



नेको इन्सुरेन्स लि. NECO INSURANCE LTD.

मिति : २०८०।०९।२०

च.नं. ८४२।०८०।८१

श्री नेपाल स्टक एक्सचेन्ज लि.
सिंहदरवार प्लाजा, काठमाडौं ।

विषय: बार्षिक साधारण सभा तथा शेयर दाखिल खारेज बन्द बारे ।

महोदय,

उपरोक्त सम्बन्धमा नेपाल बीमा प्राधिकरणको मिति २०८०।०९।१९ को पत्रानुसार यस कम्पनीको आ.ब. २०७९।०८० को वित्तीय विवरण स्वीकृत भई आएको हुँदा यस कम्पनीको मिति २०८०।०९।१९ (साँझ ५:०० बजे) मा बसेको संचालक समितिको ४५५औं बैठकको निर्णयानुसार मिति २०८०।१०।१२ गते यस कम्पनीको २८औं बार्षिक साधारण सभा गर्ने निर्णय भएको हुँदा साधारण सभा प्रयोजनका लागि मिति २०८०।१०।०२ गते एक दिनको लागि शेयर दाखिला खारेज बन्द गरिने व्यहोरा जानकारीको लागि अनुरोध गर्दछौं ।

उक्त साधारण सभा सम्बन्धी विवरण निम्नानुसार रहेको छ ।

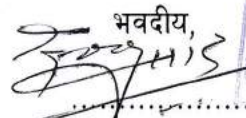
बोनश शेयर : प्रस्ताव नगरिएको ।

नगद लाभांश : प्रस्ताव नगरिएको ।

शेयर दाखिला खारेज बन्द (Book Close) मिति: २०८०।१०।०२

हालको चुक्ता पूँजी : रु. २,०९,२३,६०,६९९। (दुई अर्ब एक करोड तेइस लाख
साठी हजार छ सय उनान्सय मात्र)

बार्षिक.साधारण सभाको मिति: २०८०।१०।१२ गते शुक्रवार ।

भवदीय,

विष्णु प्रसाद धिताल
कम्पनी सचिव

बोधार्थ

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

संलग्न

मिति २०८०।०९।२० को आर्थिक अभियान दैनिकमा प्रकाशित २८औं बार्षिक साधारण सभा बारेको सूचना ।

Make A Visible DIFFERENCE

Head Office: Beema Bhawan, Gyaneshwor, P.O.Box: 12271, Kathmandu, Nepal, Tel.: 01-4542263, (Hunting Number)

Email: info@neco.com.np, Web : www.neco.com.np



नेको इन्सुरेन्स लि.
NECO INSURANCE LTD.
MAKE A VISIBLE DIFFERENCE

Beema Bhawan, Gyaneshwor, Kathmandu, Nepal
Phone: 01-4542263, Fax: 01-4529162
P.O.B. No.: 12271
www.neco.com.np
info@neco.com.np

२८औं वार्षिक साधारण सभा बारे सूचना

(प्रथम पटक प्रकाशित मिति २०८०।०९।२० गतेको वार्षिक अभियान दैनिक)

शेयरधनी महानुभावहरु,

यस कम्पनीको संचालक समितिको मिति २०८०।०९।१९ गतेका दिन बसेको ४५५औं बैठकको निर्णय अनुसार कम्पनीको २८औं वार्षिक साधारण सभा निम्न मिति, स्थान र समयमा बस्ने र उक्त साधारण सभामा निम्न विषयहरु उपर छलफल गरी निर्णय गरिने भएकोले सम्पूर्ण शेयरधनी महानुभावहरुमा जानकारी एवं उपस्थितिको लागि हार्दिक अनुरोध गरिन्छ ।

सभा हुने मिति, स्थान र समय

मिति : २०८० साल माघ १२ गते शुक्रवार (तदनुसार जनवरी २६, २०२४)
स्थान : लिसारा रिसेप्शन, नक्साल, काठमाडौं ।
समय : बिहान ११:०० बजे ।

छलफलका विषयहरु:

(क) सामान्य प्रस्ताव

१. संचालक समितिको तर्फबाट अध्यक्षज्यूले पेश गर्नु हुने आ.व. २०७९।०८० को वार्षिक प्रतिवेदन उपर छलफल गरी पारित गर्ने सम्बन्धमा ।
२. आ.व. २०७९।०८० को लेखापरीक्षण प्रतिवेदन सहितको सम्पूर्ण वित्तीय विवरणहरु उपर छलफल गरी पारित गर्ने सम्बन्धमा ।
३. कम्पनी ऐनको दफा १११ बमोजिम वार्षिक वर्ष २०८०।०८१ का लागि लेखापरीक्षक नियुक्ति गर्ने र निजको पारिश्रमिक तोक्ने सम्बन्धमा । (वर्तमान लेखापरीक्षक श्री एम.आर.यु. एसोसिएट्स, चार्टर्ड एकाउण्टेण्ट्स पुनः नियुक्तिको लागि योग्य हुनुहुन्छ ।)
(ख) कम्पनीको नियमावली बमोजिम आगामी ४ वर्षको लागि १ जना महिला सहित संस्थापक समूह (क) बाट २ जना र सर्वसाधारण समूह (ख) बाट ३ जना गरी ५ जना संचालकको निर्वाचन गर्ने सम्बन्धमा ।
(ग) विविध ।

