९	१५,९००	१३९,४४३	१११,९६९
९	चिलिमे जलविद्युत् कम्पनी लिमिटेड		३,५००	२७,६५०	-
१०	एभरेष्ट बैंक लिमिटेड	२१,०९८,०१२	१,६७४,९००	११,१०४,५८७	११,१०४,५८७
११	फरवार्ड कन्सुमिन्ट माइक्रो फाइनान्स वित्तीय संस्था लिमिटेड	८८,५१६	३,५००	७७,७००	७७,७००
१२	गरिमा विकास बैंक लिमिटेड	-	१००	१८२	-
१३	ग्लोबल आइ.एम.ई. बैंक लिमिटेड	३,८०९,८८९	१,०१३,०००	२,९३७,७००	२,९३७,७००
१४	गण्डकि विकास बैंक लिमिटेड	३,२७१,१५६	९५४,४००	१,९५६,५२०	१,९५६,५२०
१५	हिमालयन बैंक लिमिटेड	१,४७६,६२१	१७८,६२५	९८४,२२४	९८४,२२४
१६	कैलास विकास बैंक लिमिटेड	९२,५८२	३२,०००	७३,२८०	७३,२८०
१७	कुमारी बैंक लिमिटेड	२८६,४९६	१११,२००	२२१,२८८	२२१,२८८
१८	कामना सेवा विकास बैंक लिमिटेड	१,५४५,२००	१,०५५,०००	१,५१९,२००	१,५१९,२००
१९	लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड	३७८,९७९	२१,०००	३४०,६२०	३४०,६२०
२०	माछापच्छे बैंक लिमिटेड	४९०,७७२	१९८,३००	४१४,४४७	४१४,४४७
२१	मुक्तिनाथ विकास बैंक लिमिटेड	२५४,३००	६५,२००	२४६,४५६	२४६,४५६
२२	नविल बैंक लिमिटेड (प्रोमोटर शेयर)	१०,५८८,०४१	१,०९३,६००	७,५१३,०३२	७,५१३,०३२
२३	नेशनल लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड	३१४,५१७	१५,७००	१२५,४४३	१२५,४४३
२४	नेशनल माइक्रो फाइनान्स वित्तीय संस्था लिमिटेड	२५५,४६०	१०,०००	२२१,४००	२२१,४००
२५	नेपाल बैंक लिमिटेड	१,७३३,४५१	४८०,१००	१,३४९,०८१	१,३४९,०८१
२६	नेपाल इन्भेष्टमेन्ट बैंक लिमिटेड	९८४,७४५	१३९,७००	८६७,५३७	८६७,५३७

क्रमशः...

क्र.सं.	कम्पनी	परल मूल्य	आङ्कित मूल्य	बजार मूल्य	खुद रकम
२७	नेपाल इन्भेष्टमेन्ट बैंक लिमिटेड (प्रोमोटर शेयर)	१३,४२८,६८३	२,७४१,७००	१४,९४२,२६५	१३,४२८,६८३
२८	नेरुडे लघुवित्त विकास बैंक लिमिटेड	१,५७२,५४४	१६४,४००	१,०४७,२२८	१,०४७,२२८
२९	नेपाल लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड	३,८८५,८४२	३०१,४००	३,१६४,७००	३,१६४,७००
३०	नेपाल एस्विआई बैंक लिमिटेड	५०३,५०५	९०,०००	४४९,१००	४४९,१००
३१	एनएम्बि बैंक लिमिटेड	४१,४९८,३२७	१०,६७१,४००	३८,२०३,६१२	३८,२०३,६१२
३२	नेपाल दुरसंचार कम्पनी लिमिटेड	१,२९९,३२२	१७९,०००	१,२९०,५९०	१,२९०,५९०
३३	प्रभु बैंक लिमिटेड	१५,८६६,६६२	१०,९४८,७००	२०,४७४,०६९	१५,८६६,६६२
३४	प्राईम कमर्शियल बैंक लिमिटेड	२,२१८,५७९	७४९,०००	२,१४९,६३०	२,१४९,६३०
३५	प्राईम लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड	६२५,२३०	११२,५००	५९६,२५०	५९६,२५०
३६	आरएम्डिसि लघुवित्त वित्तीय संस्था लिमिटेड	१३९,३५२	२०,५४०	१३४,१२६	१३४,१२६
३७	रतोवल आई.एम.ई.लघुवित्त वित्तीय संस्था लिमिटेड	१,६००	१,९००	२८,७४७	१,६००
३८	साना किसान विकास बैंक लिमिटेड	९८,३७५	८,७००	१००,९२०	९८,३७५
३९	सानिमा बैंक लिमिटेड	५,६७८,५९९	१,३०४,६००	४,२२६,९०४	४,२२६,९०४
४०	सानिमा माई हाइड्रो पावर लिमिटेड	९८,३२८	२५,०००	८२,०००	८२,०००
४१	साइप्रिला विकास बैंक लिमिटेड	-	१०,३००	१६,१७१	-
४२	सोल्टि होटल लिमिटेड	३३,४९३	१२,६००	३०,६१८	३०,६१८
४३	सिद्धार्थ बैंक लिमिटेड	४००,३९९	९८,०००	२९४,०००	२९४,०००
४४	स्ट्याण्डर्ड चार्टर बैंक लिमिटेड	७,७७,७२५	६,७००	५०,५८५	५०,५८५
४५	सनराईज बैंक लिमिटेड	७,६७१,६५८	१,७७१,५००	४,०७४,४५०	४,०७४,४५०
४६	स्वावलम्बन लघुवित्त वित्तीय संस्था लिमिटेड	८४४,२९०	६०,७००	७५२,६८०	७५२,६८०
४७	ओमि माईको फाईनान्स वित्तीय संस्था लिमिटेड	२००	६००	८,३१०	२००
४८	लक्ष्मी भ्यालु फण्ड	१३८,२७०	११०,०००	११२,७५०	११२,७५०
४९	एनआइविएल् सम्वृद्धि फण्ड	१,८६३,१००	१,८३८,९००	१,८६६,४८४	१,८६३,१००
५०	एनएम्बि सुलभ इन्भेष्टमेन्ट फण्ड -१	१३२,८००	१००,०००	११५,५००	११५,५००
५१	सिटिजन म्युचल फण्ड	५,०००,०००	५,०००,०००	४,६४०,०००	४,६४०,०००
५२	सानिमा म्युचल फण्ड	१०,०००,०००	१०,०००,०००	९,५६०,०००	९,५६०,०००
	जम्मा	१८४,६११,८१७	८४,२७१,८२१	१७२,७२५,४२३	१६६,४८५,७७२

शिखर इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

अनुसूची- १५

नगद तथा बैंक मौज्जात

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	नगद मौज्जात	८४,४८४	१७३,७००
	जम्मा	८४,४८४	१७३,७००
२	बैंक मौज्जात		
	वाणिज्य बैंकहरुको मौज्जात	१३८,७६२,९६५	१८२,२४३,९३६
	विकास बैंकहरुको मौज्जात	४४,८३१,३४०	३४,४२२,७३०
	वित्तीय संस्थाहरुको मौज्जात	१३,०४२,१७५	१४,४५९,३२२
	अन्य		
	चेक मौज्जात	१६३,७८८,२४१	११९,०४४,४१०
	असर्फि	७३९,१६८	६९०,२२८
	जम्मा	३६१,१६३,८८८	३५०,८६०,६२७
	कुल	३६१,२४८,३७२	३५१,०३४,३२७

अनुसूची- २०

अन्य कर्जा

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
(क)	दीर्घकालीन		
१	अभिकर्तालाई कर्जा	-	-
२	कर्मचारीलाई कर्जा	-	-
३	अन्य (विवरण खुलाउने)	-	-
	जम्मा	-	-
(ख)	अल्पकालीन		
१	अभिकर्तालाई कर्जा	-	-
२	कर्मचारीलाई कर्जा	८,०७८,६०९	५,९४५,५१३
३	अन्य (विवरण खुलाउने)	-	-
	जम्मा	-	-
	कुल जम्मा	८,०७८,६०९	५,९४५,५१३

शिखर इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

अनुसूची- २१

अन्य सम्पत्ति

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	लगानीबाट प्राप्त हुन बाँकी आय	१५,०९५,४०७	८,७९१,३०९
२	कर्जाबाट प्राप्त हुन बाँकी ब्याज	-	२७३,३४९
३	अन्य बीमकबाट प्राप्त हुन बाँकी	६१,३६६,०८१	३३,९०३,७१२
४	पूनर्बीमकबाट प्राप्त हुन बाँकी	३१२,३२३,५१६	२६६,४४६,३७५
५	विविध आसामी	४१,९७६,४०६	१९,३८१,१४३
६	अग्रिम भुक्तानी	२६,५१७,८८९	५,२९१,८३८
७	कर्मचारी पेशकी	१२,३०१,८५१	१२,८१६,८१३
८	अन्य पेशकी	८,२७३,७४७	६,३९१,१०३
९	धरौटी	३४,३९१,८००	३१,२४१,८००
१०	असुल हुन बाँकी बीमाशुल्क न्यून असुल हुन बाँकी बीमाशुल्क मुल्लवी (Suspense)	-	-
११	अन्य विवरण खुलाउने		
	(क) अग्रिम दावी भुक्तानी	२८५,३०८,४१४	१४२,८९०,०९५
	(ख) शेयर बिक्री बापत प्राप्त हुन बाँकी	-	१४,७०९,७४१
	(ग) बैक ग्यारेन्टी मार्जिन	९४९,८९४	१,०१३,३९३
	(घ) अग्रिम आयकर	२३१,३३८,२०३	२२४,४७४,८४९
	(ङ) स्थगन कर सम्पत्ती	२७,७७०,५२५	१५,३६३,८६५
	(च) असुल हुन बाँकी भाडा/विजुली पानी खर्च	१४,०१५,८९२	१४,७१३,६४९
	(छ) लगानीको लागि अग्रिम भुक्तानी	६४,१००,०००	३४,१००,०००
	(ज) प्राप्त हुनुपर्ने बीमा दावी	-	२२३,३८५
	(झ) स्थिर सम्पत्ति खरिदको लागि पेशकी	-	११,७५०,०००
	जम्मा	१,१३५,७२५,६२४	८४३,७७६,४२०

शिखर इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

अनुसूची- २२

अन्य दायित्व

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	अभिकर्तालाई दिन बाँकी	२,२४१,१६२	६,०९१,६६४
२	अन्य बीमकलाई दिन बाँकी	३९७,३१९,९८६	५५,९५३,८२९
३	पूनर्बीमकलाई दिन बाँकी	-	१२४,२४९,७३९
४	अल्पकालिन सापटी	४८,६०२,६८२	१३६,२९५,२०८
५	बीमाशुल्क धरौटी	२,५०४,३६२	१,२०८,२२१
६	पूर्ण विवरण नखुलेको बीमाशुल्क	-	-
७	विविध साहु	८२,०१७,६३७	४०,९८३,३५१
८	सहायक र होल्डिङ कम्पनीलाई दिन बाँकी	-	-
९	श्रोतमा कट्टा गरिएको कर तिर्न बाँकी	४,३८१,७७७	११,६५४,६८५
१०	मुल्य अभिवृद्धि कर तिर्न बाँकी	४५,६४८,२७४	३७,२५७,८०२
११	आयकर तिर्न बाँकी	-	-
१२	सेवा शुल्क तिर्न बाँकी	३५,८२३,२२१	१७,८८९,३१९
१३	कर्मचारीलाई दिन बाँकी	-	-
१४	संचालकलाई दिन बाँकी	-	-
१५	भुक्तानी दिन बाँकी लाभांश	७७९,८०५	७७९,८०५
१६	अन्य		
	क. भुक्तानी दिन बाँकी कर्मचारी बोनस	२,२२५,८८६	२,२२५,८८६
	ख. गाडी सुविधा बापत धरौटी	-	१,१५६,३९६
	ग. फिर्ता गर्नुपर्ने शेयर आवेदन रकम	२०९,०००	२०९,०००
	जम्मा	६२१,७५३,७८२	४३५,६५४,६०६

अनुसूची- २३

असमाप्त जोखिम वापत व्यवस्था

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	अग्नि बीमाको असमाप्त जोखिम जगेडा	४८,८३५,६८१	५५,४२१,३५६
२	सामुन्द्रिक बीमाको असमाप्त जोखिम जगेडा		
	- चालु आ.ब.को	९,५९४,६७९	१६,६८८,२९७
	- एक आ.ब. अधिको	१६,६८८,२९७	२७,१६०,६८१
	- दुई आ.ब.को अधिको	२७,१६०,६८१	७,७७२,५२९
	जम्मा	५३,४४३,६५७	५१,६२१,५०७
३	हवाई बीमाको असमाप्त जोखिम जगेडा	५,३४४,२५७	४,५३६,५३४
४	मोटर बीमाको असमाप्त जोखिम जगेडा	६२७,८१६,६१०	५९९,२९९,४७५
५	इन्जिनियरिङ तथा ठेकेदार बीमाको असमाप्त जोखिम जगेडा	२७,३४३,८१४	२,८३१,२४५
६	पशुपंक्षी तथा वाली बीमाको असमाप्त जोखिम जगेडा	१४,४७०,६४५	३,७४९,१८५
७	विविध बीमाको असमाप्त जोखिम जगेडा	६२,४२५,२८१	२५,०३०,७४८
८	लघु बीमाको असमाप्त जोखिम जगेडा	१५८,६६४	८०,७१५
	कुल	८३६,८३८,६०६	७४२,५७०,७६५

