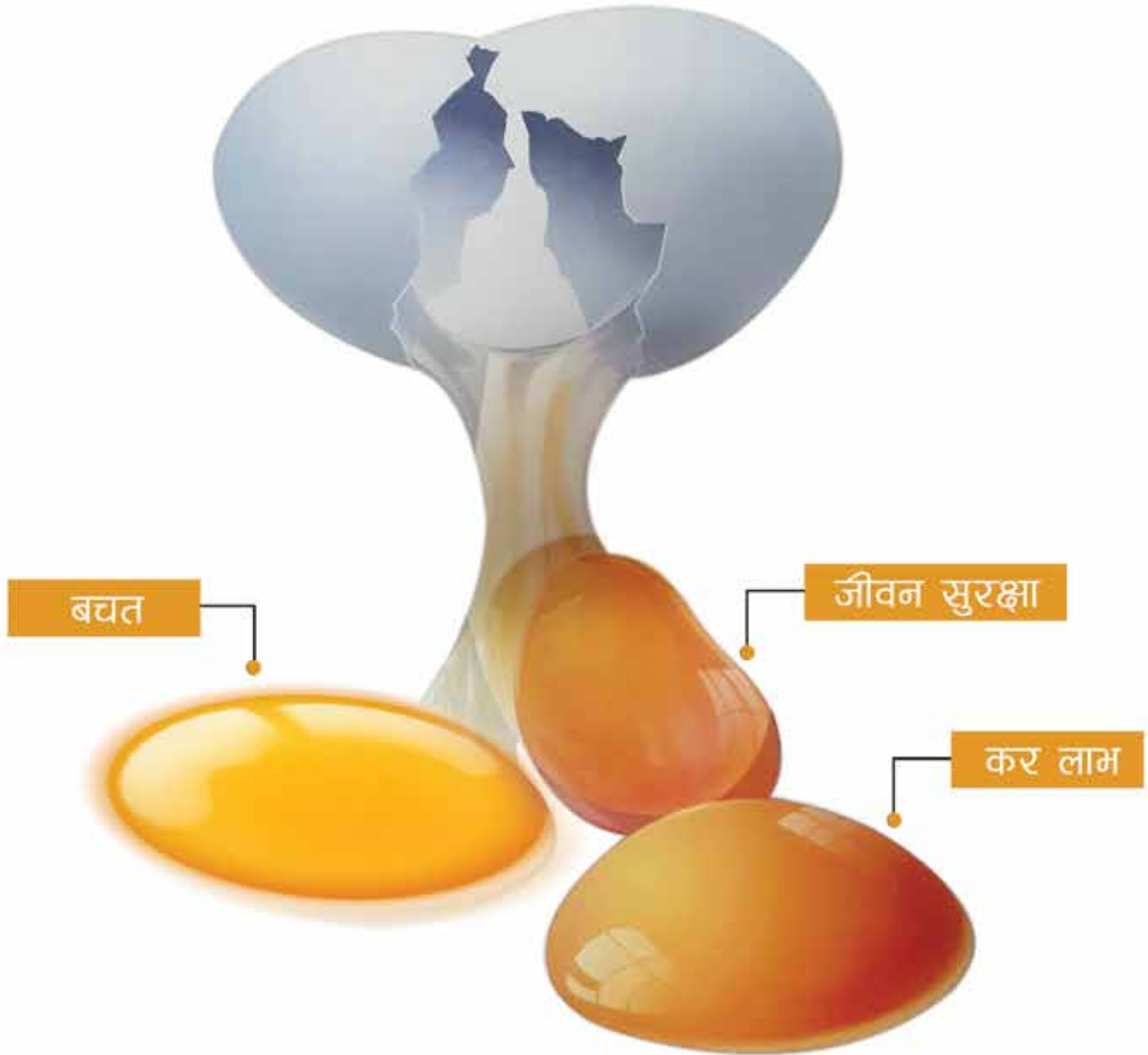




प्राइम लाइफ

शून्य वा तीन

विचार गरौं एक छिन ।



१४औं वार्षिक प्रतिवेदन

आ.व. २०७६/२०७७ (F.Y. 2019/2020)

प्राइम लाइफ

इन्स्योरेन्स

सुरक्षित भविष्य

FUTURISTIC STATEMENT

This Annual Report contains certain futuristic statements 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**

Message from Chairman | **14**

Message from CEO | **15 - 16**

Board of Directors | **17 - 18**

Management Team | **19**

Economic Outlook | **20 - 21**

वार्षिक साधारण सभा सम्बन्धि सूचना | **22**

सभा सम्बन्धि जानकारी | **23**

चौधौ वार्षिक साधारण सभामा प्रस्तुत सञ्चालक समितिको प्रतिवेदन | **24 - 30**

Auditor's Report | **31 - 34**

Financials | **35 - 150**

वित्तीय विवरण स-शर्त स्वीकृती पत्र | **151 - 152**

धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन नियमावली बमोजिमको प्रतिवेदन | **153**

प्रवन्धपत्रमा संशोधन | **154**

प्रवेश पत्र तथा प्रोक्सी फारम | **155**

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

354
Employees

155
Office across Nepal

304,754
Life Covered (in force)

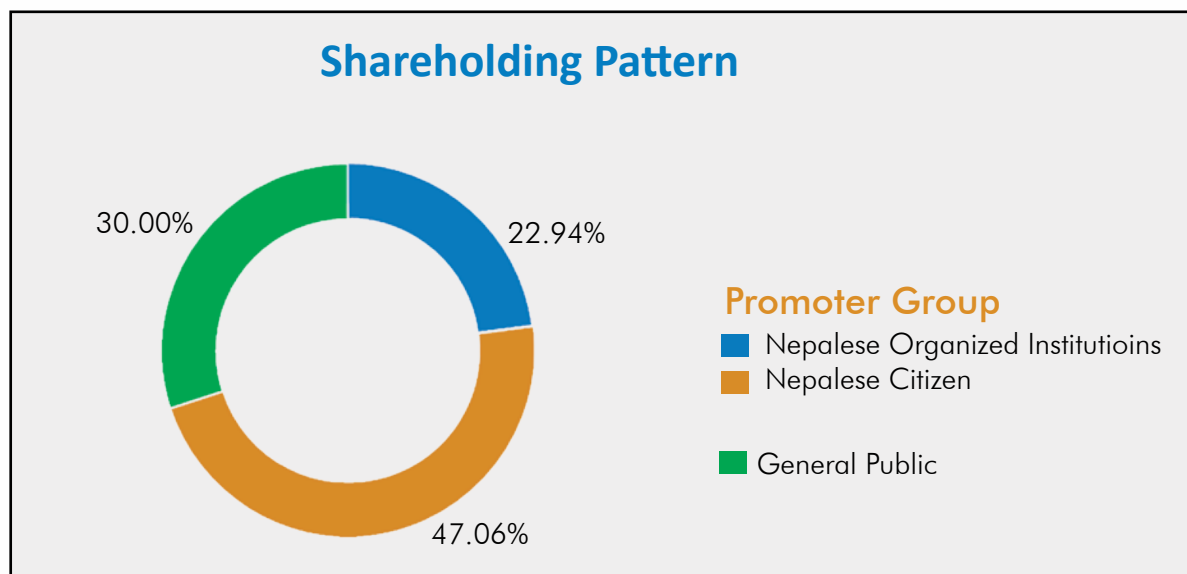
13,248 mi.
Total Investment

11,305 mi.
Life Fund

60,185
Total Agents

56
Corporate Agents

Shareholding pattern (July 15, 2020)



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 'Sun-ya 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

17 Individual Plans

- **4 Endowment Plans**
 - Prime Saral Beema Plan
 - Prime Single and Limited Payment Beema Plan
 - Prime Life Micro Endowment Beema Plan
 - Prime Sunaulo Option I and Option II Plan
- **3 Term Plans**
 - Prime Term Assurance Beema Plan
 - Prime New Term Assurance Beema Plan
 - Prime Micro Term Assurance Beema Plan
- **1 Guaranteed Bonus Plan**
 - Prime Shubhalabh Beema Plan
- **1 Woman's Plan**
 - Prime Naari Jeewan Beema Plan
- **5 Money Back Plans**
 - Prime Jeewan Upahar Beema Plan
 - Prime Sulav Money Back Beema Plan
 - Prime Dhan sagar Beema Plan
 - Prime Nari Beema Plan
 - Prime Surakshit Awas Beema Plan
- **1 Whole Life Plan**
 - Prime Jeewan Surakshya Beema Yojana
- **1 Retirement Plan**
 - Prime Pension Plan
- **1 Child Plan**
 - Prime Swarnim Jeewan Beema Plan

2 Group Plans

- Group Endowment Plan
- Group Endowment with Pension Option Plan

Some Innovative Products:



- बीमा योजनाको नाम :
प्राइम जीवन उपहार (अग्रिम भुक्तानी एवं सावधिक) बीमा
- बीमाको सिमाङ्कन :
न्युनतम बीमाङ्क : रु. ५,००,०००/-
अधिकतम बीमाङ्क: अलिमिit
- बीमा योजना प्रवेश उमेर (मूल बीमालेखमा) :
न्युनतम 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



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

बीमालेखको नाम :	प्राइम शुभलाभ (एकल तथा निश्चित अवधि भुक्तानी सावधिक) जीवन बीमा	
बीमालेखको प्रकार :	सावधिक जीवन बीमा	
प्रवेश उमेर :	न्युनतम	अधिकतम
	१८ वर्ष	६० वर्ष
अधिकतम बीमा समाप्ती उमेर:	न्युनतम	अधिकतम
	१२ वर्ष	७५ वर्ष पूरा भएमा
बीमा अवधि :	न्युनतम	अधिकतम
	१२ वर्ष	१५ वर्ष
बीमाशुल्क भुक्तानी तरिका :	वार्षिक, अर्ध-वार्षिक र एकल	वार्षिक, अर्ध-वार्षिक र एकल
बीमाशुल्क भुक्तानी अवधि :	न्युनतम	अधिकतम
	१, ६ वर्ष मात्र	१, ६ र ८ वर्ष मात्र
कर्जा उपलब्ध हुन नहुने :	हुने	



Some Innovative Products:

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

विशेषताहरू:

- बीमा प्रारम्भ मितिले बीमालेखको पहिलो वार्षिको त्सव पछि आफूले चाहेको कुनैपनि पर्वको अवसरमा बीमाङ्कको २.५% रकम फिर्ता गरिने छ ।
- बीमा समाप्ती हुनु भन्दा अघि बीमालेख चालुरहेको अवस्थामा बीमितको मृत्यु भएमा शत प्रतिशत बीमाङ्क र नियमानुसारको बोनस एकमुष्ट बीमितले इच्छाएको व्यक्तिलाई वा इच्छाएको व्यक्ति नभए बीमा ऐन २०४८ को दफा ३८ बमोजिम कानुनी हकवालालाई मुक्तानी गरिनेछ ।



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

बीमाङ्कको तीन गुणासम्म जोखिम वहन हुन्छ ।

Other Attractive Products:

प्राइमलाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेडले ग्राहकहरूको चाहना बमोजिम प्राइम जीवन सुरक्षा (सावधिक 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 भरको पुरा बीमाशुल्क भुक्तानी गरेको हुनुपर्दछ ।

सामान्य जानकारी

न्युनतम बीमाङ्क : रु. १०,००,०००/-

न्युनतम प्रवेश उमेर : १६ वर्ष

न्युनतम बीमा अवधि : ५ वर्ष

अधिकतम बीमा समाप्ती उमेर : ७० वर्ष

अधिकतम बीमाङ्क : असिमित

अधिकतम प्रवेश उमेर : ६५ वर्ष

अधिकतम बीमा अवधि : ५४ वर्ष



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 रुपान्तरित 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 ।

फाइदाहरू:

- शिक्षा, व्यवसायिक जीवनको शुरुवात र विवाहको बेला चाहेको रकम उपलब्ध भई आर्थिक सुरक्षा हुने ।
- अभिभावकको असामयिक निधन वा शारीरिक असक्षमताले पनि छोरा/छोरीको जीवनका महत्वपूर्ण कामहरू नरोकिने ।
- बीमालेख अन्तर्गत मृत्यु जोखिम प्रारम्भ भए पश्चात् बीमितको मृत्यु भएमा बीमाङ्क रकम तथा आर्जित बोनस एकमुष्ट भुक्तानी गरिने ।

तपाईं अझै क्रियाशिल 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 । ह्यस्त र क्रियाशिल जीवनमा तपाईं जहाँ भए पनि अवकाश पछिको भविष्यको योजनाको बारेमा पक्कै सोच्नुभएको होला । तपाईं आफ्नो आर्थिक स्वतन्त्रतामा निश्चय नै गर्व गर्नुहुन्छ 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 दैनिकीका निमित्त निरन्तर आम्दानीको स्रोतको बारेमा के सोच्नु भएको छ ? यस्ता प्रश्नहरूको एकमात्र जवाफ 'प्राइम लाइफ पेन्सन प्लान' नै हो ।

बीमा अवधि समाप्ति पछि बीमितले आफूलाई उपयुक्त हुने पेन्सन योजना लिई आजीवन पेन्सन प्राप्त गर्न सक्नेछ ।



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 Office – 58
Sub Branch/Contact Office - 89

PROVINCE 1

Regional Office – 1
Branch Office - 6
Sub Branch Office - 17

PROVINCE 2

Regional Office – 1
Branch Office - 10
Sub Branch Office - 15

PROVINCE 3

Regional Office - 1
Branch Office - 14
Sub Branch Office - 17

PROVINCE 4

Regional Office – 1
Branch Office - 6
Sub Branch Office – 7

PROVINCE 5

Regional Office – 1
Branch Office - 9
Sub Branch Office - 11

PROVINCE 6

Regional Office - 1
Branch Office - 9
Sub Branch Office – 10

PROVINCE 7

Regional Office – 1
Branch Office – 4
Sub Branch Office - 12

Key Performance Indicators

A demonstration of fundamental strength

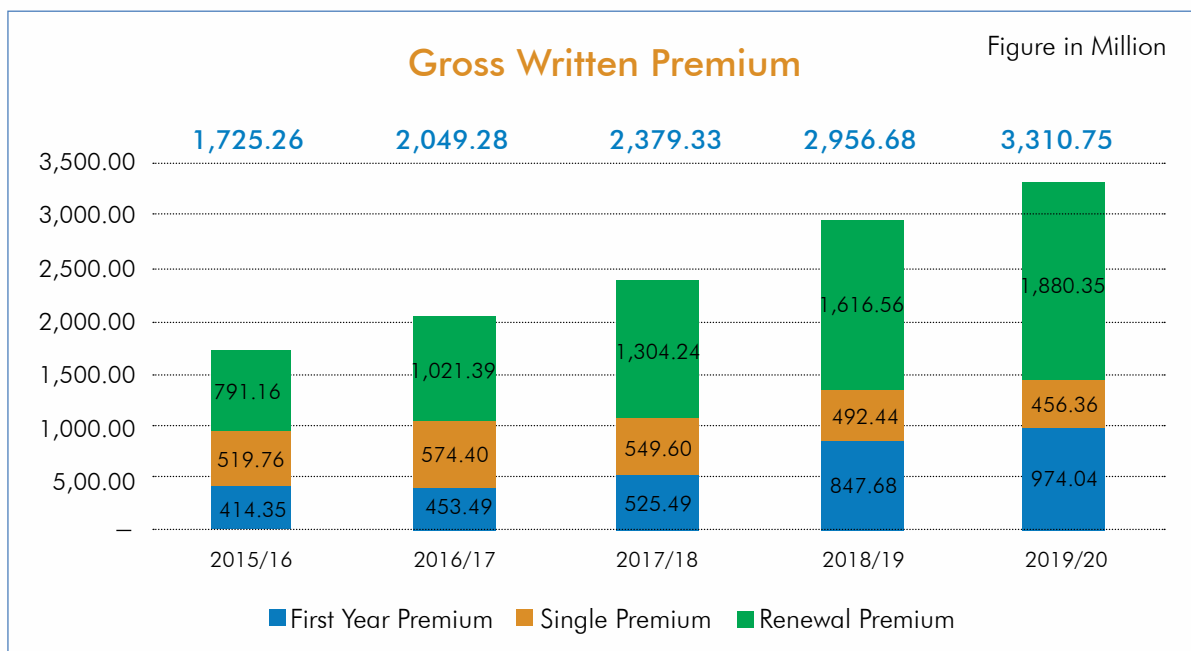
The year 2020 has brought a paradigm shift in insurance sector. Our consistent and efficient operations backed by a dedicated workforce, technological innovations and strong corporate governance enabled us to ride out the storm and further consolidate our leadership in the Nepalese life insurance space.

