



नेकी इन्सुरेन्स लि. NECO INSURANCE LTD.

मिति : २०७८।११।१६

च.नं. २७८८।२०७८।०७९

श्री नेपाल स्टक एक्सचेन्ज लि.
सिंहदरवार प्लाजा, काठमाडौं ।

बिषय: बोनश शेयर, बार्षिक साधारण सभा तथा शेयर दाखिल खारेज बन्द बारे ।

महोदय,

उपरोक्त सम्बन्धमा बीमा समितिको मिति २०७८।११।१५ को पत्रानुसार यस कम्पनीको संचालक समितिबाट प्रस्तावित बोनश शेयर १५% तथा ०.७९% नगद लाभांश (कर प्रयोजन) वितरण गर्नको लागि वित्तिय विवरण स्विकृत भई आएको हुँदा यस कम्पनीको मिति २०७८।११।१६ (साँझ ५:०० बजेदेखि ७:०० बजेसम्म) मा बसेको संचालक समितिको ४१९औं बैठकको निर्णयानुसार मिति २०७८।१२।०९ गते यस कम्पनीको २६औं बार्षिक साधारण सभा गर्ने निर्णय भएको हुँदा साधारण सभा प्रयोजनका लागि मिति २०७८।१२।०९ गते एक दिनको लागि शेयरधनी दाखिला खारेज बन्द गरीने व्यहोरा जानकारीको लागि अनुरोध गर्दछौं ।

उक्त साधारण सभा सम्बन्धी विवरण निम्नानुसार रहेको छ ।

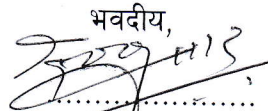
बोनश शेयर १५% ले हुने रु. २२,८२,४५,०६१।

नगद लाभांश ०.७९% ले हुने रु. १,२०,१२,८९८। (कर प्रयोजनको लागि)

शेयर दाखिला खारेज बन्द (Book Close) मिति: २०७८।१२।०९.

हालको चुक्ता पूँजी : रु. १,५२,१६,३३,७३८। (एक अर्ब बाउन्न करोड सोर लाख तेत्तिस हजार सात सय अड्तीस)

बार्षिक साधारण सभाको मिति: २०७८।१२।०९ गते बुधवार ।

भवदीय,

विष्णु प्रसाद धिताल
कम्पनी सचिव



बोधार्थ

१. श्री नेपाल धितोपत्र बोर्ड
खुमलटार, ललितपुर ।
२. श्री कम्पनी रजिष्ट्राको कार्यालय
त्रिपुरेश्वर, काठमाडौं
३. श्री सिडिएस एण्ड क्लियरिङ लिमिटेड
पुतलीसडक, काठमाडौं ।
४. श्री आरविवि मर्चेन्ट बैंकिंग लि.
टेकु, काठमाडौं ।

संलग्न

२६औं बार्षिक साधारण सभा बारेको सूचना ।

Make A Visible DIFFERENCE



नेको इन्सुरेन्स लि.

NECO INSURANCE LTD.

MAKE A VISIBLE DIFFERENCE

Gyaneshwor, Kathmandu, Nepal

Phone: 4772263, FAX: 01-4770162

P.O.B NO 12271

Website: www.neco.com.np

Email: info@neco.com.np

१६औं वार्षिक साधारण सभा वारे सूचना

शेयरधनी महानुभावहरू,
यस कम्पनीको संचालक समितिको मिति २०७८।११।१६ गतेका दिन बसेको ४१९औं बैठकको निर्णय अनुसार कम्पनीको २६औं वार्षिक साधारण सभा निम्न मिति, स्थान र समयमा बस्ने र उक्त साधारण सभामा निम्न विषयहरू उपर छलफल गरी निर्णय गरिने भएकोले सम्पूर्ण शेयरधनी महानुभावहरूमा जानकारी एवं उपस्थितिको लागि हार्दिक अनुरोध गरिन्छ ।

सभा हुने मिति, स्थान र समय
मिति: २०७८ साल चैत्र ९ गते बुधवार (तदनुसार २३ मार्च २०२२)
स्थान: कम्पनीको केन्द्रीय कार्यालय, बीमा भवन, ज्ञानेश्वर, काठमाडौं ।
समय: दिनको ११:०० बजे ।

छलफलका विषयहरू:

- (क) सामान्य प्रस्ताव:
- संचालक समितिको तर्फबाट अध्यक्षज्यूले पेश गर्नु हुने आ.व. २०७७।०७८ को वार्षिक प्रतिवेदन उपर छलफल गरि पारित गर्ने सम्बन्धमा ।
 - आ.व. २०७७।०७८ को लेखापरीक्षण प्रतिवेदन सहितको सम्पूर्ण वित्तिय विवरणहरू उपर छलफल गरि पारित गर्ने सम्बन्धमा ।
 - कम्पनी ऐनको दफा १११ बमोजिम आर्थिक वर्ष २०७८।०७९ का लागि लेखापरीक्षक नियुक्ति गर्ने र निजको पारिश्रमिक तोक्ने सम्बन्धमा । (साविककै लेखापरीक्षक के.एम.यू. एण्ड एशोसिएट्स चार्टर्ड एकाउण्टेण्ट्स पुन: नियुक्तिको लागि योग्य हुनुहुन्छ ।)
 - संचालक समितिबाट प्रस्ताव गरे बमोजिम आ.व. २०७७।०७८ को नाफा नोक्सान हिसावबाट चुक्ता पूँजीको ०.७९% नगद लाभांश (कर प्रयोजनको लागि) रु. १,२०,१२,८९८। पारित गर्ने सम्बन्धमा ।
- (ख) विशेष प्रस्ताव
- संचालक समितिबाट प्रस्ताव गरे बमोजिम आ.व. २०७७।७८ को नाफा नोक्सान हिसावबाट रु.२२,८२,४५,०६१। (१५%अर्थात् प्रत्येक १०० किता बराबर १५ किता) बोनश शेयर जारी गर्ने सम्बन्धमा । (बोनश शेयर जारी गर्दा आउने खण्डित शेयरलाई पछि मिलाउन गर्ने गरी कम्पनीको हिसावमा राख्ने ।)
 - निम्न विषयका सम्बन्धमा प्रबन्ध-पत्र तथा नियमावली संशोधन प्रस्ताव पारित गर्ने र उक्त संशोधनहरूमा नियामक निकायहरूबाट कुनै परिमार्जन गर्न सुझाव वा निर्देशन भएमा सो अनुसार आवश्यक परिमार्जन गर्ने सम्बन्धि सम्पूर्ण अख्तियारी संचालक समितिलाई प्रदान गर्ने सम्बन्धमा ।
 - (अ) कम्पनीको कार्यालयको ठेगाना सम्बन्धमा ।
 - (आ) विशेष प्रस्ताव नं. १ बमोजिम जारी गरिने बोनस शेयरको हदसम्म जारी पूँजी तथा चुक्ता पूँजी बृद्धि गर्ने सम्बन्धमा ।
- (ग) विविध ।