साधारण सभा सम्बन्धी सामान्य जानकारी

१. २८औं वार्षिक साधारण सभा प्रयोजनार्थ यहि मिति २०८०।१०।०२ गते १ दिन शेयर दाखिल खारेज बन्द (Book Close) रहनेछ । दाखिल खारेज बन्द मितिभन्दा अघिल्लो दिनसम्म कायम शेयरधनीले सभामा भाग लिन पाउने छन् ।
२. कम्पनीको संक्षिप्त वार्षिक विवरण यसैसाथ प्रकाशन गरिएको छ । संचालक समितिको प्रतिवेदन तथा वित्तीय विवरणहरु कम्पनीको वेबसाइट www.neco.com.np बाट हेर्न वा प्राप्त गर्न सक्नुहुनेछ ।
३. सभामा भाग लिन र मतदान गर्नको लागि प्रतिनिधि नियुक्ति गर्न चाहने शेयरधनीहरुले सभा शुरु हुनुभन्दा ४८ घण्टा अगावै अर्थात् २०८०।१०।१० गते बिहान ११ बजे भित्र कम्पनीको केन्द्रीय कार्यालय, बीमा भवन, ज्ञानेश्वर, काठमाडौंमा प्रोक्सी पत्र दर्ता गरी सक्नु पर्नेछ । कम्पनी सचिवको दस्तखत र कम्पनीको छाप भएको प्रोक्सीलाई मात्र मान्यता दिइनेछ । प्रोक्सी फाराम कम्पनीको वेबसाइटबाट पनि प्राप्त गर्न सकिनेछ । एक भन्दा बढी प्रोक्सीको नाउ उल्लेख गरेको प्रोक्सी रद्द हुनेछ ।
४. 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 ।
५. संयुक्त रुपमा 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 ।
६. 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 भाग लिन र मतदान गर्ने अधिकार हुनेछ ।
७. सभामा भाग लिन र मतदान गर्ने व्यक्ति एउटै हुनु पर्नेछ । प्रत्येक शेयरधनीले आफूले लिएको प्रत्येक शेयरको एक मतको हिसावले मत दिन पाउनेछ ।
८. कुनै शेयरधनीलाई कुनै जिज्ञासा भएमा साधारण 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 रुपमा समावेश गरिने छैन ।
९. संचालक निर्वाचन सम्बन्धी कार्यक्रम निर्वाचन अधिकृतले प्रकाशित गरे अनुसार हुनेछ । संचालक निर्वाचन सम्बन्धी विषयमा निर्वाचन अधिकृतको निर्णय अन्तिम हुनेछ ।
१०. साधारण सभा सम्बन्धी अन्य जानकारी कम्पनीको केन्द्रीय कार्यालय, बीमा भवन, ज्ञानेश्वर, काठमाडौंबाट प्राप्त गर्न सकिनेछ ।
११. सभा सम्बन्धी अन्य काम कारवाही कम्पनी ऐन, २०६३ बमोजिम हुनेछ ।