Income

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

Gross Written Premium

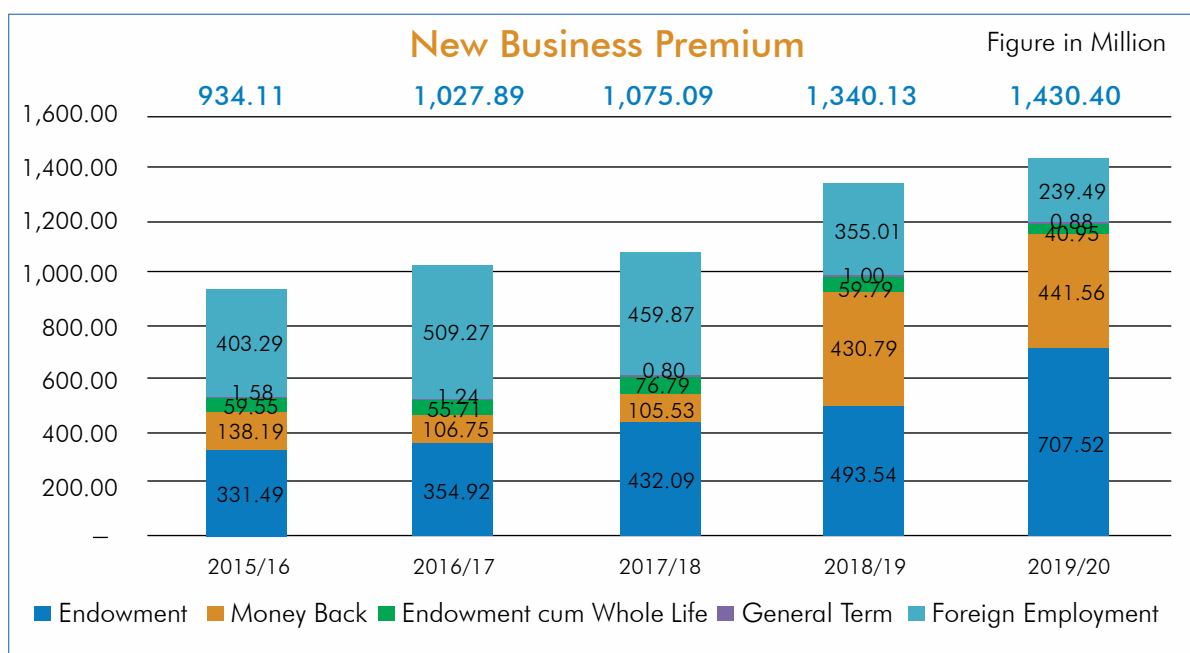
Total premium written by the company before deduction of reinsurance ceded.



Key Performance Indicators

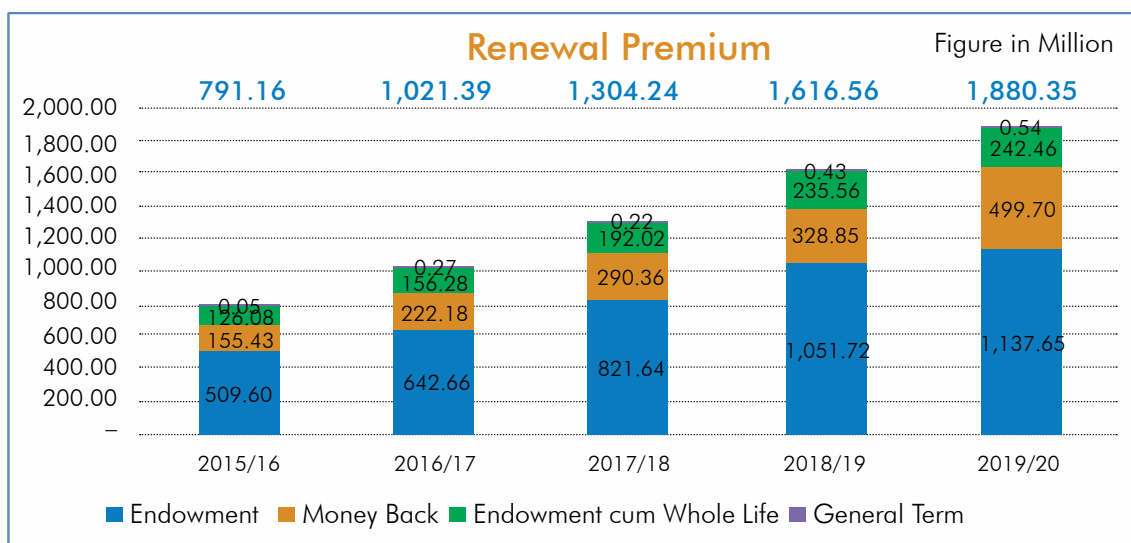
New Business Premium

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.

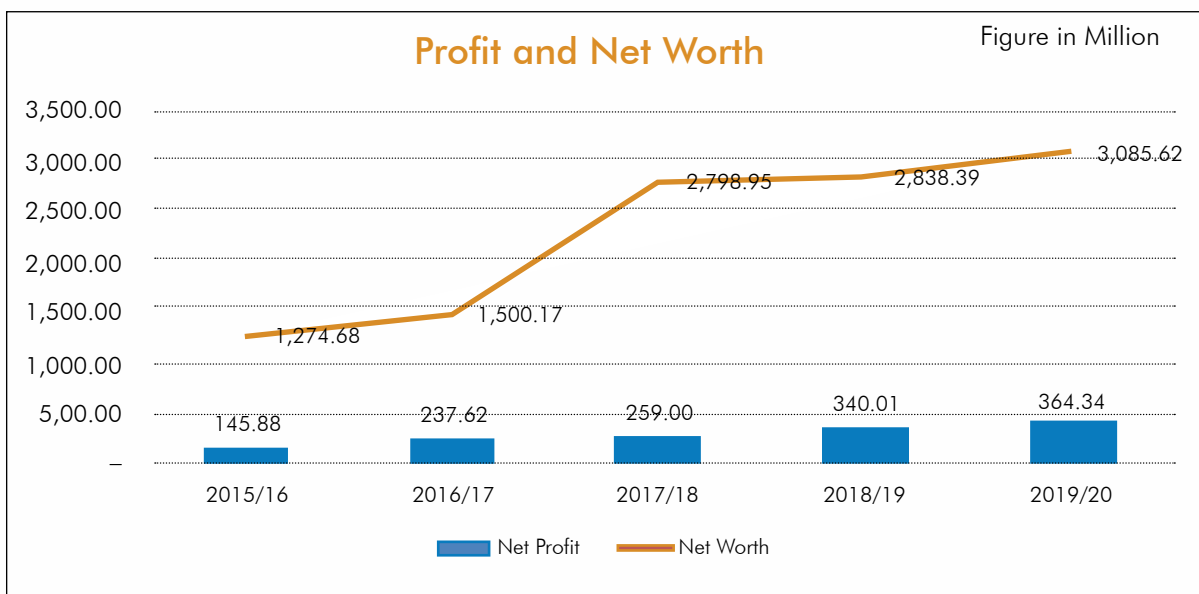


Key Performance Indicators

Profitability

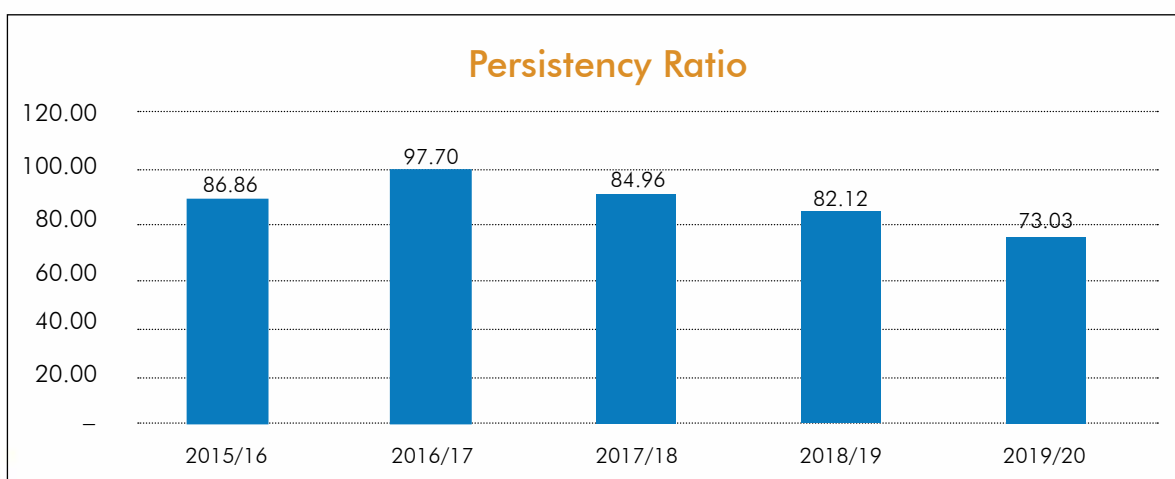
Profitability of life insurance companies is measure via the value of new business.

Profit and Net Worth



Persistency Ratio

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



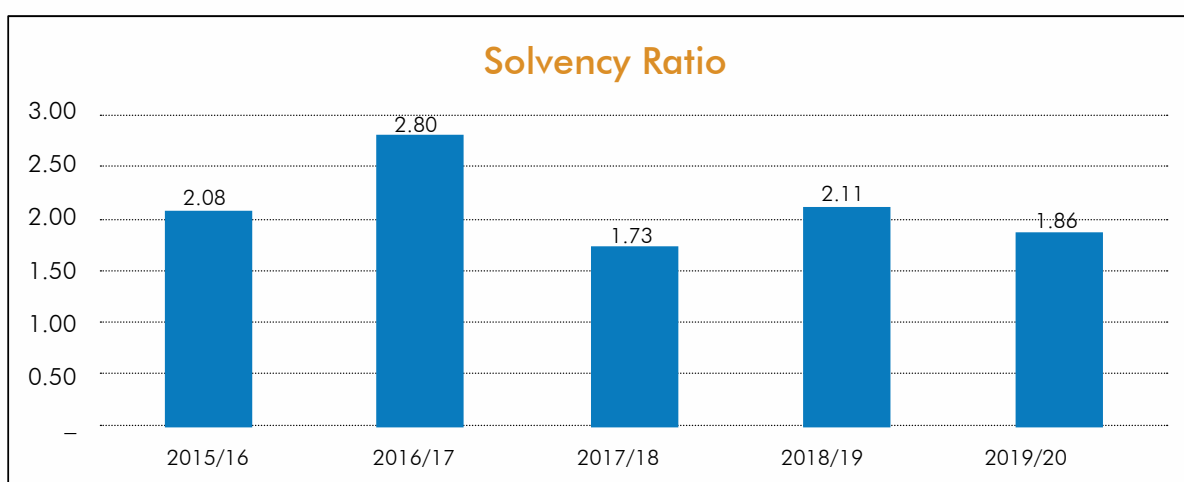
Key Performance Indicators

Solvency

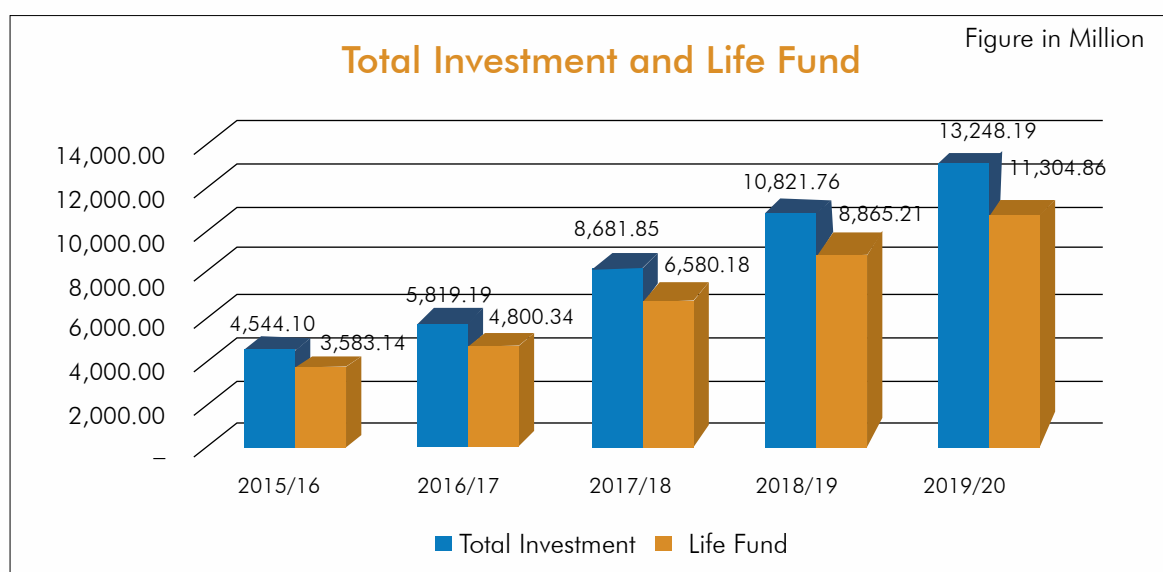
The solvency ratio measures how financially sound an insurer is and its ability to pay claims. In Nepal, insurers are required to maintain a minimum of 1.5.

Solvency Ratio

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



Total Investment and Life Fund



Message from Chairman

Dear Shareholders, Ladies and Gentlemen, it gives me immense pleasure to deliver this key note address of Prime Life Insurance Company Limited to all on yet another year of achievement. On behalf of the entire PLIC family, I extend my greetings to you all and a warm welcome to the 14th Annual General Meeting of Prime Life Insurance Company Limited. I strongly believe that PLIC enjoys a robust growth in Nepalese Life Insurance Industry. We have demonstrated our capabilities across products, customer service and markets with strict compliance to corporate governance, prudent norms and business ethics. As we continue to raise the bar, I am confident of even better results in the years to come.



Prime Life Insurance Company Limited intends to continue providing efficient services through robust technology to achieve its goals. Over the last 14 years, the Board has focused on fulfilling the trust reposed by the policyholders, shareholders and all the stakeholders. We closed the Fiscal Year 2076/77 with a positive note and were able to achieve sound growth in the balance sheet size and profitability. The Company witnessed all round growth in various financial parameters. It is my pleasure to report you that Prime Life has been able to propose 15.87% Dividend to the shareholders in the FY 2076/77 despite volatility in the business environment due to Covid- 19 Pandemic with low business volumes during the last four months of the year under review.

Company's Actuarial Valuation for 2076/77 has been approved with the positive impact on bonus rates with compliance to the new provision of future bonus as per Valuation Directive issued by the regulator. The Board has proposed 15.87% of existing paid-up capital as dividend with 15% as bonus share and 0.87% as cash dividend for adjustment against tax liabilities on the dividend declared to our valued shareholders. The Board has also proposed to increase the Authorized Capital to NPR 5 Billion.

We continue to remain focused in creating long term value for our shareholders. We will continue to support broader goals of the Nation by enabling financial inclusion and providing access to insurance through our existing as well as technology driven products and services from our branch network as well as digital platforms. I am confident that the Company will be able to continue delivering sound performance in the years ahead.

The Board is committed to maintaining high standards of Corporate Governance and Risk Management while pursuing the Company's vision. I would like to thank and express our sincere appreciation to all our stakeholders – our Shareholders, Customers, Agency Force, the Communities where we operate in, the Regulators and the Employees for their patronage and continuous support.

Ladies and Gentlemen, once again I extend a warm welcome to you all. Thank you very much for your time and attention.

Piyush Raj Aryal
Chairman

Message from CEO

Let me start by wishing all of you good health and happiness. The financial year gone by has taught all of us to value this more than anything else.

The year gone by saw people across the world being largely confined to their homes with several travel restrictions in place. They faced myriad personal and professional challenges perhaps never before encountered in our lifetime. This obviously had an effect on the economy with the world officially being plunged into recession.

Governments and central banks across the world reacted introducing a range of measures to revive the economy and help people move forward.



PrimiLife also provided reliefs to the policyholders through waiver on the late fee on premium amount.

Challenging Environment

Our country was no exception. Nepal Rastra Bank and Government introduced a slew of measures to revive the economy. These measures bore fruit with the economy growing by 4.01%. The second wave of pandemic has dented the optimism a bit, but the peak of the pandemic clearly appears to be behind us. As the vaccine roll out gathers momentum. The economy is expected to be on much stronger footing especially from the second quarter.

Our Performance

We recorded an upright growth in life Insurance Premium, net profit and Balance Sheet size without compromising on quality of service and corporate governance. The company succeeded to add substantial amount of fund in Policyholder Life Fund, increased to NPR 11,305 mi. in FY 2019/20, which was possible only with the economy in operation expenses and efficiency of the working team and Balance Sheet size to NPR 14,390 mi. The details of our performance are elaborated in this report.

I am proud of my colleagues and thank all of them for this performance despite, the difficulties they had to face during the year. As an organization, we learnt and relearnt on the way, pivoted our way to a work from Home culture and continued to serve our customers.