शिखर इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

अनुसूची- २३ क

क्र.सं.	विवरण	वर्षको शुल्मा 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	लामाशा (डिभिडेण्डको लागि व्यवस्था)	१२,४८०,२००	१६,१०२,०२०	-	१२,४८०,२००	१२,४८०,२००	१६,१०२,०२०	-	-	-	१२,४८०,२००
२	आयकर व्यवस्था	१६४,५६९,९००	१२४,५८०,५६६	१९३,६७५,९८५	१६४,५६९,९००	१६४,५६९,९००	१३४,५८०,५६६	-	-	१९३,६७५,९८५	१६४,५६९,९००
३	लगानीमा नोक्सानीको लागि व्यवस्था	८,४६९,२२२	५,७८,९१७	१९,६५४,८२४	७,८८२,३०५	-	-	-	-	२८,११६,०४६	८,४६९,२२२
४	कर्जामा नोक्सानीको लागि व्यवस्था	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
५	शंकास्पद आसामीको लागि व्यवस्था	२,११५,८९८	२,११५,८९८	-	-	-	-	-	-	२,११५,८९८	२,११५,८९८
६	अन्य नोक्सानीको लागि व्यवस्था	३,३७०,६९४	१०,७८४,७०१	-	-	-	-	-	७,४१४,००७	३,३७०,६९४	३,३७०,६९४
७	कर्मचारी सम्बन्धी व्यवस्था	२५,४०६,९५८	१३,१४२,७४०	१४,६५१,२८५	१२,२६४,२१८	-	-	-	-	४०,०५८,२४२	२५,४०६,९५८
(क)	पेन्सन तथा उपदान व्यवस्था	११,०९४,९५४	९,१६९,८९३	२,५८१,००४	१,९२५,०६१	-	-	-	-	१३,६७५,९५७	११,०९४,९५४
(ख)	विदा वापत व्यवस्था	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(ग)	आवास तथा अन्य सुविधा व्यवस्था	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(घ)	कर्मचारी बोनस व्यवस्था	५२,४२३,३३६	४४,९७२,७८२	५८,१३३,५१९	५२,४२३,३३६	५२,४२३,३३६	४४,९७२,७८२	-	-	५८,१३३,५१९	५२,४२३,३३६
जम्मा		२७५,८२३,१६३	२३०,६७२,५१७	२८८,६६६,६१६	२५१,५४५,०००	२२५,४७३,४३६	१८४,८८०,३६८	-	७,४१४,००७	३३५,१४६,३४१	२७५,८२३,१६३

अनुसूची- २४

अपलेखन र समायोजन हुन बाँकी विविध खर्चहरू

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	अपलेखन गर्न बाँकी प्रारम्भिक खर्च	-	-
२	अपलेखन गर्न बाँकी पूर्व संचालन खर्च	-	-
३	अपलेखन गर्न बाँकी स्थगन गरिएका खर्च	-	-
४	अन्य	२०९,१५८	३६८,३३९
	अपलेखन गर्न बाँकी बचत ऋण पत्रको प्रिमियम		
	जम्मा	२०९,१५८	३६८,३३९

बीमा समितिको नियमनकारी प्रयोजनको लागि तयार गरिएको वित्तीय विवरणसँग सम्बन्धित प्रमुख लेखा नीतिहरू

१. सामान्य जानकारी

शिखर इन्स्योरेन्स कम्पनी लि.(यस पछि कम्पनी भनिएको) वि.सं. २०६१ साल जेष्ठ १५ गते नेपालको कम्पनी ऐन, २०५३ बमोजिम नेपालमा स्थापना भएको पब्लिक लिमिटेड कम्पनी हो । यस कम्पनीको कार्यालय थापाथली, काठमाडौंमा रहेको छ । यो कम्पनी बीमा समितिबाट बीमा ऐन, २०४९ को दफा १० को उपदफा ३ तथा बीमा नियमावली, २०४९को नियम ८ को उपनियम १ बमोजिम मिति २०६१ साल कार्तिक २६ गते बीमकको प्रमाण पत्र प्राप्त भई बीमा व्यवसाय सञ्चालन गर्न स्वीकृति प्राप्त कम्पनी हो । यस कम्पनीको साधारण शेयर तथा संस्थापक शेयर श्री नेपाल स्टक एक्सचेञ्ज लिमिटेड (नेपालको एकमात्र स्टक एक्सचेञ्ज) मा सर्वसाधारणको कारोबारको निमित्त सूचीकृत गरिएको छ । यस कम्पनीले नेपाल अधिराज्यभित्र ८७ वटा शाखा बाट निर्जिवन बीमा सेवा प्रदान गर्दै आएको छ ।

कम्पनीले आफ्ना व्यवसायिक ईकाइहरु तथा शाखाहरुबाट आफ्ना ग्राहकहरुलाई निर्जिवन बीमा सेवा प्रदान गर्नु , बीमा गरिएको सम्पत्तिको नोक्सानी सम्बन्धी दावी फर्छोर्ट गर्नु साथै बीमा शुल्कवापतको रकमलाई वित्तीय उपकरणमा लगानी गर्नु कम्पनीको प्रमुख गतिविधी हो ।

२. वित्तीय विवरण तयारीको आधार तथा वित्तीय विवरण प्रतिको उत्तरदायित्व

कम्पनीले बीमा समितिको नियमनकारी प्रयोजनको लागि निम्नबमोजिमको वित्तीय विवरण तयार गरिएको छ ।

- बीमा समितिको नियमनकारी प्रयोजनको लागि तयार गरिएको कम्पनीको वित्तीय स्थितीको सुचना खुलस्त पारिएको “वासलात”
- बीमा समितिको नियमनकारी प्रयोजनको लागि तयार गरिएको कम्पनीले गरेको वित्तीय कार्य सम्पादन खुलाएको “नाफा नोक्सान हिसाब” तथा “आय व्यय हिसाब”
- बीमा समितिको नियमनकारी प्रयोजनको लागि तयार गरिएका नगद तथा नगद समान तत्व सृजना गर्नमा कम्पनीको क्षमता खुलाइएको “नगद प्रवाह विवरण”
- बीमा समितिको नियमनकारी प्रयोजनको लागि तयार गरिएको कम्पनीको जेथामा भएको परिवर्तनको सुचना प्रदान गर्ने ईक्वीटीमा भएको परिवर्तन सम्बन्धी विवरण तथा कम्पनीको प्रमुख लेखा नीति तथा अन्य सान्दर्भिक बुंदाहरु समावेश भएको टिप्पणी ।

उक्त वित्तीय विवरणहरु तयार गर्दा बीमा समितिको निर्देशिका, बीमा ऐन २०४९, तथा कम्पनी ऐन, २०६३ र लेखाको सर्वमान्य सिद्धान्त अनुरूप तयार पारिएका छन् । बीमा समितिको निर्देशिका तथा लेखाको सर्वमान्य सिद्धान्तबीच भिन्नता रहेको अवस्थामा बीमा समितिको व्यवस्थालाई अवलम्बन गरिएको छ ।

कम्पनी ऐन २०६३ बमोजिम कम्पनीको वार्षिक साधारण सभामा प्रस्तुत गरी वित्तीय विवरण स्विकृतार्थ नेपाल चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट संस्थाको निर्देशन नेपाल लेखामानबमोजिम अलग्गै वित्तीय विवरण तयार गरिएको छ ।

वित्तीय विवरणमा देखाईएका सम्पत्ति, दायित्व, आम्दानी, खर्च लाई नेपाली रुपैया (ने.रु.) मा प्रस्तुत गरिएका छन् भने विवरणहरु ऐतिहासिक लागतको आधारमा तयार गरिएका छन् ।

वित्तीय विवरण तयार पार्दा केही लेखाजन्य कारोबार अनुमान गर्नुपर्ने तथा लेखा नीतिहरू लागू गर्ने क्रममा व्यवस्थापन पक्षले स्वविवेकको पनि प्रयोग गरिएको छ ।

उक्त वित्तीय विवरणहरू तयार पार्ने उत्तरदायित्व व्यवस्थापनमा निहित रहेको छ ।

३. सञ्चालक समितिबाट वित्तीय विवरणको स्वीकृति

आर्थिक वर्ष २०७४ श्रावण १ गते देखि २०७५ आषाढ ३२ गते सम्मको वित्तीय विवरणहरू यस कम्पनीको संचालक समितिको बैठकले मिति २०७६ आषाढ ५ गते पारित गरेको छ ।

प्रमुख लेखा नीतिहरू

यो वित्तीय विवरण तयारीको सिलसिलामा कम्पनीले लागू गरेका प्रमुख लेखा नीतिहरू देहाय बमोजिम छन् । अन्यथा उल्लेख भएकोमा बाहेक यी नीतिहरू निरन्तर रूपमा पालना हुँदै आएको छ ।

४. जेथा (Equity)

सम्पत्तिबाट सम्पूर्ण दायित्व घटाए पश्चात बाँकी रहने शेयरधनीको स्वार्थ नै जेथा (Equity) हो । यस अन्तर्गत शेयरधनीले लगानी गरेको सबै रकम, सञ्चित मुनाफा तथा सञ्चित मुनाफाबाट विनियोजन गरिएको जगेडा कोषहरू पर्दछन् ।

कम्पनीले आफ्नो बाँकी (अवशेष) रहेको सबै स्वार्थलाई वासलातमा शेयर पुँजी तथा जगेडा/कोषका रूपमा प्रस्तुत गर्दछ भने प्रस्तावित नगद लाभांशलाई बीमा समितिले तोके बमोजिम प्रस्तावित लाभांशको शीर्षकमा छुट्टै प्रस्तुत गर्दछ । प्रस्तावित लाभांश वार्षिक साधारण सभाले अनुमोदन नगरेसम्म जेथाकै एक हिस्साको रूपमा रहन्छ ।

जगेडा तथा कोष

कम्पनीले जगेडा तथा कोष अन्तर्गत साधारण जगेडा, शेयर प्रिमियम, प्रस्तावित बोनस शेयर, स्थगन कर सम्पत्ति बराबरको स्थगन कर जगेडा तथा अन्य जगेडा कायम गर्दै आएको छ ।

बीमा कोष

बीमा समितिको निर्देशन बमोजिम प्रत्येक किसिमको बीमाको लागि छुट्टाछुट्टै बीमा कोष राख्नु पर्ने प्रावधान छ । नाफा नोक्सानबाट आएको खूद नाफाबाट पर सारिएको कर वापतको रकम घटाई र जोडी आउने ५०% रकमलाई प्रत्येक किसिमको बीमा कोषमा तोकिए बमोजिम बाँडफाँड गरिएको छ ।

महाविपत्ति जगेडा कोष

बीमा समितिबाट जारी निर्देशन बमोजिम बाँडफाँडका लागि उपलब्ध रकमको १०% महाविपत्ति जगेडा कोषमा व्यवस्था गरिएको छ । यसरी महाविपत्ति जगेडा कोषमा व्यवस्था गरिएको रकमलाई भुकम्प, बाढीपहिरो, जस्ता महाविपत्तिबाट सृजना हुने दाबी फर्छ्यौटमा उपयोग गर्न सक्नेछ ।

५. स्थिर सम्पत्ति

स्थिर सम्पत्तिहरू वास्तविक किसिमका (tangible items) त्यस्ता सम्पत्तिहरू हुन जसलाई उत्पादन वा सेवा आपूर्ति गर्न, अरुलाई भाडामा दिन, वा प्रशासनिक उद्देश्यका लागि प्रयोग गर्न लिइएका हुन्छन् र एक आर्थिक वर्षभन्दा बढी अवधिका लागि प्रयोग गरिने आशा गरिएका हुन्छन् ।

सम्पत्ति विगतका घटनाहरूले सिर्जित भई निकायले नियन्त्रण गरेको त्यस्तो श्रोत हो जसले भविष्यमा निकायलाई आर्थिक लाभ प्रदान गर्दछ भन्ने अनुमान गर्न सकिन्छ । सम्पत्तिमा कम्पनीले नियन्त्रण गरेका सबै सम्पत्तिहरू पर्दछन् जसबाट भविष्यमा आर्थिक उपलब्धिको आशा गरिएको हुन्छ ।

स्थिर सम्पत्तिहरूलाई वर्तमान अवस्थासम्म ल्याउनको लागि लागेका सम्पूर्ण खर्चलाई समावेश गरी स्थिर सम्पत्ति पुँजीकरण गर्ने गरिएको छ ।

सम्पत्तीबाट भविष्यमा प्राप्त गर्न सकिने आर्थिक लाभको सम्भाव्यता तथा सो सम्पत्तिको लागतलाई विश्वसनिय तवरले मापन गर्न सकिने आधारमा स्थिर सम्पत्तिको लागतलाई सम्पत्तीको रुपमा पहिचान गरिएको छ ।

स्थिर सम्पत्तीमाथी तत्पश्चात भएका खर्चहरूलाई सम्पत्तीको पहिचान गर्ने मापदण्ड पूरा गरेको अवस्थामा मात्र सम्पत्तीको रुपमा पहिचान गरिन्छ । सम्पत्तीमा पहिचान गर्ने आवश्यक मापदण्ड पूरा नगर्ने त्यस्ता खर्चलाई मर्मत तथा सम्भार खर्च लेखी नाफा तथा नोक्सान हिसाबमा लेखाडकन गरिएको छ ।

६. पुँजीकृत नगरिने सम्पत्तीहरू सम्बन्धी लेखाङ्कन नीति

रु.१०,००० भन्दा कम मुल्यको सम्पत्तीलाई खरिद गरिएको समयमा खर्च लेखाङ्कन गर्ने नीति रहेको छ ।

७. दायित्वहरू

विगतका घटनाक्रमबाट उत्पन्न भएका कम्पनीको हालका दायित्वहरू, जसको निसर्गका वखत आर्थिक लाभ हुने स्रोत बाहिरिने सम्भावना रहने अपेक्षा गरिएको हुन्छ, नै कम्पनीका दायित्वहरू हुन् । कम्पनीको दायित्व अन्तर्गत भुक्तानी दिनुपर्ने दाबी, भुक्तानी दिन बाँकी प्रिमियम सापटीहरू, भुक्तानी दिनुपर्ने लाभांश, बक्यौता ब्याजहरू, पाकी नसकेको प्रिमियम आम्दानी, विविध साहुहरू तथा अन्य दायित्वहरू पर्दछन् ।

८. व्यवस्थाहरू

व्यवस्थाहरू अनिश्चित समय तथा अनिश्चित रकमका दायित्वहरू हुन् । यसलाई दायित्वको रुपमा त्यतिबेला लेखाङ्कन गरिन्छ, जब कम्पनीको विगतका घटनाक्रमबाट दायित्वको (कानूनी वा संरचनात्मक) अवस्था उत्पन्न हुन्छ र ती दायित्वको निसर्गका वखत आर्थिक लाभ हुने स्रोत बाहिरिने सम्भावना रहेको हुन्छ, र त्यस्ता दायित्वलाई विश्वसनीय तवरबाट गणना गर्न सकिने अवस्था रहन्छ । व्यवस्थाको गणना/अनुमान गर्दा हालको अवस्था, विगतका अभ्यास र स्वीकृत नीतिहरूलाई ध्यानमा राखिन्छ । अत्यन्तै कम अवस्थामा, विश्वसनीय गणना गर्न नसकिएका दायित्वहरूको लेखाङ्कन गरिदैन । त्यस्ता दायित्वहरूलाई सम्भावित दायित्वका रुपमा प्रस्तुत गरिन्छ ।