संचालक समितिको आज्ञाले
कम्पनी सचिव

Statement of Financial Position As At 16th July, 2023 (Ashad End 2080)			
Fig in NPR			
Particulars	Notes	Current Year	Previous Year
Assets			
Goodwill & Intangible Assets	4	3,305,440	3,996,801
Property and Equipment	5	594,319,808	537,467,169
Investment Properties	6	67,962,856	67,008,186
Deferred Tax Assets	7	-	64,219,564
Investment in Subsidiaries	8	-	-
Investment in Associates	9	-	-
Investments	10	5,097,280,524	4,544,426,624
Loans	11	-	-
Reinsurance Assets	12	1,622,772,313	2,306,954,766
Current Tax Assets	21	25,311,826	12,782,641
Insurance Receivables	13	196,662,844	165,160,827
Other Assets	14	86,693,851	227,648,070
Other Financial Assets	15	262,737,476	206,870,966
Cash and Cash Equivalent	16	364,449,150	217,598,891
Total Assets		8,321,496,088	8,354,134,506
Equity & Liabilities			
Equity			
Share Capital	17 (a)	2,012,360,619	1,749,878,799
Share Application Money Pending Allotment	17 (b)	-	-
Share Premium	17 (c)	-	-
Special Reserves	17 (d)	1,754,968,988	1,359,496,487
Catastrophe Reserves	17 (e)	111,303,416	74,475,688
Retained Earnings	17 (f)	276,134,574	300,093,650
Other Equity	17 (g)	255,045,314	159,154,118
Total Equity		4,409,812,911	3,643,098,743
Liabilities			
Provisions	18	68,621,936	24,672,805
Gross Insurance Contract Liabilities	19	3,120,725,820	3,823,580,857
Deferred Tax Liabilities	7	3,670,769	-
Insurance Payable	20	196,125,171	337,858,451
Current Tax Liabilities	21	-	-
Borrowings	22	-	-
Other Liabilities	23	336,501,897	361,892,722
Other Financial Liabilities	24	186,037,583	163,030,929
Total Liabilities		3,911,683,176	4,711,035,763
Total Equity and Liabilities		8,321,496,088	8,354,134,506

Statement of Profit or Loss For Period 17th July, 2022- 16th July, 2023 (For the Year Ended Ashad 2080)			
Fig. in NPR			
Particulars	Notes	Current Year	Previous Year
Income:			
Gross Earned Premiums	25	3,033,342,216	2,618,912,416
Premiums Ceded	26	1,240,696,526	929,638,098
Net Earned Premiums		1,792,645,690	1,689,274,318
Commission Income	27	347,197,315	276,566,686
Other Direct Income	28	12,287,006	8,749,702
Income from Investments & Loans	29	456,815,342	337,463,354
Net Gain/ (Loss) on Fair Value Changes	30	-	-
Net Realised Gains/ (Losses)	31	12,020,925	6,746,850
Other Income	32	10,137,363	7,725,036
Total Income		2,631,103,642	2,326,525,946
Expenses:			
Gross Claims Paid	33	1,658,358,379	1,353,707,467
Claims Ceded	33	897,577,551	481,101,106
Gross Change in Contract Liabilities	34	(591,914,445)	249,495,867
Change in Contract Liabilities Ceded to Reinsurers	34	(703,977,767)	222,988,324
Net Claims Incurred		872,844,150	899,113,904
Commission Expenses	35	69,739,831	65,868,721
Service Fees	36	13,918,804	17,293,513
Other Direct Expenses	37	5,642,445	4,262,409
Employee Benefits Expenses	38	429,984,620	348,128,786
Depreciation and Amortization Expenses	39	78,433,982	65,325,557
Impairment Losses	40	6,969,690	(2,680,481)
Other Operating Expenses	41	130,913,470	131,301,023
Finance Cost	42	6,906,937	12,111,631
Total Expenses		1,615,353,927	1,540,725,062
Net Profit/(Loss) For The Year Before Share of Net Profits of Associates Accounted for Using Equity Method and Tax		1,015,749,715	785,800,884
Share of Net Profit of Associates accounted using Equity Method	9	-	-
Profit Before Tax		1,015,749,715	785,800,884
Income Tax Expense	43	310,737,204	238,456,869
Net Profit/(Loss) For The Year		705,012,511	547,344,015
Earning Per Share	51		
Basic EPS		35.03	31.28
Diluted EPS		35.03	27.20

Statement of Other Comprehensive Income For Period 17th July, 2022- 16th July, 2023 (For the Year Ended Ashad 2080)			
Fig. in NPR			
Particulars	Notes	Current Year	Previous Year
Net Profit/(Loss) For the Year		705,012,511	547,344,015
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	9	-	-
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		179,116,134	64,528,889
Revaluation of Property and Equipment/ Goodwill & 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		(53,734,840)	(19,358,667)
Total Other Comprehensive Income For the Year, Net of Tax		125,381,294	45,170,222
Total Comprehensive Income For the Year, Net of Tax		830,393,805	592,514,238

Note to Abridged Financials:

- This abridged financial statement is not the complete set of the 28th annual report of the company. This abridged financial statement only includes the key statements from the complete set of financial statements for the financial year 2079/80.
- The presented abridged financial statements, Directors Report and the financial statements for FY. 2079/80 and the opinion of the independent statutory auditor M/s MRU & Associates, Chartered Accountants complies with Section 84 of the Companies act, 2063.
- The shareholders can get the complete set of the company's financial statements for the financial year 2079/80 by contacting the Corporate Office, Beema Bhawan, Gyaneshwor, Kathmandu within office hours.