Strengths

COVID presented significant challenges for our people and our business. To succeed in this uncertain and highly dynamic environment, we needed to be agile and seize opportunities in a very short timeframe. We quickly adopted our business approach, mobilize our teams to put in a strong effort despite lockdown restrictions, besides leveraging technologies and innovation to address the changing environment and the emerging needs of our consumers.

Compliance

In a pragmatic steps ahead to strengthen the capital base and create a position of high risk bearing capacity of the Insurance Companies the regulator, Beema Samiti, has directed Life Insurance Companies to increase their minimum paid-up capital from existing Rs. 500 million to a significantly higher amount of Rs.2 billion by the end of Fiscal Year 2017/18. It was a great challenge to increase the capital to four times within the very short time period given. Since, the management of the Company was committed on every activity to strengthen the Company profile, with the support of all concerned could make the required capital base within the time frame prescribed by the regulator.

Strategy

The Company has articulated a five-year strategy 2018/19 – 2022/23 that foresees the future image of the Company. The operation of the Company shall be focused on the easy and accessible insurance services to the proposed insured and policy holders of the Company for that the Company shall adopt customer-centric business activities with the aim of enhancing customer satisfaction, and high end use of information technology for process automation, bringing superior operational efficiency and optimum turnaround time. This strategy is expected to bring a paradigm shift by the end of the strategy period in terms of the Company's overall position.

Corporate Governance

The Company has always been maintaining high level of corporate standards, a zero-tolerance compliance and performance-driven work culture. The Company values the trust and confidence of it's insured, and is equally committed and responsible to be a trustworthy institution, where insured interests are highly protected. It is important that the Company has to assure integrity in all its operation and should maintain and respect it at all times.

Compassion

I would like to express my heartfelt thanks to the Board of Directors for their guidance and generous support, all of my Company staff for their wonderful efforts and excellent contribution, all our shareholders, regulator, agency force and all the stakeholders for their support and contribution from their respective ends.

Manoj Kumar Bhattarai

Chief Executive Officer

Board of Directors

Mr. Piyush Raj Aryal

Chairman

Mr. Aryal, a Banker by profession, is associated with Laxmi Bank Ltd. as Chief Financial Officer/Company Secretary. He has more than 17 years of banking experience. He represents the Promoter group in the Board. 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 has been into banking profession for the past 19 years. Presently, he is working at Laxmi Bank Ltd., as a Chief – Retail Financial Services. He represents the Promoter's group in the board. Mr. Amatya holds a Master degree in Business Administration from Indian Institute of Technology, Roorkee, India. He has attended many national and international trainings 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.

Mrs. 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, ECAN and an Esol examiner of Cambridge University and she was also involved as Trainer on Trainer for Trainer.



Mrs. Pramila K.C. Thapa

Director

Mrs. Pramila KC had been engaged in various Financial and Non-Financial Institutions as Board member and Program Coordinator. She has more than 10 years of experience in the education sector and is currently working with the United Nations mandated University for Peace (UPEACE) at Distance Education master's programme. She holds Master of Science in Business Administration in Finance from Uppsala University in Sweden and Master of International Business Program from University of Warsaw in Poland. She represents the Promoter's Shareholder's group.

Mr. Resham Thapa

Director

Dr Thapa has currently been engaged in the Central Department of Economics, Tribhuvan University, Nepal, as an Assistant Professor and Research Fellow at Global Institute for Interdisciplinary Studies (GIIS), Nepal. He has more than 15 years of experience in the research and education sector. He is an independent director of the company. He holds a PhD in Economics from the University of Hull, UK. He is also a Certified Quantitative Risk Management (CQRM) from the International Institute of Professional Education and Research (IIPER), USA.



Management Team

**Mr. Manoj
Kumar Bhattarai**
Chief Executive Officer



Mr. Chirayu Bhandari
Dy CEO, Company Secretary &
Information Officer



**Mr. Rajan Prasad
Adhikari**
Assistant CEO



Mr. Laxman Gnawali
Chief Financial Officer



**Mr. Kailash
Devkota**
Head – Marketing
(East Region)



Mr. Mandil Adhikari
Head – IT



Mr. Navin Sharma
Head – Marketing
(Far West Region)



Mr. Navin Thapa
Head – Marketing
(West Region)



**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



Economic Outlook

The year 2019/20 will forever be known as the beginning year of COVID - 19 pandemic, health crisis which impacted the global economy heavily. The pandemic led to server loss of lives and livelihood resulting in declines in incomes and increase in unemployment, financial distress in industries which are more contact led and outdoors and increase in poverty level across the world. The global economy was contracted by 3.3 percent in 2020 when most of the countries experienced negative growth along with slowdown in global economic activities caused by the pandemic.

The on –going pandemic continues to shape the path for global economic activity, with severe outbreaks continues to weigh on growth in many countries. The most recent wave of COVID 19 is centered in some emerging market and developing economics (EMDEs), where more transmissible and virulent strains are spreading and where vaccine across remains limited. Vaccine remains especially feeble in low income countries. In contrast, advance economies have generally seen substantially in vaccine progress.

The tale of economy over the course of year, reflected the effects of lockdown. Nepal's GDP contracted by a massive 2.12 percent negative first time in the last two decades in the fiscal year 2019/20 due to the impact of COVID-19 pandemic, which is server than that of the economic loss caused by the devastating earthquake of the fiscal year 2014/15. The Nepalese economic growth was projected at a level of 4.01 percent in FY 2020/21 in the expectation of gradual improvement in the health crisis.

During the year, Nepal Rastra Bank introduced multiple measures to revive the economy including cutting interest rates to increase liquidity, allowing banks to provide moratoriums and restructures to affected borrowers, amongst others. The NRB maintained its' accommodative stance through period of high inflation, contending that the rise in price levels was a transient feature, and prioritizing the growth recovery should be the objective of the monetary policy.

The Government's fiscal policy supported to the economy through various measures – from providing food and income support to the most venerable sections, to providing investment incentives to industries to push up capital expenditure and consequently improve employment. The Government also increased infrastructure spending to attract private investment and trigger second order effects that would sustain growth.

Despite the crisis of COVID-19, the economy was expected to be robust and grow in V-shape since the inflation was contained within desired level, balance of payment situation and foreign exchange reserves were remained in a comfortable position, financial sector was becoming strong and gaining progress in reconstruction and development of infrastructures.

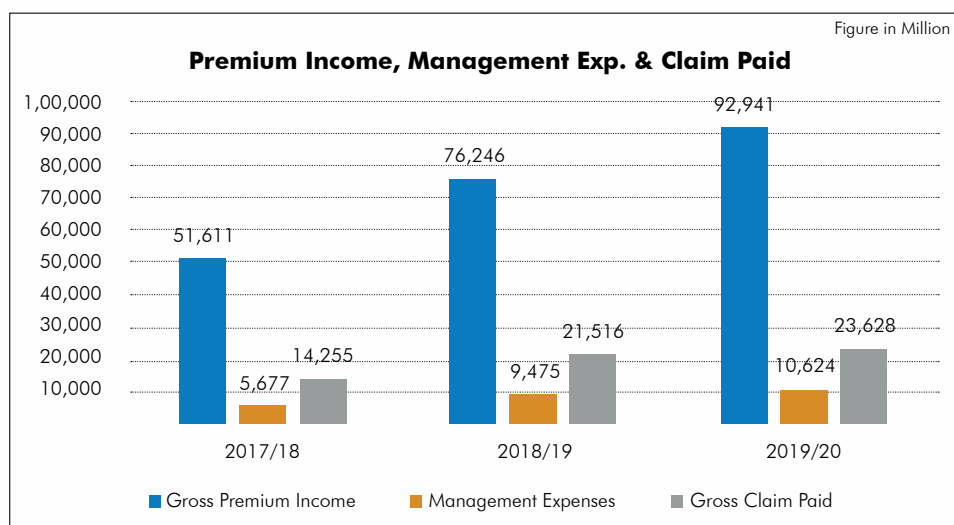
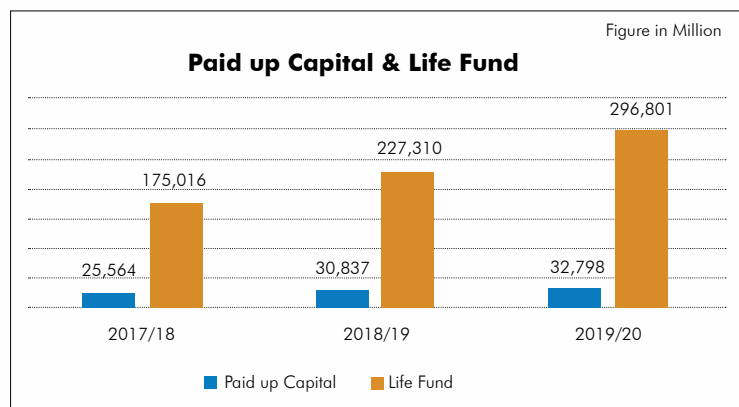
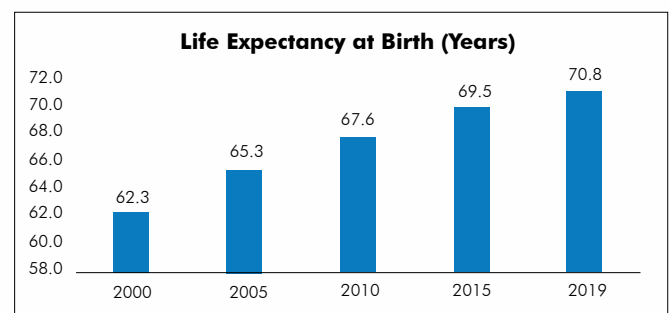
By the end of the year, initial signs of second wave of COVID-19 infections were visible as added risks and challenges to the economy, However, the medium term outlook of the economy is more sanguine as the Government expected to respond with less stringent and more localized responses to the second wave, while the increased in vaccinations is expected to help reduce the further spread in the future infections.

Outlook on the Life Insurance Industry in Nepal

COVID-19 has brought an enormous change at a global level, impacting everything from our day to day lives to business and the way they are operated. The insurance industry has seen a shift too, in terms of emerging product preferences, ways of customer engagement, service delivery, operations and processes among others.

The current pandemic has led to higher awareness around the need for protection and the inadequacy of current insurance coverage. Life insurance has emerged as a prominent theme to protect one's family whilst securing long-term financial goals. Insurance remains a multi decade opportunity in the Nepalese context and insurers are well poised to maximize the long-term growth potential of the industry.

Some of the growth drivers are tabulated below:



प्राइम लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेडको चौधौँ वार्षिक साधारण सभा सम्बन्धी सूचना

यस कम्पनीको सञ्चालक समितिको मिति २०७८ साल कार्तिक २३ गते मंगलबार बसेको १४९ औँ बैठकको निर्णयानुसार यस कम्पनीको चौधौँ 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 : २०७८ साल मंसिर १९ गते आइतबार (तदनुसार ५ डिसेम्बर, २०२१)

स्थान : अग्रवाल भवन, कमलपोखरी, काठमाण्डौ ।

समय : दिनको २:०० बजे

छलफलका विषय/प्रस्तावहरू:

(क) सामान्य प्रस्ताव:

१. वार्षिक साधारण सभा समक्ष सञ्चालक समितिको प्रतिवेदन प्रस्तुत एवं पारित गर्ने ।
२. आर्थिक वर्ष २०७६/७७ को लेखापरीक्षण प्रतिवेदन सहितको वासलात, एकिकृत आयव्यय हिसाब, नाफा नोक्सान हिसाब तथा नगद प्रवाह विवरण र सोसंग सम्बन्धित अनुसूचिहरू सहितको वित्तीय विवरण पारित/स्वीकृत गर्ने ।
३. लेखापरीक्षण समितिको सिफारिस बमोजिम आर्थिक वर्ष २०७७/७८ को हिसाब किताब लेखापरीक्षण गर्नका लागि लेखापरीक्षक नियुक्ती गर्ने तथा पारिश्रमिक निर्धारण गर्ने ।
४. स्वतन्त्र सञ्चालक नियुक्तीको अनुमोदन गर्ने ।

(ख) विशेष प्रस्ताव:

५. कम्पनीको हाल कायम रहेको अधिकृत पूँजी बृद्धि गरि रु. ५ अरब कायम गर्ने प्रस्तावको स्वीकृति प्रदान गर्ने ।
६. सञ्चालक समितिले प्रस्ताव गरे बमोजिम आ.व. २०७६/७७ सम्मको संचित मूनाफाबाट हाल कायम रहेको चुक्ता पूँजी रु. २,४१,७०,५७,०२३।०० को १५ प्रतिशत (खुद) को दरले हुने रु. ३६,२५,५८,५५४।०० बराबरको बोनश शेयर जारी गर्ने र उक्त बोनश शेयरको कर प्रयोजनार्थ रु. १,९०,८२,०२९।०० नगद लाभांश स्वीकृत गर्ने ।
७. उल्लेखित बोनश शेयर पश्चातको हदसम्म जारी तथा चुक्ता पूँजी बृद्धि गर्न स्वीकृति प्रदान गर्ने ।
८. कम्पनीमा हाल कायम संस्थापक र सर्वसाधारण समूहको शेयर लागनी अनुपात क्रमशः ७० प्रतिशत र ३० प्रतिशत रहेकोमा सो अनुपात परिवर्तन गरि संस्थापक र सर्वसाधारणको शेयर लागनी अनुपात क्रमशः ६० प्रतिशत र ४० प्रतिशत गर्ने प्रस्ताव स्वीकृत गर्ने ।
९. विशेष प्रस्ताव अन्तर्गत नं. ५, ७ र ८ को प्रस्ताव लगायतका निर्णयहरूको कार्यान्वयनको लागि कम्पनीको प्रबन्धपत्र 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 ।
१०. सर्वसाधारण शेयरधनीको तर्फबाट सञ्चालक समितिमा प्रतिनिधित्व गर्ने २ जना सञ्चालकको निर्वाचन गर्ने । संस्थापक शेयरधनीको तर्फबाट प्रतिनिधित्व गर्ने सञ्चालकहरूको चयनको सम्बन्धमा संस्थापक समूहबाट प्राप्त सञ्चालक मनोनयनको व्यहोरा सभामा जानकारी गराई पारित गर्ने ।

(ग) विविध ।

सञ्चालक समितिको आज्ञाले,
कम्पनी सचिव

सभा सम्बन्धि सामान्य जानकारी

- (१) सभामा भाग लिन इच्छुक शेयरधनी महानुभावहरूले आफ्नो परिचय दिने आधिकारिक परिचयपत्र तथा साधारण सभा प्रयोजनार्थ जारी प्रवेशपत्र वा नागरिकताको प्रमाणपत्र वा शेयर प्रमाणपत्र लिई आउनुहुन अनुरोध गरिन्छ। शेयर अभौतिककरण गराई सक्नुभएमा शेयरधनी महानुभावहरूको हकमा DMAT खाता नम्बर र सक्कल आधिकारिक परिचय पत्र अनिवार्य रूपमा प्रस्तुत गर्नुपर्नेछ। कोभिड-१९ को सावधानीको लागि सभामा उपस्थित हुनुहुने शेयरधनी महानुभावहरूले मास्क अनिवार्य प्रयोग गर्नुपर्नेछ। सार्थ भर्चुअल रूपमा सभामा सहभागि हुन तथा सभामा आफ्नो राय, सुझाव तथा जिज्ञासा राख्न चाहने शेयरधनी महानुभावहरूको लागि शेयरधनी दर्ता किताबमा नाम दर्ता भएका शेयरधनीहरूले आफ्नो नाम, शेयरधनी नम्बर वा DEMAT A/C/BOID नम्बर सहित सभा हुने दिनभन्दा कम्तीमा १ दिन अगावै Meeting ID र PASSCode का लागि यस कम्पनीको शेयर रजिष्ट्रार श्री नविल इन्भेष्टमेन्ट बैंकिङ्ग लि. नक्सालको इमेल ठेगाना rta@nabilinvest.com.np मा इमेल पठाउनु पर्नेछ। शेयरधनीहरूको पहिचान पश्चात् निजहरूलाई Link/ Meeting ID/ Passcode उपलब्ध गराइनेछ।
- (२) सभामा भाग लिनका लागि प्रतिनिधि (प्रोक्सी) नियुक्त गर्न चाहने शेयरधनीहरूले सो सम्बन्धी निवेदन सभा शुरू हुनु भन्दा ७२ घन्टा पहिला अर्थात् मिति २०७८।०८।१६ गते बिहीवार २:०० बजेभित्र यस कम्पनीको प्रधान कार्यालय हात्तिसार, 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 यसअघि दिएको सबै प्रतिनिधि (प्रोक्सी) पत्र बदर गरी यो प्रतिनिधि (प्रोक्सी) पत्रलाई मान्यता दिइयोस भनी छुट्टै पत्र समेत लेखी पठाइएमा अरू 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 रूपमा 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 व्यक्तिबाट उत्तर दिइनेछ।
- (७) सभामा भाग लिने प्रत्येक शेयरधनी महानुभावले सभा हुने स्थानमा उपस्थित भई त्यहाँ रहेको हाजिर पुस्तिकामा दस्तखत गर्नुपर्नेछ। हाजिरी पुस्तिका दिउँसो 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 हात्तिसार स्थित प्रधान कार्यालयमा सम्पर्क गर्नुहोला। वार्षिक प्रतिवेदन यस कम्पनीको वेबसाइट www.primelifenepal.com मा समेत उपलब्ध हुने व्यहोरा सूचित गराइन्छ।
- (९) उल्लेखित साधारण सभा तथा बोनश शेयर समेतको प्रयोजनको लागि कम्पनीको शेयर दाखिलखारेजको काम २०७८ साल मंसिर महिना १० गते शुक्रबार (२६ नोभेम्बर २०२१) का दिन बन्द रहनेछ। नेपाल स्टक एक्सचेन्ज लिमिटेडमा मिति २०७८ मंसिर महिना ९ गते बिहिवार सम्म कारोबार भइ शेयरधनी किताबमा 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 मिलाइएकोछ।
- (११) सञ्चालक निर्वाचन सम्बन्धि जानकारी यस कम्पनीको प्रधान कार्यालय स्थित निर्वाचन अधिकृतको कार्यालयको सुचनापाटी र यस कम्पनीको वेबसाइटमा समेत उपलब्ध हुनेछ।
- (१२) सभा सम्बन्धी अन्य काम कारवाही कम्पनी ऐन, २०६३ बमोजिम हुनेछ।