सम्भव भएसम्म विगतको उपयोग विवरणको आधारमा अनुमान गरी रकम व्यवस्था गर्ने गरिएको छ, र कुनै खर्च व्यवस्था गरेको रकम भन्दा घटीबढी भएमा व्यवस्था समायोजन गरिएको छ ।

कर्मचारी बोनस व्यवस्था

नाफा नोक्सान हिसाब अन्तर्गतको कर अधिको खुद नाफाको १०% रकम कर्मचारी बोनस बापतको व्यवस्था गरिएको छ ।

कर्मचारी विदा वापतको खर्च

कर्मचारी विदा वापतको खर्च विदा वापत भुक्तानी हुने क्षतिपूर्ति हुन् र यी कम्पनीको स्वीकृत विनियमावली बमोजिम कर्मचारीहरूलाई वार्षिक घर विदा, विरामी विदा वापत प्रदान गरिने क्षतिपूर्ति पर्दछन् ।

उपदान तथा सञ्चय कोष

तोकिएको सेवा अवधि व्यतित भएपछि कम्पनीका कर्मचारीहरू कम्पनीको सेवाबाट निवृत्त हुँदा प्रदान गर्ने गरी उपदान, तथा सञ्चय कोषको व्यवस्था गरिन्छ ।

कम्पनीले नियमित रुपमा सञ्चय कोष वापतको दायित्वहरू निसर्गका लागि रकम जम्मा गर्दै आइरहेको छ । यी लाभहरू निर्दिष्ट योगदान योजना (Defined Contribution Plan) हुन् र यसमा कम्पनीको दायित्व, कोषमा योगदानका लागि सहमति गरेको अंकको हदसम्म मात्र सिमित रहन्छ ।

कम्पनीको स्वीकृत विनियमावलीमा भएको व्यवस्था बमोजिम कर्मचारीहरु प्रतिको उपदान, तथा सञ्चय कोषको दायित्व गणना गरी पाकेको आधार (accrual basis) मा नाफा नोक्सान हिसाबमा खर्च लेखिएको छ। सञ्चय कोष वापतको दायित्व प्रत्येक महिना निसर्ग गरिन्छ। प्रत्येक वासलात मितिसम्म उपदान वापतको दायित्व अग्रीमरूपमा गणना गरी आर्थिक वर्षको अन्तिम महिनामा फरफारक गरिएको छ। उपदान दायित्व वापतको रकम नागरिक लगानी कोषको उपदान कोषमा दाखिला गरिएको छ।

५. आय

लेखाङ्कन अवधिमा सम्पत्तिहरुको भित्री प्रवाह वा वृद्धि वा दायित्वहरुको कमी हुनुको कारण आर्थिक लाभको वृद्धि भई शेयरधनीहरुको जेथाको वृद्धि (शेयरधनीहरुले गरेको योगदान बाहेक) हुनुनै आय हो। आयमा बीमा शुल्क आम्दानी, पुनर्बीमा कमिशन, लगानी, कर्जा तथा अन्य बाट भएको आय, सम्पत्ति तथा दायित्वको निसर्गबाट प्राप्त आय आदि पर्दछन्।

बीमाशुल्क आम्दानी लेखाङ्कन नीति

बीमा शुल्क आम्दानी बीमा ऐन, बीमा समितिको निर्देशन बमोजिम नगद प्राप्तको आधारमा बाँध्ने नीति लिएको छ, जुन नेपाल लेखामान बमोजिम छैन। तर बीमा शुल्क आम्दानी नगद प्राप्त मिति भन्दा बीमा शुल्क भुक्तानी गर्नुपर्ने मिति पछि भएमा पछिल्लो मितिमा शुल्क आम्दानी बाँध्ने नीति लिइएको छ।

पुनर्बीमा स्वीकार गरे वापत प्राप्त हुने बीमा शुल्क आम्दानीको लेखाङ्कन प्रोदभावी Accrual आधारमा गरिएको छ।

बीमा शुल्क एक वर्षभन्दा बढी अवधिको लागि एकमुष्ट प्राप्त भएमा बीमा अवधिको पहिलो वर्षमा हुन आउने बीमाशुल्क आम्दानी बाँधी बाँकी रहेको रकम छुट्टै धरौटी खातामा राखिएको छ।

धरौटी खातामा राखिएको रकमबाट पछिल्ला वर्षहरूमा बीमा अवधिको समानुपातिक रूपमा बीमा शुल्क आम्दानी बाँध्ने नीति रहेको छ।

पुनर्बीमा कमिशन आम्दानी लेखाङ्कन नीति

पुनर्बीमा कम्पनीबाट प्राप्त कमिशनलाई नगद प्राप्ति वा पुनर्बीमा कम्पनीबाट समर्थन प्राप्तको आधारमा आम्दानी लेखाङ्कन गरिएको छ। Profit commission लाई पुनर्बीमा कम्पनीसंग भएको सम्झौता अनुसार निर्धारण गरिएको वर्ष नगद प्राप्ती वा पुनर्बीमा कम्पनीबाट समर्थन प्राप्तको आधारमा आम्दानी लेखाङ्कन गरिएको छ।

लाभांश आय

शेयर लगानीबाट प्राप्त हुने नगद लाभांश सो लाभांश प्राप्त हुने अधिकार स्थापित भएपछि, लेखाङ्कन गरिन्छ। खरिद गरिएको समयमा सो समयभन्दा अधिको नाफाबाट घोषणा गरेको लाभांशलाई खरिद समयको अधि वा पछिको लाभांश भनी छुट्ट्याउन कठिनाई नहुन्जेल लागतको असुलीको रूपमा लेखाङ्कन गरिन्छ। खरिद समयको अधि वा पछिको लाभांश भनी छुट्ट्याउन कठिनाई भएमा उक्त लाभांशलाई सोभै आम्दानीको रूपमा लेखाङ्कन गरिन्छ।

नगद लाभांश अन्तिम रूपमा कर कट्टी गरी भुक्तानी हुने भएकोले नगद लाभांश लाई स्रोतमा करकट्टी गरिए पश्चात बाँकी रहेको रकमका आधारमा लेखाङ्कन गरिएको छ।

बोनस शेयर घोषणा भई सो प्राप्त हुने अधिकार स्थापित भएतापनि आय आर्जन स्वरूप लेखाङ्कन गरिदैन।

सम्पत्तिको निसर्गबाट भएको लाभ/हानी

स्थिर सम्पत्तिको निसर्ग/अपलेखन गरेको कारण भएको लाभ तथा हानीलाई सो अपलेखन गरेकै समयमा नाफा वा नोक्सानमा समावेश गरिन्छ। लाभ तथा हानीको गणना सो सम्पत्तिको निसर्गबाट प्राप्त खुद रकम तथा कित्ताबी मूल्य बीचको भिन्नतालाई लिई गरिन्छ।

अन्य आय लेखाङ्कन तथा बाँडफाँड नीति

अन्य आय लेखाङ्कन नेपाल लेखामान अनुसार प्रोदभावी आधारमा (Accrual Basis) गरिएको छ ।

बीमा समितिको निर्देशनको अधिनमा रही लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट भएको आयलाई चालु आ.व. मा प्रत्येक बीमा व्यवसायको भार तथा कम्पनीको गत वर्षको आषाढ मसान्तको नेट वर्थ (Net Worth) लाई नाफा नोक्सान हिसाबको भार मानी सम्बन्धित बीमा व्यवसायको आय व्यय हिसाबमा र नाफा नोक्सान हिसाबमा बाँडफाँड गर्ने नीति रहेको छ ।

१०. खर्चहरू

लेखाङ्कन अवधिमा सम्पत्तिहरूको बाह्य प्रवाह वा क्षय वा दायित्वहरूको सृजना हुनुको कारण आर्थिक लाभको कमी भई शेरधनीहरूको जेथामा कमी (शेरधनीलाई गरेको वितरण बाहेक) आउनु नै खर्च हो ।

कर्मचारी खर्च

कम्पनीले कर्मचारीहरूबाट प्राप्त गरेको सेवा वापत व्यहोर्नु पर्ने सबै किसिमका व्ययलाई कर्मचारी खर्च मानिएको छ ।

कर्मचारी खर्चमा देहाय बमोजिमका पर्दछन् :

(क) अल्पकालीन कर्मचारी खर्चहरू, जस्तै: तलब, भत्ता, विदा वापतको क्षतिपूर्ति

(ख) सेवाबाट निवृत्त भएपछि भुक्तानी हुने उपदान, सञ्चय कोष आदि; र

अल्पकालीन कर्मचारी खर्चको लेखाङ्कन कर्मचारीले सेवा प्रदान गरे पश्चात वा सेवा प्रदान गरेको कारण क्षतिपूर्ति (पारितोषिक) प्राप्त गर्ने अधिकार सिर्जना भए पश्चात गरिन्छ ।

(सेवा निवृत्त भएपछि भुक्तानी हुने खर्चको लेखाङ्कन कर्मचारीले सेवा प्रदान गरेको कारण त्यस्तो क्षतिपूर्तिहरू (पारितोषिक) प्राप्त गर्ने अधिकारको सिर्जना भएमा गरिन्छ ।

ह्रास कट्टी खर्च

ह्रास योग्य सम्पत्तिको उपयोगिता अवधिभर गरिने प्रणालीगत विनियोजन नै ह्रास हो । कम्पनीको अलग्गै पहिचान गर्न सकिने प्रत्येक स्थिर सम्पत्तीलाई छुट्टाछुट्टै रुपमा ह्रासकट्टी गरिएको छ । अन्य स्थिर सम्पत्तीको मूल्यमा समावेश गर्न पर्ने बाहेक प्रत्येक अवधिको ह्रास खर्चलाई सोही वर्षको नाफा नोक्सान हिसाबमा लेखाङ्कन गरिन्छ ।

कुनै पनि सम्पत्ती व्यवस्थापनको अभिप्राय अनुरूप प्रयोग गर्नु पर्ने स्थान र स्थितिमा रहि संचालन वा उपभोग योग्य भए पछि ह्रास कट्टीको गणना गर्ने गरिन्छ । कम्पनीको स्थिर सम्पत्तीहरूमा व्यवस्थापनले अनुमान गरेको वास्तविक उपयोगिता आयु (Effective Useful Life)को आधारमासमदर प्रणाली (Straight Line Method) को आधारमा ह्रास कट्टी लेखाङ्कन गर्ने नीति अवलम्बन गरिएको छ ।

बीमा सेवा शुल्क

कम्पनीले बीमा ऐन, २०४९ को दफा ४० को उपदफा २ बमोजिम कुल बीमाशुल्कको १ प्रतिशत रकम बीमा सेवा शुल्क वापत खर्च लेखाङ्कन गरेको छ ।

असमाप्त जोखिम जगेडा (Unexpired Risk Reserves):

बीमा नियमावली, २०४९ नियम १५(ख) अनुरूप कम्पनीले अग्नी, सामुद्रिक, मोटर, इन्जनीयरिङ्ग, हवाई, कृषि तथा विविध बीमा तर्फ खुद बीमा शुल्क आम्दानीको ५०% रकम असमाप्त जोखिम जगेडामा देखाईएको छ । यसरी व्यवस्था गरिएको रकमलाई पछिल्लो आर्थिक वर्षमा आम्दानी जनाईएको छ । तर सामुद्रिक बीमाको हकमा यसरी व्यवस्था गरिएको रकमलाई ३ वर्ष पछिको आर्थिक वर्षमा आम्दानी जनाईएको छ ।

क्षय वापत नोक्सानी

कुनै सम्पत्तिको किताबी मूल्यभन्दा असुल उपर हुने मूल्य कम भएको कारणले हुन गएको हानी वा कुनै कानूनी व्यवस्था अनुरूप हुन गएको हानीलाई क्षय वापतको नोक्सानीको रूपमा नाफा-नोक्सान हिसाबमा लेखाङ्कन गरिन्छ। शंकास्पद आसामी, खराब लगानी तथा संकटग्रस्त बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरुमा भएको मौज्जातलाई शतप्रतिशत व्यवस्था गरी नाफा नोक्सान हिसाब अन्तर्गत खर्चमा लेखाङ्कन गरिने नीति कम्पनीले अपनाएको छ। उक्त व्यवस्था गरिएको रकम प्राप्त भएमा प्राप्त भएको आर्थिक वर्षमा आमदानी लेखाङ्कन गरिने छ।

(अ) लगानी नोक्सानी व्यवस्था

धितोपत्र बजारमा सूचीकृत लगानीको हकमा, कुल लगानीको लागतभन्दा धितोपत्र बजारबाट असुल गर्न सकिने रकम कम हुने देखिएमा क्षय वापत नोक्सानीको व्यवस्था गर्ने गरिन्छ। धितोपत्र बजारमा सक्रियरूपमा कारोबार हुने लगानीका हकमा, असुल गर्न सकिने रकम (recoverable amount) को गणना सो धितोपत्रको बजारमूल्यको आधारमा गरिन्छ। क्षय वापत नोक्सानीको व्यवस्था किताबी मूल्य प्राप्त हुन सक्ने मूल्यभन्दा बढी भएको बखत निर्धारण गरिन्छ।

धितोपत्र बजारमा सूचीकृत भइनसकेको लगानीको हकमा, त्यस्ता लगानीको असुल गर्न सकिने रकम लगानी गरिएको निकायको जेथाको आधारमा (equity basis) निर्धारण गरिन्छ। त्यसरी निर्धारण भएको असुल गर्न सकिने रकम लगानीको लागत भन्दा कम भएको अवस्थामा, क्षय नोक्सानीको व्यवस्था गरिन्छ।

(आ) स्थिर सम्पत्तिको क्षय (Impairment Loss)

कम्पनीले कम्पनीभित्र नगद प्रवाह गर्न सक्षम हुने तथा अन्य सम्पत्तिहरु वा सम्पत्तिहरुका समूहका भित्री नगद प्रवाह भन्दा स्वतन्त्र रहने स्थिर सम्पत्तिको सबैभन्दा सानो समूहको पहिचान गरेको छैन अतः बजार मूल्य घटेको स्पष्ट आधार नभएसम्म त्यस्तो सम्पत्तिको क्षय वापतको नोक्सानी व्यवस्था गरिदैन।