Statement of Changes In Equity For Period 17th July, 2022- 16th July, 2023 (For the Year Ended Ashad 2080)																
Particulars	Ordinary Share Capital	Preference Shares	Share Application Money Pending Allotment	Share Premium	Retained Earnings	Revaluation Reserves	Special Reserves	Capital Reserves	Catastrophe Reserve	Corporate Social Responsibility (CSR) Reserves	Insurance Fund Including Insurance Reserve	Fair Value Reserves	Actuarial Reserves	Deferred Tax Reserve	Other Reserves	Total
Balance as on Shrawan 1, 2078	1,521,633,739				288,340,393		1,099,389,224		68,738,889		27,195,228	-1,112,163		57,731,337	16,926,809	3,078,843,457
Prior period adjustment					-14,636,643											-14,636,643
Restated Balance as at Shrawan 1, 2078	1,521,633,739	-	-	-	273,703,750		1,099,389,224		68,738,889		27,195,228	-1,112,163		57,731,337	16,926,809	3,064,206,814
Profit/(Loss) For the Year					547,344,015											547,344,015
Other Comprehensive Income for the Year, Net of Tax																-
i) Changes in Fair Value of FVOCI Debt Instruments																-
ii) Gains/ (Losses) on Cash Flow Hedge																-
iii) Exchange differences on translation of Foreign Operation																-
iv) Changes in fair value of FVOCI Equity Instruments												45,170,222				45,170,222
v) Revaluation of Property and Equipment/ Goodwill & Intangible Assets																-
vi) Remeasurement of Post-Employment Benefit Obligations																-
Transfer to Reserves/ Funds					-273,818,783		260,107,263		5,736,799	5,448,175					2,526,546	-
Transfer to Deferred Tax Reserves					-6,488,226									6,488,226		-
Transfer of Depreciation on Revaluation of Property and Equipment																-
Transfer on Disposal of Revalued Property and Equipment																-
Transfer on Disposal of Equity Instruments Measured at FVTOCI					1,743,233							-1,220,263				522,970
Share Issuance Costs					-2,132,381											-2,132,381
Contribution by/ Distribution to the owners of the Company																-
i) Bonus Share Issued	228,245,061				-228,245,061											-
ii) Share Issue																-
iii) Cash Dividend					-12,012,898											-12,012,898
iv) Dividend Distribution Tax																-
v) Others (To be specified)																-
Balance as on Ashadh end, 2079	1,749,878,799	-	-	-	300,093,649	-	1,359,496,487	-	74,475,688	5,448,175	27,195,228	42,837,796	-	64,219,564	19,453,355	3,643,098,742
Balance as on Shrawan 1, 2079	1,749,878,799	-	-	-	300,093,649	-	1,359,496,487	-	74,475,688	5,448,175	27,195,228	42,837,796	-	64,219,564	19,453,355	3,643,098,742
Prior period adjustment																-
Restated Balance as at Shrawan 1, 2079	1,749,878,799	-	-	-	300,093,649	-	1,359,496,487	-	74,475,688	5,448,175	27,195,228	42,837,796	-	64,219,564	19,453,355	3,643,098,742
Profit/(Loss) For the Year					705,012,511											705,012,511
Other Comprehensive Income for the Year, Net of Tax																-
i) Changes in Fair Value of FVOCI Debt Instruments																-
ii) Gains/ (Losses) on Cash Flow Hedge																-
iii) Exchange differences on translation of Foreign Operation																-
iv) Changes in fair value of FVOCI Equity Instruments												125,381,294				125,381,294
v) Revaluation of Property and Equipment/ Goodwill & Intangible Assets																-
vi) Remeasurement of Post-Employment Benefit Obligations																-
Transfer to Reserves/ Funds					-401,576,667		358,550,595		35,855,060	5,871,012						-1,300,000
Transfer of Insurance Fund Including Insurance Reserve							27,195,228				-27,195,228					-
Transfer of Opening regulatory reserve					8,559,476		9,726,677		972,668	194,534					-19,453,355	-
Transfer to Deferred Tax Reserves					-6,270,376									6,270,376		-
Transfer of Depreciation on Revaluation of Property and Equipment																-
Transfer on Disposal of Revalued Property and Equipment																-
Transfer on Disposal of Equity Instruments Measured at FVTOCI					-6,889,377							4,822,564				-2,066,813
Share Issuance Costs					-1,684,343											-1,684,343
Contribution by/ Distribution to the owners of the Company																-
i) Bonus Share Issued	262,481,820				-262,481,820											-
ii) Share Issue																-
iii) Cash Dividend					-13,814,833											-13,814,833
iv) Dividend Distribution Tax																-
v) Others (Tax on Share Premium)					-44,813,648											-44,813,648
Balance as on Ashadh end, 2080	2,012,360,619	-	-	-	276,134,574	-	1,754,968,988	-	111,303,416	11,513,720	-	173,041,654	-	70,489,940	-	4,409,812,911