

**PrimeLife**

Secured Future

**PrimeLife**

**PrimeLife  
Building**

# ૧૫<sup>औ</sup> વાર્ષિક પ્રતિવેદન

આ.વ. ૨૦૧૯/૨૦ (F.Y. 2020/21)

પ્રાઇમ લાઇફ

ઇન્સ્યોરન્સ

સુરક્ષિત ભવિષ્ય



## Futuristic Statement

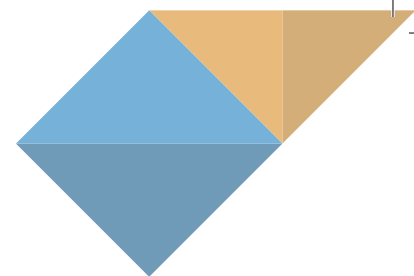
This Annual Report contains certain futuristic statement with respect to PrimeLife's future financial condition, performance and business based on current plans, estimates and projections.

Futuristic Statements are statements that are not based on historical facts and includes PrimeLife's beliefs and expectations. These statements use words like such as 'aim', 'expect', 'anticipate', 'target', 'intend', 'plan', 'believe', 'seek', 'estimate', 'potential', 'reasonably possible', and variations of these words and similar expressions.

By their nature, Futuristic Statements involve risk and uncertainty because they relate to future events or circumstances and a number of factors beyond PrimeLife's control. In view of this, readers are cautioned that a number of factors could cause actual results to differ, in some instances materially, from those stated herein due to change in basic assumed conditions. Futuristic Statements speaks only as of the date they are made and it should not be assumed that they will be revised or updated in the light of new information or future events.

## Table of Contents

Who We are	03
PrimeLife Vision, Mission	04
Products & Services	05 - 08
Geographical Presence	09
Key Performance Indicators	10 - 13
Board of Directors	14 - 15
Management Team	16
वार्षिक साधारण सभा सम्बन्धि सूचना	17
सभा सम्बन्धि जानकारी	18
पन्ध्रौं वार्षिक साधारण सभामा प्रस्तुत सञ्चालक समितिको प्रतिवेदन	19 - 25
Auditor's Report	26 - 29
Financial	30
वित्तीय विवरण स-शर्त स्वीकृति पत्र	147-148
धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन नियमावली बमोजिमको प्रतिवेदन	149
प्रबन्धपत्रमा संशोधन	150
प्रवेश पत्र तथा प्रोक्सी फाराम	151



## WHO WE ARE

### A commitment to secure the future

PrimeLife Insurance is one of leading life insurers promoted by Nepal's leading and highly prominent business group having widely diversified business interests and expertise. Backed by robust distribution network and strong understanding of need and aspirations, we offer a comprehensive range of protection, child cover, savings and retirement products to individual and group customers.

### Our unparalleled reach

**378**  
Employees

**155**  
Office across Nepal

**217,585**  
Life Covered (in force)

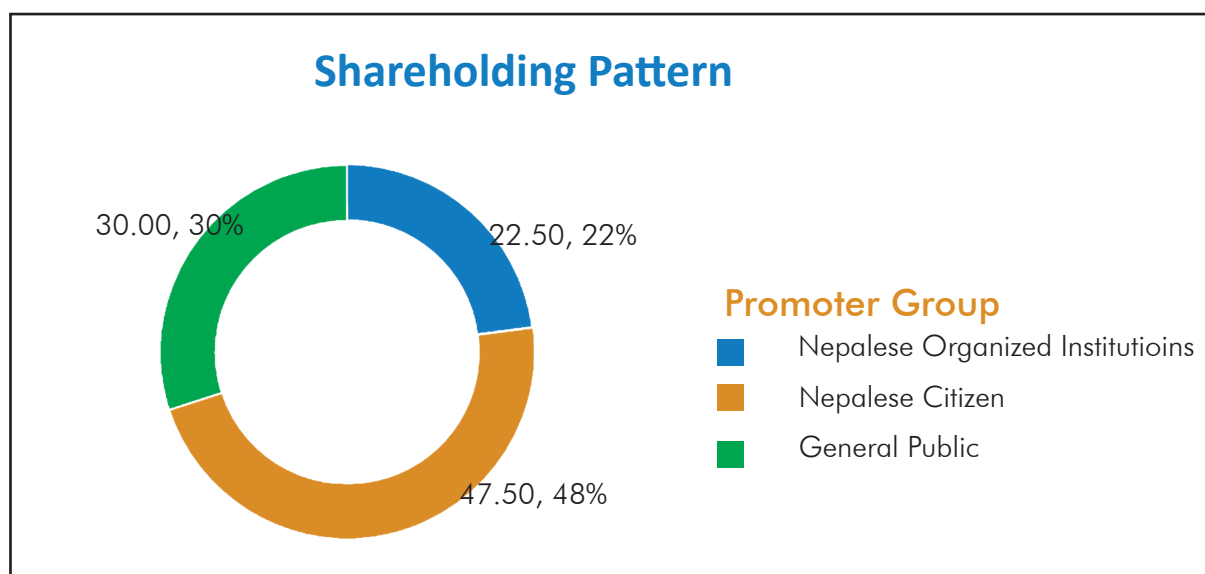
**16,002 mi.**  
Total Investment

**14,476 mi.**  
Life Fund

**65,366**  
Total Agents

**56**  
Corporate Agents

### Shareholding pattern (July 15, 2021)



## Vision

PrimeLife's values are based on high standards of corporate governance, transparency and professionalism. Governed by our values, we are in the mission to:

- Provide complete range of life insurance products bundled with innovation and superior customer services in order to achieve excellent business growth and provide superior value to all our stakeholders.
- To make PrimeLife appealing to the target consumers by raising awareness level of the market through 'Sunya wa Teen' campaign, which provides following benefits to the customers:

# Saving

# Life Security

# Tax Benefit

## Mission

PrimeLife's Mission is to reach out to people and make a difference to their lives through superior life insurance products and helping them to look up to a better tomorrow.

## Values

- Customer-Centricity
- Passion for excellence
- People Engagement

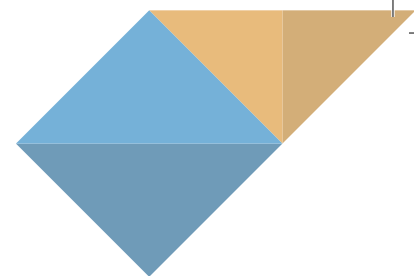
## Ethics

We have adopted the best practices to achieve its overall vision through an excellent team work. We have stringent policies and a defined code of conduct, applicable to our director, senior management which lays down principle to act in accordance with highest standards of personal and professional integrity, honesty, ethical and legal conduct.

## Our Strategic Objectives

- Expanding geographical presence through robust distribution network
- Profitable growth through efficient cost discipline
- Building customer value proposition
- Expanding our digital footprint
- Developing a skilled workforce





## Products and Services

### Portfolio customized to suit deliver needs

Our varied portfolio of products and solutions are designed to address the evolving needs of our customers. Our broad spectrum of plans and solutions provide a comprehensive suite of traditional and unit-linked products and solutions that are suitable for a wide demographic range and income levels to secure their present and future.

### Our Product Bundle

#### 12 Individual Products

##### — Four Endowment Products

- PrimeLife Saral Beema
- PrimeLife Single and Limited Payment
- Prime Sulav
- Primelife Combo

##### — Three Money Back Products

- Prime Jeewan Upahar
- PrimeLife Sulav Money Back
- PrimeLife Dhan sagar

##### — One Term Product

- PrimeLife New Term Assurance

##### — One Whole Life Product

- PrimeLife Jeewan Surakshya

##### — One Woman's Product

- PrimeLife Naari Jeewan Beema

##### — One Retirement Product

- PrimeLife Pension Plan

##### — One Child Product

- PrimeLife Swarnim Jeewan Beema

#### 2 Group Products

- Group Endowment Plan
- Group Endowment with Pension Option Plan

## Few Innovative Products:

**प्राइम जीवन उपहार**  
बीमा नै डबल

अर्को बीमा पोलीसी हामीले त पाइसक्यौं।

एउटा बीमा गर्दा उपहार स्वरूप अर्को जीवन बीमा

**प्राइम लाइफ**  
सुरक्षित भविष्य

- बीमा योजनाको नाम :  
प्राइम जीवन उपहार (अग्रिम भुक्तानी एवं सावधिक) बीमा
- बीमाको सिमाङ्कन :  
न्यूनतम बीमाङ्क : रु. ५,००,०००/-  
अधिकतम बीमाङ्क : असिमित
- बीमा योजना प्रवेश उमेर (मूल बीमालेखमा) :  
न्यूनतम प्रवेश उमेर : १६ वर्ष  
अधिकतम प्रवेश उमेर : ५४ वर्ष
- बीमा अवधि :  
मूल बीमालेखको अवधि : १६ वर्ष  
अनिवार्य सहायक बीमालेखको अवधि : १५ वर्ष  
बीमा अवधि समाप्ति पुग्ने अधिकतम उमेर : ७० वर्ष

प्रिमियम सिंगल  
बीमाङ्क डबल  
डबल मन्दा  
बढी प्रतिफल

- प्राइम शुभलाम (एकल तथा निश्चित अवधि भुक्तानी सावधिक) जीवन बीमा योजना बीमालेखको विशेषताहरू :

बीमालेखको नाम :	प्राइम शुभलाम (एकल तथा निश्चित अवधि भुक्तानी सावधिक) जीवन बीमा	
बीमालेखको प्रकार :	सावधिक जीवन बीमा	
प्रवेश उमेर :	न्यूनतम १८ वर्ष	अधिकतम ६० वर्ष
अधिकतम बीमा समाप्ति उमेर :	न्यूनतम १२ वर्ष	अधिकतम ७५ वर्ष पूरा भएमा
बीमा अवधि :	वार्षिक, अर्ध-वार्षिक र एकल १२ वर्ष	वार्षिक, अर्ध-वार्षिक र एकल १५ वर्ष
बीमाशुल्क भुक्तानी तरिका :	न्यूनतम १, ६ वर्ष मात्र	अधिकतम १, ६ र ८ वर्ष मात्र
बीमाशुल्क भुक्तानी अवधि :	हुने	

**प्राइम लाइफ शुभ-लाम**  
जीवन बीमा

बोनस ग्यारेन्टी

सुनिश्चित बोनस

बीमा अवधि समाप्तीमा सुनिश्चित बोनस र थप बोनस सहितको एक मुष्ट रकम

बीमाङ्क अधिकतम दुई गुणा सम्मको जोखिम बहन

बीमाङ्क रकमको आधारमा थप छुट

बीमा शुल्क भुक्तानीमा छुट

**प्राइम लाइफ**  
सुरक्षित भविष्य

हाम्रो देशको जनसंख्याको आधा भाग ओगटेको तपाईं हामी आमा, छोरी, दिदी, बहिनी, माउजु, बुहारीको अवश्यकता तथा महिला वर्गको विशेष सम्मानको लागि प्राइमलाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लि. ले प्रस्तुत गरेको छ प्राइमलाइफ नारी जीवन बीमा ।

**सामान्य जानकारी :-**

न्यूनतम बीमाङ्क : रु. २५,०००/-  
अधिकतम बीमाङ्क : असिमित  
न्यूनतम प्रवेश उमेर : १६ वर्ष  
अधिकतम प्रवेश उमेर : ५४ वर्ष  
न्यूनतम प्रवेश उमेर : १६ वर्ष  
अधिकतम बीमा अवधि : ५४ वर्ष  
बीमाशुल्क भुक्तानी अवधि : वार्षिक/अर्धवार्षिक/त्रैमासिक



प्राइम लाइफ  
नारी जीवन बीमा

सम्पूर्ण नारी प्रति समर्पित

प्राइम लाइफ  
सुरक्षित भविष्य



प्राइम लाइफ  
सुलम जीवन बीमा

न्यूनतम शुल्कमा अधिकतम फाइदा

प्राइम लाइफ  
सुरक्षित भविष्य

प्राइम सुलम जीवन बीमा योजना नौलो प्रकारको धन फिर्ता जीवन बीमा योजना हो । यस बीमा योजनामा बीमा अवधि भित्र निश्चित समय पश्चात बीमाङ्कको केहि प्रतिशत रकम फिर्ता गरिने भएकोले तपाईं हामीलाई समय समयमा आईपने गर्जो टार्न सघाउछ भने बीमाङ्कको शत प्रतिशतनै जोखिम बीमा अवधिभर समेत बहन गरिरहन्छ । बीमा समाप्तीमा एक मुष्ट बोनस प्राप्त हुँदा मन मनै रमाउँछ ।

**प्राइमलाइफ सुलम जीवन बीमा योजनाका विशेषताहरू :**

- बीमा योजनाको नाम : प्राइम सुलम (अग्रिम भुक्तानी सावधिक) जीवन बीमा
- बीमाको सिमाङ्कन : न्यूनतम बीमाङ्क रु. ५०,०००/-  
अधिकतम बीमाङ्क : जति पनि
- बीमा योजना प्रवेश उमेर : न्यूनतम प्रवेश उमेर : १६ वर्ष  
अधिकतम प्रवेश उमेर : ५५ वर्ष
- बीमा अवधि : न्यूनतम बीमा अवधि : १२ वर्ष  
अधिकतम बीमा अवधि : २५ वर्ष  
बीमा अवधि समाप्तीमा अधिकतम उमेर : ७० वर्ष



## Other Attractive Products:

प्राइमलाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेडले ग्राहकहरूको चाहना बमोजिम प्राइम जीवन सुरक्षा (सावधि रकम तथा आजीवन) बीमा योजना प्रस्तुत गरेको छ । यस योजना अनुसार बीमा अबधिको समाप्तीमा बीमाङ्क रकम र सो अवधिमा आर्जन भएको बोनस रकम समेत एकमुष्ट भुक्तानी पाइने छ । त्यसपछि कुनै पनि बीमाशुल्क तिर्नु नपर्ने गरी बीमाङ्क बराबरको थप मृत्यु जोखिम जीवन भर निःशुल्क कम्पनीले बहन गर्दछ । यसको लागि बीमा अवधि मरको पुरा बीमाशुल्क भुक्तानी गरेको हुनुपर्दछ ।

## सामान्य जानकारी

न्यूनतम बीमाङ्क : रु. १,००,०००/-

न्यूनतम प्रवेश उमेर : १६ वर्ष

न्यूनतम बीमा अवधि : ५ वर्ष

अधिकतम बीमा समाप्ती उमेर : ७० वर्ष

अधिकतम बीमाङ्क : असिमित

अधिकतम प्रवेश उमेर : ६५ वर्ष

अधिकतम बीमा अवधि : ५८ वर्ष

प्राइम लाइफ  
सुरक्षित भविष्यप्राइम लाइफ  
सुरक्षित भविष्य

सफलताको एक मात्र आधार हो - शिक्षा । पारिवारिक संस्कारको एउटा महत्वपूर्ण पक्ष हो - विवाह । शिक्षा र विवाह दुवै महत्वपूर्ण आयाम हुन्, जीवनका । हिजो जस्तो सजिलो र कम खर्चिलो छैन - शिक्षा र विवाह । जीवनका यी दुवै महत्वपूर्ण कामका लागि एउटा ठूलो रकमको आवश्यकता पर्छ र यसका लागि अभिभावकले बेलैमा योजना बनायो भने यी कामहरू उत्सवमा रूपान्तरित हुन्छन् । प्राइमलाइफ स्वर्णिम बीमा यस्तै बेलैमा सोच्नुपर्ने योजना हो । यसले तपाईंका छोराछोरीलाई सोचे जस्तो उच्चशिक्षा हासिल गर्न, व्यवसायिक जीवनको शुरुवात गर्न र विवाह गर्न सजिलोसँग खर्चको व्यवस्था गर्दछ ।

## सामान्य जानकारी

न्यूनतम बीमा रकम : रु. ५०,०००/-

अधिकतम बीमा रकम : रु. १०,००,०००/-

न्यूनतम प्रवेश उमेर : जन्म हुना साथ

अधिकतम प्रवेश उमेर : १५ वर्ष

बीमा अवधि : न्यूनतम १० वर्ष, अधिकतम ३० वर्ष

बीमाशुल्क भुक्तानी तरिका : बार्षिक/अर्धवार्षिक/त्रैमासिक

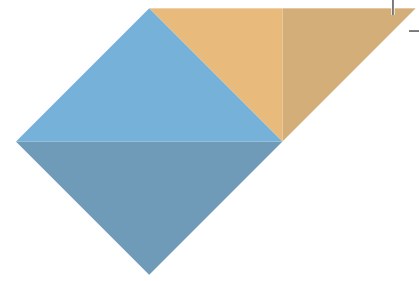
रक्षावरण प्रारम्भ हुने मिति : बीमा आरम्भ भएको दुई वर्ष वा बिमित बच्चाको

उमेर ६ वर्ष पुरा हुने मिति मध्ये जुन पछि हुन्छ सोहि मिति । बीमितको प्रवेश

उमेर १५ भएमा रक्षावरण बीमा आरम्भ भएको एक वर्ष पछि सुरु हुनेछ ।

तपाईं अझै पक्रियाशिल र जवान हुनुहुन्छ अनि तपाईंको जीवनका सुखद र सुनौला दिनहरू अझै बाँकी छन् । अवकाश पछिका ति दिनहरूलाई सुखमय बनाउन तपाईंले केही सोच्नुभएको छ त ?  
नत्र, सहि समय अहिले नै हो । बिचार गर्नुहोस् ।  
व्यस्त र क्रियाशिल जीवनमा तपाईं जहाँ भए पनि अवकाश पछिको भविष्यको योजनाको बारेमा पक्कै सोच्नुभएकै होला । तपाईं आफ्नो आर्थिक स्वतन्त्रतामा निश्चय नै गर्नु हुन्छ तर तपाईंले मेहनतसाथ कमाएर जम्मा गर्नु भएको बचतले अवकाश पछिको जीवनमा आइपर्ने सबै आर्थिक आवश्यकताहरू पूर्ति गर्न सक्छ त ?  
अवकाश पछिका ति दिनहरू सुखद रूपले बिताउन यथेष्ट लगानी गर्नु भएको छ त ? तपाईंले आफू र आफ्नो परिवारको लागि अवकाश पछिका दिनहरूका निमित्त निरन्तर आम्दानीको स्रोतको बारेमा के सोच्नु भएको छ ? यस्ता प्रश्नहरूको एकमात्र जवाफ 'प्राइम लाइफ पेन्सन प्लान' नै हो ।

प्राइम लाइफ  
सुरक्षित भविष्य



## Foot Print / Geographical Presence

### A promise of proximity to customers

We have widest distribution network among life insurers, enabling us to cover thousands of lives and secure their financial future in a timely manner, even in the remotest corners of Nepal.



### OUR NETWORK:

Corporate - 1  
Province Office – 7  
Branch/P. Branch Office – 48  
Sub Branch/Contact Office - 99

#### PROVINCE 1

Province Office – 1  
Branch/P. Branch Office - 8  
Sub Branch/Contact Office - 22

#### PROVINCE 2

Province Office – 1  
Branch/P. Branch Office - 7  
Sub Branch/Contact Office - 13

#### PROVINCE 3

Province Office - 1  
Branch/P. Branch Office - 8  
Sub Branch/Contact Office - 20

#### PROVINCE 4

Province Office – 1  
Branch/P. Branch Office - 5  
Sub Branch/Contact Office – 10

#### PROVINCE 5

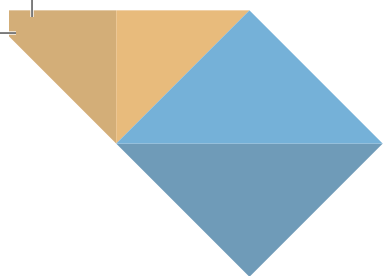
Province Office – 1  
Branch/P. Branch Office - 12  
Sub Branch/Contact Office - 13

#### PROVINCE 6

Province Office - 1  
Branch/P. Branch Office - 4  
Sub Branch/Contact Office – 10

#### PROVINCE 7

Province Office – 1  
Branch/P. Branch Office – 4  
Sub Branch/Contact Office - 11



## Key Performance Indicators

### A demonstration of fundamental strength

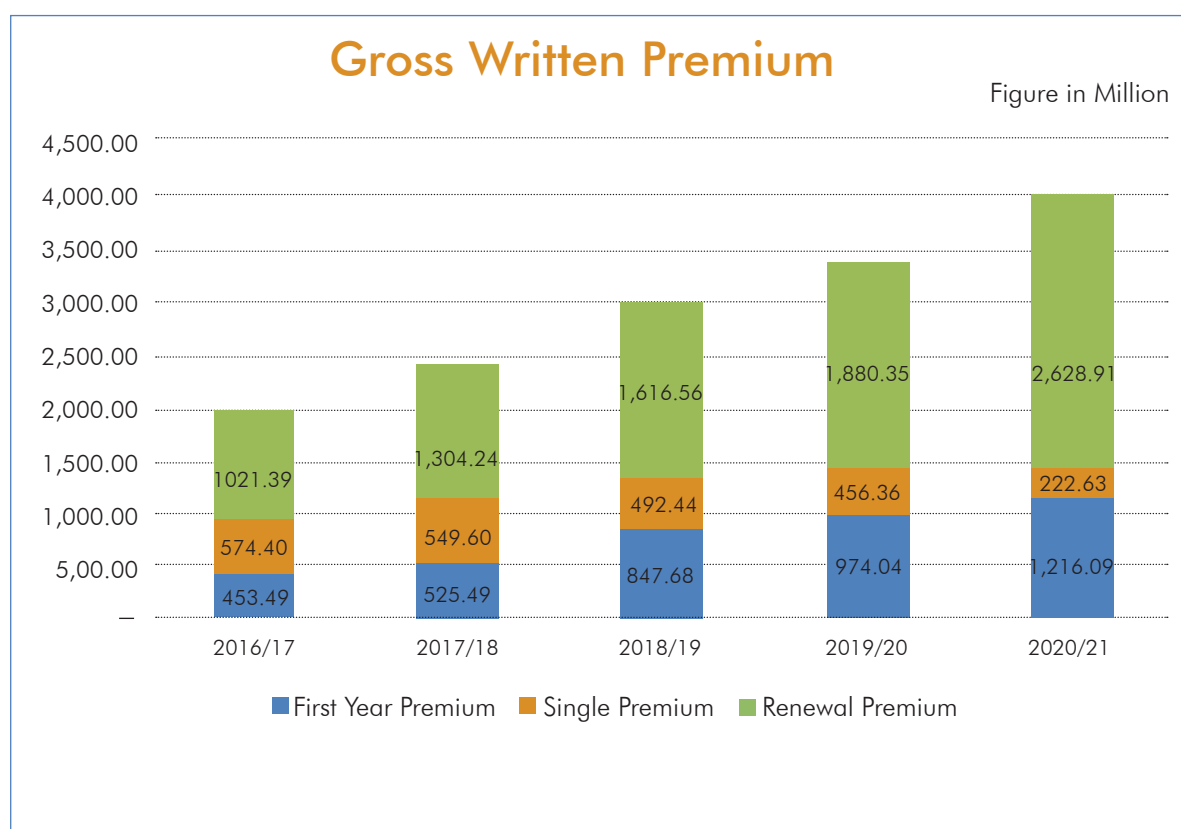
The year 2021 has brought a paradigm shift in insurance sector. Our consistent and efficient operations backed by a dedicated workforce, technological innovations and strong corporate governance enabled us to ride out the storm and further consolidate our leadership in the Nepalese life insurance space.

### Income

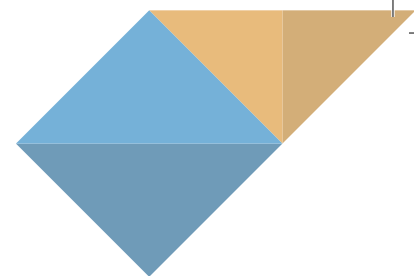
The primary income of an insurance company is premium which is collected periodically and over a long period of time.

### Gross Written Premium

Total premium written by the company before deduction of reinsurance ceded.

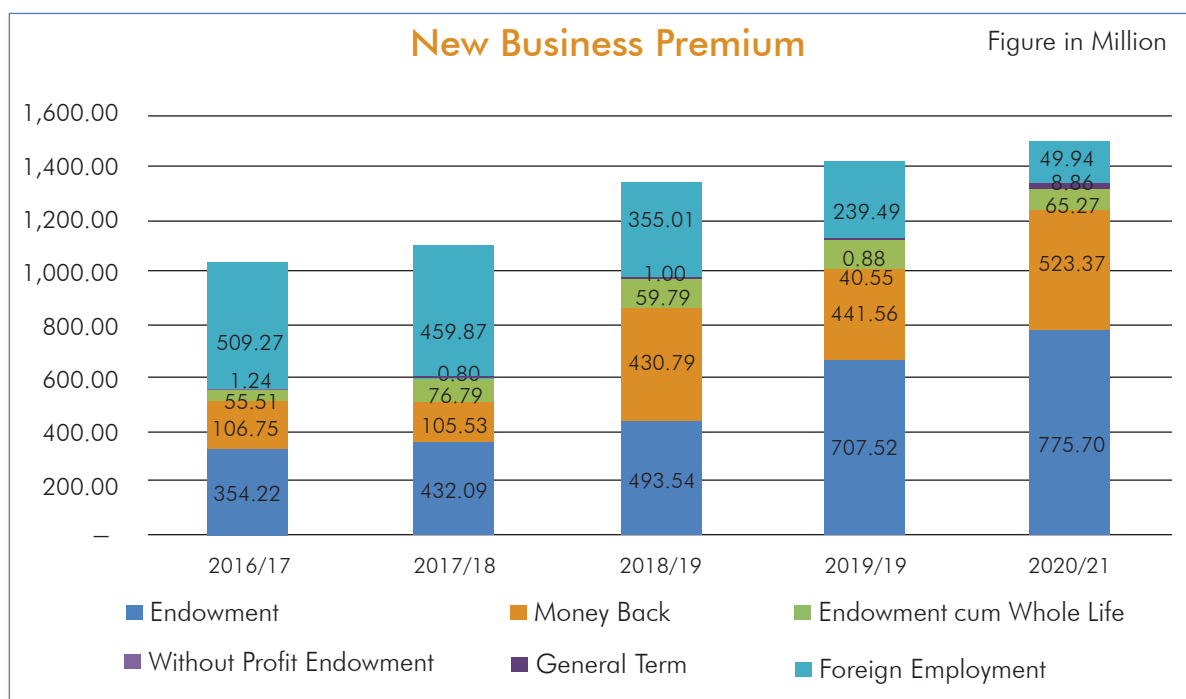






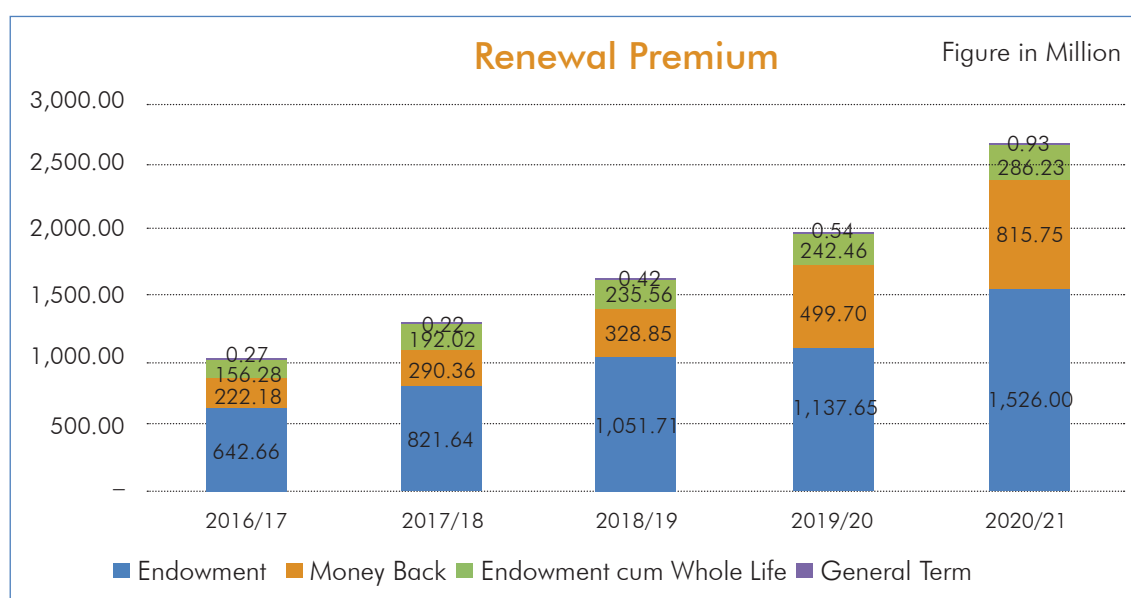
## New Business Premium

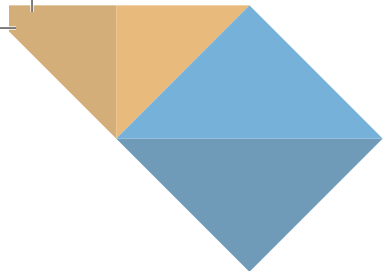
Insurance premium that is due in first year policy of a life insurance contract or a single lump sum payment from the policyholders.



## Renewal Premium

Life insurance premium falling due after first year of the policy.

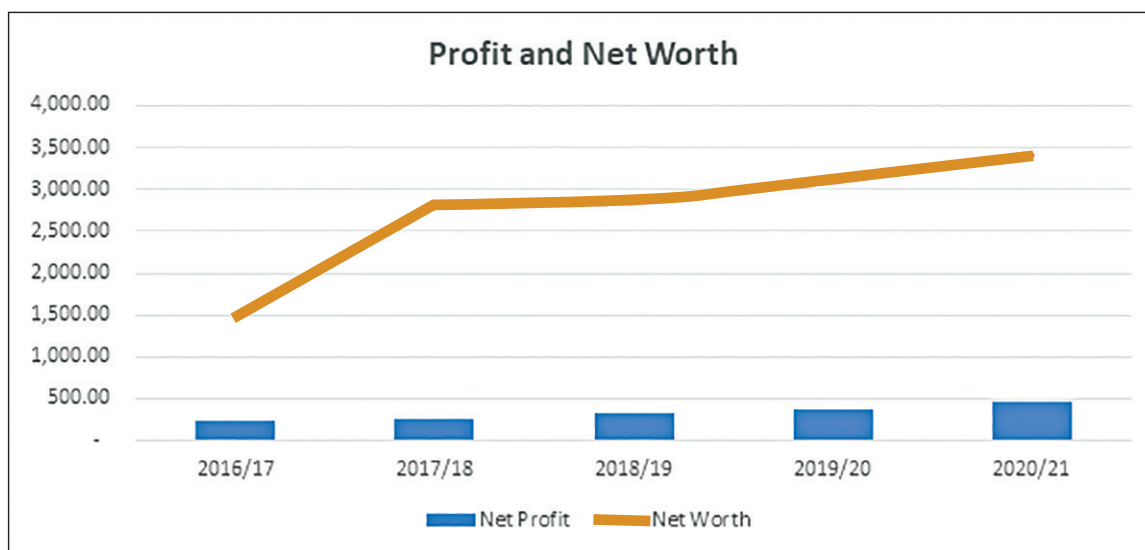




## Profitability

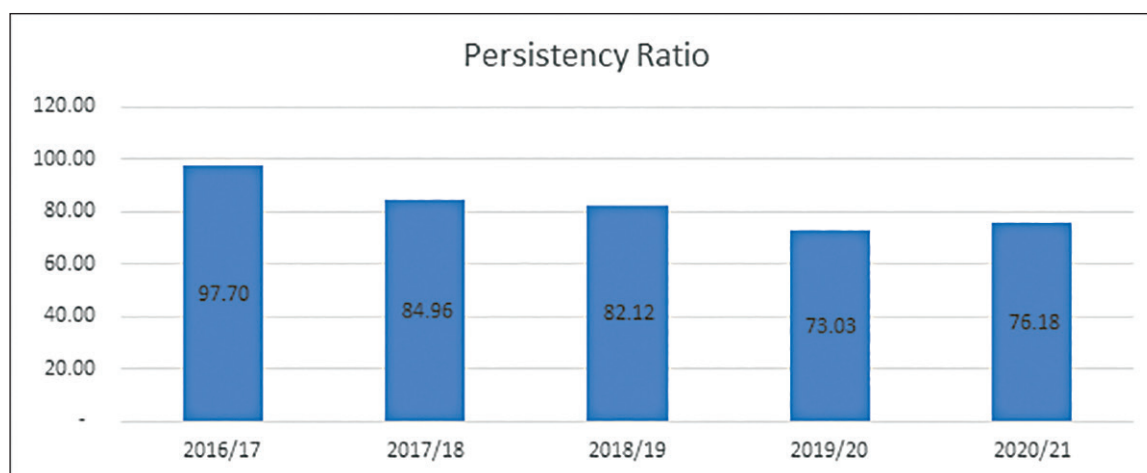
Profitability of life insurance companies is measured via the value of new business.

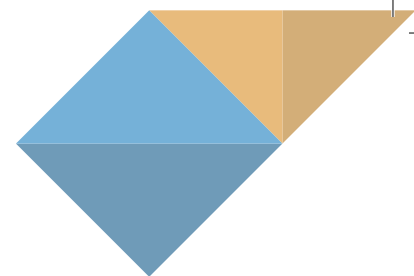
## Profit and Net Worth



## Persistency Ratio

Ration of life insurance policies remaining in-force to all policies issued in a fixed period.



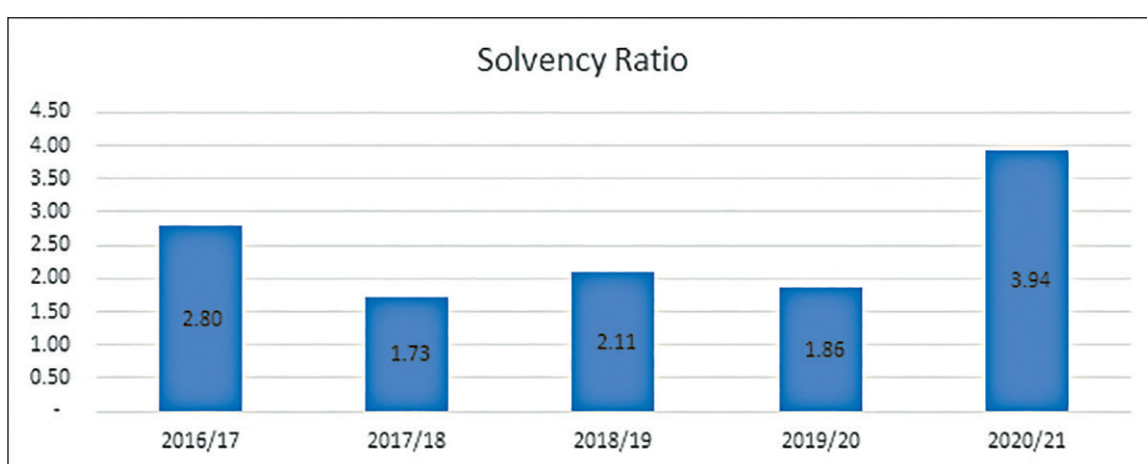


## Solvency

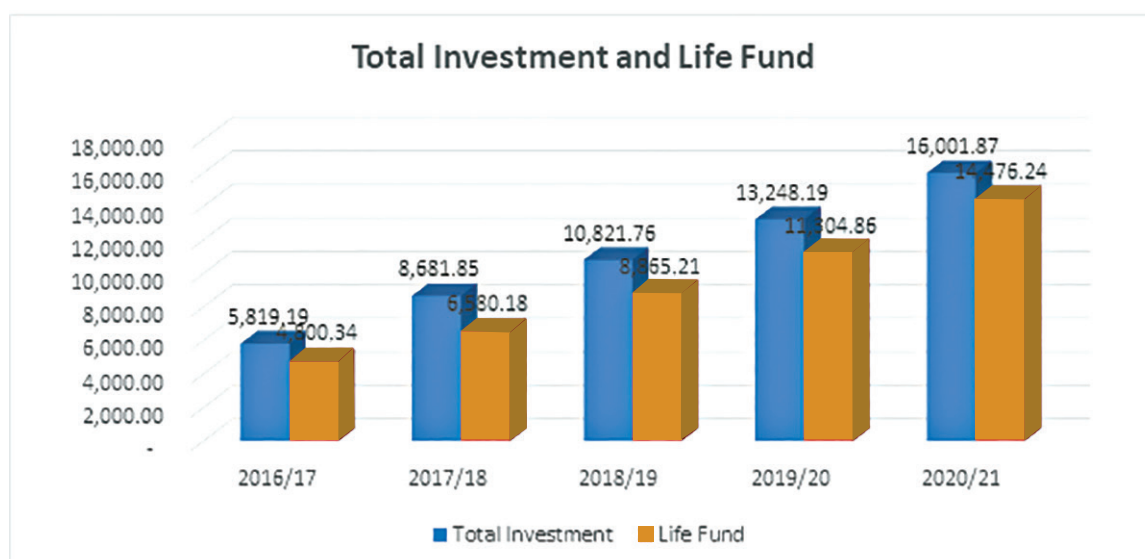
The solvency ratio measures how financially sound an insurer is and its ability to pay claims. In Nepal, insurers are required to maintain a minimum of 1.5.

### Solvency Ratio

Solvency ratio means ratio of available solvency margin to the required solvency margin.



## Total Investment and Life Fund





## Board of Directors

### Mr. Piyush Raj Aryal

Chairman

Mr. Aryal is a Banker. He is working at Laxmi Bank Ltd., as the Chief Financial Officer/Company Secretary. He has more than 15 years of experience in various job responsibility of Commercial Bank. He represents the Promoter shareholder's group. Mr. Aryal holds a Master degree in Business Administration from Kathmandu University. He has attended many national and international training and seminars related to Banking, insurance and other sectors.



### Mr. Dipesh Amatya

Director

Mr. Amatya is a Banker. He is working at Laxmi Bank Ltd., as the Head – Retail Financial Services. He has more than 10 years of experience in various job responsibility of Commercial Bank. He represents the Promoter shareholder's group. Mr. Amatya holds a Master degree in Business Administration from Indian Institute of Technology, Roorkee, India. He has attended many national and international training and seminars related to Banking and other sectors.

### Mr. Rajeeb Prasad Pyakurel

Director

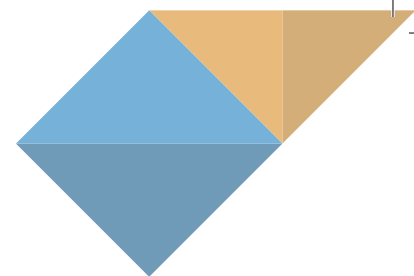
Mr. Pyakurel had been engaged in various Financial Institutions as Board member. He has more than 10 years of experience on decision making level in various Organizations and he is also involved in Investment sector. He represents the Public Shareholder's group. Mr. Pyakurel holds a Master degree in Business Studies from Tribhuvan University. He has attended many national and international training and seminars related to Banking and other sectors.



### Mr. Suraj Shrestha

Director

Mr. Shrestha is a service provider relates Human Resource consultancy field. He has more than 10 years of experience on Human resource handling and human resource planning process of various large scale institutions. He represents the Public shareholder's group. Mr. Shrestha holds a Master degree in Business Studies from Tribhuvan University. He has attended many national and international training and seminars related to Human Resource planning and other sectors.



## Dr. Santosh Agrawal

Director

Dr. Agrawal is a training/service provider relates on education consultancy field. She has more than 15 years of experience on education consultancy and other business sector also. She represents the Promoter shareholder's group. She is a Central Committee Member of NELTA and Esol examiner of Cambridge University and she was also involved as Trainer on Trainer for Trainer.



## Mrs. Pramila K.C. Thapa

Director

Mrs. Thapa had been engaged in various Financial and Non-Financial Institutions as Board member and Program Coordinator. She has more than 10 years of experience on education sector and others. She represents the Promoter Shareholder's group. Mrs. Thapa holds a Master of Science in Business Administration in Finance from Uppsala University of Sweden. She also holds Master of International Business Program from University of Warsaw of Poland.

## Dr. Resham Thapa

Director

Dr. Thapa has currently been engaged in Central Department of Economics, Tribhuvan University as an Assistant Professor and Research Fellow. He has more than 15 years of experience on education sector and research. He is an independent director of the company. He holds PhD in Economics, from The University of Hull, UK.



# Management Team

**Mr. Nirmal Dahal**  
CEO



**Mr. Rajan Prasad Adhikari**  
Assistant CEO



**Mr. Laxman Gnawali**  
CFO



**Mr. Mandil Adhikari**  
Head – IT



**Mr. Navin Thapa**  
Head – Marketing



**Mr. Bimal Bahadur Raut**  
Head – Underwriting



**Mr. Bikash Basnet**  
Head – HR Department



**Mr. Subash Dangal**  
Head – Reinsurance Department



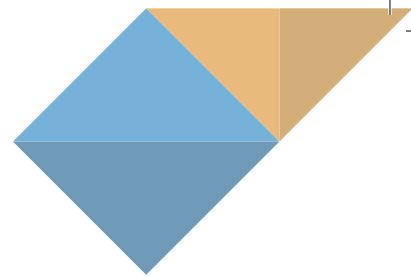
**Mr. Lakpa Sherpa**  
Head – Compliance, AML,  
Legal & Audit



**Mr. Samir Kharel**  
Acting Head – Claim,  
Survival Benefit and Maturity







# प्राइम लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेडको

## पन्ध्रौं वार्षिक साधारण सभा सम्बन्धी सूचना

यस कम्पनीको सञ्चालक समितिको मिति २०७९ साल मङ्सिर २७ गते मंगलबार बसेको १६३ औं बैठकको निर्णयानुसार यस कम्पनीको पन्ध्रौं वार्षिक साधारण सभा देहायका विषयहरू उपर छलफल गर्नका लागि निम्न मिति, स्थान र समयमा बस्ने भएको हुँदा कम्पनी ऐन, २०६३ को दफा ६७ तथा कम्पनीको नियमावलीको नियम १८ बमोजिम सभामा शेयरधनी महानुभावहरूको उपस्थितिको लागि यो सूचना प्रेषित गरिएको छ ।

### सभा हुने मिति, स्थान र समय:

मिति : २०७९ साल पौष २४ गते आइतबार (तदनुसार ८ जनवरी, २०२३)

स्थान : अग्रवाल भवन, कमलपोखरी, काठमाण्डौ ।

समय : दिनको २ : ०० बजे ।

### छलफलका विषय/प्रस्तावहरू:

#### (क) सामान्य प्रस्ताव:

- वार्षिक साधारण सभा समक्ष सञ्चालक समितिको प्रतिवेदन प्रस्तुत एवं पारित गर्ने ।
- आर्थिक वर्ष २०७९/८० को लेखापरीक्षण प्रतिवेदन सहितको वासलात, एकिकृत आयव्यय हिसाव, नाफा नोक्सान हिसाव तथा नगद प्रवाह विवरण र सोसंग सम्बन्धित अनुसूचिहरू सहितको वित्तीय विवरण पारित/स्वीकृत गर्ने ।
- लेखापरीक्षण समितिको सिफारीस बमोजिम आर्थिक वर्ष २०७८/७९ को हिसावकिताव लेखापरीक्षण गर्नका लागि लेखापरीक्षक नियुक्ती गर्ने तथा पारिश्रमिक निर्धारण गर्ने ।

#### (ख) विशेष प्रस्ताव:

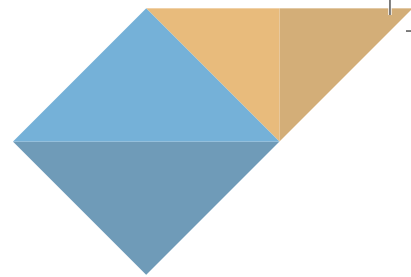
- सञ्चालक समितिले प्रस्ताव गरेबमोजिम आ.व. २०७९/८० सम्मको संचित मूनाफाबाट हाल कायम रहेको चुक्ता पूंजी रु. २,७७,९६,९५,५७७/- को १३ प्रतिशत (खुद) का दरले हुने रु. ३६,९३,५०,०२५/- बराबरको बोनश शेयर जारी गर्ने र उक्त बोनश शेयरको कर प्रयोजनार्थ रु. १,९०,९८,४२२/- नगद लाभांश स्वीकृत गर्ने ।
- उल्लेखित बोनश शेयर पश्चातको हदसम्म जारी तथा चुक्ता पूंजी बृद्धि गर्न स्वीकृति प्रदान गर्ने ।
- कम्पनीमा हाल कायम संस्थापक र सर्वसाधारण समूहको शेयर लगानी अनुपात क्रमशः ६० प्रतिशत र ४० प्रतिशत रहेकोमा सो अनुपात परिवर्तन गरि संस्थापक र सर्वसाधारणको शेयर लगानी अनुपात क्रमशः ५९ प्रतिशत र ४१ प्रतिशत गर्ने प्रस्ताव स्वीकृत गर्ने ।
- यस प्राइम लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड, गुराँस लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड र युनियन लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड एक आपसमा गाभ्ने, गाभिने (Merger) सम्बन्धमा मर्जर समितिबाट पेश हुन आएको प्रारम्भिक सम्झौता पत्र (MOU) को मस्यौदा स्वीकृत गर्ने लगायत सैद्धान्तिक स्वीकृतिका लागि नेपाल बीमा प्राधिकरण समक्ष निवेदन दिने, शेयर कारोबार रोक्काको लागि पत्राचार गर्ने विषय एवं कम्पनीको सम्पत्ति तथा दायित्वको मूल्याङ्कन कार्य (DDA) गर्न लेखापरीक्षक / परामर्शदाता, मूल्याङ्कनकर्ता नियुक्त गर्ने तथा पारिश्रमिक तोक्ने गरी सञ्चालक समितिबाट भएका निर्णयहरूको अनुमोदन गर्ने सम्बन्धमा ।
- एक आपसमा गाभ्ने/गाभिने तथा प्राप्ति गर्ने प्रयोजनका लागि प्रचलित कानून, नियम तथा निर्देशनहरू बमोजिम गर्नुपर्ने कार्य तथा नियमनकारी निकायहरूले निर्देशन गरे बमोजिमका विवरणहरू उपलब्ध गराउने लगायतका कम्पनी गाभ्ने/गाभिने सम्बन्धी आवश्यक सम्पूर्ण कार्य गर्न गराउन सञ्चालक समितिलाई पूर्ण अख्तियारी प्रदान गर्ने ।
- विशेष प्रस्ताव अन्तर्गत नं. ४, ५ र ६ को प्रस्ताव लगायतका निर्णयहरूको कार्यान्वयनको लागि कम्पनीको प्रवन्धपत्र तथा नियमावलीमा संशोधन गर्ने सम्बन्धि प्रस्ताव पारित गर्ने र प्रस्तावित संशोधनमा नियमनकारी निकायहरूबाट कुनै फेरबदल वा सुझाव आएमा आवश्यक संशोधन/समायोजन गर्न कम्पनीको सञ्चालक समिति वा सञ्चालक समितिले तोकेको कुनै पदाधिकारीलाई अख्तियारी प्रदान गर्ने ।

#### (ग) विविध ।

सञ्चालक समितिको आज्ञाले,  
कम्पनी सचिव

**सभा सम्बन्धि सामान्य जानकारी :**

१. सभामा भाग लिन इच्छुक शेयरधनी महानुभावहरूले आफ्नो परिचय दिने आधिकारीक परिचयपत्र तथा साधारण सभा प्रयोजनार्थ जारी प्रवेशपत्र वा नागरिकताको प्रमाणपत्र वा शेयर प्रमाणपत्र लिइ आउनुहुन अनुरोध गरिन्छ। शेयर अभौतिकिकरण गराई सक्नुभएका शेयरधनी महानुभावहरूको हकमा **DMAT** खाता नम्बर र सक्कल आधिकारीक परिचय पत्र अनिवार्य रुपमा प्रस्तुत गर्नुपर्नेछ।
२. सभामा भाग लिनका लागि प्रतिनिधि (प्रोक्सी) नियुक्त गर्न चाहने शेयरधनीहरूले सो सम्बन्धी निवेदन सभा शुरु हुनु भन्दा ७२ घन्टा पहिला अर्थात मिति २०७९।०९।२९ गते बिहिवार २:०० बजेभित्र यस कम्पनीको प्रधान कार्यालय नक्साल, काठमाण्डौमा दर्ता गराई सक्नुपर्नेछ।
३. प्रतिनिधि (प्रोक्सी) नियुक्त गरिसक्नु भएको शेयरधनी आफैं सभामा उपस्थित भएमा त्यस्तो प्रतिनिधि (प्रोक्सी) स्वतः रद्द हुनेछ।
४. एकै शेयरधनीले एक भन्दा बढी प्रतिनिधि (प्रोक्सी) नियुक्त गर्नु भएको अवस्थामा मैले यस अधि दिएको सबै प्रतिनिधि (प्रोक्सी) पत्र बदर गरी यो प्रतिनिधि (प्रोक्सी) पत्रलाई मान्यता दिइयोस भनी छुट्टै पत्र समेत लेखी पठाइएमा अरु सबै प्रतिनिधि (प्रोक्सी) पत्र बदर भई सोही पत्रसाथ आएको प्रतिनिधि पत्र (प्रोक्सी) मात्र मान्य हुनेछ। तर यसो नगरी एक शेयरधनीले एक भन्दा बढी प्रोक्सी नियुक्त गरी त्यस्ता प्रतिनिधि पत्र (प्रोक्सी) समयमै यस कम्पनीमा दर्ता हुन आएतापनी सबैभन्दा पहिला प्राप्त भएको प्रोक्सीलाई मान्य गरी अन्य प्रोक्सी बदर गरिनेछ।
५. नाबालक वा विक्षिप्त शेयरधनीको तर्फबाट यस कम्पनीको शेयर लगत किताबमा संरक्षकको रुपमा नाम दर्ता भएको व्यक्तिले सभामा भाग लिन वा प्रतिनिधि तोक्न सक्नु हुनेछ।
६. शेयरधनीहरूले व्यक्त गरेका मन्तव्य वा प्रश्नहरूको सम्बन्धमा सभाका सभापति आफैंले वा सभाका सभापतिबाट आदेश पाएका व्यक्तबाट उत्तर दिइनेछ।
७. सभामा भाग लिने प्रत्येक शेयरधनी महानुभावले सभा हुने स्थानमा उपस्थित भई त्यहाँ रहेको हाजिर पुस्तिकामा दस्तखत गर्नु पर्नेछ। हाजिरी पुस्तिका दिउसो १:३० बजेदेखि खुला रहनेछ।
८. सम्पूर्ण शेयरधनी महानुभावहरूलाई यस कम्पनीको शेयर लगतमा कायम रहेको सम्बन्धित ठेगानामा हिसाब सहितको वार्षिक प्रतिवेदन पुस्तिका पठाइनेछ। वार्षिक प्रतिवेदन प्राप्त नभएमा यस कम्पनीको नक्साल स्थित प्रधान कार्यालयमा सम्पर्क गर्नुहोला। वार्षिक प्रतिवेदन यस कम्पनीको वेबसाइट [www.primelifenepal.com](http://www.primelifenepal.com) मा समेत उपलब्ध हुने व्यहोरा सूचित गराइन्छ।
९. उल्लेखित साधारण सभा तथा बोनस शेयर समेतको प्रयोजनको लागि कम्पनीको शेयर दाखिलखारेजको काम २०७९ साल पौष महिना ८ गते शुक्रवार (२३ डिसेम्बर २०२२) का दिन बन्द रहनेछ। नेपाल स्टक एक्स्चेन्ज लिमिटेडमा मिति २०७९ पौष महिना ७ गते बिहिवार सम्म कारोबार भई शेयरधनी कितावमा कायम शेयरधनीहरूले सभामा भाग लिन योग्य हुनेछन्।
१०. लेखापरीक्षकको प्रतिवेदन सहितको कम्पनीको वार्षिक आर्थिक विवरण, सञ्चालक समितिको प्रतिवेदन लगायतका कागजातहरू कम्पनीको रजिष्टर्ड कार्यालय, हात्तिसार, काठमाण्डौमा र शेयर रजिष्ट्रार श्री नविल इन्भेष्टमेन्ट बैंकिङ्ग लि., को कार्यालय नक्साल नारायणचौरमा कार्यालय समयभित्र निरीक्षण गर्न तथा त्यसको प्रतिलिपी माग गरेमा प्रतिलिपी दिने व्यवस्था मिलाइएको छ।
११. सभा सम्बन्धी अन्य काम कारवाही कम्पनी ऐन, २०६३ बमोजिम हुनेछ।



## पन्ध्रौं वार्षिक साधारणसभामा प्रस्तुत सञ्चालक समितिको प्रतिवेदन

आदरणीय शेयरधनी महानूभावहरू,

आज यस कम्पनीको पन्ध्रौं वार्षिक साधारण सभामा उपस्थित सम्पूर्ण शेयरधनी तथा आमन्त्रित महानूभावहरूलाई यस प्राइम लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेडको सञ्चालक समितिको तर्फबाट यस सभामा हार्दिक स्वागत गर्दछौं ।

यस अवसरमा कम्पनीको २०७८ आषाढ मसान्तको वासलात, सोही मितिमा समाप्त आर्थिक वर्ष २०७७/७८ को आयव्यय हिसाब, नाफा नोक्सान हिसाब, एकिकृत आयव्यय हिसाब, नगद प्रवाह विवरण, अन्य संलग्न विवरणहरू तथा कम्पनीले भविष्यमा गर्ने कारोबार सम्बन्धमा संचालक समितिले लिएका लक्ष्यहरू तल लेखिए बमोजिम भएको व्यहोरा जानकारी गराउँदछौं ।

### १. विगत वर्षको कारोबारको सिंहावलोकन:

यस कम्पनीले विगतका वर्षमा गरेको कारोबारको वित्तीय फलक निम्नबमोजिम रहेको छ ।

रकम रु. लाखमा

विवरण	आ.ब. २०७६/७७	आ.ब. २०७७/७८	फरक	
			रकम	प्रतिशत
जीवन बीमाशुल्क	३३,१०८	४०,६७६	७,५६८	२२.८६
प्रथम वर्षको बीमाशुल्क	१४,३०४	१४,३८७	८३	०.५८
नवीकरण बीमाशुल्क	१८,८०४	२६,२८९	७,४८५	३९.८१
कट्टी: पुनर्वीमा बीमाशुल्क	(६६७)	(६६०)	७	(१.०५)
जीवन बीमा कोषबाट सारेको	१,१६८	१,१७३	५	०.४३
लगानी तथा अन्य आम्दानी	१२,८५३	१६,९११	४,०५८	३१.५७
जम्मा आम्दानी (क)	४६,४६२	५८,१००	११,६३८	२५.०५
बीमा दावी भुक्तानी	६,५८१	११,५३१	४,९५०	७५.२२
अभिकर्ता कमिशन भुक्तानी	३,५१०	४,३०९	७९९	२२.७६
स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क	३८	४७	९	२३.६८
सेवा शुल्क	३२४	४००	७६	२३.४६
व्यवस्थापन खर्च	५,९४७	५,८५९	(८८)	(१.४८)
कर्मचारी वोनश व्यवस्था	४०५	४४२	३७	९.१३६
बीमा दावी व्यवस्था	१६	८	(८)	(५०)
असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था (थप)	०	(२,०००)	(२,०००)	
नोक्सानी बापत व्यवस्था	४०९	१८	(३९१)	(९५.६०)
अन्य खर्च	२३	४२	१९	०
जम्मा खर्च (ख)	१७,२५३	२०,६५६	३,४०३	१९.७२
बचत (क-ख)	२९,२०९	३७,४४४	८,२३५	२८.१९
स्थगन कर आय/(खर्च)	(८६३)	(१,०१०)	(१४७)	१७
जम्मा बचत	२८,३४६	३६,४३४	८,०८८	२८.५३
वासलातमा सारेको बचत	२,७८१	३,५४७	७६६	२७.५४
जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत	२५,५६४	३२,८८७	७,३२३	२८.६५
चुक्ता पुँजी	२४,१७१	२७,७९६	३,६२५	१५
खुद मुनाफा	२,७८१	३,५४७	७६६	२७.५४