प्रत्येक प्रतिवेदन मितिमा, कम्पनीले आफूना कुनै सम्पत्तिमा विगतका वर्षहरुमा पहिचान गरिएका क्षय नोक्सानी अस्तित्वमा रहे नरहेको वा घटे नघटेको तथ्यहरुको मूल्यांकन गर्दछ। यस्ता लक्षणहरु विद्यमान रहेमा, कम्पनीले त्यस्तो सम्पत्तिको असुल गर्न सकिने रकमको अनुमान गर्दछ। त्यस्ता सम्पत्तिको असुल गर्न सकिने रकम किताबी मूल्य भन्दा बढी भएमा विगतका वर्षहरुमा सो सम्पत्तिका लागि गरिएको क्षय नोक्सानीको हदसम्म आमदानी लेखाङ्कन गरिन्छ।

आयकर खर्च

आयकर खर्चमा यस वर्षको कर, स्थगन कर तथा लेखापरीक्षक र सम्बन्धित कर प्रशासनद्वारा निर्धारण गरिएको थप आयकर समावेश गरिन्छ।

चालु कर

कम्पनीले आयकर ऐन, २०५८ तथा तत्पश्चात आयकर ऐनमा भएको संशोधनको अधिनमा रहि आयकर व्यवस्था गरिएको छ। तथापि वित्तीय विवरणमा उल्लेख गरिएको कर, कर लेखापरीक्षण तथा आन्तरिक राजश्व कार्यालयबाट निर्धारण गरिएको कर भन्दा फरक हुन सक्नेछ।

स्थगन कर

वित्तीय विवरण अनुसारको सम्पत्ति तथा दायित्वको रकम तथा करको आधारबीच फरक भई श्रृजना हुने अस्थायी अन्तर (Temporary Difference) को कारणले भविष्यमा श्रृजना हुने कर दायित्व तथा सम्पत्तिको लगत राख्ने उद्देश्यले स्थगन करको लेखाङ्कन गरिएको छ। स्थगन कर सम्पत्ती तथा दायित्व मापन गर्नका लागि जुन वर्षमा अस्थायी अन्तर समायोजन हुन सक्छ सोही वर्षका लागि ऐनद्वारा लागू भई सकेको करको दर वा हालको करको दर लागू हुने अनुमान गरिएको छ। साथै स्थगन कर सम्पत्तीलाई भविष्यमा पर्याप्त कर योग्य आय सिर्जित भई उक्त कर योग्य आयमा समायोजन गर्न सक्ने अनुमान गरी लेखाङ्कन गरिएको छ। नेपाल लेखामानले निर्दिष्ट गरे बमोजिम वित्तीय विवरणमा स्थगन करलाई अलग्गै प्रस्तुत गर्नुपर्ने भएतापनि यस वित्तीय विवरणमा स्थगन कर सम्पत्ति तथा दायित्वलाई समायोजन गरी अन्य सम्पत्ती अन्तर्गत देखाइएको छ।

सम्भावित दायित्वहरू

सम्भावित दायित्वहरूमा देहाय बमोजिमका विषयहरू समावेश गरिएका छन् :

(क) विगतका घटनाक्रमबाट उत्पन्न हुन सक्ने त्यस्ता संभावित दायित्वहरू जसको अस्तित्व भविष्यका एक वा एकभन्दा बढी अनिश्चित घटनाक्रमहरूले निक्यौल गर्नेछ, जुन कम्पनीको नियन्त्रणभन्दा बाहिर रहेको हुन्छ, वा

(ख) विगतका घटनाक्रमबाट उत्पन्न भएका तर देहायका कारणले गर्दा हाल लेखाङ्कन नगरिएका दायित्वहरू :

- दायित्व निसर्ग गर्नका लागि आर्थिक लाभ हुने स्रोत बाहिरिने सम्भावना नरहेको,
- दायित्व मापन गर्न सकिने पर्याप्त विश्वसनीय आधार नभएको ।

उपरोक्त बाहेक थाहा भएसम्मको सम्पूर्ण सारभूत (Material) दायित्वको लागि पर्याप्त व्यवस्था गरिएको छ । सारभूत दायित्वको भविष्यमा निस्कने परिणाम मापन गर्न सकिने पर्याप्त विश्वसनीय आधार नभएको खण्डमा त्यस्ता दायित्वलाई संभावित दायित्व अन्तर्गत देखाइन्छ ।

प्रति शेयर आम्दानी

आधारभूत प्रति शेयर आम्दानी (basic earnings per share) कम्पनीका साधारण शेयरधनीहरूका लागि उपलब्ध नाफा वा नोक्सानका आधारमा, एवं प्रकाशित भएमा, निरन्तर सञ्चालनबाट भएको नाफा वा नोक्सानबाट त्यस्ता शेयरधनीहरूका लागि उपलब्ध रकम समेतका आधारमा गणना गरिन्छ । यसको गणना साधारण शेयरधनीका लागि उपलब्ध नाफा वा नोक्सानलाई अवधिभरको भारत औषत साधारण शेयर संख्याले भाग गरी गरिन्छ ।

लगानी लेखाङ्कन नीति

लगानी अन्तर्गत अल्पकालीन तथा दीर्घकालीन मुद्दी निक्षेप, सरकारी सुरक्षणपत्रहरू बण्ड, डिबेञ्चर, सामुहिक कोषको लगानी अन्य संगठित संस्थाको शेयरमा गरिएको लगानी आदि पर्दछन् ।

भुक्तानी मितिसम्म धारण गर्ने प्राथमिक उद्देश्य सहित गरिएका लगानीहरू (नेपाल सरकारको बचतपत्र वा ऋणपत्र वा नेपाल सरकारको जमानत प्राप्त ऋणपत्रमा गरिएको लगानी) लाई नेपाल लेखामान बमोजिम लागत मूल्यका आधारमा थप रकम (प्रिमियम) तथा प्राप्त गरेको छुट (डिस्काउण्ट) लाई लागतको अंकमै समावेश/समायोजन गरी लेखाङ्कन गरी प्रभावकारी ब्याज गणना विधि (effective interest method) का आधारमा ब्याज आम्दानी लेखाङ्कन गर्नुपर्ने प्रावधान रहे पनि बीमा समितिको निर्देशनबमोजिम नेपाल सरकारको बचतपत्र वा ऋणपत्र वा नेपाल सरकारको जमानत प्राप्त ऋणपत्रमा गरिएको लगानीलाई अंकित मूल्य वा परल मूल्यमध्ये जुन घटी छ सोही मूल्यमा लेखाङ्कन गरिएको छ । लगानीको अंकित मूल्य भन्दा परल मूल्य बढी भएमा त्यस्तो बढी रकमलाई लगानीको अवधि भरिमा अपलेखन गर्ने गरिएको छ ।

पब्लिक लिमिटेड कम्पनीले जारी गरेको ऋणपत्रहरूको लगानी लेखाङ्कन परल मूल्यको आधारमा गरिएको छ । परल मूल्य भन्दा बजार मूल्य कम भएमा कम भएको रकमको व्यवस्था गर्ने नीति लिएको छ ।

बीमा समितिको निर्देशन बमोजिम सुचिकृत कम्पनीको शेयरको बजार मूल्यमा भएको परिवर्तनको कारणले सृजना भएको लाभलाई लेखाङ्कन गरिएको छैन ।

बैंक तथा वित्तीय संस्थाको मुद्दी निक्षेपमा गरेको लगानीलाई सावा रकममा देखाईएको छ । तर त्यस्तो लगानीको म्याद समाप्ती पछि कुनै कारणवश तत्काल फिर्ता हुने अवस्था श्रृजना नभएमा त्यस्तो लगानी बराबरको व्यवस्था गर्ने नीति लिएको छ ।

सटही घटबढ समायोजन नीति

विदेशी मुद्रामा रहेको सम्पत्ती एवं दायित्वहरूलाई वर्षान्तमा रहेको विनिमय दरले नेपाली रूपैयाँमा रूपान्तरण गरिएको छ । कम्पनीले विदेशी मुद्रा प्राप्त मिति वा पठाएको मितिमा कायम रहेको विनिमय दरलाई आधार मानी लेखाङ्कन गरिएको छ । लिनु दिनु पर्ने भएमा वर्षको अन्त्यमा कायम रहेको विनिमय दरको आधारमा फरक पर्न जाने रकमलाई विनिमयमा नाफा वा नोक्सान हिसाबमा देखाउने नीति अवलम्बन गरिएको छ ।

व्यवस्थापन खर्च बाँडफाँड नीति

बीमा समितिको निर्देशनको आधारमा व्यवस्थापन खर्चको १० प्रतिशत रकम नाफा नोक्सान हिसाबमा खर्च देखाई बाकी रकमलाई सम्बन्धित बीमा व्यवसायको प्रत्यक्ष बीमाशुल्कमा अभिकर्ता कमिशन कट्टा गरी हुन आउने रकमलाई त्यस बीमा व्यवसायको भार मानी सबै बीमा व्यवसायको आय व्यय हिसाबमा बाँडफाँड गर्ने नीति रहेको छ ।

बीमा दावी भुक्तानी खर्च लेखाङ्कन नीति

कम्पनीले दावीको लागत गणना गर्दा बीमालेख बमोजिम भुक्तानी गर्नु पर्ने रकम तथा सो दावी फछ्यौटको लागि आवश्यक परामर्श तथा अनुसन्धान खर्च समावेश गरी लेखाङ्कन गरिएको छ । तर बीमकको पदाधिकारी वा कर्मचारीले गरेको कामको पारिश्रमिक र अन्य खर्च वापतको रकम समावेश गरेको छैन ।

बीमा दावी वापत दायित्व व्यवस्था लेखाङ्कन नीति

बीमा नियमावली, २०४९ बमोजिम आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी रहेको दावी वापत दायित्व व्यवस्था खुद तिर्न बाँकी दावी रकमको ११५ प्रतिशतले गरिएको छ ।

खुद नाफा बाँडफाँड नीति

नाफा नोक्सान हिसाबबाट आएको खुद नाफाबाट स्थगन कर जगेडा (Deferred Tax Reserve) वापतको रकम समायोजन गरि बाकी रहेको रकमको ५० प्रतिशत रकम बीमा समितिको निर्देशन बमोजिम प्रत्येक किसिमको बीमा कोषमा आय व्यय हिसाबबाट आएको बचतको अनुपातमा र नोक्सान आएमा सो कोषमा शुन्य बराबरको रकम राखि बाँडफाँड गरिएको छ । बाकीको ५० प्रतिशत रकम बाँडफाँडको लागि उपलब्ध रकम भनि नाफा नोक्सान हिसाबमा जनाईएको छ ।

महा-बिपत्ति कोष जगेडा

बीमा समितिको निर्देशन बमोजिम बाँडफाँडका लागि उपलब्ध नाफा रकमको १०% महाबिपत्ति जगेडा कोषमा व्यवस्था गरिएको छ ।

वित्तीय विवरणसँग सम्बन्धित लेखा सम्बन्धी टिप्पणीहरू

१. सम्भावित दायित्वहरू

१.१ चुक्ता वा भुक्तानी हुन बाकी लगानी

कम्पनीको चुक्ता वा भुक्तानी हुन बाँकी लगानी छैन ।

१.२ प्रत्याभूति प्रतिबद्धता (Underwriting Commitments)

कम्पनीले कुनैपनि किसिमको प्रत्याभूति प्रतिबद्धता (Underwriting Commitments) जारी गरेको छैन ।

१.३ बीमालेख अन्तर्गत भन्दा बाहेकबाट बीमकउपर दावी परेको तर बीमकले दायित्व स्वीकार नगरेको दायित्व : नभएको

१.४ बीमालेख अन्तर्गत भन्दा बाहेकबाट दिइएको ग्यारेण्टी

कम्पनीले बीमालेख अन्तर्गत भन्दा बाहेक कुनै पनि किसिमको ग्यारेण्टी दिएको छैन ।

१.५ अन्य सम्भावित दायित्वहरू

आ.व.२०६४/६५, २०६५/६६, २०६६/६७, २०६७/६८ को संशोधित कर निर्धारणबाट आ.रा.का.ले निर्धारण गरेको थप कर तथा जरिवाना रु.१,८३,०६,५१३।२२ का विरुद्ध आन्तरिक राजश्व विभागमा पुनरावलोकनको लागि निवेदन दिइएकोमा सो निवेदन विभागमा विचाराधिन रहेकोले आ.रा.का.ले निर्धारण गरेको थप कर तथा जरिवाना सम्भावित दायित्वको रूपमा रहेको छ ।

२. भुक्तानी गर्न बाँकी दावी बापत दायित्व मुल्याङ्कन गर्दा अवलम्बन गरिएका आधारहरू

विगत वर्षहरूको अनुभव र बीमा सर्भेयरले पेश गरेको दावी मूल्याङ्कनको आधारमा अनुमानित दावी निर्धारण गरिएको छ । बीमा नियामावली, २०४९ को व्यवस्था अनुरूप सुचित गरिएको दावीको अनुमानित दायित्वमा कम्पनीको अंशको ११५% ले हुन आउने रकम दावी बापत व्यवस्था गरिएको छ ।

३. सम्पत्तीमा सीमितता तथा विवादहरू

कम्पनीको सम्पत्तीमा कुनै पनि सीमितता तथा विवादहरू आएका छैनन् ।

४. पुँजीगत प्रतिबद्धता

कम्पनीको सफ्टवेयर निर्माणको लागि मर्कन्टाइल कम्प्युनिकेसन्स प्रा.लि.सँग पुँजीगत प्रतिबद्धता गरेको छ । सो बाहेक अन्य कुनै किसिमको पुँजीगत प्रतिबद्धता गरेको छैन ।

५. लगानीसँग सम्बन्धित खरिद बिक्री सम्भौताहरूको मुल्य

खरिद गरिएको सम्पत्तीको स्वामित्व प्राप्त नभएको : छैन ।

बिक्री गरिएको सम्पत्तीको भुक्तानी प्राप्त भै नसकेको : छैन ।

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

वर्षभरी गरिएको लगानीहरूको विवरण

विवरण	रकम रु.
नेपाल सरकारको ऋणपत्र	-
बाणिज्य बैंकको ऋणपत्र	१००,०००,०००
बाणिज्य बैंकको मुद्दती निक्षेप	४०३,५००,०००
विकास बैंकको मुद्दती निक्षेप	४२,०००,०००
वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेप	१६,५००,०००
पब्लिक कम्पनीको शेयर	२५,०१०,७३७
म्युचुयल फन्ड	१३,५९९,१४४

बर्ष भरिमा फिर्ता भएका लगानी

विवरण	रकम रु.
नेपाल सरकारको ऋणपत्र	-
बाणिज्य बैंकको ऋणपत्र	७,५००,०००
बाणिज्य बैंकको मुद्दती निक्षेप	६०,०००,०००
बिकास बैंकको मुद्दती निक्षेप	१३,५००,०००
वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेप	१२,०००,०००
पब्लिक कम्पनीको शेयर	१२,१६४,५३१