चौधौ वार्षिक साधारण सभामा प्रस्तुत सञ्चालक समितिको प्रतिवेदन

आदरणीय शेयरधनी महानुभावहरू,

आज यस कम्पनीको चौधौ वार्षिक साधारण सभामा (अनलाइन प्रविधि मार्फत समेत) उपस्थित सम्पूर्ण शेयरधनी तथा आमन्त्रित महानुभावहरूलाई यस प्राइम लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेडको सञ्चालक समितिको तर्फबाट यस सभामा हार्दिक स्वागत गर्दछौं ।

यस अवसरमा कम्पनीको २०७७ आषाढ मसान्तको वासलात, सोही मितिमा समाप्त आर्थिक वर्ष २०७६/७७ 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 जानकारी गराउँदछौं ।

१. विगत वर्षको कारोबारको सिंहावलोकन:

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

रकम रू. लाखमा

विवरण	आ.ब. २०७५/७६	आ.ब. २०७६/२०७७	फरक	
			रकम	प्रतिशत
जीवन बीमाशुल्क	२९,५६७	३३,१०८	३,५४१	११.९८
प्रथम वर्षको बीमाशुल्क	१३,४०१	१४,३०४	९०३	६.७३८
नवीकरण बीमाशुल्क	१६,१६६	१८,८०४	२,६३८	१६.३२
कट्टी: पुनर्वीमा बीमाशुल्क	(८९७)	(६६७)	२३०	(२६)
जीवन बीमा कोषबाट सारेको	७४४	११६८	४२४	५६.९९
लगानी तथा अन्य आम्दानी	११,२६७	१२,८५३	१,५८६	१४.०८
जम्मा आम्दानी (क)	४०,६८१	४६,४६२	५,७८१	१४.२१
बीमा दावी भुक्तानी	३,९६०	६,५८१	२,६२१	६६.१९
अभिकर्ता कमिशन भुक्तानी	३,३२९	३,५१०	१८१	५.४३७
स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क	४२	३८	(४)	(९.५२)
सेवा शुल्क	२८७	३२४	३७	१२.८९
व्यवस्थापन खर्च	५,०७६	५,९४७	८७१	१७.१६
कर्मचारी वोनश व्यवस्था	३६६	४०५	३९	१०.६६
बीमा दावी व्यवस्था	(९)	१६	२५	(२७८)
असमाप्त जोखिम वापत व्यवस्था (थप)	५००	०	(५००)	(१००)
नोक्सानी वापत व्यवस्था	१३५	४०९	२७४	२०३
अन्य खर्च	०	२३	२३	०
जम्मा खर्च (ख)	१३,६८६	१७,२५३	३,५६७	२६.०६
बचत (क-ख)	२६,९९५	२९,२०९	२,२१४	८.२०
स्थगन कर आय/(खर्च)	(१,१९९)	(८६३)	३३६	(२८)
जम्मा बचत	२५,७९६	२८,३४६	२,५५०	९.८९
वासलातमा सारेको बचत	२,२०२	२,७८१	५७९	२६.२९
जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत	२३,५९४	२५,५६४	१,९७०	८.३५
चुक्ता पुंजी	२०,३५८	२४,१७१	३,८१३	१८.७३
खुद मुनाफा	२,२०२	२,७८१	५७९	२६.२९

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 मुलुकहरुका साथसाथै नेपालमा पनि ति घटनाक्रमको प्रत्यक्ष तथा अप्रत्यक्ष प्रभाव परि नै रहेको छ। समय समयमा बैकिङ्ग तथा वित्तीय क्षेत्रमा देखा परेका विभिन्न आर्थिक गतिविधिहरु, बैकिङ्ग क्षेत्रमा देखिएको न्युन तरलताको अवस्था तथा कर्जा संकुचनको स्थिति, राजनीतिक घटनाक्रमहरु, सुस्त आर्थिक गतिविधि, उचित परिमाण र उचित समयमा पूँजीगत खर्च हुन नसकिरहेको अवस्था, न्युन प्रत्यक्ष वैदेशिक लगानी, कृषि तथा अन्य उत्पादनशील क्षेत्रमा लगानी संकुचन आदि कारणले दीर्घकालिन लगानीका अवसरहरुको प्राप्यता अत्यन्त न्युन 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 कार्यशैलीबाट कम्पनीले उचित सफलता प्राप्त गर्दै आइरहेको व्यहोरा निवेदन गर्न चाहन्छौं।

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

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

विवरण	२०७७ आषाढ मसान्त	२०७८ आषाढ मसान्त (लेखापरीक्षण हुन बाँकी)	२०७८ आश्विन मसान्त (लेखापरीक्षण हुन बाँकी)
कायम बीमालेख संख्या	३०४,७५४	२२२,९५७	२०२,६९६
बीमाशुल्क (रु. हजारमा)	३,३९०,७५९	४,०४९,०६७	९,९८३,३५९
लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय (रु. हजारमा)	९,२६०,२५५	९,५७३,६३५	४२९,७४२
कुल लगानी (रु. हजारमा)	९३,२४८,९९०	९५,९७४,९९९	९६,८६८,४६०
व्यवस्थापन खर्च (रु. हजारमा)	५९४,७९७	६०३,९४२	९४७,९६८
चुक्ता पुँजी (रु. हजारमा)	२,४९७,०५७	२,४९७,०५७	२,४९७,०५७
खुद मुनाफा (रु. हजारमा)	२७८,०५३	३०८,२८२	९२२,५७५

यस कम्पनीले भविष्यमा गर्ने लक्ष्य लिएका कामकारोबारहरु निम्नबमोजिम रहेका छन्:

(क) **मानव संसाधन विकास:** जीवन बीमा व्यवसायको लागि दक्ष जनशक्तिको अभाव खड्किरहेको अवस्थामा थप १० वटा जीवन बीमा कम्पनीहरुले करिव ३ वर्ष अघिदेखि कारोबार शुरु गरेका हुंदा जीवन बीमा क्षेत्रमा दक्ष कर्मचारीहरुको उपलब्धता आवश्यकता बमोजिम नरहेको र नयां पुराना कम्पनीका कर्मचारीहरुको आगमन तथा वहिर्गमनको बढ्दो अवस्था विद्यमान छ। यस कम्पनीमा कार्यरत कर्मचारीहरुलाई आन्तरिक तथा बाह्य तालीम प्रदान गरी सापेक्षिक रूपमा दक्ष बनाउने नीति अंगिकार गरेका छौं। जस अन्तर्गत कर्मचारीहरुलाई जीवन बीमा व्यवसायसंग सम्बन्धित विषयमा समयानुकुल देश विदेशमा तालिम लिने अवसर प्रदान गरिआएका छौं भने विभिन्न तालिम प्रदायक संस्थाहरुले समय समयमा संचालन गर्ने प्रशासनिक एवं बीमा सम्बन्धि प्राविधिक ज्ञान दक्षता बढाउने किसिमका तालिमहरुमा समेत कर्मचारीहरुलाई सहभागी गराइआएका छौं। कम्पनीबाट अण्डरराइटिङ्ग, कर्मचारी प्रशासन, नेतृत्वदायी, संस्थागत सुशासन, बीमा व्यवसायसंग सम्बन्धित आन्तरिक तालीमहरु दिने क्रम निरन्तर भइरहेको छ साथै आगामी दिनमा समेत यस किसिमको कार्यलाई निरन्तरता दिइनेछ।

(ख) **शाखा विस्तार:** यस कम्पनीले देशभरि जीवन बीमा सेवाको पहुँच पुर्‍याउने उद्देश्य अनुरूप प्रान्तिय अवधारणा अवलम्बन गरी हालसम्म प्रधान कार्यालय लगायत प्रान्तीय कार्यालय र सो अर्न्तगत शाखा कार्यालय तथा प्रस्तावित शाखा कार्यालयहरु विस्तार गरि सो स्थानहरुबाट जीवन बीमा व्यवसाय सम्बन्धि सुविधा प्रदान गरिआएको छ। शाखा कार्यालय अर्न्तर्गत देशका विभिन्न स्थानमा उपशाखा कार्यालयहरु र सम्पर्क कार्यालयहरु स्थापना गरी १५५ वटा कार्यालयहरुबाट स्थानीय स्तरबाटै जीवन बीमा सेवा प्रदान गरिरहेको छ। आगामी आर्थिक वर्षमा समेत केहि शाखा कार्यालयहरु तथा उपशाखा तथा सम्पर्क कार्यालयहरु थप गरि नेपाल राज्यभर आधुनिक स्तरको प्रविधियुक्त जीवन बीमा सेवा प्रदान गर्ने लक्ष्य लिएका छौं।

- (ग) **बीमा अभिकर्ता तालिम एवं वृत्ति विकास:** देशका विभिन्न भागमा कम्पनीले संचालन गरेको जीवन बीमा सम्बन्धि तालिम, 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 रुपमा बीमा व्यवसायको प्रगतिका लागि नियमक निकायको निर्देशन बमोजिम १९ घण्टा (३ दिन) को अभिकर्ता आधारभुत तालिम प्रभावकारी रुपमा सञ्चालन गर्दै आएको छ भने अभिकर्ताहरूलाई समयानुकूल स्तरोन्नती गराउने उद्देश्यले बीमा व्यवसायमा दखल भई निरन्तर रुपमा जीवन बीमा व्यवसायमा संलग्न तालिम विशेषज्ञ तथा कर्मचारीहरूको माध्यमबाट क्षेत्रिय, शाखा स्तरिय एवं उपशाखा स्तरिय रुपमा 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 रुपमा अघि बढ्न प्रेरित गरिआएको छ । साथै कम्पनीका शाखा, उपशाखा कार्यालयहरूमा निरन्तर रुपमा कम्पनीका प्रमुख कार्यकारी अधिकृत, व्यवसाय प्रमुख एवं क्षेत्रीय प्रबन्धकहरूको समेत सहभागितामा कम्पनीको व्यवसाय वृद्धि गर्ने एवं अभिकर्ता तथा जनमानसमा जीवन बीमाको महत्वको सम्बन्धमा कार्यशाला, सेमिनार, गोष्ठी, तालिम तथा व्यक्तिगत भेटघाट कार्यक्रम गरि आएकाछौ । अभिकर्ताहरूलाई सुसुक्षित एवं समयसापेक्ष रुपमा जीवन बीमा व्यवसाय एवं कम्पनीले व्यवसाय वृद्धिका लागि समय समयमा लागु गरेको विभिन्न रणनीति तथा अभिकर्ता प्रोत्साहन गर्ने योजनाहरूका सम्बन्धमा अनलाइन प्रविधि मार्फत समेत जानकारी गराउने व्यवस्था गरिआएका छौ ।
- (घ) **जीवन बीमाकोष:** यस कम्पनीको जीवन बीमाकोषमा २०७८ आश्विन मसान्त सम्ममा रु. १५ अरब ७२ करोड ४६ लाख ८२ हजार जम्मा भइसकेको छ ।
- (ङ) **संस्थागत सुशासन:** कुनै पनि संस्था बलियो हुनुमा सो संस्थाको दैनिक क्रियाकलापमा संस्थागत सुशासनको अत्यन्त ठुलो भुमिका हुन्छ । हामी सञ्चालक समितिका सदस्यहरू यसप्रति सदा सजग र सचेत रहेका छौ साथै कम्पनीका व्यवस्थापन पक्षलाई समेत यसमा सदैव सचेत राख्न प्रयत्नरत छौ । बीमा समितिबाट समय समयमा जारी भएका निर्देशनहरू, बीमा ऐन, २०४९, बीमा नियमावली, २०४९, बीमकको संस्थागत सुशासन सम्बन्धी निर्देशिका, २०७५, कम्पनी ऐन, २०६३ तथा धितोपत्र ऐन, २०६३ मा भएका कानुनी व्यवस्थाहरूको पुर्ण रुपमा पालना गर्न कम्पनीका सम्पूर्ण पक्षहरू हरसम्भव सचेत रहेका छन् ।
- (च) **कम्पनीको उन्नतिको लागि भविष्यका योजनाका सम्बन्धमा सञ्चालक समितिको धारणा निम्नबमोजिम रहेको छ:**
केहि वर्षदेखि विश्वव्यापी रुपमा फैलिइरहेको COVID १९ महामारीले देशका धेरैजसो स्थानहरूमा प्रभाव पारिरहेको र केहि सहज बातावरण हुँदै गइरहेको भएतापनि जनमानसमा त्रास कम नभएको अवस्था छ । तथापी भविष्यमा यथासक्क छिटो उक्त महामारी निर्मुल हुनेछ र जनजीवन सामान्य भई मानिसहरूको एकआपसमा सहजताका साथ दैनिकी चलाउन सक्ने अवस्था हुनेछ भन्ने अभिप्रायले भविष्यमा कम्पनीको जीवन बीमा व्यवसाय वृद्धिका लागि निम्नबमोजिमका योजनाहरू प्रस्तुत गरेका छौ ।
- बीमाको जनचेतनामुलक तालिम प्रत्यक्ष तथा अनलाइन प्रविधिको प्रयोगबाट प्रदान गर्दै कम्पनीको कारोबारलाई नेपाल राज्यभर अझ व्यापक रुपमा विस्तार गर्ने ।
 - कम्पनीको व्यवसाय वृद्धिका लागि अभिकर्ताहरूको भुमिका महत्वपूर्ण हुने हुँदा व्यवसायिक अभिकर्ताहरू तयार गर्ने जसका लागि अनुभवी प्रशिक्षकहरूबाट कम्पनीको सेवाका सम्बन्धमा समयसमयमा निरन्तर रुपमा 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 ।

- लघुबीमा लगायत नयां विशेषता सहितका बीमा योजनाहरू तयार गरि सञ्चालनमा ल्याई देशको ग्रामिण भेगका जनताहरूमा समेत जीवन बीमाको विस्तार गर्ने ।

(छ) जीवन बीमाकोषको बीमाङ्किय मुल्याङ्कन

बीमा समितिको निर्देशन बमोजिम बीमा कम्पनीहरूले प्रत्येक वर्ष बीमाङ्किय मुल्याङ्कन गराउनुपर्ने व्यवस्था रहेको छ । यस कम्पनीको २०७६/७७ को बीमाङ्किय मुल्याङ्कनमा उल्लेख भएबमोजिमको बचत रकमबाट नियमानुसारको अनुपातमा बीमाकोषमा र शेयरधनीहरूको लागि मुनाफा रकममा थप गरिएको छ । आर्थिक वर्ष २०७७/७८ को बीमाङ्किय मुल्याङ्कन गर्ने प्रक्रिया शुरुवात भइसकेको छ ।

४. कम्पनीको औद्योगिक वा व्यावसायिक सम्बन्धः

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

५. सञ्चालक समितिमा भएको हेरफेर र सोको कारणः

यस कम्पनीको मिति २०७४/०५/२७ मा सम्पन्न वार्षिक साधारण सभाबाट मनोनित निर्वाचित सञ्चालक समितिमा निम्नबमोजिम हेरफेर भएको छ ।