साधारण सभा सम्बन्धी सामान्य जानकारी

- २६औं वार्षिक साधारण सभा प्रयोजनार्थ यहि मिति २०७८।१२।१ गते १ दिन शेयर दाखिल खारेज बन्द (Book Close) रहनेछ । दाखिल खारेज बन्द मितिभन्दा अघिल्लो दिनसम्म कायम शेयरधनीले बोनश शेयर प्राप्त गर्ने तथा सभामा भाग लिन पाउने छन् ।
- कम्पनीको संक्षिप्त आर्थिक विवरण यसैसाथ प्रकाशन गरिएको छ । संचालक समितिको प्रतिवेदन तथा वित्तीय विवरणहरू कम्पनीको वेबसाइट www.neco.com.np बाट हेर्न वा प्राप्त गर्न सक्नुहुनेछ ।
- सभामा भाग लिन र मतदान गर्नको लागि प्रतिनिधि नियुक्ति गर्न चाहने शेयरधनीहरूले सभा शुरू हुनुभन्दा ४८ घण्टा अगावै अर्थात् २०७८ साल चैत्र ७ गते दिनको ११ बजे भित्र कम्पनीको केन्द्रीय कार्यालय, बीमा भवन, ज्ञानेश्वर, काठमाडौंमा प्रोक्सी पत्र दर्ता गरी सक्नु पर्नेछ । एक भन्दा बढी प्रोक्सीको नाउँ उल्लेख गरेको प्रोक्सी रद्द हुनेछ ।
- प्रतिनिधि नियुक्ति गर्ने व्यक्ति, कम्पनी वा संगठित संस्था भएमा त्यस्तो नियुक्ति पत्रमा सो संस्था वा कम्पनीको छाप सहित अधिकृत व्यक्तिको दस्तखत भएको हुनुपर्छ । संस्थागत शेयरधनी बाहेक अरुले यसरी प्रतिनिधि नियुक्ति दर्ता गर्दा कम्पनीको अर्को शेयरधनीलाई मात्र नियुक्ति गर्नु पर्नेछ ।
- संयुक्त रूपमा शेयर खरिद गरिएको अवस्थामा लगत किताबमा पहिले नाम उल्लेख भएको व्यक्ति अथवा सर्वसम्मतबाट प्रतिनिधि नियुक्त गरिएको एक व्यक्तिले मात्र सभामा भागलिन र मतदान गर्न पाउनेछ ।
- कुनै एक शेयरधनीले एक भन्दा बढी व्यक्तिलाई प्रतिनिधि नियुक्ति गरी पठाएकोमा जसको नियुक्ति पछिल्लो समय तथा मितिमा कम्पनीमा प्राप्त हुन्छ निजलाई मात्र प्रतिनिधिको हैसियतले सभामा भागलिन र मतदान गर्ने अधिकार हुनेछ ।
- सभामा भाग लिने र मतदान गर्ने व्यक्ति एउटै हुनु पर्नेछ । प्रत्येक शेयरधनीले आफूले लिएको प्रत्येक शेयरको एक मतको हिसाबले मत दिन पाउनेछ ।
- कुनै शेयरधनीलाई कुनै जिज्ञासा भएमा सभा हुनुभन्दा ७ दिन अगावै कम्पनी सचिव मार्फत संचालक समितिका अध्यक्ष समक्ष लिखित प्रस्ताव पेश गर्नु पर्नेछ । तर यसलाई सभामा छलफल र पारित हुने विषयका रूपमा समावेश गरिने छैन ।
- साधारण सभा सम्बन्धी अन्य जानकारी कम्पनीको केन्द्रीय कार्यालय, बीमा भवन, ज्ञानेश्वर, काठमाडौंबाट प्राप्त गर्न सकिनेछ ।
- सभा सम्बन्धि अन्य काम कारवाही कम्पनी ऐन, २०६३ बमोजिम हुनेछ ।

संचालक समितिको आज्ञाले
कम्पनी सचिव

NFRS Based Financial Statements

Statement of Financial Position

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

Fig. in NPR

	Notes	Current Year	Previous Year
Assets			
Intangible Assets	4	2,378,716	2,746,239
Property, Plant and Equipment	5	446,637,048	413,285,850
Investment Properties	6	-	-
Deferred Tax Assets	7	57,731,337	85,301,672
Investment in Subsidiaries	8	-	-
Investment in Associates	9	-	-
Investments	10	3,718,977,187	3,119,340,166
Loans	11	-	-
Reinsurance Assets	12	1,889,130,062	772,149,100
Current Tax Assets (Net)	21	31,922,141	4,104,819
Insurance Receivables	13	302,706,877	76,741,184
Other Assets	14	67,005,739	61,062,418
Other Financial Assets	15	160,344,383	83,373,843
Cash and Cash Equivalents	16	464,728,385	429,352,503
Total Assets		7,141,561,876	5,047,457,794
Equity & Liabilities			
Equity			
Share Capital	17 (a)	1,521,633,738	1,317,431,808
Share Application Money Pending Allotment	17 (b)	-	-
Share Premium	17(c)	-	-
Insurance Fund	17(d)	1,099,389,224	847,001,779
Catastrophe Reserves	17(e)	68,738,889	80,858,386
Retained Earnings	17(f)	288,340,393	216,303,902
Other Equity	17(g)	100,741,212	100,278,536
Total Equity		3,078,843,457	2,561,874,411
Liabilities			
Provisions	18	61,420,766	43,709,335
Gross Insurance Contract Liabilities	19	3,339,171,661	1,873,369,903
Deferred Tax Liabilities	7	-	-
Insurance Payables	20	276,116,009	252,436,091
Current Tax Liabilities (Net)	21	-	-
Borrowings	22	-	-
Other Financial Liabilities	23	163,279,971	133,623,077
Other Liabilities	24	222,730,013	182,444,975
Total Liabilities		4,062,718,418	2,485,583,382
Total Equity and Liabilities		7,141,561,876	5,047,457,793