७. बैंक हिसाब मिलान

बाणिज्य बैंक, बिकास बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरूमा रहेको बैंक मौज्दात कम्पनीको हिसावसँग मिलान गरिसकेको र सम्बन्धित संस्थाहरूबाट मौज्दात समर्थन पत्र प्राप्त भैसकेको छ ।

८. पुनर्बीमकसँग हिसाब मिलान

पुनर्बीमकसँग लिनु र दिनु बाँकी हिसाब सम्बन्धमा आर्थिक बर्ष २०७४/७५ आषाढ मसान्त सम्मको समर्थन पत्र प्राप्त भई आवश्यक समायोजन गरिसकेको छ ।

९. लगानी निर्देशनको परिपालना

निम्न व्यहोरा बाहेक यस कम्पनीले गरेको लगानी प्रचलित बीमा ऐन, नियमावली तथा बीमा समितिको निर्देशन बमोजिम रहेको छ ।

लगानीको प्रकार	लगानी प्रतिशत	हुनुपर्ने लगानी रु.	कैफियत
नेपाल सरकार तथा नेपाल राष्ट्र बैंक बण्ड, डिबेन्चर्स	१.७ प्रतिशत	कम्तीमा २०%	अपुग लगानी

नेपाल सरकार तथा नेपाल राष्ट्र बैंकको बण्ड डिबेन्चरमा अपुग लगानी रकमलाई बीमा समितिको निर्देशन बमोजिम बाणिज्य बैंकको मुद्दती निक्षेपमा लगानी गरिएको छ ।

१०. सम्बन्धित व्यक्ति सँगको कारोवार

बीमा समितिद्वारा जारी संस्थागत सुशासन सम्बन्धी निर्देशिका बमोजिम आर्थिक बर्ष २०७४/७५ मा संस्थापक तथा संस्थापकहरूको व्यवसाय सँग सम्बन्धीत कुनै पनि नयाँ बीमालेख जारी गरिएको छैन ।

संचालक समितिका सदस्यहरूलाई प्रदान गरिएको सुविधा

संचालक समितिका सदस्यहरूलाई आ.व. २०७४/७५ मा भुक्तानी गरिएको रकम र खर्चको विवरण

विवरण	रकम रु.
संचालक समितिको बैठक भत्ता	२,११६,०००
संचालक समितिको बैठक खर्च	२६२,५१७
अन्य समितिको बैठक भत्ता	६२०,९७०
अन्य समितिको बैठक खर्च	९७४,५१२

प्रमुख कार्यकारी अधिकृतलाई प्रदान गरिएको सुविधा

आर्थिक बर्ष २०७४/७५ मा कम्पनीको प्रमुख कार्यकारी अधिकृतलाई भुक्तानी गरिएको तलब भत्ताको विवरण निम्नबमोजिम रहेको छ ।

विवरण	रकम रु.
तलब तथा भत्ता	७,७५६,६७५

प्रमुख कार्यकारी अधिकृत बाहेक अन्य प्रबन्धकहरुलाई भुक्तानी गरिएको तलब तथा सुविधा

विवरण	रकम रु.
तलब तथा भत्ता	४७,३१४,१३९

माथी उल्लेखित बाहेक प्रमुख कार्यकारी अधिकृत तथा प्रबन्धकहरुलाई कम्पनीको नियमावली अनुसार सवारी सुविधा, इन्धन तथा संचार सुविधा दिइएको छ ।

११. बीमकले आफ्नो सम्पत्तिको सुरक्षणमा कुनै पनि ऋणको धितो, शर्त तथा औचित्य

कम्पनीले चालुपूँजीको लागि बाणिज्य बैंकहरुका मुद्दती रसिदहरु तथा कम्पनीको जग्गा तथा भवन धितो राखि अल्पकालिन ऋण सुविधा लिएको छ । उक्त अल्पकालिन ऋण वापत तिरेको रु.६,९३३,१२७ ब्याज खर्चलाई व्यवस्थापन खर्च अन्तर्गत समावेश गरिएको छ ।

१२. वीमकले कर चुक्ता प्रमाणपत्र प्राप्त गरेको आ.व. तथा त्यस्तो चुक्ता प्रमाण पत्र हुन बाँकी आ.व. र सो सम्बन्धी विवरणको साथै अधिल्लो आ.व.हरुको कर जरीवाना व्याज वापत दावी परको र यस आ.व.मा भुक्तानी भएको रकम कम्पनीको आ.व. २०७३/०७४ को कर चुक्ता प्रमाण पत्र प्राप्त भईसकेको छ ।

१३. फिर्ता गरेको बीमाशुल्कको परिमाण र कारण

यस आ.व.मा कम्पनीले रु. १९२,६६५,१०७ बीमा शुल्क निम्न कारणहरुले गर्दा फिर्ता गरेको छ ।

- क. विमितको अनुरोधमा बीमाङ्क रकम घटाइएको :
- ख. दोहोरो बीमालेख जारी हुन गएको :
- ग. कम्प्युटर प्रणालीद्वारा दोहोरो बीमालेख जारी हुन गएको :
- घ. प्रतितपत्र रद्द हुन गएको :
- ङ. बीमालेखमा वहन गरिएको जोखिम हटाइएको :

१४. अपलेखन हुन बाँकी खर्चको विवरण

अनुसूची २४ अन्तर्गत अपलेखन हुन बाँकी खर्च को विवरण निम्न अनुसार छ ।

विवरण	रकम रु.
वचतपत्र लगानीको प्रिमियम भुक्तानी	२०९,१५८
कूल खर्च	२०९,१५८

१५. चुक्ता पूँजी मध्ये अग्रिम भुक्तानी प्राप्त (Paid in advance), भुक्तानी प्राप्त हुन बाँकी (Calls in arrears) र जफत गरिएका तर पुन निष्काशन नगरिएको शेयरको विवरण

चुक्ता पूँजी मध्ये अग्रिम भुक्तानी प्राप्त (Paid in advance), भुक्तानी प्राप्त हुन बाँकी (Calls in arrears) र जफत गरिएका तर पुन निष्काशन नगरिएको शेयर : छैन ।

१६. लिज होल्ड सम्पत्ती र सोको अपलेखन (Amortization) सम्बन्धि विवरण

कम्पनीको लिज होल्ड सम्पत्ती : छैन ।

१७. वासलात बाहिरको कारोवारको विवरण

कम्पनीले वर्ष भरिमा वासलात बाहिरको कुनै पनि किसिमका कारोवार गरेको छैन ।

१८. अधिल्ला बर्षहरुसँग सम्बन्धित खर्चहरुको विवरण

कम्पनीको अधिल्लो वर्षसँग सम्बन्धित कूल खर्च रु.१,५१५,५१० रहेको छ ।

१९. आयकर र स्थगन कर

नाफा नोक्सान हिसाबमा देखाइएको कर खर्चसम्बन्धि विवरण निम्नबमोजिम रहेको छ :

विवरण	रकम रु
चालु वर्षको आयकर खर्च	१९३,५९४,८४१
आ.व. २०७०/७१ को अन्तिम कर लेखापरिक्षणबाट निर्धारण गरिएको थप कर खर्च	७९१,०८२
जम्मा आयकर खर्च	१९४,३८५,९२३

२०७५ असार ३२ को अस्थायी भिन्नता तथा स्थगन कर सम्पत्ति/दायित्वको विवरण निम्नानुसार छ ।

स्थगन कर सम्पत्ति र दायित्व विवरण	शुरु मौज्जात	यस आर्थिक वर्षको	अन्तिम मौज्जात
उपदान तथा विदा बापत व्यवस्था	१०,९५०,५७३	५,१६९,६८६	१६,१२०,२६०
अन्य व्यवस्था	४,१८४,३४४	५,८९६,४४७	१०,०८०,७९१
बचत ऋणपत्रको प्रिमियम	८१८,२७२	४७,७५४	८६६,०२६
स्थिर सम्पत्ती बापत	(५८९,३२५)	१,२९२,७७१	७०३,४४७
जम्मा	१५,३६३,८६५	१२,४०६,६६०	२७,७७०,५२५

स्थगन कर वापतको जगेडा (Deferred Tax Reserve)

गत वर्ष सम्म स्थगन कर जगेडा कोष (Deferred Tax Reserve) मा रु. १५,३६३,८६५ रहेकोमा प्रस्तुत वर्षमा रु.१२,४०६,६६० थप हुन आई कूल रु.२७,७७०,५२५ लाई अनुसूची १४ मा देखाइएको छ ।

२०. चेक मौज्जात (Cheques in Hand)

अनुसूची १९ अन्तर्गत चेक मौज्जात बापत रु.१६,३७,८८,२४१ आ.व.२०७५ साउन ७ सम्ममा कम्पनीको बैंक खातामा जम्मा भईसकेको छ ।

२१. विविध आसामी

विविध आसामी मध्ये बैंक ग्यारेण्टी अन्तर्गत जारी भएको बीमा लेख अन्तर्गतको आसामी तथा वाली तथा कृषि बीमा अनुदान बापतको लिनुपर्ने रकम समावेश छ ।

साथै विविध आसामी अन्तर्गत विगत आ.व.मा नोक्सान व्यवस्था कायम गरिसकेको आसामी रकम रु.२,११५,८९८ समावेश छ ।

२२. बोनस व्यवस्था

चालु आ.व.को कर अधिको खुद नाफाको १० प्रतिशत रकम कर्मचारी बोनस बापत व्यवस्था गरिएको छ ।

२३. कर्मचारी आवासको व्यवस्था

कर्मचारी आवासको लागि व्यवस्था गरिएको छैन :

२४. अन्य

२४.१ शेयर पुँजी

कम्पनीको तेह्रौँ साधारण सभाले निर्णय गरेबमोजिम २९ प्रतिशत बोनस शेयर (खण्डित शेयरको हकमा जारी गरिएको शेयर समेत गरी) बापत रु.२३,७१,२३,८०७ को बोनस शेयर जारी भएकोमा कम्पनीको साधारण सभाको निर्णय बमोजिम बोनस शेयर वितरण गर्दा खण्डित शेयर बापत एक कित्ता शेयर वितरण गर्ने निर्णय भए बमोजिम खण्डित शेयरको समायोजनको लागि थप रु.२५,१८,४९३ को बोनस शेयर वितरण गरिए पश्चात कम्पनीको कूल चुक्ता पुँजी रु.१,०५,७३,१०,६०० पुगेको छ ।

२४.२ नाफा नोक्सान हिसाब

गत आ.व.मा नाफा नोक्सान हिसाबमा रु.४५,९९,९६० कायम रहेकोमा कम्पनीको तेह्रौँ साधारण सभाको निर्णय बमोजिम बोनस शेयर वितरण गर्दा खण्डित शेयरको हकमा प्रत्येक खण्डित शेयरलाई एक कित्ता शेयर कायम गर्ने निर्णय भए बमोजिम आवश्यक थप रु.२५,१८,४९३ मध्ये सर्वसाधारण शेयरधनीलाई थप वितरण गरिएको रु.७,९९,४६६ लाई नाफा नोक्सान हिसाबबाट बोनस शेयरका रुपमा चुक्ता पुँजी कायम गरी बाँकी रहेको रकम रु. ३८,००,४९४ लाई चालु आ.व.को नाफा नोक्सान हिसाबमा सारिएको छ ।

२४.३ महाविपत्ती कोष जगेडा

बीमा समितिको निर्देशन बमोजिम नाफा-नोक्सान हिसाब अन्तर्गत बाँडफाँडका लागि उपलब्ध रकमको १०% महाविपत्ति जगेडा कोषमा व्यवस्था गरिएको छ ।

२४.४ उपदान कोष

आ.व. २०७३/७४ मा संचालक समितिको बैठकबाट कम्पनीको कर्मचारी विनियमावलीमा संसोधन गरी कर्मचारी उपदान व्यवस्थामा परिमार्जन गरिएको हुँदा विगत आ.व.मा भन्दा उपदान खर्च व्यवस्था बढी हुन गएको छ । कर्मचारीहरुले सेवा निवृत्त हुँदा पाउने उपदानको लागि छुट्टै उपदान कोष खडा गरी नागरिक लगानी कोषको उपदान कोषमा जम्मा गर्ने गरिएको छ ।

२४.५ लगानी नोक्सानी वापत व्यवस्था

विगत आ.व. मा कम्पनीले लगानी नोक्सान वापत रु.५७८,९१७ को नोक्सान व्यवस्था गरिएकोमा आ.व.२०७४/७५ मा कम्पनीले लगानी गरेको शेयरहरु मध्ये केहि शेयरहरुको लागत २०७५ अषाढ मसान्तको बजार मुल्य भन्दा कम भएको कारण रु. ७८,८२,३०५ को थप नोक्सानी व्यवस्था कायम गरिएको छ ।

२४.६ कम्प्युटर सफ्टवेयर सपोर्ट खर्च

कम्पनीले प्रयोग गर्दै आएको Premiua Software को Annual Maintenance Charge वापत software निर्माता भारतको 3i Infotech लाई भुक्तानी गरिएको शुल्क लाई कम्प्युटर सफ्टवेयर सपोर्ट खर्च अन्तर्गत लेखाडकन गरिएको छ ।

२४.७ रकमको पूर्णवर्गीकरण तथा पुनर्समुहीकरण

गत वर्षको रकमहरुलाई आवश्यकता अनुसार पूर्णवर्गीकरण तथा पुनर्समुहीकरण गरिएका छन् र सबै अङ्कहरू निकटतम रूपैयाँमा देखाइएको छ ।