कम्पनीको सञ्चालक समितिको मिति २०७७/०६/२० मा सम्पन्न बैठकको निर्णयानुसार मिति २०७७/०६/२१ बाट लागु हुने गरि श्री राजेन्द्र काफ्लेलाई स्वतन्त्र सञ्चालक पदमा नियुक्ती गरिएकोमा निजको COVID-१९ को कारणले मिति २०७८/०१/२८ मा मृत्यु भएको ।

हाल कम्पनीमा निम्नलिखित व्यक्तिहरू रहेको ५ सदस्यीय सञ्चालक समिति कायम रहेको छ ।

(१) श्री पियुष राज अर्याल	अध्यक्ष	संस्थापक समुह
(२) श्री दिपेश अमात्य	सञ्चालक	संस्थापक समुह
(३) डा. सन्तोष अग्रवाल	सञ्चालक	संस्थापक समुह
(४) श्री राजिव प्रसाद प्याकुरेल	सञ्चालक	सर्वसाधारण समुह
(५) श्री सुरज श्रेष्ठ	सञ्चालक	सर्वसाधारण समुह

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

साथै उल्लेखित सञ्चालकहरूको कार्यकाल यसै वार्षिक साधारण सभाको दिनबाट समाप्त हुने भएकोले सञ्चालक निर्वाचन कार्यक्रम समेत यसै वार्षिक साधारण सभामा योजना गरिएको छ ।

६. कारोबारलाई असर पार्ने मुख्य कुराहरूः

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, बजारमुल्यमा 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 दुबैखाले असर पार्न सक्ने देखिन्छ ।

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

कुनै कैफियत उल्लेख नभएको ।

८. लाभांश बाडफांड गर्न सिफारिस गरिएको रकम:

आर्थिक वर्ष २०७६/७७ सम्मको संचित मुनाफा रकम रु.३८,८१,०४,८६८ मध्ये हाल कायम चुक्ता पुंजीको १५% (खुद) का दरले हुने रु. ३६,२५,५८,५५४ बराबरको बोनस शेयर र सो बोनस शेयरको कर प्रयोजनार्थ नगद लाभांश रु. १,९०,८२,०२९ शेयरधनी महानुभावहरूलाई बितरण गर्न सिफारिसका साथ यसै साधारण सभामा विशेष प्रस्ताव पेश गरिएको छ भने बांकी 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 शेयरबापत 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 गरिएको 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 सम्भौताहरूमा कुनै सञ्चालक तथा निजको नातेदारको व्यक्तिगत स्वार्थको बारेमा उपलब्ध गराइएको जानकारीको व्यहोरा:

कम्पनीसंग सम्बद्ध सम्भौताहरूमा कुनै संचालक तथा निजको निजको 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 गरिएकोछ । कम्पनीको नीतिनियमको परिपालना तथा आन्तरिक लेखापरीक्षण सम्बन्धी कार्य गर्नका साथै आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली सुदृढ बनाउन कम्पनीमा लागु गर्नुपर्ने नीति नियमहरू समयसापेक्ष रूपमा तयारी गर्ने एवं परिमार्जन गरी कार्यान्वयनमा ल्याउन र कम्पनीको कारोबारलाई पारदर्शी बनाई जनमानससमक्ष पुऱ्याउन आवश्यक कार्यहरू भइरहेको छ ।

१७. विगत आर्थिक वर्षको कुल व्यवस्थापन खर्चको विवरण:

आर्थिक वर्ष २०७६/७७ मा यस कम्पनीको व्यवस्थापन खर्च देहाय बमोजिम रहेको जानकारी गराउँदछौं ।

व्यवस्थापन खर्चको विवरण	आ.व. २०७६।७७ रकम (रु.)
कर्मचारी खर्च	२८१,३११,१५८
कार्यालय सञ्चालन खर्च	३१३,४०६,२६५
कुल व्यवस्थापन खर्च	५९४,७१७,४२३

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

हाल यस कम्पनीको लेखापरीक्षण समितिमा सञ्चालक समितिमा सर्वसाधारण शेयरधनीका तर्फबाट प्रतिनिधित्व गरिराखनुभएका सञ्चालक श्री राजिव प्रसाद प्याकुरेलको संयोजकत्वमा सञ्चालक श्री दिपेश अमात्य संलग्न २ सदस्यीय लेखापरीक्षण समिति रहेको छ । लेखापरीक्षण समितिले यस कम्पनीको आन्तरिक एवं बाह्य लेखापरीक्षकले लेखापरीक्षणका सन्दर्भमा देखाएका कैफियत एवं सुभाषहरूको अध्ययन एवं समीक्षा गर्ने, नियमनकारी निकायहरूबाट दिइएका निर्देशनहरूको परिपालना गराउने र आवश्यकतानुसार कम्पनीको आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीमा सुधार ल्याउन रायसहित संचालक समिति समक्ष प्रतिवेदन प्रस्तुत गरिआएको छ ।

लेखापरीक्षण समितिका सदस्यहरूलाई आर्थिक वर्ष २०७६/७७ मा भुक्तानी भएको बैठक भत्ता निम्नबमोजिम रहेको छ ।

विवरण	आ.व. २०७६।७७ रकम (रु.)
लेखापरीक्षण मितिका सदस्यहरूलाई भुक्तानी भएको बैठक भत्ता	१,१९,०००

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 गराइआएको छ । आर्थिक वर्ष २०७६/७७ मा सञ्चालकहरूलाई भुक्तानी भएको बैठक भत्ता निम्नबमोजिम रहेको छ ।

विवरण	आ.व. २०७६।७७ रकम (रु.)
सञ्चालक समितिका सदस्यहरूलाई भुक्तानी भएको बैठक भत्ता	६५७,०००

आर्थिक वर्ष २०७६।७७ मा कम्पनीका प्रमुख कार्यकारी अधिकृत तथा अन्य व्यवस्थापनका पदाधिकारीहरूलाई भुक्तानी भएको तलबभत्ता रकम निम्नबमोजिम रहेको छ ।

विवरण	आ.व. २०७६।७७ रकम (रु.)
प्रमुख कार्यकारी अधिकृतलाई भुक्तानी भएको तलब भत्ता	८,९८८,३७४
अन्य व्यवस्थापनका पदाधिकारीहरूलाई भुक्तानी भएको तलब भत्ता	५३,७७५,४७२

प्रमुख कार्यकारी अधिकृतलाई सवारी साधन सुविधा प्रदान गरिएको छ ।

प्रमुख कार्यकारी अधिकृतलाई प्रदान गरिएको तलब भत्ता तथा अन्य सुविधाहरू सम्बन्धमा श्री बीमा समितिबाट 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. ६,०९७,०००	रु. ६,०९७,०००
(ख) कार्य सम्पादनमा आधारित पारिश्रमिक		
१. कर्मचारी बोनस	रु. १,५९७,९३८	
२. प्रचलित व्यवस्था अनुसारको सुविधा	रु. ३९०,०००	रु. ५०९,१६७
३. प्रोत्साहन सुविधा (इन्सेन्टिभ)	रु. ७२८,०००	रु. ७२८,०००
(ग) बीमा सम्बन्धी सुविधाहरू		
१. कार्यकारी प्रमुखको सावधिक जीवन बीमाशुल्क		रु. १७५,४३६
२. कार्यकारी प्रमुखको दुर्घटना बीमा	रु. १७५,४३६	रु. २,७५०
३. कार्यकारी प्रमुख र निजको परिवारको स्वास्थ्य बीमा		रु. २,१४७
(घ) अन्य सुविधाहरू		
बीमकको कार्यकारी प्रमुखको कुल तलब, भत्ता तथा अन्य सुविधा (कुल जम्मा)	रु. ८,९८८,३७४	रु. ७,५१४,५००

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

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

२१. शेयरधनीहरूले बुझिलिन बांकी 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 खुलाउनु पर्ने अन्य कुनै कुरा:

(क) यस कम्पनीले नेपाल राष्ट्र बैंक, वित्तिय जानकारी ईकाईबाट जारी गरिएको सम्पत्ति शुद्धिकरण सम्बन्धी निर्देशन तथा नियामक निकाय बीमा समितिले जारी गरेको सम्पत्ति शुद्धिकरण सम्बन्धी निर्देशिकामा उल्लिखित प्रावधानहरूको पूर्ण रुपमा पालना गर्दै आएको छ । अभिकर्ता तथा वीमितहरूलाई 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 गरिराएको छ । साथै निर्देशन बमोजिम वित्तीय जानकारी इकाई, नेपाल राष्ट्र बैंकमा तोकिएको समयावधि भित्रमा जानकारी उपलब्ध गराई आउनका साथै सो इकाई तथा नियामक निकाय श्री बीमा समितिबाट निर्देशन दिएबमोजिम हाल GOAML प्रविधि मार्फत रिपोर्ट पेश गर्ने कार्य भइरहेको छ ।

(ख) यस कम्पनीले कम्पनीको नाममा रहेको का.जि.का.म.न.पा. वडा नं. १ नक्साल स्थित जग्गामा कर्पोरेट भवन निर्माण गर्ने कार्य अन्तर्गत सिभिल कार्य सम्पन्न भइसकेकोमा आन्तरिक फर्निचिङ्गको कार्य हाल नियमित रुपमा भइरहेको र सो भवनमा आन्तरिक फर्निचिङ्ग लगायतको कार्य २०७८ चैत्र मसान्तसम्ममा समाप्त हुने विश्वास लिएका छौं ।

अन्त्यमा,

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

राजिव प्रसाद प्याकुरेल
सञ्चालक

पियुष राज अर्याल
अध्यक्ष

मिति: २०७८।०८।१९

**Dev Associates
Chartered Accountants**

Patan Dhoka, Lalitpur-3
P.O. Box 252
Lalitpur DPO 44700
Nepal

T: +977 (1) 5521605
F: +977 (1) 5520976

devassociates@ntc.net.np
www.bakertillydev.com

INDEPENDENT AUDITOR'S OPINION

To the Shareholders of
Prime life Insurance Company Limited

Opinion

We have audited the financial statements of Prime life Insurance Company Limited (hereafter referred as "the Company") which comprise the statement of financial position as at Ashad 31, 2077 and the statement of profit or loss and other comprehensive income, statement of changes in equity and 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 Asadh 31, 2077, its financial performance and cash flows for the year then ended, in accordance with Nepal Financial Reporting Standards(NFRSs).

Basis of Opinion

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

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in the audit of financial statements of the company for the year ended Asadh 31, 2077 (corresponding to July 15, 2020). These matters were addressed in the context of audit and of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon and we do not provide a separate opinion on these matters.

i. Valuation of insurance contract liabilities

The estimation of liabilities arising from insurance contracts as disclosed in Note 19 of the financial statements, involves a significant degree of judgement and complexity. Actuarial computations have been used to determine these provisions. Actuarial assumptions and methodologies involve judgements about future events, both internal and external to the company. Additionally, the valuation of insurance contract liabilities is dependent on the quality, integrity and accuracy of the data used in the valuations. Since the determination of such a provision requires the expertise of an external valuation expert who incorporates significant assumptions, judgements and estimations, the valuation of these liabilities was significant to our audit.



Our Response

Our audit procedures for this area included but were not limited to the following:

- We have tested the completeness and accuracy of the underlying data by vouching against the source documentation.
- Assessed the design and implementation of key controls related to the integrity of the data used in the actuarial valuation process;
We have obtained the report prepared by the independent actuary which was appointed by the Company.
- We have assessed the Actuary's independence, expertise and qualifications and determined whether there were any matters that might have affected their objectivity or may have imposed scope limitations upon their work.

ii. Revenue recognition

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.

Our Response

Our audit procedures for this area included but were not limited to the following:

- We assessed whether the Company's revenue recognition policies complied with NFRS and tested the implementation of those policies. Specifically, we considered whether the premium on policies are accounted for on the date of inception of policies, by testing a sample of revenue items to policy contracts.
- We evaluated and tested the operating effectiveness of the internal controls over the recording of revenue in the correct period.
- We recalculated the advance premium existing as on 31 Asadh 2077 based on the date of inception of policies.

Other Matter

The company has prepared a separate set of financial statements in accordance with Financial Statements Directives issued by its regulatory body, Insurance Board. In regards to these financial statements we have issued a separate audit report to the shareholders of the company on 11 Ashoj 2078.

Other Information

Management is responsible for other information. The other information comprises the information included in the Annual Report and Report of Board of Directors, 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 in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If based on the work we have performed, we conclude that there is material misstatement of the other information, we are required to report that fact.

When we read the annual report, if we conclude that there is material misstatement of the other information, we are required to communicate the matter to those charged with governance.



Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with the Nepal Financial Reporting Standards (NFRSs), and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of the financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, the 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 the management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has realistic alternative but to do so.

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

Auditor's Responsibility 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 the 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 a 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 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 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.

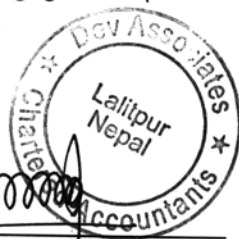



Report on Other Legal and Regulatory Requirements

Based on our examination of the financial statements as per the Company's Act, we report that:

- a. We have obtained all the information and explanations, which to the best of our knowledge and belief were necessary for the purpose of our audit.
- b. The accounts and records of the Company have been maintained as required by law and practice in a manner to reflect the real affairs of the Company.
- c. The statement of financial position, statement of profit or loss and other comprehensive income and the statement of cash flows dealt with by this report are in agreement with the books of account of the Company, and these statements follow prevailing accounting standards.
- d. In our opinion and to the best of our information and according to the explanation given to us, we did not come across any such instances where the Directors, the representative or any employee of the Company have acted contrary to the provision of law relating to accounts or caused direct loss or damage to the Company deliberately or acted in a manner that would jeopardize the interest and security of the Company.
- e. In our opinion and to the best of information provided to us, and as confirmed by the management through Management Representation Letter, we did not obtain any information that substantiate there is accounts-related forgery in the company.

The engagement partner on the audit resulting in this independent auditor's report is Mr. Rajnish Dahal.



Rajnish Dahal, FCA
Partner,
For,
Dev Associates, Chartered Accountants

Place: Lalitpur

Date: 11 Ashoj 2078

UDIN : 210927CA00323uxBYO

Annexure I

NFRSs based Financial Statements

PrimeLife Insurance Company Limited

Statement of Financial Position

As At Ashadh 31, 2077 (15th July, 2020)

Fig. in NPR

Particulars	Notes	Current Year	Previous Year
Assets			
Intangible Assets	4	873,113	1,007,938
Property, Plant and Equipment	5	257,401,837	151,530,210
Investment Properties	6	-	-
Deferred Tax Assets	7	30,924,105	112,413,936
Investment in Subsidiaries	8	-	-
Investment in Associates	9	-	-
Investments	10	13,269,176,916	10,896,345,872
Loans	11	1,371,056,481	1,000,092,961
Reinsurance Assets	12	-	-
Current Tax Assets (Net)	21	628,419,666	460,687,497
Insurance Receivables	13	6,259,820	103,770,547
Other Assets	14	13,336,416	8,985,004
Other Financial Assets	15	44,338,883	33,724,091
Cash and Cash Equivalents	16	384,779,339	244,624,154
Total Assets		16,006,566,576	13,013,182,210
Equity & Liabilities			
Equity			
Share Capital	17 (a)	2,417,057,023	2,035,827,422
Share Application Money Pending Allotment	17 (b)	-	-
Share Premium	17 (c)	-	-
Catastrophe Reserves	17 (d)	139,134,641	111,329,295
Retained Earnings	17 (e)	517,585,454	759,533,991
Other Equity	17 (f)	129,721,887	158,806,634
Total Equity		3,203,499,004	3,065,497,342
Liabilities			
Provisions	18	236,520,933	37,275,938
Gross Insurance Contract Liabilities	19	11,927,373,900	9,518,453,567
Deferred Tax Liabilities	7	-	-
Insurance Payables	20	2,756,032	-
Current Tax Liabilities (Net)	21	-	-
Loans and Borrowings	22	-	-
Other Financial Liabilities	23	439,666,747	244,721,022
Other Liabilities	24	196,749,960	147,234,341
Total Liabilities		12,803,067,572	9,947,684,868
Total Equity and Liabilities		16,006,566,576	13,013,182,210

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

Laxman Gnawali
Chief Financial OfficerManoj Kumar Bhattarai
Chief Executive OfficerPiyush Raj Aryal
ChairmanRajnish Dahal
Partner
Dev Associates
Chartered AccountantsDipesh Amatya
DirectorRajeeb Prasad Pyakurel
DirectorKathmandu, Nepal
Date: 2078/06/08Suraj Shrestha
DirectorSantosh Agrawal
Director

Prime Life Insurance Company Limited
Statement of Profit or Loss
For The Year Ended Ashadh 31, 2077
(For The Year Ended July 15, 2020)