Statement of Profit or Loss

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

Fig. in NPR

	Notes	Current Year	Previous Year
Income:			
Gross Earned Premiums	25	2,225,366,372	1,995,034,361
Premiums Ceded	26	(768,517,949)	(803,306,897)
Net Earned Premiums	27	1,456,848,423	1,191,727,464
Commission Income	28	219,884,668	253,361,788
Investment Income	29	249,565,318	265,809,438
Net Gains/ (Losses) on Fair Value Changes	30	-	-
Net Realised Gains/ (Losses)	31	107,225,289	16,080,708
Other Income	32	17,137,112	5,079,624
Total Income		2,050,660,811	1,732,059,022
Expenses:			
Gross Claims Paid	33	1,078,475,407	766,094,770
Claims Ceded	34	(449,153,653)	(273,061,611)
Gross Change in Contract Liabilities	35(a)	1,275,703,945	210,202,561
Change in Reinsurance Assets	35(b)	(1,120,907,461)	(120,157,976)
Net Claims Paid		784,118,237	583,077,744
Commission Expenses	36	53,417,824	49,811,307
Service Fees	37	16,508,727	12,703,917
Employee Benefits Expenses	38	293,794,281	259,567,691
Depreciation and Amortization Expenses	39	19,110,778	18,456,014
Impairment Losses	40	6,403,717	-
Other Expenses	41	119,196,662	110,404,708
Finance Cost	42	-	-
Total Expenses		1,292,550,227	1,034,021,380
Net Profit/(Loss) For The Year Before Share of Net Profits of Associates Accounted for Using Equity Method and Tax		758,110,584	698,037,642
Share of Net Profit of Associates accounted using Equity Method	9	-	-
Profit Before Tax		758,110,584	698,037,642
Income Tax Expense	43	251,129,049	215,415,151
Net Profit/ (Loss) For The Year		506,981,534	482,622,491
Earning Per Share	50		
Basic EPS		28.85	31.72
Diluted EPS		28.85	31.72

Statement of Comprehensive Income

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

Fig. in NPR

	Current Year	Previous Year
Net Profit/ (Loss) For The Year	506,981,534	482,622,491
Other Comprehensive Income		
a) Items that are or may be Reclassified to Profit or Loss		
Changes in Fair Value of FVOCI Debt Instruments	-	-
Cash Flow Hedge- Effective Portion of Changes in Fair Value	-	-
Exchange differences on translation of Foreign Operation	-	-
Share of other comprehensive income of associates accounted for using the equity method	-	-
Income Tax Relating to Above Items	-	-
Reclassified to Profit or Loss	-	-
b) Items that will not be Reclassified to Profit or Loss		
Changes in fair value of FVOCI Equity Instruments	17,637,468	2,789,782
Revaluation of Property, Plant and Equipment/ Intangible Assets	-	-
Remeasurement of Post-Employment Benefit Obligations	-	-
Share of other comprehensive income of associates accounted for using the equity method	-	-
Income Tax Relating to Above Items	(5,291,240)	(836,935)
Total Other Comprehensive Income For the Year, Net of Tax	12,346,228	1,952,847
Total Comprehensive Income For the Year, Net of Tax	519,327,762	484,575,338