शिखर इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

अनुसूची - २७

प्रमुख सूचकाङ्कहरू

क्र.सं.	विवरण	सूचकाङ्क	आर्थिक वर्ष											
			२०७४/७५	२०७३/७४	२०७२/७३	२०७१/७२	२०७०/७१	२०६९/७०	२०६८/६९	२०६७/६८	२०६६/६७	२०६५/६६	२०६४/६५	
१	नेट बर्ष	रु.	२,१७१,९०९,८३४	१,७७२,२७०,३३७	१,४२३,३४८,०८५	७६८,४७३,३३३	५८५,१९१,८३९	३६२,१९१,८३९	२८१,२१६,३३१	२८१,२१६,३३१	२२७,२३१,९२२	१५१,४३७,२२९	१५२,५९१,५७४	१४२,८६९,००४
२	शेयर संख्या	संख्या	१०,५७३,१०६	८,१७६,६८३	५,०६८,९७३	३,५७६,९१०	२,९७७,७७०	१,७७७,०००	१,७७७,०००	१,७७७,०००	१,७७७,०००	१,७७७,०००	१,७७७,०००	१,७७७,०००
३	प्रति शेयर वित्तीय मूल्य	रु.	२०५.४२	२१६.७४	२७६.१४	२२३.२३	१९६.५१	२०६.९७	२२४.९७	१८१.७९	१३७.१५	१३७.१५	१३७.१५	१३७.१५
४	खुद नाममा	रु.	३९९,२७५,७८२	३६०,००३,७८९	३०६,६११,३१२	२१९,६१८,८६६	१३१,१२७,३११	८२,४४६,५९९	५६,२३४,७६५	५६,२३४,७६५	५६,२३४,७६५	५६,२३४,७६५	५६,२३४,७६५	५६,२३४,७६५
५	प्रति शेयर आय (EPS)	रु.	३७.७६	४४.०३	६०.१३	६१.४०	४४.०४	४७.११	४६.०१	४४.९९	४४.९९	४४.९९	४४.९९	४४.९९
६	प्रति शेयर लाभान्श (EPS)	रु.	-	३०.४२	३३.१५	२६.३२	२०.००	२१.०४	२१.०४	२१.०४	२१.०४	२१.०४	२१.०४	२१.०४
७	प्रति शेयर बजार मूल्य (MPPS)	रु.	९८५	१,९४१	३,२४९	१,९४०	९४०	९४०	९४०	९४०	९४०	९४०	९४०	९४०
८	मूल्य आम्शनी अनुपात (PE Ratio)	अनुपात	२६.०८	४४.०९	५१.४३	३१.२४	२१.३५	२१.३५	२१.३५	२१.३५	२१.३५	२१.३५	२१.३५	२१.३५
९	खुद बीमाशुल्क र कूल बीमाशुल्क	प्रतिशत	४७.७१	५१.५६	५१.५६	४७.७१	४७.७१	४७.७१	४७.७१	४७.७१	४७.७१	४७.७१	४७.७१	४७.७१
१०	खुद नाममा र कूल बीमा शुल्क	प्रतिशत	२५.०८	२५.४४	२६.६८	२६.६८	२६.६८	२६.६८	२६.६८	२६.६८	२६.६८	२६.६८	२६.६८	२६.६८
११	कूल बीमा शुल्क र कूल सम्पत्ति	प्रतिशत	१५.३.६३	१५.४.८९	१५.४.८९	१५.४.८९	१५.४.८९	१५.४.८९	१५.४.८९	१५.४.८९	१५.४.८९	१५.४.८९	१५.४.८९	१५.४.८९
१२	लगानी र कर्जाबाट आय र कूल लगानी र कर्जा	प्रतिशत	८.६७	५.५७	५.५७	५.५७	५.५७	५.५७	५.५७	५.५७	५.५७	५.५७	५.५७	५.५७
१३	पुनर्बीमक कमिशन आय र कूल बीमाशुल्क	प्रतिशत	११.४८	१०.१९	९.५१	९.८२	११.२२	१०.१४	१०.१४	१०.१४	१०.१४	१०.१४	१०.१४	१०.१४
१४	व्यवस्थापन खर्च र कूल बीमाशुल्क	प्रतिशत	११.८६	१०.८८	९.८७	९.८७	११.६७	११.४९	११.४९	११.४९	११.४९	११.४९	११.४९	११.४९
१५	बीमा अभिकर्ता सम्बन्धी खर्च र कूल बीमाशुल्क	प्रतिशत	१.०३	०.९८	०.९८	०.९८	०.९८	०.९८	०.९८	०.९८	०.९८	०.९८	०.९८	०.९८
१६	बीमा अभिकर्ता संख्या	संख्या	७५	६४	६४	६४	६४	६२	७६	७६	७६	७६	७६	७६
१७	कर्मचारी संख्या	संख्या	५४०	३८५	२८४	२२९	१७३	१४०	१४०	१४०	१४०	१४०	१४०	१४०
१८	कार्यालयको संख्या	संख्या	८७	५४	३४	३०	१८	११	११	११	११	११	११	११
१९	कर्मचारी खर्च र व्यवस्थापन खर्च	प्रतिशत	५.८५	६.०१	५.५३	५.५३	५.९९	५.९९	५.९९	५.९९	५.९९	५.९९	५.९९	५.९९
२०	कर्मचारी खर्च र कर्मचारी संख्या	प्रतिशत	४२८,२४९	४६५,६४१	३८५,४४५	३६५,४४५	३६५,४४५	३६५,४४५	३६५,४४५	३६५,४४५	३६५,४४५	३६५,४४५	३६५,४४५	३६५,४४५
२१	मुक्तानी हुन बाँकी दावी रकम र मुक्तानी भएको दावी रकम	प्रतिशत	३५.०७	५०.२८	३९.४५	५५.३३	६३.५८	६३.५८	६३.५८	६३.५८	६३.५८	६३.५८	६३.५८	६३.५८
२२	मुक्तानी हुन बाँकी दावीको संख्या र यस बर्ष मुक्तानी भएको दावीको संख्या	प्रतिशत	५.६.९४	५.७.४१	७.९.७७	६.५.५५	५.१.०३	७.९.८८	७.९.८८	७.९.८८	७.९.८८	७.९.८८	७.९.८८	७.९.८८
२३	कूल कायम रहेको बीमालेखको संख्या	संख्यामा	३०२,४३४	२६५,५४१	२३१,०१८	१५५,२७९	१०१,२४२	५६,२८५	५६,२८५	५६,२८५	५६,२८५	५६,२८५	५६,२८५	५६,२८५
२४	यस बर्ष नवीकरण भएको बीमालेखको संख्या र गत बर्ष कायम रहेको बीमालेखको संख्या	प्रतिशत	२०.१४	१९.६९	१५.२९	१५.२९	१५.२९	१५.२९	१५.२९	१५.२९	१५.२९	१५.२९	१५.२९	१५.२९
२५	दावी परेको बीमालेखको संख्या र कूल कायम रहेको बीमालेखको संख्या	प्रतिशत	१.७४	१.९८	१.७१	२.५५	२.६३	२.७७	२.७७	२.७७	२.७७	२.७७	२.७७	२.७७
२६	सोलिन्सी मार्जिन	प्रतिशत	१.७५	५.०९	५.०९	३.२०	३.७७	४.२०	४.२०	४.२०	४.२०	४.२०	४.२०	४.२०

शिखर इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

आ.ब. २०७४/०७५ को थप वित्तीय अनुपात

हजारमा

क्र.सं.	अनुपात	भाज्य	भाजक	प्रतिशत
१	अनिवार्य अनुपातहरूको सूची			
१.१	कुल विमाशुल्कमा वृद्धि (यस वर्षसँगको तुलनात्मक)			
	कुल विमाशुल्कमा वृद्धि (अघिल्लो वर्षसँगको तुलनात्मक)	५९१,७९४.९८	२,७४४,९८२.५०	२१.५६
२.१	खुद विमाशुल्कमा वृद्धि (यस वर्षसँगको तुलनात्मक)			
२.१.१	अग्नि बीमा			
२.१.२	मोटर बीमा			
२.१.३	सामुद्रिक बीमा			
२.१.४	इन्जिनियरिङ्ग बीमा			
२.१.५	हवाई बीमा			
२.१.६	पशुपंक्षी तथा बाली			
२.१.७	विविध			
२.१.८	लघु बीमा			
२.२	खुद विमाशुल्कमा वृद्धि (अघिल्लो वर्ष संगको तुलनात्मक)	१७६,७०४.१५	१,०३३,०६३.१५	३७.००
२.२.१	अग्नि बीमा	(१३,१७१.३५)	११०,८४२.७१	(११.८८)
२.२.२	सामुद्रिक बीमा	(१४,१८७.२४)	३३,३७६.५९	(४२.५१)
२.२.३	मोटर बीमा	५७,०३४.२७	१,१९८,५९८.९५	४.७६
२.२.४	इन्जिनियरिङ्ग बीमा	४९,०२५.१४	५,६६२.४९	८६५.७९
२.२.५	हवाई बीमा	१,६१५.४५	९,०७३.०७	१७.८०
२.२.६	पशुपंक्षी तथा बाली	२१,४४२.९२	७,४९८.३७	२८५.९७
२.२.७	विविध	७४,७८९.०७	५०,०६१.५०	१४९.३९
२.२.८	लघु बीमा	१५५.९०	१६१.४३	९६.५७
३	लगानीमा वृद्धि	४८८,११६.२७	२,०२५,६०७.२५	२४.१०
	पूँजी पर्याप्तता र सोल्भेन्सी			
४	पूँजी र खुद जम्मा सम्पत्तिको अनुपात	१,२६९,६९८.७७	४,१९५,५८८.११	३०.२६
५	खुद विमाशुल्क र पूँजी अनुपात	१,५९१,९७९.२६	१,२६९,६९८.७७	१२५.३८
६	सोल्भेन्सी अनुपात	१,७५१,६४०.८२	१,०००,०००.००	१.७५
	सम्पत्ति गुणस्तर र कर्जा नियन्त्रण			
७	सूचिकृत नभएको शेयरमा लगानी तथा आसामि र खुद जम्मा सम्पत्ति	५२८,५७७.७७	४,१९५,५८८.११	१२.६०
८	शेयरमा भएको लगानी र खुद जम्मा सम्पत्ति	२९०,७८४.६८	४,१९५,५८८.११	६.९३
९	पुनर्बीमकले भुक्तानी गर्न बाँकी रकम र पुनर्बीमकलाई जारी गरेको बिजकको रकम	(२३,६३०.३९)	(४११,१०१.५६)	५.७५
	पुनर्बीमा र वीमाङ्किक			
१०	खुद जोखिम धारण अनुपात	१,५९१,९७९.२६	३,३३६,७७७.४९	४७.७१
१०.१	अग्नि बीमा	९७,६७१.३६	५६३,९५७.४६	१७.३२
१०.२	सामुद्रिक बीमा	१९,१८९.३६	१८६,१६७.६७	१०.३१
१०.३	मोटर बीमा	१,२५५,६३३.२२	१,६०१,९५९.७५	७८.३८
१०.४	इन्जिनियरिङ्ग बीमा	५४,६८७.६३	२६२,६३८.७९	२०.८२
१०.५	हवाई बीमा	१०,६८८.५१	२३३,४४५.७४	४.५८
१०.६	पशुपंक्षी तथा बाली	२८,९४१.२९	७०,८८८.८०	४०.८३
१०.७	विविध	१२४,८५०.५६	४१७,४०१.९५	२९.९१
१०.८	लघु बीमा	३१७.३३	३१७.३३	१००.००

क्रमशः...

क्र.सं.	अनुपात	भाज्य	भाजक	प्रतिशत
११	खुद टेक्निकल रिजर्भ र गत तीन वर्षको कुल बीमा शुल्कको औषत खर्च विश्लेषण	१,१२४,१५३.३१	१,६७०,६१९.४५	६७.२९
	दावी अनुपात	९९०,७९०.४९	१,४९४,७११.४२	६६.२९
१३	खर्च अनुपात	६२,९३७.८५	१,५९१,९७९.२६	३.९५
१४	कमिशनको अनुपात	(३४८,५९७.२८)	१,५९१,९७९.२६	(२१.९०)
१५	जम्मा खर्च अनुपात			७०.२४
१६	कुल व्यवस्थापन खर्च र कुल विमाशुल्क	३९५,६१५.३३	३,३३६,७७७.४९	११.८६
१७	व्यवसाय प्रवर्द्धन खर्च र खुद विमाशुल्क	२३,५२३.२७	१,५९१,९७९.२६	१.४८
	लगानी र प्रतिफल			
१८	लगानीबाट आय र खुद विमाशुल्क	१९९,४६७.९४	२,२८३,४३३.९५	८.७४
१९	पूँजीमा प्रतिफल	१७१,४८६.०३	१,१७६,८१३.३२	१४.५७
	नवीकरण अनुपात			
	अग्नि बीमा	५,९५३	३८,८३९	१५.३३
	मोटर बीमा	३९,६०५	१७९,८२०	२२.०२
	सामुद्रिक बीमा	१,६६१	९,५५८	१७.३८
	इन्जिनियरिङ्ग बीमा	१८८	२,३५६	७.९६
	हवाई बीमा	९	७९	११.४२
	विविध बीमा	१०,०३७	३४,०७४	२९.४६

शिखर इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

अनुसूची- २८

बीमाङ्कको विवरण

क्र.सं.	बीमाको किसिम	कायम रहेको बीमालेखको संख्या		कायम रहेको बीमालेख अन्तर्गत जम्मा बीमाङ्क		पुनर्बीमाकलाई जोखिम हस्तान्तरण गरिएको बीमाङ्क		बीमकले खुद जोखिम धारण गरेको बीमाङ्क	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	अग्नी बीमा	२८,१२२	२३,२४१	४५९,२०३,५६६,४९४	३७६,३९६,३६५,९७९	१४०,०७४,७५७,१६६	११२,०५९,८०५,७३३	३१९,१२८,८०९,३२८	२६४,३३६,५६०,२४६
२	सामुद्रिक बीमा	८,१४५	८,०६४	३४,३७१,२३४,०५७	३५,४३४,२६१,९१४	२,९९५,९४१,०७५	३,०२६,२०३,१०६	३१,३७५,२९२,९८२	३२,४०८,०५८,८०८
३	मोटर बीमा	२२८,५७१	२०४,६२९	७६,१४९,४३९,६३२	६७,९९०,५७१,१००	८,३६२,८४०,२४५	६,७९९,०५७,११०	६७,७८६,५९९,३८७	६१,१९१,५१३,९९०
४	इन्जिनरिङ्ग बीमा	१,०१३	९६३	७२,२६३,३२४,१३४	३३,६१०,८४८,४३४	५,६९२,१३०,८९१	२,६७६,८३८,७४९	६६,५७१,१९३,२४३	३०,९३४,००९,६८५
५	हवाई बीमा	४३	४६	१४,५८२,०९०,३४०	१०,८०१,५४८,४००	१४,४४७,९८३,५०२	१०,७६२,९६०,१६०	१३४,१०६,८३८	३८,५८८,२४०
६	पशुपंक्षी तथा वाली बीमा	८,७०६	४,५८२	१,३६३,४९१,१२०	६८४,४८३,४९४	१,०९०,७९२,८९६	५४७,५८८,७९५	२७२,६९८,२२४	१३६,८९६,६९९
७	विविध बीमा	२६,२००	२३,१८६	७७२,७५९,८६०,४४३	५४८,०५६,६३८,६१२	१३५,८४२,१९५,१६०	९७,३९०,७७७,०११	६३६,९१७,६६५,२८३	४५०,६६५,८६१,६०१
८	लघु बीमा	१,६३५	८३०	२४९,९९३,०००	१२६,९००,०००	-	-	२४९,९९३,०००	१२६,९००,०००
जम्मा		३०२,४३४	२६५,५४१	१,४३०,६४२,६६६,२१६	१,०७३,१०१,६१७,६३३	३०८,५०६,६४०,६३५	२३३,२६३,२२८,६६४	१,१२२,४३६,३५८,२८४	८३६,८३८,२६८,२६८