### २. राष्ट्रिय तथा अन्तर्राष्ट्रिय परिस्थितिबाट कम्पनीको कारोबारलाई कुनै असर परेको भए सो असर:

विश्वव्यापी राजनैतिक, आर्थिक तथा सामाजिक परिदृश्य तथा विविध गतिविधिका कारण विश्वका धेरै मुलुकका साथसाथै

नेपालमा पनि ति घटनाक्रमको प्रत्यक्ष तथा अप्रत्यक्ष प्रभाव परि नै रहेको छ । समय समयमा बैकिङ्ग तथा वित्तीय क्षेत्रमा देखा परेका विभिन्न आर्थिक गतिविधिहरू, बैकिङ्ग क्षेत्रमा देखिएको न्यून तरलताको अवस्था तथा कर्जा संकुचनको स्थिति, राजनीतिक घटनाक्रमहरू, सुस्त आर्थिक गतिविधि, उचित परिमाण र उचित समयमा पूंजीगत खर्च हुन नसकिरहेको अवस्था, न्यून प्रत्यक्ष वैदेशिक लगानी, कृषि तथा अन्य उत्पादनशील क्षेत्रमा लगानी संकुचन आदि कारणले दीर्घकालिन लगानीका अवसरहरूको प्राप्यता अत्यन्त न्यून रहन गएको छ । अर्थतन्त्रको यस्तो आरोह अवरोहमा जीवन बीमाको आवश्यकता र औचित्यलाई आम जनतासमक्ष सुसूचित गर्ने कार्यमा कम्पनी आफ्नो उद्देश्य प्राप्तिका लागि सदा भैं प्रयत्नशील रहेको र निरन्तर प्रयास र अविरल तथा धैर्यतापूर्ण कार्यशैलिबाट कम्पनीले उचित सफलता प्राप्त गर्दै आइरहेको व्यहोरा निवेदन गर्न चाहन्छौं ।

चालु आ.व. को धेरैजस्तो समय वित्तीय क्षेत्रमा तरलताको अवस्थामा केहि मात्रामा उतारचढाव देखिएको भएतापनि कम्पनीले लगानी गरेको रकममा प्राप्त हुने व्याज रकम आम्दानीमा सोहि बमोजिम सकारात्मक नै प्रभाव परेको छ, जसको कारण कम्पनीको समग्र सञ्चालन नतिजा (मूनाफा) एवं वित्तीय अवस्थामा प्रत्यक्ष/अप्रत्यक्ष सकारात्मक प्रभाव परेको छ ।

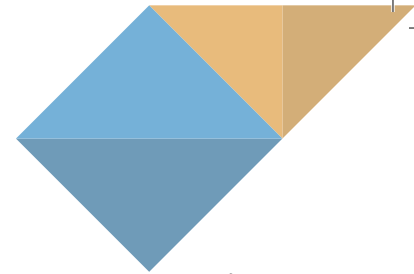
### 3. प्रतिवेदन तयार भएको मितिसम्म चालु वर्षको उपलब्धि र भविष्यमा जर्जुपर्ने कुराको सम्बन्धमा सञ्चालक समितिको धारणा:

विवरण	२०७८ आषाढ मसान्त	२०७९ आश्विन मसान्त (लेखापरीक्षण हुन बाँकी)
कायम बीमालेख संख्या	२१७,५८५	२१८,४५७
बीमाशुल्क (रु. हजारमा)	४,०६७,६३७	१,१६०,६०५
लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय (रु. हजारमा)	१,५७४,६८३	६२७,६२८
कुल लगानी (रु. हजारमा)	१६,००१,८७०	२०,०७९,१०६
व्यवस्थापन खर्च (रु. हजारमा)	५८५,९४९	१३२,५२०
चुक्ता पूजी (रु. हजारमा)	२,७७९,६१६	२,७७९,६१६
खुद मूनाफा (रु. हजारमा)	३५४,७३३	५२,५५६

यस कम्पनीले भविष्यमा गर्ने लक्ष्य लिएका कामकारोबारहरू निम्नबमोजिम रहेका छन्:

- (क) **मानव संसाधन विकास:** जीवन बीमा व्यवसायको लागि दक्ष जनशक्तिको अभाव खड्किरहेको अवस्था भएतापनि हाल कम्पनीहरूको मर्जरमा गइरहेको अवस्थाले गर्दा प्रशासनिक कर्मचारीहरूको उपलब्धता भएतापनि Technical तथा Business related जनशक्तिको अभाव नै देखिन्छ । तसर्थ यस कम्पनीमा कार्यरत कर्मचारीहरूलाई आन्तरिक तथा बाह्य तालीम प्रदान गरी सापेक्षिक रूपमा दक्ष बनाउने नीति अंगिकार गरेका छौं । जस अन्तर्गत कर्मचारीहरूलाई जीवन बीमा व्यवसायसंग सम्बन्धित विषयमा समयानुकूल देश विदेशमा तालिम लिने अवसर प्रदान गरिआएका छौं भने विभिन्न तालिम प्रदायक संस्थाहरूले समय समयमा संचालन गर्ने प्रशासनिक एवं बीमा बजारको विस्तार सम्बन्धि प्राविधिक ज्ञान दक्षता बढाउने किसिमका तालिमहरूमा समेत कर्मचारीहरूलाई सहभागी गराइआएका छौं । कम्पनीबाट अण्डरराइटिङ्ग, कर्मचारी प्रशासन, नेतृत्वदायी, संस्थागत सुशासन, बीमा व्यवसायसंग सम्बन्धित आन्तरिक तालीमहरू दिने क्रम निरन्तर भइरहेको छ साथै आगामी दिनमा समेत यस किसिमको कार्यलाई निरन्तरता दिइनेछ ।
- (ख) **शाखा विस्तार:** यस कम्पनीले देशभरि जीवन बीमा सेवाको पहुँच पु-याउने उद्देश्य अनुरूप प्रान्तिय अवधारणा अवलम्बन गरी हालसम्म प्रधान कार्यालय लगायत ७ वटा प्रान्तीय कार्यालय र सो अन्तर्गत ४८ वटा शाखा कार्यालय तथा प्रस्तावित शाखा कार्यालयहरू विस्तार गरि सो स्थानहरूबाट जीवन बीमा व्यवसाय सम्बन्धि सुविधा प्रदान गरि आएको छ । शाखा कार्यालय अन्तर्गत देशका विभिन्न स्थानमा ७९ वटा उपशाखा कार्यालयहरू र २० भन्दा बढी स्थानमा सम्पर्क कार्यालयहरू स्थापना गरी स्थानीय स्तरबाटै जीवन बीमा सेवा प्रदान गरिरहेको छ ।
- (ग) **बीमा अभिकर्ता तालीम एवं वृत्ति विकास:** देशका विभिन्न भागमा कम्पनीले संचालन गरेको जीवन बीमा सम्बन्धि तालीम, अन्तरक्रिया तथा भेटघाट कार्यक्रमहरूले बीमा व्यवसायलाई अघि बढाउन जीवन बीमा अभिकर्ताबाट व्यापक सहयोग पुगेको छ । कम्पनीले आफ्नो व्यवसायिक लक्ष्य प्राप्त गर्न बढि भन्दा बढि बीमा अभिकर्ताहरू तयार गर्ने र अभिकर्ताहरूलाई समयसापेक्ष रूपमा बीमा व्यवसायको प्रगतिका लागि नियमक निकायको निर्देशन बमोजिम १९ घण्टा (३ दिन) को अभिकर्ता आधारभुत तालिम प्रभावकारी रूपमा सञ्चालन गर्दै आएको छ भने अभिकर्ताहरूलाई समयानुकूल स्तरोन्नती गराउने उद्देश्यले बीमा व्यवसायमा दखल भई निरन्तर रूपमा जीवन बीमा व्यवसायमा संलग्न तालिम विशेषज्ञ तथा दक्ष कर्मचारीहरूको माध्यमबाट क्षेत्रिय, शाखा स्तरिय एवं उपशाखा स्तरिय रूपमा निरन्तर कम्पनीका अभिकर्ताहरूलाई जीवन बीमा व्यवसाय एवं समग्र बीमा व्यवसायको विकासका लागि तालिम उपलब्ध गराई अभिकर्ताहरूको वृत्ति विकास गराउन, जनमानसमा बीमा प्रतिको जागरण गराउन तथा अभिकर्ताको रूपमा अघि बढ्न





प्रेरित गरिएको छ । साथै कम्पनीका शाखा, उपशाखा कार्यालयहरूमा निरन्तर रूपमा कम्पनीका प्रमुख कार्यकारी अधिकृत, व्यवसाय प्रमुख एवं क्षेत्रीय प्रबन्धकहरूको समेत सहभागितामा कम्पनीको व्यवसाय बृद्धि गर्ने एवं अभिकर्ता तथा जनमानसमा जीवन बीमाको महत्वको सम्बन्धमा कार्यशाला, सेमिनार, गोष्ठी, तालिम तथा व्यक्तिगत भेटघाट कार्यक्रम गरि आएकाछौं । अभिकर्ताहरूलाई सुसुक्षित एवं समयसापेक्ष रूपमा जीवन बीमा व्यवसाय एवं कम्पनीले व्यवसाय बृद्धिका लागि समय समयमा लागू गरेको विभिन्न रणनीति तथा अभिकर्ता प्रोत्साहन गर्ने योजनाहरूका सम्बन्धमा अनलाइन प्रविधि मार्फत समेत जानकारी गराउने व्यवस्था गरिआएका छौं ।

(घ) **जीवन बीमाकोष:** यस कम्पनीको जीवन बीमाकोषमा २०७९ आश्विन मसान्त सम्ममा रु. १९ अरब ८९ करोड ८१ लाख ९७ हजार जम्मा भइसकेको छ ।

(ङ) **संस्थागत सुशासन:** कुनै पनि संस्था बलियो हुनुमा सो संस्थाको दैनिक क्रियाकलापमा संस्थागत सुशासनको अत्यन्त ठूलो भूमिका हुन्छ । हामी सञ्चालक समितिका सदस्यहरू यसप्रति सदा सजग र सचेत रहेका छौं साथै कम्पनीका व्यवस्थापन पक्षलाई समेत यसमा सदैव सचेत राख्न प्रयत्नरत छौं । नेपाल बीमा प्राधिकरणबाट समय समयमा जारी भएका निर्देशनहरू, बीमा ऐन, २०७९, बीमा नियमावली, २०४९, बीमकको संस्थागत सुशासन सम्बन्धी निर्देशिका, २०७५, कम्पनी ऐन, २०६३ तथा धितोपत्र ऐन, २०६३ मा भएका कानूनी व्यवस्थाहरूको पूर्ण रूपमा पालना गर्न कम्पनीका सम्पूर्ण पक्षहरू हरसम्भव सचेत रहेका छन् ।

(च) **कम्पनीको उन्नतिको लागि भविष्यका योजनाका सम्बन्धमा सञ्चालक समितिको धारणा निम्नबमोजिम रहेको छ:**  
विगत लगभग तिन वर्षदेखि विश्वका विभिन्न देश लगायत नेपालमा समेत COVID 19 को संक्रमणले गर्दा जनजीवन कष्टकर भइरहेको अवस्थामा हाल सो संक्रमणमा कमि हुँदै गएकोले नेपालको परिप्रेक्ष्यमा भविष्यमा मानिसको जनजीवन सामान्य रूपमा चल्दै जाने र एकआपसमा सहजताका साथ दैनिकी चलाउन सक्ने अवस्था हुनेछ भन्ने अभिप्रायले भविष्यमा कम्पनीको जीवन बीमा व्यवसाय बृद्धिका लागि निम्नबमोजिमका योजनाहरू प्रस्तुत गरेका छौं ।

- बीमाको जनचेतनामुलक तालिम प्रत्यक्ष तथा अनलाइन प्रविधिको प्रयोगबाट प्रदान गर्दै कम्पनीको कारोबारलाई नेपाल राज्यभर अझ व्यापक रूपमा विस्तार गर्ने ।
- कम्पनीको व्यवसाय बृद्धिका लागि अभिकर्ताहरूको भूमिका महत्वपूर्ण हुने हुँदा व्यवसायिक अभिकर्ताहरू तयार गर्ने जसका लागि अनुभवी प्रशिक्षकहरूबाट कम्पनीको सेवाका सम्बन्धमा समयसमयमा निरन्तर रूपमा प्रत्यक्ष तथा अनलाइन प्रविधिको प्रयोग गरि तालिम, भेला, गोष्ठी, सेमिनार जस्ता कार्यक्रमहरू गरि कम्पनीले जीवन बीमा सम्बन्धमा प्रयोगमा ल्याएका योजनाहरूका सम्बन्धमा स्पष्ट जानकारी दिई आधुनिक स्तरको प्रविधियुक्त व्यवसायिक जीवन बीमा सेवा उपलब्ध गराउने ।
- कम्पनीमा प्रयोगमा ल्याइरहेका बीमा योजनाहरू अनलाइन प्रविधिबाट विक्रि गर्न प्रोत्साहित गर्ने ।
- कम्पनीमा दक्ष जनशक्ति विकासका लागि कर्मचारीहरूलाई स्वदेश तथा विदेशमा जीवन बीमासंग सम्बद्ध विभिन्न कार्यशाला, तालिममा सहभागी गराउने ।
- जीवन बीमा व्यवसायको लागि आवश्यक प्रविधिहरूको विकास गरि कम्पनीले जीवन बीमा व्यवसाय गर्ने बीमितिको लागि सरल तथा सुलभ व्यवस्था गर्दै लैजाने ।
- जीवन बीमाको क्षेत्रमा अग्रणी भूमिका निर्वाह गरी बीमा व्यवसायबाट बीमित तथा लगानीकर्ता शेरधनीहरूलाई अधिकतम प्रतिफल दिन प्रयासरत रहने ।

(छ) **जीवन बीमाकोषको बीमाङ्कित मूल्याङ्कन**

नेपाल बीमा प्राधिकरणको निर्देशन बमोजिम बीमा कम्पनीहरूले प्रत्येक वर्ष बीमाङ्कित मूल्याङ्कन गराउनुपर्ने व्यवस्था रहेको छ । यस कम्पनीको २०७७/७८ को बीमाङ्कित मूल्याङ्कनमा उल्लेख भएबमोजिमको बचत रकमबाट नियमानुसार को अनुपातमा बीमाकोषमा र शेरधनीहरूको लागि मुनाफा रकममा थप गरिएको छ । साथै आर्थिक वर्ष २०७८/७९ को बीमाङ्कित मूल्याङ्कन गर्ने प्रक्रिया शुरुवात भइसकेको व्यहोरा जानकारी गराउदछौं ।

४. **कम्पनीको औद्योगिक वा व्यावसायिक सम्बन्ध:**

यस कम्पनीले आफ्नो सेवा विस्तार गर्ने क्रममा कम्पनीका विमित, अभिकर्ता, पूनर्बीमा कम्पनी, नियमन निकाय नेपाल बीमा प्राधिकरण, नेपाल धितोपत्र बोर्ड, कम्पनी रजिष्ट्रारको कार्यालय, नेपाल स्टक एक्सचेन्ज लिमिटेड, सिडिएस एण्ड क्लियरिङ लिमिटेड, विभिन्न बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरू एवं अन्य सरोकारवाला कम्पनीको व्यावसायिक सम्बन्ध रहेका संघसंस्थाहरूसंग सुमधुर सम्बन्ध कायम राखिआएको छ । कम्पनीले आफ्नो सेवालाई नेपाल राज्यभर विस्तार गर्दै लगेरहेकोमा समाजका सबै तहका औद्योगिक व्यवसायीहरूसंग सौहार्दपूर्ण औद्योगिक तथा व्यावसायिक सम्बन्ध कायम राखिआएको र भविष्यमा समेत त सो सम्बन्ध यथावत सुमधुर कायम राख्न सफल हुनेछौं ।

५. सञ्चालक समितिमा भएको हेरफेर र सोको कारण:

यस कम्पनीको मिति २०७८।०८।१९ मा सम्पन्न वार्षिक साधारण सभाबाट मनोनित निर्वाचित सञ्चालक समितिमा कुनै हेरफेर नभएको, हाल कम्पनीमा निम्नलिखित व्यक्तिहरू रहेको ७ सदस्यीय सञ्चालक समिति कायम रहेको छ ।

(१) श्री पियुष राज अर्याल	अध्यक्ष	संस्थापक समूह
(२) श्री दिपेश अमात्य	सञ्चालक	संस्थापक समूह
(३) डा. सन्तोष अग्रवाल	सञ्चालक	संस्थापक समूह
(४) श्री प्रमिला के. सी. थापा	सञ्चालक	संस्थापक समूह
(५) श्री राजिव प्रसाद प्याकुरेल	सञ्चालक	सर्वसाधारण समूह
(६) श्री सुरज श्रेष्ठ	सञ्चालक	सर्वसाधारण समूह
(७) डा. रेशम थापा	सञ्चालक	स्वतन्त्र

यस कम्पनीमा संस्थापक समूहका ४ जना, सर्वसाधारण समूहका २ जना र स्वतन्त्र सञ्चालक १ जना सहित ७ सदस्यीय सञ्चालक समिति रहने व्यवस्था रहेको छ ।

६. कारोबारलाई असर पार्ने मुख्य कुराहरू:

यस कम्पनीले बीमितहरूबाट प्राप्त हुने बीमाशुल्क रकमलाई यथासक्य उच्च प्रतिफल प्राप्त हुने क्षेत्रमा लगानी गरि बीमितहरूको जोखिम व्यहोर्ने साथै बीमितहरूलाई उच्च प्रतिफल दिने लक्ष्य लिएको छ । सोको लागि बैकिङ्ग क्षेत्रमा समय समयमा देखिएको तरलताको अस्थिरताले गर्दा कम्पनीले प्राप्त गर्ने प्रतिफल (व्याज) मा स्थिरता नहुने, बजारमूल्यमा वृद्धि, लगानी गर्ने क्षेत्रको सीमितता, जीवन बीमा कम्पनीहरूको संख्यामा वृद्धिबाट भइरहेको प्रतिस्पर्धा, नियामक निकायबाट समय समयमा जारी हुने विभिन्न नीति निर्देशनहरू आदीका कारणले कम्पनीको कारोबारलाई सकारात्मक/नकारात्मक दुवैखाले असर पार्न सक्ने देखिन्छ ।

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

कुनै कैफियत उल्लेख नभएको ।

८. लाभांश बाँडफाँड गर्न सिफारिस गरिएको रकम:

आर्थिक वर्ष २०७७।७८ सम्मको संचित मुनाफा रकम रु. ४१९,६७६,२३२।०० मध्ये हाल कायम चुक्ता पूँजीको १३% (खुद) का दरले हुने रु. ३६१,३५०,०२५।०० बराबरको बोनस शेयर र सो बोनस शेयरको कर प्रयोजनार्थ नगद लाभांश रु. १९,०१८,४२२।०० शेयरधनी महानुभावहरूलाई बितरण गर्न सिफारिसका साथ यसै साधारण सभामा विशेष प्रस्ताव पेश गरिएको छ भने बाँकी रकम संचित मुनाफामा सार्ने प्रस्ताव गरिएको छ ।

९. शेयर जफत भएको भए शेयर संख्या, त्यस्तो शेयरको अंकित मूल्य, त्यस्तो शेयर जफत हुनुभन्दा अगावै सोबापत कम्पनीले प्राप्त गरेको जम्मा रकम र त्यस्तो शेयर जफत भएपछि सो शेयर बिक्री गरी कम्पनीले प्राप्त गरेको रकम तथा जफत भएको शेयर बापत रकम फिर्ता गरेको भए सोको विवरण:

समीक्षा वर्षमा यस कम्पनीले कुनै पनि शेयर जफत गरेको छैन ।

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

यस कम्पनीको सहायक कम्पनी नरहेको ।

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

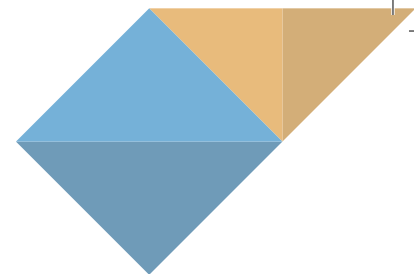
यस कम्पनीले जीवन बीमा क्षेत्रमा प्रचलित जीवन बीमालेखहरूको कारोबार गरिआएको छ । कारोबारमा कुनै उल्लेखनीय परिवर्तन भएको छैन ।

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

आधारभूत शेयरधनीहरू अन्तर्गत संस्थापक शेयरधनीहरूबाट समय समयमा प्राप्त सरसल्लाह, सुझावहरूका साथै संस्थापक समूहमा भएका निर्णयहरूको समेत कार्यान्वयनका लागि प्राप्त भइरहेकोमा सो व्यहोरा समेत यस सभाबाट अनुमोदन हुनेछ ।

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

यस अवधिमा कम्पनीका सञ्चालक तथा पदाधिकारीको शेयर स्वामित्व यथावत् कायम रहेको छ । कम्पनीको शेयर कारोबारमा सञ्चालकहरू तथा व्यवस्थापनसंग सम्बद्ध पदाधिकारीहरू संलग्न रहेको सम्बन्धमा निजहरूबाट कम्पनीमा जानकारी प्राप्त नभएको ।



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

कम्पनीसंग सम्बद्ध सम्झौताहरूमा कुनै संचालक तथा निजको नजिकको नातेदारको व्यक्तिगत स्वार्थबारेमा कुनै जानकारी प्राप्त नभएको ।

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

हालसम्म कम्पनीले आफ्नो शेयर आफैले खरिद गरेको छैन ।

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

कम्पनीमा आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली सुदृढ गर्न कम्पनीको शुरुवातका अवस्थादेखि नै गैरकार्यकारी सञ्चालक (सर्वसाधारण शेयरधनीको तर्फबाट प्रतिनिधित्व गर्ने) को संयोजकत्वमा लेखापरीक्षण समिति गठन गरिएको छ । लेखापरीक्षण समितिलाई रिपोर्टिङ गर्ने गरी आन्तरिक लेखापरीक्षक (लेखापरीक्षक कम्पनी) नियुक्त गरिएको छ । कम्पनीको नीतिनियमको परिपालना तथा आन्तरिक लेखापरीक्षण सम्बन्धी कार्य गर्नका साथै आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली सुदृढ बनाउन कम्पनीमा लागू गर्नुपर्ने नीति नियमहरू समयसापेक्ष रूपमा तयारी गर्ने एवं परिमार्जन गरी कार्यान्वयनमा ल्याउन र कम्पनीको कारोबारलाई पारदर्शी बनाई जनमानससमक्ष पु-याउन आवश्यक कार्यहरू भइरहेको छ ।

१७. विगत आर्थिक वर्षको कुल व्यवस्थापन खर्चको विवरण:

आर्थिक वर्ष २०७७/७८ मा यस कम्पनीको व्यवस्थापन खर्च देहाय बमोजिम रहेको जानकारी गराउँदछौं ।

व्यवस्थापन खर्चको विवरण	आ.व. २०७७/७८ रकम (रु.)
कर्मचारी खर्च	२६५,६०७,१६३
कार्यालय सञ्चालन खर्च	३२०,३४२,२४७
<b>कुल व्यवस्थापन खर्च</b>	<b>५८५,९४९,४१०</b>

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

हाल यस कम्पनीको लेखापरीक्षण समितिमा सञ्चालक समितिमा सर्वसाधारण शेयरधनीका तर्फबाट प्रतिनिधित्व गरि आउनुभएका सञ्चालक श्री राजिव प्रसाद प्याकुरेलको संयोजकत्वमा सञ्चालक श्री दिपेश अमात्य र श्रीमती प्रमिला के. सी. थापा संलग्न ३ सदस्यीय लेखापरीक्षण समिति रहेको छ । लेखापरीक्षण समितिले यस कम्पनीको आन्तरिक एवं बाह्य लेखापरीक्षकले लेखापरीक्षणका सन्दर्भमा देखाएका कैफियत एवं सुझावहरूको अध्ययन एवं समीक्षा गर्ने, नियमनकारी निकायहरूबाट दिइएका निर्देशनहरूको परिपालना गराउने र आवश्यकतानुसार कम्पनीको आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीमा सुधार ल्याउन रायसहित संचालक समिति समक्ष प्रतिवेदन प्रस्तुत गरिएको छ ।

लेखापरीक्षण समितिका सदस्यहरूलाई आर्थिक वर्ष २०७७/७८ मा भुक्तानी भएको बैठक भत्ता निम्नबमोजिम रहेको छ ।

विवरण	आ.व. रकम (रु.)
लेखापरीक्षण समितिका सदस्यहरूलाई भुक्तानी भएको बैठक भत्ता	१३३,०००।००

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

यस कम्पनीका सञ्चालकहरूलाई पारिश्रमिकको व्यवस्था गरिएको छैन । सञ्चालक समितिको बैठकमा भाग लिएबापत प्रति बैठक अध्यक्षलाई रु. ८,०००/०० र सञ्चालकलाई रु. ७,०००/०० भत्ता उपलब्ध गराइएको छ । आर्थिक वर्ष २०७७/७८ मा सञ्चालकहरूलाई भुक्तानी भएको बैठक भत्ता निम्नबमोजिम रहेको छ ।

विवरण	आ.व. २०७७/७८ रकम (रु.)
सञ्चालक समितिका सदस्यहरूलाई भुक्तानी भएको बैठक भत्ता	६८२,०००।००

आर्थिक वर्ष २०७७/७८ मा कम्पनीका प्रमुख कार्यकारी अधिकृत तथा अन्य व्यवस्थापनका पदाधिकारीहरूलाई भुक्तानी भएको तलबभत्ता रकम निम्नबमोजिम रहेको छ ।

विवरण	आ.व. २०७७/७८ रकम (रु.)
प्रमुख कार्यकारी अधिकृतलाई भुक्तानी भएको तलबभत्ता	१०,८३२,८९२।००
अन्य व्यवस्थापनका पदाधिकारीहरूलाई भुक्तानी भएको तलबभत्ता	५७,३५३,०४५।००

प्रमुख कार्यकारी अधिकृतलाई सवारी साधन सुविधा प्रदान गरिएको छ ।

प्रमुख कार्यकारी अधिकृतलाई प्रदान गरिएको तलब भत्ता तथा अन्य सुविधाहरू सम्बन्धमा श्री नेपाल बीमा प्राधिकरणबाट जारी बीमकको कार्यकारी प्रमुखको तलब, भत्ता तथा अन्य सुविधा सम्बन्धी मार्गदर्शन, २०७४ मा भएको व्यवस्था बमोजिमको ढाँचामा निम्नबमोजिम प्रस्तुत गरेका छौं ।

बीमकको कार्यकारी प्रमुखको तलब, भत्ता तथा अन्य सुविधा	यस आ.व. को	गत आ.व. को
(क) निश्चित वार्षिक तलब तथा भत्ताहरू	रु. ७,१८४,६६७।००	रु. ६,०९७,०००।००
(ख) कार्य सम्पादनमा आधारित पारिश्रमिक		
१. कर्मचारी बोनस	रु. १,५५२,५३९।००	रु. १,५९७,९३८।००
२. प्रचलित व्यवस्था अनुसारको सुविधा	रु. ४४७,०००।००	रु. ३९०,०००।००
३. प्रोत्साहन सुविधा (इन्सेन्टिभ)	रु. १,४७३,२५०।००	रु. ७२८,०००।००
(ग) बीमा सम्बन्धी सुविधाहरू		
१. कार्यकारी प्रमुखको सावधिक जीवन बीमाशुल्क	रु. १७५,४३६।००	रु. १७५,४३६।००
२. कार्यकारी प्रमुखको दुर्घटना बीमा		
३. कार्यकारी प्रमुख र निजको परिवारको स्वास्थ्य बीमा		
(घ) अन्य सुविधाहरू		
बीमकको कार्यकारी प्रमुखको कुल तलब, भत्ता तथा अन्य सुविधा (कुल जम्मा)	रु. १०,८३२,८९२।००	रु. ८,९८८,३७४।००

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

यस कम्पनीका सञ्चालक, प्रबन्ध सञ्चालक, कार्यकारी प्रमुख, कम्पनीका आधारभूत शेयरधनी वा निजका नजिकका नातेदार वा निज संलग्न रहेको फर्म, कम्पनी वा संगठित संस्थाले यस कम्पनीलाई कुनै रकम बुझाउन बाँकी छैन ।

२१. शेयरधनीहरूले बूझिलिन बाँकी रहेको लाभांशको रकम: छैन ।

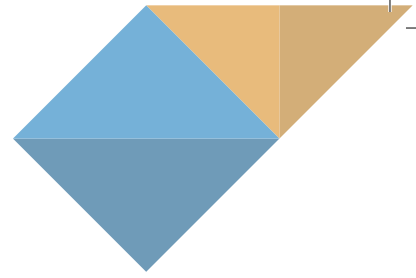
२२. दफा १४१ बमोजिम सम्पत्ति खरिद गरेको वा बिक्री गरेको कुराको विवरण: छैन ।

२३. दफा १७५ बमोजिम सम्बद्ध कम्पनीविच भएको कारोबार विवरण: छैन ।

२४. कम्पनी ऐन, २०६३ तथा प्रचलित कानून बमोजिम संचालकसमितिको प्रतिवेदनमा खुलाउनुपर्ने अन्य कुनै कुरा:

(क) यस कम्पनीले नेपाल राष्ट्र बैंक, वित्तिय जानकारी ईकाईबाट जारी गरिएको सम्पत्ति शुद्धिकरण सम्बन्धी निर्देशन तथा नियामक निकाय नेपाल बीमा प्राधिकरणले जारी गरेको सम्पत्ति शुद्धिकरण सम्बन्धी निर्देशिकामा उल्लिखित प्रावधानहरूको पूर्ण रुपमा पालना गर्दै आएको छ । अभिकर्ता तथा बीमितहरूलाई सम्पत्ति शुद्धिकरणका बारेमा यथोचित जानकारी प्रदान गर्दै जीवन बीमाका माध्यमबाट हुनसक्ने सम्पत्ति शुद्धिकरणका प्रयासलाई रोक्नका लागि कम्पनीले आफ्ना कर्मचारीहरूलाई जोखिम व्यवस्थापनका मुलभुत विषयमा समय समयमा तालीम प्रदान गरिआएको छ । साथै निर्देशन बमोजिम वित्तीय जानकारी ईकाई, नेपाल राष्ट्र बैंकमा तोकिएको समयावधि भित्रमा जानकारी उपलब्ध गराई आउनका साथै सो ईकाई तथा नियामक निकाय श्री नेपाल बीमा प्राधिकरणबाट निर्देशन दिएबमोजिम हाल GOAML प्रविधि मार्फत रिपोर्ट पेश गर्ने कार्य भइरहेको छ ।





- (ख) यस कम्पनी, गुरांस लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लि. र युनियन लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लि. एकआपसमा गाभन गाभिनका लागि MOU गरि मर्जरको प्रक्रियामा रहेको र हाल मर्जरको प्रक्रिया अघि बढीरहेको व्यहोरा जानकारी गराउदछौं ।
- (ग) यस कम्पनीका प्रमुख कार्यकारी अधिकृत श्री मनोज कुमार भट्टराईको दोश्रो कार्यकाल मिति २०७९ आषाढ मसान्तमा समाप्त भएकोले निजले यस कम्पनीमा सो अवधिमा गर्नुभएको योगदानको लागि धन्यवाद दिन चाहन्छौं । साथै मिति २०७९।०४।२० देखि लागू हुने गरि यस कम्पनीको प्रमुख कार्यकारी अधिकृत पदमा श्री निर्मल दाहाल नियुक्त हुनुभएको व्यहोरा समेत जानकारी गराउदछौं ।
- (घ) यस कम्पनीले कम्पनीको नाममा रहेको का.जि.का.म.न.पा. वडा नं. १ हात्तिसार स्थित जग्गामा कर्पोरेट भवन निर्माण गरि २०७९ भाद्र महिनादेखि कम्पनीको प्रधान कार्यालय सोहि भवनमा स्थानान्तरण गरि प्रधान कार्यालयबाट हुने सम्पूर्ण कार्यहरू सोहि भवनबाट गरिआएको व्यहोरा जानकारी गराउदछौं ।

अन्त्यमा,

यस कम्पनीको उत्तरोत्तर प्रगतिको लागि सहयोग, सद्भाव, अमूल्य सुझाव तथा मार्गदर्शन प्रदान गर्नुहुने सम्पूर्ण शेयरधनी महानुभावहरू, नियमन निकाय नेपाल बीमा प्राधिकरण, कम्पनी रजिष्ट्रारको कार्यालय, नेपाल धितोपत्र बोर्ड, नेपाल स्टक एक्स्चेन्ज लिमिटेड, सिडिएस एण्ड क्लियरिङ लि. तथा आदरणीय ग्राहकवर्ग, अभिकर्ता एवं सरोकारवालाहरूप्रति हामी कम्पनीको तर्फबाट हार्दिक कृतज्ञतासहित धन्यवाद ज्ञापन गर्दछौं । साथै यस कम्पनीलाई नयाँ उचाईमा पु-याउन अथक परिश्रम गर्ने व्यवस्थापन तथा कर्मचारीहरूलाई विशेष धन्यवाद ज्ञापन गर्दछौं ।

धन्यवाद ।

**राजिव प्रसाद प्याकुरेल**  
सञ्चालक

**पियुष राज अर्याल**  
अध्यक्ष

मिति: २०७९।०९।२४

PKF T. R. Upadhyaya &amp; Co.



## INDEPENDENT AUDITORS' REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF PRIME LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED

### Report on the Audit of the Financial Statements

#### Opinion

We have audited the financial statements of Prime Life Insurance Company Limited (the Company), which comprise the statement of financial position as at 31 Ashadh 2078 (15 July 2021), and the statement of profit or loss, statement of other comprehensive income, the statement of changes in equity, the statement of cash flows for the year then ended, and 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 31 Ashadh 2078 (15 July 2021), and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with Nepal Financial Reporting Standards (NFRSs).

#### 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 auditors' responsibilities for the audit of the financial statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the code of ethics for professional accountant issued by Institute of Chartered Accountants of Nepal (ICAN) together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements under the provisions of the Companies Act, 2063 and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the ICAN's Code of Ethics for professional accountants. We believe that the audit evidence obtained by us is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion on the financial statements.

#### Key audit matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgement, were of most significance in our audit of the financial statements of the financial year ended on 31 Ashadh 2078 (15 July 2021). 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. We have determined the matters described below to be the key audit matters to be communicated in our report.

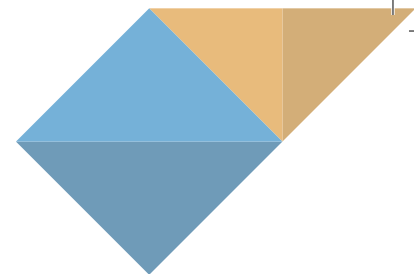
Key audit matters	How our audit addressed the key audit matter
<b>Revenue recognition</b> <i>(Refer Note 3(m) "Revenue" and Note 25,26,27 of the financial statements)</i>	
<p>The Company recognizes insurance premium income as soon as the amount of the premiums amount is received and the policy paper is issued. First premium is recognized from inception date on receipt of the premium amount and renewal premium is recognized once the renewal premium is received.</p>	<p>Our audit procedures included the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Tested the design implementation and operating effectiveness of key controls over Revenue Recognition.</li> <li>Verified Premium with the Underwriting Guidelines of the Company and have performed test of controls, test of details through the policy files review and analytical review procedures on the income recognized.</li> </ul>

124, Lal Colony Marg, Lal Durbar, Kathmandu, Nepal

Tel: +977 01 4410927, +977 01 4420026, Fax: +977 01 4413307 [pkf.trunco.com.np](http://pkf.trunco.com.np)



PKF T.R. Upadhyaya & Co. is a member firm of the PKF International Limited family of legally independent firms and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions of any individual member or correspondent firm or firms.



<p>Net earned premium is derived after deducting ceded reinsurance premium from gross earned premium.</p> <p>The management considers revenue as key measure of evaluation of performance.</p> <p>There is a risk of revenue being recorded before the receipt of premium amount and issue of policy.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Tested on sample basis premium received with the date stamp to confirm the recognition of revenue in correct accounting period.</li> </ul>
<p><b>Claims</b> (Refer Note 3(n) and 33, 34 of the financial statements)</p>	
<p>Insurance Claim is the major area of expense for the insurance company. Total claims incurred include paid claims, outstanding claims for death and maturity.</p> <p>The Provision and payment of claims was considered to be one of the areas which required significant auditor attention and was one of the matter of most significance in the financial statements as the amount of claim expense and claim payable is significant.</p>	<p>Our audit procedures included the following :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Verified operational guidelines of the Company in relation to claim processing as per Claim Payment Directive of the Company as well as the regulator; Beema Samiti.</li> <li>Performed test of controls, test of details through the sample review of claim file and analytical review procedures on the outstanding claims.</li> <li>Verified the claim paid and provision on sample basis with the proof of payment.</li> <li>Obtained independent actuarial valuation report and cross verified the insurance liability figures reported in the financial statements.</li> </ul>

#### Information other than the financial statements and auditors' report thereon

The management of the Company is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the annual report, but does not include the financial statements and our auditor's report thereon.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained during the course of audit or otherwise appears to be materially misstated.

If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement therein, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

#### Responsibilities of management and those charged with governance for the financial statements

The management of the Company is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with NFRSs, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, 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 to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

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

#### ***Auditors' responsibilities for the audit of the financial statements***

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an 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 arise 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.

As part of an audit in accordance with NSAs, we exercise professional judgement and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

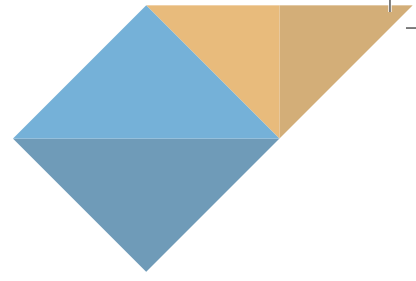
- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with ethical requirements in accordance with the Code of Ethics for professional accountants regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.







From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

#### Report on Other Legal and Regulatory Requirements

We have obtained information and explanations asked for, which, to the best of our knowledge and belief, were necessary for the purpose of our audit. In our opinion, the statement of financial position as at 31 Ashadh 2078 (15 July 2021), the statement of profit or loss, statement of other comprehensive income, statement of changes in equity and the statement of cash flows for the year then ended have been prepared in accordance with the requirements of the Company Act, 2063 and are in agreement with the books of account of the Company and proper books of account as required by law have been kept by the Company.

To the best of our information and according to explanations given to us and so far appeared from our examination of the books of account of the Company necessary for the purpose of our audit:

- we observed that amount based on the approved actuarial valuation report has been set aside for insurance fund and other statutory reserves as per Beema Samiti Directives
- the business of the Company was conducted satisfactorily in line with Beema Samiti Directives and the Company has not conducted any business other than insurance business
- the Company has not issued any unauthorized policies and its transactions were found to be within the scope of its authority
- we have not come across cases where Board of Directors or any employees of the Company have acted contrary to the provisions of law relating to the accounts or committed any misappropriation or caused loss or damage to the Company relating to the accounts in the Company.

Sanjeev Kumar Mishra  
Partner

PKF T R Upadhyaya & Co.  
Chartered Accountants

Date: 19 October 2022  
Place: Kathmandu

UDIN: 221020CA00160gL5gH

**Annexure I**  
**NFRSs based Financial Statements**

**PrimeLife Insurance Company Limited**  
**Statement of Financial Position**  
**As At Ashadh 31, 2078 (15th July, 2021)**

Fig. in NPR

	Notes	Current Year	Previous Year
<b>Assets</b>			
Intangible Assets	4	5,020,366	873,113
Property, Plant and Equipment	5	279,494,470	257,401,837
Investment Properties	6	-	-
Deferred Tax Assets	7	-	30,924,105
Investment in Subsidiaries	8	-	-
Investment in Associates	9	-	-
Investments	10	16,806,992,275	13,269,176,916
Loans	11	1,697,081,790	1,371,056,481
Reinsurance Assets	12	-	-
Current Tax Assets (Net)	21	834,967,458	628,419,666
Insurance Receivables	13	-	6,259,820
Other Assets	14	21,595,148	13,336,416
Other Financial Assets	15	137,420,967	44,338,883
Cash and Cash Equivalents	16	292,890,020	384,779,339
<b>Total Assets</b>		<b>20,075,462,493</b>	<b>16,006,566,576</b>
<b>Equity &amp; Liabilities</b>			
<b>Equity</b>			
Share Capital	17 (a)	2,779,615,577	2,417,057,023
Share Application Money Pending Allotment	17 (b)	-	-
Share Premium	17 (c)	-	-
Catastrophe Reserves	17 (d)	174,607,919	139,134,641
Retained Earnings	17 (e)	745,528,781	517,585,454
Other Equity	17 (f)	(138,325,886)	129,721,887
<b>Total Equity</b>		<b>3,561,426,391</b>	<b>3,203,499,004</b>
<b>Liabilities</b>			
Provisions	18	44,863,696	236,520,933
Gross Insurance Contract Liabilities	19	15,431,755,907	11,927,373,900
Deferred Tax Liabilities	7	252,652,716	-
Insurance Payables	20	49,524,055	2,756,032
Current Tax Liabilities (Net)	21	-	-
Loans and Borrowings	22	-	-
Other Financial Liabilities	23	541,582,755	439,666,747
Other Liabilities	24	193,656,973	196,749,960
<b>Total Liabilities</b>		<b>16,514,036,103</b>	<b>12,803,067,572</b>
<b>Total Equity and Liabilities</b>		<b>20,075,462,493</b>	<b>16,006,566,576</b>

The accompanying notes form an integral part of these Financial Statements.

Laxman Gnawali  
Chief Financial Officer

Nirmal Dahal  
Chief Executive Officer

Piyush Raj Aryal  
Chairman

Sanjeev Kumar Mishra  
Partner  
PKF TR Upadhya & Co.  
Chartered Accountants

Dipesh Amatya  
Director

Rajeeb Prasad Pyakurel  
Director

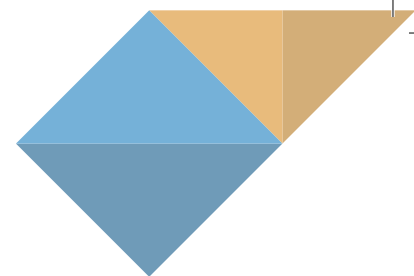
Suraj Shrestha  
Director

Dr. Santosh Agrawal  
Director

Pramila K.C. Thapa  
Director

Dr. Resham Thapa  
Director

Kathmandu, Nepal  
Date: 2079/07/02



PrimeLife Insurance Company Limited  
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
<b>Income:</b>			
Gross Earned Premiums	25	4,067,637,301	3,310,750,714
Premiums Ceded	26	(66,023,568)	(66,719,863)
<b>Net Earned Premiums</b>	<b>27</b>	<b>4,001,613,733</b>	<b>3,244,030,851</b>
Commission Income	28	-	-
Investment Income	29	1,573,819,605	1,259,864,621
Net Gains/ (Losses) on Fair Value Changes	30	-	-
Net Realised Gains/ (Losses)	31	-	-
Other Income	32	42,897,635	23,522,116
<b>Total Income</b>		<b>5,618,330,973</b>	<b>4,527,417,589</b>
<b>Expenses:</b>			
Gross Benefits and Claims Paid	33	1,248,629,545	717,130,752
Claims Ceded	34	(95,563,484)	(59,015,725)
Gross Change in Contract Liabilities	35	2,972,175,190	2,441,274,521
Change in Contract Liabilities Ceded to Reinsurers	35	-	-
<b>Net Benefits and Claims Paid</b>		<b>4,125,241,251</b>	<b>3,099,389,548</b>
Commission Expenses	36	430,908,885	350,980,999
Service Fees	37	40,016,137	32,440,309
Employee Benefits Expenses	38	298,357,624	300,346,195
Depreciation and Amortization Expenses	39	10,771,100	9,916,733
Impairment Losses	40	-	-
Other Expenses	41	314,771,410	305,400,779
Finance Cost	42	673,644	1,416,712
<b>Total Expenses</b>		<b>5,220,740,051</b>	<b>4,099,891,273</b>
<b>Net Profit/(Loss) For The Year Before Share of Net Profits of Associates Accounted for Using Equity Method and Tax</b>		<b>397,590,922</b>	<b>427,526,315</b>
Share of Net Profit of Associates accounted using Equity Method	9	-	-
<b>Profit Before Tax</b>		<b>397,590,922</b>	<b>427,526,315</b>
<b>Income Tax Expense</b>	<b>43</b>	<b>86,463,185</b>	<b>93,472,863</b>
(a) Provision for Income Tax		-	-
(a) Deferred Tax Expenses (Income)		86,463,185	93,472,863
<b>Net Profit/ (Loss) For The Year</b>		<b>311,127,737</b>	<b>334,053,452</b>
<b>Earning Per Share</b>	<b>50</b>		
Basic EPS		11.19	13.82
Diluted EPS		11.19	13.82

The accompanying notes form an integral part of these Financial Statements.

Laxman Gnawali  
Chief Financial Officer

Nirmal Dahal  
Chief Executive Officer

Piyush Raj Aryal  
Chairman

Sanjeev Kumar Mishra  
Partner  
PKF TR Upadhyaya & Co.  
Chartered Accountants

Dipesh Amatya  
Director

Rajeeb Prasad Pyakurel  
Director

Suraj Shrestha  
Director

Dr. Santosh Agrawal  
Director

Pramila K.C. Thapa  
Director

Dr. Resham Thapa  
Director

Kathmandu, Nepal  
Date: 2079/07/02

**PrimeLife Insurance Company Limited**  
**Statement of Other Comprehensive Income**  
**For The Year Ended Ashadh 31, 2078**  
**(For The Year Ended July 15, 2021)**

Fig. in NPR

	Current Year	Previous Year
<b>Net Profit/ (Loss) For The Year</b>	<b>311,127,737</b>	<b>334,053,452</b>
<b>Other Comprehensive Income</b>		
<b>a) Items that are or may be Reclassified to Profit or Loss</b>		
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>b) Items that will not be Reclassified to Profit or Loss</b>		
Changes in fair value of FVOCI Equity Instruments	803,110,789	(41,372,849)
Revaluation of Property, Plant and Equipment/ Intangible Assets	-	-
Remeasurement of Post-Employment Benefit Obligations	(14,656,245)	(6,559,281)
Share of other comprehensive income of associates accounted for using the equity method	-	-
Income Tax Relating to Above Items	(197,113,636)	11,983,032
<b>Total Other Comprehensive Income For the Year, Net of Tax</b>	<b>591,340,908</b>	<b>(35,949,098)</b>
<b>Total Comprehensive Income For the Year, Net of Tax</b>	<b>902,468,645</b>	<b>298,104,354</b>

The accompanying notes form an integral part of these Financial Statements.

Laxman Gnawali  
Chief Financial Officer

Nirmal Dahal  
Chief Executive Officer

Piyush Raj Aryal  
Chairman

Sanjeev Kumar Mishra  
Partner  
PKF TR Upadhya & Co.  
Chartered Accountants

Dipesh Amatya  
Director

Rajeeb Prasad Pyakurel  
Director

Suraj Shrestha  
Director

Dr. Santosh Agrawal  
Director

Pramila K.C. Thapa  
Director

Dr. Resham Thapa  
Director

Kathmandu, Nepal  
Date: 2079/07/02



**PrimeLife Insurance Company Limited**  
**Statement of Changes In Equity**  
**For The Year Ended Ashadh 31, 2078**  
**(For The Year Ended July 15, 2021)**

Fig. in NPR

Previous Year	Share Capital	Preference Shares	Share Application Money Pending Allotment	Share Premium	Retained Earnings	Capital Reserves	Regulatory Reserves	Fair Value Reserves	Actuarial Reserves	Revaluation Reserves	Cash Flow Hedge Reserves	Catastrophe Reserves	Other Reserves (DTA)	Total
Balance as at Shrawan 1, 2076	2,035,827,422	-	-	-	759,533,991	-	30,120,244	13,725,015	(381,723)	2,929,163	-	111,329,295	112,413,936	3,065,497,342
Prior Period Adjustment														-
Restated Balance as at Shrawan 1, 2076														-
Profit/(Loss) For the Year					334,053,452									334,053,452
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								(31,029,637)						(31,029,637)
v) Revaluation of Property, Plant and Equipment/ Intangible Assets										-				-
vi) Remeasurement of Post-Employment Benefit Obligations									(4,919,460)					(4,919,460)
vii) Share of other comprehensive income of associates accounted for using the equity method														-
Transfer to Catastrophe Reserves					(27,805,346)							27,805,346		-
Transfer to Capital Reserves														-
Transfer to Regulatory Reserves					(55,999,993)		55,999,993							-
Transfer to Fair Value Reserves														-
Transfer of Deferred Tax Reserves					81,489,831								(81,489,831)	-
Transfer on Depreciation on Revaluation of Property, Plant and Equipment														-
Transfer on Disposal of Revalued Property, Plant and Equipment														-
Transfer on Disposal of Equity Instruments Measured at FVOCI														-
Transfer to Insurance Contract Liabilities								27,926,673	4,427,514	-				32,354,188
Share Issuance Costs														-
Contribution by/ Distribution to the owners of the Company														-
i) Bonus Share Issued	381,229,601				(381,229,601)									-
ii) Right Share Issued	-													-
iii) Cash Dividend					(180,714,544)									(180,714,544)
iv) Dividend Distribution Tax					(11,742,336)									(11,742,336)
v) Others (To be specified)														-
Balance as at Ashadh 31, 2077	2,417,057,023	-	-	-	517,585,454	-	86,120,237	10,622,051	(873,669)	2,929,163	-	139,134,641	30,924,105	3,203,499,004

Laxman Gnawali  
Chief Financial Officer

Rajeeb Prasad Pyakurel  
Director

Nirmal Dahal  
Chief Executive Officer

Suraj Shrestha  
Director

Piyush Raj Aryal  
Chairman

Dr. Santosh Agrawal  
Director

Dipesh Amatya  
Director

Pramila K.C. Thapa  
Director

Sanjeev Kumar Mishra  
Partner  
PKF TR Upadhyaya & Co.  
Chartered Accountants

Kathmandu, Nepal  
Date: 2079/07/02

PrimeLife Insurance Company Limited  
Statement of Changes in Equity  
For The Year Ended Ashadh 31, 2078  
(For The Year Ended July 15, 2021)

Current Year

	Share Capital	Preference Shares	Share Application Money Pending Allotment	Share Premium	Retained Earnings	Capital Reserves	Regulatory Reserves	Fair Value Reserves	Actuarial Reserves	Revaluation Reserves	Cash Flow Hedge Reserves	Catastrophe Reserves	Other Reserves (DTA)	Total
Balance as at Shrawan 1, 2077	2,417,057,023	-	-	-	517,585,454	-	86,120,237	10,622,051	(873,669)	2,929,163	-	139,134,641	30,924,105	3,203,499,004
Prior Period Adjustment														-
Restated Balance as at Shrawan 1, 2077					311,127,737									-
Profit/(Loss) For the Year														311,127,737
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								602,333,092						602,333,092
v) Revaluation of Property, Plant and Equipment/ Intangible Assets										-				-
vi) Remeasurement of Post-Employment Benefit Obligations									(10,992,184)					(10,992,184)
vii) Share of other comprehensive income of associates accounted for using the equity method														-
Transfer to Catastrophe Reserves					(35,473,278)							35,473,278		-
Transfer to Capital Reserves														-
Transfer to Regulatory Reserves					43,605,042		(43,605,042)							-
Transfer to Fair Value Reserves														-
Transfer of Deferred Tax Reserves					283,576,821								(283,576,821)	-
Transfer of Depreciation on Revaluation of Property, Plant Equipment														-
Transfer on Disposal of Property, Plant and Equipment														-
Transfer on Disposal of Equity Instruments Measured at FVTOCI														-
Transfer to Insurance Contract Liabilities								(542,099,783)	9,892,965					(532,206,817)
Share Insurance Costs														-
Contribution by/ Distribution to the owners of the Company														-
i) Bonus Share Issued	362,558,554			-	(362,558,554)									-
ii) Share Issue														-
iii) Cash Dividend														-
iv) Dividend Distribution Tax														-
v) Others (To be specified)														(12,334,441)
Balance as at Ashadh 31, 2078	2,779,615,577	-	-	-	745,528,781	-	42,515,195	70,855,360	(1,972,887)	2,929,163	-	174,607,919	(252,652,717)	3,561,426,391

Laxman Gnawali  
Chief Financial Officer

Nirmal Dahal  
Chief Executive Officer

Piyush Raj Aryal  
Chairman

Dipesh Amatya  
Director

Sanjeev Kumar Mishra  
Partner  
PKF TR Upadhyaya & Co.  
Chartered Accountants

Rajeeb Prasad Pyakurel  
Director

Suraj Shrestha  
Director

Dr. Santosh Agrawal  
Director

Pramila K.C. Thapa  
Director

Dr. Resham Thapa  
Director

Kahmandu, Nepal  
Date: 2079/07/02

PrimiLife Insurance Company Limited  
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
<b>Cash Flow From Operating Activities:</b>		
<b>Cash Received</b>		
Income From Insurance Premium	4,067,637,301	3,310,750,714
Income From Late Fee	-	-
Income From Re-Insurance Premium	-	-
Income From Re-Insurance Commission	-	-
Other Direct Income	39,351,693	20,715,535
Claim Recovery From Re-Insurers	95,563,484	59,015,725
<b>Cash Paid</b>		
Payment of Re-Insurance Premium	(41,927,686)	(66,052,664)
Payment of Re-Insurance Commission	-	-
Payment of Agent Commission	(428,216,820)	(299,946,171)
Payment of Medical Fees	(4,721,957)	(3,756,782)
Payment of Death Claims	(310,689,945)	(171,890,762)
Payment of Maturity Claims	(250,250,915)	(123,814,912)
Payment of Periodical Claims	(513,702,268)	(323,965,368)
Payment of Surrender Claims	(130,134,380)	(70,153,889)
Payment of Other Claims	(43,852,038)	(27,305,821)
Payment of Service Charge	(33,105,022)	(29,566,818)
Payment of Other Direct Expenses	(4,222,854)	(2,302,609)
Payment of Management Expenses	(612,285,417)	(508,154,893)
Payment of Staff Bonus	(34,679,244)	(25,462,714)
Payment of Income Taxes	-	-
Decrease/(Increase) in Current Assets	(294,264,862)	(80,685,306)
Increase/(Decrease) in Current Liabilities	123,192,489	138,971,826
<b>Net Cash Flow From Operating Activities [1]</b>	<b>1,623,691,560</b>	<b>1,796,395,091</b>
<b>Cash Flow From Investing Activities</b>		
Decrease/(Increase) in Intangible Assets	(5,500,000)	(250,000)
Decrease/(Increase) in Property, Plant & Equipment	(30,755,932)	(115,182,266)
Decrease/(Increase) in Investment Properties	-	-
Decrease/(Increase) in Investments in Subsidiaries	-	-
Decrease/(Increase) in Investments in Associates	-	-
Decrease/(Increase) in Government Securities	-	-
Decrease/(Increase) in Fixed Deposit of Banks & Financial Institutions	(1,683,500,000)	(1,353,800,000)
Decrease/(Increase) in Investment of Equity Shares	174,024,149	(19,163,466)
Decrease/(Increase) in Investment of Preference Shares/Debtenture	(1,089,545,000)	(984,845,000)
Decrease/(Increase) in Other Investment	(38,762,941)	4,290,575
Decrease/(Increase) in Loan against Insurance Policies	(265,470,404)	(302,634,080)
Decrease/(Increase) in Other Loans & Advances	(8,616,705)	(17,624,662)
Interest Received in Investment	1,314,624,105	1,051,606,929
Dividend Received	22,182,716	37,289,914
Rent Income Received	-	-
Interest Received in Loans & Advances	89,353,381	57,061,744
Other Indirect Income/(Expenses)	108,380	169,454
<b>Total Cash Flow From Investing Activities [2]</b>	<b>(1,521,858,250)</b>	<b>(1,643,080,858)</b>
<b>Cash Flow From Financing Activities</b>		
Equity Contribution	-	-
Increase/(Decrease) in Long Term Loans	-	-
Increase/(Decrease) in Short Term Loans	-	-
Payment of Interest	(673,644)	(1,416,712)
Payment of Dividend	-	-
Payment of Dividend Distribution Tax	(193,048,985)	(11,742,336)
<b>Total Cash Flow From Financing Activities [3]</b>	<b>(193,722,629)</b>	<b>(13,159,048)</b>
<b>Net Increase/(Decrease) In Cash &amp; Cash Equivalents [1+2+3]</b>	<b>(91,889,320)</b>	<b>140,155,185</b>
Cash & Cash Equivalents At Beginning of The Year/Period	384,779,339	244,624,154
Effect of Exchange Rate Changes on Cash and Cash Equivalents	-	-
<b>Cash &amp; Cash Equivalents At End of The Year/Period</b>	<b>292,890,020</b>	<b>384,779,339</b>
<b>Components of Cash &amp; Cash Equivalents</b>		
Cash In Hand	17,680,617	129,299,732
Cheques In Hand	1,088,452	1,646,285
Term Deposit with Banks (with initial maturity upto 3 months)	-	-
Other (Call Deposit)	243,322,304	217,746,111
Balance With Banks	30,798,646	36,087,211

**Notes:**

Statement of Cash Flows has been prepared using Direct Method.  
The accompanying notes form an integral part of these Financial Statements.