Fig. in NPR

Particulars	Notes	Current Year	Previous Year
Income:			
Gross Earned Premiums	25	3,310,750,714	2,956,681,840
Premiums Ceded	26	(66,719,863)	(89,728,342)
Net Earned Premiums	27	3,244,030,851	2,866,953,498
Commission Income	28	-	-
Investment Income	29	1,259,864,621	1,068,261,487
Net Gains/ (Losses) on Fair Value Changes	30	-	-
Net Realised Gains/ (Losses)	31	-	-
Other Income	32	23,522,116	32,002,675
Total Income		4,527,417,589	3,967,217,660
Expenses:			
Gross Benefits and Claims Paid	33	717,130,752	506,748,904
Claims Ceded	34	(59,015,725)	(110,699,379)
Gross Change in Contract Liabilities	35	2,441,274,521	2,334,125,866
Change in Contract Liabilities Ceded to Reinsurers	35	-	-
Net Benefits and Claims Paid		3,099,389,548	2,730,175,391
Commission Expenses	36	350,980,999	332,875,805
Service Fees	37	32,440,309	28,669,535
Employee Benefits Expenses	38	300,346,195	258,532,520
Depreciation and Amortization Expenses	39	9,916,733	8,402,703
Impairment Losses	40	-	208,787
Other Expenses	41	305,400,779	278,534,058
Finance Cost	42	1,416,712	100,685
Total Expenses		4,099,891,273	3,637,499,483
Net Profit/(Loss) For The Year Before Share of Net Profits of Associates Accounted for Using Equity Method and Tax		427,526,315	329,718,176
Share of Net Profit of Associates accounted using Equity Method	9	-	-
Profit Before Tax		427,526,315	329,718,176
Income Tax Expense	43	93,472,863	125,889,370
(a) Provision for Income Tax		-	-
(a) Deferred Tax Expenses (Income)		93,472,863	125,889,370
Net Profit/ (Loss) For The Year		334,053,452	203,828,806
Earning Per Share	50		
Basic EPS		13.82	10.01
Diluted EPS		13.82	10.01

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

Laxman Gnawali
Chief Financial Officer

Manoj Kumar Bhattarai
Chief Executive Officer

Piyush Raj Aryal
Chairman

Rajnish Dahal
Partner
Dev Associates
Chartered Accountants

Dipesh Amatya
Director

Rajeeb Prasad Pyakurel
Director

Kathmandu, Nepal
Date: 2078/06/08

Suraj Shrestha
Director

Santosh Agrawal
Director

Prime Life Insurance Company Limited
Statement of Other Comprehensive Income
For The Year Ended Ashadh 31, 2077
(For The Year Ended July 15, 2020)

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Net Profit/ (Loss) For The Year	334,053,452	203,828,806
Other Comprehensive Income		
a) Items that are or may be Reclassified to Profit or Loss		
Changes in Fair Value of FVOCI Debt Instruments		
Cash Flow Hedge - Effective Portion of Changes in Fair Value		
Exchange differences on translation of Foreign Operation		
Share of other comprehensive income of associates accounted for using the equity method		
Income Tax Relating to Above Items		
Reclassified to Profit or Loss		
b) Items that will not be Reclassified to Profit or Loss		
Changes in Fair Value of FVOCI Equity Instruments	(41,372,849)	75,888,993
Revaluation of Property, Plant and Equipment/ Intangible Assets	-	-
Remeasurement of Post-Employment Benefit Obligations	(6,559,281)	2,552,371
Share of other comprehensive income of associates accounted for using the equity method	-	-
Income Tax Relating to Above Items	11,983,032	(19,610,341)
Total Other Comprehensive Income For the Year, Net of Tax	(35,949,098)	58,831,023
Total Comprehensive Income For the Year, Net of Tax	298,104,354	262,659,829

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

Laxman Gnawali
Chief Financial Officer

Manoj Kumar Bhattarai
Chief Executive Officer

Piyush Raj Aryal
Chairman

Rajnish Dahal
Partner
Dev Associates
Chartered Accountants

Dipesh Amatya
Director

Rajeeb Prasad Pyakurel
Director

Kathmandu, Nepal
Date: 2078/06/08

Suraj Shrestha
Director

Santosh Agrawal
Director

PrimeLife Insurance Company Limited
Statement of Changes In Equity
For The Year Ended Ashadh 31, 2077
(For The Year Ended July 15, 2020)

प्राइम लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड
Annual Report 2076/77
वार्षिक प्रतिवेदन २०७६/७७

Fig. in NPR

Previous Year	Particulars	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 (DIA)	Total
	Balance as at Shrawan 1, 2075	1,784,835,000	-	-	147,616,815	531,606,486	-	46,444,595	8,033,340	(573,151)	2,929,163	-	89,313,979	257,913,647	2,868,119,874
	Prior Period Adjustment														-
	Restated Balance as at Shrawan 1, 2075														-
	Profit/(Loss) For the Year					203,828,806									203,828,806
	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								56,916,744						56,916,744
	v) Revaluation of Property, Plant and Equipment/ Intangible Assets									1,914,278	-				1,914,278
	vi) Remeasurement of Post-Employment Benefit Obligations												22,015,316		-
	vii) Share of other comprehensive income of associates accounted for using the equity method														-
	Transfer to Catastrophe Reserves					(22,015,316)									-
	Transfer to Capital Reserves														-
	Transfer to Regulatory Reserves					161,824,062		(16,324,351)						(145,499,711)	-
	Transfer to Fair Value Reserves														-
	Transfer of Deferred Tax Reserves														-
	Transfer of 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 FVTOCI														-
	Transfer to Insurance Contract Liabilities								(51,225,070)	(1,722,850)	-				(52,947,920)
	Share Issuance Costs														-
	Contribution by/ Distribution to the owners of the Company														-
	i) Bonus Share Issued	250,992,422			(147,616,815)	(103,375,607)									-
	ii) Right Share Issued	-													-
	iii) Cash Dividend					(12,334,441)									(12,334,441)
	iv) Dividend Distribution Tax														-
	v) Others (To be specified)														-
	Balance as at Ashadh 31, 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	3,065,497,341

Laxman Gdawali Chief Financial Officer	Manoj Kumar Bhattarai Chief Executive Officer	Piyush Raj Aryal Chairman	Dipesh Amatya Director	Rajnish Dahal Partner Dev Associates Chartered Accountants
Suraj Shrestha Director	Rajeeb Prasad Pyakurel Director	Santosh Agrawal Director		

Kathmandu, Nepal
Date : 2078/06/08

PrimeLife Insurance Company Limited
Statement of Changes In Equity
For The Year Ended Ashadh 31, 2077
(For The Year Ended July 15, 2020)

Fig. in NPR

Current Year

Particulars	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									(4,919,460)	-				-
vi) Remeasurement of Post-Employment Benefit Obligations														(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 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														-
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) Share Issue	-													-
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	Manoj Kumar Bhattarai Chief Executive Officer	Piyush Raj Aryal Chairman	Dipesh Amatya Director
Suraj Shrestha Director	Rajeeb Prasad Pyakurel Director	Santosh Agrawal Director	Rajnish Dahal Partner Dev Associates Chartered Accountants

Kathmandu, Nepal
Date: 2078/06/08

Prime Life Insurance Company Limited

Statement of Cash Flows

For The Year Ended Ashadh 31, 2077

(For The Year Ended July 15, 2020)

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Cash Flow From Operating Activities:		
Cash Received		
Income From Insurance Premium	3,310,750,714	2,956,681,840
Income From Late Fee	-	-
Income From Re-Insurance Premium	-	-
Income From Re-Insurance Commission	-	-
Other Direct Income	20,715,535	20,455,396
Claim Recovery From Re-Insurers	59,015,725	110,699,379
Cash Paid		
Payment of Re-Insurance Premium	(66,052,664)	(88,831,059)
Payment of Re-Insurance Commission	-	-
Payment of Agent Commission	(299,946,171)	(318,792,360)
Payment of Medical Fees	(3,756,782)	(4,194,226)
Payment of Death Claims	(171,890,762)	(250,730,130)
Payment of Maturity Claims	(123,814,912)	(66,079,036)
Payment of Periodical Claims	(323,965,368)	(87,333,168)
Payment of Surrender Claims	(70,153,889)	(69,844,195)
Payment of Other Claims	(27,305,821)	(32,762,375)
Payment of Service Charge	(29,566,818)	(23,793,278)
Payment of Other Direct Expenses	(2,302,609)	(26,247)
Payment of Management Expenses	(508,154,893)	(489,397,091)
Payment of Staff Bonus	(25,462,714)	(2,233,416)
Payment of Income Taxes	-	-
Decrease/(Increase) in Current Assets	(80,685,306)	(235,969,990)
Increase/(Decrease) in Current Liabilities	138,971,826	47,202,025
Net Cash Flow From Operating Activities [1]	1,796,395,091	1,465,052,069
Cash Flow From Investing Activities		
Decrease/(Increase) in Intangible Assets	(250,000)	(31,075)
Decrease/(Increase) in Property, Plant & Equipment	(115,182,266)	(13,320,471)
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	(1,353,800,000)	(1,440,000,000)
Decrease/(Increase) in Investment of Equity Shares	(19,163,466)	(215,472,311)
Decrease/(Increase) in Investment of Preference Shares/Debtenture	(984,845,000)	(432,833,000)
Decrease/(Increase) in Other Investment	4,290,575	(27,500,000)
Decrease/(Increase) in Loan against Insurance Policies	(302,634,080)	(334,275,640)
Decrease/(Increase) in Other Loans & Advances	(17,624,662)	2,661,812
Interest Received in Investment	1,051,606,929	926,780,907
Dividend Received	37,289,914	36,388,391
Rent Income Received	-	-
Interest Received in Loans & Advances	57,061,744	36,267,616
Other Indirect Income/(Expenses)	169,454	10,899,988
Total Cash Flow From Investing Activities [2]	(1,643,080,858)	(1,450,433,783)
Cash Flow From Financing Activities		
Equity Contribution	-	-
Increase/(Decrease) in Long Term Loans	-	-
Increase/(Decrease) in Short Term Loans	-	-
Payment of Interest	(1,416,712)	(100,685)
Payment of Dividend	-	-
Payment of Dividend Distribution Tax	(11,742,336)	-
Total Cash Flow From Financing Activities [3]	(13,159,048)	(100,685)
Net Increase/(Decrease) In Cash & Cash Equivalents [1+2+3]	140,155,185	14,517,601
Cash & Cash Equivalents At Beginning of The Year/Period	244,624,154	230,106,551
Effect of Exchange Rate Changes on Cash and Cash Equivalents	-	-
Cash & Cash Equivalents At End of The Year/Period	384,779,339	244,624,153
Components of Cash & Cash Equivalents		
Cash In Hand	129,299,732	35,729,380
Cheques In Hand	1,646,285	1,669,285
Term Deposit with Banks (with initial maturity upto 3 months)	-	-
Other (Call Deposit)	217,746,111	139,210,735
Balance With Banks	36,087,211	68,014,754

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

Manoj Kumar Bhattarai
Chief Executive Officer

Piyush Raj Aryal
Chairman

Dipesh Amatya
Director

Rajnish Dahal
Partner
Dev Associates
Chartered Accountants

Kathmandu, Nepal
Date: 2078/06/08

Suraj Shrestha
Director

Rajeeb Prasad Pyakurel
Director

Santosh Agrawal
Director

Significant Accounting Policy
Notes to the Financial Statements for the year ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020)

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 2064/03/10 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 2078/06/08.

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.

(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.

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

(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:

Other than stated above under accounting standards issued and effective.

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 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.

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

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

iv) Derecognition

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

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

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 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 categorised as stated below:

List of Asset Categories	UsefulLife (In Years) for SLM
Softwares	5 Years or Licensed Period whichever is lower

iii) Derecognition

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.

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.

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

(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 carried 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 (FVTOCI)

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).

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

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

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 recognised amounts and there is an intention to settle on a net basis or realise 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.

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

(j) Reserves and Funds

i) Share Premium

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

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) Cashflow 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 & equipments & 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 surplus 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.

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

(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.

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 recognises termination benefits at the earlier of the following dates:

- when the Company can no longer withdraw the offer of those benefits; and
- when the entity recognises 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 recognised as soon as the amount of the premiums can be reliably measured. First premium is recognised 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 Reserves

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

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

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.

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 realised gains and losses

Net realised 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 amortised cost and are recorded on occurrence of the sale transaction.

(n) Benefit, Claims and 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 recognised 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 recognised when the related gross insurance claim is recognised 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 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 apt 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 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.

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

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.

iv) 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.

v) 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.

vi) Special

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

vii) 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.

(q) 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.

(r) Leases

Finance Leases

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 capitalised 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

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

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 & 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 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, 2077
(For The Year Ended July 15, 2020)

4 Intangible Assets

Fig. in NPR

Particulars	Softwares	Licenses	Others (to be Specified)	Total
Gross carrying amount				
As at Ashadh 31, 2076	7,607,794	-	-	7,607,794
Additions				
Acquisition	250,000	-	-	250,000
Internal Development	-	-	-	-
Business Combination (to be Specified)	-	-	-	-
Disposals	-	-	-	-
Revaluation	-	-	-	-
Balance as at Ashadh 31, 2077	7,857,794	-	-	7,857,794
Accumulated amortization and impairment				
As at Ashadh 31, 2076	6,599,856	-	-	6,599,856
Additions	384,826			384,826
Disposals				-
Impairment losses				-
Impairment reversal				-
Balance as at Ashadh 31, 2077	6,984,681	-	-	6,984,681
Net Balance as at Ashadh 31, 2076	1,007,938	-	-	1,007,938
Net Balance as at Ashadh 31, 2077	873,113	-	-	873,113

Notes to Financial Statements (Continued...)

5. Property, Plant and Equipment

Fig. in NPR

Particulars	Land	Buildings	Leasehold Improvement	Furniture & Fixtures	Computers and IT Equipments	Office Equipment	Vehicles	Other Assets	Total
Gross carrying amount									-
As at Ashadh 31, 2076	103,950,000	-	35,822,009	26,532,839	29,897,381	15,699,850	33,945,134	4,218,162	250,065,376
Additions									
Acquisition	-	-	962,657	759,024	3,561,080	514,637	3,213,366	140,200	9,150,964
Capitalisation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Disposals	-	-	-	-	-	(218,685)	(2,405,000)	-	(2,623,685)
Write-offs	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revaluation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer/ adjustments	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Balance 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
Accumulated depreciation and impairment									
As at Ashadh 31, 2076	-	-	30,214,000	21,139,163	22,829,173	13,052,825	8,034,847	3,974,338	99,244,345
Depreciation	-	-	1,198,594	991,061	2,382,144	546,470	4,387,595	26,043	9,531,907
Disposals	-	-	-	-	-	(206,310)	(1,304,765)	-	(1,511,074)
Write-offs	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impairment losses	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impairment reversal	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer/ adjustments	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Balance 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
Capital Work-In-Progress									
As at Ashadh 31, 2076	-	709,180	-	-	-	-	-	-	709,180
Additions	-	107,365,181	-	-	-	-	-	-	107,365,181
Capitalisation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Disposals	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impairment losses	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impairment reversal	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Balance as at Ashadh 31, 2077	-	108,074,361	-	-	-	-	-	-	108,074,361
Net Carrying Amount									
As at Ashadh 31, 2076	103,950,000	709,180	5,608,009	5,393,676	7,068,208	2,647,026	25,910,287	243,824	151,530,210
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

Notes to Financial Statements (Continued...)

Fig. in NPR

Particulars	Land	Buildings	Leasehold Improvement	Furniture & Fixtures	Computers and IT Equipments	Office Equipment	Vehicles	Other Assets	Total
Right-of-Use Assets (after Implementation of NFRS 16) or Finance Lease assets held by the Company, out of above Property, Plant and Equipment:									
Gross carrying amount									
As at Ashadh 31, 2076	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Additions									-
Disposals									-
Write-offs									-
Revaluation									-
Transfer/ adjustments									-
Balance as at Ashadh 31, 2077	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Accumulated depreciation and impairment									
As at Ashadh 31, 2076	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciation									-
Disposals									-
Write-offs									-
Impairment losses									-
Impairment reversal									-
Transfer/ adjustments									-
Balance as at Ashadh 31, 2077	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net Carrying Amount									
As at Ashadh 31, 2076	-	-	-	-	-	-	-	-	-
As at Ashadh 31, 2077	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Notes to Financial Statements (Continued...)

6 Investment Properties

Fig. in NPR

Particulars	Land	Building	Total
Gross carrying amount			
As at Ashadh 31, 2076			
Additions			
Disposals			
Transfer/ adjustments			
Balance as at Ashadh 31, 2077			
Depreciation and impairment			
As at Ashadh 31, 2076			
Depreciation			
Disposals			
Impairment losses			
Impairment reversal			
Transfer/ adjustments			
Balance as at Ashadh 31, 2077			
Net Carrying Amount			
Balance as at Ashadh 31, 2076			
Balance as at Ashadh 31, 2077			
Capital work-in-progress as at Ashadh 31, 2076			
Additions			
Capitalisation			
Disposals			
Impairment losses			
Impairment reversal			
Capital work-in-progress as at Ashadh 31, 2077			
Net Balance as at Ashadh 31, 2076			
Net Balance as at Ashadh 31, 2077			

(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		
Profit from investment properties		

(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		
Total		

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...)