बीमा समिति
BEEMA SAMITI

नेपालको बीमा नियमनकारी निकाय
Insurance Regulatory Authority of Nepal

गैरस्थलगत सुपरीवेक्षण ४३४ (२०७५/०७६) च.न.५७६९



मिति: २०७६/०३/३०

श्री शिखर इन्स्योरेन्स कम्पनी लि.
थापाथली, काठमाण्डौं ।

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

तहाँको मिति २०७६/०३/०६ (च.न. २२९४ (२०७५/७६) को पत्र सम्बन्धमा लेखिदै छ ।

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

१. बीमकको अण्डराइटिङ्ग प्रकृया र दावी भुक्तानी प्रकृया प्रभावकारी बनाउनु हुन ।
२. बीमकको संस्थागत सुशासन सम्बन्धि निर्देशिका, २०७५ पूर्ण रूपमा पालना गर्नु हुन ।
३. बीमकको व्यवस्थापन खर्च अत्याधिक वृद्धि भएको तर्फ सचेत रहनु हुन ।
४. बीमकले लेखा परिक्षण समितिलाई प्रभावकारी बनाई आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली सुदृढ बनाउनु हुन ।
५. श्रम ऐन, २०७४ को व्यवस्था पूर्ण रूपमा पालना गर्नु हुन ।
६. बीमकले कर्मचारीलाई प्रदान गरेको कर्जा नियमानुसार असुली गर्नु हुन ।
७. बीमकको आन्तरिक तथा बाह्य लेखा परिक्षकले औल्याएका कैफियतहरू सुधार गर्नु हुन ।
८. बीमकले समितिबाट वित्तीय विवरण स्वीकृत भएको मितिले ६० (साठी) दिन भित्र साधारण सभा गर्नु हुन ।

सन्तोष कार्की

प्रमुख, गैरस्थलगत सुपरीवेक्षण शाखा

शिखर इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

आ.व. २०७४।७५ को वित्तीय विवरण स्विकृतिका क्रममा
बीमा समितिबाट प्रस्तुत शर्तहरू सम्बन्धमा कम्पनीको प्रत्युत्तर

१. कम्पनीको अण्डरराइटिङ प्रकृया तथा दाबी प्रकृत्यालाई थप प्रभावकारी बनाउन अण्डरराइटिङ तथा दाबी विभागमा थप कर्मचारीहरूको नियुक्ति गरी नियमित रुपमा आवश्यक तालिम तथा विकासको कार्यक्रमहरू संचालन गर्ने लगायत अन्य आवश्यक कदमहरू चाल्दै आएका छौं ।
२. समितिबाट जारी बीमकको संस्थागत सुशासन सम्बन्धि निर्देशिका , २०६९ पुर्ण रुपमा पालना गर्न कम्पनी सचेत रहेको जानकारी गराउन चाहन्छौं ।
३. कम्पनीको शाखा संख्यामा भएको विस्तारको साथै बीमालेख तथा दाबीको संख्यामा भएको वृद्धिले घरभाडा, स्टेशनरी तथा कर्मचारी खर्चमा भएको वृद्धिको कारण व्यवस्थापन खर्चमा वृद्धि भएको जानकारी गराउन चाहन्छौं । व्यवस्थापन खर्चमा मितव्ययी हुन कम्पनी सचेत रहेको जानकारी गराउन चाहन्छौं ।
४. कम्पनीले लेखापरीक्षण समितिलाई प्रभावकारी बनाई आन्तरीक नियन्त्रण प्रणालीलाई सुदृढ बनाउँदै आएका छौं ।
५. श्रम ऐनको सामाजिक सुरक्षा कोष सम्बन्धी व्यवस्था बाहेक अन्य व्यवस्थाहरूको पूर्ण पालना भएको जानकारी गराउन चाहन्छौं । सामाजिक सुरक्षाकोष पूर्ण रुपमा संचालन भएपश्चात सो बमोजिमको व्यवस्थाहरूको समेत पूर्ण परिपालना हुने जानकारी गराउन चाहन्छौं ।
६. कर्मचारीहरूलाई प्रदान गर्दै आएको कर्जा नियमानुसार असुलउपर गरिँदै आएको जानकारी गराउन चाहन्छौं ।
७. कम्पनीको बाह्य लेखा परीक्षकको प्रारम्भिक प्रतिवेदन तथा आन्तरिक लेखा परीक्षकको प्रतिवेदनमा औल्याइएका कैफियहरू सुधार गर्न कम्पनी प्रयत्नशील रहेको व्यहोरा जानकारी गराउँदछौं ।
८. समितिबाट वित्तीय विवरण स्विकृति भएको ६० दिनभित्र वार्षिक साधारण सभा सम्पन्न गरिने जानकारी गराउन चाहन्छौं ।

शिखर इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

कम्पनीको प्रबन्ध-पत्रमा प्रस्तावित संशोधन

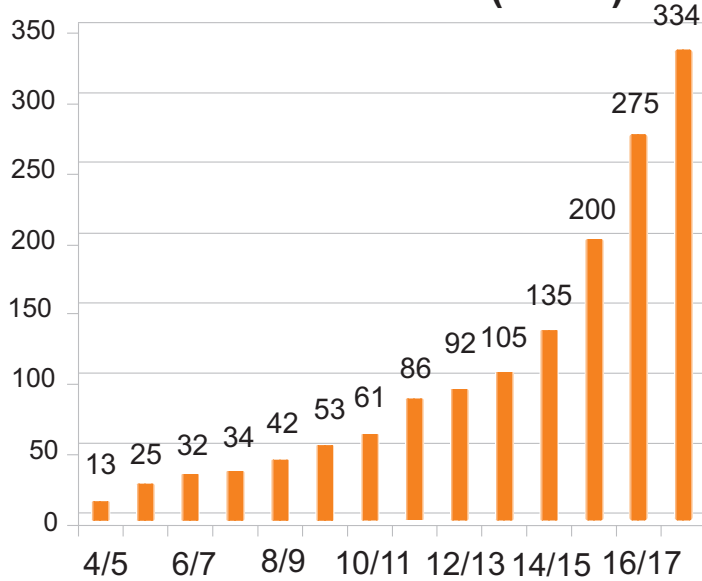
प्रबन्ध-पत्रको दफा	हालको ब्यवस्था	प्रस्तावित संशोधन	संशोधन गर्नुपर्ने कारण
दफा ५(ख)	कम्पनीको जारी पुँजी रु. १,०५,७३,१०,६००/- (एक अरब पाँच करोड त्रिहत्तर लाख दश हजार छ सय मात्र) हनेछ। जसलाई रु.१०० का दरका १ करोड ५ लाख ७३ हजार १ सय ६ थान साधारण शेयरहरुमा विभाजन गरिनेछ।	कम्पनीको जारी पुँजी रु. १,३७,४५,०३,८००/- (एक अरब सैंतीस करोड पैतालीस लाख तिन हजार आठ सय मात्र) हनेछ। जसलाई रु.१०० का दरका १ करोड ३७ लाख ४५ हजार ३८ थान साधारण शेयरहरुमा विभाजन गरिनेछ।	हकप्रद शेयरको माध्यमबाट पुँजी वृद्धि गर्न
दफा ५(ग)	कम्पनीको चुक्तापुँजी रु. १,०५,७३,१०,६००/- (एक अरब पाँच करोड त्रिहत्तर लाख दश हजार छ सय मात्र) हनेछ। जसलाई रु.१०० का दरका १ करोड ५ लाख ७३ हजार १ सय ६ थान साधारण शेयरहरुमा विभाजन गरिनेछ।	कम्पनीको चुक्तापुँजी रु. १,३७,४५,०३,८००/- (एक अरब सैंतीस करोड पैतालीस लाख तिन हजार आठ सय मात्र) हनेछ। जसलाई रु.१०० का दरका १ करोड ३७ लाख ४५ हजार ३८ थान साधारण शेयरहरुमा विभाजन गरिनेछ।	

कम्पनीको नियमावलीमा प्रस्तावित संशोधन

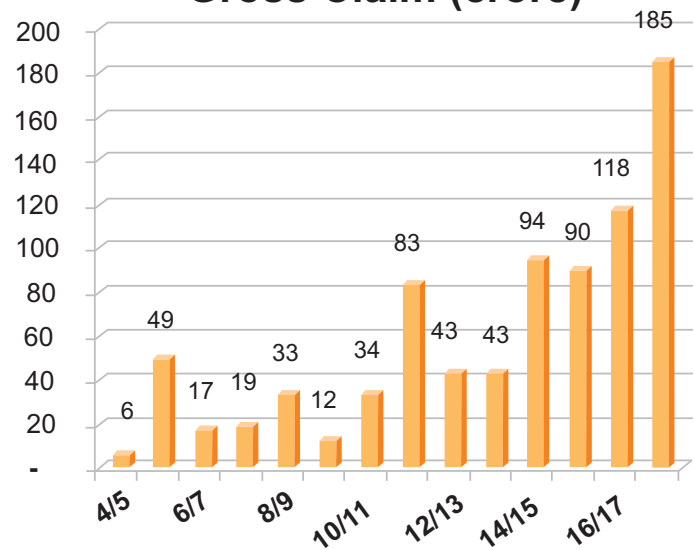
नियमावलीको नियम	हालको ब्यवस्था	प्रस्तावित संशोधन	उद्देश्य
नियम ५(ख)	कम्पनीको जारी पुँजी रु. १,०५,७३,१०,६००/- (एक अरब पाँच करोड त्रिहत्तर लाख दश हजार छ सय मात्र) हनेछ। जसलाई रु.१०० का दरका १ करोड ५ लाख ७३ हजार १ सय ६ थान साधारण शेयरहरुमा विभाजन गरिनेछ। कम्पनीको चुक्तापुँजी रु. १,०५,७३,१०,६००/- (एक अरब पाँच करोड त्रिहत्तर लाख दश हजार छ सय मात्र) हनेछ। जसलाई रु.१०० का दरका १ करोड ५ लाख ७३ हजार १ सय ६ थान साधारण शेयरहरुमा विभाजन गरिनेछ।	कम्पनीको जारी पुँजी रु. १,३७,४५,०३,८००/- (एक अरब सैंतीस करोड पैतालीस लाख तिन हजार आठ सय मात्र) हनेछ। जसलाई रु.१०० का दरका १ करोड ३७ लाख ४५ हजार ३८ थान साधारण शेयरहरुमा विभाजन गरिनेछ। कम्पनीको चुक्तापुँजी रु. १,३७,४५,०३,८०० /-(एक अरब सैंतीस करोड पैतालीस लाख तिन हजार आठ सय मात्र) हनेछ। जसलाई रु.१०० का दरका १ करोड ३७ लाख ४५ हजार ३८ थान साधारण शेयरहरुमा विभाजन गरिनेछ।	हकप्रद शेयरको माध्यमबाट पुँजी वृद्धि गर्न
१२(ख)	यस कम्पनीमा ९ जनाको संचालक समितिहुनेछ। संचालकहरुको नियुक्ति देहाय बमोजिम हुनेछ। १. समुह“क” बाट.....५ जना २. समुह“ख”सर्वसाधारण शेयरधनीबाट निर्वाचित हुने.....२ जना ३. स्वतन्त्र संचालक.....२ जना जम्मा.....९ जना	यस कम्पनीमा ७ जनाको संचालक समिति हुनेछ। संचालकहरुको नियुक्ति देहाय बमोजिम हुनेछ। १. समुह“क” बाट.....४ जना २. समुह“ख”सर्वसाधारण शेयरधनीबाट निर्वाचित हुने.....२ जना ३. स्वतन्त्र संचालक.....१ जना जम्मा.....७ जना उपरोक्त बमोजिमको संचालक समितिमा कम्तिमा १ (एक) जना महिला संचालक रहनेछ।	बिद्यमान ऐन तथा निर्देशिका बमोजिम गर्न

Graphs of Key Indicators

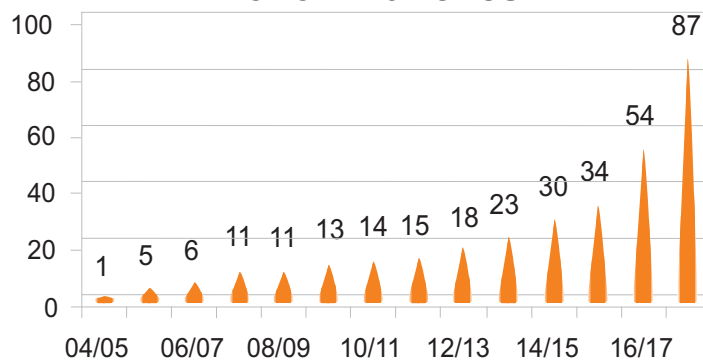
Gross Premium (crore)



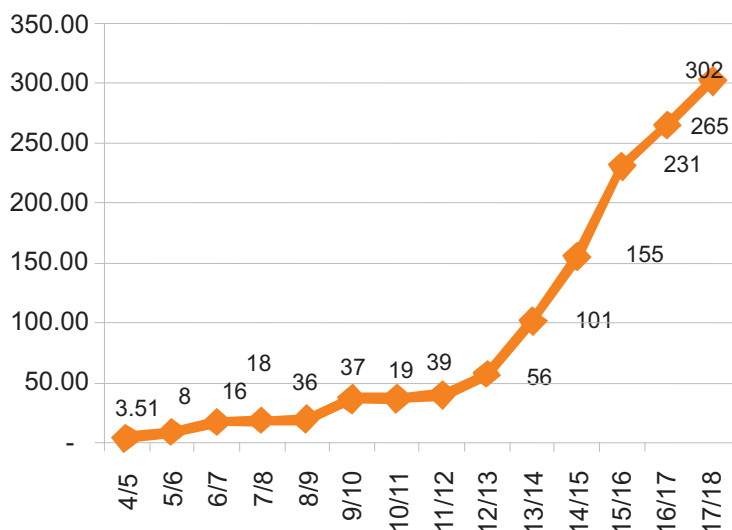
Gross Claim (crore)