Laxman Gnawali Chief Financial Officer	Nirmal Dahal Chief Executive Officer	Piyush Raj Aryal Chairman	Sanjeev Kumar Mishra Partner PKF TR Upadhyaya & Co. Chartered Accountants
Dipesh Amatya Director	Rajeeb Prasad Pyakurel Director	Suraj Shrestha Director	
Dr. Santosh Agrawal Director	Pramila K.C. Thapa Director	Dr. Resham Thapa Director	Kathmandu, Nepal Date: 2079/07/02

# PrimeLife Insurance Company Limited

Notes to the Financial Statements for the year ended  
Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021)

## 1. General Information

PrimeLife Insurance Company Limited (herein after referred to as the 'Company') was incorporated on 2064/03/10 and operated as life insurance company after obtaining license on 2065/02/22 under the Insurance Act 2049.

The registered office of the Company is located at Hattisar, Kathmandu. The Company's shares are listed on Nepal Stock Exchange Ltd.

The financial statements are approved for issue by the Company's Board of Directors on 2079/07/02.

## 2. Basis of Preparation

### a. Statement of Compliance

The Financial Statements have been prepared in accordance with the Nepal Financial Reporting Standards (NFRS) issued by the Nepal Accounting Standards Board (ASB), as per the provisions of The Institute of Chartered Accountants of Nepal Act, 1997. These confirm, in material respect, to NFRS as issued by the Nepal Accounting Standards Board. The Financial Statements have been prepared on a going concern basis. The term NFRS, includes all the standards and the related interpretations which are consistently used.

### b. Basis of Measurement

The Financial Statements have been prepared on the historical cost basis except for following Assets & Liabilities which have been measured at Fair Value amount:

- i. Certain Financial Assets & Liabilities which are required to be measured at fair value
- ii. Defined Employee Benefits
- iii. Insurance Contract Liabilities which are required to be determined using actuarial valuation for Liability Adequacy Test (LAT).

Historical cost is generally Fair Value of the consideration given in exchange for goods & services.

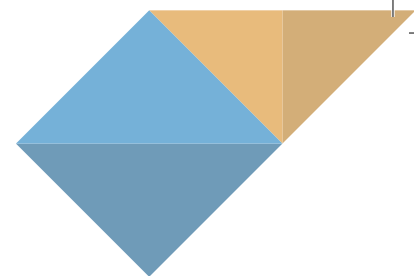
Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement

date, regardless of whether that price is directly observable or estimated using another valuation technique.

In addition, for Financial Reporting purposes, Fair Value measurements are categorized into Level 1, or 2, or 3 based on the degree to which the inputs to the Fair Value measurements are observable & the significance of the inputs to the Fair Value measurement in its entirety, which are described as follows:

- Level 1 - Inputs are quoted prices (unadjusted) in active markets for identical Assets or Liabilities that the entity can access at the measurement date;
- Level 2 - Inputs are inputs, other than quoted prices included within Level 1, that are observable for the Asset or Liability, either directly or indirectly; and
- Level 3 - Inputs are unobservable inputs for the Asset or Liability.





Notes to Financial Statements (Continued...)

**c. Use of Estimates**

The preparation of these Financial Statements in conformity with NFRS requires management to make estimates, judgements and assumptions. These estimates, judgments and assumptions affect the reported balances of Assets & Liabilities, disclosures relating to Contingent Liabilities as at the date of the Financial Statements and the reported amounts of Income & Expenses for the years presented. Actual results may differ from these estimates. Estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Changes in estimates are reflected in the Financial Statements in the period in which changes are made and, if material, their effects are disclosed in the Notes to the financial statements.

**d. Functional and Presentation Currency**

These Financial Statements are presented in Nepalese Rupees (NPR) which is the Company's functional currency. All financial information presented in NPR has been rounded to the nearest rupee except where indicated otherwise.

**e. Going Concern**

The Financial Statements are prepared on a going concern basis. The Board of Directors have considered a wide range of information relating to present and future conditions, including future projections of profitability, cash flows and capital resources while assessing the going concern basis. Furthermore, Board 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.

**f. Changes in Accounting Policies**

Accounting policies are the specific principles, bases, conventions, rules and practices applied by the Company in preparing and presenting financial statements. The Company is permitted to change an accounting policy only if the change is required by a standard or interpretation; or results in the Financial Statements providing reliable and more relevant information about the effects of transactions, other events or conditions on the entity's financial position, financial performance, or cash flows.

**g. Recent Accounting Pronouncements**

**Accounting standards issued and effective:**

NFRS 2018-other than NFRS 9, NFRS 14, NFRS 15, NFRS 16, NFRS 17, and NAS-29

**Accounting standards issued and non-effective:**

NFRS 9, NFRS 14, NFRS 15, NFRS 16, NFRS 17, and NAS-29

**3. Significant Accounting Policies**

This note provides a list of the significant policies adopted in the preparation of these Financial Statements.

**a. Property, Plant and Equipment (PPE)**

**i. Recognition**

Freehold land is carried at historical cost and other items of property, plant and equipment are stated at cost of acquisition or construction less accumulated depreciation when, it is probable that future economic benefits associated with

Notes to Financial Statements (Continued...)

the item will flow to the Company and it can be used for more than one year and the cost can be measured reliably.

Subsequent costs are included in the asset's carrying amount or recognized as a separate asset, as appropriate, only when it meets the recognition criteria as mentioned above. The carrying amount of any component accounted for as a separate asset is derecognized when replaced. All other repairs and maintenance are charged to statement of profit or loss during the reporting period in which they are incurred.

## ii. Revaluation

After recognition as an asset, lands and buildings whose fair value can be measured reliably, have been carried at revalued amount at the date of revaluation less any subsequent accumulated depreciation and subsequent accumulated impairment losses. Valuations are being performed to ensure that the fair value of a revalued asset does not materially differ from its carrying amount as at the reporting date. Valuation of the land and buildings are undertaken by professionally qualified valuers.

An increase in the carrying amount as a result of revaluation, is recognized in other comprehensive income and accumulated in equity under the heading of revaluation reserve. However, the increase is recognized in profit or loss to the extent that it reverses a revaluation decrease of the same asset previously recognized in profit and loss. A decrease in the carrying amount as a result of revaluation, is recognized in profit and loss. However, the decrease is recognized in other comprehensive income to the extent of any credit balance existing in the revaluation surplus in respect of that asset.

Additionally, accumulated depreciation as at the revaluation date is eliminated against the gross carrying amount of the asset and the net amount is restated to the revalued amount of the asset. Upon disposal, any revaluation reserve relating to the particular asset being sold is transferred directly to retained earnings.

Difference between depreciation on the revalued carrying amount of the asset and depreciation based on the asset's original cost is transferred to retained earnings.

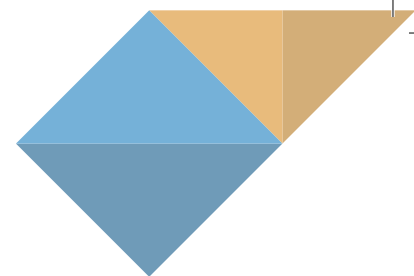
## iii. Depreciation

Depreciation on Property, Plant and Equipment other than Freehold Land i.e. the Company's Freehold Building, Plant & Machinery, Vehicles & Other Assets is provided on "Straight Line Method (SLM)" based on Useful Life estimated by technical expert of the management.

The Assets Useful Life/ Rate of Depreciation and Residual Values are reviewed at the Reporting date and the effect of any changes in estimates are accounted for on a prospective basis.

Useful Life of Property, Plant and Equipment based on SLM is categorized as stated below:

List of Asset Categories	Useful Life (In Years) for SLM
Land	Not Applicable
Leasehold Improvement	6 or Lease Period
Furniture & Fixtures	10



Notes to Financial Statements (Continued...)

Computers and IT Equipments	5
Office Equipment	5
Vehicles	7
Other Assets	5

**iv. De-recognition**

An item of Property and Equipment is derecognized upon disposal or when no Future Economic Benefits are expected to arise from the continued use of the Asset. Any Gain or Loss arising on the disposal or retirement of an item of Property and Equipment is determined as the difference between the sales proceeds and the carrying amount of the Asset and is recognized in the Statement of Profit or Loss.

**v. Impairment of Assets**

Assets are tested for impairment whenever events or changes in circumstances indicate that the carrying amount may not be recoverable. An impairment loss is recognized for the amount by which the Asset's carrying amount exceeds its recoverable amount. The recoverable amount is higher of an asset's fair value less cost of disposal and value in use. Value in use is based on the estimated future cash flows, discounted to their present value using pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and risk specific to the assets. Assets that suffer an impairment are reviewed for possible reversal of the impairment at the end of each reporting period. In case of such reversal, the carrying amount of the asset is increased so as not to exceed the carrying amount that would have been determined had there been no impairment loss.

**vi. Capital Work-In-Progress**

These are expenses of capital nature directly incurred in the construction of buildings, major plant and machinery and system development which are to be capitalized. Capital Work in Progress would be transferred to the relevant asset when it is available for use. Capital Work in Progress is stated at cost less any accumulated impairment losses.

**b. Intangible Assets**

**i. Recognition**

Intangible assets acquired separately are measured on initial recognition at cost. Following initial recognition, intangible assets are carried at cost less any accumulated amortization and any accumulated impairment losses. Internally generated intangibles, excluding capitalized development costs, are not capitalized and the related expenditure is reflected in Statement of profit or loss in the year in which the expenditure is incurred.

Subsequent expenditure on intangible assets is capitalized only when it increases the future economic benefits embodied in the specific asset to which it relates. All other expenditure is expensed as incurred.

**ii. Amortization**

The useful lives of intangible assets are assessed to be either finite or indefinite. An intangible asset shall be regarded as having an indefinite useful life when, based on an analysis of all of the relevant factors, there is no foreseeable limit to

Notes to Financial Statements (Continued...)

the period over which the asset is expected generate net cash inflow for the entity.

Amortization is recognized in statement of profit or loss on straight line method (SLM) over the estimated useful life of the intangible assets, from the date that it is available for use since this most closely reflects the expected pattern of consumption of the future economic benefits embodied in the asset. The amortization period and the amortization method for an intangible asset with a finite useful life are reviewed at least at each financial year end. 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 or loss.

Useful Life of Intangible Assets based on SLM is categorized as stated below:

List of Asset Categories	Useful Life (In Years) for SLM
Software	5 Years or License Period whichever is lower

### iii. De-recognition

An Intangible Asset is derecognized when no Future Economic Benefits are expected to arise from the continued use of the Asset. Any Gain or Loss arising on the de-recognition is determined as the difference between the sales proceeds and the carrying amount of the Asset and is recognized in the Statement of Profit or Loss.

### iv. Impairment of Assets

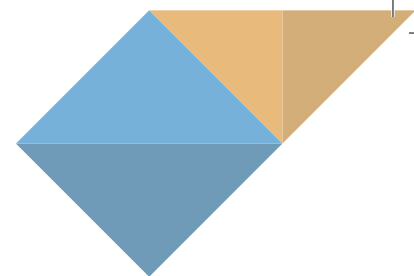
The Company assesses at each reporting date as to whether there is any indication that Intangible Assets may be impaired. If any such indication exists, the recoverable amount of an asset is estimated to determine the extent of impairment, if any. An impairment loss is recognized in the Statement of Profit and Loss to the extent, asset's carrying amount exceeds its recoverable amount. The recoverable amount is

higher of an asset's fair value less cost of disposal and value in use. Value in use is based on the estimated future cash flows, discounted to their present value using pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and risk specific to the assets.

## c. Investment Properties

### Cost Model:

Property that is held for rental income or for capital appreciation or both, is classified as investment property. Investment properties are measured initially at cost, including related transaction cost. It is subsequently carried at cost less accumulated depreciation. Subsequent expenditure is capitalized to the asset's carrying amount only when it is probable that future economic benefits associated with the expenditure will flow to the Company and the cost can be measured reliably. All other repairs and maintenance costs are expensed when incurred.



Notes to Financial Statements (Continued...)

Investment properties are derecognized either when they have been disposed of, or when the investment property is permanently withdrawn from use and no future economic benefit is expected from its disposal. Any gains or losses on the retirement or disposal of an investment property are recognized in the statement of profit or loss in the year of retirement or disposal.

Transfers are made to (or from) investment property only when there is a change in use. For a transfer from investment property to PPE, the deemed cost for subsequent accounting is the fair value at the date of change in use. If PPE becomes an investment property, the Company accounts for such property in accordance with the policy stated under PPE up to the date of change in use.

#### d. Cash & Cash Equivalent

For the purpose of presentation in the Statement of Cash Flows, Cash & Cash Equivalents includes Cash in Hand, Bank Balances and short term deposits with a maturity of three months or less.

#### e. Financial Assets

##### i. Initial Recognition & Measurement

Financial Assets are recognized when, and only when, the Company becomes a party to the contractual provisions of the Financial Instrument. The Company determines the classification of its Financial Assets at initial recognition.

When Financial Assets are recognized initially, they are measured at Fair Value, plus, in the case of Financial Assets not at fair value through profit or loss, transaction costs that are attributable to the acquisition of the Financial Asset. Transaction costs of Financial Assets carried at Fair Value through Profit or Loss are expensed in the Statement of Profit or Loss.

##### ii. Subsequent Measurement

###### a. Financial Assets at Amortized Cost (AC)

A Financial Asset is measured at amortized cost if it is held within a business model whose objective is to hold the asset in order to collect contractual cash flows and the contractual terms of the Financial Asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding. Interest income from these financial assets is measured using effective interest rate method.

###### b. Financial Assets at Fair Value Through Other Comprehensive Income (FVOCI)

A Financial Asset is measured at FVTOCI if it is held within a business model whose objective is achieved by both collecting contractual cash flows and selling Financial Assets and the contractual terms of the Financial Asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding. These financial assets are measured at fair value and changes are taken to statement of other comprehensive income.

###### c. Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss (FVTPL)

A Financial Asset which is not classified in any of the above categories are



measured at FVTPL. These financial assets are measured at fair value and changes are taken to statement of profit or loss.

### iii. De-recognition

A Financial Asset is derecognized only when the Company has transferred the rights to receive cash flows from the Financial Asset. Where the Company 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 Company has not transferred substantially all risks and rewards of ownership of the Financial Asset, the Financial Asset is not derecognized. Where the Company retains control of the Financial Asset, the Asset is continued to be recognized to the extent of continuing involvement in the Financial Asset.

### iv. Impairment of Financial Assets

The Company assesses at each reporting date whether there is objective evidence that a financial asset or group of financial assets is impaired. A financial asset or a group of financial assets is deemed to be impaired if, there is objective evidence of impairment as a result of one or more events that has occurred since the initial recognition of the asset (an incurred 'loss event') and that loss event has an impact on the estimated future cash flows of the financial asset or the group of financial assets that can be reliably estimated. Evidence of impairment may include indications that a financial asset or a group of financial assets is experiencing significant financial difficulty, default or delinquency in interest or principal payments, the probability that they will enter bankruptcy or other financial reorganization and observable data indicating that there is a measurable decrease in the estimated future cash flows, such as changes in arrears or economic conditions that correlate with defaults.

#### **Expected Credit Loss for Impairment of Financial Assets is applicable after implement of NFRS 9**

In accordance with NFRS 9 "Financial Instrument", the company uses 'Expected Credit Loss' (ECL) Model, for evaluating impairment of Financial Assets other than those measured at Fair Value through Profit or Loss (FVTPL).

**Expected Credit Losses** are measured through a loss allowance at an amount equal to:

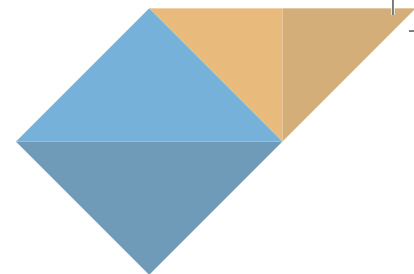
The 12-months Expected Credit Losses (Expected Credit Losses that result from those default events on the Financial Instrument that are possible within 12 months after the reporting date); or

Full Lifetime Expected Credit Losses (Expected Credit Losses that result from all possible default events over the life of the Financial Instrument).

For other assets, the company uses 12 months Expected Credit Losses to provide for impairment loss where there is no significant increase in credit risk. If there is significant increase in credit risk Full Lifetime ECL is used.

## f. Financial Liabilities

### i. Initial Recognition & Measurement



Notes to Financial Statements (Continued...)

Financial Liabilities are recognized when, and only when, the Company becomes a party to the contractual provisions of the Financial Instrument. The Company determines the classification of its Financial Liabilities at initial recognition.

All Financial Liabilities are recognized initially at Fair Value, plus, in the case of Financial Liabilities not at fair value through profit or loss, transaction costs that are attributable to the issue of the Financial Liability.

**ii. Subsequent Measurement**

After initial recognition, Financial Liabilities are subsequently measured at amortized cost using the Effective Interest Method.

For trade and other payables maturing within one year from the date of Statement of Financial Position, the carrying amounts approximate Fair value due to short maturity of these instruments.

**iii. De-recognition**

A Financial Liability is de-recognized 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 a de-recognition of the original liability and the recognition of a new liability, and the difference in the respective carrying amounts is recognized in the Statement of Profit or Loss.

**g. Offsetting Financial Instruments**

Financial assets and liabilities are offset and the net amount is reported in the statement of financial position where there is legally enforceable right to offset the recognized amounts and there is an intention to settle on a net basis or realize the asset and settle the liability simultaneously. The legally enforceable right must not be contingent on future events and must be enforceable in the normal course of business and in the event of default, insolvency or bankruptcy of the Company or the counterparty.

**h. Reinsurance Assets**

Reinsurance assets are the assets which are created against insurance contract liabilities of the amount which are recoverable from the reinsurers. These assets are created for the Reinsurer's share of Insurance Contract Liabilities.

A reinsurance asset is impaired if there is objective evidence, as a result of an event that occurred after the initial recognition of the reinsurance asset, that the Company may not receive all amounts due to it under the terms of the contract, and the event has a reliably measurable impact on the amount that the company will receive from the re-insurer. If a reinsurance asset is impaired, the company reduces the carrying amount accordingly and is recognized in statement of profit or loss.

**i. Equity**

Financial Instruments issued by the Company are classified as Equity only to the extent that they do not meet the definition of a Financial Liability or Financial Asset.

**j. Reserves and Funds**

**i. Share Premium**

If the Company issues share capital at premium it receives extra amount other

Notes to Financial Statements (Continued...)

than share capital such amount is transferred to share premium. The amount in share premium is allowed for distribution of bonus shares.

**ii. Catastrophe Reserves**

The Company has allocated catastrophe reserve for the amount which is 10% of the distributable profit for the year as per Regulator's Directive.

**iii. Fair Value Reserves**

The Company has policy of creating fair value reserve equal to the amount of Fair Value Gain recognized in statement of other comprehensive income as per regulator's directive.

**iv. Regulatory Reserve**

Reserve created out of net profit in line with different circulars issued by Insurance Board.

**v. Actuarial Reserves**

Reserve against actuarial gain or loss on present value of defined benefit obligation resulting from, experience adjustments (the effects of differences between the previous actuarial assumptions and what has actually occurred); and the effects of changes in actuarial assumptions.

**vi. Cash Flow Hedge Reserves**

The exposure to variability in cash flows that is attributable to a particular risk associated with all or a component of a recognized asset or liability or a highly probable forecast transaction, and could affect profit or loss. Reserve represent effective portion of the gain or loss on the hedging instrument recognized in other comprehensive income.

**vii. Revaluation Reserves**

Reserve created against revaluation gain on property, plant & equipment & intangible assets, other than the reversal of earlier revaluation losses charged to profit or loss.

**viii. Other Reserves**

Reserve other than above reserves, for e.g. deferred tax reserve, others (to be specified) are categorized under other reserves.

**K. Insurance Contract Liabilities**

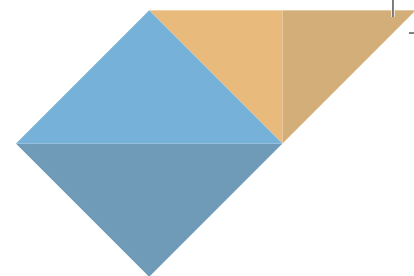
**i. Provision for Unearned Premiums**

Unearned premiums reserve represents the portion of the premium written in the year but relating to the unexpired term of coverage.

Change in reserve for unearned insurance premium represents the net portion of the gross written premium transferred to the unearned premium reserve during the year to cover the unexpired period of the policies.

**ii. Outstanding Claims Provisions**

Outstanding claims provisions are based on the estimated ultimate cost of all claims incurred but not settled at the statement of financial position date, whether



reported or not, together with related claims handling costs.

**iii. Un-apportioned Surplus**

Un-apportioned surpluses where the amount are yet to be allocated or distributed to either policyholders or shareholders by the end of the financial period, and held within the insurance contract liabilities.

**Liability adequacy**

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

**L. Employee Benefits**

**i. Short Term Obligations**

Liabilities for wages and salaries, including non-monetary benefits that are expected to be settled wholly within 12 months after the end of the period in which the employees render the related service are recognized in respect of employees' services up to the end of the reporting period and are measured at the amounts expected to be paid when the liabilities are settled. The liabilities are presented as current employee benefit obligations in the Statement of Financial Position.

**ii. Post – Employment Benefits**

– Defined Contribution Plan

The Company pays Provident Fund contributions to publicly administered Provident Funds as per local regulations. The Company has no further payment obligations once the contributions have been paid. The contributions are accounted for as defined contribution plans and the contribution are recognized as Employee Benefit Expense when they are due.

– Defined Benefit Plan

For Defined Benefit Plan, the cost of providing benefits is determined using the Projected Unit Credit Method, with Actuarial Valuations being carried out at each Statement of Financial Position. Actuarial Gains & Losses are recognized in the Other Comprehensive Income in the period in which they occur. Past service cost is recognized immediately to the extent that the benefits are already vested and otherwise is amortized on a Straight Line Basis over the average period until the

benefits become vested. The retirement benefit obligation recognized in the Statement of Financial Position represents the present value of the defined benefit obligation as adjusted for unrecognized past service cost, as reduced by the Fair Value of plan Assets (If Any). Any Asset resulting from this calculation is limited to past service cost, plus the present value of available refunds and reductions in future contributions to the plan.

Notes to Financial Statements (Continued...)

**iii. Long Term Employee Benefits**

The liabilities for un-availed earned leaves are not expected to be settled wholly within 12 months after the end of the period in which the employees render the related service. Leave Encashment has been computed using Actuarial Assumptions and these are measured at the present value of expected future payments to be made in respect of services provided by employees up to the end of the year using the Projected Unit Credit Method. The benefits are discounted using the market yields at the end of the year that have terms approximating to the terms of assumptions.

**iv. Termination**

Termination benefits are payable when employment is terminated by the Company before the normal retirement date, or when an employee accepts voluntary retirement in exchange of these benefits. The Company recognizes termination benefits at the earlier of the following dates:

- a. when the Company can no longer withdraw the offer of those benefits; and
- b. when the entity recognizes costs for a restructuring that is within the scope of NAS 37 and involves the payment of termination benefits.

The termination benefits are measured based on the number of employees expected to accept the offer in case of voluntary retirement scheme.

**m. Revenue Recognition****i. Gross Premium**

Gross premiums are recognized as soon as the amount of the premiums can be reliably measured. First premium is recognized from inception date. At the end of the financial year, all due premiums are accounted for to the extent that they can be reliably measured.

**ii. Unearned Premium Reserve**

Unearned premiums are those proportions of premiums written in a year that relate to periods of risk after the reporting date. Unearned premiums are calculated on a pro rata basis. The proportion attributable to subsequent periods is deferred as a provision for unearned premiums.

**iii. Premiums on Reinsurance Accepted**

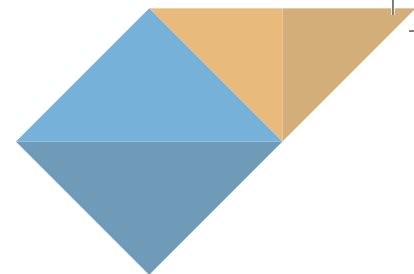
Premium on reinsurance accepted comprise the total premiums payable for the whole cover provided by contracts entered into the period and are recognized on the date on which the policy incepts. Premiums include any adjustments arising in the accounting period in respect of reinsurance contracts incepting in prior accounting periods. Unearned reinsurance premiums are those proportions of premiums written in a year that relate to periods of risk after the reporting date.

Reinsurance premiums and claims on the face of the statement of profit or loss have been presented as negative items within premiums and net benefits and claims, respectively, because this is consistent with how the business is managed.

**iv. Commission Income**

Commission Income is recognized on accrual basis. If the income is for future periods, then they are deferred and recognized over those future periods.





Notes to Financial Statements (Continued...)

**v. Investment Income**

Interest income is recognized in the statement of profit or loss as it accrues and is calculated by using the EIR method. Fees and commissions that are an integral part of the effective yield of the financial asset are recognized as an adjustment to the EIR of the instrument.

Investment income also includes dividends when the right to receive payment is established.

**vi. Net Realized Gains and Losses**

Net realized gains and losses recorded in the statement of profit or loss include gains and losses on financial assets and properties. Gains and losses on the sale of investments are calculated as the difference between net sales proceeds and the original or amortized cost and are recorded on occurrence of the sale transaction.

**n. Benefit, Claims & Expenses**

**i. Gross Benefits and Claims**

Benefits and claims includes the cost of all claims arising during the year, including external claims handling costs that are directly related to processing and settlements of claims. Benefits and claims that are incurred during the financial year are recognized when a claimable event occurs and/or the insurer is notified. Death, surrender and other benefits without due dates are treated as claims payable, on the date of receipt of intimation of death of the assured or occurrence of contingency covered.

**ii. Reinsurance Claims**

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

**o. Product Classification**

Insurance contracts are those contracts when the Company (the insurer) has accepted significant insurance risk from another party (the policyholders) by agreeing to compensate the policyholders if a specified uncertain future event (the insured event) adversely affects the policyholders. As a general guideline, the Company determines whether it has significant insurance risk by comparing benefits paid with benefits payable if the insured event did not occur. Insurance contracts can also transfer financial risk.

The Company has following portfolios under which it operates its business:

**i. Endowment**

This is a with profit plan that makes provisions for the family of the Life Assured in event of his/her early death and also assures a lump sum at a desired age on maturity. It costs moderate premiums, has high liquidity and is savings oriented. This plan is appropriate for people of all ages and social groups who wish to protect their families from a financial setback that may occur owing to their demise.

**ii. Anticipated**

This scheme provides for specific periodic payments of partial survival benefits during the term of the policy itself so long as the policy holder is alive. It is therefore suitable to meet specified financial requirements needed for occasions like Brata bandha, Academic Graduations etc. An important feature of plan is that

Notes to Financial Statements (Continued...)

in the event of death at any time within the policy term, the death claim comprises full sum assured without deducting any of the survival benefit amounts, which have already been paid. It is also with profit plan.

**iii. Endowment Cum Whole Life**

This plan is a combination of Endowment Assurance and Whole Life with profit plan. It provides financial protection against death throughout the lifetime of the life assured with the provision of payment of a lump sum at the maturity of the policy to the assured in case of his survival.

**iv. Whole Life**

Whole Life is a type of life insurance contract that provides insurance coverage of the contract holder for his or her entire life. Upon the inevitable death of the contract holder, the insurance payout is made to the contract's beneficiaries. These policies also include a savings component, which accumulates a cash value. This cash value is one of the key elements of whole life insurance.

**v. Foreign Employment Term**

The main objective of foreign employment term is providing insurance for financial assistance if there is death or elimination of any insured due to work or staying abroad.

**vi. Other Term**

Term life insurance, also known as pure life insurance, is life insurance that guarantees payment of a stated death benefit during a specified term. Once the term expires, the policyholder can renew it for another term, convert the policy to permanent coverage, or allow the policy to terminate.

**vii. Special Term**

Special Term insurance is a modified version of term insurance with added benefits.

**viii. Others to be Specified**

Life insurance policies other than above mentioned products are classified as others.

**p. Borrowing Costs**

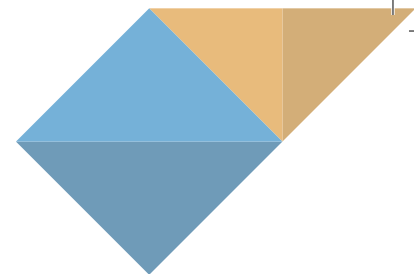
Borrowing costs directly attributable to the acquisition, construction or production of qualifying assets, which are assets that necessarily take a substantial period of time to get ready for their intended use or sale, are added to the cost of those assets, until such time as the assets are substantially ready for their intended use or sale.

Interest income earned on the temporary investment of specific borrowings pending their expenditure on qualifying assets is deducted from the borrowing costs eligible for capitalization.

All other borrowing costs are recognized in statement of profit or loss in the period in which they are incurred.

**r. Cash Flow Statement**

Cash Flows are reported using the direct method, whereby major classes of cash receipts and cash payments are disclosed as cash flows.



Notes to Financial Statements (Continued...)

## Leases

### Finance Lease

Leases in which the Company has substantial portion of the risks and rewards of ownership are classified as Finance Leases. Assets acquired under Finance Leases are capitalized at the lower of the Fair Value of the Leased Assets at the inception of the Lease Term & the Present Value of Minimum Lease Payments. Lease Payments are apportioned between the Finance charge and the reduction of the outstanding liability. The Finance Charge is allocated to periods during the Lease Term at a constant periodic Rate of Interest on the remaining balance of the liability.

### Operating Lease

Leases in which the Company doesn't have substantial portion of the risks and rewards of ownership are classified as Operating Leases. Payment made under Operating Leases are charged to Statement of Profit & Loss on a Straight Line Basis.

## s. Income Taxes

Income Tax Expense represents the sum of the tax currently payable & Deferred Tax.

### i. Current Tax

Current Tax Expenses are accounted in the same period to which the revenue and expenses relate. Provision for Current Income Tax is made for the Tax Liability payable on Taxable Income after considering tax allowances, deductions and exemptions determined in accordance with the applicable tax rates and the prevailing tax laws.

### ii. Deferred Tax

Deferred Tax is recognized on temporary differences between the carrying amounts of Assets & Liabilities in the Statement of Financial Position and their tax bases.

Deferred Tax Assets & Liabilities are recognized for deductible and taxable temporary differences arising between the tax base of Assets & Liabilities and their carrying amount in Financial Statements, except when the Deferred Tax arises from the initial recognition of goodwill, 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 Tax Assets are 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 Tax Liabilities are generally recognized for all taxable Temporary differences.

The carrying amount of Deferred Tax Assets is reviewed at each reporting date and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profits will be available to allow all or part of the Deferred Tax Asset to be utilized.

## t. Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets

### i. Provisions

Provisions are recognized when the Company has a present legal or constructive obligation as a result of past events, for which it is probable that an outflow of

Notes to Financial Statements (Continued...)

resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation and a reliable estimate of the amount can be made.

Provisions are measured at the present value of management's best estimate of the expenditure required to settle the present obligation at the end of the reporting period. The discount rate to determine the present value is a Pre-Tax Rate that reflects current market assessments 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 recognized as interest expense.

Provisions for Contingent Liability are recognized in the books as a matter of abundant precaution and conservative approach based on management's best estimate. However, Management believes that chances of these matters going against the company are remote and there will not be any probable cash outflow.

## ii. Contingent Liabilities

Contingent liabilities are recognized only when there is a possible obligation arising from past events due to occurrence or non-occurrence of one or more uncertain future events not wholly within the control of the Company or where any present obligation cannot be measured in terms of future outflow of resources or where a reliable estimate of the obligation cannot be made. Obligations are assessed on an ongoing basis and only those having a largely probable outflow of resources are provided for.

## iii. Contingent Assets

Contingent assets where it is probable that future economic benefits will flow to the Company are not recognized but disclosed in the Financial Statements.

## u. Functional Currency & Foreign Currency Transactions

The Financial Statements of the Company are presented in Nepalese Rupees, which is the Company's Functional Currency. In preparing the Financial Statements of the Company, transactions in currencies other than the Company's Functional Currency i.e. Foreign Currencies are recognized at the rates of exchange prevailing at the dates of the transactions.

## v. Earnings Per Share

Basic Earnings per share is calculated by dividing the profit attributable to owners of the company by the Weighted Average Number of equity shares outstanding during the Financial Year.

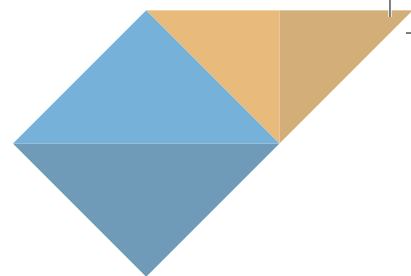
For diluted earnings per share, the weighted average number of ordinary shares in issue is adjusted to assume conversion of all dilutive potential ordinary shares.

## w. Operating Segment

Operating Segments are reported in a manner consistent with the internal reporting provided to the chief operating decision maker (CODM) as defined by NFRS 8, "Operating Segment".

Company's Income & Expenses including interest are considered as part of un-allocable Income & Expenses which are not identifiable to any business segment. Company's Asset & Liabilities are considered as part of un-allocable Assets & Liabilities which are not identifiable to any business.





PrimeLife Insurance Company Limited  
Notes to the Financial Statements  
For The Year Ended Ashadh 31, 2078  
(For The Year Ended July 15, 2021)

Fig. in NPR

4 Intangible Assets

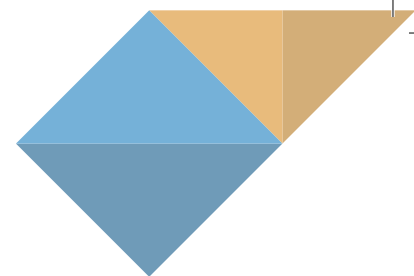
Particulars	Softwares	Licenses	Others (to be Specified)	Total
Gross carrying amount				
As at Ashadh 31, 2077	7,857,794	-	-	7,857,794
Additions				
Acquisition	5,500,000	-	-	5,500,000
Internal Development	-	-	-	-
Business Combination (to be Specified)	-	-	-	-
Disposals	-	-	-	-
Revaluation	-	-	-	-
Balance as at Ashadh 31, 2078	13,357,794	-	-	13,357,794
Accumulated amortization and impairment				
As at Ashadh 31, 2077	6,984,681	-	-	6,984,681
Additions	1,352,747			1,352,747
Disposals				-
Impairment losses				-
Impairment reversal				-
Balance as at Ashadh 31, 2078	8,337,428	-	-	8,337,428
Net Balance as at Ashadh 31, 2077	873,113	-	-	873,113
Net Balance as at Ashadh 31, 2078	5,020,366	-	-	5,020,366

Notes to Financial Statements (Continued...)

Fig.in NPR

## 5. Property, Plant and Equipment

Particulars	Land	Buildings	Leasehold Improvement	Furniture & Fixtures	Computers and IT Equipments	Office Equipment	Vehicles	Other Assets	Total
<b>Gross carrying amount</b>									
As at Ashadh 31, 2077	103,950,000	-	36,784,667	27,291,862	33,458,461	15,995,803	34,753,500	4,358,362	256,592,655
Additions									
Acquisition	-	-	3,503,030	999,912	4,120,737	429,294	2,572,900	19,799	11,645,672
Capitalisation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Disposals	-	-	-	-	-	(515,054)	(3,231,800)	-	(3,746,854)
Write-offs	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revaluation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer/ adjustments	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Balance as at Ashadh 31, 2078</b>	<b>103,950,000</b>	<b>-</b>	<b>40,287,697</b>	<b>28,291,774</b>	<b>37,579,198</b>	<b>15,910,043</b>	<b>34,094,600</b>	<b>4,378,161</b>	<b>264,491,473</b>
<b>Accumulated depreciation and impairment</b>									
As at Ashadh 31, 2077	-	-	31,412,594	22,130,224	25,211,316	13,392,986	11,117,677	4,000,381	107,265,178
Depreciation	-	-	1,322,661	825,601	2,332,582	520,430	4,374,951	42,128	9,418,353
Disposals	-	-	-	-	-	(489,301)	(2,051,808)	-	(2,541,110)
Write-offs	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impairment losses	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impairment reversal	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer/ adjustments	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Balance as at Ashadh 31, 2078</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>32,735,255</b>	<b>22,955,825</b>	<b>27,543,898</b>	<b>13,424,114</b>	<b>13,440,820</b>	<b>4,042,509</b>	<b>114,142,421</b>
<b>Capital Work-In-Progress</b>									
As at Ashadh 31, 2077	-	108,074,361	-	-	-	-	-	-	108,074,361
Additions	-	26,586,058	-	-	-	-	-	-	26,586,058
Capitalisation	-	(5,515,000)	-	-	-	-	-	-	(5,515,000)
Disposals	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impairment losses	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impairment reversal	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Balance as at Ashadh 31, 2078</b>	<b>-</b>	<b>129,145,419</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>129,145,419</b>
<b>Net Carrying Amount</b>									
As at Ashadh 31, 2077	103,950,000	108,074,361	5,372,072	5,161,639	8,247,145	2,602,817	23,635,823	357,982	257,401,837
As at Ashadh 31, 2078	103,950,000	129,145,419	7,552,441	5,335,949	10,035,300	2,485,928	20,653,780	335,652	279,494,470
<b>Right-of-Use Assets (after Implementation of NFRS 16) or Finance Lease assets held by the Company, out of above Property, Plant and Equipment:</b>									
<b>Gross carrying amount</b>									
As at Ashadh 31, 2077	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Additions									
Disposals									
Write-offs									
Revaluation									
Transfer/ adjustments									
<b>Balance as at Ashadh 31, 2078</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Accumulated depreciation and impairment</b>									
As at Ashadh 31, 2077	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciation									
Disposals									
Write-offs									
Impairment losses									
Impairment reversal									
Transfer/ adjustments									
<b>Balance as at Ashadh 31, 2078</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Net Carrying Amount</b>									
As at Ashadh 31, 2077	-	-	-	-	-	-	-	-	-
As at Ashadh 31, 2078	-	-	-	-	-	-	-	-	-



Notes to Financial Statements (Continued...)

Fig.in NPR

6 Investment Properties

Particulars	Land	Building	Total
<b>Gross carrying amount</b>			
As at Ashadh 31, 2077	-	-	-
Additions	-	-	-
Disposals	-	-	-
Transfer/ adjustments	-	-	-
<b>Balance as at Ashadh 31, 2078</b>	-	-	-
<b>Depreciation and impairment</b>			
As at Ashadh 31, 2077	-	-	-
Depreciation	-	-	-
Disposals	-	-	-
Impairment losses	-	-	-
Impairment reversal	-	-	-
Transfer/ adjustments	-	-	-
<b>Balance as at Ashadh 31, 2078</b>	-	-	-
<b>Net Carrying Amount</b>			
<b>Balance as at Ashadh 31, 2077</b>	-	-	-
<b>Balance as at Ashadh 31, 2078</b>	-	-	-
<b>Capital work-in-progress as at Ashadh 31, 2077</b>	-	-	-
Additions	-	-	-
Capitalisation	-	-	-
Disposals	-	-	-
Impairment losses	-	-	-
Impairment reversal	-	-	-
<b>Capital work-in-progress as at Ashadh 31, 2078</b>	-	-	-
<b>Net Balance as at Ashadh 31, 2077</b>	-	-	-
<b>Net Balance as at Ashadh 31, 2078</b>	-	-	-

(i) Amounts recognised in statement of profit or loss for investment properties

Particulars	Current Year	Previous Year
Rental income	-	-
Direct operating expenses from property that generated rental income	-	-
Direct operating expenses from property that didn't generated rental income	-	-
Profit from investment properties before depreciation	-	-
Depreciation	-	-
<b>Profit from investment properties</b>	-	-

(ii) Contractual obligations: Refer note no. 54 For disclosure of contractual obligations relating to investment properties.

(iii) Fair value of investment properties:

Particulars	Current Year	Previous Year
Land	-	-
Building	-	-
<b>Total</b>	-	-

**Estimation of Fair Value**

The Company obtains independent valuations for its investment properties. The best evidence of fair value is current prices in an active market for similar properties. Where such information is not available, the Company consider information from a variety of sources including:

- current prices in an active market for properties of different nature or recent prices of similar properties in less active markets, adjusted to reflect those differences,
- discounted cash flow projections based on reliable estimates of future cash flows,
- capitalised income projections based upon a property's estimated net market income, and a capitalisation rate derived from an analysis of market evidence.

The fair values of investment properties have been determined by ..... The main inputs used are the rental growth rates, expected vacancy rates, terminal yields and discount rates based on comparable transactions and industry data.

Notes to Financial Statements (Continued...)

Fig.in NPR

## 7 Deferred Tax Assets/ (Liabilities)

Particulars	Current Year	Previous Year
Property, Plant and Equipment	(40,327,903)	(36,716,464)
Fair Value Gains/ (Losses)		
Provision for Leave Encashment	6,260,091	6,681,607
Impairment Loss on Property, Plant and Equipment		
Impairment Loss on Financial Assets	(236,184,535)	(35,406,838)
Impairment Loss on Other Assets		
Other (to be Specified)		
Other Loan and Advances	3,405,266	3,949,171
Unused Tax Losses	14,009,040	88,230,249
Gratuity Fund	(6,390,966)	1,274,150
Actuarial Gain or Loss	6,576,291	2,912,230
<b>Total</b>	<b>(252,652,716)</b>	<b>30,924,105</b>

## Movements in deferred tax assets/ (liabilities)

Particulars	Current Year	Previous Year
As at Ashadh 31, 2077	30,924,105	112,413,936
Charged/(Credited) to Statement of Profit or Loss	(86,463,185)	(93,472,863)
Charged/(Credited) to Other Comprehensive Income	(197,113,636)	11,983,032
Transferred to Insurance Contract Liabilities	-	-
As at Ashadh 31, 2078	(252,652,716)	30,924,105

## 8 Investments in Subsidiaries

Particulars	Current Year	Previous Year
Investment in Quoted Subsidiaries	-	-
Investment in Unquoted Subsidiaries	-	-
Less: Impairment Losses	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Investment in Quoted Subsidiaries

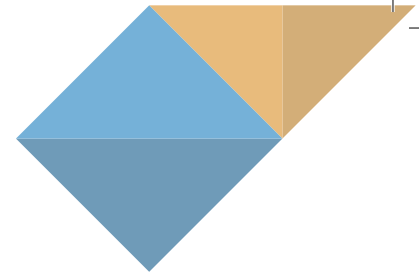
Particulars	Current Year		Previous Year	
	Cost	Fair Value	Cost	Fair Value
..... Shares of Rs. .... each of ..... Ltd.	-	-	-	-
..... Shares of Rs. .... each of ..... Ltd.	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Investment in Unquoted Subsidiaries

Particulars	Current Year		Previous Year	
	Cost	Fair Value	Cost	Fair Value
..... Shares of Rs. .... each of ..... Ltd.	-	-	-	-
..... Shares of Rs. .... each of ..... Ltd.	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Information Relating to Subsidiaries

Particulars	Percentage of Ownership	
	Current Year	Previous Year
..... Shares of Rs. .... each of ..... Ltd.	-	-
..... Shares of Rs. .... each of ..... Ltd.	-	-



Notes to Financial Statements (Continued...)

Fig.in NPR

9 Investments in Associates

Particulars	Current Year	Previous Year
Investment in Quoted Associates	-	-
Investment in Unquoted Associates	-	-
Less: Impairment Losses	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Investment in Quoted Associates

Particulars	Current Year			Previous Year		
	Cost	Fair Value	(or) Equity Method	Cost	Fair Value	(or) Equity Method
..... Shares of Rs. .... each of ..... Ltd.						
..... Shares of Rs. .... each of ..... Ltd.						
Add: Share of Profit or Loss for Earlier Years						
Add: Share of Profit or Loss for Current Year						
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Investment in Unquoted Associates

Particulars	Current Year			Previous Year		
	Cost	Fair Value	(or) Equity Method	Cost	Fair Value	(or) Equity Method
..... Shares of Rs. .... each of ..... Ltd.						
..... Shares of Rs. .... each of ..... Ltd.						
Add: Share of Profit or Loss for Earlier Years						
Add: Share of Profit or Loss for Current Year						
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Information Relating to Associates

Particular	Current Year	Previous Year
Name	-	-
Place of Business	-	-
Accounting Method	-	-
% of Ownership	-	-
Current Assets	-	-
Non - Current Assets	-	-
Current Liabilities	-	-
Non - Current Liabilities	-	-
Income	-	-
Net Profit or Loss	-	-
Other Comprehensive Income	-	-
Total Comprehensive Income	-	-
<b>Company's Share of Profits</b>		
Net Profit or Loss	-	-
Other Comprehensive Income	-	-
Income Tax Expenses	-	-
Net Profit or Loss from Continuing Operations	-	-
Post Tax Profit or Loss from Discontinued Operations	-	-
Other Comprehensive Income	-	-
Total Comprehensive Income	-	-
Company's Share of Profits	-	-
Net Profit or Loss	-	-
Other Comprehensive Income	-	-



## Notes to Financial Statements (Continued...)

Fig.in NPR

## 10 Investments

Particulars	Current Year	Previous Year
<b>Investments measured at FVTPL</b>		
i) Investment in Equity Instruments		
ii) Investment in Mutual Funds		
iii) Others (to be Specified)		
<b>Investments measured at FVTOCI</b>		
i) Investment in Equity Instruments	1,963,666,565	1,296,012,727
ii) Investment in Mutual Funds	197,080,929	106,565,234
iii) Investment in Debentures	-	-
iv) Others	-	-
<b>Investments measured at Amortised Cost</b>		
i) Investment in Preference Shares of Bank and Financial Institutions	-	-
ii) Investment in Debentures	2,885,674,827	1,768,813,438
iii) Investment in Bonds (Nepal Government/ NRB/ Guaranteed by Nepal Government)	-	-
iv) Fixed Deposit of "A" Class Financial Institutions	10,515,569,954	9,222,785,517
v) Fixed Deposit of Infrastructure Banks	50,000,000	50,000,000
vi) Fixed Deposits in "B" Class Financial Institutions	1,195,000,000	825,000,000
vii) Fixed Deposits in "C" Class Financial Institutions	-	-
viii) Others	-	-
Less: Impairment Losses	-	-
<b>Total</b>	<b>16,806,992,275</b>	<b>13,269,176,916</b>

## Note

(i) The fixed deposits held by the company on reporting date have been earmarked to Beema Samiti pursuant to circular no. 33 dated 2066/06/06. Beema Samiti has directed all insurance companies to earmark investments in the favor of Beema Samiti for investments upto the Life Fund in order to protect the interest of policyholders. Accordingly, the original physical certificates of Fixed Deposits are under the custody of Beema Samiti.

(ii) Fixed deposit and corportate debentures are inclusive of interest accrued as on reporting date

## a) Details of Impairment Losses

Particulars	Current Year	Previous Year
Investment in Preference Shares of Bank and Financial Institutions	-	-
Investment in Debentures	-	-
Investment in Bonds (Nepal Government/ NRB/ Guaranteed by Nepal Government)	-	-
Fixed Deposit of "A" Class Financial Institutions	-	-
Fixed Deposit of Infrastructure Banks	-	-
Fixed Deposits in "B" Class Financial Institutions	-	-
Fixed Deposits in "C" Class Financial Institutions	-	-
Others (to be specified)	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## b) Investments having expected maturities less than 12 months:

Particulars	Current Year	Previous Year
Investment in Equity Instruments	-	-
Investment in Mutual Funds	-	-
Investment in Preference Shares of Bank and Financial Institutions	-	-
Investment in Debentures	94,045,000	117,470,000
Investment in Bonds	-	-
Fixed Deposit with "A" Class Financial Institutions	1,710,000,000	1,906,500,000
Fixed Deposit with Infrastructure Banks	-	-
Fixed Deposits with "B" Class Financial Institutions	500,000,000	230,000,000
Fixed Deposits with "C" Class Financial Institutions	-	-
Others (to be specified)	-	-
<b>Total</b>	<b>2,304,045,000</b>	<b>2,253,970,000</b>

c) The Company has earmarked fixed deposit amounting to NPR 11,748,800,000 to Insurance Board.

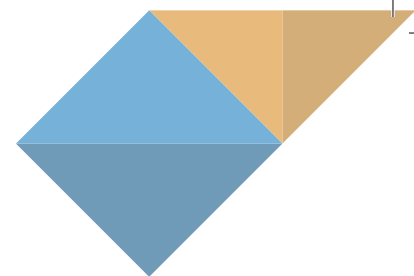
## 11 Loans

Particulars	Current Year	Previous Year
<b>Loans at Amortised Cost</b>		
Loan to Associates	-	-
Loan to Employees	30,608,872	23,584,372
Loan to Agent	23,321,820	22,705,661
Loan to Policyholders	1,656,772,160	1,340,563,131
Others (to be Specified)	-	-
Less: Impairment Losses	(13,621,063)	(15,796,682)
<b>Total</b>	<b>1,697,081,790</b>	<b>1,371,056,481</b>

## a) Expected recovery period within 12 months:

Particulars	Current Year	Previous Year
Loan to Associates	-	-
Loan to Employees	-	-
Loan to Agent	-	-
Loan to Policyholders	-	-
Others (to be Specified)	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Provision for impairment on agent loans has been provided at 100% for loans outstanding for more than 90 days.



Notes to Financial Statements (Continued...)

Fig.in NPR

12 Reinsurance Assets

Particulars	Current Year	Previous Year
<b>Reinsurance Assets on:</b>		
Policy liabilities and provisions	-	-
Provision for unearned premiums	-	-
Premium deficiency reserve	-	-
Outstanding Claim reserve	-	-
Less: Impairment Losses	-	-
<b>Total</b>	-	-

13 Insurance Receivables

Particulars	Current Year	Previous Year
Receivable from Reinsurers	-	6,259,820
Receivable from Other Insurance Companies	-	-
Other (to be Specified)	-	-
Less: Impairment Losses	-	-
<b>Total</b>	-	6,259,820

a) Expected recovery period within 12 months:

Particulars	Current Year	Previous Year
Receivable from Reinsurers	-	-
Receivable from Other Insurance Companies	-	-
Other (to be Specified)	-	-
<b>Total</b>	-	-

14 Other Assets

Particulars	Current Year	Previous Year
Capital Advances	-	-
Prepaid Expenses	1,432,750	1,814,168
Claim Advances	-	-
Advance To Suppliers	-	-
Staff Advances	5,969,995	5,383,079
Vat Receivable	-	-
Printing & Stationery Stocks	-	-
Stamp Stocks	-	-
Deferred Expenses	12,759,946	5,036,317
Deferred Re-Insurance Commission Expenses	-	-
Deferred Agent Commission Expenses	-	-
Finance Lease Receivable	-	-
Others Advances	1,432,456	1,102,852
Less: Impairment Losses	-	-
<b>Total</b>	21,595,148	13,336,416

a) Expected to be recovered/ settled within 12 months:

Particulars	Current Year	Previous Year
Capital Advances	-	-
Prepaid Expenses	1,432,750	1,814,168
Claim Advances	-	-
Advance To Suppliers	-	-
Staff Advances	5,969,995	5,383,079
Vat Receivable	-	-
Printing & Stationery Stocks	-	-
Stamp Stocks	-	-
Deferred Expenses	-	-
Deferred Re-Insurance Commission Expenses	-	-
Deferred Agent Commission Expenses	-	-
Finance Lease Receivable	-	-
Others Advances	-	-
Less: Impairment Losses	-	-
<b>Total</b>	7,402,745	7,197,247

## Notes to Financial Statements (Continued...)

Fig.in NPR

## 15 Other Financial Assets

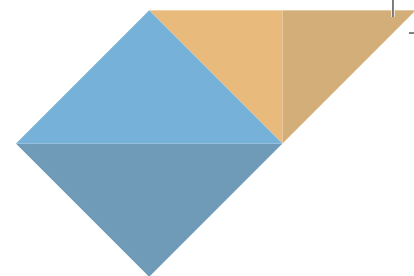
Particulars	Current Year	Previous Year
Security Deposits	508,250	506,000
Accrued Interest	-	-
Interest Receivable from Policyholders	-	-
Other Receivables	-	-
Other Deposits (Citizen Investment Trust)	74,329,843	38,797,287
Sundry Debtors	62,669,732	5,144,168
Other (to be Specified)	-	-
Less: Impairment Losses	(86,858)	(108,572)
<b>Total</b>	<b>137,420,967</b>	<b>44,338,883</b>

## a) Expected maturities within 12 months:

Particulars	Current Year	Previous Year
Security Deposits	-	-
Accrued Interest	-	-
Interest Receivable from Policyholders	-	-
Other Receivables	-	-
Other Deposits (Citizen Investment Trust)	-	-
Sundry Debtors	-	-
Other (to be Specified)	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 16 Cash and Cash Equivalents

Particulars	Current Year	Previous Year
Cash In Hand	17,680,617	129,299,732
Cheques In Hand	1,088,452	1,646,285
<b>Bank Balances</b>		
i) Balance with "A" Class Financial Institutions	28,867,611	34,656,892
ii) Balance with "B" Class Financial Institutions	1,674,439	1,207,081
iii) Balance with "C" Class Financial Institutions	256,597	223,238
Less: Impairment Losses	-	-
Deposit with initial maturity upto 3 months	-	-
Others (Call Deposit)	243,322,304	217,746,111
Less: Impairment Losses	-	-
<b>Total</b>	<b>292,890,020</b>	<b>384,779,339</b>



Notes to Financial Statements (Continued...)