7 Deferred Tax Assets/ (Liabilities)

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Property, Plant and Equipment	(36,716,464)	(10,548,516)
Fair Value Gains/ (Losses)		
Provision for Leave Encashment	6,681,607	(5,169,163)
Impairment Loss on Property, Plant and Equipment		
Impairment Loss on Financial Assets	(35,406,838)	(45,750,050)
Impairment Loss on Other Assets		
Other (to be Specified)		
Other Loan and Advances	3,949,171	4,504,080
Unused Tax Losses	88,230,249	166,581,784
Gratuity Fund	1,274,150	1,523,391
Actuarial Gain or Loss	2,912,230	1,272,410
Total	30,924,105	112,413,936

Movements in Deferred Tax Assets/ (Liabilities)

Particulars	Current Year	Previous Year
As at Ashadh 32, 2075	112,413,936	257,913,647
Charged/(Credited) to Statement of Profit or Loss	(93,472,863)	(125,889,370)
Charged/(Credited) to Other Comprehensive Income	11,983,032	(19,610,341)
Transferred to Insurance Contract Liabilities	-	-
As at Ashadh 31, 2076	30,924,105	112,413,936

8 Investments in Subsidiaries

Particulars	Current Year	Previous Year
Investment in Quoted Subsidiaries		
Investment in Unquoted Subsidiaries		
Less: Impairment Losses		
Total		

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.				
Total				

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.				
Total				

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		
Total		

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						
Total						

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						
Total						

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		
Company's Share of Profits		
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
Investments measured at FVTPL		
i) Investment in Equity Instruments		
ii) Investment in Mutual Funds		
iii) Others (to be Specified)		
Investments measured at FVTOCI		
i) Investment in Equity Instruments	1,296,012,727	1,332,118,196
ii) Investment in Mutual Funds	106,565,234	102,584,972
iii) Investment in Debentures	-	-
iv) Others	-	-
Investments measured at Amortised Cost		
i) Investment in Preference Shares of Bank and Financial Institutions	-	-
ii) Investment in Debentures	1,768,813,438	739,577,806
iii) Investment in Bonds (Nepal Government/ NRB/ Guaranteed by Nepal Government)	-	-
iv) Fixed Deposit of "A" Class Financial Institutions	9,222,785,517	8,392,064,897
v) Fixed Deposit of Infrastructure Banks	50,000,000	50,000,000
vi) Fixed Deposits in "B" Class Financial Institutions	825,000,000	270,000,000
vii) Fixed Deposits in "C" Class Financial Institutions	-	10,000,000
viii) Others	-	-
Less: Impairment Losses	-	-
Total	13,269,176,916	10,896,345,872

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 corporeate 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)	-	-
Total	-	-

Notes to Financial Statements (Continued...)

Fig. in NPR

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	117,470,000	-
Investment in Bonds	-	-
Fixed Deposit with "A" Class Financial Institutions	1,906,500,000	2,361,500,000
Fixed Deposit with Infrastructure Banks	-	-
Fixed Deposits with "B" Class Financial Institutions	230,000,000	270,000,000
Fixed Deposits with "C" Class Financial Institutions	-	10,000,000
Others (to be specified)	-	-
Total	2,253,970,000	2,641,500,000

c) The Company has earmarked fixed deposit amounting to NPR 10,065,300,000 to Insurance Board.

11 Loans

Particulars	Current Year	Previous Year
Loans at Amortised Cost		
Loan to Associates	-	-
Loan to Employees	23,584,372	7,968,165
Loan to Agent	22,705,661	25,432,097
Loan to Policyholders	1,340,563,131	984,709,019
Others (to be Specified)	-	-
Less: Impairment Losses	(15,796,682)	(18,016,320)
Total	1,371,056,481	1,000,092,961

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)	-	-
Less: Impairment Losses	-	-
Total	-	-

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

12 Reinsurance Assets

Particulars	Current Year	Previous Year
Reinsurance Assets on:		
Policy Liabilities and Provisions	-	-
Provision for Unearned Premiums	-	-
Premium Deficiency Reserve	-	-
Outstanding Claim Reserve	-	-
Less: Impairment Losses	-	-
Total	-	-

Notes to Financial Statements (Continued...)

Fig. in NPR

13 Insurance Receivables

Particulars	Current Year	Previous Year
Receivable from Reinsurers	6,259,820	60,874,800
Receivable from Other Insurance Companies	-	42,895,746
Other (to be Specified)	-	-
Less: Impairment Losses	-	-
Total	6,259,820	103,770,547

a) Expected recovery period within 12 months:

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

14 Other Assets

Particulars	Current Year	Previous Year
Capital Advances	-	-
Prepaid Expenses	1,814,168	2,046,720
Claim Advances	-	-
Advance To Suppliers	-	-
Staff Advances	5,383,079	5,477,296
Vat Receivable	-	-
Printing & Stationery Stocks	-	-
Stamp Stocks	-	-
Deferred Expenses	5,036,317	301,425
Deferred Re-Insurance Commission Expenses	-	-
Deferred Agent Commission Expenses	-	-
Finance Lease Receivable	-	-
Others Advances	1,102,852	1,159,563
Less: Impairment Losses	-	-
Total	13,336,416	8,985,004

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

Particulars	Current Year	Previous Year
Capital Advances	-	-
Prepaid Expenses	1,814,168	-
Claim Advances	-	-
Advance To Suppliers	-	-
Staff Advances	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	-	-
Total	7,197,247	-

Notes to Financial Statements (Continued...)

Fig. in NPR

15 Other Financial Assets

Particulars	Current Year	Previous Year
Security Deposits	506,000	399,250
Accrued Interest	-	-
Interest Receivable from Policyholders	-	-
Other Receivables	-	-
Other Deposits (Citizen Investment Trust)	38,797,287	
Sundry Debtors	5,144,168	33,433,413
Other (to be Specified)	-	-
Less: Impairment Losses	(108,572)	(108,572)
Total	44,338,883	33,724,091

a) Expected to be recovered/ settled 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)	-	-
Total	-	-

16 Cash and Cash Equivalents

Particulars	Current Year	Previous Year
Cash In Hand	129,299,732	35,729,380
Cheques In Hand	1,646,285	1,669,285
Bank Balances		
i) Balance with "A" Class Financial Institutions	34,656,892	56,840,595
ii) Balance with "B" Class Financial Institutions	1,207,081	10,840,312
iii) Balance with "C" Class Financial Institutions	223,238	333,847
Less: Impairment Losses	-	-
Deposit with initial maturity upto 3 months	-	-
Others (Call Deposit)	217,746,111	139,210,735
Less: Impairment Losses	-	-
Total	384,779,339	244,624,154

Notes to Financial Statements (Continued...)

Fig. in NPR

17 (a) Share Capital

Particulars	Current Year	Previous Year
Ordinary Shares		
As at Ashadh 31, 2076	2,035,827,422	1,784,835,000
Additions during the year		
i) Bonus Share Issue	381,229,601	250,992,422
ii) Share Issue	-	-
As at Ashadh 31, 2077	2,417,057,023	2,035,827,422
Convertible Preference Shares (Equity Component Only)		
As at Ashadh 31, 2076	-	-
Additions during the year	-	-
As at Ashadh 31, 2077	-	-
Irredeemable Preference Shares (Equity Component Only)		
As at Ashadh 31, 2076	-	-
Additions during the year	-	-
As at Ashadh 31, 2077	-	-
Total	2,417,057,023	2,035,827,422

(i) Ordinary Shares

Particulars	Current Year	Previous Year
Authorised Capital:		
25,000,000 Ordinary Shares of Rs. 100 Each	2,500,000,000	2,500,000,000
Issued Capital:		
24,170,570 Ordinary Shares of Rs. 100 each	2,417,057,023	2,035,827,422
Subscribed and Paid Up Capital:		
24,170,570 Ordinary Shares of Rs. 100 each	2,417,057,023	2,035,827,422
Total	2,417,057,023	2,035,827,422

(ii) Preference Share Capital

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

Notes to Financial Statements (Continued...)

Fig. in NPR

Shareholding Structure of Share Capital

Particulars	Number of Shares		Percentage	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Promoters				
Government of Nepal				
Nepalese Organized Institutions	5,544,729	4,670,188	22.94	22.94
Nepalese Citizen	11,374,670	9,580,604	47.06	47.06
Foreigner	-	-	-	-
Total (A)	16,919,399	14,250,792	70.00	70.00
Other than Promoters				
General Public	7,251,171	6,107,482	30.00	30.00
Others (to be Specified)	-	-	-	-
Total (B)	7,251,171	6,107,482	30.00	30.00
Total (A+B)	24,170,570	20,358,274	100.00	100.00

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.	3,625,585	3,053,741	15.00	15.00
Rajendra Khetan	3,625,585	3,053,741	15.00	15.00
Puja Agrawal Khetan	3,625,585	3,053,741	15.00	15.00
Ratanlal Sanghai	1,846,631	1,555,372	7.64	7.64
Sumitra Devi Sikaria	-	1,378,099	-	6.77
Mercentile Capital Pvt. Ltd.	1,022,600	861,311	4.23	4.23
Gopi Krishna Sikaria	911,230	-	3.77	-
Om Prakash Sikaria	725,117	-	3.00	-
Laxmi Corp Nepal Pvt. Ltd.	256,208	215,798	1.06	1.06

17 (b) Share Application Money Pending Allotment

Particulars	Current Year	Previous Year
Share Application Money Pending Allotment	-	-
Total	-	-

17 (c) Share Premium

Particulars	Current Year	Previous Year
As at Ashadh 31, 2076	-	147,616,815
Increase due to Issue of shares at premium	-	-
Decrease due Issue of bonus shares	-	(147,616,815)
Transaction costs on issue of share	-	-
Others (to be Specified)	-	-
As at Ashadh 31, 2077	-	-

17 (d) Catastrophe Reserves

Particulars	Current Year	Previous Year
As at Ashadh 31, 2076	111,329,295	89,313,979
Additions	27,805,346	22,015,316
Utilizations	-	-
As at Ashadh 31, 2077	139,134,641	111,329,295

Notes to Financial Statements (Continued...)

17 (e) Retained Earnings

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
As at Ashadh 31, 2076	759,533,991	531,606,486
Net Profit or Loss	334,053,452	203,828,806
Items of OCI recognised directly in retained earnings		
Remeasurement of Post-Employment Benefit Obligations	-	-
Transfer to/ from reserves		
Capital Reserves	-	-
Catastrophe Reserves	(27,805,346)	(22,015,316)
Regulatory Reserves	(55,999,993)	161,824,062
Fair Value Reserves	-	-
Actuarial Reserves	-	-
Revaluation Reserves	-	-
Deferred Tax Reserves	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	(381,229,601)	(250,992,422)
Transaction costs on issue of Shares	-	-
Dividend Paid	(180,714,544)	-
Dividend Distribution Tax	(11,742,336)	(12,334,441)
Transfer to Insurance Contract Liability	-	-
Others (Share Premium)	-	147,616,815
As at Ashadh 31, 2077	517,585,454	759,533,991

17 (f) Other Equity

Particulars	Current Year	Previous Year
Capital Reserves	-	-
Regulatory Reserves	86,120,237	30,120,244
Fair Value Reserves	10,622,051	13,725,015
Actuarial Reserves	(873,669)	(381,723)
Revaluation Reserves	2,929,163	2,929,163
Cash Flow Hedge Reserves	-	-
Other Reserves (Deferred Tax Reserve)	30,924,105	112,413,936
Transfer to Insurance Contract Liability	-	-
Total	129,721,887	158,806,634

18 Provisions

Particulars	Current Year	Previous Year
Provisions for employee benefits		
i) Provision for Leave	26,726,428	20,676,651
ii) Defined Benefit Plans (CIT Plan)	16,745,520	(1,003,926)
iii) Termination Benefits	-	-
iv) Other employee defined benefit obligation (Opening Adjustment)	-	5,268,771
Provision for tax related legal cases	-	-
Provision for non-tax legal cases	-	-
Provision for Dividend	193,048,985	12,334,441
Total	236,520,933	37,275,938

Notes to Financial Statements (Continued...)

(a) Additional Disclosure of Provisions

Fig. in NPR

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	12,334,441	192,456,880	11,742,336	-	-	193,048,985

(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 (Opening Adjustment)	-	-
Provision for tax related legal cases	-	-
Provision for non-tax legal cases	-	-
Provision for Dividend	-	-
Total	-	-

19 Gross Insurance Contract Liabilities

Particulars	Current Year	Previous Year
Policy Liabilities and Provisions	10,748,641,802	8,612,785,968
Bonus Liability	1,050,916,073	744,151,243
Unallocated Surplus	5,299,703	8,268,533
Provision for Unearned Premiums	-	-
Premium Deficiency Reserve	-	-
Outstanding Claim Reserve	8,418,417	6,795,731
Fair Value Reserves	114,097,905	146,452,092
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)	-	-
Total	11,927,373,900	9,518,453,567

- 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...)

Fig. in NPR

19.i, Details of Outstanding Claim Reserve

S. No.	Insurance Type	Outstanding 'Death Claim'		Outstanding 'Expired Period Claim'		Outstanding 'Partial Period Expired Claim'		Outstanding 'Surrender Value Claim'	
		Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
1	Endowment	1,706,392	2,304,906	-	-	-	-	-	-
2	Anticipated Endowment	1,280,096	2,144,250	-	-	-	-	-	-
3	Endowment Cum Whole Life	955,625	445,175	-	-	-	-	-	-
4	Whole Life	-	-	-	-	-	-	-	-
5	Foreign Employment Term	3,663,250	1,300,000	-	-	-	-	-	-
6	Other Term	300,000	1,850,000	-	-	-	-	-	-
7	Special Term	-	-	-	-	-	-	-	-
8	Others	-	-	-	-	-	-	-	-
	Total	7,905,363	8,044,331	-	-	-	-	-	-

Outstanding 'Other Claim'		IBNR Claim		Total Outstanding Claim		Re-Insurance Portion of Total Outstanding Claim		Net Claim Outstanding Reserve	
Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
-	-	-	-	1,706,392	2,304,906	-	-	1,962,351	2,650,642
-	-	-	-	1,280,096	2,144,250	-	500,000	1,472,110	1,890,888
-	-	-	-	955,625	445,175	-	-	1,098,969	511,951
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	3,663,250	1,300,000	585,000	585,000	3,539,988	822,250
-	-	-	-	300,000	1,850,000	-	1,050,000	345,000	920,000
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	7,905,363	8,044,331	585,000	2,135,000	8,418,417	6,795,731

Fig. in NPR

Notes to Financial Statements (Continued...)

19.a) Gross Insurance Contract Liability

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)
As at Ashadh 31, 2076								
Policy Liabilities and Provisions	5,605,232,586	1,260,278,429	1,247,274,953	-	497,000,000	3,000,000	-	-
Bonus Liability	483,750,990	172,568,681	87,831,572	-	-	-	-	8,612,785,968
Unallocated Surplus	5,383,361	1,902,806	982,366	-	-	-	-	744,151,243
Provision for Unearned Premiums	-	-	-	-	-	-	-	8,268,533
Premium Deficiency Reserve	-	-	-	-	-	-	-	-
Outstanding Claim Reserve	2,650,642	1,890,888	511,951	-	822,250	920,000	-	-
Fair Value Reserves	-	-	-	-	-	-	-	6,795,731
Cash Flow Hedge Reserves	-	-	-	-	-	-	-	146,452,092
Actuarial Reserves	-	-	-	-	-	-	-	-
Revaluation Reserves	-	-	-	-	-	-	-	-
Fair Value Gain on Investment Properties	-	-	-	-	-	-	-	-
Share of Profit of Associates accounted as per Equity Method	-	-	-	-	-	-	-	-
Others (to be Specified)	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Balance As at Ashadh 31, 2076	6,097,017,579	1,436,640,803	1,336,600,842	-	497,822,250	3,920,000	-	9,518,453,567
Changes during the year								
Policy Liabilities and Provisions	1,640,766,507	215,466,492	279,622,835	-	(3,000,000)	3,000,000	-	2,135,855,834
Bonus Liability	111,399,339	174,646,175	20,719,316	-	-	-	-	306,764,830
Unallocated Surplus	(1,539,044)	(952,968)	(476,819)	-	-	-	-	(2,968,830)
Provision for Unearned Premiums	-	-	-	-	-	-	-	-
Premium Deficiency Reserve	-	-	-	-	-	-	-	-
Outstanding Claim Reserve	(688,291)	(418,777)	587,018	-	2,717,738	(575,000)	-	1,622,687
Fair Value Reserves	-	-	-	-	-	-	-	(32,354,188)
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)	-	-	-	-	-	-	-	-
Total changes during the year	1,749,938,512	388,740,922	300,452,349	-	(282,263)	2,425,000	-	2,408,920,333

Fig. in NPR

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)	
As at Ashadh 31, 2077									-
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)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Balance As at Ashadh 31, 2077	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:

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 Moratlity 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 Moratlity 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.