Statement of Cash Flows

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

Fig. in NPR

	Current Year	Previous Year
Cash Flow From Operating Activities:		
Cash Received		
Gross Premium Received	2,225,366,372	1,735,843,042
Commission Received	234,621,064	157,769,321
Claim Recovery Received from Reinsurers	215,006,504	468,673,902
Realised Foreign Exchange Income other than on Cash and Cash Equivalents	-	-
Other income	17,137,112	10,514,730
Cash Paid		
Gross Claims Paid	(1,078,475,407)	(1,023,752,169)
Reinsurance Premium Paid	(768,517,949)	(771,406,352)
Commission Paid	(46,102,420)	(44,369,293)
Service Fees Paid	(13,093,623)	(19,162,563)
Employee Benefits Expenses Paid	(278,076,290)	(237,942,016)
Other Expenses Paid	(119,196,662)	(112,703,214)
Others (Changes in working capital)	147,612,839	266,273,886
Income Tax Paid	(243,522,636)	(158,379,241)
Net Cash Flow From Operating Activities [1]	292,758,904.76	271,360,034.13
Cash Flow From Investing Activities		
Acquisitions of Intangible Assets	(346,989)	-
Proceeds From Sale of Intangible Assets	-	-
Acquisitions of Investment Properties	-	-
Proceeds From Sale of Investment Properties	-	-
Rental Income Received	1,454,980	-
Acquisitions of Property, Plant & Equipment	(52,187,727)	(111,426,603)
Proceeds From Sale of Property, Plant & Equipment	461,173	-
Payment for acquisition of Subsidiaries/ Investment in Subsidiaries	-	-
Investment in Associates	-	-
Receipts from Sale of Investments in Subsidiaries	-	-
Receipts from Sale of Investments in Associates	-	-
Purchase of Equity Instruments	(70,839,650)	(58,360,327)
Proceeds from Sale of Equity Instruments	306,199,898	-
Purchase of Mutual Funds	(14,680,900)	(5,000,000)
Proceeds from Sale of Mutual Funds	29,534,135	-
Purchase of Preference Shares	-	-
Proceeds from Sale of Preference Shares	-	-
Purchase of Debentures	(199,946,100)	(8,806,223)
Proceeds from Sale of Debentures	-	-
Purchase of Bonds	-	-
Proceeds from Sale of Bonds	1,699,000	13,714,154
Investments in Deposits	(506,488,939)	(201,660,297)
Maturity of Deposits	-	-
Proceeds from Finance Lease	-	-
Loans Paid	-	-
Proceeds from Loans	-	-
Interest Income Received	245,045,667	246,724,723
Dividend Received	3,064,670	2,995,138
Others (to be Specified)	-	0
Total Cash Flow From Investing Activities [2]	(257,030,781)	(121,819,434)
Cash Flow From Financing Activities		
Interest Paid	-	(3,193,612)
Proceeds From Borrowings	-	-
Repayment of Borrowings	-	-
Payment of Finance Lease	-	-
Proceeds From Issue of Share Capital	-	-
Share Issuance Cost Paid	(352,241)	-
Dividend Paid	-	-
Dividend Distribution Tax Paid	-	-
Other (movement in equity)	-	-
Total Cash Flow From Financing Activities [3]	(352,241)	(3,193,612)
Net Increase/(Decrease) In Cash & Cash Equivalents [1+2+3]	35,375,883	146,346,989
Cash & Cash Equivalents At Beginning of The Year/Period	429,352,503	143,855,543
Effect of Exchange Rate Changes on Cash and Cash Equivalents	-	-
Cash & Cash Equivalents At End of The Year/Period	464,728,385	290,202,531
Components of Cash & Cash Equivalents		
Cash In Hand	-	-
Cheques In Hand	-	127,690,530
Term Deposit with Banks (with initial maturity upto 3 months)	464,728,385	162,512,001
Balance With Banks	464,728,385	290,202,531

Statement of Distributable Profit or Loss

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

Fig. in NPR

	Current Year	Previous Year
Opening Balance in Retained Earnings	216,303,901	197,894,803
Net profit or (loss) as per statement of profit or loss	506,981,534	482,622,491
Appropriations:		
i) Transfer to Catastrophe Reserves	12,119,496	(23,404,471)
ii) Transfer to Capital Reserves	-	-
iii) Transfer to Regulatory Reserves	(2,393,736)	(14,533,073)
iv) Transfer to Fair Value Reserves	(6,688,239)	-
v) Transfer of Deferred Tax Reserves	27,570,339	5,654,736
vi) Others (Insurance Fund)	(252,387,445)	(234,044,706)
vii) Others (Share issue cost)	(352,241)	(156,405)
Less:		
i) Unrealised Gain on fluctuation of Foreign Exchange Currency	-	-
ii) Unrealised Income on unwinding of Financial Assets	-	-
iii) Actuarial Reserve	-	-
iv) Goodwill Recognised	-	-
v) Others (Prior period adjustment)	(8,611,287)	-
vi) Bonus Share	(204,201,930)	(82,825,647)
vii) Dividend	-	(114,903,827)
Distributable Profit or loss	288,340,393	216,303,901