Fig.in NPR

17 (a) Share Capital

Particulars	Current Year	Previous Year
<b>Ordinary Shares</b>		
As at Ashadh 31, 2077	2,417,057,023	2,035,827,422
Additions during the year		
i) Bonus Share Issue	362,558,554	381,229,601
ii) Share Issue	-	-
<b>As at Ashadh 31, 2078</b>	<b>2,779,615,577</b>	<b>2,417,057,023</b>
<b>Convertible Preference Shares (Equity Component Only)</b>		
As at Ashadh 31, 2077	-	-
Additions during the year	-	-
<b>As at Ashadh 31, 2078</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Irredeemable Preference Shares (Equity Component Only)</b>		
As at Ashadh 31, 2077	-	-
Additions during the year	-	-
<b>As at Ashadh 31, 2078</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>2,779,615,577</b>	<b>2,417,057,023</b>

(i) Ordinary Shares

Particulars	Current Year	Previous Year
<b>Authorised Capital:</b>		
50,000,000 Ordinary Shares of Rs. 100 Each	5,000,000,000	2,500,000,000
<b>Issued Capital:</b>		
27,796,155 Ordinary Shares of Rs. 100 each	2,779,615,577	2,417,057,023
<b>Subscribed and Paid Up Capital:</b>		
27,796,155 Ordinary Shares of Rs. 100 each	2,779,615,577	2,417,057,023
<b>Total</b>	<b>2,779,615,577</b>	<b>2,417,057,023</b>

(ii) Preference Share Capital

Particulars	Current Year	Previous Year
<b>Authorised Capital:</b>		
..... Convertible Preference Shares of Rs. ... each	-	-
.....Irredeemable Preference Shares of Rs. ... each	-	-
<b>Issued Capital:</b>		
..... Convertible Preference Shares of Rs. ... each	-	-
.....Irredeemable Preference Shares of Rs. ... each	-	-
<b>Subscribed and Paid Up Capital:</b>		
..... Convertible Preference Shares of Rs. ... each	-	-
.....Irredeemable Preference Shares of Rs. ... each	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Shareholding Structure of Share Capital

Particulars	Number of Shares		Percentage	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
<b>Promoters</b>				
Government of Nepal				
Nepalese Organized Institutions	6,255,199	5,544,729	22.50	22.94
Nepalese Citizen	13,202,110	11,374,670	47.50	47.06
Foreigner	-	-	-	-
<b>Total (A)</b>	<b>19,457,309</b>	<b>16,919,399</b>	<b>70.00</b>	<b>70.00</b>
<b>Other than Promoters</b>				
General Public	8,338,846	7,251,171	30.00	30.00
Others (to be Specified)	-	-	-	-
<b>Total (B)</b>	<b>8,338,846</b>	<b>7,251,171</b>	<b>30.00</b>	<b>30.00</b>
<b>Total (A+B)</b>	<b>27,796,155</b>	<b>24,170,570</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

Details of shares held by shareholders holding more than 1% of the total shares in the Company:

Particulars	Number of Shares		Percentage	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Laxmi Bank Ltd.	4,169,423	3,625,585	15.00	15.00
Rajendra Khetan	4,169,423	3,625,585	15.00	15.00
Puja Agrawal Khetan	4,169,423	3,625,585	15.00	15.00
Ratanlal Sanghai	2,123,316	1,846,631	7.64	7.64
Mercentile Capital Pvt. Ltd.	1,175,991	1,022,600	4.23	4.23
Gopi Krishna Sikaria	1,047,701	911,230	3.77	3.77
Om Prakash Sikaria	652,088	725,117	2.35	3.00
Laxmi Corp Nepal Pvt. Ltd.	293,493	256,208	1.06	1.06

## Notes to Financial Statements (Continued...)

Fig.in NPR

## 17 (b) Share Application Money Pending Allotment

Particulars	Current Year	Previous Year
Share Application Money Pending Allotment	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 17 (c) Share Premium

Particulars	Current Year	Previous Year
As at Ashadh 31, 2077	-	-
Increase due to Issue of shares at premium	-	-
Decrease due Issue of bonus shares	-	-
Transaction costs on issue of share	-	-
Others (to be Specified)	-	-
<b>As at Ashadh 31, 2078</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 17 (d) Catastrophe Reserves

Particulars	Current Year	Previous Year
As at Ashadh 31, 2077	139,134,641	111,329,295
Additions	35,473,278	27,805,346
Utilizations	-	-
<b>As at Ashadh 31, 2078</b>	<b>174,607,919</b>	<b>139,134,641</b>

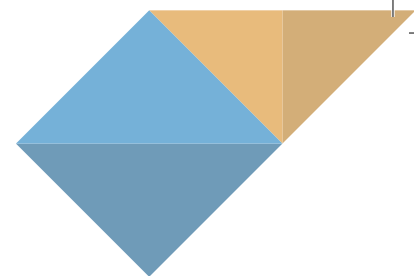
## 17 (e) Retained Earnings

Particulars	Current Year	Previous Year
<b>As at Ashadh 31, 2077</b>	<b>517,585,454</b>	<b>759,533,991</b>
Net Profit or Loss	311,127,737	334,053,452
Items of OCI recognised directly in retained earnings		
Remeasurement of Post-Employment Benefit Obligations	-	-
Transfer to/ from reserves		
Capital Reserves	-	-
Catastrophe Reserves	(35,473,278)	(27,805,346)
Regulatory Reserves	43,605,042	(55,999,993)
Fair Value Reserves	-	-
Actuarial Reserves	-	-
Revaluation Reserves	-	-
Deferred Tax Reserves	283,576,821	81,489,831
Transfer of Depreciation on Revaluation of Property, Plant and Equipment	-	-
Transfer on Disposal of Property, Plant and Equipment	-	-
Transfer on Disposal of Equity Instruments Measured at FVTOCI	-	-
Issue of Bonus Shares	(362,558,554)	(381,229,601)
Transaction costs on issue of Shares	-	-
Dividend Paid	-	(180,714,544)
Dividend Distribution Tax	(12,334,441)	(11,742,336)
Transfer to Insurance Contract Liability	-	-
Others (Share Premium)	-	-
<b>As at Ashadh 31, 2078</b>	<b>745,528,781</b>	<b>517,585,454</b>

## 17 (f) Other Equity

Particulars	Current Year	Previous Year
Capital Reserves	-	-
Regulatory Reserves	42,515,195	86,120,237
Fair Value Reserves	70,855,360	10,622,051
Actuarial Reserves	(1,972,887)	(873,669)
Revaluation Reserves	2,929,163	2,929,163
Cash Flow Hedge Reserves	-	-
Other Reserves (Deferred Tax Reserves)	(252,652,716)	30,924,105
Transfer to Insurance Contract Liability	-	-
<b>Total</b>	<b>(138,325,886)</b>	<b>129,721,887</b>





Notes to Financial Statements (Continued...)

Fig.in NPR

18 Provisions

Particulars	Current Year	Previous Year
Provisions for employee benefits		
i) Provision for Leave	25,040,366	26,726,428
ii) Defined Benefit Plans (CIT Plan)	741,301	16,745,520
iii) Termination Benefits	-	-
iv) Other employee defined benefit obligation	-	-
Provision for tax related legal cases	-	-
Provision for non-tax legal cases	-	-
Provision for Dividend	19,082,029	193,048,985
<b>Total</b>	<b>44,863,696</b>	<b>236,520,933</b>

(a) Additional Disclosure of Provisions

Description	Opening Balance	Additions During the Year	Utilised During the Year	Reversed During the Year	Unwinding of Discount	Closing Balance
Provision for tax related legal cases	-	-	-	-	-	-
Provision for non-tax legal cases	-	-	-	-	-	-
Provision for Dividend	193,048,985	19,082,029	193,048,985	-	-	19,082,029

b) Provision with expected payouts within 12 months:

Particulars	Current Year	Previous Year
Provisions for employee benefits		
i) Provision for Leave	-	-
ii) Defined Benefit Plans (CIT Plan)	-	-
iii) Termination Benefits	-	-
iv) Other employee defined benefit obligation	-	-
Provision for tax related legal cases	-	-
Provision for non-tax legal cases	-	-
Provision for Dividend	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

19 Gross Insurance Contract Liabilities

Particulars	Current Year	Previous Year
Policy liabilities and provisions	13,757,548,222	10,748,641,802
Bonus Liability	1,018,696,300	1,050,916,073
Unallocated Surplus	-	5,299,703
Provision for unearned premiums	-	-
Premium deficiency reserve	-	-
Outstanding Claim Reserve	9,206,663	8,418,417
Fair Value Reserves	646,304,722	114,097,905
Cash Flow Hedge Reserves	-	-
Actuarial Reserves	-	-
Revaluation Reserves	-	-
Fair Value Gain on Investment Properties	-	-
Share of Profit of Associates accounted as per Equity Method	-	-
Others (to be Specified)	-	-
<b>Total</b>	<b>15,431,755,907</b>	<b>11,927,373,900</b>

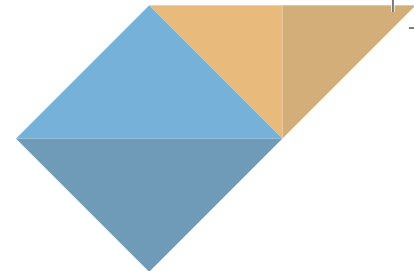
- i) Notes on the cash-flows considered for LAT
- ii) Notes on valuation methods and assumptions
- iii) Notes on the discounting policy
- iv) Notes on aggregation practises

## Notes to Financial Statements (Continued...)

## 19.i Details of Outstanding Claim Reserve

Fig. in NPR

S. No.	Insurance Type	Outstanding 'Death Claim'		Outstanding 'Partial Period'		Outstanding 'Expired Period'		Outstanding 'Surrender'		Outstanding 'Other Claim'		IBNR Claim		Total Outstanding Claim		Re-Insurance Portion of		Net Claim Outstanding Reserve	
		Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
1	Endowment	4,385,865	1,706,392	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,385,865	1,706,392	250,000	-	4,756,245	1,962,351
2	Anticipated Endowment	1,948,866	1,280,096	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,948,866	1,280,096	500,000	-	1,666,311	1,472,110
3	Endowment Cum Whole Life	1,408,023	955,625	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,408,023	955,625	-	-	1,619,226	1,098,969
4	Without Profit Endowment	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5	Whole Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	Foreign Employment Term	1,003,675	3,663,250	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,003,675	3,663,250	290,735	585,000	819,881	3,539,988
7	Other Term	300,000	300,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	300,000	300,000	-	-	345,000	345,000
8	Special Term	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	Others	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>		<b>9,046,529</b>	<b>7,905,363</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9,046,529</b>	<b>7,905,363</b>	<b>1,040,735</b>	<b>585,000</b>	<b>9,206,663</b>	<b>8,418,417</b>



Notes to Financial Statements (Continued...)

Fig.in NPR

**19.a) Gross Insurance Contract Liability**

Particulars	Line of Business									Total
	Endowment	Anticipated Endowment	Endowment Cum Whole Life	Without Profit Endowment	Whole Life	Foreign Employment Term	Other Term	Special Term	Others (to be Specified)	
<b>As at Ashadh 31, 2077</b>										-
Policy liabilities and provisions	7,245,999,093	1,475,744,921	1,526,897,788	-	-	494,000,000	6,000,000	-	-	10,748,641,802
Bonus Liability	595,150,329	347,214,856	108,550,888	-	-	-	-	-	-	1,050,916,073
Unallocated Surplus	3,844,317	949,838	505,547	-	-	-	-	-	-	5,299,703
Provision for unearned premiums	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Premium deficiency reserve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outstanding Claim Reserve	1,962,351	1,472,110	1,098,969	-	-	3,539,988	345,000	-	-	8,418,417
Fair Value Reserves	-	-	-	-	-	-	-	-	114,097,905	114,097,905
Cash Flow Hedge Reserves	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Actuarial Reserves	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revaluation Reserves	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fair Value Gain on Investment Properties	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Share of Profit of Associates accounted as per Equity Method	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Others (to be Specified)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total Balance As at Ashadh 31, 2077</b>	<b>7,846,956,090</b>	<b>1,825,381,726</b>	<b>1,637,053,192</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>497,539,988</b>	<b>6,345,000</b>	<b>-</b>	<b>114,097,905</b>	<b>11,927,373,900</b>
<b>Changes during the year</b>										
Policy liabilities and provisions	2,007,829,095	804,541,591	380,118,348	16,417,386	-	(200,000,000)	-	-	-	3,008,906,420
Bonus Liability	188,970,628	(209,529,997)	(11,660,404)	-	-	-	-	-	-	(32,219,773)
Unallocated Surplus	(3,844,317)	(949,838)	(505,547)	-	-	-	-	-	-	(5,299,703)
Provision for unearned premiums	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Premium deficiency reserve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outstanding Claim Reserve	2,793,894	194,201	520,258	-	-	(2,720,107)	-	-	-	788,246
Fair Value Reserves	-	-	-	-	-	-	-	-	532,206,817	532,206,817
Cash Flow Hedge Reserves	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Actuarial Reserves	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revaluation Reserves	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fair Value Gain on Investment Properties	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Share of Profit of Associates accounted as per Equity Method	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Others (to be Specified)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total changes during the year</b>	<b>2,195,749,300</b>	<b>594,255,956</b>	<b>368,472,654</b>	<b>16,417,386</b>	<b>-</b>	<b>(202,720,107)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>532,206,817</b>	<b>3,504,382,007</b>
<b>As at Ashadh 31, 2078</b>										-
Policy liabilities and provisions	9,253,828,188	2,280,286,512	1,907,016,136	16,417,386	-	294,000,000	6,000,000	-	-	13,757,548,222
Bonus Liability	784,120,957	137,684,859	96,890,484	-	-	-	-	-	-	1,018,696,300
Unallocated Surplus	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provision for unearned premiums	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Premium deficiency reserve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outstanding Claim Reserve	4,756,245	1,666,311	1,619,226	-	-	819,881	345,000	-	-	9,206,663
Fair Value Reserves	-	-	-	-	-	-	-	-	646,304,722	646,304,722
Cash Flow Hedge Reserves	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Actuarial Reserves	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revaluation Reserves	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fair Value Gain on Investment Properties	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Share of Profit of Associates accounted as per Equity Method	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Others (to be Specified)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total Balance As at Ashadh 31, 2078</b>	<b>10,042,705,390</b>	<b>2,419,637,682</b>	<b>2,005,525,846</b>	<b>16,417,386</b>	<b>-</b>	<b>294,819,881</b>	<b>6,345,000</b>	<b>-</b>	<b>646,304,722</b>	<b>15,431,755,907</b>

**Notes:**

**Basis taken by Actuary while determining Insurance Contract Liabilities**

**Term Life Policy:** Liability of Foreign Employment Term Life Policy has been determined on the basis of Nepal Assured Mortality Table 2009 by using Gross Premium Method

**Other Life Insurance Policies:** Liability of other participating Life Policies (Except Foreign Employment Term Life Policy) also has been determined on the basis of Nepal Assured Mortality Table 2009 by using the Gross Premium Method.

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

**b) Reinsurance Assets**

Particulars	Line of Business									Total
	Endowment	Anticipated Endowment	Endowment Cum Whole Life		Whole Life	Foreign Employment Term	Other Term	Special Term	Others (to be Specified)	
<b>As at Ashadh 31, 2077</b>										-
Policy liabilities and provisions										-
Provision for unearned premiums										-
Premium deficiency reserve										-
Outstanding Claim Reserve										-
Others (to be Specified)										-
<b>Total Balance As at Ashadh 31, 2077</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Changes during the year</b>										
Policy liabilities and provisions										-
Provision for unearned premiums										-
Premium deficiency reserve										-
Outstanding Claim Reserve										-
Others (to be Specified)										-
<b>Total changes during the year</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>As at Ashadh 31, 2078</b>										-
Policy liabilities and provisions										-
Provision for unearned premiums										-
Premium deficiency reserve										-
Outstanding Claim Reserve										-
Others (to be Specified)										-
<b>Total Balance As at Ashadh 31, 2078</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Notes to Financial Statements (Continued...)

Fig.in NPR

## 20 Insurance Payables

Particulars	Current Year	Previous Year
Payable to Reinsurance Company	23,435,646	-
Payable to Other Insurance Company	26,088,409	2,756,032
Others (to be Specified)	-	-
<b>Total</b>	<b>49,524,055</b>	<b>2,756,032</b>

## Payable within 12 months:

Particulars	Current Year	Previous Year
Payable to Reinsurance Company	23,435,646	-
Payable to Other Insurance Company	26,088,409	2,756,032
Others (to be Specified)	-	-
<b>Total</b>	<b>49,524,055</b>	<b>2,756,032</b>

## 21 Current Tax (Assets)/ Liabilities (Net)

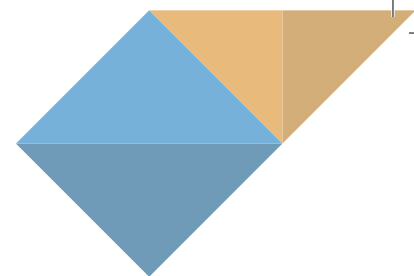
Particulars	Current Year	Previous Year
Income Tax Liabilities	-	-
Income Tax Assets	834,967,458	628,419,666
<b>Total</b>	<b>834,967,458</b>	<b>628,419,666</b>

## 22 Loans and Borrowings

Particulars	Current Year	Previous Year
Bond	-	-
Debenture	-	-
Term Loan - Bank and Financial Institution	-	-
Bank Overdraft	-	-
Others (to be Specified)	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Payable within 12 months:

Particulars	Current Year	Previous Year
Bond	-	-
Debenture	-	-
Term Loan - Bank and Financial Institution	-	-
Bank Overdraft	-	-
Others (to be Specified)	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



Notes to Financial Statements (Continued...)

Fig.in NPR

23 Other Financial Liabilities

Particulars	Current Year	Previous Year
Redeemable Preference Shares	-	-
Irredeemable Cumulative Preference Shares	-	-
Payable to Agent	182,926,388	204,700,848
Refundable Share Application Money	-	-
Liability under Finance Lease	-	-
Retention and Deposit	-	-
Short-term employee benefits payable		
i) Salary Payable	5,903,493	3,107,686
ii) Bonus Payable	10,819,090	8,862,981
iii) Provident Fund Payable	4,884,857	5,774,407
iv) Staff Vehicle Escrow Payable	33,355	-
Others (to be Specified)		
i) Trade Payable	330,553,702	212,818,572
ii) House Rent Payable	2,263,551	1,810,387
iii) Audit Fee Payable	3,257,260	2,083,952
iv) Provision for Communication	279,244	176,832
v) Payable for Agent Licence	661,815	331,080
<b>Total</b>	<b>541,582,755</b>	<b>439,666,747</b>

Payable within 12 months:

Particulars	Current Year	Previous Year
Redeemable Preference Shares	-	-
Irredeemable Cumulative Preference Shares	-	-
Payable to Agent	182,926,388	204,700,848
Refundable Share Application Money	-	-
Liability under Finance Lease	-	-
Retention and Deposit	-	-
Short-term employee benefits payable		
i) Salary Payable	5,903,493	3,107,686
ii) Bonus Payable	10,819,090	8,862,981
iii) Provident Fund Payable	4,884,857	5,774,407
iv) Staff Vehicle Escrow Payable	33,355	-
Others (to be Specified)		
i) Trade Payable	330,553,702	212,818,572
ii) House Rent Payable	2,263,551	1,810,387
iii) Audit Fee Payable	3,257,260	2,083,952
iv) Provision for Communication	279,244	176,832
v) Payable for Agent Licence	661,815	331,080
<b>Total</b>	<b>541,582,755</b>	<b>439,666,747</b>

24 Other Liabilities

Particulars	Current Year	Previous Year
TDS Payable	26,593,218	45,972,593
VAT Payable	-	-
Dividend Payable	-	-
Unidentified Premium	41,712,791	27,598,125
Advance Premium	13,339	12,954,383
Insurance Service Fee Payable	40,678,858	33,107,507
Lease Liability	-	-
Deferred Re-Insurance Commission Income	-	-
Deferred Income	-	-
Provision for Staff Bonus	84,658,767	77,117,351
<b>Total</b>	<b>193,656,973</b>	<b>196,749,960</b>

Payable within 12 months:

Particulars	Current Year	Previous Year
TDS Payable	26,593,218	45,972,593
VAT Payable	-	-
Dividend Payable	-	-
Unidentified Premium	41,712,791	27,598,125
Advance Premium	13,339	12,954,383
Insurance Service Fee Payable	40,678,858	33,107,507
Lease Liability	-	-
Deferred Re-Insurance Commission Income	-	-
Deferred Income	-	-
Provision for Staff Bonus	84,658,767	77,117,351
<b>Total</b>	<b>193,656,973</b>	<b>196,749,960</b>



Notes to Financial Statements (Continued...)

Fig.in NPR

## 25 Gross Earned Premiums

Particulars	Current Year	Previous Year
Direct Premiums	4,067,637,301	3,310,750,714
Premiums on Reinsurance Accepted	-	-
Change in Unearned Premiums	-	-
<b>Total</b>	<b>4,067,637,301</b>	<b>3,310,750,714</b>

## Portfolio-wise details of Gross Earned Premium

Particulars	Direct Premiums		Premiums on Reinsurance Accepted		Change in Unearned Premiums	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Endowment	2,301,707,690	1,845,175,551	-	-	-	-
Anticipated Endowment	1,339,123,464	941,255,961	-	-	-	-
Endowment Cum Whole Life	351,498,711	283,408,491	-	-	-	-
Without Profit Endowment	23,572,259	-	-	-	-	-
Whole Life	-	-	-	-	-	-
Foreign Employment Term	49,943,929	239,491,318	-	-	-	(3,000,000)
Other Term	1,791,248	1,419,393	-	-	-	3,000,000
Special Term	-	-	-	-	-	-
Others (to be Specified)	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>4,067,637,301</b>	<b>3,310,750,714</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Detail of Gross Earned Premium

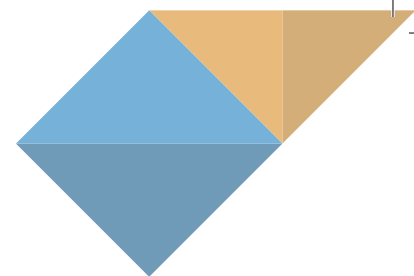
Particulars	First Year Premium		Renewal Premium		Single Premium	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Endowment	647,838,670	492,858,546	1,526,003,705	1,137,651,915	127,865,315	214,665,090
Anticipated Endowment	478,548,747	439,354,404	815,749,623	499,700,663	44,825,094	2,200,894
Endowment Cum Whole Life	65,268,593	40,945,279	286,230,118	242,463,212	-	-
Without Profit Endowment	23,572,259	-	-	-	-	-
Whole Life	-	-	-	-	-	-
Foreign Employment Term	-	-	-	-	49,943,929	239,491,318
Other Term	861,963	881,945	929,285	537,448	-	-
Special Term	-	-	-	-	-	-
Others (to be Specified)	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1,216,090,232</b>	<b>974,040,174</b>	<b>2,628,912,731</b>	<b>1,880,353,238</b>	<b>222,634,338</b>	<b>456,357,302</b>

## 26 Premiums Ceded

Particulars	Current Year	Previous Year
Premiums Ceded to Reinsurers	66,023,568	66,719,863
Reinsurer's Share of Change in Unearned Premiums	-	-
<b>Total</b>	<b>66,023,568</b>	<b>66,719,863</b>

## Portfolio-wise detail of Premium Ceded to Reinsurers

Particulars	Premium Ceded To Reinsurers		Reinsurer's Share of Change in Unearned Premiums	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Endowment	23,661,877	12,500,236	-	-
Anticipated Endowment	30,015,752	17,660,080	-	-
Endowment Cum Whole Life	4,838,883	2,728,520	-	-
Without Profit Endowment	79,075	-	-	-
Whole Life	-	-	-	-
Foreign Employment Term	6,996,094	33,529,948	-	-
Other Term	431,887	301,079	-	-
Special Term	-	-	-	-
Others (to be Specified)	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>66,023,568</b>	<b>66,719,863</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



Notes to Financial Statements (Continued...)

Fig.in NPR

27 Net Earned Premiums

Particulars	Current Year	Previous Year
Gross Earned Premiums	4,067,637,301	3,310,750,714
Premiums Ceded	(66,023,568)	(66,719,863)
<b>Total</b>	<b>4,001,613,733</b>	<b>3,244,030,851</b>

Portfolio-wise detail of Net Earned Premiums

Particulars	Gross Earned Premiums		Premiums Ceded		Net Earned Premiums	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Endowment	2,301,707,690	1,845,175,551	23,661,877	12,500,236	2,278,045,813	1,832,675,315
Anticipated Endowment	1,339,123,464	941,255,961	30,015,752	17,660,080	1,309,107,712	923,595,881
Endowment Cum Whole Life	351,498,711	283,408,491	4,838,883	2,728,520	346,659,828	280,679,971
Without Profit Endowment	23,572,259	-	79,075	-	23,493,184	-
Whole Life	-	-	-	-	-	-
Foreign Employment Term	49,943,929	239,491,318	6,996,094	33,529,948	42,947,835	205,961,370
Other Term	1,791,248	1,419,393	431,887	301,079	1,359,361	1,118,314
Special Term	-	-	-	-	-	-
Others (to be Specified)	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>4,067,637,301</b>	<b>3,310,750,714</b>	<b>66,023,568</b>	<b>66,719,863</b>	<b>4,001,613,733</b>	<b>3,244,030,851</b>

28 Commission Income

Particulars	Current Year	Previous Year
Reinsurance Commission Income	-	-
Profit Commission	-	-
Others (to be Specified)	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Portfolio-wise detail of Commission Income

Particulars	Reinsurance Commission		Profit Commission		Others	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Endowment	-	-	-	-	-	-
Anticipated Endowment	-	-	-	-	-	-
Endowment Cum Whole Life	-	-	-	-	-	-
Without Profit Endowment	-	-	-	-	-	-
Whole Life	-	-	-	-	-	-
Foreign Employment Term	-	-	-	-	-	-
Other Term	-	-	-	-	-	-
Special Term	-	-	-	-	-	-
Others (to be Specified)	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Notes to Financial Statements (Continued...)

Fig.in NPR

## 29 Investment Income

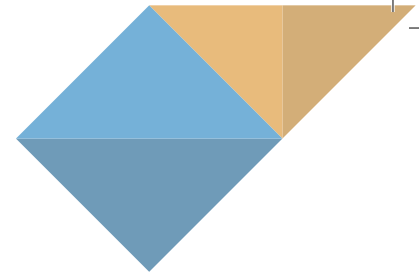
Particulars	Current Year	Previous Year
Interest Income from Financial Assets Designated at Amortised Costs		
i) Fixed Deposit with "A" Class Financial Institutions	1,026,691,668	905,659,041
ii) Fixed Deposit with Infrastructure Bank		
iii) Fixed Deposit with "B" Class Financial Institutions	97,561,370	78,150,764
iv) Fixed Deposit with "C" Class Financial Institutions	-	1,627,398
v) Debentures	196,273,721	129,823,771
vi) Bonds (Nepal Government/ NRB/ Guaranteed by Nepal Government)	-	-
vii) Preference Shares of Bank and Financial Institutions	-	-
viii) Bank Deposits other than Fixed Deposit	698,171	2,657,206
ix) Policyholder Loan	136,381,171	107,798,592
x) Agent Loan	1,310,732	1,189,291
xi) Employee Loan	2,400,104	1,293,893
xii) Profit on Sale of Investment	90,319,952	(5,625,250)
Dividend Income	22,182,716	37,289,914
Rental Income	-	-
Others	-	-
<b>Total</b>	<b>1,573,819,605</b>	<b>1,259,864,621</b>

## 30 Net Gains/ (Losses) on Fair Value Changes

Particulars	Current Year	Previous Year
Changes in Fair Value of Financial Assets Measured at FVTPL		
i) Equity Instruments	-	-
ii) Mutual Fund	-	-
iii) Others (to be specified)	-	-
Changes in Fair Value on Investment Properties	-	-
Changes in Fair Value on Hedged Items in Fair Value Hedges	-	-
Changes in Fair Value on Hedging Instruments in Fair Value Hedges	-	-
Gains/ (Losses) of Ineffective Portion on Cash Flow Hedge	-	-
Others	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 31 Net Realised Gains/ (Losses)

Particulars	Current Year	Previous Year
Realised Gains/ (Losses) on Derecognition of Financial Assets Measured at FVTPL		
i) Equity Instruments	-	-
ii) Mutual Fund	-	-
iii) Others (to be specified)	-	-
Realised Gains/ (Losses) on Derecognition of Financial Assets at Amortised Costs		
i) Debentures	-	-
ii) Bonds	-	-
iii) Others	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



Notes to Financial Statements (Continued...)

Fig.in NPR

32 Other Income

Particulars	Current Year	Previous Year
Unwinding of discount on Financial Assets at Amortised Cost		
i) Employee Loan	485,174	196,222
ii) Bonds	-	-
iii) Others (Agency Loan)	2,197,334	2,219,637
Foreign Exchange Income	-	-
Interest Income from Finance Lease	-	-
Amortization of Deferred Income	-	-
Profit from disposal of Property, Plant and Equipment	755,054	221,268
Other Direct Income (Late Fee)	39,351,693	20,715,535
Miscellaneous Income	108,380	169,454
<b>Total</b>	<b>42,897,635</b>	<b>23,522,116</b>

33 Gross Benefits and Claims Paid

Particulars	Current Year	Previous Year
Gross Benefits and Claims Paid	1,248,629,545	717,130,752
<b>Total</b>	<b>1,248,629,545</b>	<b>717,130,752</b>

34 Claims Ceded

Particulars	Current Year	Previous Year
Claims Ceded to Reinsurers	95,563,484	59,015,725
<b>Total</b>	<b>95,563,484</b>	<b>59,015,725</b>

Portfolio-wise detail of Gross Benefits and Claims Paid and Claims Ceded

Particulars	Gross Benefits and Claims Paid		Claims Ceded		Net Claims Paid before Change in Contract Liabilities	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Endowment	362,233,792	192,091,128	7,910,945	4,015,700	354,322,847	188,075,428
Anticipated Endowment	566,651,373	347,941,924	9,174,057	1,072,625	557,477,316	346,869,299
Endowment Cum Whole Life	64,045,012	31,928,425	340,869	889,585	63,704,143	31,038,840
Without Profit Endowment	-	-	-	-	-	-
Whole Life	-	-	-	-	-	-
Foreign Employment Term	255,699,369	145,169,275	78,137,613	53,037,815	177,561,755	92,131,460
Other Term	-	-	-	-	-	-
Special Term	-	-	-	-	-	-
Others	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1,248,629,545</b>	<b>717,130,752</b>	<b>95,563,484</b>	<b>59,015,725</b>	<b>1,153,066,061</b>	<b>658,115,027</b>

Notes to Financial Statements (Continued...)

Fig.in NPR

## Details of Gross Benefits and Claims Paid

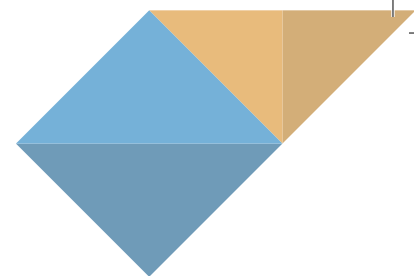
## Current Year

Particulars	Death Claim	Maturity Claim	Periodic Benefit Claim	Surrender Value Claim	Other Claims	Gross Claim	Claim Ceded	Net Claim
Endowment	34,709,048	214,910,709	-	84,361,355	28,252,680	362,233,792	7,910,945	354,322,847
Anticipated Endowment	25,351,337	-	513,702,268	27,490,683	107,085	566,651,373	9,174,057	557,477,316
Endowment Cum Whole Life	6,373,802	35,340,206	-	18,282,342	4,048,662	64,045,012	340,869	63,704,143
Without Profit Endowment	-	-	-	-	-	-	-	-
Whole Life	-	-	-	-	-	-	-	-
Foreign Employment Term	244,255,758	-	-	-	11,443,611	255,699,369	78,137,613	177,561,755
Other Term	-	-	-	-	-	-	-	-
Special Term	-	-	-	-	-	-	-	-
Others	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>310,689,945</b>	<b>250,250,915</b>	<b>513,702,268</b>	<b>130,134,380</b>	<b>43,852,038</b>	<b>1,248,629,545</b>	<b>95,563,484</b>	<b>1,153,066,061</b>

## Previous Year

Particulars	Death Claim	Maturity Claim	Periodic Benefit Claim	Surrender Value Claim	Other Claims	Gross Claim	Claim Ceded	Net Claim
Endowment	23,812,568	109,368,750	-	45,170,630	13,739,180	192,091,128	4,015,700	188,075,428
Anticipated Endowment	7,858,945	-	323,965,368	16,082,701	34,910	347,941,924	1,072,625	346,869,299
Endowment Cum Whole Life	7,548,429	14,446,162	-	8,900,558	1,033,276	31,928,425	889,585	31,038,840
Without Profit Endowment	-	-	-	-	-	-	-	-
Whole Life	-	-	-	-	-	-	-	-
Foreign Employment Term	132,670,820	-	-	-	12,498,455	145,169,275	53,037,815	92,131,460
Other Term	-	-	-	-	-	-	-	-
Special Term	-	-	-	-	-	-	-	-
Others	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>171,890,762</b>	<b>123,814,912</b>	<b>323,965,368</b>	<b>70,153,889</b>	<b>27,305,821</b>	<b>717,130,752</b>	<b>59,015,725</b>	<b>658,115,027</b>





Notes to Financial Statements (Continued...)

Fig.in NPR

35 Change in Contract Liabilities

Particulars	Current Year	Previous Year
(a) <b>Gross Change in Contract Liabilities</b>		
Policy liabilities and provisions	3,008,906,420	2,135,855,834
Bonus Liability	(32,219,773)	306,764,830
Unallocated Surplus	(5,299,703)	(2,968,830)
Premium deficiency reserve	-	-
Outstanding Claim reserve	788,246	1,622,687
Others	-	-
<b>Total Gross Change in Contract Liabilities</b>	<b>2,972,175,190</b>	<b>2,441,274,521</b>
(b) <b>Change in Reinsurance Assets</b>		
Policy liabilities and provisions	-	-
Premium deficiency reserve	-	-
Outstanding Claim Reserve	-	-
Others	-	-
<b>Total Change in Reinsurance Assets</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Net Change in Contract Liabilities</b>	<b>2,972,175,190</b>	<b>2,441,274,521</b>

Portfolio-wise detail of Net Change in Contract Liabilities

Particulars	Gross Change in Contract Liabilities		Change in Reinsurance Assets		Net Change in Contract Liabilities	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Endowment	2,195,749,300	1,749,938,512	-	-	2,195,749,300	1,749,938,512
Anticipated Endowment	594,255,956	388,740,922	-	-	594,255,956	388,740,922
Endowment Cum Whole Life	368,472,654	300,452,349	-	-	368,472,654	300,452,349
Without Profit Endowment	16,417,386	-	-	-	16,417,386	-
Whole Life	-	-	-	-	-	-
Foreign Employment Term	(202,720,107)	(282,263)	-	-	(202,720,107)	(282,263)
Other Term	-	2,425,000	-	-	-	2,425,000
Special Term	-	-	-	-	-	-
Others	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>2,972,175,190</b>	<b>2,441,274,521</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,972,175,190</b>	<b>2,441,274,521</b>

Notes to Financial Statements (Continued...)

Fig.in NPR

## 36 Commission Expenses

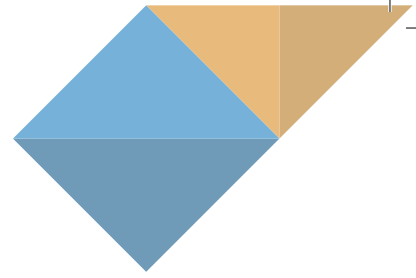
Particulars	Current Year	Previous Year
Commission Expenses on Insurance Contracts	430,908,885	350,980,999
Others	-	-
<b>Total</b>	<b>430,908,885</b>	<b>350,980,999</b>

## Portfolio-wise detail of Commission Expenses

Particulars	Commission Expenses on Insurance Contracts		Others	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Endowment	206,366,514	166,906,972	-	-
Anticipated Endowment	190,397,955	156,982,235	-	-
Endowment Cum Whole Life	32,555,015	27,009,964	-	-
Without Profit Endowment	1,491,170	-	-	-
Whole Life	-	-	-	-
Foreign Employment Term	-	-	-	-
Other Term	98,231	81,828	-	-
Special Term	-	-	-	-
Others	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>430,908,885</b>	<b>350,980,999</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Details of Commission Expenses

Particulars	Commission Expense on First Year Premium		Commission Expense on Renewal Premium		Commission Expense on Single Premium	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Endowment	108,420,090	73,095,262	90,642,856	81,377,463	7,303,568	12,434,247
Anticipated Endowment	116,239,332	107,627,726	71,469,196	49,222,460	2,689,427	132,049
Endowment Cum Whole Life	15,781,162	9,414,066	16,773,853	17,595,898	-	-
Without Profit Endowment	1,491,170	-	-	-	-	-
Whole Life	-	-	-	-	-	-
Foreign Employment Term	-	-	-	-	-	-
Other Term	65,088	59,347	33,143	22,481	-	-
Special Term	-	-	-	-	-	-
Others	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>241,996,842</b>	<b>190,196,401</b>	<b>178,919,048</b>	<b>148,218,302</b>	<b>9,992,995</b>	<b>12,566,296</b>



Notes to Financial Statements (Continued...)

Fig.in NPR

37 Service Fees

Particulars	Current Year	Previous Year
Gross Service Fees	40,676,373	33,107,507
Reinsurer's Share of Service Fees	(660,236)	(667,199)
<b>Total</b>	<b>40,016,137</b>	<b>32,440,309</b>

Portfolio-wise detail of Service Fees

Particulars	Service Fees		Reinsurer's Share of Service Fees		Net Service Fees	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Endowment	23,017,077	18,451,756	236,619	125,002	22,780,458	18,326,753
Anticipated Endowment	13,391,235	9,412,560	300,158	176,601	13,091,077	9,235,959
Endowment Cum Whole Life	3,514,987	2,834,085	48,389	27,285	3,466,598	2,806,800
Without Profit Endowment	235,723	-	791	-	234,932	-
Whole Life	-	-	-	-	-	-
Foreign Employment Term	499,439	2,394,913	69,961	335,299	429,478	2,059,614
Other Term	17,912	14,194	4,319	3,011	13,594	11,183
Special Term	-	-	-	-	-	-
Others	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>40,676,373</b>	<b>33,107,507</b>	<b>660,236</b>	<b>667,199</b>	<b>40,016,137</b>	<b>32,440,309</b>

38 Employee Benefits Expenses

Particulars	Current Year	Previous Year
Salaries	214,641,161	211,218,687
Post-Retirement Obligations		
i) Defined Benefit Plans		
A) Defined Benefit Plans with Existing Plan	7,639,996	5,921,393
B) Defined Benefit Plans with SSE	3,558,612	3,016,504
ii) Defined Contribution Plans	11,991,277	11,951,266
Leave Encashments	2,275,387	6,527,746
Termination Benefits	-	-
Staff Welfare	1,101,000	840,537
Provision for Staff Bonus	44,176,769	40,481,997
Others (To be specified)		
Training	2,400,203	4,005,717
Transportation	3,070,904	2,731,432
Uniform	-	2,516,571
Insurance	5,439,339	2,477,227
Overtime	104,552	164,003
Performance Incentive	1,473,250	8,296,894
Amortization of Prepaid Staff Benefits	485,174	196,222
<b>Total</b>	<b>298,357,624</b>	<b>300,346,195</b>

## Notes to Financial Statements (Continued...)

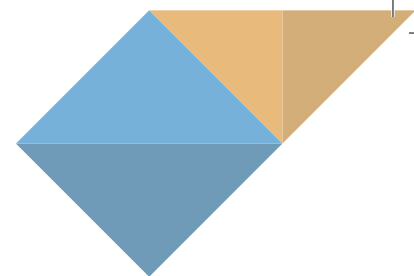
Fig.in NPR

## 39 Depreciation &amp; Amortization Expenses

Particulars	Current Year	Previous Year
Depreciation on Property, Plant and Equipment (Refer Note. 5)	9,418,353	9,531,907
Depreciation on Investment Properties (Refer Note. 6)	-	-
Amortization of Intangible Assets (Refer Note. 4)	1,352,747	384,826
<b>Total</b>	<b>10,771,100</b>	<b>9,916,733</b>

## 40 Impairment Losses

Particulars	Current Year	Previous Year
Impairment Losses on PPE, Investment Properties and Intangible Assets		
i) Property, Plant and Equipment	-	-
ii) Investment Properties	-	-
iii) Intangible Assets	-	-
Impairment Losses on Financial Assets		
i) Investment	-	-
ii) Loans and Receivables	-	-
iii) Other Financial Assets	-	-
iv) Cash and Cash Equivalent	-	-
v) Others (to be Specified)	-	-
Impairment Losses on Other Assets		
i) Reinsurance Assets	-	-
ii) Insurance Receivables	-	-
iii) Lease Receivables	-	-
iv) Others (to be Specified)	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



Notes to Financial Statements (Continued...)

Fig.in NPR

41 Other Expenses

Particulars	Current Year	Previous Year
Rent Expenses	28,722,283	26,349,375
Electricity and Water	2,442,131	2,161,635
Repair & Maintenance		
i) Building	-	-
ii) Vehicle	130,828	98,029
iii) Office Equipments	647,266	366,382
iv) Others	401,057	645,451
Telephone & Communication	15,717,499	15,370,974
Printing & Stationary	6,945,485	5,732,744
Office Consumable Expenses	353,893	269,553
Travelling Expenses		
i) Domestic	742,211	1,366,499
ii) Foreign	-	283,003
Agent Training	1,691,516	3,197,324
Other Agent Expenses	197,259,011	189,692,054
Insurance Premium	1,633,453	1,791,048
Security Expenses	891,683	891,756
Legal and Consulting Expenses	583,794	421,923
Newspapers, Books and Periodicals	60,817	106,031
Advertisement & Promotion Expenses	20,554,654	17,634,315
Business Promotion	1,363,836	2,681,077
Guest Entertainment	590,305	693,394
Gift and Donations	750,000	750,000
Board Meeting Fees and Expenses		
i) Meeting Allowances	416,000	517,000
ii) Other Allowances	163,431	174,501
Other Committee/ Sub-committee Expenses		
i) Meeting Allowances	266,000	259,000
ii) Other Allowances	3,220	1,000
Annual General Meeting Expenses	201,952	428,879
Actuarial Expenses	3,200,000	3,782,131
Audit Related Expenses		
i) Statutory Audit	845,080	510,195
ii) Tax Audit	-	-
iii) Long Form Audit Report	-	-
iv) Other Fees	-	-
v) Internal Audit	641,840	641,840
vi) Others	1,464,094	565,705
Bank Charges	130,228	85,635
Fee and Charges	1,746,562	1,088,144
Postage Charges	1,482,356	1,425,367
Others		
i) Utility & Janitorial	1,947,952	1,715,870
ii) Other Office Expenses	8,842,693	17,214,161
iii) Anniversary Expenses	-	-
iv) Policy Stamp Expenses	496,273	429,396
v) Expenses Related to Foreign Employment Business	2,497,196	
vi) Medical Fee	4,721,957	3,756,782
vii) Amortization Expenses	1,084,703	
viii) Late Fee & Penalty	1,483,236	1,112,039
ix) Share Issue Expenses	1,654,915	1,190,570
<b>Total</b>	<b>314,771,410</b>	<b>305,400,779</b>



## Notes to Financial Statements (Continued...)

Fig.in NPR

## 42 Finance Cost

Particulars	Current Year	Previous Year
Unwinding of discount on Provisions	-	-
Unwinding of discount on Financial Liabilities at Amortised Costs	-	-
Interest Expenses - on Financial Liabilities at Amortised Costs	-	-
Interest Expenses - Finance Lease	-	-
Others	673,644	1,416,712
<b>Total</b>	<b>673,644</b>	<b>1,416,712</b>

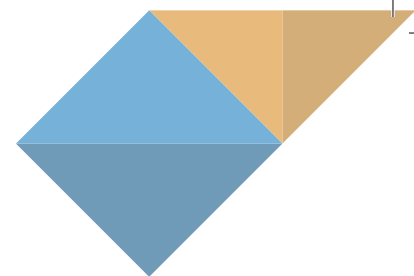
## 43 Income Tax Expense

## (a) Income Tax Expense

Particulars	Current Year	Previous Year
<b>Current Tax</b>	-	-
i) Income Tax Expenses for the Year	-	-
ii) Income Tax Relating to Prior Periods	-	-
<b>Deferred Tax For The Year</b>	<b>(86,463,185)</b>	<b>(93,472,863)</b>
i) Originating and reversal of temporary differences	-	-
ii) Changes in tax rate	-	-
iii) Recognition of previously unrecognised tax losses	(74,221,209)	(78,351,535)
iv) Write-down or reversal	-	-
v) Others (to be Specified)	-	-
Other Loan and Advances	(543,905)	(554,909)
Allowable for Doubtful Debts	-	-
Gratuity Fund	(7,665,116)	(249,241)
Leave Encashment Fund	(421,516)	11,850,770
Property, Plant & Equipment	(3,611,439)	(26,167,948)
<b>Income Tax Expense</b>	<b>(86,463,185)</b>	<b>(93,472,863)</b>

## (b) Reconciliation of Taxable Profit &amp; Accounting Profit

Particulars	Current Year	Previous Year
Accounting Profit Before Tax	397,590,922	427,526,315
Applicable Tax Rate	25%	25%
<b>Tax at the applicable rate on Accounting Profit</b>	-	-
<b>Adjustments:</b>		
Income not subject to income tax	397,590,922	427,526,315
Add: Tax effect of expenses that are not deductible for tax purpose	-	-
Less: Tax effect on exempt income and additional deduction	-	-
Less: Adjustments to Current Tax for Prior Periods	-	-
Add/ (Less): Others	-	-
<b>Income Tax Expense</b>	-	-
<b>Effective Tax Rate</b>	-	-



Notes to Financial Statements (Continued...)

Fig. in NPR

#### 44 Employee Retirement Benefits

##### a) Post Employment Benefit - Defined Contribution Plans

For the year ended Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021) the company has recognised an amount of NPR 11,198,608 as an expenses under the defined contribution plans in the Statement of Profit or Loss.

##### b) Post Employment Benefit - Defined Benefit Plans

For Defined Benefit Plans, the cost of providing benefits is determined using the Projected Unit Credit Method, with Actuarial Valuations being carried out.

##### c) Total Expenses Recognised in the Statement of Profit or Loss

Particulars	Employee Benefit Plan		Any Other Funded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Current service cost	7,784,278	5,981,628	4,680,084	3,009,904
Past service cost	-	-	-	-
Net interest cost	-	-	-	-
a. Interest expense on defined benefit obligation (DBO)	3,168,273	2,135,545	-	-
b. Interest (income) on plan assets	(3,312,555)	(2,195,780)	-	-
c. Total net interest cost	-	-	-	-
<b>Defined benefit cost included in Statement of Profit or Loss</b>	<b>7,639,996</b>	<b>5,921,393</b>	<b>4,680,084</b>	<b>3,009,904</b>

##### d) Remeasurement effects recognised in Statement of Other Comprehensive Income (OCI)

Particulars	Employee Benefit Plan		Any Other Funded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
a. Actuarial (gain)/ loss due to financial assumption changes in DBO	14,052,305	6,912,422	-	-
b. Actuarial (gain)/ loss due to experience on DBO	-	-	(3,868,110)	2,291,732
c. Return on plan assets (greater)/ less than discount rate	(603,940)	353,141	-	-
<b>Total actuarial (gain)/ loss included in OCI</b>	<b>14,656,245</b>	<b>6,559,281</b>	<b>(3,868,110)</b>	<b>2,291,732</b>

##### e) Total cost recognised in Comprehensive Income

Particulars	Employee Benefit Plan		Any Other Funded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Cost recognised in Statement of Profit or Loss	-	-	2,275,387	6,527,746
Remeasurements effects recognised in OCI	(14,656,245)	(6,559,281)	-	-
<b>Total cost recognised in Comprehensive Income</b>	<b>(14,656,245)</b>	<b>(6,559,281)</b>	<b>2,275,387</b>	<b>6,527,746</b>

##### f) Change in Defined Benefit Obligation

Particulars	Employee Benefit Plan		Any Other Funded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Defined benefit obligation as at the beginning of the year	55,542,807	35,940,379	26,726,429	20,676,651
Service cost	7,784,278	5,981,628	4,680,084	3,009,904
Interest cost	3,168,273	2,135,545	1,463,413	1,226,110
Benefit payments from plan assets	(5,476,520)	(695,938)	(3,961,450)	(477,969)
Actuarial (gain)/ loss - financial assumptions	14,052,305	12,181,193	-	-
Actuarial (gain)/ Loss - experience	-	-	(3,868,110)	2,291,732
<b>Defined Benefit Obligation As At Year End</b>	<b>75,071,143</b>	<b>55,542,807</b>	<b>25,040,366</b>	<b>26,726,428</b>

##### g) Change in Fair Value Of Plan Assets

Particulars	Employee Benefit Plan		Any Other Funded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Fair value of plan assets at end of prior year	38,797,287	36,944,305	-	-
Adjustment of Opening Fair Value of Planned Assets	-	-	-	-
Expected return on plan assets	3,312,555	2,195,780	-	-
Employer contributions	38,300,460	-	-	-
Participant contributions	-	-	-	-
Benefit payments from plan assets	(5,476,520)	(695,938)	-	-
Transfer in/ transfer out	-	-	-	-
Actuarial gain/ (loss) on plan assets	(603,940)	353,141	-	-
<b>Fair value of Plan Assets At End of Year</b>	<b>74,329,842</b>	<b>38,797,287</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Notes to Financial Statements (Continued...)

Fig. in NPR

## h) Net Defined Benefit Asset/(Liability)

Particulars	Employee Benefit Plan		Any Other Funded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Defined Benefit Obligation	75,071,143	55,542,807	25,040,366	26,726,428
Fair Value of Plan Assets	74,329,842	38,797,287	-	-
<b>(Surplus)/Deficit Recognised in Statement of Financial Position</b>	<b>741,301</b>	<b>16,745,520</b>	<b>25,040,366</b>	<b>26,726,428</b>

## i) Expected Company Contributions for the Next Year

Particulars	Employee Benefit Plan		Any Other Funded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Expected company contributions for the next year	-	-	-	-
<b>(Surplus)/Deficit Recognised in Statement of Financial Position</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## j) Reconciliation of amounts in Statement of Financial Position

Particulars	Employee Benefit Plan		Any Other Funded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Net defined benefit liability/(asset) at prior year end	16,745,520	(1,003,926)	26,726,428	20,676,651
Defined benefit cost included in Statement of Profit or Loss	7,639,996	5,921,393	2,275,387	6,527,746
Total remeasurements included in OCI	(14,656,245)	(6,559,281)	-	-
Adjustment in Opening Net Defined Benefit Liability	-	(5,268,771)	-	-
Employer contributions	38,300,460	-	3,961,450	477,969
<b>Net defined benefit liability/(asset)</b>	<b>741,301</b>	<b>16,745,520</b>	<b>25,040,366</b>	<b>26,726,428</b>

## k) Reconciliation of Statement of Other Comprehensive Income

Particulars	Employee Benefit Plan		Any Other Funded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Cumulative OCI - (Income)/Loss, beginning of period			-	-
Total remeasurements included in OCI				
<b>Cumulative OCI - (Income)/Loss</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## l) Current/Non - Current Liability

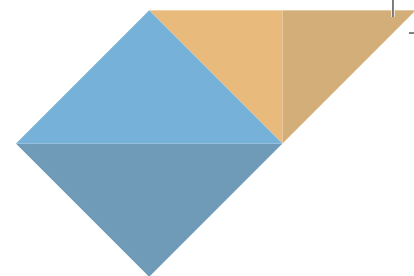
Particulars	Employee Benefit Plan		Any Other Funded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Current Liability	10,125,872	7,497,766	6,572,921	6,807,444
Non - Current Liability	64,945,271	48,045,041	18,467,445	19,918,984
<b>Total</b>	<b>75,071,143</b>	<b>55,542,807</b>	<b>25,040,366</b>	<b>26,726,428</b>

## m) Expected Future Benefit Payments

Particulars	Employee Benefit Plan		Any Other Funded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Within 1 year				
Between 1-2 years				
Between 2-5 years				
From 6 to 10				
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## n) Plan assets

Particulars	Employee Benefit Plan		Any Other Funded Liability	
	Current Year (% Invested)	Previous Year (% Invested)	Current Year (% Invested)	Previous Year (% Invested)
Government Securities (Central and State)				
Corporate Bonds (including Public Sector bonds)				
Mutual Funds				
Deposits (Citizen Investment Trust)	74,329,842	38,797,287	-	-
Cash and bank balances				
Others (to be Specified)				
<b>Total</b>	<b>74,329,842</b>	<b>38,797,287</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



Notes to Financial Statements (Continued...)

Fig. in NPR

o) Sensitivity Analysis

Particulars	Employee Benefit Plan		Any Other Funded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Effect in Defined Benefit Obligation Due to 1% Increase in Discount Rate	69,977,997	51,912,946	23,454,726	25,797,796
Effect in Defined Benefit Obligation Due to 1% Decrease in Discount Rate	80,884,795	59,679,614	25,288,072	27,732,465
Effect in Defined Benefit Obligation Due to 1% Increase in Salary Escalation Rate	80,541,861	59,430,236	25,226,728	27,648,534
Effect in Defined Benefit Obligation Due to 1% Decrease in Salary Escalation Rate	70,177,351	52,060,615	23,493,962	25,874,655
Effect in Defined Benefit Obligation Due to 1% Increase in Attrition Rate	75,057,174	55,539,582	23,871,171	26,708,336
Effect in Defined Benefit Obligation Due to 1% Decrease in Attrition Rate	75,086,060	55,546,793	24,830,024	26,740,675

p) Assumptions

Particulars	Employee Benefit Plan	Any Other Funded Liability
Discount Rate	6%	6%
Escalation Rate (Rate of Increase in Compensation Levels)	6%	6%
Attrition Rate (Employee Turnover)	11%	11%
Mortality Rate During Employment		

## Notes to Financial Statements (Continued...)

## 45 Insurance Risk

Insurance risk includes the risk of incurring higher claims costs than expected owing to the random nature of claims, frequency and severity and the risk of change in the legal or economic conditions of insurance or reinsurance cover. This may result in the insurer having either received too little premium for the risks it has agreed to underwrite and hence has not enough funds to invest and pay claims, or that claims are in excess of those expected.

The Company seeks to minimise insurance risk through a formalised reinsurance arrangement with an appropriate mix and spread of business between classes of business based on its overall strategy. This is complemented by observing formalised risk management policies.

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

- a) Product development
- b) Pricing
- c) Underwriting and
- d) Claims Handling
- e) Reinsurance
- f) Reserving

**a) Product development:**

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

- Endowment
- Anticipated Endowment
- Endowment Cum Whole Life
- Whole Life
- Foreign Employment Term
- Other Term
- Special Term
- Others (to be Specified)

The above risk exposure is mitigated by the diversification across a large portfolio of insurance contracts and geographical areas. 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.