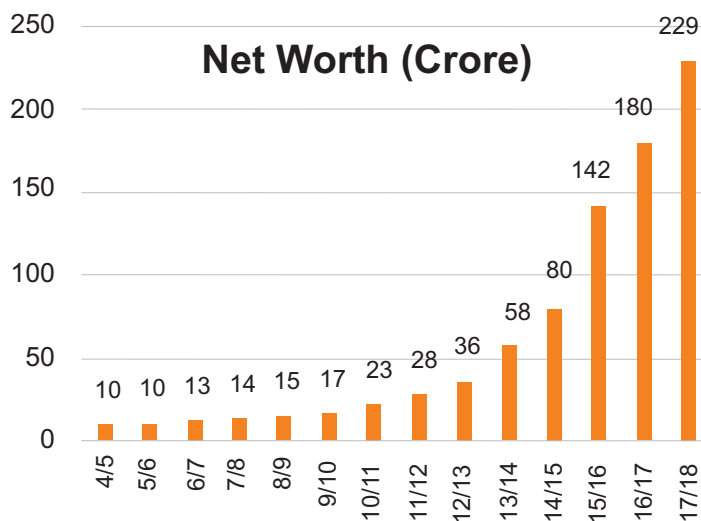
No. of Branches



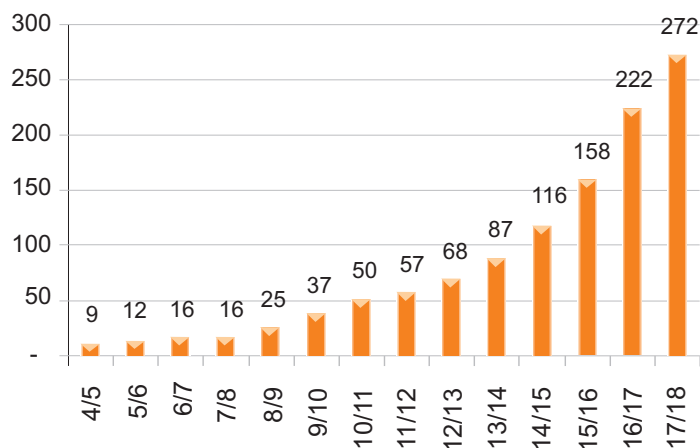
No. of Policies Issued (000)



Net Worth (Crore)



Investment (Including land & Build.) (in crore)



Who are our Reinsurers?



Shikhar Insurance Co. Ltd.

Head Office

Shikhar Biz Centre, Thapathali
P.O. Box: 10692, Kathmandu, Nepal
Tel: 4246101, 4246102, Fax: 977-1-4246103
E-mail: shikharins@mos.com.np
www.shikharinsurance.com

Our Branch Offices

Bharatpur (Narayangadh) Branch

Balmandir Chowk, Bharatpur
056-531636/531637
bharatpur@shikharinsurance.com

Dhangadhi

Godawari Road, Chauraha
091-417195
dilliraj@shikharinsurance.com

Birgunj

Adarshanagar, Birgunj / Mahabir Road (Old Add)
051-528181/051-528088
dhruba@shikharinsurance.com

Nepalgunj

Dhamboji, Surkhet Road
081-527464/081-527465
negg@shikharinsurance.com

Butwal

Milan Chowk, Butwal
071-542568/543568
butwal@shikharinsurance.com

Biratnagar

Chandra Complex, Mahendra chowk
021-538390/021-521128
projwal@shikharinsurance.com

Birtamod

Birtamod, Jhapa, Infront of Yatayat
023-545666
prakashniraula@shikharinsurance.com

Hetauda

Bank Road, Hetauda
057-526778/057-526779
puskar@shikharinsurance.com/hetauda@shikharinsurance.com;

Itahari

Main road, Itahari, Infront of yatayat
025-585273
itaharai@shikharinsurance.com

Dang

Shahid Umesh Marga, Ghorahi, Dang
082-563549
ravikiran@shikharinsurance.com

Lahan

Lahan-8, Siraha, Infront of Yatayat Office,
033-560932
lahan@shikharinsurance.com;

Newroad

Shiva Arcade, Newroad
4239960/4215799
santosh@shikharinsurance.com;

Kumaripati

kumaripati, Lalitpur
5552805/5539804
udaya@shikharinsurance.com

Pokhara

next to Everest Bank, Newroad, Pokhara
061-523100/061-520333
shiva@shikharinsurance.com

Bardibas

Bardibas- 1, Mahottari
044-550697
bardibas@shikharinsurance.com

Chabahil

Chabahil, Chuchepati, SBI Bank, 1st floor
4481707 / 4481932
nit@shikharinsurance.com

Gongabu

Buddha Mall, Machhapokhari, Gongabu
4350722 / 4350793
gongabu@shikharinsurance.com

Bhaktapur

Barahi Sthan Suryabinayak, Bhaktapur/ Srijananagar,
Bhaktapur
01-6617471/01-6610720
bhaktapur@shikharinsurance.com

Bhairahawa

Siddhartha Chowk, Naya sadak
071-520141/071-520141
neeraj@shikharinsurance.com

Dhading

Nilakanth- 3, Dhading besi, Shanta bazar
01-0521300/01-0521300
sitaram@shikharinsurance.com

Dumre

Bandipur- 1, Chisapani, Tanahu, Dumre
065-580380
dumre@shikharinsurance.com

Waling

Waling- 3, Syangja
63440701
waling@shikharinsurance.com

Jumla

Chandannath- 8, Jumla
087-520625
jumla@shikharinsurance.com

Nuwakot

Bidur- 4, Batar Nuwakot
010-561829
nuwakot@shikharinsurance.com

Kawasoti

Kawasoti- 8, Savapati chowk, Nawalpur
078-541141/078-541142
kawasoti@shikharinsurance.com

Damak-10 Mainrd

Damagnagarpalika-10, Main Road
023-584634
damak@shikharinsurance.com

Jeetpur/Btl Yatyat

Jeetpur-4, Kapilvastu, Opposite of
Shine Reshunga Dev. Bank
076-550317
jitpur@shikharinsurance.com
narayan@shikharinsurance.com

Mahendranagar

Kanchanpur District, Vimdatta Nagarpalika,
Mahendranagar
099-524464
bhuvan@shikharinsurance.com
mahendranagar@shikharinsurance.com

Thapathali

Health dept, Thapathali
4101643/4252678
prarthana@shikharinsurance.com

Kuleshwar Branch

Kuleshwar- 14, Kalimati, Kathmandu
01-4289458/Fax- 4282781,
kuleshwar@shikharinsurance.com

Rasuwa

Dhunche-8, Rasuwa Branch

Surkhet

Birendranagar-6, Hulak chowk, Surkhet
083-523410
surkhet@shikharinsurance.com

Mugu

Chhayanath Rara Nagarpalika-1, Gamgadhi, Mugu
087-460236
mugu@shikharinsurance.com
mallaramlaxmi@gmail.com

Kalikot

Khadachakra- 1, Kalikot
087-440033
kalikot@shikharinsurance.co

Janakpur

Janakpur Mujeliya 14, Infront of Janakpur Yatayat
041-420257
janakpur@shikharinsurance.com
ashok@shikharinsurance.com

Bhaluwang

Pakhapani, Bhalubang
082-580279
bhalubang@shikharinsurance.com

Simara

Simra- 1, Main Road
053-521550
simara@shikharinsurance.com

Dolpa

Dunai Bazar, Guthi chaur, Dolpa
dolpa@shikharinsurance.com

Kushma

Kushma-6, Dhaneshwor Chowk, Parbat
067-420497
kusma@shikharinsurance.com

Baneshwor

Baneshwor- 31/Old Baneshwor,
01-4464193/01-4464184
ajaya@shikharinsurance.com

Satungal

Mahadevsthan- 2, Satungal

Banepa Branch

Banepa Branch, Tindobato, Banepa-5
011-663855
Banepa@shikharinsurance.com
shyam@shikharinsurance.com

Maharajgunj

Maharajgunj, Chakrapath, Sallaghari, Kathmandu
01-4370190/01-4370089 Fax
sureshshrestha@shikharinsurance.com

Sunawal

Parasi road, Sunawal
078-570471
sunawal@shikharinsurance.com

Palpa

Palpa Branch, Hulak Chowk Tansen
075-521517
palpa@shikharinsurance.com

Arghakhachi

Media chowk, Sandhikharka-1, Arghakhachi
077-420560
arghakhachi@shikharinsurance.com

Tandi

Ratnanagarpalika-1, Bakulhar chowk, Tandhi, Chitawan
056-561114
tandi@shikharinsurance.com
arunacharya@shikharinsurance.com

Dadeldhura

Amargadi, Dadeldhura
096410315
dadeldhura@shikharinsurance.com

Lekhanath

Lekhanath Branch, Talchowk, Pokhara
061-561832
lekhanath@shikharinsurance.com

Gaighat/Udayapur

Gaighat Branch, Udayapur, Gaighat- 11
035-420270
gaighat@shikharinsurance.com

Dailekh Branch

Devkota Chowk, Dailekh
089-410227
dailekh@shikharinsurance.com

Manthali Branch/Ramechhap

Manthali, Ramechhap
048-540612.
manthali@shikharinsurance.com
nirajsapkota@shikharinsurance.com

Gulariya Branch/Bardiya

Guleria- 6, Hulak Chowk, Bardiya
084-421606
gulariya@shikharinsurance.com

Bijuar Branch/Piuthan

Bijuar Branch, Piuthan
086-460121.
bijuar@shikharinsurance.com

Baglung

Dhawalagiri Chowk, Baglung
068-521896
baglung@shikharinsurance.com

Beni

Beni- 7, Newroad Magdi
069-521335
beni@shikharinsurance.com

New Baneshwor

Standered Chattered Bank, New Baneshwor
jeny@shikharinsurance.com

Doti Branch

Pipla Bazar, Dipayal, Doti
doti@shikharinsurance.com

Kohalpur/Bake

Newroad Ganesh Chowk, Kohalpur
081-540272
kohalpur@shikharinsurance.com

Belauri Branch/Kanchanpur

Belauri, Kanchanpur
guided by Dhangadhi

Mirchaiya/Shiraha

Mirchaiya, Siraha
033-550343
koshilesh@shikharinsurance.com

Mustang Branch/Jomsom

Gharapjhong- 3 Airport, Jomsom,
mustang@shikharinsurance.com

Lalbandi/Sarlahi

Sarlahi, Lalbandi- 7
046-501344
tulasikadel@shikharinsurance.com

Dharan

Laxmi Sadak, Dharan-1
25-521430
dharan@shikharinsurance.com

Gulmi

Resunga- 1, Putali Bazar, Gulmi
079-520991
gulmi@shikharinsurance.com

Rajbiraj Branch/Saptari.

Rajbiraj-7, Saptari
31-520065
rajbiraj@shikharinsurance.com

Tulsipur Branch/Dang

Tulsipur- 5, Dang
tulsipur@shikharinsurance.com

Garuda Branch/Rautahat

Garuda- 4, Rautahat
055-565249
avishek@shikharinsurance.com

Humla

Simikot- 5, Humla
087-680226
humla@shikharinsurance.com

Taplejung

Phungling Nagarpalika-5, Taplejung, Birendra Chowk
024-460883
umesh@shikharinsurance.com

Phidim/Pachthar

Main Road, Phidim-1, Phidim, Opposite Limbuwan Gate
024-520832
kamalkhanal@shikharinsurance.com

Illam

Illam-7, Illam, Bhanu path (Bus Park)

Terhathum

Terhathum Myaglung- 2, BN Bhawan
026-460350
terhathum@shikharinsurance.com

Khandbari

Khandbari-1, Pokhari bazar
029-560076
manjala@shikharinsurance.com

Hile/Dhankuta

Dhankuta-1, Hile, Opposite Micro stand
026-540715
jaganath@shikharinsurance.com

Thimi

Thimi nagarpalika, Gaththaghar
01-6635765
yogendra@shikharinsurance.com

Naubise/Dhadung

Dharke Branch, Dhunibesi- 6 Dharke
010-414142
vivekbhandari@shikharinsurance.com

Madi/Chitawan

Basantapur, Madi, Chitwan
Tel: 056-501056
madi@shikharinsurance.com

Lamjung/Sundar Bazar

Besishahar, Sundar Bazar, Lamjung
lamjung@shikharinsurance.com

Murgiya/ Rupandehi

Murgiya, Sainamaina- 3, Rupandehi from Lahan
071-440389
murgiya@shikharinsurance.com

Lamki/ Kailali

Lamki, Kailali- not b.chief, contact person only
narendra@shikharinsurance.com

Chapagaon Branch

Chapagaon, Lalitpur
5265088
chapagaon@shikharinsurance.com

Naxal Branch

Naxal-1, Nagpokhari, Vista Complex
4443994
naxal@shikharinsurance.com

Kritipur Branch

Kirtipur, Bahiri Gaun- 9, Nayabazar
01-4334385
dhiraj@shikharinsurance.com

Bhainsepati Branch

Sainbu, Bhainsepati- 4, Lalitpur
01-5900633.
niraj@shikharinsurance.com

Gwarko Branch

Gwarko- 7, Lalitpur
01-5200783
gwarko@shikharinsurance.com

Charikot/Dolakha

Charikot, Dolakha
049-1421414
charikot@shikharinsurance.com

Dulegauda/Tanahu

Khairnitar, Tanahu
dulegauda@shikharinsurance.com

Bardaghat

Shiva Colony- 4, Bardaghat. Parasi district
bardaghat@shikharinsurance.com

Bhojpur Branch

Bhojpur
bhojpur@shikharinsurance.com

संस्थाद्वारा विभिन्न समयमा संचालित कार्यक्रमको एक भलक





Management Team



Bimal Raj Nepal
General Manager



Pushkar Mahat
General Manager



Sabita Maskey
General Manager



Udit Kafle
Deputy General Manager



Barishma Acharya (Saud)
Deputy General Manager



Prajwal Acharya
Deputy General Manager



Prakash Thapa
Assistant General Manager



Suraj Rajbhak
Chief Finance Officer and
Company Secretary



Anjan Dhakal
Chief Marketing
Officer



Dip Prakash Pandey
Chief Executive Officer

Shikhar Insurance Co. Ltd.

Head Office

Shikhar Biz Centre, Thapathali

P.O. Box: 10692, Kathmandu, Nepal

Tel: 4246101, 4246102, Fax: 977-1-4246103

E-mail: shikharins@mos.com.np

www.shikharinsurance.com