**b) Pricing:**

The pricing of an insurance product involves the estimation of claims, operational and financing costs and the income arising from investing the premium received. The pricing process typically comprises collecting data on the underlying risks to be covered, determining the pricing assumptions and the base rate, setting the final premium rate, and monitoring the review of the appropriateness of pricing.

The Company collects adequate data to validate the reasonableness of the underlying assumptions used for pricing. The base rate represents the amount required to meet the value of anticipated benefits, expenses, and margins for risks and profit. Data primarily relates to the company's own historical experience and that of the industry where relevant. These may be supplemented by other internal and external data, and could include trends observed in claims costs and expenses.

Pricing is done by modelling all identified risks, using appropriate methodologies depending on the complexity of the risks and available data. Adequate buffers are kept in the premiums to cushion against the risk that actual experience may turn out to be worse than expected.



**Notes to Financial Statements (Continued...)**

**c) Underwriting:**

The Company's underwriting process is governed by the by the internal underwriting procedures. 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.
- Application of Four-Eye principle on underwriting process.
- 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.

**d) Claims handling:**

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

- Mortality Risk – risk of loss arising due to policyholder death experience being different than expected
- Longevity Risk – risk of loss arising due to the annuitant living longer than expected
- Investment Return Risk – risk of loss arising from actual returns being different than expected
- Expense Risk – risk of loss arising from expense experience being different than expected
- Policyholder Decision Risk – risk of loss arising due to policyholder experiences (lapses and surrenders) being different than expected

**Assumptions**

The assumptions that have the greatest effect on the statement of financial position and statement of profit or loss of the Company are listed below:

Particulars	Current Year				Previous Year			
	Mortality Rates	Investment Return	Lapse and Surrender Rate	Discount Rate	Mortality Rates	Investment Return	Lapse and Surrender Rate	Discount Rate
Life Insurance	100% & 105% of NALM	11.07%	11.75%	6.00%	100% & 105% of NALM	10.87%	19.05%	6.00%

**Sensitivities**

The life insurance claim liabilities are sensitive to the key assumptions as mentioned in the table below.

Particulars	Changes in Assumptions	Current Year				Previous Year			
		Increase/ (Decrease) on Gross Liabilities	Increase/ (Decrease) on Net Liabilities	Increase/ (Decrease) - Profit Before Tax	Increase/ (Decrease) - Profit After Tax	Increase/ (Decrease) on Gross Liabilities	Increase/ (Decrease) on Net Liabilities	Increase/ (Decrease) - Profit Before Tax	Increase/ (Decrease) - Profit After Tax
Mortality Rate	+50%	13,702,692,006	13,702,692,006			290,432,000	290,432,000		
Longevity	+ 10%	NA	NA			NA	NA		
Investment Return	+ 1%	0	0			0	0		
Expense	+ 10%	-	-			1,067,204,552	1,067,204,552		
Lapse	+ 10%	NA	NA			NA	NA		
Surrender Rate	+ 10%	NA	NA			NA	NA		
Discount Rate	+ 1%	12,439,296,323	12,439,296,323			(767,525,000)	(767,525,000)		
Mortality Rate	+50%	13,764,611,861	13,764,611,861			(682,625,000)	(682,625,000)		
Longevity	-10%	NA	NA			NA	NA		
Investment Return	-1%	0	0			0	0		
Expense	-10%	-	-			(1,067,204,552)	(1,067,204,552)		
Lapse	- 10%	NA	NA			NA	NA		
Surrender Rate	- 10%	NA	NA			NA	NA		
Discount Rate	-1%	15,402,192,229	15,402,192,229			639,412,000	639,412,000		

## Notes to Financial Statements (Continued...)

**e) Reinsurance**

The Company purchases reinsurance as part of its risks mitigation programme. Premium ceded to the reinsurers is in accordance with the terms of the programmes 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.

**f) Reserving**

Insurance Contract Liabilities are created to cover this risk based on the actuarial valuation report.

The table below sets out the concentration of risk associated with above mentioned products. Risk as at year end has been measured as insurance contract liabilities and disclosed as below:

Particulars	Current Year			Previous Year		
	Gross Insurance Liabilities	Reinsurance Assets	Net Liabilities	Gross Insurance Liabilities	Reinsurance Assets	Net Liabilities
Endowment	10,042,705,390	-	10,042,705,390	7,846,956,090	-	7,846,956,090
Anticipated Endowment	2,419,637,682	-	2,419,637,682	1,825,381,726	-	1,825,381,726
Endowment Cum Whole Life	2,005,525,846	-	2,005,525,846	1,637,053,192	-	1,637,053,192
Without Profit Endowment	16,417,386	-	16,417,386	-	-	-
Whole Life	-	-	-	-	-	-
Foreign Employment Term	294,819,881	-	294,819,881	497,539,988	-	497,539,988
Other Term	6,345,000	-	6,345,000	6,345,000	-	6,345,000
Special Term	-	-	-	-	-	-
Others (to be Specified)	-	-	-	-	-	-
Total	14,785,451,185	-	14,785,451,185	11,813,275,995	-	11,813,275,995

Notes to Financial Statements (Continued...)

46 Fair Value Measurements

(i) Financial Instruments by Category & Hierarchy

This section explains the judgements and estimates made in determining the Fair Values of the Financial Instruments that are (a) recognised and measured at fair value and (b) measured at Amortised Cost and for which Fair Values are disclosed in the Financial Statements.

To provide an indication about the reliability of the inputs used in determining Fair Value, the Company has classified its financial instruments into Three Levels prescribed as per applicable NFRS.

Particulars	Level	Current Year			Previous Year		
		FVTPL	FVOCI	Amortised Cost	FVTPL	FVOCI	Amortised Cost
Investments							
i) Investment in Equity Instruments	1		1,963,666,565			1,296,012,727	-
ii) Investment in Mutual Funds	2		197,080,929			106,565,234	-
iii) Investment in Preference Shares of Bank and Financial Institutions			-			-	-
iv) Investment in Debentures	3			2,885,674,827		-	1,768,813,438
v) Investment in Bonds (Nepal Government/ NRB/ Guaranteed by Nepal Government)	3			-		-	-
vi) Fixed Deposits	3			11,760,569,954		-	10,097,785,517
vii) Others (to be specified)	3			-		-	-
Loans	3			1,697,081,790		-	1,371,056,481
Other Financial Assets	3			137,420,967		-	44,338,883
Cash and Cash Equivalents	3			292,890,020			384,779,339
<b>Total Financial Assets</b>			-	<b>2,160,747,494</b>		-	<b>13,666,773,659</b>
Loans and Borrowings				-			-
Other Financial Liabilities	3			541,582,755			439,666,747
<b>Total Financial Liabilities</b>			-	<b>541,582,755</b>		-	<b>439,666,747</b>

Level 1: Level 1 Hierarchy includes Financial Instruments measured using Quoted Prices.

Level 2: Fair Value of Financial Instruments that are not traded in an active market is determined using valuation techniques which maximises the use of observable market data and rely as little as possible on entity-specific estimates. If all significant inputs required to determine Fair Value of an instrument are observable, the

Level 3: If one or more of the significant inputs is not based on observable market data, the instrument is included in Level 3.

There is no transfer of Financial Instruments between different levels as mentioned above during the year.

(ii) Valuation Technique Used to Determine Fair Value

- Use of quoted market prices or dealer quotes for similar instruments
- Fair Value of remaining financial instruments is determined using discounted cash flow analysis

(iii) Valuation Process

The finance and accounts department of the Company performs the valuation of financial assets and liabilities required for financial reporting purposes. Discussion on valuation processes and results are held at least once in a year.

The main level 3 inputs are derived and evaluated as follows:

- Discount rate is arrived at considering the internal and external factors.
- Discounting has been applied where assets and liabilities are non-current, and the impact of the discounting is material

(iv) Fair Value of Financial Assets and Liabilities Measured at Amortised Cost

Particulars	Current Year		Previous Year	
	Carrying Amount	Fair Value	Carrying Amount	Fair Value
Investments				
i) Investment in Preference Shares of Bank and Financial Institutions	-	-	-	-
ii) Investment in Debentures	2,793,738,000	2,885,674,827	1,704,193,000	1,768,813,438
iii) Investment in Bonds (Nepal Government/ NRB/ Guaranteed by Nepal Government)	-	-	-	-
iv) Fixed Deposit	11,748,800,000	11,760,569,954	10,065,300,000	10,097,785,517
v) Others (to be Specified)				
Loans				
i) Loan to Associates	-	-	-	-
ii) Loan to Employees	36,621,234	30,608,872	28,620,689	23,584,372
iii) Loan to Agent	23,321,820	9,700,758	22,705,661	6,908,978
iv) Loan to Policyholders	1,461,478,175	1,656,772,160	1,196,007,771	1,340,563,131
v) Others (to be Specified)	-	-	-	-
Other Financial Assets	137,507,825	137,420,967	44,447,455	44,338,883
<b>Total Financial Assets at Amortised Cost</b>	<b>16,201,467,054</b>	<b>16,480,747,538</b>	<b>13,061,274,576</b>	<b>13,281,994,319</b>
Loans and Borrowings				
i) Bonds	-	-	-	-
ii) Debentures	-	-	-	-
iii) Term Loan - Bank and Financial Institution	-	-	-	-
iv) Bank Overdrafts	-	-	-	-
v) Others (to be Specified)	-	-	-	-
Other Financial Liabilities	541,582,755	-	439,666,747	-
<b>Total Financial Liabilities at Amortised Cost</b>	<b>541,582,755</b>	<b>-</b>	<b>439,666,747</b>	<b>-</b>

The fair values of the above financial instruments measured at amortised cost are calculated based on cash flows discounted using current discount rate. The carrying amounts of cash and cash equivalents are considered to be the same as their fair values, due to their short-term nature.

## Notes to Financial Statements (Continued...)

## 47 Financial Risk Management

The Company's activities expose it to Credit Risk, Liquidity Risk & Market Risk.

## i) Credit Risk

Credit risk is the risk of financial loss as a result of the default or failure of third parties to meet their payment obligations to the Company. Thus, for an insurance contract, credit risk includes the risk that an insurer incurs a financial loss because a reinsurer defaults on its obligations under the reinsurance contract.

The following policies and procedures are in place to mitigate the Company's exposure to credit risk:

- Company has credit risk policy which sets out the assessment and determination of what constitutes credit risk for the Company. Compliance with the policy is monitored and exposures and breaches are reported to the Company's risk committee. The policy is regularly reviewed for pertinence and for changes in the risk environment.
- Reinsurance is placed with counterparties that have a good credit rating and concentration of risk is avoided by entering into agreement with more than one party. At each reporting date, management performs an assessment of creditworthiness of reinsurers and updates the reinsurance purchase strategy, ascertaining suitable allowance for impairment.
- The company deals with only creditworthy counterparties and obtains sufficient collateral where appropriate, as a means of mitigating the risk of financial loss from defaults.

## Expected Credit Losses for Financial Assets at Amortised Costs as at Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021)

Particulars	Asset Group	Gross Carrying Amount	Expected probability of Default	Expected Credit Losses	Carrying Amount After Provision
Credit Risk has not significantly increased since initial recognition	Loss allowance measured at 12 months expected credit losses				
Credit Risk has significantly increased and not credit impaired	Loss allowance measured at life-time expected credit losses				
Credit Risk has significantly increased and credit impaired					

## Expected Credit Losses for Financial Assets at Amortised Costs as at Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020)

Particulars	Asset Group	Gross Carrying Amount	Expected probability of Default	Expected Credit Losses	Carrying Amount After Provision
Credit Risk has not significantly increased since initial recognition	Loss allowance measured at 12 months expected credit losses				
Credit Risk has significantly increased and not credit impaired	Loss allowance measured at life-time expected credit losses				
Credit Risk has significantly increased and credit impaired					

## Reconciliation of Loss Allowance Provision

Particulars	Measured at 12 months expected credit losses	Measured at life-time expected
		Credit Risk has significantly increased and not credit impaired
		Credit Risk has significantly increased and credit impaired
Loss Allowance on Ashadh 31, 2077		
Changes in loss allowances		
Write-offs		
Recoveries		
Loss Allowance on Ashadh 31, 2078	-	-

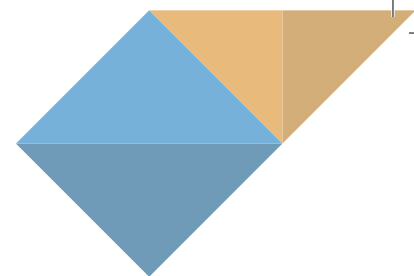
## ii) Liquidity Risk

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

## Maturity of Financial Liabilities:

The table below summarises the Company's Financial Liabilities into Relevant Maturity Groupings based on their Contractual Maturities for all Financial Liabilities.

Particulars	Current Year		Previous Year	
	< 1 Year	> 1 Year	< 1 Year	> 1 Year
Loans and Borrowings	-	-	-	-
Other Financial Liabilities	541,582,755	-	439,666,747	-
Total Financial Liabilities	541,582,755	-	439,666,747	-



Notes to Financial Statements (Continued...)

iii) Market Risk

a1) Foreign Currency Risk Exposure

Foreign exchange risk is the potential for the Company to experience volatility in the value of its assets, liabilities and solvency and to suffer actual financial losses as a result of changes in value between the currencies of its assets and liabilities and its reporting currency. The Company does not maintain foreign currency denominated assets in its investment portfolios and as such is not exposed to foreign exchange risk related to investments.

The Company has no significant concentration of currency risk. The amount with reinsurer is settled in Nepali Rupee.

b1) Interest Rate Risk

Interest rate risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market interest rates.

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

b2) Interest Rate Sensitivity

Profit or Loss is sensitive to changes in Interest Rate for Borrowings. A change in Market Interest Level by 1% which is reasonably possible based on Management's

Particulars	Current Year	Previous Year
Interest Rate - Increase By 1%*		
Interest Rate - Decrease By 1%*		

\* Holding all other Variable Constant

c1) Equity Price Risk

Equity price risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in equity prices (other than those arising from interest rate risk or currency risk), whether those changes are caused by factors specific to the individual financial instrument or its issuer, or by factors affecting all similar financial instruments traded in the market.

The Company has invested in equity securities and the exposure is equity securities price risk from investments held by the Company and classified in the statement of financial position as fair value through OCI.

b2) Sensitivity

The table below summarises the impact of increase/decrease of the index in the Company's equity and impact on OCI for the period. The analysis is based on the

Particulars	Current Year	Previous Year
Interest Rate - Increase By 1%*		
Interest Rate - Decrease By 1%*		

\* Other components of equity would increase/decrease as a result of gains/ (losses) on equity securities classified as fair value through other comprehensive income.

## Notes to Financial Statements (Continued...)

## 48 Operational Risk

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

## 49 Capital Management

The Company's objectives when managing Capital are to:

- Safeguard their ability to continue as a going concern so that they can continue to provide returns for shareholders and benefits for other stakeholders, and
- Maintain an optimal capital structure to reduce the cost of capital.

In order to maintain or adjust the capital structure, the Company may adjust the amount of dividends paid to shareholders, return capital to shareholders or issue new shares.

## Regulatory minimum paid up capital

Life insurance companies were required by the Directive of Insurance Board to attain a stipulated minimum paid up capital of NPR 2 billion by mid-July 2018. As on the reporting date, the company's paid up capital is NPR 2,779,615,577

## Dividend

Particulars	Current Year	Previous Year
<b>(i) Dividends recognised</b>		
Final dividend for the year ended Ashadh 31, 2077 of NPR 3,625,585/- @ NPR 100/- per fully paid share	362,558,554	381,229,601
	362,558,554	381,229,601
<b>(ii) Dividends not recognised at the end of the reporting period</b>		
In addition to the above dividends, since the year ended the directors have recommended the payment of a final dividend of NPR 380,368,447/- per fully paid equity share (Stock Dividend of NPR 361,350,025/- and Dividend Tax of NPR 19,018,422/-) . This proposed dividend is subject to the approval of shareholders in the ensuing annual general meeting	380,368,447	381,640,583
	380,368,447	381,640,583

## 50 Earnings Per Share

The Company measures earning per share on the basis of the earning attributable to the equity shareholders for the period. The number of shares is taken as the weighted average number of shares for the relevant period as required by NAS 33 Earnings per Share.

Particulars	Current Year	Previous Year
Profit For the Year	311,127,737	334,053,452
Weighted Average Number of Equity Shares Outstanding During the Year	27,796,156	24,170,570
Nominal Value of Equity Shares		-
<b>Basic Earnings Per Share</b>	<b>11.19</b>	<b>13.82</b>
<b>Diluted Earnings Per Share</b>	<b>11.19</b>	<b>13.82</b>



Notes to Financial Statements (Continued...)

51 Operating Segment

Segment information is presented in respect of the Company's business segments. Management of the Company has identified portfolio as business segment and the Company's internal reporting structure is also based on portfolio. Perfo measured based on segment profit as management believes that it is most relevant in evaluating the results of segment relative to other entities that operate within these industries. Segment asset is disclosed below based on total of all asset for each business segment.

The Company operates predominantly in Nepal and accordingly, the Management of the Company is of the view that the financial information by geographical segments of the Company's operation is not necessary to be presented.

Business Segments of the Company's are:

- Endowment
- Anticipated Endowment
- Endowment Cum Whole Life
- Whole Life
- Foreign Employment Term
- Other Term
- Special Term
- Others (to be Specified)

a) Segmental Information for the year ended Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021)

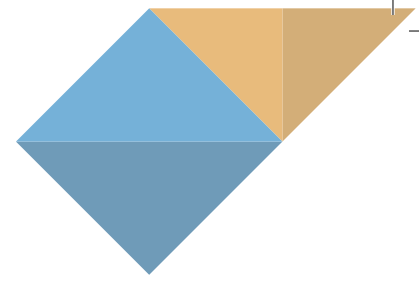
Particulars	Endowment	Anticipated Endowment	Endowment Cum Whole Life	Without Profit Endowment	Whole Life	Foreign Employment Term	Other Term	Special Term	Others (to be Specified)	Inter Segment Elimination	Total
<b>Income:</b>											
Gross Earned Premiums	2,301,707,690	1,339,123,464	351,498,711	23,572,259	-	49,943,929	1,791,248	-	-	-	4,067,637,301
Premiums Ceded	(23,661,877)	(30,015,752)	(4,838,883)	(79,075)	-	(6,996,094)	(431,887)	-	-	-	(66,023,568)
Inter-Segment Revenue	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Net Earned Premiums</b>	<b>2,278,045,813</b>	<b>1,309,107,712</b>	<b>346,659,828</b>	<b>23,493,184</b>	<b>-</b>	<b>42,947,835</b>	<b>1,359,361</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4,001,613,733</b>
Commission Income	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Investment Income	861,144,385	214,565,654	163,606,317	2,176,193	-	35,957,679	753,524	-	-	-	1,278,203,752
Net Gains/ (Losses) on Fair Value Changes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net Realised Gains/ (Losses)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other Income	23,472,231	5,848,421	4,459,421	59,317	-	980,099	20,539	-	-	-	34,840,028
<b>Total Segmental Income</b>	<b>3,162,662,429</b>	<b>1,529,521,786</b>	<b>514,725,566</b>	<b>25,728,694</b>	<b>-</b>	<b>79,885,613</b>	<b>2,133,424</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5,314,657,513</b>
<b>Expenses:</b>											
Gross Benefits and Claims Paid	362,233,792	566,651,373	64,045,012	-	-	255,699,369	-	-	-	-	1,248,629,545
Claims Ceded	(7,910,945)	(9,174,057)	(340,869)	-	-	(78,137,613)	-	-	-	-	(95,563,484)
Gross Change in Contract Liabilities	2,195,749,300	594,255,956	368,472,654	16,417,386	-	(202,720,107)	-	-	-	-	2,972,175,190
Change in Contract Liabilities Ceded to Reinsurers	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Net Benefits and Claims Paid</b>	<b>2,550,072,147</b>	<b>1,151,733,272</b>	<b>432,176,797</b>	<b>16,417,386</b>	<b>-</b>	<b>(25,158,351)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4,125,241,251</b>
Commission Expenses	206,366,514	190,397,955	32,555,015	1,491,170	-	-	98,231	-	-	-	430,908,885
Service Fees	22,780,458	13,091,077	3,466,598	234,932	-	429,478	13,594	-	-	-	40,016,137
Employee Benefits Expenses	154,738,686	84,775,879	23,559,983	1,629,738	-	3,692,459	125,117	-	-	-	268,521,862
Depreciation and Amortization Expenses	5,586,269	3,060,520	850,546	58,836	-	133,303	4,517	-	-	-	9,693,990
Impairment Losses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other Expenses	163,251,448	89,439,722	24,856,107	1,719,396	-	3,895,596	132,000	-	-	-	283,294,269
Finance Cost	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total Segmental Expenses</b>	<b>3,102,795,521</b>	<b>1,532,498,426</b>	<b>517,465,047</b>	<b>21,551,457</b>	<b>-</b>	<b>(17,007,515)</b>	<b>373,458</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5,157,676,394</b>
<b>Total Segmental Results</b>	<b>59,866,907</b>	<b>(2,976,639)</b>	<b>(2,739,481)</b>	<b>4,177,237</b>	<b>-</b>	<b>96,893,128</b>	<b>1,759,967</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>156,981,118</b>
<b>Segment Assets</b>	<b>10,234,273,186</b>	<b>2,478,710,589</b>	<b>2,121,289,153</b>	<b>14,953,144</b>	<b>-</b>	<b>268,525,325</b>	<b>5,779,099</b>	<b>-</b>	<b>588,661,745</b>	<b>-</b>	<b>15,712,192,240</b>
<b>Segment Liabilities</b>	<b>10,042,705,390</b>	<b>2,419,637,682</b>	<b>2,005,525,846</b>	<b>16,417,386</b>	<b>-</b>	<b>294,819,881</b>	<b>6,345,000</b>	<b>-</b>	<b>646,304,722</b>	<b>-</b>	<b>15,431,755,907</b>

Notes to Financial Statements (Continued...)

Fig.in NPR

## b) Segmental Information for the year ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020)

Particulars	Endowment	Anticipated Endowment	Endowment Cum Whole Life	Without Profit Endowment	Whole Life	Foreign Employment Term	Other Term	Special Term	Others (to be Specified)	Inter Segment Elimination	Total
<b>Income:</b>											
Gross Earned Premiums	1,845,175,551	941,255,961	283,408,491	-	-	239,491,318	1,419,393	-	-	-	3,310,750,714
Premiums Ceded	(12,500,236)	(17,660,080)	(2,728,520)	-	-	(33,529,948)	(301,079)	-	-	-	(66,719,863)
Inter-Segment Revenue	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Net Earned Premiums</b>	<b>1,832,675,315</b>	<b>923,595,881</b>	<b>280,679,971</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>205,961,370</b>	<b>1,118,314</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,244,030,851</b>
Commission Income	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Investment Income	657,067,341	159,238,887	130,669,287	-	-	58,872,430	474,158	-	-	-	1,006,322,102
Net Gains/ (Losses) on Fair Value Changes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net Realised Gains/ (Losses)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other Income	12,267,679	2,973,046	2,439,642	-	-	1,099,169	8,853	-	-	-	18,788,388
<b>Total Income</b>	<b>2,502,010,335</b>	<b>1,085,807,814</b>	<b>413,788,900</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>265,932,969</b>	<b>1,601,324</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4,269,141,342</b>
<b>Expenses:</b>											
Gross Benefits and Claims Paid	192,091,128	347,941,924	31,928,425	-	-	145,169,275	-	-	-	-	717,130,752
Claims Ceded	(4,015,700)	(1,072,625)	(889,585)	-	-	(53,037,815)	-	-	-	-	(59,015,725)
Gross Change in Contract Liabilities	1,749,938,512	388,740,922	300,452,349	-	-	(282,263)	2,425,000	-	-	-	2,441,274,521
Change in Contract Liabilities Ceded to Reinsurers	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Net Benefits and Claims Paid</b>	<b>1,938,013,940</b>	<b>735,610,221</b>	<b>331,491,189</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>91,849,197</b>	<b>2,425,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,099,389,548</b>
Commission Expenses	166,906,972	156,982,235	27,009,964	-	-	-	81,828	-	-	-	350,980,999
Service Fees	18,326,753	9,235,959	2,806,800	-	-	2,059,614	11,183	-	-	-	32,440,309
Employee Benefits Expenses	153,302,741	71,550,280	23,436,069	-	-	21,900,200	122,286	-	-	-	270,311,576
Depreciation and Amortization Expenses	5,061,700	2,362,424	773,804	-	-	723,094	4,038	-	-	-	8,925,059
Impairment Losses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other Expenses	155,882,702	72,754,413	23,830,479	-	-	22,268,763	124,344	-	-	-	274,860,701
Finance Cost	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total Expenses</b>	<b>2,437,494,808</b>	<b>1,048,495,531</b>	<b>409,348,306</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>138,800,868</b>	<b>2,768,678</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4,036,908,191</b>
<b>Total Segmental Results</b>	<b>64,515,527</b>	<b>37,312,282</b>	<b>4,440,594</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>127,132,101</b>	<b>(1,167,354)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>232,233,151</b>
Segment Assets	7,997,971,499	1,892,884,037	1,725,774,254	-	-	452,080,406	5,765,266	-	103,672,927	-	12,178,148,389
Segment Liabilities	7,846,956,090	1,825,381,726	1,637,053,192	-	-	497,539,988	6,345,000	-	114,097,905	-	11,927,373,900



Notes to Financial Statements (Continued...)

c) Reconciliation of Segmental Profit with Statement of Profit or Loss

Particulars	Current Year	Previous Year
<b>Segmental Profit</b>	<b>156,981,118</b>	<b>232,233,151</b>
Less: Depreciation and Amortization	1,077,110	991,673
Less: Non-cash expenses other than Depreciation and Amortization	-	-
Less: Unallocable Corporate Expenditures	61,312,903	60,574,697
Add: Unallocable Other Income	303,673,461	258,276,247
Less: Finance Cost	673,644	1,416,712
<b>Profit Before Tax</b>	<b>397,590,922</b>	<b>427,526,315</b>

d) Reconciliation of Assets

Particulars	Current Year	Previous Year
<b>Segment Assets</b>	<b>15,712,192,240</b>	<b>12,178,148,389</b>
Intangible Assets	5,020,366	873,113
Property, Plant and Equipment	279,494,470	257,401,837
Investment Properties	-	-
Deferred Tax Assets	-	30,924,105
Investment in Subsidiaries	-	-
Investment in Associates	-	-
Investments	3,151,492,198	2,809,341,887
Loans	7,558,490	6,456,033
Current Tax Assets (Net)	834,967,458	628,419,666
Other Assets	4,049,323	4,148,903
Other Financial Assets	25,767,912	9,387,401
Cash and Cash Equivalents	54,920,035	81,465,243
<b>Total Assets</b>	<b>20,075,462,493</b>	<b>16,006,566,576</b>

e) Reconciliation of Liabilities

Particulars	Current Year	Previous Year
<b>Segment Liabilities</b>	<b>15,431,755,907</b>	<b>11,927,373,900</b>
Provisions	44,863,696	236,520,933
Deferred Tax Liabilities	252,652,716	-
Current Tax Liabilities (Net)	-	-
Other Financial Liabilities	591,106,810	442,422,779
Other Liabilities	193,656,973	196,749,960
<b>Total Liabilities</b>	<b>16,514,036,103</b>	<b>12,803,067,572</b>

## Notes to Financial Statements (Continued...)

## 52 Related Party Disclosure

## (a) Identify Related Parties

Holding Company:

Subsidiaries:

Associates:

Fellow Subsidiaries:

## Key Management Personnel:

Laxmi Bank Limited	Promoter
Piyush Raj Aryal, Director	Key Management Personnel
Dipesh Amatya, Director	Key Management Personnel
Rajeev Prasad Pyakurel, Director	Key Management Personnel
Suraj Shrestha, Director	Key Management Personnel
Dr. Santosh Agrawal, Director	Key Management Personnel
Pramila K.C. Thapa, Director	Key Management Personnel
Dr. Resham Thapa, Director	Key Management Personnel
Nirmal Dahal, CEO	Key Management Personnel

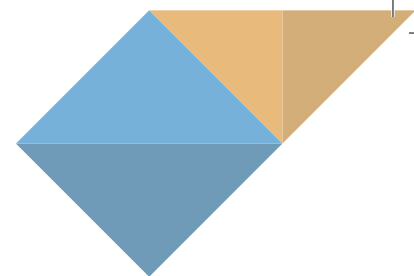
## (b) Key Management Personnel Compensation:

## Payment to Chief Executive Officer (CEO)

Particulars	Current Year	Previous Year
Annual salary and allowances	7,184,667	6,097,000
Performance based allowances		
i) Employee Bonus	1,552,539	1,597,938
ii) Benefits as per prevailing provisions	447,000	390,000
iii) Incentives	1,473,250	728,000
Insurance related benefits		
i) Life Insurance	175,436	175,436
ii) Accident Insurance	-	-
iii) Health Insurance (including family members)	-	-
<b>Total</b>	<b>10,832,892</b>	<b>8,988,374</b>

## (c) Related Party Transactions:

Particulars	Holding Company	Subsidiaries	Associates	Fellow Subsidiaries	Key Managerial Personnel	Total
<b>Premium Earned</b>						
For The Year Ended Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021)					-	-
For The Year Ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020)					-	-
<b>Commission Income</b>						
For The Year Ended Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021)					-	-
For The Year Ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020)					-	-
<b>Rental Income</b>						
For The Year Ended Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021)					-	-
For The Year Ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020)					-	-
<b>Interest Income</b>						
For The Year Ended Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021)					-	-
For The Year Ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020)					-	-
<b>Sale of Property, Plant &amp; Equipment</b>						
For The Year Ended Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021)					-	-
For The Year Ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020)					-	-
<b>Purchase of Property, Plant &amp; Equipment</b>						
For The Year Ended Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021)					-	-
For The Year Ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020)					-	-
<b>Premium Paid</b>						
For The Year Ended Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021)					175,436	175,436
For The Year Ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020)					175,436	175,436



Notes to Financial Statements (Continued...)

<b>Commission Expenses</b>						
For The Year Ended Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021)					-	-
For The Year Ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020)					-	-
<b>Dividend</b>						
For The Year Ended Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021)						-
For The Year Ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020)						-
<b>Meeting Fees</b>						
For The Year Ended Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021)					682,000	682,000
For The Year Ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020)					776,000	776,000
<b>Allowances to Directors</b>						
For The Year Ended Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021)						-
For The Year Ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020)						-
<b>Others (to be specified)</b>						
For The Year Ended Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021)						-
For The Year Ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020)						-

(d) Related Party Balances:

Particulars	Holding Company	Subsidiaries	Associates	Fellow Subsidiaries	Key Managerial Personnel	Total
<b>Receivables including Reinsurance Receivables</b>						
For The Year Ended Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021)						-
For The Year Ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020)						-
<b>Other Receivables (to be Specified)</b>						
For The Year Ended Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021)						-
For The Year Ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020)						-
<b>Payables including Reinsurance Payables</b>						
For The Year Ended Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021)						-
For The Year Ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020)						-
<b>Other Payables (to be Specified)</b>						
For The Year Ended Ashadh 31, 2078 (July 15, 2021)						-
For The Year Ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020)						-

## Notes to Financial Statements (Continued...)

## 53 Leases

## (a) Leases as Lessee

## (i) Operating Leases:

The Company has various operating leases ranging from 1 year to 10 years for house rent. Non-cancellable periods range from 3 months to 6 months. The leases are renewable by mutual consent and contain escalation clause. Rental expenses for operating leases recognised in the Statement of Profit and Loss for the year is NPR 28,722,283 (Ashadh 31, 2078/ July 15, 2021): NPR 26,349,375 (Ashad 31, 2077/July 15, 2020).

Disclosure in respect of Non-cancellable lease is as given below

Future Minimum Lease Payments	Current Year	Previous Year
i) Not Later than 1 year	135,980	1,853,366
ii) Later than 1 year and not later than 5 years	73,776,463	65,028,748
iii) Later than 5 years	70,827,011	47,494,548

## (ii) Finance Lease:

The Company has not hold any assets under finance leases. There are no future minimum lease payments and lease liability associated with company at the reporting date.

Future Minimum Lease Payments	Current Year	Previous Year
i) Not Later than 1 year	-	-
ii) Later than 1 year and not later than 5 years	-	-
iii) Later than 5 years	-	-
<b>Total Future Minimum Lease Payments</b>	-	-
Less: Effect of Discounting	-	-
<b>Finance lease liability recognised</b>	-	-

## (b) Leases as Lessor

## (i) Operating Lease:

The Company has not leased out any certain office spaces that are renewable on a periodic basis at the reporting date.

Future Minimum Lease Income	Current Year	Previous Year
i) Not Later than 1 year	-	-
ii) Later than 1 year and not later than 5 years	-	-
iii) Later than 5 years	-	-

## (ii) Finance Lease:

The Company has not given any assets under finance leases at the reporting date.

Particulars	Current Year			Previous Year		
	Gross Investment	Unearned Finance Income	Net Investment	Gross Investment	Unearned Finance Income	Net Investment
i) Not Later than 1 year	-	-	-	-	-	-
ii) Later than 1 year and not later than 5 years	-	-	-	-	-	-
iii) Later than 5 years	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-	-	-

## 54 Capital Commitments

The Company has no capital commitments at the reporting date.

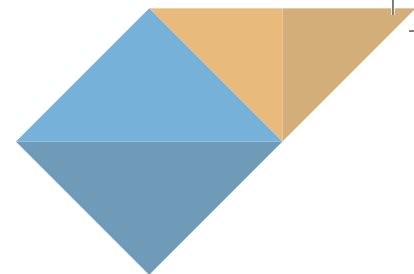
Particulars	Current Year	Previous Year
Property, Plant and Equipment	-	-
Investment Properties	-	-
Intangible Assets	-	-
<b>Total</b>	-	-

## 55 Contingent Liabilities

There are no contingencies liabilities associated with the company's compliance or lack of compliance with such regulations.

Particulars	Current Year	Previous Year
Claims against Company not acknowledged as debts	-	-
a) Income Tax	-	-
b) Indirect Taxes	-	-
c) Others (to be Specified)	-	-
<b>Total</b>	-	-





Notes to Financial Statements (Continued...)

56 Events occurring after Balance Sheet

There are no material events that have occurred subsequent to July 15, 2021 till the signing of this financial statement on 19/10/2022.

57 Assets Pledged as Security (only if pledged)

The company has not pledged any assets as security at the reporting date.

Particulars	Current Year	Previous Year
Reinsurance Receivables	-	-
Investments in equity	-	-
Fixed Deposits	-	-
Property, plant and equipment	-	-
Others (to be Specified)	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

58 Miscellaneous

- (i) All amounts are in Nepalese Rupees unless otherwise stated.  
(ii) All figures are in the Nearest Rupee & Rounded off.

59 Others (Bonus Rate to Insurance Policyholders)

Declared & Interim Bonus Rate to Policy Holders for One Thousand Sum Assured per premium as under:

Tenure of Policy	Endowment	Endowment Cum Whole Life	Anticipated Endowment	Money Back Cum Endowment
i) Up to 9 Years	35	36	-	
ii) 10-14 Years	40	45	50	
iii) 15-19 Years	45	50	58	42/40
iv) 20-14 Years	50	57	65	
v) 25 Years & Above	70	75	80	

Liability Adequacy Test

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

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

The valuation is carried out annually. For the first time the NFRS accounting standard is perused while carrying out liability testing and valuation.

The nature of Liability Adequacy Test is An assessment of whether the carrying amount of an insurance liability needs to be increased (or the carrying amount of related deferred acquisition costs or related intangible assets decreased), based on a review of future cash flows. The purpose of LAT is to verify the adequacy of provisioning for life insurance. The test consists of comparing the amount of provisions with the best estimate of provisions, arrived at on the basis of the present value of the best estimate of the future expected contractual and other cash flows. The calculation is performed for each separate contract while the results are aggregated on the level of homogenous groups. The test is based on a unified methodology that determines, among others, the grouping of policies into homogenous groups, the 6% discount rate as specified by regulator and the type of cash flows being modelled. The portfolio balance is tested as at the last day of the business year.

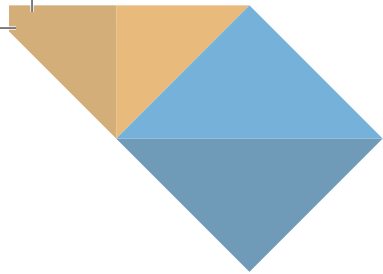
The liabilities being within the available scheme-wise funds the liability adequacy requirement is not invoked.

Valuation methods and assumptions

Valuation method is prescribed by the Regulator namely "Gross Premium Bonus Reserve" method has been used, where cash-flows (outgo and income) under each contract are projected and discounted as at the date of valuation. Gross Premium Method is adopted by determining Mathematical Reserve for each of the policies separately using prudent valuation assumptions

The assumptions used are as under:

Mortality	Nepali Assured Lives Mortality Table, 2009 increased to 105%
Interest Rate	6% per annum
Expenses	6%, 0.05% and 0.5% per annum of office yearly premium in case of inforce policies, paid-up policies and Endowment cum Whole Life policies beyond endowment term respectively, and 0.05% of the Single premium in case of Single Premium policies.
Commission	Scales of commission / remuneration payable to agents / insurance intermediaries as per the Annexure 11 of the Insurance Regulation 2049
Inflation	4% per annum for expenses other than Commission
Future Bonuses	As disclosed in Note 5.12a

**Notes to Financial Statements (Continued...)**

The estimated future bonus rates are in line with the expected performance, the previous profit allocation rates and the policyholders' reasonable expectations. In the model, profit is allocated in an excess of the technical interests for with-profit policies. The allocation is determined on the basis of the mathematical provisions as at the end of the financial year.

**The discounting policy.**

The applied methodology determines that the discount rates used should reflect the yield of the local government bonds denominated in the currency of the contract being modelled. The best estimate of provisions was additionally determined on the basis of the yield of the company on overall investment portfolio of the company which is used to verify the adequacy of the provisioning level as at 15th July 2021.

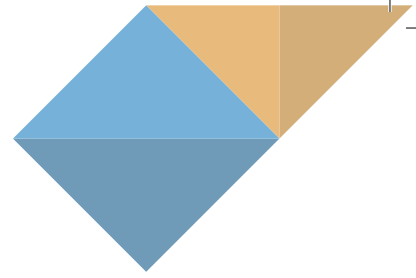
However, the discount rate of 6% per annum (as prescribed by Beema Samiti) is used to arrive at the present value of all the cash-flow components under each of the insurance contracts. Further, the Company has earned a gross return of around 11% during last year and hence the discount rate assumed appears to be quite prudent.

**Aggregation practises.**

Policies with similar types of benefits have been aggregated for liability adequacy testing. The aggregation of policies has been done on following basis:

- a) Endowment plan
- b) Endowment cum Whole Life plan
- c) Money Back plan

The liabilities under each of the group are less than the available fund as at 15th July 2021 and hence the liability adequacy requirements are duly met.



# PrimeLife Insurance Company Limited

## Annexure II

### Minimum Disclosure in Management Report

(Year Ended Upto Ashad 31, 2078)

#### A. Information Related to PrimeLife Insurance Company Limited

1. Date of Establishment: 2064/03/10
2. Date of Insurer License: 2065/02/22
3. Nature & Type of Insurance Business: Endowment, Whole Life & Term Policy
4. Date of Commencement of Business: 2065/02/22
5. Other matters which Insurer deems appropriate: None

#### B. Insurer Board of Directors shall approve following matters

1. Validity of license issued by Beema Samiti to carry insurance business:  
License has been renewed as per Insurance Act and Bylaw. There are no any issues in validity of its license as per Insurance Act 2049, Section 11 (A).
2. There is no any tax, service charges, fine and penalties to be paid under laws & regulation.
3. Share Holding Pattern of the Company is in accordance with prevailing laws & regulation. There was no capital infusion by the promoters during the year. The shareholding pattern is available in in Schedule 17a.
4. The Company has adequate assets to cover both its liabilities and minimum Solvency Margin as prescribed by Beema Samiti.

The actual solvency ratio as compared to required minimum solvency ratio of 1.50 are as below:

Particular	July 15, 2021	July 15, 2020
Actual Solvency Ratio	3.94	1.86

5.
  - a) Statement regarding assets that financial amount contained in SOFP are not overstated than its fair value.
  - b) Measurement basis of the assets recognized in financial statements are at historical cost, amortized cost and fair value.
6. There is no part of the life insurance fund which have directly or indirectly applied in contravention of the provisions of the Insurance Act, 2049, Insurance Regulation, 2049 and all Investments made are in accordance with Investment Directives issued by Beema Samiti and Internal Investment Policy of the Company.

7. Number of claim settled within the year and outstanding claim number and time frame to settle the outstanding claim:

The Company has settled 3,875 nos of claim and 37 nos of claim are to be paid. Outstanding claims are to be paid in next fiscal year once the documents will be received and sufficient insurance provisions amount has been maintained.

8. Declaration on compliance with the provision of Insurance Act 2049, Insurance Regulation 2049, Company Act 2063, NFRSs and other prevailing laws & regulation to which insurer shall adhere to and any non-compliance with reasons thereof:

The Management has taken proper and sufficient care for the maintenance of adequate accounting records with applicable provisions of the Insurance Act 2049, Insurance Regulation 2049, Company Act 2063, NFRSs and other prevailing laws and regulation.

9. Declaration that the appropriate accounting policy has been consistently adopted:

The Financial Statement of the Company has been prepared in accordance with the applicable accounting standards, principles and policies followed along with proper explanations relating to material departures, if any.

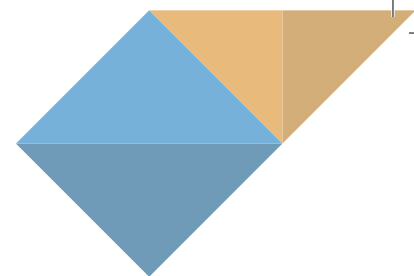
10. Declaration on Financial Statements as at Reporting Date that the insurer's Financial Position and Financial Performance are presented true & fairly:

The Management of the Company has adopted accounting policies and applied them consistently and made judgements and estimates that are responsible and prudent so as to give a true and fair view of the states of the affairs of the company at the end of the financial year and of the operating profit of the company for the year.

11. The Company has comprehensive Risk Management Policy covering a wide gamut of risks. The Risk Management Committee of Board is responsible for overseeing the Company's risk management program and for ensuring that significant risks to the company are monitored and reported to the Board of Directors on a timely basis.

The Risk Management Committee of the Executives are jointly responsible for reviewing risk management framework of the company and periodically evaluating the various risk management initiatives undertaken by the company and provides updates to the Risk Management Committee of Board on regular basis.

12. Financial Statements have been prepared on going concern basis.
13. The management has ensured that an internal control system is commensurate with the size, nature & volume of the insurer's business and is operating effectively.
14. The Company has not conducted any transactions contrary to Insurance Act, 2049, Companies Act, 2063, related regulations and directions with any person, firm, company and insurer's director or with any entity in which insurer's director has interest.
15. There are on any penalties, levied by Beema Samiti for the particular financial year.
16. Other disclosure which is deemed appropriate by management: None



PrimeLife Insurance Company Limited  
Annexure III  
Major Financial Indicator

S.N.	Particular	Indicators	Fiscal Year		
			FY 2018/19	FY 2019/20	FY 2020/21
1	Net worth	NRs.	3,065,497,342	3,203,499,004	3,561,426,391
2	Number of Shares	Number	20,358,274	24,170,570	27,796,156
3	Book value per shares	NRs.	150.58	132.54	128.13
4	Net Profit	NRs.	203,828,806	334,053,452	311,127,737
5	Earning per Shares (EPS)	NRs.	10.01	13.82	11.19
6	Dividend per Shares (DPS)	NRs.	15.00	15.00	13.00
7	Market Price per Shares (MPPS)	NRs.	439	531	954
8	Price Earning Ratio (PE Ratio)	Ratio	43.85	38.42	85.23
9	Solvency Margin	%	2.11	1.86	3.94
10	Change in Equity	%	233.63%	18.73%	15.00%
11	Return on Revenue	%	6.89%	10.09%	7.65%
12	Return on Equity	%	10.01	13.82	11.19
13	Return on Investments	%	1.71%	2.28%	1.68%
14	Return on Assets	%	1.57%	2.09%	1.55%
15	Operating Expense Ratio	%	21.93%	21.13%	18.58%
16	Net Insurance Premium/ Gross Insurance Premium	%	96.97%	97.98%	98.38%
17	Net Profit/ Gross Insurance Premium	%	6.89%	10.09%	7.65%
18	Gross Insurance Premium/ Total Assets	%	22.72%	20.68%	20.26%
19	Income from Investment & loan/ Total investment & loan amount	%	8.98%	8.61%	8.51%
20	Reinsurance Commission Income/ Gross Reinsurance Premium	%	-	-	-
21	Management expenses/ Gross Insurance Premium	%	18.45%	18.60%	15.34%
22	Agent Related Expenses/ Gross Insurance Premium	%	16.93%	16.43%	15.48%
23	Number of Agents	Numbers	55,257	60,185	65,366
24	Number of Branch and Sub-Branch	Numbers	127	155	155
25	Employee expenses/ Management expenses	%	47.40%	48.78%	47.82%
26	Employee expenses/ Number of Employees	Amount	745,050	848,436	789,306
27	Outstanding Claim/ Claim Paid	%	1.59%	1.10%	0.72%
28	Total Number of In Force Insurance Policies	Numbers	355,056	304,754	217,585
29	Gross Premium Growth Rate	%	24.27%	11.98%	22.86%
30	Change in Gross Premium	%			
31	Actuarial Provision	Amount			
32	Technical Provisions/ Total Equity	%			
33	Reinsurance Ratio	%	3.03%	2.02%	1.62%
34	Gross Premium Revenue/ Equity	%	145.23%	136.97%	146.34%
35	Net Premium Revenue/ Equity	%	140.82%	134.21%	143.96%
36	Insurance Debt/ Total Equity	%	-	-	-
37	Liquidity Ratio	%			
38	Affiliate Ratio	%			
39	(Unquoted Equities + Debtors)/ Net Total Assets	%			
40	Number of Renewed Policy/ Last Year's Total Number of In Force Policies	%	82.12%	73.03%	76.18%
41	Number of Intimated Claim/ Total Number of In Force Policy	%			
42	Declared Bonus Rate (Per Thousand)		30-75	35-75	35-80
43	Interim Bonus Rate (Per Thousand)		30-75	35-75	35-80

PrimeLife Insurance Company Limited  
Annexure IV  
Statement of Sum Assured

Figure in '000'

S.N.	Insurance Types	In Force Number of Policies		Sum Assured of In Force Policies		Sum at Risk		Sum at Risk Transferred to Reinsurer		Net Sum at Risk	
		Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
1	Endowment	111,769	103,890	36,630,958	29,674,951	34,322,220	27,817,258	8,014,270	4,875,830	26,307,950	22,941,428
2	Anticipated Endowment	28,696	25,461	15,118,801	12,582,366	14,405,670	12,058,486	6,099,154	4,935,043	8,306,516	7,123,443
3	Endowment Cum Whole Life	14,160	14,390	4,292,732	4,200,594	4,488,319	3,844,995	1,132,938	884,739	3,355,381	2,960,256
4	Without Profit Endowment	75	-	36,465	-	36,465	-	12,254	-	-	-
5	Whole Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	Foreign Employment Term	61,403	159,001	61,403,000	158,404,500	61,403,000	158,404,500	29,415,210	75,628,110	31,987,790	82,776,390
7	Other Term	1,482	2,012	492,686	536,054	492,686	536,054	225,586	179,631	267,100	356,423
8	Special Term	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	Others (to be Specified)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>Total</b>	<b>217,585</b>	<b>304,754</b>	<b>117,974,642</b>	<b>205,398,465</b>	<b>115,148,360</b>	<b>202,661,293</b>	<b>44,899,412</b>	<b>86,503,353</b>	<b>70,224,737</b>	<b>116,157,940</b>





PKF T. R. Upadhyaya & Co.

बीमा समितिद्वारा जारी निर्देशन बमोजिम तयार भएको वित्तीय विवरण उपर स्वतन्त्र लेखापरीक्षकको प्रतिवेदन

श्री शेयरधनी महानुभावहरु,  
प्राइम लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड,  
काठमाडौं, नेपाल ।

#### राय (Opinion)

हामीले प्राइम लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड (यसपछि “कम्पनी” भनिएको) को यसैसाथ संलग्न वित्तीय विवरणहरुको लेखापरीक्षण सम्पन्न गरेका छौं, जसमा २०७८ आषाढ ३१ (१५ जुलाई २०२१) को बासलात, सोही मितिमा समाप्त भएको आर्थिक वर्षको नाफा नोक्सान हिसाब, नगद प्रवाह विवरण, इक्वीटीमा भएको परिवर्तन र प्रमुख लेखा नीति तथा लेखा सम्बन्धी टिप्पणीहरु समावेश रहेका छन् । यी वित्तीय विवरणहरु बीमा समितिले जारी गरे को “जीवन बीमा व्यवसाय गर्ने बीमकको वित्तीय विवरण सम्बन्धी निर्देशन” बमोजिम कम्पनीको व्यवस्थापनले तयार गरेको हो ।

हाम्रो रायमा संलग्न वित्तीय विवरणहरुले प्राइम लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेडको २०७८ आषाढ ३१ गतेको वित्तीय स्थिति, सो मितिमा समाप्त भएको आर्थिक वर्षको संचालन नतिजा, नगद प्रवाह तथा इक्वीटीमा भएका परिवर्तनको बीमा समितिले जारी गरेको “जीवन बीमा व्यवसाय गर्ने बीमकको वित्तीय विवरण सम्बन्धी निर्देशन” बमोजिम उचित तथा यथार्थ चित्रण गर्दछ ।

#### लेखापरीक्षकको रायका आधारहरु

हामीले नेपालको लेखापरीक्षण मान तथा बिमा ऐनको दफा २५ को आधारमा लेखापरीक्षण कार्य सम्पादन गर्यौं । ती मानहरु अनुरूपको हाम्रो दायित्व वित्तीय विवरणको लेखापरीक्षण प्रतिलेखा परिक्षाको उत्तरदायित्व खण्डमा उल्लेख गरिएको छ । हामी कम्पनीबाट ‘ICAN Handbook of Code of Ethics for Professional Accountants’ र नेपालमा वित्तीय विवरणको लेखापरीक्षणसँग सम्बन्धित अन्य आचार संहिता अनुसार स्वतन्त्र छौं र उक्त व्यवस्था तथा ‘ICAN Handbook of Code of Ethics for Professional Accountants’ अनुसार हामीले हाम्रो उत्तरदायित्व निर्वाह गरेका छौं । हामीले व्यक्त गर्ने रायको लागि हाम्रो लेखापरीक्षणले यथोचित आधार प्रदान गरेकोमा हामी विश्वस्त छौं ।

#### ध्यानाकर्षण हुनुपर्ने कुरा (Emphasis of Matter)- लेखाडकनको आधार तथा विवरण तथा प्रयोगमा प्रतिबन्ध

हाम्रो रायलाई यथावत राखी हामी वित्तीय विवरणको लेखा सम्बन्धित प्रमुख लेखा नीतिको बुँदा १ मा ध्यानाकर्षण गर्न चाहान्छौं जसले लेखाडकनको आधारको बारेमा बयान गर्दछ । यस वित्तीय विवरणहरु बीमा समितिद्वारा निर्धारित ढाँचामा तयार गरिएको छ । यी वित्तीय विवरणहरु कम्पनी तथा बीमा समितिको प्रयोजनको लागि मात्र तयार गरिएको हो । तसर्थ कम्पनी तथा बीमा समिति बाहेक अन्य पक्षहरुले वितरण तथा प्रयोग गर्न उपयुक्त हुदैन । माथि उल्लेखित कारणले ती वित्तीय विवरणहरु अन्य प्रयोजनको लागि उपयुक्त नहुन सक्छ । यी कुराले वित्तीय विवरण प्रतिको हाम्रो रायमा कुनै असर पारेको छैन ।



124, Lal Colony Marg, Lal Durbar, Kathmandu, Nepal

Tel: +977 01 4410927, +977 01 4420026, Fax: +977 01 4413307 [pkf.trunco.com.np](http://pkf.trunco.com.np)

PKF T.R. Upadhyaya & Co. is a member firm of the PKF International Limited family of legally independent firms and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions of any individual member or correspondent firm or firms.

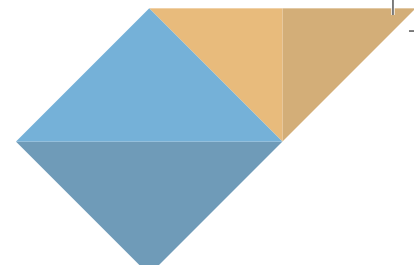
## लेखापरिक्षणको मुख्य विषय (Key Audit Matters)

लेखापरिक्षणको मुख्य विषय (Key Audit Matters) हरु त्यस्ता विषयहरु हुन जुन हाम्रो विचारमा कम्पनीको यस आ.व.को लेखापरिक्षणको सन्दर्भमा सबभन्दा बढी अर्थपूर्ण रहेका थिए । त्यस्ता विषयहरुलाई वित्तीय विवरणहरुको लेखापरिक्षणको सन्दर्भमा तथा वित्तीय विवरणहरु उपर हाम्रो राय बनाउने क्रममा सम्बोधन गरिएको छ र यी विषयहरुमा हामी छुट्टै राय प्रदान गर्दैनौं । हामीले निम्न विषयहरुलाई हाम्रो प्रतिवेदनमा उल्लेख गर्नुपर्ने लेखापरिक्षणको मुख्य विषयको रूपमा निर्धारण गरेका छौं।

क्र. सं	लेखापरिक्षणको मुख्य विषय	लेखापरिक्षकको प्रतिक्रिया
१.	<p><b>आम्दानीको पहिचान तथा लेखाङ्कन (खुद बीमा शुल्क आम्दानी)</b></p> <p>कम्पनीको बीमा करार वापत नगदमा प्रिमियम संकलन भए पश्चात् प्रिमियम आम्दानी लेखाङ्कन गरिन्छ । नवीकरण प्रिमियमको रकम प्राप्त भए पश्चात नवीकरण प्रिमियमको आम्दानी लेखाङ्कन गरिन्छ।</p> <p>कुल प्रिमियम बाट ceded रिइन्सुरेन्स प्रिमियम रकम घटाई खुद प्रिमियम लेखाङ्कन गरिन्छ । व्यवस्थापनको लागि प्रिमियम आम्दानीलाई वित्तीय नतिजाको प्रमुख मापनका रूपमा लिन्छ ।</p>	<p>खुद बीमाशुल्क आम्दानीको परिक्षण प्रक्रियाको सम्बन्धमा हाम्रो लेखापरिक्षण पद्धति निम्न अनुसार रहेको छ:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● बीमा शुल्कको संकलन तथा आम्दानीको लेखाङ्कनको सन्दर्भमा कम्पनीको नियन्त्रण प्रणाली तथा सोको प्रभावकारिताबारेको अध्ययन तथा परिक्षण ।</li> <li>● कम्पनीको Underwriting guideline को अधिनमा रहेर प्रिमियम संकलन भएको जाँच तथा कम्पनीको नियन्त्रण प्रणाली जाँच एवम् पोलिसी फाईल र दैनिक व्यवसाय विवरणबाट नमुनागत रूपमा प्रिमियम संकलन विवरण जाँच गरिएको तथा लेखाङ्कित आयको विश्लेणात्मक समिक्षा ।</li> <li>● कम्प्युटर प्रणालीमा बीमाशुल्क संकलन जनाइएको मितिलाई Date Stamp सँग नमुनाको आधारमा भिडाएर सहि आर्थिक वर्षमा संकलन गरिएको कुराको यकिन ।</li> </ul>
२.	<p><b>दावी</b></p> <p>इन्सुरेन्स कम्पनीमा दावी खर्चलाई प्रमुख खर्चका रूपमा लिइन्छ । कुल दावीमा मृत्यु पश्चात आउने दावी तथा करारको परिपक्वताबाट आउने दावी अन्तर्गत भुक्तानी भएका दावी र भुक्तानी हुन बाँकी दावी समायोजित रहन्छन् ।</p> <p>• वित्तीय विवरणमा दावी खर्च तथा दावी वापत व्यवस्थाको रकम उल्लेख रहेकाले दावीको भुक्तानी तथा व्यवस्थापन लेखाङ्कनलाई लेखापरिक्षकको ध्यानाकर्षण हुनुपर्ने महत्वपूर्ण क्षेत्रका रूपमा लिइन्छ ।</p>	<p>भुक्तानी हुन बाँकी दावी वापत व्यवस्था परिक्षणको सम्बन्धमा हाम्रो लेखापरिक्षण पद्धति निम्न अनुसार रहेको छ।</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● कम्पनीको दावी भुक्तानी निर्देशिका तथा बीमा समितिको दावी सम्बन्धि निर्देशिका अनुरूप बीमा दावीको अभिलेखिकरण तथा भुक्तानी प्रक्रियाको परिक्षण ।</li> <li>● कम्पनीको दावी भुक्तानी फाईल बाट नमुनागत रूपमा दावी भुक्तानी विवरण जाँच गरिएको तथा लेखाङ्कित दावी विश्लेणात्मक समिक्षा ।</li> <li>● दावी भुक्तानी तथा दावी व्यवस्थाको भुक्तानीको प्रमाण बुझिलिएका रसिद र दावीसंग सम्बन्धित अन्य कगजातहरुको नमुना परिक्षण गरिएको ।</li> </ul>







	<ul style="list-style-type: none"> <li>स्वतन्त्र Actuarial Valuator को रिपोर्टबाट वित्तीय विवरणमा उल्लेख गरिएको बीमा दायित्व रकम भिडान (verify) गरिएको।</li> </ul>
--	--

#### अन्य कुराहरू (Other Matters)

यस कम्पनीले नेपाल वित्तीय प्रतिवेदनमान (Nepal Financial Reporting Standards - NFRS) अनुसार छुट्टै वित्तीय विवरण तयार गरेको र सो वित्तीय विवरण (including report on other legal and reporting requirements) उपर हामीले मिति २०७९/०७/०३ मा कम्पनीका शेयरधनीहरूलाई छुट्टै लेखापरीक्षण प्रतिवेदन जारी गरेका छौं।

#### वित्तीय विवरणको प्रति व्यवस्थापनको उत्तरदायित्व

बीमा समितिद्वारा निर्धारित ढाँचामा वित्तीय विवरण तयार गर्ने उत्तरदायित्व कम्पनी व्यवस्थापनको हो। साथै वित्तीय विवरणहरू गहन रूपले गलत प्रदर्शन हुनबाट बञ्चित छन् भन्ने विश्वस्त हुनको लागि आवश्यक पर्ने आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली स्थापना गर्नको लागि पनि व्यवस्थापन जिम्मेवार हुन्छ।

वित्तीय विवरणहरू तयार गर्दा व्यवस्थापनले कम्पनिको अविच्छिन्न व्यवसाय गर्न सक्ने अवस्थाको आंकलन गर्नुपर्दछ र सो सम्बन्धि आवश्यक कुराहरूको खुलासा (Disclosure) गर्नुपर्दछ साथै व्यवस्थापनले कम्पनीलाई लिक्विडेट गर्न वा सञ्चालन बन्द गर्ने नियत भएको वा सो बाहेकको कुनै यथार्थपरक विकल्प नभएको अवस्थामा बाहेक "Going Concern" लाई लेखापरीक्षणको आधारको रूपमा प्रयोग गर्नुपर्दछ।

कम्पनीको प्रशासन/नियन्त्रण को लागि उत्तरदायी पक्षले कम्पनीको वित्तीय सम्प्रेषण प्रक्रियालाई निरीक्षण गर्नुपर्दछ।

#### वित्तीय विवरणको लेखापरीक्षण प्रतिको लेखापरीक्षकको उत्तरदायित्व

हाम्रो उद्देश्य वित्तीय विवरणहरू गल्ती वा जालसाजीको कारणले गहन रूपले गलत प्रदर्शन हुनबाट बञ्चित छन् भन्ने कुराको सम्बन्धमा उचित आश्वासन (Reasonable Assurance) प्राप्त गर्ने र हाम्रो राय संलग्न भएको प्रतिवेदन पेश गर्नु हो।

उचित आश्वासन (Reasonable Assurance) भनेको उच्च स्तरको आश्वासन भएपनि लेखापरीक्षणमानको आधारमा गरिएको लेखापरीक्षणले सम्पूर्ण गलत विवरणको (misstatements) पत्ता लगाउछ भन्ने प्रत्याभुति होइन। गलत विवरण गल्ती वा जालसाजीको कारणले हुनसक्छ र यदि यस्ता गलत विवरणले वित्तीय विवरणको प्रयोगकर्ताहरूको आर्थिक निर्णयहरू प्रभावित गर्न सक्छन् भने त्यस्ता गलत विवरणलाई गहन रूपको गलत विवरण (material misstatements) मानिन्छ।



नेपाल लेखापरिक्षणमान अनुसार को लेखापरिक्षणको सिलसिलामा हामीले आवश्यक व्यवसायिक निर्णय गर्नका साथै व्यवसायिक शंकाको प्रयोग गर्दछौं। साथै हामीले

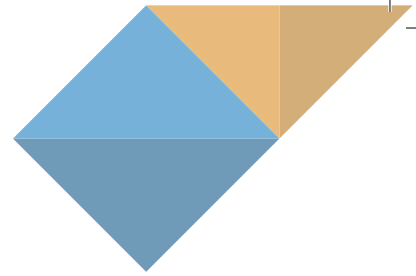
- वित्तीय विवरणहरु गल्ती वा जालसाँजीको कारण गहन रुपले गलत प्रदर्शन हुन सक्ने जोखिम विश्लेषण गरी आवश्यक लेखापरिक्षण विधिहरु अवलम्बन गर्दै हाम्रो रायको लागि यथोचित आधार प्रदान गर्नको लागि पर्याप्त र उपयुक्त प्रमाण संकलन गर्दछौं। जालसाँजीका कारणबाट हुने गलत विवरण, गल्तीका कारण उत्पन्न हुने गलत विवरणको तुलनामा पत्ता लगाउन गाह्रो हुन्छ।
- लेखापरिक्षणसँग सम्बन्धित कम्पनीको आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीको बारेमा जानकारी प्राप्त गरी आवश्यक लेखापरिक्षण विधि तर्जुमा गर्दछौं। तर आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीको परिक्षणको उद्देश्य सो प्रणालीको प्रभावकारीताको विषयमा राय प्रदान गर्नु होइन।
- प्राप्त प्रमाणहरुको आधारमा व्यवस्थापनद्वारा लेखापरिक्षणको आधारको रुपमा प्रयोग गरेको “Going Concern” अवधारणा (Assumption) को उपयुक्तताको बारेमा निर्णय गर्दछौं। यदि प्राप्त प्रमाणको आधारमा कम्पनीको “Going Concern” को बारेमा गहन रुपमा अनिश्चितता रहेको देखिएमा सोको बारेमा लेखापरिक्षण प्रतिवेदनमा खुलासा अपर्याप्त भएमापरिमार्जित राय प्रदान गर्दछौं।
- व्यवस्थापनले अवलम्बन गरेका लेखा सिद्धान्त तथा महत्वपूर्ण अनुमानहरु एवम् वित्तीय विवरणको प्रस्तुतिको समग्र स्थितिको मुल्यांकन गर्दछौं।

हामीले अन्य आवश्यक कुराहरुको अतिरिक्त लेखापरिक्षणका क्षेत्र, समयतालिका र लेखापरिक्षणका महत्वपूर्ण निष्कर्षहरु साथै लेखापरिक्षणको सिलसिलामा पत्ता लागेका आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीमा रहेका महत्वपूर्ण कमजोरीहरु कम्पनीको प्रशासन/नियन्त्रणका लागि उत्तरदायी पक्षहरुलाई जानकारी गराउँदछौं।

साथै हामी कम्पनीको लेखापरिक्षणको सिलसिलामा आवश्यक आचार संहिता पालना गरेको घोषणा लगायत हाम्रो व्यवसायिक स्वतन्त्रतामा प्रभाव पार्न सक्ने विषय तथा सोको विषयमा हामीले चालेका कदमबारेमा कम्पनीको प्रशासन/नियन्त्रणका लागि उत्तरदायी पक्षहरुलाई जानकारी गराउँदछौं।

हामीले कम्पनीको प्रशासन/नियन्त्रणका लागि उत्तरदायी पक्षहरुलाई जानकारी गराएका विषयहरु मध्य त्यस्ता विषयहरुको ठहर गर्दछौं जुन यस आ.व.को वित्तीय विवरणको लेखापरिक्षणको सन्दर्भमा अर्थपूर्ण रहेका थिए र सो कारणले लेखापरिक्षणको मुख्य विषय (Key Audit Matters) मानिएका छन्। हामी त्यस्ता विषयहरुलाई, कानुनी रुपमा सो विषय सार्वजनिक गर्न बन्देज रहेको अथवा अपवाद अवस्थामा त्यस्ता विषयहरुलाई सार्वजनिक गर्दा पर्न जाने नकारात्मक असर ती विषयहरुलाई सार्वजनिक गर्दा हुने सार्वजनिक फाइदाको तुलनामा धेरै हुने भन्ने हामीले निर्धारण गरेको अवस्थामा बाहेक हाम्रो प्रतिवेदनमा उल्लेख गर्दछौं।





### बीमा ऐन २०४९, बीमा समितीको निर्देशन तथा कम्पनी ऐन, २०६३ ले तोकेको कुराहरु उपरको प्रतिवेदन

हामीले लेखापरिक्षणको सिलसिलामा आवश्यक ठानी सोधनी तथा कैफियत तलब गरेका कुराहरुको जवाफ एवं स्पष्टिकरण सन्तोषजनक पायौं। कम्पनीको शाखा कार्यलयहरुबाट प्राप्त विवरणहरु स्वतन्त्र रुपमा लेखापरिक्षण नगरिएको भएतापनि लेखापरिक्षणको लागि पर्याप्त भएको पायौं। वासताल, नाफा नोक्सान हिसाव तथा नगद प्रवाह विवरण सहितको आर्थिक विवरण बीमा समितिले तोकेको ढाँचा र तरिका अनुसार तयार गरिएका छन् र कम्पनीले राखेको लेखासंग दुरुस्त रहेका छन् तथा कम्पनीको हिसाब किताबहरु प्रचलित कानून बमोजीम ठिकसंग राखिएका छन्।

लेखापरिक्षणको सिलसिलामा पाएसम्मको सुचना तथा स्पष्टिकरणको आधारमा कम्पनीले बीमा कोष, अनिवार्य जगेडा कोष तथा त्यस्तै प्रकृतिका अन्य कोष बापत बीमा समितिले तोकेको रकम छुट्याएको, कारोबार संतोषप्रद संचालन भएको, बीमकले लिएको दिर्घकालीन दायित्वको अनुपातमा त्यस्तो जायजथाबाट त्यस्तो दायित्व निर्वाह गर्न सक्षम रहेको तथा कम्पनीको कारोबारहरु आफ्नो अख्तियार भित्र र बीमा समितिको निर्देशन बमोजिम संचालन गरिएको पाइयो। कम्पनीले बीमित तथा लगानीकर्ताहरुको हित विपरित हुने कुनै काम गरेको तथा इजाजतप्राप्त बीमा व्यवसाय बाहेक अन्य कुनै बीमा व्यवसाय वा कारोबार गरेको वा इजाजतप्राप्त बाहेकका बीमालेख जारी गरेको पाइएन। साथै कुनै किसिमको लेखा सम्बन्धि जालसाजी गरिएको तथा संचालक समिति वा कुनै संचालक वा कुनै पदाधिकारीले कानुनी व्यवस्थाहरु विपरित वा अनियमित कार्य गरेको वा कम्पनीलाई हानी नोक्सानी गरे गराएको वा कानूनको बर्खिलाप काम गरेको पाइएन साथै यस्ता कुराहरुको बारेमा व्यवस्थापनबाट समेत जानकारी हुन आएन।


सजिव कुमार मिश्रा,  
साभेदार

पी के एफ टि आर उपाध्याय एण्ड कं.  
चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स

मिति : २०७९।०७।०२  
स्थान : काठमाण्डौ

UDIN: 221020CA00160103GA



प्राइम लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड  
२०७८/०३/३१ को वासलात

रकम (रु.)

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	श्रोत			
१	चुक्ता पुंजी	१६	२,७७९,६१५,५७७	२,४१७,०५७,०२३
२	जगेडा तथा कोष	१७	४६,७११०,०५६	५२९,४२७,५३१
३	जीवन बीमा कोष	११	१४,४७६,२४४,५२२	११,३०४,८५७,५७८
४	महा विपत्ती जगेडा	१८	१७४,६०७,९९९	१३९,१३४,६४१
५	तिर्न बांकी दीर्घकालिन ऋण तथा सापटी	१९	-	-
	कुल श्रोत		१७,८९७,५७८,०७४	१४,३९०,४७६,७७३
	उपयोग			
६	स्थिर सम्पत्ती (खुद)	२०	२४५,४५९,३३५	२१९,२१९,४४९
७	दीर्घकालिन लगानी	२१	१३,४५४,५०२,३५२	१०,७७६,४७३,६०८
८	बीमालेखको धितोमा कर्जा	३	१,४६१,४७८,१७५	१,१९६,००७,७७१
९	अन्य दीर्घकालिन कर्जा	२३	५८,१४४,४९३	४९,१०२,४९२
	चालु सम्पत्ती कर्जा तथा पेशकीहरु :			
१०	नगद तथा बैंक मौज्दात	२२	४९,५६७,७५६	१६७,०३३,२२८
११	अल्पकालिन लगानी	२१	२,५४७,३६७,३०४	२,४७१,७६१,१११
१२	अन्य अल्पकालिन कर्जा	२३	१,७९८,५६२	२,२२३,८५८
१३	अन्य सम्पत्ती	२४	१,२८१,२३१,३३९	१,०३१,०१३,८७९
	जम्मा (क) (१०+११+१२+१३)		३,८७९,९६४,९२०	३,६७१,९८८,०७६
	चालु दायित्व तथा व्यवस्थाहरु :			
१४	चालु दायित्व	२५	७००,१०५,०१७	५६२,०५५,३८५
१५	असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था	२६	३००,०००,०००	५००,०००,०००
१६	भुक्तानी हुन बांकी दावी बापत व्यवस्था	९	९,२०६,६६३	८,४१८,४१७
१७	अन्य व्यवस्था	२६क	१९२,६५९,५२२	४५१,८३९,८२१
	जम्मा (ख) (१४+१५+१६+१७)		१,२०१,९७१,२०१	१,५१५,३१३,६२४
१८	खुद चालू सम्पत्ती (ग) = (क) - (ख)		२,६७७,९९३,७१९	२,१५६,६७३,४५२
१९	अपलेखन वा समायोजन हुन बांकी विविध खर्चहरु	२७	-	-
२०	नाफा नोक्सान हिसाबबाट सारेको नोक्सान		-	-
	कुल उपयोग (६+७+८+९+१८+१९+२०)		१७,८९७,५७८,०७४	१४,३९०,४७६,७७३

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

संभावित दायित्वहरु

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

लक्ष्मण ज्ञवाली  
प्रमुख वित्तीय अधिकृत

निर्मल दाहाल  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

पियुष राज अर्याल  
अध्यक्ष

दिपेश अमात्य  
संचालक

राजीव प्रसाद प्याकुरेल  
संचालक

सुरज श्रेष्ठ  
संचालक

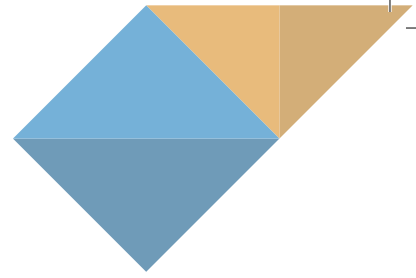
डा. सन्तोष अग्रवाल  
संचालक

सि.ए. संजिव कुमार मिश्र  
सार्भकार  
पि के एफ टिशर उपाध्या एण्ड  
कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेण्ट्स  
मिति: २०७९/०७/०२  
स्थान: काठमाण्डौ, नेपाल

प्रमिला के. सी. थापा  
संचालक

डा. रेशम थापा  
संचालक





प्राइम लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड  
आर्थिक वर्ष २०७७/०७८ को नाफा नोक्सान हिसाब

रकम (रु.)

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	आम्दानी			
१	आय व्यय हिसाबबाट सारेको	१०	९९,९८६,५३९	१५४,४२७,३२७
२	जीवन बीमा कोषबाट सारेको	११	११७,२५८,१३७	११६,७६८,४५२
३	लगानी कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	२७०,१६१,०९९	२३१,९९२,६३३
४	व्यवस्था फिर्ता	१२	७७,०८७,३९३	४,३२३,७२२
५	अन्य आम्दानी		-	-
	जम्मा आम्दानी (क)		५६४,४९३,१५९	५०७,५१२,१३४
	खर्च			
६	व्यवस्थापन खर्च	७	५८,५९४,९४१	५९,४७१,७४२
७	अपलेखन खर्च	१३	१,०८४,७०३	-
८	शेयर सम्बन्धी खर्च	१३क	१,६५४,९१५	१,१९०,५७०
९	अन्य खर्चहरू	१४	१,४८३,२३६	१,११२,०३९
१०	नोक्सानीको लागि व्यवस्था	१५	१,७६०,३८१	४०,९१७,८१३
११	कर्मचारी आवास व्यवस्था	२६क	-	-
१२	कर्मचारी बोनस व्यवस्था	२६क	४४,१७६,७६९	४०,४८१,९९७
१३	समायोजित आयकर (अ)=(आ)-(इ)	८	१०१,००५,४३६	८६,२८४,५१४
१४	आ) आयकर		-	-
१५	इ) स्थगन कर सम्पत्ती/(दायित्व)		(१०१,००५,४३६)	(८६,२८४,५१४)
१६	जीवन बीमा कोषमा सारेको	११	-	-
	जम्मा खर्च (ख)		२०९,७६०,३८०	२२९,४५८,६७५
१७	खुद नाफा/(नोक्सान) (ग)=(क)-(ख)		३५४,७३२,७७९	२७८,०५३,४५९
१८	अघिल्लो वर्षसँग सम्बन्धित खर्च		-	-
१९	अघिल्लो वर्षबाट सारिएको नाफा/(नोक्सान)		६४,९४३,४५३	११०,०५१,४०९
	वाइफाउंडको लागि उपलब्ध रकम		४१९,६७६,२३२	३८८,१०४,८६८
२०	क) स्थगन कर जगेडा	१७	(१०१,००५,४३६)	(८६,२८४,५१४)
	ख) पुंजीगत जगेडा	१७	-	-
	ग) विशेष जगेडा	१७	-	-
	घ) अन्य जगेडा (शेयर प्रिमियम)	१७	-	-
	ङ) प्रस्तावित लाभांश		३८०,३६८,४४७	३८१,६४०,५८३
	अ) बोनस शेयर	१७	३६१,३५०,०२५	३६२,५५८,५५४
	आ) नगद लाभांश	२६क	१९,०१८,४२२	१९,०८२,०२९
	छ) महा विपत्ती जगेडा	१८	३५,४७३,२७८	२७,८०५,३४६
२१	वासलातमा सारेको नाफा/(नोक्सान)		१०४,८३९,९४३	६४,९४३,४५३

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

लक्ष्मण ज्ञवाली  
प्रमुख वित्तीय अधिकृत

निर्मल दाहाल  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

पियुष राज अर्याल  
अध्यक्ष

दिपेश अमात्य  
संचालक

राजीव प्रसाद प्याकुरेल  
संचालक

सुरज श्रेष्ठ  
संचालक

डा. सन्तोष अग्रवाल  
संचालक

सि.ए. संजिव कुमार मिश्र  
साम्भेदार  
पि के एफ टिआर उपाध्या एण्ड  
कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेण्ट्स  
मिति: २०७९/०७/०२  
स्थान: काठमाण्डौ, नेपाल

प्रमिला के. सी. थापा  
संचालक

डा. रेशम थापा  
संचालक

प्राइम लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड  
२०७७/०४/०१ देखि २०७८/०३/३१ सम्मको नगद प्रवाहको विवरण

		रकम (रु.)	
क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
क	कारोवार संचालनबाट नगद प्रवाह :		
१	बीमा शुल्क आम्दानी	४,०६,७६३,३०१	३,३१०,७५०,७१४
२	विलम्ब शुल्क आम्दानी	-	-
३	पुनर्बीमा शुल्क आम्दानी	-	-
४	पुनर्बीमा कमिशन आम्दानी	-	-
५	अन्य प्रत्यक्ष आम्दानी	३९,३५१,६९३	२०,७५५,५३५
६	पुनर्बीमाबाट प्राप्त दावी रिकभरी	९५,५६३,४८४	५९,०१५,७२५
७	पुनर्बीमा शुल्क भुक्तानी	(४१,९२७,६८६)	(६६,०५२,६६४)
८	पुनर्बीमा कमिशन भुक्तानी	-	-
९	अभिकर्ता कमिशन भुक्तानी	(४२८,२९६,८२०)	(२९९,९४६,१७१)
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क भुक्तानी	(४,७२१,९५७)	(३,७५६,७८२)
११	मृत्यु दावी भुक्तानी	(३१०,६८९,९४५)	(१७१,८९०,७६२)
१२	अवधि समाप्ती दावी भुक्तानी	(२५०,२५०,९१५)	(१२३,८१४,९१२)
१३	आंशिक अवधि समाप्ती दावी भुक्तानी	(५१३,७०२,२६८)	(३२३,९६५,३६८)
१४	समपुर्ण मृत्यु दावी भुक्तानी	(१३०,१३४,३८०)	(७०,१५३,८८९)
१५	अन्य दावी भुक्तानी	(४३,८५२,०३८)	(२७,३०५,८२१)
१६	सेवा शुल्क भुक्तानी	(३३,१०५,०२२)	(२९,५६६,८१८)
१७	अन्य प्रत्यक्ष खर्च	(४,२२२,८५४)	(२,३०२,६०९)
१८	व्यवस्थापन खर्च भुक्तानी	(६१२,२८५,४१७)	(५०८,१५४,८९४)
१९	कर्मचारी बोनस भुक्तानी	(३४,६७९,२४३)	(२५,४६२,७१४)
२०	आयकर भुक्तानी	-	-
२१	चालु सम्पत्तिमा (वृद्धि)/कमी	(२९४,२६४,८६२)	(८०,६८५,३०६)
२२	चालु दायित्वमा वृद्धि/(कमी)	१२३,१९२,४८९	१३८,९७१,८२७
	कारोवार संचालनबाट खुद नगद प्रवाह (क)	१,६२३,६९१,५६०	१,७९६,३९५,०९२
ख	लगानी गतिविधिबाट नगद प्रवाह		
१	स्थिर सम्पत्तिमा (वृद्धि)/कमी	(३६,२५५,९३२)	(११५,४३२,२६६)
२	सरकारी र सरकारको जमानत प्राप्त सेक्युरिटीमा लगानीमा (वृद्धि)/कमी	-	-
३	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको मुद्रती निक्षेप लगानीमा (वृद्धि)/कमी	(१,६८३,५००,०००)	(१,३५३,८००,०००)
४	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको अन्य निक्षेप लगानीमा (वृद्धि)/कमी	(२५,५७६,१९३)	(७८,५३५,३७७)
५	इक्युटी शेयर लगानीमा (वृद्धि)/कमी	१७४,०२४,१४९	(१९,१६३,४६६)
६	अग्राधिकार शेयर/डिबेन्चरमा लगानीमा (वृद्धि)/कमी	(१,०८९,५४५,०००)	(९८४,८४४,०००)
७	अन्य लगानीमा (वृद्धि)/कमी	(३८,७६२,९४१)	४,२९०,५७५
८	बीमालेखको धितोमा कर्जा (वृद्धि)/कमी	(२६५,४७०,४०४)	(३०२,६३४,०८०)
९	पेशकी तथा अन्य कर्जामा (वृद्धि)/कमी	(८,६१६,७०५)	(१७,६२४,६६२)
१०	भुक्तानी प्राप्त व्याज आम्दानी (लगानीमा)	१,३१४,६२४,१०५	१,०५१,६०६,९२९
११	भुक्तानी प्राप्त डिभिडेन्ड	२२,१८२,७१६	३७,२८९,९१४
१२	भाडा आम्दानी	-	-
१३	भुक्तानी प्राप्त व्याज आम्दानी (कर्जामा)	८९,३५३,३८१	५७,०६१,७४४
१४	अन्य अप्रत्यक्ष आम्दानी/खर्च	१०८,३८०	१६९,४५४
	लगानी गतिविधिबाट खुद नगद प्रवाह (ख)	(१,५४७,४३४,४४३)	(१,७२९,६१६,२३५)
ग	वित्तीय श्रोत कारोवारबाट नगद प्रवाह		
१	शेयरबाट प्राप्त रकम	-	-
२	तिर्न बाँकी सापटीमा (वृद्धि)/कमी	-	-
३	अल्पकालिन ऋणमा (वृद्धि)/कमी	-	-
४	ऋण सापटीमा व्याज भुक्तानी	(६७३,६४४)	(१,४१६,७१२)
५	लाभांश भुक्तानी	(१९३,०४८,९८५)	(११,७४२,३३६)
	वित्तीय श्रोत कारोवारबाट खुद नगद प्रवाह (ग)	(१९३,७२२,६२९)	(१३,१५९,०४८)
	यस वर्षको सम्पुर्ण गतिविधिबाट खुद नगद प्रवाह (क)+(ख)+(ग)	(११७,४६५,५१३)	६१,६१९,८०९
	नगद तथा बैंकमा रहेको शुरु मौज्दात	१६७,०३३,२२८	१०५,४१३,४१८
	नगद तथा बैंकमा रहेको अन्तिम मौज्दात	४९,५६७,७१५	१६७,०३३,२२८

लक्ष्मण ज्ञवाली  
प्रमुख वित्तीय अधिकृत

निर्मल दाहाल  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

पियुष राज अर्याल  
अध्यक्ष

दिपेश अमात्य  
संचालक

राजीव प्रसाद व्याकुरेल  
संचालक

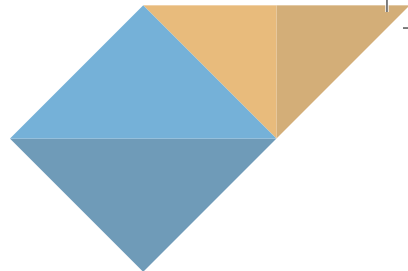
सुरज श्रेष्ठ  
संचालक

डा. सन्तोष अग्रवाल  
संचालक

सि.ए. संजिव कुमार मिश्र  
साम्भेदार  
पि के एफ टिआर उपाध्या  
एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेण्ट्स  
मिति: २०७९/०७/०२  
स्थान: काठमाण्डौ, नेपाल

प्रमिला के. सी. थापा  
संचालक

डा. रेशम थापा  
संचालक



प्राइम लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड  
आर्थिक वर्ष २०७७/०७८ मा इक्युटीमा भएको परिवर्तन सम्बन्धी विवरण

रकम (रु.)									
विवरण	शेयर पुँजी	संचित नाफा/नोक्सान	प्रस्तावित बोनस शेयर	पुर्जगत जगेडा कोष	शेयर प्रिमियम	विशेष जगेडा कोष	अन्य जगेडा तथा कोष स्थापन कर जगेडा	महाविपत्ती जगेडा	कुल रकम
शुरु मौज्दात	२,४१७,०५७,०२३	६४,९४३,४५३	३६२,५५८,५५४	-	-	-	१०१,९२५,५२४	१३९,१३४,६४१	३,०८५,६१९,१९५
*समायोजन	-	-	-	-	-	-	-	-	-
अधिल्लो वर्षसँग सम्बन्धित खर्च	-	-	-	-	-	-	-	-	-
कुल मौज्दात	२,४१७,०५७,०२३	६४,९४३,४५३	३६२,५५८,५५४	-	-	-	१०१,९२५,५२४	१३९,१३४,६४१	३,०८५,६१९,१९५
हकप्रद शेयर जारी	-	-	-	-	-	-	-	-	-
बोनस शेयर जारी	३६२,५५८,५५४	-	(३६२,५५८,५५४)	-	-	-	-	-	-
यस वर्ष नाफा नोक्सान हिसाब बाट सारेको	-	३५४,७३२,७७९	-	-	-	-	-	-	३५४,७३२,७७९
स्थगन कर जगेडामा सारेको	-	१०१,००५,४३६	-	-	-	-	(१०१,००५,४३६)	-	-
शेयर प्रिमियम	-	-	-	-	-	-	-	-	-
प्रस्तावित बोनस शेयर	-	(३६१,३५०,०२५)	३६१,३५०,०२५	-	-	-	-	-	-
प्रस्तावित लाभान्श	-	(१९,०१८,४२२)	-	-	-	-	-	-	(१९,०१८,४२२)
लाभान्श वितरण	-	-	-	-	-	-	-	-	-
महाविपत्ती जगेडा	-	(३५,४७३,२७८)	-	-	-	-	-	३५,४७३,२७८	-
अन्तिम मौज्दात	२,७७९,६१५,५७७	१०४,८३९,९४३	३६१,३५०,०२५	-	-	-	९,२०,०८८	१७४,६०७,९१९	३,४२९,३३३,५५१

लक्ष्मण ज्ञवाली  
प्रमुख वित्तीय अधिकृत

निर्मल दाहाल  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

पिपुण राज अर्याल  
अध्यक्ष

दिपेश अमात्य  
संचालक

राजीव प्रसाद प्याकुर्लेल  
संचालक

सुरज श्रेष्ठ  
संचालक

डा. सन्तोष अग्रवाल  
संचालक

प्रमिला के. सी. थापा  
संचालक

डा. रेशम थापा  
संचालक

सि.ए. संजिव कुमार मिश्र  
सामर्थदार  
पि के एफ टिआर उपाध्या एण्ड  
कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स  
मिति: २०७९/०७/०२  
स्थान: काठमाण्डौ, नेपाल

प्राइम लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

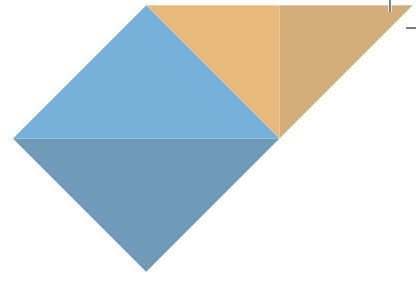
आर्थिक वर्ष २०७७/०७८ को एकिकृत आय व्यय हिसाब

रकम (रु.)

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	आय			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	४,००१,६१३,७३३	३,२४४,०३०,८५१
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		-	-
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	१,१६८,१४०,७७०	९२०,४६४,११८
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	१३६,३८१,१७१	१०७,७९८,५९२
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		३९,३५१,६९३	२०,७५५,५३५
६	आर्थिक वर्षको शुरूको भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था		८,४१८,४१७	६,७९५,७३१
७	आर्थिक वर्षको शुरूको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		५००,०००,०००	५००,०००,०००
	जम्मा आय (क)		५,८४३,९०५,७८४	४,७९९,८०४,८२७
	व्यय			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	१,१५३,०६६,०६१	६५८,११५,०२७
९	अभिकर्ता कमिशन	५	४३०,९०८,८८५	३५०,९८०,९९९
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		४,७२१,९५७	३,७५६,७८२
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	४०,०१६,१३७	३२,४४०,३०९
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	५२७,३५४,४६९	५३५,२४५,६८१
१५	आयकर	८	-	-
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	९,२०६,६६३	८,४१८,४१७
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		३००,०००,०००	५००,०००,०००
	जम्मा व्यय (ख)		२,४६५,२७४,१७२	२,०८८,९५७,२१४
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत		३,२८८,६४५,०८१	२,५५६,४२०,२८६
१९	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान)		९९,९८६,५३१	१५४,४२७,३२७

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

लक्ष्मण ज्ञवाली  
प्रमुख वित्तीय अधिकृतनिर्मल दाहाल  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृतपियुष राज अर्याल  
अध्यक्षदिपेश अमात्य  
संचालकराजीव प्रसाद प्याकुरेल  
संचालकसुरज श्रेष्ठ  
संचालकडा. सन्तोष अग्रवाल  
संचालकसि.ए. संजिव कुमार मिश्र  
साम्भेदार  
पि के एफ टिआर उपाध्या  
एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेण्ट्स  
मिति: २०७९/०७/०२  
स्थान: काठमाण्डौ, नेपालप्रमिला के. सी. थापा  
संचालकडा. रेशम थापा  
संचालक



प्राइम लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

आर्थिक वर्ष २०७७/०७८ को मुनाफामा सरिकहुने सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाब

रकम (रु.)

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	आय			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	२,२७८,०४५,८१३	१,८३२,६७५,३१५
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		-	-
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	७८६,९९३,३५९	६०१,२१९,८०१
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	८८,७९९,७४१	६९,५५५,८३५
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		२१,६७९,९०६	११,९१८,७०९
६	आर्थिक वर्षको शुरुको भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था		१,९६२,३५१	२,६५०,६४२
७	आर्थिक वर्षको शुरुको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	जम्मा आय (क)		३,१७७,४८१,१६९	२,५१८,०२०,३०२
	व्यय			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	३५४,३२२,८४७	१८८,०७५,४२८
९	अभिकर्ता कमिशन	५	२०६,३६६,५१४	१६६,९०६,९७२
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		२,३५७,३८२	१,८१४,७१७
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	२२,७८०,४५८	१८,३२६,७५३
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	३०६,८१७,७६७	३२४,१७९,४६४
१५	आयकर	८	-	-
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	४,७५६,२४५	१,९६२,३५१
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	जम्मा व्यय (ख)		८९७,४०१,२१२	७०१,२६५,६८५
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत		२,२८०,०७९,९५७	१,८१६,७५४,६१७
१९	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान)		-	-

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

लक्ष्मण ज्ञवाली  
प्रमुख वित्तीय अधिकृत

निर्मल दाहाल  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

पियुष राज अर्याल  
अध्यक्ष

दिपेश अमात्य  
संचालक

राजीव प्रसाद प्याकुरेल  
संचालक

सुरज श्रेष्ठ  
संचालक

डा. सन्तोष अग्रवाल  
संचालक

सि.ए. संजिव कुमार मिश्र  
साम्भेदार  
पि के एफ टिआर उपाध्या  
एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेण्ट्स  
मिति: २०७९/०७/०२  
स्थान: काठमाण्डौ, नेपाल

प्रमिला के. सी. थापा  
संचालक

डा. रेशम थापा  
संचालक

प्राइम लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

आर्थिक वर्ष २०७७/०७८ को मुनाफामा सरिकहुने अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाब

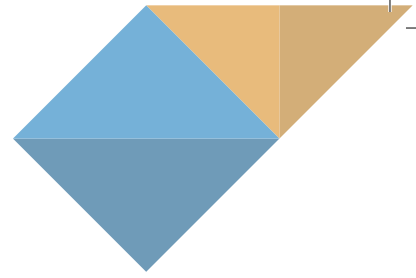
रकम (रु.)

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	आय			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	१,३०९,१०७,७१२	९२३,५९५,८८१
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		-	-
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	१९६,०८९,९३३	१४५,७०४,३५३
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	२३,५५६,८७७	१८,९२८,०४४
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		११,९१४,१११	५,३१२,५१३
६	आर्थिक वर्षको शुरूको भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था		१,४७२,११०	१,८९०,८८८
७	आर्थिक वर्षको शुरूको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	जम्मा आय (क)		१,५४२,१४०,७४३	१,०९५,४३१,६७८
	व्यय			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	५५७,४७७,३१६	३४६,८६९,२९९
९	अभिकर्ता कमिशन	५	१९०,३९७,९५५	१५६,९८२,२३५
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		२,०५३,३५६	१,८३०,१६५
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	१३,०९१,०७७	९,२३५,९५९
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	१६८,०९४,६५५	१५१,३०२,७८३
१५	आयकर	८	-	-
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	१,६६६,३११	१,४७२,११०
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	जम्मा व्यय (ख)		९३२,७८०,६७०	६६७,६९२,५५१
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत		६०९,३६०,०७४	४२७,७३९,१२८
१९	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान)		-	-

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

लक्ष्मण ज्ञवाली  
प्रमुख वित्तीय अधिकृतनिर्मल दाहाल  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृतपियुष राज अर्याल  
अध्यक्षदिपेश अमात्य  
संचालकराजीव प्रसाद प्याकुरेल  
संचालकसुरज श्रेष्ठ  
संचालकडा. सन्तोष अग्रवाल  
संचालकसि.ए. संजिव कुमार मिश्र  
साभेदार  
पि के एफ टिआर उपाध्या  
एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेण्ट्स  
मिति: २०७९/०७/०२  
स्थान: काठमाण्डौ, नेपालप्रमिला के. सी. थापा  
संचालकडा. रेशम थापा  
संचालक





प्राइम लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

आर्थिक वर्ष २०७७/०७८ को मुनाफामा सरिकहुने रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाव

रकम (रु.)

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	आय			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	३४६,६५९,८२८	२८०,६७९,९७१
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		-	-
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	१४९,५१८,५७९	११९,५६३,०३१
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	२४,०२४,५५४	१९,३१४,७१३
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		५,७४९,२२२	३,४८१,७९८
६	आर्थिक वर्षको शुरूको भुक्तानी हुन बांकी दावी बापत व्यवस्था		१,०९८,९६९	५११,९५१
७	आर्थिक वर्षको शुरूको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	जम्मा आय (क)		५२७,०५१,१५१	४२३,५५१,४६५
	व्यय			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	६३,७०४,१४३	३१,०३८,८४०
९	अभिकर्ता कमिशन	५	३२,५५५,०१५	२७,००९,९६४
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		२७३,१३९	१११,६००
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	३,४६६,५९८	२,८०६,८००
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	४६,७१५,०२४	४९,५५८,७५०
१५	आयकर	८	-	-
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बांकी दावी बापत व्यवस्था	९	१,६१९,२२६	१,०९८,९६९
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	जम्मा व्यय (ख)		१४८,३३३,१४६	१११,६२४,९२३
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत		३७८,७१८,००५	३११,९२६,५४२
१९	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान)		-	-

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

लक्ष्मण ज्ञवाली  
प्रमुख वित्तीय अधिकृत

निर्मल दाहाल  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

पियुष राज अर्याल  
अध्यक्ष

दिपेश अमात्य  
संचालक

राजीव प्रसाद प्याकुरेल  
संचालक

सुरज श्रेष्ठ  
संचालक

डा. सन्तोष अग्रवाल  
संचालक

सि.ए. संजिव कुमार मिश्र  
साम्भेदार  
पि के एफ टिआर उपाध्या  
एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेण्ट्स  
मिति: २०७९/०७/०२  
स्थान: काठमाण्डौ, नेपाल

प्रमिला के. सी. थापा  
संचालक

डा. रेशम थापा  
संचालक

प्राइम लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

आर्थिक वर्ष २०७७/०७८ को मुनाफामा सरिक नहुने सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाब

रकम (रु.)

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	आय			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	२३,४९३,१८४	-
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		-	-
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	१,९८८,८०७	-
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	-	-
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		-	-
६	आर्थिक वर्षको शुरूको भुक्तानी हुन बांकी दावी बापत व्यवस्था		-	-
७	आर्थिक वर्षको शुरूको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	जम्मा आय (क)		२५,४८१,९९१	-
	व्यय			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	-	-
९	अभिकर्ता कमिशन	५	१,४९१,१७०	-
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		३७,३८०	-
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	२३४,९३२	-
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	३,२३१,४६४	-
१५	आयकर	८	-	-
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बांकी दावी बापत व्यवस्था	९	-	-
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	जम्मा व्यय (ख)		४,९९४,९४६	-
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत		२०,४८७,०४५	-
१९	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान)		-	-

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

लक्ष्मण ज्ञवाली  
प्रमुख वित्तीय अधिकृत

निर्मल दाहाल  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

पियुष राज अर्याल  
अध्यक्ष

दिपेश अमात्य  
संचालक

राजीव प्रसाद प्याकुरेल  
संचालक

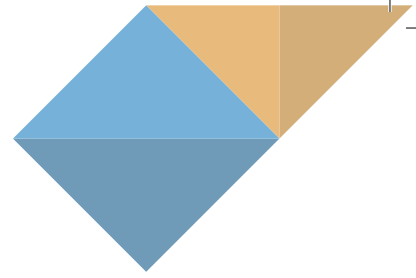
सुरज श्रेष्ठ  
संचालक

डा. सन्तोष अग्रवाल  
संचालक

सि.ए. संजिव कुमार मिश्र  
साम्भेदार  
पि के एफ टिआर उपाध्या  
एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेण्ट्स  
मिति: २०७९/०७/०२  
स्थान: काठमाण्डौ, नेपाल

प्रमिला के. सी. थापा  
संचालक

डा. रेशम थापा  
संचालक



प्राइम लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

आर्थिक वर्ष २०७७/०७८ को सामान्य म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाव

रकम (रु.)

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	आय			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	१,३५९,३६१	१,११८,३१४
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		-	-
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	६८८,६४०	४३३,८५७
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	-	-
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		८,४५४	२,५१५
६	आर्थिक वर्षको शुरूको भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था		३४५,०००	९२०,०००
७	आर्थिक वर्षको शुरूको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		६,०००,०००	३,०००,०००
	जम्मा आय (क)		८,४०१,४५६	५,४७४,६८५
	व्यय			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	-	-
९	अभिकर्ता कमिशन	५	९८,२३१	८१,८२८
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		७००	३००
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	१३,५९४	११,१८३
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	२४८,०८३	२५८,५९०
१५	आयकर	८	-	-
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	३४५,०००	३४५,०००
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		६,०००,०००	६,०००,०००
	जम्मा व्यय (ख)		६,७०५,६०७	६,६९६,९०१
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत		-	-
१९	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान)		१,६९५,८४८	(१,२२२,२१६)

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

लक्ष्मण ज्ञवाली  
प्रमुख वित्तीय अधिकृत

निर्मल दाहाल  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

पियुष राज अर्याल  
अध्यक्ष

दिपेश अमात्य  
संचालक

राजीव प्रसाद प्याकुरेल  
संचालक

सुरज श्रेष्ठ  
संचालक

डा. सन्तोष अग्रवाल  
संचालक

सि.ए. संजिव कुमार मिश्र  
साम्भेदार  
पि के एफ टिआर उपाध्या  
एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेण्ट्स  
मिति: २०७९/०७/०२  
स्थान: काठमाण्डौ, नेपाल

प्रमिला के. सी. थापा  
संचालक

डा. रेशम थापा  
संचालक

प्राइम लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

अर्थिक वर्ष २०७७/०७८ को वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाब

रकम (रु.)

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	आय			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	४२,९४७,८३५	२०५,९६१,३७०
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		-	-
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	३२,८६१,४५२	५३,५४३,०७७
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	-	-
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		-	-
६	अर्थिक वर्षको शुरूको भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था		३,५३९,९८८	८२२,२५०
७	अर्थिक वर्षको शुरूको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		४९४,०००,०००	४९७,०००,०००
	जम्मा आय (क)		५७३,३४९,२७४	७५७,३२६,६९७
	व्यय			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	१७७,५६१,७५५	९२,१३१,४६०
९	अभिकर्ता कमिशन	५	-	-
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		-	-
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	४२९,४७८	२,०५९,६१४
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	२,२४७,४७७	९,९४६,०९४
१५	आयकर	८	-	-
१६	अर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	८१९,८८१	३,५३९,९८८
१७	अर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		२९४,०००,०००	४९४,०००,०००
	जम्मा व्यय (ख)		४७५,०५८,५९१	६०९,६७७,१५५
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत		-	-
१९	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान)		९८,२९०,६८३	१५५,६४९,५४३

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

लक्ष्मण ज्ञवाली  
प्रमुख वित्तीय अधिकृतनिर्मल दाहाल  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृतपियुष राज अर्याल  
अध्यक्षदिपेश अमात्य  
संचालकराजीव प्रसाद प्याकुरेल  
संचालकसुरज श्रेष्ठ  
संचालकडा. सन्तोष अग्रवाल  
संचालकसि.ए. संजिव कुमार मिश्र  
साभेदार  
पि के एफ टिआर उपाध्या  
एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउण्टेण्ट्स  
मिति: २०७९/०७/०२  
स्थान: काठमाण्डौ, नेपालप्रमिला के. सी. थापा  
संचालकडा. रेशम थापा  
संचालक

अनुसूची १  
क बीमाशुल्क (खुद) रकम (रु.)

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	मुनाफामा सरिकहुने सावधिक जीवन बीमा	२,३०१,७०७,६९०	१,८४५,१७५,५५१	२३,६६१,८७७	१,२४,००,२३६	२,२७८,०४५,८१३	१,८३२,६७५,३१५
२	मुनाफामा सरिकहुने अप्रिम भुक्तानी जीवन बीमा	१,३३९,१२३,४६४	९,४१,२५५,९६१	३०,०१५,७४२	१७,६६०,०८०	१,३०९,१०७,७२२	९,२३,५९५,८८१
३	मुनाफामा सरिकहुने रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	३५१,४४८,७११	२८३,४०८,४९१	४,८३८,८८३	२,७८८,५२०	३४६,६५९,८२८	२८०,६७९,९७१
४	मुनाफामा सरिक नहुने सावधिक जीवन बीमा	२३,५७२,२५९	-	७९,०७५	-	२३,४९३,१८४	-
५	सामान्य म्यादी जीवन बीमा	१,७९१,२४८	१,४१९,३९३	४३१,८८७	३०१,०७९	१,३५९,३६१	१,११८,३१४
६	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा	४९,९४३,९२९	२३९,४९१,३१८	६,९६६,०९४	३३५,२९९,४८८	४२,९४७,८८५	२०५,९६१,३७०
	जम्मा	४,०६७,६३७,३०१	३,३१०,७४०,७४४	६६,०२३,५६८	६६,७१९,८६३	४,००१,६१३,७३३	३,२४४,०३०,८५१

ख कुल बीमाशुल्क

क्र.सं.	बीमाको किसिम	प्रत्यक्ष बीमाशुल्क		प्राप्त पुनर्बीमा शुल्क (Accepted)		कुल बीमाशुल्क	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	मुनाफामा सरिकहुने सावधिक जीवन बीमा	२,३०१,७०७,६९०	१,८४५,१७५,५५१	-	-	२,३०१,७०७,६९०	१,८४५,१७५,५५१
२	मुनाफामा सरिकहुने अप्रिम भुक्तानी जीवन बीमा	१,३३९,१२३,४६४	९,४१,२५५,९६१	-	-	१,३३९,१२३,४६४	९,४१,२५५,९६१
३	मुनाफामा सरिकहुने रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	३५१,४४८,७११	२८३,४०८,४९१	-	-	३५१,४४८,७११	२८३,४०८,४९१
४	मुनाफामा सरिक नहुने सावधिक जीवन बीमा	२३,५७२,२५९	-	-	-	२३,५७२,२५९	-
५	सामान्य म्यादी जीवन बीमा	१,७९१,२४८	१,४१९,३९३	-	-	१,७९१,२४८	१,४१९,३९३
६	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा	४९,९४३,९२९	२३९,४९१,३१८	-	-	४९,९४३,९२९	२३९,४९१,३१८
	जम्मा	४,०६७,६३७,३०१	३,३१०,७४०,७४४	-	-	४,०६७,६३७,३०१	३,३१०,७४०,७४४

ग प्रत्यक्ष बीमाशुल्क

क्र.सं.	बीमाको किसिम	प्रथम वर्षको बीमाशुल्क		नवीकरण बीमाशुल्क		एकल बीमाशुल्क		जम्मा प्रत्यक्ष बीमाशुल्क	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	मुनाफामा सरिकहुने सावधिक जीवन बीमा	६४७,८८३,६७०	४९२,८५८,५४६	१,५२६,००३,७०५	१,१३७,६५१,९१५	१,२७,८८६,३१५	२१४,६६५,०९०	२,३०१,७०७,६९०	१,८४५,१७५,५५१
२	मुनाफामा सरिकहुने अप्रिम भुक्तानी जीवन बीमा	४७८,५४८,७४७	४३९,३४४,४०४	८५५,७४९,६२३	४९९,७००,५६३	४४,८२५,०९४	२,२००,८९४	१,३३९,१२३,४६४	९,४१,२५५,९६१
३	मुनाफामा सरिकहुने रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	६५,२६८,५९३	४०,९४५,२७९	२८६,२३०,११८	२४२,४६३,२१२	-	-	३५१,४४८,७११	२८३,४०८,४९१
४	मुनाफामा सरिक नहुने सावधिक जीवन बीमा	२३,५७२,२५९	-	-	-	-	-	२३,५७२,२५९	-
५	सामान्य म्यादी जीवन बीमा	८६१,९६३	८८१,९४५	९२९,२८५	५३७,४४८	-	-	१,७९१,२४८	१,४१९,३९३
६	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा	-	-	-	-	४९,९४३,९२९	२३९,४९१,३१८	४९,९४३,९२९	२३९,४९१,३१८
	जम्मा	१,२९६,०९०,२३२	९७४,०४०,१७४	२,६९८,९१२,७५१	१,८८०,३५३,३३८	२२२,६३४,३३८	४५६,३५७,३०२	४,०६७,६३७,३०१	३,३१०,७४०,७४४

## अनुसूची २

लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय

रकम (रु.)

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सरकारी र सरकारको जमानत प्राप्त सेक्युरिटीबाट आय	-	-
२	वाणिज्य बैंकको मुद्दती निक्षेपबाट आय	१,०२६,६९१,६६८	९०५,६५९,०४१
३	विकास बैंकको मुद्दती निक्षेपबाट आय	९७,५६१,३७०	७८,१५०,७६४
४	नागरिक लगानी योजनाबाट आय	-	-
५	वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेपबाट आय	-	१,६२७,३९८
६	आवास वित्त कम्पनीको साधारण शेयरबाट लाभांश	-	-
७	अन्य पब्लिक कम्पनीको साधारण शेयरबाट लाभांश	२२,१८२,७१६	३७,२८९,९१४
८	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको अप्राधिकार शेयरबाट लाभांश	-	-
९	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको डिबेन्चरबाट आय	१९६,२७३,७२१	१२९,८२३,७७१
१०	अन्य (विवरण खुलाउने) बाट आय	-	-
११	कर्जाबाट आय	३,७१०,८३६	२,४८३,१८४
१२	अन्य निक्षेपबाट (मुद्दती बाहेक) आय	६९८,१७१	२,६५७,२०६
१३	लगानी बिक्रीमा नाफा	९०,३१९,९५२	-
	न्यून लगानी बिक्रीमा नोक्सान	-	(५,६२५,२५०)
१४	लगानी (खरीद) मा नाफा	-	-
	न्यून लगानी (खरीद) मा नोक्सान	-	-
१५	स्थिर सम्पत्ति बिक्रीबाट नाफा	७५५,०५४	२२१,२६८
	न्यून स्थिर सम्पत्ति बिक्रीबाट नोक्सान	-	-
१६	खाता अपलेखन	-	-
१७	अघिल्ला वर्षसँग सम्बन्धित आय	-	-
१८	अन्य आय	१०८,३८०	१६९,४५४
	जम्मा	१,४३८,३०१,८६८	१,१५२,४५६,७५१
	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आयको बाण्डफाँड		
१	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको	२७०,१६१,०९९	२३१,९९२,६३३
२	मुनाफामा सरिकहुने सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	७८६,९९३,३५९	६०१,२१९,८०१
३	मुनाफामा सरिकहुने अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	१९६,०८९,९३३	१४५,७०४,३५३
४	मुनाफामा सरिकहुने रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	१४९,५१८,५७९	११९,५६३,०३१
५	मुनाफामा सरिक नहुने सावधिक जीवन बीमा	१,९८८,८०७	-
६	सामान्य म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	६८८,६४०	४३३,८५७
७	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा को आय व्यय हिसाबमा सारेको	३२,८६१,४५२	५३,५४३,०७७
	जम्मा	१,४३८,३०१,८६८	१,१५२,४५६,७५१

## अनुसूची ३

बीमालेखको धितोमा कर्जा र आय

क्र.सं.	बीमाको किसिम	बीमालेखको धितोमा कर्जा		बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	मुनाफामा सरिकहुने सावधिक जीवन बीमा	९५९,०९९,७५२	७७४,३८५,५५०	८८,७९९,७४१	६९,५५५,८३५
२	मुनाफामा सरिकहुने अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमा	२४२,४७५,४३०	२०९,०२१,६८१	२३,५५६,८७७	१८,९२८,०४४
३	मुनाफामा सरिकहुने रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	२५९,९०२,९९३	२१२,६००,५४०	२४,०२४,५५४	१९,३१४,७९३
४	मुनाफामा सरिक नहुने सावधिक जीवन बीमा	-	-	-	-
५	सामान्य म्यादी जीवन बीमा	-	-	-	-
६	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा	-	-	-	-
	जम्मा	१,४६१,४७८,१७५	१,१९६,००७,७७१	१३६,३८१,१७१	१०७,७९८,५९२



अनुसूची ४  
दावी भुक्तानी

रकम (रु.)

क्र.सं.	बीमाको किसिम	मृत्यु दावी भुक्तानी		अवधि समाप्ती दावी भुक्तानी		अधिक अवधि समाप्ती दावी भुक्तानी		समर्पण मूल्य दावी भुक्तानी	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	मुनाफामा सिरिक्हुने सावधिक जीवन बीमा	३४,७०६,०४८	२३,८१२,४६८	२१४,९१०,७०९	१०६,३६८,७४०	-	-	८४,३६१,३४५	४४,१७०,६३०
२	मुनाफामा सिरिक्हुने अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमा	२५,३५१,३३७	७,८४८,९४५	-	-	५१३,७०२,२६८	३२३,९६५,३६८	२७,४९०,६८३	१६,०८२,७०१
३	मुनाफामा सिरिक्हुने रणान्तरित सावधिक जीवन बीमा	६,३७३,८०२	७,४४८,४२९	३५,३४०,२०६	१४,४४६,१६२	-	-	१८,२८२,३४२	८,९००,५४८
४	मुनाफामा सिरिक्हुने नहुने सावधिक जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-
५	सामान्य म्यादी जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-
६	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा	२४४,२५५,७५८	१३२,६७०,८२०	-	-	-	-	-	-
	जम्मा	३१०,६८९,९४५	१७१,८९०,७६२	२५०,२५०,९१५	१२३,८१४,९१२	५१३,७०२,२६८	३२३,९६५,३६८	१३०,१३४,३८०	७०,१५३,८८९

क्र.सं.	बीमाको किसिम	अन्य दावी भुक्तानी		कुल दावी भुक्तानी		कुल दावी भुक्तानीमा पुनर्बीमकको हिस्सा		दावी भुक्तानी (खुद)	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	मुनाफामा सिरिक्हुने सावधिक जीवन बीमा	२८,२५२,६८०	१३,७३९,१८०	३६२,२३३,७९२	१९२,०९१,१२८	७,९१०,९४५	४,०१५,७००	३४,४३२,२४७	१८८,०७५,४२८
२	मुनाफामा सिरिक्हुने अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमा	१०७,०८५	३४,९१०	५६६,६४१,३७३	३४७,९४१,४२४	६,१७४,०५७	१,०७२,६२५	५५७,४७७,३१६	३४६,८६९,२९९
३	मुनाफामा सिरिक्हुने रणान्तरित सावधिक जीवन बीमा	४,०४८,६६२	१,०३३,२७६	६४,०४५,०१२	३१,९२८,४२५	३४०,८६९	८८९,५८५	६३,७०४,१४३	३१,०३८,८४०
४	मुनाफामा सिरिक्हुने नहुने सावधिक जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-
५	सामान्य म्यादी जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-
६	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा	११,४४३,६११	१२,४९८,४४५	२५५,६९९,३६९	१४५,१६९,२७५	७८,१३७,६१३	५३,०३७,८१५	१७७,५६१,७४५	९,२१३१,४६०
	जम्मा	४३,८५२,०३८	२७,३०५,८८१	१,२४८,६२९,४४५	७७७,३३०,७४२	९५,५६३,४८४	५९,०१५,७२२	१,१५३,०६६,०६१	६५८,११५,०२७

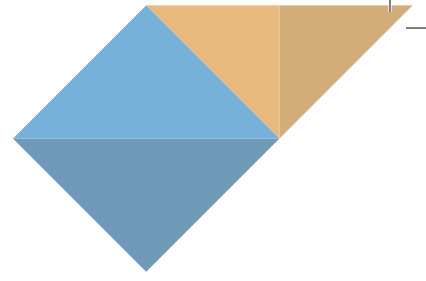
अनुसूची ५  
अभिकर्ता कमिशन

रकम (रु.)

क्र.सं. बीमाको किसिम	प्रथम वर्षको बीमाशुल्कमा अभिकर्ता कमिशन		नवीकरण बीमाशुल्कमा अभिकर्ता कमिशन		एकल बीमाशुल्कमा अभिकर्ता कमिशन		जम्मा अभिकर्ता कमिशन	
	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१ मुनाफामा सरिकहुने सावधिक जीवन बीमा	१०८,४२०,०९०	७३,०९५,२६२	९०,६४३,८५६	८१,३७७,४६३	७,३०३,५६८	१२,४३४,२४७	२०६,३६६,५१४	१६६,९०६,९७२
२ मुनाफामा सरिकहुने अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमा	११६,२३९,३३२	१०७,६२७,७२६	७१,४६९,१६६	४९,२२२,४८०	२,६८९,४२७	१३२,०४९	१९०,३९७,९५५	१५६,९८२,२३५
३ मुनाफामा सरिकहुने रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	१५,७८१,१६२	९,४१४,०६६	१६,७७३,८५३	१७,५९५,८९८	-	-	३२,५५५,०१५	२७,००९,९६४
४ मुनाफामा सरिक नहुने सावधिक जीवन बीमा	१,४९१,१७०	-	-	-	-	-	१,४९१,१७०	-
५ सामान्य म्यादी जीवन बीमा	६५,०८८	५९,३४७	३३,१४३	२२,४८१	-	-	९८,२३१	८१,८२८
६ वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-
जम्मा	२४१,९९६,८४२	१९०,१९६,४०१	१७८,९१९,०४८	१४८,२१८,३०२	९,९९२,९९५	१२,५६६,२९६	४३०,९०८,८८५	३५०,९८०,९९९

अनुसूची ६  
सेवा शुल्क (खुद)

क्र.सं. बीमाको किसिम	कुल सेवा शुल्क		कुल सेवा शुल्कमा पुनर्बीमको हिस्सा		सेवा शुल्क (खुद)	
	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१ मुनाफामा सरिकहुने सावधिक जीवन बीमा	२३,०१७,७७७	१८,४५१,७५६	२३६,६१९	१२५,००२	२२,७८०,४५८	१८,३२६,७५३
२ मुनाफामा सरिकहुने अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमा	१३,३९१,२३५	९,४१२,५६०	३००,१५८	१७६,६०१	१३,०९१,०७७	९,२३५,९५९
३ मुनाफामा सरिकहुने रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	३,५१४,९८७	२,८३४,०८५	४८,३८९	२७,२८५	३,४६६,५९८	२,८०६,८००
४ मुनाफामा सरिक नहुने सावधिक जीवन बीमा	२३५,७२३	-	७९१	-	२३४,९३२	-
५ सामान्य म्यादी जीवन बीमा	१७,९१२	१४,१९४	४,३१९	३,०११	१३,५९३	११,१८३
६ वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा	४९९,४३९	२,३९४,९१३	६९,९६१	३३५,२९९	४२९,४७८	२,०५६,६१४
जम्मा	४०,६७६,३७३	३३,१७७,५०७	६६०,२३६	६६७,१९९	४०,०१६,१३७	३२,४४०,३०९



अनुसूची ७

व्यवस्थापन खर्च

रकम (रु.)

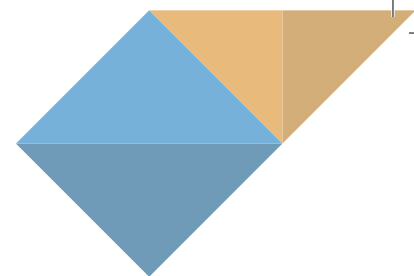
क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	कर्मचारी खर्च (अनुसूची ७.१ बमोजिम)	२६५,६०७,१६३	२८१,३११,१५८
२	घर भाडा	२८,७२२,२८३	२६,३४९,३७५
३	विजुली तथा पानी	२,४४२,१३१	२,१६१,६३५
४	मर्मत तथा सम्भार		
क	भवन	-	-
ख	सवारी साधन	१३०,८२८	९८,०२९
ग	कार्यालय उपकरण	६४७,२६६	३६६,३८२
घ	अन्य	४०१,०५७	६४५,४५१
५	संचार	१५,७१७,४९९	१५,३७०,९७४
६	छुपाई तथा मसलन्द	६,९४५,४८५	५,७३२,७४४
७	खर्च हुने कार्यालय सामान	३५३,८९३	२६९,५५३
८	परिवहन	३,०७०,९०४	२,७३१,४३२
९	भ्रमण खर्च (भत्ता समेत)		
क	आन्तरिक	७४२,२११	१,३६६,४९९
ख	वैदेशिक	-	२८३,००३
१०	अभिकर्ता तालिम	१,६९१,५१६	३,१९७,३२४
११	अभिकर्ता अन्य	१९७,२५९,०११	१८९,६९२,०५४
१२	बीमाशुल्क	१,६३३,४५३	१,७९१,०४८
१३	सुरक्षा खर्च	८९१,६८३	८९१,७५६
१४	कानुनी तथा परामर्श शुल्क	५८३,७९४	४२१,९२३
१५	पत्र पत्रिका तथा पुस्तक	६०,८१७	१०६,०३१
१६	विज्ञापन तथा प्रचार प्रसार	२०,५५४,६५४	१७,६३४,३१५
१७	व्यापार प्रवर्द्धन	१,३६३,८३६	२,६८१,०७७
१८	अतिथी सत्कार	५९०,३०५	६९३,३९४
१९	चन्दा तथा उपहार	७५०,०००	७५०,०००
२०	संचालक समिति सम्बन्धी खर्च		
क	बैठक भत्ता	४१६,०००	५१७,०००
ख	अन्य	१६३,४३१	१७४,५०१
२१	अन्य समिति/उप समिति सम्बन्धी खर्च		
क	बैठक भत्ता	२६६,०००	२५९,०००
ख	अन्य	३,२२०	१,०००
२२	साधारण सभा सम्बन्धी खर्च	२०१,९५२	४२८,८७९
२३	क) बीमाङ्गीय सेवा शुल्क	३,२००,०००	३,७८२,१३१
	ख) बीमाङ्गीय खर्च	-	-
२४	लेखा परीक्षण सम्बन्धी खर्च		
क	लेखा परीक्षण शुल्क	८४५,०८०	५१०,१९५
ख	कर लेखा परीक्षण शुल्क	-	-

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
ग	विस्तृत लेखा परीक्षण प्रतिवेदन शुल्क	-	-
घ	अन्य शुल्क	-	-
ङ	आन्तरिक लेखा परीक्षण खर्च	६४१,८४०	६४१,८४०
च	अन्य खर्च	१,४६४,०९४	५६५,७०५
२५	व्याज	६७३,६४४	१,४१६,७१२
२६	वैक चार्ज	१३०,२२८	८५,६३५
२७	शुल्क तथा दस्तुर	१,७४६,५६२	१,०८८,१४४
२८	ढास कट्टी	१०,७७१,१००	९,९१६,७३३
२९	हुलाक टिकट	४९६,२७३	४२९,३९६
३०	अन्य	-	-
क	ऋणपत्र खरिदमा प्रिमियम	-	-
ख	डाँक तथा हुलाक	१,४८२,३५६	१,४२५,३६७
ग	चिया/चमेना खर्च	१,९४७,९५२	१,७५५,८७०
घ	कार्यालय संचालन तथा जेनेरेटर सम्बन्धि खर्च	८,८४२,६९३	१७,२१४,१६१
ङ	वार्षिक उत्सव खर्च	-	-
च	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा पूल खर्च	२,४९७,१९६	-
	वांडफांडको लागि जम्मा	५८५,९४९,४१०	५९४,७१७,४२३
१	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको	५८,५९४,९४१	५९,४७१,७४२
२	मुनाफामा सरिकहुने सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	३०६,८१७,७६७	३२४,१७९,४६४
३	मुनाफामा सरिकहुने अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	१६८,०९४,६५५	१५१,३०२,७८३
४	मुनाफामा सरिकहुने रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	४६,७५५,०२४	४९,५५८,७५०
५	मुनाफामा सरिक नहुने सावधिक जीवन बीमा	३,२३१,४६४	-
६	सामान्य म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	२४८,०८३	२५८,५९०
७	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा को आय व्यय हिसाबमा सारेको	२,२४७,४७७	९,९४६,०९४
	जम्मा	५८५,९४९,४१०	५९४,७१७,४२३

## अनुसूची ७.१

## कर्मचारी खर्च

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	तलब	१२६,९७४,८५४	१२६,२३५,२३१
२	भत्ता	७४,०६२,००१	७१,६५६,६५१
३	दशै खर्च	१३,६०४,३०६	१३,३२६,८०५
४	सञ्चयकोषमा थप	११,९९१,२७७	११,९५१,२६६
५	तालिम खर्च	२,४००,२०३	४,००५,७१७
६	पोशाक	-	२,५१६,५७१
७	औषधोपचार	-	-
८	बीमा	५,४३९,३३९	२,४७७,२२७
९	पेन्सन तथा उपदान खर्च तथा व्यवस्था	१५,९०७,८४०	३३,७७८,९६१
१०	विदा बापतको खर्च तथा व्यवस्था	१२,५४८,५४१	६,०६१,२९६
११	अन्य सुविधा बापत खर्च तथा व्यवस्था (विवरण खुलाउने)	१,१०१,०००	८४०,५३७
१२	अन्य (विवरण खुलाउने)	-	-
क	ओभर टाइम	१०४,५५२	१६४,००३
ख	प्रोत्साहन रकम	१,४७३,२५०	८,२९६,८९४
	जम्मा	२६५,६०७,१६३	२८१,३११,१५८



अनुसूची ८

आयकर

रकम (रु.)

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	यस वर्षको आयकर	-	-
२	अघिल्ला वर्षहरूको आयकर	-	-
३	बाण्डफाण्डको लागि आयकरको जम्मा	-	-
४	यस वर्षको स्थगन कर	(१०१,००५,४३६)	(८६,२८४,५१४)
	बाण्डफाण्ड		
१	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको (ग)=(क)+(ख)	(१०१,००५,४३६)	(८६,२८४,५१४)
क	बाण्डफाण्डबाट आएको आयकर (क)	-	-
ख	यस वर्षको स्थगन कर (ख)	(१०१,००५,४३६)	(८६,२८४,५१४)
२	मुनाफामा सरिकहुने सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	-	-
३	मुनाफामा सरिकहुने अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	-	-
४	मुनाफामा सरिकहुने रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	-	-
५	मुनाफामा सरिक नहुने सावधिक जीवन बीमा	-	-
६	सामान्य म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	-	-
७	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	-	-
	जम्मा	(१०१,००५,४३६)	(८६,२८४,५१४)

अनुसूची ९

अधिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी वापत व्यवस्था

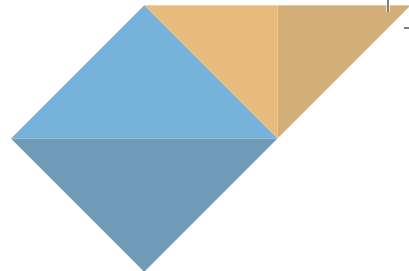
रकम (रु.)

क्र.सं. बीमाको किसिम	भुक्तानी हुन बाँकी मृत्यु दावी		भुक्तानी हुन बाँकी अवधि समाप्ती दावी		भुक्तानी हुन बाँकी अधिक अवधि समाप्ती दावी		भुक्तानी हुन बाँकी सम्पूर्ण मुल्य दावी		भुक्तानी हुन बाँकी अन्य दावी	
	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१ मुनाफामा सरिकहुने सावधिक जीवन बीमा	४,३८५,८६५	१,७०६,३९२	-	-	-	-	-	-	-	-
२ मुनाफामा सरिकहुने अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमा	१,९४८,९६६	१,२८०,०९६	-	-	-	-	-	-	-	-
३ मुनाफामा सरिकहुने रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	१,४०८,०२३	९५५,६२५	-	-	-	-	-	-	-	-
४ मुनाफामा सरिक नहुने सावधिक जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
५ सामान्य म्यादी जीवन बीमा	३००,०००	३००,०००	-	-	-	-	-	-	-	-
६ वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा	१,००३,६७५	३,६६३,२५०	-	-	-	-	-	-	-	-
जम्मा	९,०४६,५२९	७,९०५,३६३	-	-	-	-	-	-	-	-

क्र.सं. बीमाको किसिम	सृजना भएको तर जानकारीमा नआएको दावी (अनुमानित)		भुक्तानी हुन बाँकी जम्मा दावी		भुक्तानी हुन बाँकी जम्मा दावीमा पुनर्बीमको हिस्सा		भुक्तानी हुन बाँकी दावी वापत व्यवस्था	
	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१ मुनाफामा सरिकहुने सावधिक जीवन बीमा	-	-	४,३८५,८६५	१,७०६,३९२	२५०,०००	-	४,७५६,२४५	१,९६२,३४१
२ मुनाफामा सरिकहुने अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमा	-	-	१,९४८,९६६	१,२८०,०९६	५००,०००	-	१,६६६,३११	१,४७३,११०
३ मुनाफामा सरिकहुने रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	-	-	१,४०८,०२३	९५५,६२५	-	-	१,६१९,२२६	१,०६८,९६९
४ सामान्य म्यादी जीवन बीमा	-	-	३००,०००	-	-	-	-	-
५ वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा	-	-	१,००३,६७५	३,६६३,२५०	२९०,७३५	५८५,०००	८१९,८८१	३,५३९,९८८
जम्मा	-	-	९,०४६,५२९	७,९०५,३६३	१,०४०,७३५	५८५,०००	९,२०६,६६३	८,४१८,४१७





अनुसूची १०		आय व्यय हिसाबबाट नाफा नोक्सान हिसाबमा सारको रकम	
क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	मुनाफामा सरिकहुने सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबबाट सारको	-	-
२	मुनाफामा सरिकहुने अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबबाट सारको	-	-
३	मुनाफामा सरिकहुने स्थान्तरित सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबबाट सारको	-	-
४	मुनाफामा सरिक नहुने सावधिक जीवन बीमा	-	-
५	सामान्य म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबबाट सारको	१,६९५,८४८	(१,२२२,२१६)
६	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारको	९,८२,९०६,६८३	१५५,६४४,५४३
	जम्मा	९,९०,६८६,५३१	१५४,४२२,३२७

अनुसूची ११  
जीवन बीमा कोष

क्र.सं.	बीमाको किसिम	समायोजन अगाडीको जीवन बीमा कोष (वर्षको भुक्तान)		नाफा नोक्सान हिसाबबाट सारको		जम्माबाट बाट सारको		समायोजन अगाडीको जीवन बीमाकोष (वर्षको अन्त्यमा)	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	मुनाफामा सरिकहुने सावधिक जीवन बीमा	७,८४,४९३,७९९	६,०९,४३६,९३७	२,२८०,०७९,९५७	१,८९६,७४४,६१७	-	-	१०,१२५,०७३,९९६	७,९१९,१२१,५४३
२	मुनाफामा सरिकहुने अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमा	१,८२३,९०९,६१५	१,४३४,७४९,९१६	६०९,३६०,०७४	४२७,७९९,१२८	-	-	२,४३३,२६९,६८९	१,८६२,४८९,०४३
३	मुनाफामा सरिकहुने स्थान्तरित सावधिक जीवन बीमा	१,६३५,३५४,२२३	१,३३६,०८८,८९१	३७८,७८८,००५	३९१,९२६,५४२	-	-	२,०१४,३७९,२२९	१,६४८,०१५,४३३
४	मुनाफामा सरिक नहुने सावधिक जीवन बीमा	-	-	२०,४८७,०४५	-	-	-	२०,४८७,०४५	-
५	सामान्य म्यादी जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-
६	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-
	जम्मा	११,३०४,८२७,७८८	८,८६४,२०५,७४४	३,२८८,६४५,०८१	२,५४६,४२०,२८६	-	-	१४,४४३,४०९,६४९	११,४२९,६२६,०२०

जीवन बीमा कोषमा समायोजन

क्र.सं.	बीमाको किसिम	समायोजन अगाडीको जीवन बीमा कोष (वर्षको अन्त्यमा)		नाफा नोक्सान हिसाबमा सारको		बीमालेख अन्तर्गत दायित्व		बीमालेख बाट लागी व्यवस्था	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	मुनाफामा सरिकहुने सावधिक जीवन बीमा	१०,१२५,०७३,९९६	७,९१९,१२१,५४३	८७९,२४४,५४१	६६,१२७,८८१	९,२५३,८२८,१८८	७,२४४,९९९,०९३	७,८४,९२०,९५७	५,९५,९५०,३२९
२	मुनाफामा सरिकहुने अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमा	२,४३३,२६९,६८९	१,८६२,४८९,०४३	१५,२९८,३९८	३८४,७९,४२८	२,२८०,२८६,५१२	१,४७५,७४४,९२१	१३७,६८४,८५९	३४७,९१४,८५६
३	मुनाफामा सरिकहुने स्थान्तरित सावधिक जीवन बीमा	२,०१४,३७९,२२९	१,६४८,०१५,४३३	१०,७५६,६०९	१२,०६१,९१०	१,९०७,०९६,१३६	१,४२६,८९७,७८८	९६,८९०,४८४	१०८,५४०,८८८
४	मुनाफामा सरिक नहुने सावधिक जीवन बीमा	२०,४८७,०४५	-	४,०६६,६४९	-	१६,४१७,३८६	-	-	-
५	सामान्य म्यादी जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-
६	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-
	जम्मा	१४,४४३,४०९,६४९	११,४२९,६२६,०२०	११७,२४८,१३७	११६,७८८,४४२	१३,४४७,४४८,२२२	१०,२४८,६४१,८०२	१,०५०,९९६,०७३	१,०५०,९९६,०७३

क्र.सं. बीमाको किसिम

क्र.सं.	बीमाको किसिम	सोल्भेन्सी मार्जिनको लागि व्यवस्था		वाडफाड नगर्नेको रकम		वर्षको अन्त्यमा जीवन बीमा कोष	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	मुनाफामा सरिकहुने सावधिक जीवन बीमा	-	-	-	३८४,४३१७	१०,०३७,९४९,१४५	७,८४,९२०,९५७
२	मुनाफामा सरिकहुने अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमा	-	-	-	९४९,८३८	२,४१७,९७१,३७१	१,८२३,९०९,६१५
३	मुनाफामा सरिकहुने स्थान्तरित सावधिक जीवन बीमा	-	-	-	५०५,५४७	२,००३,९०६,६२०	१,६३५,९४४,२२३
४	मुनाफामा सरिक नहुने सावधिक जीवन बीमा	-	-	-	-	१६,४१७,३८६	-
५	सामान्य म्यादी जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-
६	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-
	जम्मा	-	-	-	४,२९९,७०३	१४,४७९,२४४,४२२	११,३०४,८२७,७८८

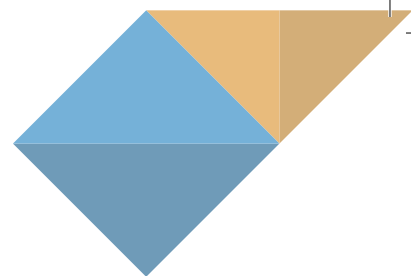
अनुसूची १२  
व्यवस्था फिर्ता

रकम (रु.)

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	लगानीमा नोक्सानीको लागि व्यवस्था फिर्ता	७४,८९०,०५९	२,१०४,०८५
२	कर्जामा नोक्सानीको लागि व्यवस्था फिर्ता	२,१७५,६२०	२,२१९,६३७
३	शंकास्पद आसामी व्यवस्था फिर्ता	२१,७१४	-
४	अन्य व्यवस्था फिर्ता	-	-
	जम्मा	७७,०८५,३९३	४,३२३,७२२

अनुसूची १३  
अपलेखन खर्चहरू

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	प्रारम्भिक खर्चहरू	-	-
२	पुर्व संचालन खर्चहरू	-	-
३	पर सारिएका खर्चहरू	-	-
४	अपलेखन गरिएको लगानी	-	-
५	अपलेखन गरिएको कर्जा	-	-
६	अपलेखन गरिएको आसामी	-	-
७	अन्य अपलेखन	१,०८४,७०३	-
	जम्मा	१,०८४,७०३	-



अनुसूची १३क

शेयर सम्बन्धी खर्च

रकम (रु.)

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	शेयर निष्कासन खर्च	-	-
२	शेयर रजिष्ट्रेसन खर्च	-	-
३	शेयर सुचिकरण खर्च	-	-
४	लाभांश वितरण खर्च	-	-
५	शेयर सम्बन्धी अन्य खर्च	१,६५४,९१५	१,१९०,५७०
	जम्मा	१,६५४,९१५	१,१९०,५७०

अनुसूची १४

अन्य खर्चहरू

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	दण्ड जरिवाना	-	-
२	विलम्ब शुल्क जरिवाना	१,४८३,२३६	१,११२,०३९
३	अन्य (विवरण खुलाउने)	-	-
	जम्मा	१,४८३,२३६	१,११२,०३९

अनुसूची १५

नोक्सानीको लागि व्यवस्था

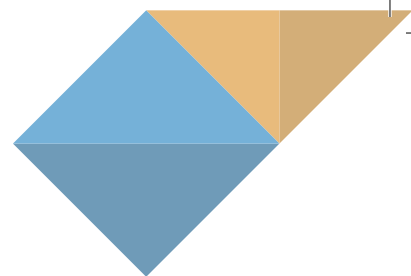
क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	लगानीमा नोक्सानीको लागि व्यवस्था	१,७६०,३८१	४०,९१७,८१३
२	कर्जामा नोक्सानीको लागि व्यवस्था	-	-
३	शंकास्पद आसामी व्यवस्था	-	-
४	अन्य व्यवस्था	-	-
	जम्मा	१,७६०,३८१	४०,९१७,८१३

अनुसूची १६

क) शेयर पुंजी

रकम (रु.)

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	अधिकृत पुंजी		
क)	रु. १०० दरको ५०,०००,००० थान साधारण शेयर	५,०००,०००,०००	२,५००,०००,०००
ख)	रु..... दरको ..... थान अपरिवर्तनीय अग्राधिकार शेयर		
ग)	रु..... दरको ..... थान परिवर्तनीय अग्राधिकार शेयर		
२	जारी पुंजी		
क)	रु.१०० दरको २७,७९६,१५५ थान साधारण शेयर	२,७७९,६१५,५७७	२,४१७,०५७,०२३
ख)	रु..... दरको ..... थान अपरिवर्तनीय अग्राधिकार शेयर		
ग)	रु..... दरको ..... थान परिवर्तनीय अग्राधिकार शेयर		
३	चूक्ता पुंजी		
क)	रु.१०० दरको २७,७९६,१५५ थान साधारण शेयर	२,७७९,६१५,५७७	२,४१७,०५७,०२३
ख)	न्युन भुक्तानी प्राप्त हुन बांकी रु.... दरको ...थान साधारण शेयर		
ग)	रु..... दरको ..... थान अपरिवर्तनीय अग्राधिकार शेयर		
	रु..... दरको ..... थान परिवर्तनीय अग्राधिकार शेयर		
	जम्मा	२,७७९,६१५,५७७	२,४१७,०५७,०२३



अनुसूची १७

जगेडा तथा कोष

रकम (रु.)

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	स्थगन कर जगेडा	९२०,०८८	१०१,९२५,५२४
२	पुंजीगत जगेडा	-	-
३	विशेष जगेडा	-	-
४	अन्य जगेडा	-	-
५	शेयर प्रिमियम	-	-
६	प्रस्तावित बोनस शेयर	३६१,३५०,०२५	३६२,५५८,५५४
७	पुंजीकृत हुन बांकी बोनस शेयर	-	-
८	नाफा नोक्सान हिसाबबाट सारेको नाफा	१०४,८३९,९४३	६४,९४३,४५३
	जम्मा	४६७,११०,०५६	५२९,४२७,५३१

अनुसूची १८

महाविपत्ति जगेडा

क्र.सं.	विवरण	वर्षको शुरुमा महाविपत्ति जगेडा		नाफा नोक्सान हिसाबबाट सारेको		वर्षको अन्त्यमा महाविपत्ति जगेडा	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	महा विपत्ति जगेडा	१३९,१३४,६४१	१११,३२९,२९५	३५,४७३,२७८	२७,८०५,३४६	१७४,६०७,९१९	१३९,१३४,६४१
		-	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-	-
	जम्मा	१३९,१३४,६४१	१११,३२९,२९५	३५,४७३,२७८	२७,८०५,३४६	१७४,६०७,९१९	१३९,१३४,६४१

अनुसूची १९

तिर्न बांकी दीर्घकालिन ऋण तथा सापटी

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

अनुसूची २० स्थिर सम्पत्ति		रकम (रु.)									
क्र.सं.	विवरण	परल मोल				हास कट्टी				खुद मोल	
		शुरु मौज्जात	यस वर्ष थपेको	यस वर्ष घटेको	जम्मा	गत वर्षसम्म	यस वर्ष	विक्री/समायोजन	जम्मा	यस वर्षसम्मको	गत वर्षसम्मको
१	फि होल्ड जमिन	६४,८९४,४००	-	-	६४,८९४,४००	-	-	-	-	६४,८९४,४००	६४,८९४,४००
२	भवन	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
३	फर्निचर तथा फिक्सचर्स	२७,२९१,८६२	९९९,९१२	-	२८,२९१,७७४	२२,१३०,२२४	८२४,६०१	-	२२,९५४,८२५	४,३३४,९४९	४,१६१,६३९
४	कार्यालय सामान	१४,९९४,८०३	४२९,२९४	४९४,०४४	१५,९१८,०४३	१३,३९९,९८६	४२०,४३०	४८९,३०१	१३,४२४,११४	२,४८४,९२८	२,६०२,८१७
५	कम्प्युटर तथा सुचना प्रविधी उपकरण	३३,४४८,४६१	४,१२०,७३७	-	३७,५६९,१९८	२४,२११,३१६	२,३३२,४८२	-	२७,५४३,८९८	१०,०३४,३००	८,२४७,१४५
६	अदृश्य सम्पत्ति (Software)	७,८४७,७९५	४,४००,०००	-	१३,२४७,७९५	६,९८४,६८१	१,३४२,७४७	-	८,३३७,४२८	४,०२०,३६६	८,७३९,११३
७	सवारी साधन	३४,७५३,४००	२,४७९,९००	३,२३१,८००	३४,०९४,६००	११,११७,६७७	४,३७४,९४१	२,०४१,८०८	१३,४४०,८२०	२०,६४३,७८०	२३,६३४,८२३
८	लिज होल्ड सम्पत्ति	३६,७८४,६६७	३,४०३,०३०	-	४०,१८७,६९७	३१,४९२,४९४	१,३२२,६६१	-	३२,८१५,१५५	७,४४२,४४१	४,३७२,०७२
९	अन्य (प्रकृति खुलाउने)	४,३४८,३६१	१९,७९९	-	४,३६८,१६०	४,०००,३८१	४२,१२८	-	४,०४२,५०९	३३४,६४१	३४७,९८०
	जम्मा	२२४,३९४,९४८	१७,१४४,६७२	३,७४६,८४४	२४६,२८६,४६६	११४,२४९,८६०	१०,७७१,१००	२,४४१,११०	१२२,४७९,८४०	१११,१४४,०८९	१११,१४४,०८९
	निर्माणधिन पुजीगत खर्च	१०८,०७४,३६१	२६,४८६,०४८	४,४१४,०००	१२९,१४४,४१९	-	-	-	-	१२९,१४४,४१९	१०८,०७४,३६१
	कुल जम्मा	३३३,४६९,३०९	४३,७३१,७३०	९,२६१,८४४	३६७,९३९,१८४	११४,२४९,८६०	१०,७७१,१००	२,४४१,११०	१२२,४७९,८४०	२४०,२८९,३३५	२१९,२१९,४४९
	गत वर्ष	२१९,३२६,८४९	११६,७६६,१४५	२,६२३,६८४	३३८,७१६,३०९	१०४,८४४,२०१	९,९१६,७३३	१,४११,०७४	११४,२४९,८४०	२१९,२१९,४४९	-

अनुसूची २१  
लगानी

रकम (रु.)

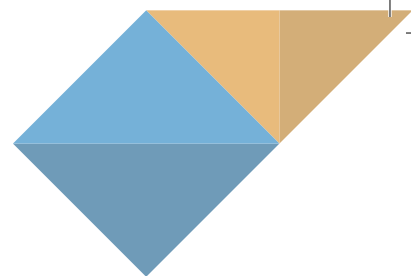
क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
(क)	दीर्घकालिन लगानी :		
१	सरकारी र सरकारको जमानत प्राप्त सेक्युरिटी	-	-
२	वाणिज्य बैंकको मुद्दती निक्षेप	८,८४३,८००,०००	७,३३३,८००,०००
३	विकास बैंकको मुद्दती निक्षेप	६९५,०००,०००	५९५,०००,०००
४	नागरिक लगानी योजना	-	-
५	वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेप	-	-
६	आवास वित्त कम्पनीको साधारण शेयर (अनुसूची २१.१ बमोजिम)	-	-
७	अन्य कम्पनीको साधारण शेयर (अनुसूची २१.१ बमोजिम)	१,०६६,७९५,२६७	१,१५०,४९९,४६४
८	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको अग्राधिकार शेयर/डिबेन्चर	२,६९९,६९३,०००	१,५८६,७२३,०००
९	अन्य - सामुहिक लगानी योजना	१४९,२१४,०८६	११०,४५१,१५५
	जम्मा	१३,४५४,५०२,३५२	१०,७७९,४७३,६०८
(ख)	अल्पकालिन लगानी :		
१	सरकारी र सरकारको जमानत प्राप्त सेक्युरिटी	-	-
२	वाणिज्य बैंकको मुद्दती निक्षेप	१,७१०,०००,०००	१,९०६,५००,०००
३	विकास बैंकको मुद्दती निक्षेप	५००,०००,०००	२३०,०००,०००
४	नागरिक लगानी योजना	-	-
५	वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेप	-	-
६	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको अग्राधिकार शेयर/डिबेन्चर	९४,०४५,०००	११७,४७०,०००
७	वाणिज्य बैंकको ब्याज प्राप्त हुने अन्य निक्षेप	२२१,५८९,१०८	२०९,०९४,०५३
८	विकास बैंकको ब्याज प्राप्त हुने अन्य निक्षेप	२१,७३३,१९६	८,६५२,०५९
९	वित्तीय संस्थाको ब्याज प्राप्त हुने अन्य निक्षेप	-	-
१०	अन्य ब्याज प्राप्त हुने लगानी (विवरण खुलाउने)	-	-
	जम्मा	२,५४७,३६७,३०४	२,४७९,७९६,१११
	जम्मा लगानी	१६,००१,८६९,६५७	१३,२४८,१८९,७२०

अनुसूची २१.१  
शेयरमा लगानी

क्र.सं.	कम्पनी	शेयर संख्या	खुद रकम	अंकित मूल्य	परल मूल्य	बजार मूल्य
१	बुटवल पावर कं. लि.	३०,२३३	१३,३२५,९९४	३,०२३,३००	१३,३२५,९९४	१५,२९७,८९८
२	चिलिमे हाइड्रोपावर कं. लि.	६४,९३०	३५,५८२,६८१	६,४९३,०००	३५,५८२,६८१	४४,६०६,९१०
३	नेपाल रिइन्स्योरेन्स कं. लि.	७१८,९५१	७१,८९५,१००	७१,८९५,१००	७१,८९५,१००	७१,८९५,१००
४	जलविद्युत लगानी तथा विकाश कं. लि.	१५,९३०	१,४४८,२००	१,५९३,०००	१,४४८,२००	७,१५२,५७०
५	कृषि विकास बैंक लि.	६८,५७२	१४,७३८,९६५	६,८५७,२००	१४,७३८,९६५	३२,८४५,९८८
६	बैंक अफ काठमाण्डौ लि.	२,१५२	३४५,९९५	२१५,२००	३४५,९९५	८१५,६०८
७	वोटलर्स नेपाल (तराई) लि.	७,४४०	५,१०१,६४९	७४४,०००	५,१०१,६४९	७६,३४९,२८०
८	सिटिजन्स बैंक इन्टरनेशनल लि.	२५७,०५५	७०,७००,१६४	२५,७०५,५००	७०,७००,१६४	९९,२२३,२३०
९	नागरिक लगानि कोष	३०,७६६	१५,१५३,५५२	३,०७६,६००	१५,१५३,५५२	१०७,४०४,१०६
१०	ग्लोबल आइएमइ बैंक लि.	२००,५७८	४६,९५७,९४६	२०,०५७,८००	४६,९५७,९४६	८८,४५४,८९८
११	माछापुच्छ्रे बैंक लि.	३५,५३९	६,५९०,७५७	३,५५३,९००	६,५९०,७५७	१३,६८२,५१५
१२	नवील बैंक लि. (प्रमोटर)	२८४,२६७	१४०,२६५,१५१	२८,४२६,७००	१४०,२६५,१५१	३८६,३१८,८५३
१३	नेपाल बैंक लि.	२५८,१४९	५९,१११,३१९	२५,८१४,९००	५९,१११,३१९	११४,३६०,००७
१४	नेपाल इन्भेष्टमेन्ट बैंक लि.	४२,०३०	१५,७९२,२९२	४,२०३,०००	१५,७९२,२९२	१८,९९७,५६०
१५	नेपाल इन्भेष्टमेन्ट बैंक लि. (प्रमोटर)	५४३,८३९	१२३,२६०,५२५	५४,३८३,९००	१२३,२६०,५२५	२१४,८१६,४०५
१६	नेपाल एस. बी. आई. बैंक लि.	४६१,११५	१८८,५९६,०३५	४६,१११,५००	१९४,४२०,३३६	१८८,५९६,०३५
१७	नेपाल दूरसंचार कं. लि.	१०६,७०६	७४,४४७,३६४	१,०६७,०६०	७४,४४७,३६४	१४०,२११,६८४
१८	प्राइम कमर्शियल बैंक लि.	३९,६३०	८,४७९,६८३	३,९६३,०००	८,४७९,६८३	१८,९८२,७७०
१९	आर. एम. डि. सि. लि.	१,०००	५८६,३५०	१००,०००	५८६,३५०	१,३७३,०००
२०	साना किसान विकास बैंक लि.	७०४	१५९,०७१	७०,४००	१५९,०७१	१,१५४,५६०
२१	सिद्धार्थ बैंक लि.	७,४७७	१,१३२,२२७	७४७,७००	१,१३२,२२७	३,७६८,४०८
२२	साल्टी होटल लि.	३०७,२०२	५९,६८७,७३६	३,०७२,०२०	५९,६८७,७३६	८०,४८६,९२४
२३	सानिमा बैंक लि.	६६,६९९	१४,५६८,४४६	६,६६९,९००	१४,५६८,४४६	३२,३४९,०१५



२४	स्टण्डर्ड चार्टर्ड बैंक नेपाल लि.	१०,५६३	६,२३२,१७०	१,०५६,३००	९,२०४,७३३	६,२३२,१७०
२५	एन.आइ.सी. एशिया बैंक लि.	२१,५६२	५,१४८,८६९	२,१५६,२००	५,१४८,८६९	२१,४३२,६२८
२६	सनराइज बैंक लि.	१३,३८३	३,४३५,९२८	१,३३८,३००	३,४३५,९२८	४,८५८,०२९
२७	एनएमबि बैंक लि.	७७,३६६	१४,४२४,५२१	७,७३६,६००	१४,४२४,५२१	३४,०४१,०४०
२८	नवील बैंक लि.	१६,७४६	१०,५९३,८०८	१,६७४,६००	१०,५९३,८०८	२२,७५७,८१४
२९	कुमारी बैंक लि.	५५,९१०	१५,४८४,६३८	५,५९१,०००	१५,४८४,६३८	२०,७४२,६१०
३०	इन्स्योरेन्स इन्स्टिट्युट नेपाल लि.	११,९५०	१,१९५,०००	१,१९५,०००	१,१९५,०००	१,१९५,०००
३१	रसुवागढी हाइड्रोपावर कं लि.	३५,७३७	५,१८५,७४७	३,५७३,७००	५,१८५,७४७	१६,९३९,३३८
३२	सानिमा माई हाइड्रोपावर लि.	६९,४१६	२२,९६७,२४५	६,९४१,६००	२२,९६७,२४५	३५,६१०,४०८
३३	नेरुडे लघुवित्त वित्तीय संस्था लि.	४००	४४९,६१३	४०,०००	४४९,६१३	६४०,०००
३४	निर्धन उत्थान लघुवित्त वित्तीय संस्था लि.	२,०२३	२,४१७,५६४	२०२,३००	२,४१७,५६४	३,२३६,८००
३५	स्वावलम्बन लघुवित्त वित्तीय संस्था लि.	७००	१,००७,७१०	७०,०००	१,००७,७१०	१,१६९,३००
३६	फरवार्ड माइक्रोफाइनेन्स लघुवित्त वित्तीय	८२६	१,५२८,३८७	८२,६००	१,५२८,३८७	२,२८८,०२०
	जम्मा	३,८६७,५४६	१,०५७,९९८,४०३	३४९,५०२,८८०	१,०६६,७९५,२६७	१,९३०,२७८,४८१



अनुसूची २२

नगद तथा बैंक मौज्दात

रकम (रु.)

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
(क)	नगद मौज्दात		
१	नगद	१७,६८०,६१७	१२९,२९९,७३२
२	चेक	१,०८८,४५२	१,६४६,२८५
	जम्मा	१८,७६९,०६९	१३०,९४६,०१७
(ख)	बैंक मौज्दात		
१	वाणिज्य बैंकहरूको मौज्दात	२८,८६७,६११	३४,६५६,८९२
२	विकास बैंकहरूको मौज्दात	१,६७४,४३९	१,२०७,०८१
३	वित्तीय संस्थाहरूको मौज्दात	२५६,५९७	२२३,२३८
४	अन्य (विवरण खुलाउने)	-	-
	जम्मा	३०,७९८,६४७	३६,०८७,२११
	कुल जम्मा	४९,५६७,७१६	१६७,०३३,२२८

अनुसूची २३

अन्य कर्जा

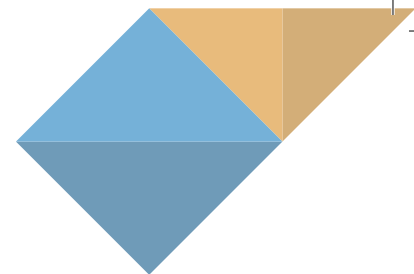
क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
(क)	दीर्घकालिन कर्जा		
१	अभिकर्तालाई कर्जा	२१,५२३,२५९	२०,४८१,८०३
२	कर्मचारीलाई कर्जा	३६,६२१,२३४	२८,६२०,६८९
३	अन्य (विवरण खुलाउने)	-	-
	जम्मा	५८,१४४,४९३	४९,१०२,४९२
(ख)	अल्पकालिन कर्जा		
१	अभिकर्तालाई कर्जा	१,७९८,५६२	२,२२३,८५८
२	कर्मचारीलाई कर्जा	-	-
३	अन्य (विवरण खुलाउने)	-	-
	जम्मा	१,७९८,५६२	२,२२३,८५८

अनुसूची २४

अन्य सम्पत्ती

रकम (रु.)

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	लगानीबाट प्राप्त हुन बाँकी आय	१०३,७०६,७८१	९७,१०५,९५५
२	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट प्राप्त हुन बाँकी व्याज	१९५,२९३,९८६	१४४,५५५,३६०
३	अन्य (बीमालेखको धितोमा बाहेक) कर्जाबाट प्राप्त हुन बाँकी व्याज	-	-
४	अन्य बीमकबाट प्राप्त हुन बाँकी	-	-
५	पुनर्बीमकबाट प्राप्त हुन बाँकी	-	६,२५९,८२०
६	विविध आसामी	६२,६६९,७३२	५,१४४,१६८
७	अग्रिम भुक्तानी	१,४३२,७५०	१,८१४,१६८
८	कर्मचारी पेशकी	५,९६९,९९५	५,३८३,०७९
९	अन्य पेशकी	१,४३२,४५६	१,१०२,८५२
१०	धरौटी	५०८,२५०	५०६,०००
११	असुल हुन बाँकी बीमाशुल्क	-	-
	न्युन : असुल हुन बाँकी बीमाशुल्क मुलतवी (Suspense)	-	-
१२	अन्य (विवरण खुलाउने)		
क	हुलाक टिकट	-	-
ख	अग्रिम आयकर (Advance tax)	८३४,९६७,४५८	६२८,४१९,६६६
ग	स्थगन कर सम्पत्ती	९२०,०८८	१०१,९२५,५२४
घ	उपदान कोषमा जम्मा (CIT)	७४,३२९,८४३	३८,७९७,२८७
	जम्मा	१,२८१,२३१,३३९	१,०३१,०१३,८७९



अनुसूची २५

चालु दायित्व

रकम (रु.)

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	अभिकर्तालाई दिन बांकी	१८२,९२६,३८८	२०४,७००,८४८
२	अन्य बीमकलाई दिन बांकी	२६,०८८,४०९	२,७५६,०३२
३	पुनर्बीमकलाई दिन बांकी	२३,४३५,६४६	-
४	अल्पकालिन कर्जा	-	-
५	बीमाशुल्क धरौटी	१३,३३९	१२,९५४,३८३
६	पुर्ण विवरण नखुलेको बीमाशुल्क	४१,७९२,७९१	२७,५९८,१२५
७	विविध साहु	३३०,५५३,७०२	२१२,८१८,५७२
८	सहायक/होल्डिङ कम्पनीलाई दिन बांकी	-	-
९	श्रोतमा कट्टा गरिएको कर तिर्न बांकी	२६,५९३,२१८	४५,९७२,५९३
१०	मुल्य अभिवृद्धि कर तिर्न बांकी	-	-
११	सेवा शुल्क तिर्न बांकी	४०,६७८,८५८	३३,१०७,५०७
१२	कर्मचारीलाई दिन बांकी	-	-
१३	संचालकलाई दिन बांकी	-	-
१४	अन्य (विवरण खुलाउने)	२८,१०२,६६५	२२,१४७,३२४
क	शेयरवापत अग्रिम भुक्तानी प्राप्त (Call in Advance)	-	-
ख	घर भाडा भुक्तानी दिन बांकी	२,२६३,५५१	१,८१०,३८७
ग	संचार वापत व्यवस्था	२७९,२४४	१७६,८३२
घ	लेखा परिक्षण शुल्क वापत व्यवस्था	३,२५७,२६०	२,०८३,९५२
ङ	लेखा परिक्षण खर्च वापत व्यवस्था	-	-
च	अन्य संचालन खर्च वापत व्यवस्था	-	-
छ	भुक्तानी हुन बांकी कर्मचारी तलब	५,९०३,४९३	३,१०७,६८६
ज	भुक्तानी हुन बांकी कर्मचारी सञ्चय कोष	४,८८४,८५७	५,७७४,४०७
झ	भुक्तानी हुन बांकी कर्मचारी सवारीसाधन सुविधा	३३,३५५	-
ञ	भुक्तानी हुन बांकी कर्मचारी बोनस	१०,८१९,०९०	८,८६२,९८१
ट	अभिकर्ता लाइसेन्स वापत तिर्नु पर्ने	६६१,८१५	३३१,०८०
	जम्मा	७००,१०५,०१७	५६२,०५५,३८५

अनुसूची २६

असमाप्त जोखिम व्यवस्था

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	मुनाफामा सरिकहुने सावधिक जीवनबीमाको असमाप्त जोखिम जगेडा	-	-
२	मुनाफामा सरिकहुने अग्रिम भुक्तानी जीवनबीमाको असमाप्त जोखिम जगेडा	-	-
३	मुनाफामा सरिकहुने रुपान्तरित सावधिकबीमाको असमाप्त जोखिम जगेडा	-	-
४	सामान्य म्यादी जीवनबीमाको असमाप्त जोखिम जगेडा	६,०००,०००	६,०००,०००
५	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा	२९४,०००,०००	४९४,०००,०००
	जम्मा	३००,०००,०००	५००,०००,०००

अनुसूची २६क  
अन्य व्यवस्था

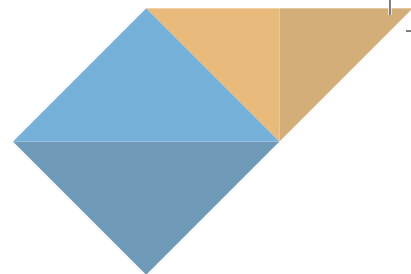
रकम (रु.)

क्र.सं.	विवरण	वर्षको शुरुमा व्यवस्था		चालु आ.व.मा थप गरिएको व्यवस्था		चालु आ.व.मा अपलेखन गरिएको व्यवस्था		चालु आ.व.मा फिर्ता गरिएको व्यवस्था		वर्षको अन्तमा कायम रहेको व्यवस्था	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	लामांश (डिमिडेण्ड) का लागि व्यवस्था	२१,१३१,०१५	१९३,०४८,९८५	१९,०१८,४२२	३०,८२४,३६५	१९३,०४८,९८५	११,७४२,३३६	-	-	३८,१००,४५२	२१,१३१,०१५
२	आयकर व्यवस्था	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
३	लगानीमा नोक्सानीको लागि व्यवस्था	८१,९२६,४४२	४३,११२,८१४	१,७८०,३८१	४०,९१७,८१३	-	-	७४,८९०,०५९	२,१०४,०८५	८,७६६,८६४	८१,९२६,४४२
४	कर्जामा नोक्सानीको लागि व्यवस्था	१५,७९६,६८२	१८,०१६,३२०	-	-	-	-	२,१७५,६२०	२,२१९,६३७	१३,६२१,०६३	१५,७९६,६८२
५	शकाशपद आसानीको लागि व्यवस्था	१०८,५७२	१०८,५७२	-	-	-	-	२१,७१४	-	८६,८५८	१०८,५७२
६	अन्य नोक्सानीको लागि व्यवस्था	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
७	कर्मचारी सम्बन्धी व्यवस्था	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
क	पेसन तथा उपदान व्यवस्था	३८,३००,४६०	७५३८,००२	१५,९०७,८४०	३३,७७८,९६१	४१,८५९,०७२	३,०१६,५०३	-	-	१२,३४९,२२८	३८,३००,४६०
ख	विदा वापत व्यवस्था	२६,४५९,१९९	२०,८७५,८७२	१२,५४८,५४१	६,०६१,२९६	३,९६१,४४९	४७७,९६९	-	-	३५,०४६,२९१	२६,४५९,१९९
ग	आवास तथा अन्य सुविधा व्यवस्था	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
घ	कर्मचारी बोनस व्यवस्था	७७,११७,३५१	६४,४१२,९७३	४४,१७६,७६९	४०,४८१,९९७	३६,६३५,३५३	२८,७७७,६१९	-	-	८४,६५८,७६७	७७,११७,३५१
ड)	अन्य	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
८	अन्य व्यवस्था (विवरण खुलाउने)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
जम्मा		४५१,८३९,८२१	३४८,११३,५३८	९३,४११,९५३	१५२,०६४,४३२	२७५,५०४,८६०	४४,०१४,४२७	७७,०८७,३९३	४,३२३,७२२	१९२,६५९,५२२	४५१,८३९,८२१

अनुसूची २७

अपलेखन गर्ने बाकी प्रारम्भिक खर्च

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



## अनुसूची-१८

### वित्तीय विवरणसंग सम्बन्धित प्रमुख लेखा नीतिहरू

#### १. वित्तीय विवरण तयारीका आधारहरू :

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

#### २. स्थिर सम्पत्ती लेखाङ्कन नीति :

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

#### ३. ह्रासकट्टी नीति :

स्थिर सम्पत्तीलाई खरीद गरेको महिनाको पछिल्लो महिना वा प्रयोगमा ल्याएको महिना मध्ये पहिला जुन आउछ, त्यही महिनादेखि ह्रासकट्टी गर्ने गरिएको छ । यसरी ह्रासकट्टी गर्दा खरीद मूल्यको पाँच प्रतिशत मूल्यलाई रेसिड्युल भ्यालु (Residual Value) कायम गरी बाँकी रकमलाई सम्पत्ती शिर्षकहरू अन्तर्गत निम्न अनुसार समदर्पण विधि (Straight Line Method) बाट ह्रास कट्टी अपनाइएको छ ।

क्र.सं.	सम्पत्ती समूह	ह्रास कट्टी आधार
१	कम्प्युटर उपकरण	५ वर्ष
२	कार्यालय उपकरण	५ वर्ष
३	सवारी साधन (अटोमोबाइल्स)	७ वर्ष
४	फर्निचर तथा फिक्चर्स	१० वर्ष
५	पट्टा विकास	६ वर्ष वा लिज अवधि मध्ये कम
६	सफ्टवेयर सम्बन्धी खर्च	५ वर्ष वा इजाजत अवधि मध्ये कम
७	अन्य	५ वर्ष

#### ४. पूँजीकृत नगरिने सम्पत्तीहरू सम्बन्धी लेखाङ्कन नीति :

कम्पनीले रु.५,००० सम्म मूल्य पर्ने सामानहरू पूँजीगत प्रकृतीको भए पनि प्रकृती हेरी खरीद भएकै वर्षमा खर्च लेख्ने नीति अवलम्बन गरेको छ ।

#### ५. आयकर व्यवस्था तथा बाँडफाँड नीति:

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

#### ६. लगानी लेखाङ्कन नीति :

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

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

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

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

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

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

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

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

(ङ) बीमा समितिको वित्तीय विवरण सम्बन्धी निर्देशिका २०६५ अनुसार वित्तीय विवरण तयार गर्दाको मितिबाट एक वर्षभित्र परिपक्व हुने लगानीलाई अल्पकालिन लगानी अन्तर्गत र सोभन्दा बढी अवधिको लागी गरिएको लगानीलाई दिर्घकालिन लगानीको रूपमा लेखाङ्कन गर्ने नीति लिइएको छ ।

**७. सटही घटबढ समायोजन नीति :**

विदेशी मुद्रामा रहेको सम्पत्ती र दायित्वलाई वर्षान्तको विनिमय दरले रुपान्तर गर्ने तथा दैनिक विनिमय दरबाट उत्पन्न फरकलाई नाफा नोक्सान हिसाबमा लेखाङ्कन गर्ने नीति रहेको छ ।

**८. बीमाशुल्क आम्दानी लेखाङ्कन नीति :**

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

**९. पुनर्बीमा कमिशन आम्दानी लेखाङ्कन नीति :**

पुनर्बीमा गरे बापत प्राप्त हुने मुनाफा कमिशन लाई नगद प्राप्तीको आधारमा आम्दानी बाँड्ने तर पुनर्बीमकबाट लिखित समर्थन प्राप्त भएको अवस्थामा नगद प्राप्ती सरह मान्ने नीति रहेको छ ।

**१०. अन्य आय लेखाङ्कन तथा बाँडफाँड नीति :**

कम्पनीले लगानीमा प्राप्त गर्ने व्याज तथा अन्य आम्दानीलाई प्रोदभावी (Accrual) आधारमा लेखाङ्कन गरी वित्तीय विवरण सम्बन्धी निर्देशन २०६५ अनुसार कुल आम्दानीलाई आय व्यय हिसाव तथा नाफा नोक्सान हिसावको भार बमोजिम बाँडफाँड गरिएको छ ।

**११. कर्जा लेखाङ्कन नीति :**

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

**१२. व्यवस्थापन खर्च बाँडफाँड नीति :**

कम्पनीले कुल व्यवस्थापन खर्चलाई बीमा समितिको वित्तीय विवरण सम्बन्धी निर्देशन २०६५ बमोजिम नाफा नोक्सान हिसावमा १० प्रतिशत र बाँकी खर्च लाई सम्बन्धित आय व्यय हिसावको भार अनुसार बाँडफाँड गर्ने नीति अवलम्बन गरेको छ ।

**१३. बीमा दावी भूक्तानी खर्च लेखाङ्कन नीति :**

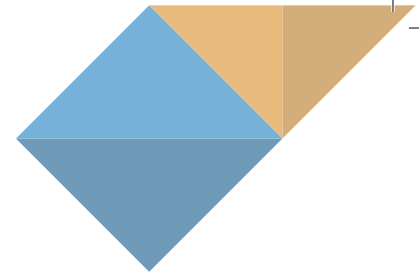
भूक्तानी भइसकेको दावी रकमलाई वास्तविक भूक्तानीको आधारमा लेखाङ्कन गर्ने नीति लिइएको छ ।

**१४. बीमा दावी बापत दायित्व व्यवस्था लेखाङ्कन नीति :**

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

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





**१५. बीमा व्यवसायमा बचत बांडफांड नीति :**

बीमा समितिको वित्तीय विवरण सम्बन्धी निर्देशन, २०६५ अनुसार बचत बांडफांड गर्ने नीति लिइएको छ ।

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

कम्पनीको कर्मचारी सेवा, शर्त र सुविधा सम्बन्धी विनियम अनुसार कर्मचारी उपदान, विदा तथा अन्य सुविधा बापत व्यवस्था गर्ने नीति रहेको छ । कर्मचारी सेवा शर्त र सुविधा सम्बन्धी विनियम अनुसार कम्पनीमा स्थायी नियुक्ती भएको मिति देखि ३ वर्ष वा सो भन्दा बढी पुर्णकालीन सेवा अवधि पुरा गरेका कर्मचारी मात्र उपदानका लागी योग्य हुने भएता पनि स्थायी नियुक्ती भएको मिति देखि नै समानुपातिक हिसाबले कर्मचारी उपदान बापत व्यवस्था गर्ने नीति अवलम्बन गरिएको छ । साथै मिति २०७५ श्रावण १ गतेदेखि नियुक्ति हुने प्रत्येक कर्मचारीको हकमा नियुक्ति मिति देखि नै लागु हुने गरी कर्मचारी उपदान बापत कर्मचारी विनियमावलीमा तोकिए बमोजिमको रकम कर्मचारी अवकाश कोषमा प्रत्येक कर्मचारीको छुट्टा छुट्टै खाता खोली जम्मा गर्ने नीति रहेको छ । कर्मचारी सेवा शर्त र सुविधा सम्बन्धी विनियम अनुसार कम्पनीमा स्थायी नियुक्ती भएका कर्मचारीहरुको सञ्चित विदा बापत व्यवस्था गर्ने नीति अवलम्बन गरिएको छ ।

**१७. शंकास्पद आसामी व्यवस्था नीति :**

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

**१८. अपलेखन खर्च लेखाङ्कन नीति :**

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

**१९. अन्य नीतिहरु :**

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

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

## अनुसूची-२८

## वित्तीय विवरणसंग सम्बन्धित लेखा सम्बन्धी टिप्पणीहरू

## १. सम्भावित दायित्वहरू :

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

## २. बीमाङ्गीले बीमकको दायित्व मूल्याङ्कन गर्दा अवलम्बन गरेको आधारहरू :

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

## ३. बीमकको सम्पत्तिमा आएको सीमितता तथा विवादहरू :

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

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

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

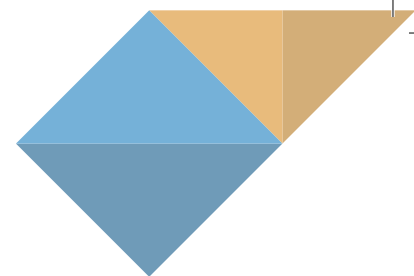
## ५. लगानीसंग सम्बन्धित देहायका खरिद बिज्री सम्झौताहरूको मूल्य :

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

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

- (क) यस वर्ष गरिएको लगानीको विवरण :

क्र.सं.	लगानीको क्षेत्र	रकम (रु)
क	अनिवार्य लगानी	
१	नेपाल सरकार र नेपाल राष्ट्र बैंकको ऋणपत्र तथा वचत पत्र	-
२	वाणिज्य बैंकको मुद्दती निक्षेप	३,७९०,०००,०००
३	विकास बैंकको मुद्दती निक्षेप	६००,०००,०००
४	सामुहिक लगानी योजना	६३,२७३,७४०
ख	स्वेच्छिक लगानी	-
१	वाणिज्य बैंकको अग्राधिकार शेयर	-
२	वित्त कम्पनीको मुद्दती निक्षेप	-
३	पब्लिक लिमिटेड कम्पनीको डिबेन्चर	१,१८२,०१५,०००
४	पब्लिक लिमिटेड कम्पनीको साधारण शेयर	२०२,६०४,३०६
	<b>जम्मा</b>	<b>५,८३७,८९३,०४६</b>



(ख) यस वर्ष बिक्री/फिर्ता लिएको लगानीको विवरण :

क्र.सं.	लगानीको क्षेत्र	रकम (रु)
क	अनिवार्य लगानी	
१	नेपाल सरकार र नेपाल राष्ट्र बैंकको ऋणपत्र तथा वचत पत्र	-
२	वाणिज्य बैंकको मुद्दती निक्षेप	२,४७६,५००,०००
३	विकास बैंकको मुद्दती निक्षेप	२३०,०००,०००
४	सामुहिक लगानी योजना	२४,५१०,८००
ख	स्वेच्छिक लगानी	
१	वाणिज्य बैंकको अग्राधिकार शेयर	-
२	वित्त कम्पनीको मुद्दती निक्षेप	-
३	पब्लिक लिमिटेड कम्पनीको डिभेन्चर	९२,४७०,०००
४	पब्लिक लिमिटेड कम्पनीको साधारण शेयर	२८६,३०८,५०३
जम्मा		३,१०९,७८९,३०३

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

बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरुमा रहेको बैङ्क मौज्जात कम्पनीको हिसावसंग मिलान (Reconcile) गरिएको र बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरुबाट मौज्जात समर्थन पत्र समेत प्राप्त भएको छ ।

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

पुनर्बीमकलाई भुक्तानी गर्नु पर्ने पुनर्बीमा शुल्क तथा पुनर्बीमक संग पुनर्बीमा गरे बापत प्राप्त हुने मुनाफा कमिशनको समर्थन प्राप्त भएको छ ।

**९. बीमकले गरेको लगानी प्रचलित बीमा ऐन, नियमावली तथा बीमा समितिबाट तोकिए बमोजिम रहे नरहेको :**

कम्पनीले गरेको लगानी प्रचलित बीमा ऐन, नियमावली तथा बीमा समितिबाट तोकिए बमोजिम रहेको छ ।

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

क) यस कम्पनीको संस्थापक श्री लक्ष्मी बैंक लिमिटेड लाई जीवन बीमा अभिकर्ता कमिशन बापत यस आ.व.मा रु. ४५७,७६९ भुक्तानी गरिएको छ ।

**११. बीमकले आफ्नो सम्पत्तीको सुरक्षणमा लिएको ऋण :**

यस कम्पनीले आफ्नो सम्पत्तीको सुरक्षणमा ऋण लिएको छैन ।

**१२. बीमकले कर चुक्ता प्रमाणपत्र प्राप्त गरेको आ.व. तथा त्यस्तो चुक्ता प्रमाणपत्र प्राप्त हुन बांकी आ.व. र सो सम्बन्धी विवरणका साथै अधिल्लो आ.व. हरूको कर जरिवाना ब्याज बापत दावी परेको र यस आ.व.मा भुक्तानी भएको रकम**

कम्पनीले आ.व. २०७६/०७७ सम्मको कर चुक्ता गरिसकेको छ । साथै आ.व. २०७५/०७६ को विलम्ब शुल्क जरिवाना समेत को रकम रु. १,४८३,२३६ आ. व. २०७७/०७८ मा भुक्तानी गरेको छ ।

**१३. फिर्ता गरेको बीमाशुल्कको परिमाण र कारण : नभएको**

**१४. बीमकले बीमितलाई प्रदान गर्ने उपेक्षित तथा अन्तरिम बोनसको दर :**

यस बीमकले बीमितलाई प्रदान गर्ने उपेक्षित तथा अन्तरिम बोनसको दर प्रति वर्ष प्रति हजार बीमाङ्कमा निम्नानुसार रहेको छ ।

क्र.सं	बीमा अवधि	सावधिक जीवन बीमा	सावधिक तथा आजीवन बीमा	अग्रिम भूक्तानी जीवन बीमा	प्राइम जीवन उपहार (अग्रिम भूक्तानी एवं सावधिक)
१	९ वर्ष सम्म	३५	३६	-	
२	१० देखि १४ वर्ष सम्म	४०	४५	५०	
३	१५ देखि १९ वर्ष सम्म	४५	५०	५८	*८२ (१६ वर्ष)
४	२० देखि २४ वर्ष सम्म	५०	५७	६५	
५	२५ वर्ष र माथि	७०	७५	८०	

\* प्राइम जीवन उपहार बीमाको अग्रिम भूक्तानी बीमा योजनामा बोनसको दर प्रति वर्ष प्रति हजार बीमाङ्कमा रु.४२ तथा प्राइम जीवन उपहार बीमाको सावधिक बीमा योजनामा बोनसको दर प्रति वर्ष प्रति हजार बीमाङ्कमा रु.४० रहेको छ । समग्रमा प्राइम जीवन उपहार बीमा योजना (PJUP) मा बोनसको दर प्रति वर्ष प्रति हजार बीमाङ्कमा रु.८२ रहेको छ ।

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

श्री बीमा समितिको स्वीकृती अनुसार ढिलो बीमाशुल्क भूक्तानीमा बिलम्ब शुल्क/ब्याजको दर तथा बीमालेखको धितोमा प्रदान गरिने कर्जामा ब्याजको दर निम्न वमोजिम रहेको छ ।

क्र.सं.	विवरण	ब्याज दर
१	ढिलो बीमाशुल्क भूक्तानीमा बिलम्ब शुल्क	९%
२	बीमालेखको धितोमा प्रदान गरिने कर्जा	१०%

**१६. अपलेखन हुन बाँकी खर्चको विवरण :**

अपलेखन गर्न बाँकी खर्चको विवरण नभएको ।

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

चुक्ता पुंजी मध्ये अग्रिम भूक्तानी प्राप्त (Paid in Advance), भूक्तानी प्राप्त हुन बाँकी (Call in Arrears) र जफत गरिएका तर पुनः निष्काशन नगरिएका शेयर नभएको ।

**१८. लिज होल्ड सम्पत्तीमा यस आ.ब. मा रु.१,३२२.६६१ मात्र खर्च (ढयचतष्टाम) जनाइएको छ ।**

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

**२०. अधिल्ला वर्षहरुसंग सम्बन्धित आम्दानी तथा खर्चहरु :**

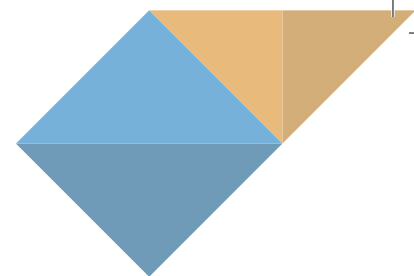
अधिल्ला वर्षहरुसंग सम्बन्धित आम्दानी तथा खर्चहरु नभएको ।

**२१. वासलात, नाफा नोक्सान हिसाब, आय व्यय हिसाब लगायतका वित्तीय विवरणहरुलाई बूमन् र विश्लेषण गर्न सुझाव पुग्ने अन्य जानकारीहरु :**

क) स्थगन कर सम्पत्ती तथा दायित्व :

नेपाल लेखामान ९ अनुसार आ.ब. २०७७/०७८ को अन्त्य सम्ममा कम्पनीको नाफा नोक्सान हिसाबमा स्थगन कर सम्पत्ती बापत रु. ९२०,०८८ लेखाङ्कन गरिएको छ । जसको विवरण निम्नानुसार रहेको छ :

क्र.सं.	विवरण	लेखा आधार	कर आधार	खुद रकम
१	लगानी	१५,९९३,०७२,७९३	१६,००१,८६९,६५७	८,७९६,८६४
२	अन्य कर्जा	४६,३२१,९९२	५९,९४३,०५४	१३,६२१,०६३
३	ह्रास कट्टी आधार	२४५,४५९,३३५	१२३,२०३,२२४	(१२२,२५६,१११)



४	शंकास्पद आसामी व्यवस्था	८६,८५८	-	८६,८५८
५	उपदान व्यवस्था	१२,३४९,२२८	-	१२,३४९,२२८
६	विदा बापत व्यवस्था	३५,०४६,२९१	-	३५,०४६,२९१
	जम्मा			(५२,३५५,८०८)
	आयकर गणनामा भएको नोक्सानीको स्थगन			५६०३६,९६९
	कुल जम्मा			३,६८०,३५४
	स्थगन कर सम्पत्ती@२५%			९२०,०८८

ख) यस आ.व.को सामान्य म्यादी जीवन बीमा बाहेक अन्य जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबको बचत रकमलाई जीवन बीमा कोषमा सारिएको छ । बीमाङ्गीय मूल्याङ्कन प्रतिवेदन बमोजिम वित्तीय विवरणको अनुसूची-११ मार्फत शेरधनि कोष (नाफा नोक्सान हिसाव) तथा बोनसको लागि व्यवस्था बापत बचत (surplus) रकम बाण्डफाड गरिएको छ ।

जीवन बीमा व्यवसाय गर्ने बीमकको वित्तीय विवरण सम्बन्धी निर्देशन २०६५ (तेश्रो परिमार्जन २०६७/०५/२९) को निर्देशन १९.१(ख) बमोजिम सामान्य म्यादी जीवन बीमाको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था गर्दा बीमाको अवधिको समानुपातिक हुने गरि वा बीमाङ्गीले निर्धारण गरिदिएको दायित्व मध्ये जुन बढि हुन्छ सो भन्दा कम नहुने रकम असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था गर्नुपर्ने प्रावधान बमोजिम असमाप्त जोखिम बापत रु. ३००,०००,००० (बीमाङ्गीय मूल्याङ्कन अनुसारको दायित्व रु. २७८,०९८,६७० तथा समानुपातिक हिसाव गर्दा आउने रु. २६२,९९९,०३७ व्यवस्था गरिएको छ । बीमा अवधि अनुसार समानुपातिक हिसाव गर्दा कूल बीमा शुल्कमा पुनर्बीमा शुल्क लाई घटाइएको छ ।

ग) यस आ.व.मा कर्मचारी उपदान बापत रु.१५,९०७,८४० खर्च व्यवस्था गरिएको छ । कम्पनीले नागरिक लगानी कोषमा खाता खोली सो बापतको रकम जम्मा गर्ने गरेको छ । आषाढ मसान्त, २०७८ सम्ममा कर्मचारीहरूको उपदान बापत कम्पनीको दायित्व रु.१२,३४९,२२८ रहेको छ । उक्त रकमलाई निम्न बमोजिम प्रस्तुत गरिएको छ ।

विवरण	रकम (रु.)
कर्मचारीहरूको उपदान बापत कम्पनीको कूल दायित्व रकम	१२,३४९,२२८
न्यून: अधिल्लो आ.व. सम्ममा कम्पनीको कूल दायित्व रकम	३८,३००,४६०
जोड: यस आ.व. मा अन्य अवकाश कोषमा जम्मा गरेको रकम	४९,८५९,०७२
यस आ. व. मा थप व्यवस्था गरिएको कम्पनीको उपदान दायित्व	१५,९०७,८४०

यसैगरी कर्मचारीहरूको विरामी विदा तथा घर विदा बापत हालसम्म रु.३५,०४६,२९१ खर्च व्यवस्था गरिएको छ । उल्लेखित रकममा यस आर्थिक वर्षमा विदा बापत थप व्यवस्था गरेको रु. १२,५४८,५४९ समावेश भएको छ ।

घ) कम्पनीले आ. व. २०७७/७८ मा कुल प्रस्तावित लाभांश बापत रु. ३८०,३६८,४४७ (बोनस शेयर रु. ३६९,३५०,०२५ तथा कर प्रयोजनको लागि नगद लाभांश रु. ११,०१८,४२२) व्यवस्था गरेको छ ।

ङ) कम्पनीले तयार गरेको बीमा समितिबाट जारी जीवन बीमा व्यवसाय गर्ने बीमकको वित्तीय विवरण सम्बन्धी निर्देशन २०६५ अनुसार तयार गरिएको वित्तीय विवरणमा भन्दा लचक बमोजिमको वित्तीय विवरणमा भन्दा नाफा कम भएकोमा आ.व. २०७७/७८ को कर्मचारी बोनस रकम सम्बन्धमा बीमा समितिबाट जारी जीवन बीमा व्यवसाय गर्ने बीमकको वित्तीय विवरण सम्बन्धी निर्देशन २०६५ अनुसार तयार गरिएको वित्तीय विवरणमा मा समेत NFRS बमोजिमको बोनस रकम लेखाङ्कन गरिएको र उक्त रकम कर्मचारी बोनस भन्दा अगाडिको खुद नाफाको १० प्रतिशत भन्दा फरक रहेको छ ।

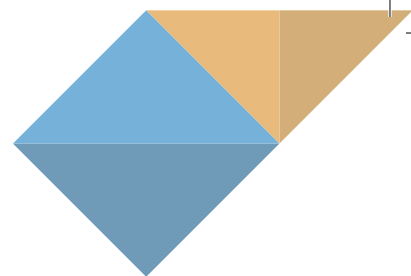
च) प्रस्तुत आ.व. मा कम्पनीको व्यवस्थापन खर्च बीमा नियमावली २०४९ को नियम १६ को प्रावधान संग सामञ्जस्य रहेको छ ।

छ) अंकलाई नजिकको रुपैयाँमा प्रस्तुत गरिएको छ ।

## अनुसूची ३०

## प्रमुख सूचकाङ्कहरू

क्र.सं.	विवरण	सूचकाङ्कहरू	आ.ब. २०७३/०७४	आ.ब. २०७४/०७५	आ.ब. २०७५/०७६	आ.ब. २०७६/०७७	आ.ब. २०७७/०७८
१	नेट वर्थ	रु.	१,५००,१७१,१९४	२,७९८,९५१,४८७	२,८३८,३९०,१०१	३,०८५,६१९,१९५	३,४२१,३३३,५५२
२	शेयर संख्या	संख्या	६,१०२,०००	१७,८४८,३४०	२०,३५८,२७४	२४,१७०,५७०	२७,७९६,१५६
३	प्रति शेयर किताबी मूल्य	रु.	२४५.८५	१५६.८२	१३९.४२	१२७.६६	१२३.०९
४	खुद नाफा	रु.	२३७,६१७,९१३	२५८,९९८,५७३	३४०,००५,६६३	३६४,३३७,९७३	४५५,७३८,२१५
५	प्रति शेयर आय (EPS)	रु.	३८.९४	१४.५१	१६.७०	१५.०७	१६.४०
६	प्रति शेयर लाभांश (DPS) (वोनस शेयर समेत)	रु.	०.३२५	०.१४८	०.१५	०.१५	०.१३
७	प्रति शेयर बजार मूल्य (MPPS)	रु.	२,५५५	५३०	४३९	५३१	९५४
८	मूल्य आम्दानी अनुपात (P/E Ratio)	अनुपात	६५.६१	३६.५३	२६.२९	३५.२४	५८.१७
९	प्रथम वर्षको बीमाशुल्क	रु.	१,०२७,८९२,३४३	१,०७५,०८५,५८०	१,३४०,१२५,५३८	१,४३०,३९७,४७६	१,४३८,७२४,५७०
१०	कुल बीमाशुल्क	रु.	२,०४९,२७९,०९६	२,३७९,३२७,७८८	२,९५६,६८१,८४०	३,३१०,७५०,७५४	४,०६७,६३७,३०१
११	खुद बीमाशुल्क/कुल बीमाशुल्क	प्रतिशत	९३.५४	९४.४०	९६.९७	९७.९८	९८.३८
१२	खुद नाफा/कुल बीमाशुल्क	प्रतिशत	११.६०	१०.८९	११.५०	११.००	११.२०
१३	कुल बीमाशुल्क/कुल सम्पति	प्रतिशत	२८.७८	२३.२५	२२.९५	२०.८१	२१.३०
१४	लगानी र कर्जाबाट आय/कुल लगानी र कर्जा	प्रतिशत	७.३९	७.३९	१०.१६	९.६०	९.८३
१५	कुल लगानी र कर्जा/जीवन बीमाकोष	प्रतिशत	१२९.२७	१४०.९९	१३२.५३	१२८.२२	१२१.०५
१६	पुनर्बीमा कमिशन आय/कुल पुनर्बीमाशुल्क	प्रतिशत	-	-	-	-	-
१७	व्यवस्थापन खर्च/कुल बीमाशुल्क	प्रतिशत	१५.०२	१५.६५	१७.१७	१७.९६	१४.४१
१८	बीमा अभिकर्ता सम्बन्धि खर्च/कुल बीमाशुल्क	प्रतिशत	११.०७	१२.८५	१६.९३	१६.४३	१५.४८
१९	बीमा अभिकर्ता संख्या	संख्या	४२,८६२	४६,७४८	५५,२५७	६०,१८५	६५,३६६
२०	कर्मचारी संख्या	संख्या	३०७	३२३	३४७	३५४	३७८
२१	कार्यालयको संख्या	संख्या	११०	१२७	१२७	१५५	१५५
२२	कर्मचारी खर्च/व्यवस्थापन खर्च	प्रतिशत	५१.१८	५१.५६	४३.५५	४७.३०	४५.३३
२३	कर्मचारी खर्च/कर्मचारी संख्या	रु.	५१३,०२८	५९४,५८७	६३६,९५८	७९४,६६४	७०२,६६४
२४	भुक्तानी हुन बाकी दावी रकम/भुक्तानी भएको दावी रकम	प्रतिशत	२.८३	२.०१	१.५९	१.१०	०.७२
२५	कुल कायम रहेको बीमालेखको संख्या	संख्यामा	४६२,२०४	४३७,५७३	३५५,०५६	३०४,७५४	२१७,५८५
२६	यस वर्ष नवीकरण भएको बीमालेखको संख्या/गत वर्ष कायम रहेको बीमालेखको संख्या	प्रतिशत	९७.७०	८४.९६	८२.१२	७३.०३	७६.१८
२७	दावी परेको बीमालेखको संख्या/कुल कायम रहेको बीमालेखको संख्या	प्रतिशत	०.२८	०.३४	०.६६	०.४२	१.७८
२८	सोलभेन्सी मार्जिन	प्रतिशत	२.८०	१.७३	२.११	१.८६	३.९४
२९	घोषित वोनस दर	रु. प्रतिहजार	३५-७५	३५-७५	३०-७५	३५-७५	३५-८०
३०	अन्तरिम वोनस दर	रु. प्रतिहजार	३५-७५	३५-७५	३०-७५	३५-७५	३५-८०



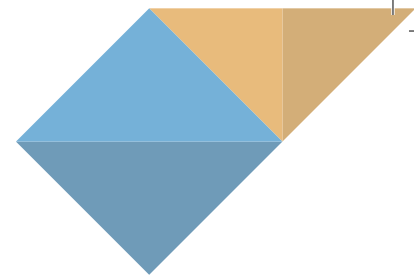
अनुसूची ३०

थप अनुपात

क.सं	विवरण	सुचाकाङ्क	आ.व. २०७४/०७५	आ.व. २०७५/०७६
क) व्यवसायको परिदृश्य				
१	कुल बीमाशुल्कमा वृद्धि	प्रतिशत	१६.११	२४.२७
२	प्रथम बीमाशुल्कमा वृद्धि	प्रतिशत	४.५९	२४.६५
२.१	सावधिक	प्रतिशत	२०.१६	३.८१
२.२	अग्रिम भुक्तानी	प्रतिशत	(१.१४)	३०८.२१
२.३	आजीवन	प्रतिशत	३७.८३	(२२.१४)
२.४	मुनाफामा सरिक नहुने सावधिक	प्रतिशत	-	-
२.५	वैदेशिक	प्रतिशत	(९.७०)	(२२.८०)
२.६	एकल	प्रतिशत	३७.७६	५३.१७
२.७	अन्य म्यादीबीमा	प्रतिशत	(३२.९२)	३.२२
२.८	लघु बीमा	प्रतिशत	(३३.४१)	१५.५६
२.९	अन्य	प्रतिशत	-	-
३	लगानीमा वृद्धि	प्रतिशत	४८.८९	२४.९७
४	जीवन बीमा कोष वृद्धि	प्रतिशत	३७.०८	३४.७३
ख) पूँजी पर्याप्तता र सोल्भेन्सी				
५	पूँजी र खुद जम्मा सम्पतिको अनुपात	प्रतिशत	२५.२८	२०.०९
६	पूँजी र टेक्निकल रिजर्भको अनुपात	प्रतिशत	३५.२७	२६.४१
७	सोल्भेन्सी अनुपात	अनुपात	११५.३३	१४०.६७
ग) सम्पति गुणस्तर र कर्जा नियन्त्रण				
८	सुचिकृत नभएको शेयरमा लगानी र आसामि/ खुद जम्मा सम्पति	प्रतिशत	०.९६	१.६६
९	शेयरमा भएको लगानी/खुद जम्मा सम्पति	प्रतिशत	९.१२	९.००
१०	अभिकर्तालाई दिइएको कर्जा/अभिकर्ताको संख्या	रकम (हजारमा)	५४	६५
घ) पुनर्बीमा र बीमाङ्गीय				
११	खुद जोखिम धारण अनुपात	प्रतिशत	९४.४०	९६.९७
११.१	सावधिक	प्रतिशत	९९.४१	९९.७०
११.२	अग्रिम भुक्तानी	प्रतिशत	९९.४८	९८.७५
११.३	आजीवन	प्रतिशत	९९.४७	९९.३२
११.४	मुनाफामा सरिक नहुने सावधिक	प्रतिशत	-	-
११.५	वैदेशिक	प्रतिशत	७३.३४	७९.९९
११.६	एकल	प्रतिशत	९९.८२	९८.४६
११.७	अन्य म्यादीबीमा	प्रतिशत	८६.७६	८५.७५
११.८	लघु बीमा	प्रतिशत	९९.४३	९९.३१
११.९	अन्य	प्रतिशत	-	-
१२	खुद टेक्निकल रिजर्भ/गत तीन वर्षको खुद बीमाशुल्कको औषत		३७०.९७	४०४.६९
१३	असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था/विगत तीन वर्षको म्यादी बीमालेखको बीमाशुल्कको औषत		९८.१२	११३.०५
ङ) खर्च विश्लेषण				
१४	खर्च अनुपात	प्रतिशत	२५.९९	२९.२०
१५	कमिशनको अनुपात	प्रतिशत	९.९७	११.८२
१६	कुल व्यवस्थापन खर्च/कुल बीमाशुल्क	प्रतिशत	१५.६५	१७.१७
१७	अभिकर्ता खर्च (अन्य)/कुल व्यवस्थापन खर्च	प्रतिशत	२०.९१	३२.०४
१८	बीमालेख जारि खर्च अनुपात (Direct Business Acquisition Ratio)	प्रतिशत	७.४५	१३.२७
च) लगानी र प्रतिफल				
१९	लगानीमा प्रतिफल	प्रतिशत	१०.०४	१०.३४
२०	पूँजीमा प्रतिफल	प्रतिशत	१३.३१	१२.८७



क्र.सं.	बीमाको किसिम	कायम रहेको बीमालेखको संख्या		कायम रहेको बीमालेख अन्तर्गत जम्मा बीमाङ्क		सम याट रिस्क (Sum at Risk)		पुनर्बीमालाई हस्तान्तरण गरिएको रिस्क (Sum at Risk)		रु. हजारमा बीमकले धारण गरेको सम याट रिस्क (Sum at Risk)	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	मुनाफामा सरिकहुने सावधिक जीवन बीमा	१११,७६९	१०३,८२०	३६,३३०,९५८	२६,६७४,९५१	३४,३२२,२२०	२७,८१७,२५८	८,०१४,२७०	४,८७५,८३०	२६,३०७,९५०	२२,९४१,४२८
२	मुनाफामा सरिकहुने अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमा	२८,६९६	२५,४६१	१५,११८,८०१	१२,५८२,३६६	१४,४०५,६७०	१२,०५८,४८६	६,०९९,१५४	४,४३५,०४३	८,३०६,५१६	७,१२३,४४३
३	मुनाफामा सरिकहुने रुपान्तरीत सावधिक जीवन बीमा	१४,१६०	१४,३९०	४,२९२,७३२	४,२००,५९४	४,४८८,३१९	३,८४४,९९५	१,१३२,९३८	८८४,७३९	३,३५५,३८१	२,९६०,२५६
४	मुनाफामा सरिक नहुने सावधिक जीवन बीमा	७५	-	३६,४६५	-	३६,४६५	-	१२,२५४	-	२४,२११	-
५	सामान्य म्यादी जीवन बीमा	१,४८२	२,०१२	४९२,६८६	५३६,०५४	४९२,६८६	५३६,०५४	२२५,५८६	१७६,६३१	२६७,१००	३५६,४२३
६	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा	६१,४०३	१५९,००१	६१,४०३,०००	१५८,४०४,५००	६१,४०३,०००	१५८,४०४,५००	२९,४१५,२१०	७५,६२८,११०	३१,९८७,७९०	८२,७७६,३९०
	जम्मा	२१७,५८५	३०४,७५४	११७,७७४,६४२	२०५,३९८,४६५	११५,१४८,३६०	२०२,६६१,२९३	४४,८९९,४१२	८६,५०३,३५३	७०,२४८,९४८	११६,१५७,९४०



## व्यवस्थापन प्रतिवेदन

### (क) प्राइम लाइफ इन्स्योरेन्स सम्बन्धी सामान्य जानकारी :

- १ संस्थापना मिति : २०६४/०३/१०
- २ कम्पनी दर्ताको प्रमाणपत्र पाएको मिति : २०६४/०३/१०
- ३ कम्पनीले अनुमती पाएको बीमा व्यवसायको किसिम र प्रकार : आजीवन, सावधिक तथा म्यादी जीवन बीमा ।
- ४ कम्पनीले व्यवसाय प्रारम्भ गरेको मिति : २०६५/०२/२२
- ५ कम्पनीले आवश्यक ठानेका अन्य विवरणहरू : नभएको ।

### (ख) कम्पनीको संचालक समितिले प्रमाणित गरेका बुँदाहरू:

- १ बीमा व्यवसाय गर्न बीमा समितिबाट जारी भएको प्रमाणपत्रको वैधता कायम रहेको : बीमा ऐन तथा नियमावली अनुसार प्रमाण पत्र नविकरण भैसकेको र बीमा ऐन २०४९ को दफा ११(क) बमोजिमको अवस्था नरहेकोले प्रमाण पत्रको वैधता कायम रहेको छ ।
- २ कानून बमोजिम कम्पनीले तिर्नु, बुझाउनु पर्ने कर, सेवा शुल्क, दण्ड जरिवाना सम्बन्धित निकायमा बुझाउन बाँकी रहेको छैन ।
- ३ बीमकको शेयर स्वामित्वको संरचना, त्यसमा भएको हेरफेरको विवरण तथा कायम रहेको संरचना प्रचलित कानूनी व्यवस्था अनुरूप रहेको छ ।
- ४ बीमा समितिले तोकिएका बमोजिमको सोलभेन्सी मार्जिन (Solvency Margin) कायम रहेको छ ।
- ५ क) वास्तविक रूपमा प्राप्त हुन सक्ने मूल्य बजार मूल्य भन्दा वासलातको मितिमा कम्पनीको वित्तीय विवरणमा समावेश गरिएका सम्पूर्ण सम्पत्तिहरूको मूल्य बढी रहेको छैन ।  
ख) बुँदा (क) बमोजिमको सम्पत्तिको मूल्य तुलना गर्न अवलम्बन गरिएको विधिको खुलासा: बुँदा (क) बमोजिमको सम्पत्तिको मूल्य तुलना ऐतिहासिक मूल्य (Historical Cost) बाट ह्रास कट्टी (Depreciation) घटाई गरिएको छ ।
- ६ बीमकले गरेको लगानी प्रचलित कानूनी व्यवस्थाको परिधीभित्र रहेको उद्घोषण तथा सो नभएको भए कारण सहितको विवरण :  
कम्पनीले गरेको लगानी प्रचलित कानूनी व्यवस्थाको परिधी भित्र रहेर गरीएको छ ।
- ७ बीमकलाई आई पर्न सक्ने सम्पूर्ण जोखिमहरू तथा सोको निराकरणका लागि अवलम्बन गरिएका नीतिहरूको खुलासा :  
कम्पनीलाई आइपर्न सक्ने जोखिमहरूको निराकरणको लागि पर्याप्त पुनर्बीमा तथा महा विपत्ती पुनर्बीमाको व्यवस्था गर्ने नीति कम्पनीको रहेको छ । साथै कारोवार जोखिम निराकरणको लागि सुदृढ आन्तरीक नियन्त्रण प्रणाली र आन्तरीक लेखा परीक्षणको व्यवस्था गर्ने कम्पनीको नीतिरहेको छ । लगानी सम्बन्धी जोखिम निराकरणको निमित्त लगानी नीति लागू गरीएको छ । कम्पनीले स्थीर सम्पत्तिहरूमा आइपर्न सक्ने जोखिम न्यूनीकरणका लागि पर्याप्त बीमा गरेको र सुरक्षा गार्डको समेत प्रवन्ध गरेको छ ।
- ८ बीमकको अन्य मुलुकमा रहेको प्रधान कार्यालय/कार्यालयको विवरण तथा त्यस्तो नेपाल बाहिरको कार्यालयले संचालन गरेको बीमा व्यवसायबाट बीमकलाई आइ पर्न सक्ने सम्पूर्ण जोखिमहरू तथा सोको निराकरणका लागि अवलम्बन गरिएका नीतिहरूको खुलासा:  
कम्पनीको नेपाल बाहिर कार्यालयहरू नरहेको ।
- ९ यस वर्ष फछ्यौट भएको दावीको संख्या तथा फछ्यौट हुन बाँकी बीमा दावीको संख्या र समयावधिको खुलासा :  
यस वर्ष फछ्यौट भएको दावी संख्या ३,८७५ तथा फछ्यौट हुन बाँकी बीमा दावी संख्या ३७ रहेको छ । फछ्यौट हुन बाँकी बीमा दावी कागजी प्रमाण पुरा भएपछि आगामी आ.व. हरूमा फछ्यौट गरिने छ र फछ्यौट हुन बाँकी बीमा दावी वापत पर्याप्त व्यवस्था गरिएको छ ।
- १० वित्तीय विवरण तयार गर्दा प्रचलित बीमा ऐन, २०४९ बीमा नियमावली, २०४९ र सो अन्तर्गत जारी गरिएका बीमा समितिको आदेश वा निर्देशन, कम्पनी ऐन २०६३ तथा अन्य कानूनहरू तथा लेखामान, लेखाको सिद्धान्त र नीतिहरू पालना गरिएको उद्घोषण र त्यस्ता व्यवस्थाहरू पालना हुन नसकेको भए सोको कारण सहितको खुलासा :

वित्तीय विवरण तयार गर्दा प्रचलित बीमा ऐन २०४९, बीमा नियमावली, २०४९ र सो अन्तर्गत जारी गरिएका बीमा समितिको आदेश तथा निर्देशन, कम्पनी ऐन २०६३ तथा अन्य कानूनहरू तथा लेखामान, लेखाको सिद्धान्त र नीतिहरू पालना गरिएको छ ।

- ११ क) कम्पनीले उपयुक्त लेखा नीति अवलम्बन गरेको, सोको प्रयोगमा एकरूपता कायम गरेको र त्यस्तो नीतिको परीक्षण गरी उपयुक्तता एकिन गरेको छ ।  
ख) कम्पनीको विवरणले वासलातको मितिमा कम्पनीको नाफा नोक्सान लगायतका वित्तीय अवस्थाको यथार्थ तथा वास्तविक चित्रण गर्दछ ।
- १२ कम्पनीको संचालक समितिले कम्पनीको सम्पत्तिको सुरक्षाको लागि तथा जालसाजी वा अन्य अनियमितता पत्ता लगाउन र रोक्नका लागि उपयुक्त र पर्याप्त आन्तरीक नियन्त्रण प्रणाली र आन्तरीक लेखा परीक्षणको व्यवस्था गरेको छ ।
- १३ कम्पनीले "Going Concern Basis" मा आफ्नो वित्तीय विवरण तयार गरेको हो ।
- १४ कम्पनीको व्यवसायको आकार र प्रकृति अनुसार आन्तरिक लेखापरीक्षण प्रणाली विद्यमान र प्रभावकारी रहेको छ ।
- १५ प्रचलित बीमा ऐन, २०४९ तथा कम्पनी ऐन २०६३ र सो अन्तर्गतका नियमावली, आदेश वा निर्देशनको प्रतिकुल हुने गरी कुनै व्यक्ति, फर्म, कम्पनी तथा कम्पनीको संचालक वा संचालकको स्वार्थ रहेको संस्थासंग कारोबार गरिएको छैन ।
- १६ वार्षिक प्रतिवेदन तयार गरिएको वर्ष आ.व.२०७७/०७८ मा बीमा समितिले कम्पनीलाई कुनै दण्ड जरिवाना गरेको छैन ।
- १७ व्यवस्थापनले आवश्यक ठानेका अन्य कुराहरू : नभएको ।



## नेपाल बीमा प्राधिकरण NEPAL INSURANCE AUTHORITY



मिति: २०७९/०८/२१

गैरस्थलगत सुपरीवेक्षण: ३३३ (२०७८/०७९) च.नं. २६४६

श्री प्राइम लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.  
हात्तिसार, काठमाण्डौ।

### विषय: आ.व.२०७७/७८ को वित्तीय विवरणको स-शर्त स्वीकृति सम्बन्धमा।

तहाँको मिति २०७९/०७/०४ (च.नं.१००१।२०७९/८०) को पत्र साथ समितिमा पेश भएको आ.व. २०७७/७८ को वित्तीय विवरण सम्बन्धमा लेखिदैछ।

उपरोक्त सम्बन्धमा तहाँबाट पेश भएको वित्तीय विवरण तथा अन्य कागजातहरू अध्ययन गर्दा साविक बीमा ऐन, २०४९ को दफा १९, २०, २१ र २२ का प्रावधानहरू पालना गरेको देखिएकोले तहाँले प्रस्ताव गरे बमोजिमको बोनस शेयर र नगद लाभांश अन्य प्रचलित कानूनी व्यवस्थाको समेत पालना गर्ने गरी वार्षिक साधारण सभाबाट पारित भएको अवस्थामा मात्र शेयरधनीहरूलाई वितरण गर्न तथा तहाँको आ.व. २०७७/७८ को वार्षिक वित्तीय विवरणलाई समितिबाट जारी भएको जीवन बीमा व्यवसाय गर्ने बीमकको वित्तीय विवरण सम्बन्धी निर्देशनको निर्देशन नं. ७.५, ७.६ र ७.७ बमोजिम वार्षिक प्रतिवेदनमा समावेश गर्न, साधारण सभामा पेश गर्न तथा प्रकाशित गर्न देहायका निर्देशन, शर्त र आदेश सहित स्वीकृति प्रदान गरिएको व्यहोरा निर्णयानुसार जानकारी गराउदछौं।

१. बीमकले NFRS बमोजिम तयार गरेको वित्तीय विवरणको Retained earnings हिसाबबाट रु. २५,२६,५२,७१६.५०।- Other Reserves (DTA) हिसाबमा सोरेर मात्र लाभांश वितरण गर्ने।
२. बीमकको समर्पण दाबी उच्च रहेको प्रति बीमक सचेत रहने।
३. बीमकले जोखिम व्यवस्थापन समितिलाई प्रभावकारी बनाई प्राधिकरणबाट जारी भएको जोखिम व्यवस्थापन सम्बन्धी मार्गदर्शन बमोजिम जोखिम व्यवस्थापन सम्बन्धी कार्य गर्ने।
४. बीमकले लेखा परीक्षण समितिलाई प्रभावकारी बनाई आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालि सुदृढ बनाउने।
५. बीमकको लेखापरीक्षकले औल्याएका सम्पूर्ण कैफियतहरू सुधार गर्न तथा त्यस्ता कैफियतहरू पुनः दोहोरिन नदिन आवश्यक व्यवस्था गर्ने।
६. बीमकले प्राधिकरणबाट वित्तीय विवरण स्वीकृत भएको मितिले ६०(साठी) दिन भित्र साधारण सभा गर्ने।

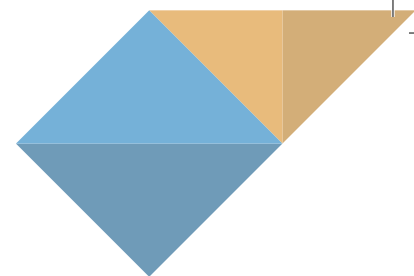
(सुशील देव सुवेदी)  
निर्देशक

### बोधार्थ:

श्रीमान् अध्यक्षज्यूको सचिवालय, नेपाल बीमा प्राधिकरण।  
श्रीमान् कार्यकारी निर्देशकज्यूको सचिवालय, नेपाल बीमा प्राधिकरण।

नियामक निकाय श्री नेपाल बीमा प्राधिकरणबाट कम्पनीको आ.व. २०७७/७८ को वित्तीय विवरण स्वीकृत गर्दा लगाइएका शर्त तथा सुझावको पालना गर्ने सम्बन्धमा कम्पनीको प्रतिवद्धता निम्न बमोजिम रहेको छ ।

१. NFRS बमोजिम तयार गरेको वित्तीय विवरणमा Retained Earnings शिर्षकमा रहेको Others Reserve (DTA) वापतको रु. २५,२६,५२,७९६.५०/- लाभांश वितरण गर्नको लागि प्रयोग गरिएको छैन र सो रकम घटाई हुन आउने बांकी रकमबाट लाभांश प्रस्ताव गरिएको र सोही बमोजिमको रकमबाट कम्पनीको वार्षिक साधारण सभाबाट पारित गरे बमोजिमको लाभांश वितरण गरिनेछ ।
२. कम्पनीको समर्पण दावी उच्च रहेको प्रति कम्पनी सचेत रहेको र सो नियन्त्रण गर्न कम्पनीको स्वीकृत स्किम बमोजिम योग्य हुने बीमितहरूले समयमा नविकरण शुल्क भुक्तानी नगरेको कारणले लाग्ने विलम्ब शुल्क रकममा ५० प्रतिशत सम्म छुट तथा पुनर्जागरण गर्न लाग्ने स्वास्थ्य परिक्षण खर्च रकम समेतमा छुट प्रदान गरी बीमालेख निरन्तर गर्न प्रोत्साहन गर्ने व्यवस्था अवलम्बन गरिएको छ ।
३. जोखिम व्यवस्थापन समितिलाई प्रभावकारी बनाउने कार्यलाई निरन्तरता दिदै प्राधिकरणबाट जारी भएको जोखिम व्यवस्थापन सम्बन्धि मार्गदर्शन बमोजिम जोखिम व्यवस्थापन सम्बन्धि आवश्यक कार्य गरिनेछ ।
४. नेपाल बीमा प्राधिकरणबाट जारी संस्थागत सुशासन सम्बन्धि निर्देशिका बमोजिम कम्पनीको सर्वसाधारण संचालकको संयोजकत्वमा अन्य दुई जना संचालक सदस्य रहेको लेखा परीक्षण समितिको नियमित रूपमा बैठक बसी आवश्यकता बमोजिम व्यवस्थापनलाई निर्देशन दिने गरिएको व्यवस्थालाई थप प्रभावकारी बनाइ आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली समेत थप सुदृढ बनाइनेछ ।
५. कम्पनीको आन्तरिक तथा बाह्य लेखापरीक्षण प्रतिवेदनमा औल्याइएका प्राय कैफियतहरू सुधार गरिएको र केहि कैफियतहरू सुधारको क्रममा रहेकोमा सो समेत थप सुधार गरी कैफियतहरू न्युनिकरण गरिने तथा उक्त कैफियतहरू पुनः दोहोरिन नदिन आवश्यक प्रवन्ध मिलाइनेछ ।
६. नेपाल बीमा प्राधिकरणको मिति २०७९/०८/२९ को पत्रबाट आ.व. २०७७/७८ को वित्तीय विवरण स्वीकृत भएको पत्र प्राप्त भए पश्चात सो आ.व.को वार्षिक साधारण सभा मिति २०७९/०९/२४ मा सम्पन्न गर्नको लागि आवश्यक सम्पूर्ण प्रक्रिया पूरा गरी नियम बमोजिमको सूचना समेत प्रकाशन गरिसकिएको छ ।



## धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन नियमावली, २०७३ को नियम २६ (२) सँग सम्बन्धित विवरण

- (क) सञ्चालक समितिको प्रतिवेदन : संलग्न छ ।
- (ख) लेखापरीक्षकको प्रतिवेदन : यसै वार्षिक प्रतिवेदनसाथ संलग्न छ ।
- (ग) लेखापरीक्षण भएको वित्तीय विवरण : यसै वार्षिक प्रतिवेदनसाथ संलग्न छ ।
- (घ) कानूनी कारवाही सम्बन्धी विवरण : कानूनी कारवाही सम्बन्धी कुनै पनि मुद्दा दायर नभएको/नगरिएको ।
- (ङ) संगठित संस्थाको शेयर कारोबार तथा प्रगतिको विश्लेषण :
- (१) यस कम्पनीको शेयर नेपाल स्टक एक्स्चेन्ज लि. मा सूचीकरण भई नियमित रुपमा कारोबार भई आएको छ । शेयर बजारमा हाल भइरहेको शेयर कारोबारमा सर्वसाधारण शेयरधनीहरु सचेत भई लगानी गर्नुपर्ने अवस्था रहेको छ ।
- (२) आ.व. २०७७/०७८ को प्रत्येक त्रैमासिक अवधिको शेयर कारोबार विवरण (नेपाल स्टक एक्स्चेन्ज लि. को वेबसाइटबाट लिइएको) तल लेखिए बमोजिम रहेको छ:

### आर्थिक वर्ष २०७७/०७८

त्रैमासिक अवधि	अधिकतम मुल्य (रु.)	न्युनतम मुल्य (रु.)	अन्तिम मुल्य (रु.)	कूल कारोबार संख्या	कारोबार दिन
प्रथम त्रैमासिक	रु. ७०४१००	रु. ५९६१००	रु. ६४९१००	१९,९५,३९३	६४
दोस्रो त्रैमासिक	रु. ९००१००	रु. ६३२१००	रु. ८९९१००	२८,७७,४९९	५८
तेस्रो त्रैमासिक	रु. ९,०३४१००	रु. ७७६१००	रु. ८७५१००	२३,०५,९५९	५९
चौथो त्रैमासिक	रु. ९,९३३१००	रु. ८७३१००	रु. ९५४१००	३०,८२,८६२	४५

#### (च) समस्या तथा चुनौती:

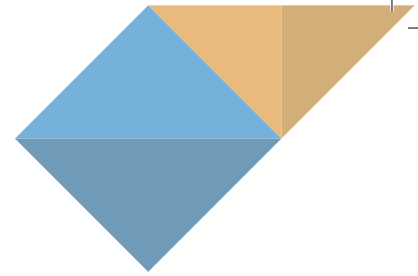
- नेपालका सम्पूर्ण भूभागमा जीवन बीमा सम्बन्धि सचेतना फैलाउने कार्य भइरहेको भएतापनि देशको विकटतम भौगोलिक स्थितिका कारण धेरै स्थानमा जीवन बीमा सम्बन्धि सचेतना कार्यक्रम, बीमा शिक्षाका कार्यक्रमहरु नियमित रुपले सञ्चालन गर्न अनुकूल नभएको कारण अझ पनि जनमानसमा जीवन बीमा जनचेतनाको कमी रहनु ।
- जीवन बीमा विषयमा अध्ययन/अध्यापनको आवश्यकता अनुरूप विस्तार हुन नसकिरहेको अवस्था ।
- जीवन बीमा व्यवसायमा व्यवसायिक अवधारणाको विकास हुन थप प्रयास आवश्यक रहेको अवस्था ।
- बीमा बजारमा क्रियाशिल अभिकर्ताहरु पूर्ण व्यवसायिक र पेशागत हुन नसकेको अवस्था ।

- (छ) **संस्थागत सुशासन** : विद्यमान ऐनकानून तथा नियमन निकायबाट लागू गरिएका निर्देशनको पालना गर्नुका साथै कम्पनीको सञ्चालक समितिले समय समयमा निर्णय गरि लागू गरेका विभिन्न नीतिनियमहरु बमोजिम कार्यसम्पादन गरि कम्पनीका सञ्चालक एवं व्यवस्थापनका व्यक्तिहरु रहने गरि लेखापरीक्षण समिति, लगानी समिति, मानव संसाधन समिति, जोखिम व्यवस्थापन समिति, दावी भुक्तानी समिति र आवश्यकतानुसार सञ्चालक र व्यवस्थापनका पदाधिकारीहरुको संलग्नतामा समेत विभिन्न समिति/उपसमितिहरु मार्फत सामुहिक रुपमा निर्णयहरु गरि जोखिमलाई कमी गर्ने, स्वतन्त्र रुपमा नियमित आन्तरिक लेखापरीक्षण गरि आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीलाई चुस्त बनाई संस्थागत सुशासनको पालना गरिआएको छ ।

## प्राइम लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेडको प्रबन्धपत्रमा संशोधन

दफा	विद्यमान व्यवस्था	प्रस्तावित संशोधन	संशोधनको कारण
६(ख)	कम्पनीको जारी तथा चूक्ता पूँजी बोनस शेयर बाँडफाँड पश्चात रु. २,७७,९६,१५,५७७/ (अक्षरूपी दुई अरब सतहत्तर करोड छयानब्बे लाख पन्ध्र हजार पाँच सय सतहत्तर रुपैयाँ) हुनेछ । सो पुँजीलाई प्रति शेयर रु. १००/(एक सय) का दरका २,७७,९६,१५६ (दुई करोड सतहत्तर लाख छयानब्बे हजार एक सय छपन्न) थान साधारण शेयरमा विभाजन गरिएको छ ।	कम्पनीको जारी तथा चूक्ता पूँजी बोनस शेयर बाँडफाँड पश्चात रु. ३,१४,०९,६५,६०२/(अक्षरूपी तिन अरब चौध करोड नौ लाख पैसठ्ठी हजार छ सय दुई रुपैयाँ) हुनेछ । सो पुँजीलाई प्रति शेयर रु. १००/- (एक सय) का दरका ३,१४,०९,६५६ (तिन करोड चौध लाख नौ हजार छ सय छपन्न) थान साधारण शेयरमा विभाजन गरिएको छ ।	बोनस शेयर जारी पश्चात हुने चूक्ता पुँजी कायम गर्न ।
६(घ)	कम्पनीले जारी पुँजीको ४० (चालिस) प्रतिशत साधारण शेयर सर्वसाधारणको लागि छुट्याइएको छ ।	कम्पनीले जारी पुँजीको ४९ (उनान्चास) प्रतिशत साधारण शेयर सर्वसाधारणको लागि छुट्याइएको छ ।	सर्वसाधारण शेयरधनीको सहभागिता वृद्धि गर्न





## प्रवेश पत्र

मिति २०७९ साल पौष महिना २४ गते आइतबार हुने प्राइम लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेडको पन्ध्रौं वार्षिक साधारण सभामा उपस्थित हुन जारी गरिएको प्रवेश पत्र:

शेयरधनीको नाम:.....परिचय नं.: ..... कूल शेयर संख्या:.....

.....  
शेयरधनीको दस्तखत

.....  
कम्पनी सचिव

## प्रतिनिधी पत्र (प्रोक्सी फाराम)

श्री सञ्चालक समिति

प्राइम लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड,  
हात्तिसार, काठमाण्डौ ।

## विषय : प्रतिनिधि नियुक्त गरेको बारे ।

..... जिल्ला ..... न.पा./गा.वि.स., वडा नं. ....  
..... बस्ने म/हामी ..... ले त्यस कम्पनीको शेयरधनीको हैसियतले संवत् २०७९ साल पौष महिना २४ गते आइतबारका दिन हुने पन्ध्रौं वार्षिक साधारण सभामा म/हामी स्वयम् उपस्थित भई छुलफल तथा निर्णयमा सहभागी हुन नसक्ने भएकाले उक्त सभामा मेरा/हाम्रो तर्फबाट भाग लिन तथा मतदान गर्नका लागि ..... जिल्ला ..... न.पा./गा.वि.स., वडा नं. .... बस्ने श्री ..... लाई मेरो/हाम्रो प्रतिनिधि नियुक्त गरी पठाएको छु/पठाएका छौं ।

प्रतिनिधि नियुक्त भएको व्यक्तिको,

हस्ताक्षरको नमुना :

शेयरधनी भए शेयर प्रमाणपत्र/शेयरधनी नं./DMAT No.:

शेयरधनी नभए नागरिकताको प्रमाणपत्र नं. ;

मिति:

निवेदक:

दस्तखत :

नाम :

ठेगाना :

शेयर प्रमाणपत्र/शेयरधनी नं./DMAT No.:

शेयर संख्या :

**નોંટ :**

[illegible]

# प्राइम लाइफ शुभ-लाभ

जीवन बीमा



बोनस ग्यारेन्टी

सुनिश्चित बोनस

बीमा अवधि समाप्तीमा सुनिश्चित बोनस  
र थप बोनस सहितको एक मुष्ट रकम

बीमाङ्क अधिकतम दुई गुणा सम्मको जोखिम बहन

बीमाङ्क रकमको आधारमा थप छुट

बीमा शुल्क भुक्तानीमा छुट



[www.primelifenepal.com](http://www.primelifenepal.com)

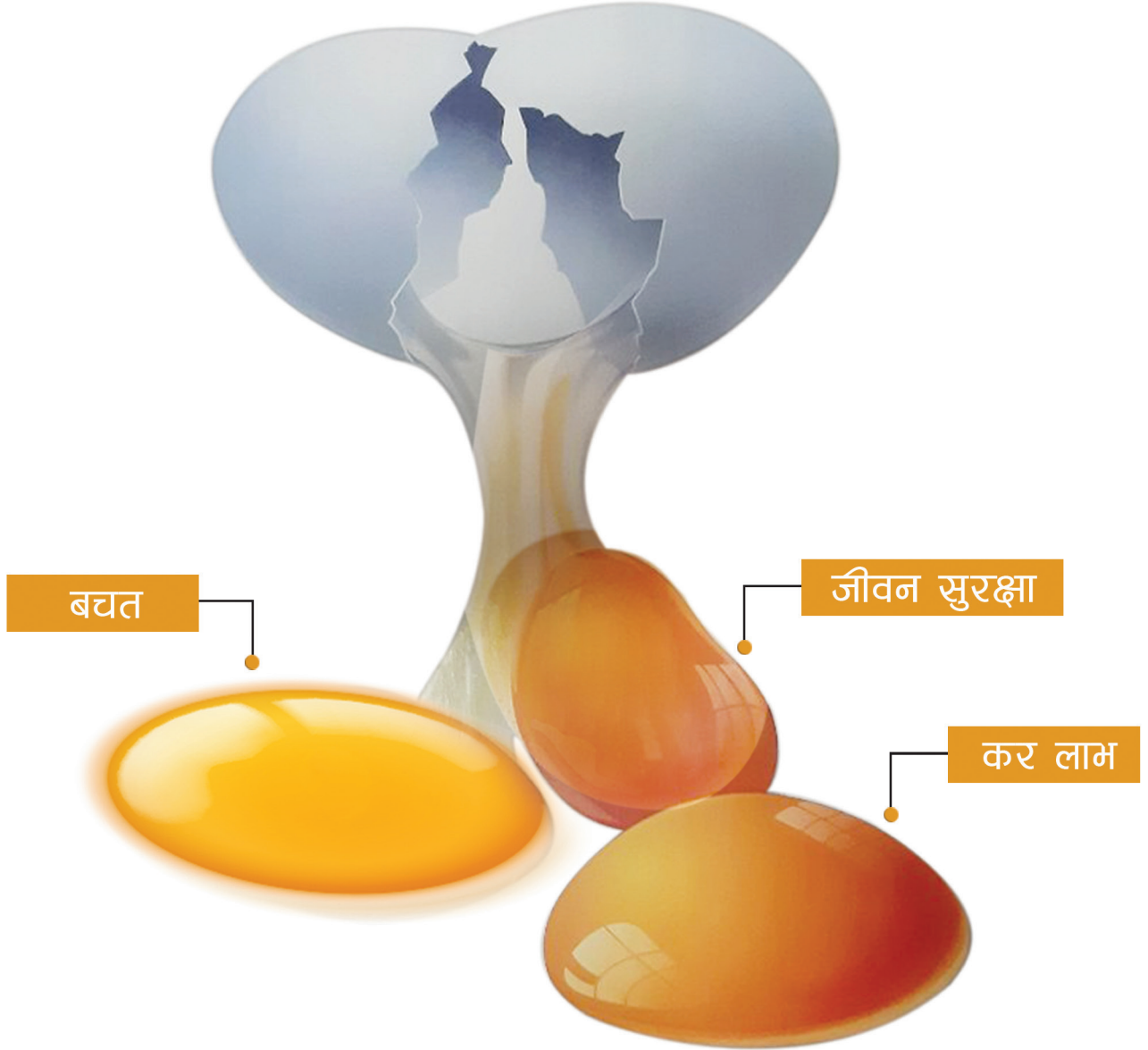
प्राइम लाइफ  
सुरक्षित भविष्य



प्राइम लाइफ

# शून्य वा तीन

विचार गरौं एक छिन ।



प्राइम लाइफ

इन्स्योरेन्स

सुरक्षित भविष्य