Notes to Financial Statements (Continued...)

Fig. in NPR

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)	
As at Ashadh 31, 2076									
Policy Liabilities and Provisions									-
Provision for Unearned Premiums									-
Premium Deficiency Reserve									-
Outstanding Claim Reserve									-
Others (to be Specified)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Balance As at Ashadh 31, 2076									
Changes during the year									
Policy Liabilities and Provisions									-
Provision for Unearned Premiums									-
Premium Deficiency Reserve									-
Outstanding Claim Reserve									-
Others (to be Specified)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total changes during the year									
As at Ashadh 31, 2077									
Policy Liabilities and Provisions									-
Provision for Unearned Premiums									-
Premium Deficiency Reserve									-
Outstanding Claim Reserve									-
Others (to be Specified)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Balance As at Ashadh 31, 2077									

Notes to Financial Statements (Continued...)

20 Insurance Payables

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Payable to Reinsurance Company	-	-
Payable to Other Insurance Company	2,756,032	-
Others (to be Specified)	-	-
Total	2,756,032	-

Payable within 12 months:

Particulars	Current Year	Previous Year
Payable to Reinsurance Company	-	-
Payable to Other Insurance Company	2,756,032	-
Others (to be Specified)	-	-
Total	2,756,032	-

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

Particulars	Current Year	Previous Year
Income Tax Liabilities	-	-
Income Tax Assets	628,419,666	460,687,497
Total	628,419,666	460,687,497

22 Loans and Borrowings

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

Payable within 12 months:

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

Notes to Financial Statements (Continued...)

23 Other Financial Liabilities

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Redeemable Preference Shares	-	-
Irredeemable Cumulative Preference Shares	-	-
Payable to Agent	204,700,848	116,200,418
Refundable Share Application Money	-	-
Liability under Finance Lease	-	-
Retention and Deposit	-	-
Short-term employee benefits payable		
i) Salary Payable	3,107,686	7,681,912
ii) Bonus Payable	8,862,981	5,548,076
iii) Provident Fund Payable	5,774,407	211,996
iv) Staff Vehicle Escrow Payable	-	-
Others (to be Specified)		
i) Trade Payable	212,818,572	110,212,435
ii) House Rent Payable	1,810,387	1,334,794
iii) Audit Fee Payable	2,083,952	2,273,263
iv) Provision for Communication	176,832	266,153
v) Payable for Agent Licence	331,080	991,975
Total	439,666,747	244,721,022

Payable within 12 months:

Particulars	Current Year	Previous Year
Redeemable Preference Shares	-	-
Irredeemable Cumulative Preference Shares	-	-
Payable to Agent	204,700,848	116,200,418
Refundable Share Application Money	-	-
Liability under Finance Lease	-	-
Retention and Deposit	-	-
Short-term employee benefits payable		
i) Salary Payable	3,107,686	7,681,912
ii) Bonus Payable	8,862,981	5,548,076
iii) Provident Fund Payable	5,774,407	211,996
iv) Staff Vehicle Escrow Payable	-	-
Others (to be Specified)		
i) Trade Payable	212,818,572	110,212,435
ii) House Rent Payable	1,810,387	1,334,794
iii) Audit Fee Payable	2,083,952	2,273,263
iv) Provision for Communication	176,832	266,153
v) Payable for Agent Licence	331,080	991,975
Total	439,666,747	244,721,022

Notes to Financial Statements (Continued...)

24. Other Liabilities

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
TDS Payable	45,972,593	25,491,333
VAT Payable	-	-
Dividend Payable	-	-
Unidentified Premium	27,598,125	22,768,337
Advance Premium	12,954,383	3,994,879
Insurance Service Fee Payable	33,107,507	29,566,818
Lease Liability	-	-
Deferred Re-Insurance Commission Income	-	-
Deferred Income	-	-
Provision for Staff Bonus	77,117,351	65,412,973
Total	196,749,960	147,234,341

Payable within 12 months:

Particulars	Current Year	Previous Year
TDS Payable	45,972,593	25,491,333
VAT Payable	-	-
Dividend Payable	-	-
Unidentified Premium	27,598,125	22,768,337
Advance Premium	12,954,383	3,994,879
Insurance Service Fee Payable	33,107,507	29,566,818
Lease Liability	-	-
Deferred Re-Insurance Commission Income	-	-
Deferred Income	-	-
Provision for Staff Bonus	77,117,351	65,412,973
Total	196,749,960	147,234,341

25 Gross Earned Premiums

Particulars	Current Year	Previous Year
Direct Premiums	3,310,750,714	2,956,681,840
Premiums on Reinsurance Accepted	-	-
Change in Unearned Premiums	-	-
Total	3,310,750,714	2,956,681,840

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	1,845,175,551	1,545,260,853	-	-	-	-
Anticipated Endowment	941,255,961	759,634,772	-	-	-	-
Endowment Cum Whole Life	283,408,491	295,349,514	-	-	-	-
Whole Life	-	-	-	-	-	-
Foreign Employment Term	239,491,318	355,008,152	-	-	(3,000,000)	-
Other Term	1,419,393	1,428,549	-	-	3,000,000	-
Special Term	-	-	-	-	-	-
Others (to be Specified)	-	-	-	-	-	-
Total	3,310,750,714	2,956,681,840	-	-	-	-

Notes to Financial Statements (Continued...)

Detail of Gross Earned Premium

Fig. in NPR

Particulars	First Year Premium		Renewal Premium		Single Premium	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Endowment	492,858,546	356,109,677	1,137,651,915	1,051,717,856	214,665,090	137,433,320
Anticipated Endowment	439,354,404	430,785,330	499,700,663	328,849,442	2,200,894	-
Endowment Cum Whole Life	40,945,279	59,790,368	242,463,212	235,559,146	-	-
Whole Life	-	-	-	-	-	-
Foreign Employment Term	-	-	-	-	239,491,318	355,008,152
Other Term	881,945	998,691	537,448	429,858	-	-
Special Term	-	-	-	-	-	-
Others (to be Specified)	-	-	-	-	-	-
Total	974,040,174	847,684,066	1,880,353,238	1,616,556,302	456,357,302	492,441,472

26 Premiums Ceded

Particulars	Current Year	Previous Year
Premiums Ceded to Reinsurers	66,719,863	89,728,342
Reinsurer's Share of Change in Unearned Premiums	-	-
Total	66,719,863	89,728,342

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	12,500,236	6,999,467	-	-
Anticipated Endowment	17,660,080	9,524,922	-	-
Endowment Cum Whole Life	2,728,520	2,018,292	-	-
Whole Life	-	-	-	-
Foreign Employment Term	33,529,948	71,020,680	-	-
Other Term	301,079	164,981	-	-
Special Term	-	-	-	-
Others (to be Specified)	-	-	-	-
Total	66,719,863	89,728,342	-	-

27 Net Earned Premiums

Particulars	Current Year	Previous Year
Gross Earned Premiums	3,310,750,714	2,956,681,840
Premiums Ceded	(66,719,863)	(89,728,342)
Total	3,244,030,851	2,866,953,498

Notes to Financial Statements (Continued...)

Fig. in NPR

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	1,845,175,551	1,545,260,853	12,500,236	6,999,467	1,832,675,315	1,538,261,386
Anticipated Endowment	941,255,961	759,634,772	17,660,080	9,524,922	923,595,881	750,109,850
Endowment Cum Whole Life	283,408,491	295,349,514	2,728,520	2,018,292	280,679,971	293,331,222
Whole Life	-	-	-	-	-	-
Foreign Employment Term	239,491,318	355,008,152	33,529,948	71,020,680	205,961,370	283,987,472
Other Term	1,419,393	1,428,549	301,079	164,981	1,118,314	1,263,568
Special Term	-	-	-	-	-	-
Others (to be Specified)	-	-	-	-	-	-
Total	3,310,750,714	2,956,681,840	66,719,863	89,728,342	3,244,030,851	2,866,953,498

28 Commission Income

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

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	-	-	-	-	-	-
Whole Life	-	-	-	-	-	-
Foreign Employment Term	-	-	-	-	-	-
Other Term	-	-	-	-	-	-
Special Term	-	-	-	-	-	-
Others (to be Specified)	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-

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	905,659,041	869,224,752
ii) Fixed Deposit with Infrastructure Bank		
iii) Fixed Deposit with "B" Class Financial Institutions	78,150,764	25,573,904
iv) Fixed Deposit with "C" Class Financial Institutions	1,627,398	58,562
v) Debentures	129,823,771	37,376,544
vi) Bonds (Nepal Government/ NRB/ Guaranteed by Nepal Government)	-	-
vii) Preference Shares of Bank and Financial Institutions	-	-
viii) Bank Deposits other than Fixed Deposit	2,657,206	3,181,325
ix) Policyholder Loan	107,798,592	71,387,122
x) Agent Loan	1,189,291	1,138,914
xi) Employee Loan	1,293,893	669,569
xii) Profit on Sale of Investment	(5,625,250)	23,262,405
Dividend Income	37,289,914	36,388,391
Rental Income	-	-
Others	-	-
Total	1,259,864,621	1,068,261,487

Notes to Financial Statements (Continued...)

30 Net Gains/ (Losses) on Fair Value Changes

Fig. in NPR

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	-	-
Total	-	-

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	-	-
Total	-	-

32 Other Income

Particulars	Current Year	Previous Year
Unwinding of discount on Financial Assets at Amortised Cost		
i) Employee Loan	196,222	333,044
ii) Bonds	-	-
iii) Others (to be Specified)	2,219,637	-
Foreign Exchange Income	-	-
Interest Income from Finance Lease	-	-
Amortization of Deferred Income	-	-
Profit from disposal of Property, Plant and Equipment	221,268	314,246
Other Direct Income (Late Fee)	20,715,535	20,455,396
Miscellaneous Income	169,454	10,899,988
Total	23,522,116	32,002,675

33 Gross Benefits and Claims Paid

Particulars	Current Year	Previous Year
Gross Benefits and Claims Paid	717,130,752	506,748,904
Total	717,130,752	506,748,904

Notes to Financial Statements (Continued...)

34 Claims Ceded

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Claims Ceded to Reinsurers	59,015,725	110,699,379
Total	59,015,725	110,699,379

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	192,091,128	132,370,686	4,015,700	3,480,289	188,075,428	128,890,397
Anticipated Endowment	347,941,924	109,754,605	1,072,625	2,803,195	346,869,299	106,951,410
Endowment Cum Whole Life	31,928,425	22,508,500	889,585	475,000	31,038,840	22,033,500
Whole Life	-	-	-	-	-	-
Foreign Employment Term	145,169,275	241,615,113	53,037,815	103,840,895	92,131,460	137,774,218
Other Term	-	500,000	-	100,000	-	400,000
Special Term	-	-	-	-	-	-
Others	-	-	-	-	-	-
Total	717,130,752	506,748,904	59,015,725	110,699,379	658,115,027	396,049,525

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	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
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	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	171,890,762	123,814,912	323,965,368	70,153,889	27,305,821	717,130,752	59,015,725	658,115,027

Previous Year

Particulars	Death Claim	Maturity Claim	Periodic Benefit Claim	Surrender Value Claim	Other Claims	Gross Claim	Claim Ceded	Net Claim
Endowment	22,277,206	56,983,596	-	44,939,494	8,170,390	132,370,686	3,480,289	128,890,397
Anticipated Endowment	6,608,526	-	87,333,168	15,778,001	34,910	109,754,605	2,803,195	106,951,410
Endowment Cum Whole Life	3,252,775	9,095,440	-	9,126,700	1,033,585	22,508,500	475,000	22,033,500
Whole Life	-	-	-	-	-	-	-	-
Foreign Employment Term	218,091,623	-	-	-	23,523,490	241,615,113	103,840,895	137,774,218
Other Term	500,000	-	-	-	-	500,000	100,000	400,000
Special Term	-	-	-	-	-	-	-	-
Others	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	250,730,130	66,079,036	87,333,168	69,844,195	32,762,375	506,748,904	110,699,379	396,049,525

Notes to Financial Statements (Continued...)

35 Change in Contract Liabilities

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
(a) Gross Change in Contract Liabilities		
Policy Liabilities and Provisions	2,135,855,834	2,299,768,962
Bonus Liability	306,764,830	191,438,222
Unallocated Surplus	(2,968,830)	(156,184,158)
Premium Deficiency Reserve	-	-
Outstanding Claim Reserve	1,622,687	(897,160)
Others	-	-
Total Gross Change in Contract Liabilities	2,441,274,521	2,334,125,866
(b) Change in Reinsurance Assets		
Policy Liabilities and Provisions	-	-
Premium Deficiency Reserve	-	-
Outstanding Claim Reserve	-	-
Others	-	-
Total Change in Reinsurance Assets	-	-
Net Change in Contract Liabilities	2,441,274,521	2,334,125,866

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	1,749,938,512	1,475,788,120	-	-	1,749,938,512	1,475,788,120
Anticipated Endowment	388,740,922	507,797,376	-	-	388,740,922	507,797,376
Endowment Cum Whole Life	300,452,349	299,683,620	-	-	300,452,349	299,683,620
Whole Life	-	-	-	-	-	-
Foreign Employment Term	(282,263)	46,936,750	-	-	(282,263)	46,936,750
Other Term	2,425,000	3,920,000	-	-	2,425,000	3,920,000
Special Term	-	-	-	-	-	-
Others	-	-	-	-	-	-
Total	2,441,274,521	2,334,125,866	-	-	2,441,274,521	2,334,125,866

36 Commission Expenses

Particulars	Current Year	Previous Year
Commission Expenses on Insurance Contracts	350,980,999	332,875,805
Others	-	-
Total	350,980,999	332,875,805

Notes to Financial Statements (Continued...)

Portfolio-wise detail of Commission Expenses

Fig. in NPR

Particulars	Commission Expenses on Insurance Contracts		Others	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Endowment	166,906,972	169,786,156	-	-
Anticipated Endowment	156,982,235	130,698,342	-	-
Endowment Cum Whole Life	27,009,964	32,281,686	-	-
Whole Life	-	-	-	-
Foreign Employment Term	-	-	-	-
Other Term	81,828	109,621	-	-
Special Term	-	-	-	-
Others	-	-	-	-
Total	350,980,999	332,875,805	-	-

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	73,095,262	82,606,523	81,377,463	78,934,481	12,434,247	8,245,152
Anticipated Endowment	107,627,726	105,512,847	49,222,460	25,185,495	132,049	-
Endowment Cum Whole Life	9,414,066	13,990,356	17,595,898	18,291,330	-	-
Whole Life	-	-	-	-	-	-
Foreign Employment Term	-	-	-	-	-	-
Other Term	59,347	95,094	22,481	14,527	-	-
Special Term	-	-	-	-	-	-
Others	-	-	-	-	-	-
Total	190,196,401	202,204,820	148,218,302	122,425,833	12,566,296	8,245,152

37 Service Fees

Particulars	Current Year	Previous Year
Gross Service Fees	33,107,507	29,566,818
Reinsurer's Share of Service Fees	(667,199)	(897,283)
Total	32,440,309	28,669,535

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	18,451,756	15,452,609	125,002	69,995	18,326,753	15,382,614
Anticipated Endowment	9,412,560	7,596,348	176,601	95,249	9,235,959	7,501,099
Endowment Cum Whole Life	2,834,085	2,953,495	27,285	20,183	2,806,800	2,933,312
Whole Life	-	-	-	-	-	-
Foreign Employment Term	2,394,913	3,550,082	335,299	710,207	2,059,614	2,839,875
Other Term	14,194	14,285	3,011	1,650	11,183	12,636
Special Term	-	-	-	-	-	-
Others	-	-	-	-	-	-
Total	33,107,507	29,566,818	667,199	897,283	32,440,309	28,669,535

Notes to Financial Statements (Continued...)

38 Employee Benefits Expenses

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Salaries	211,218,687	175,162,479
Post-Retirement Obligations		
i) Defined Benefit Plans		
A) Defined Benefit Plans with Existing Plan	5,921,393	4,319,327
B) Defined Benefit Plans with SSE	3,016,504	1,262,586
ii) Defined Contribution Plans	11,951,266	9,080,582
Leave Encashments	6,527,746	6,704,265
Termination Benefits	-	-
Staff Welfare	840,537	646,535
Provision for Staff Bonus	40,481,997	36,635,353
Others (To be specified)		
Training	4,005,717	6,767,242
Transportation	2,731,432	3,688,828
Uniform	2,516,571	1,827,086
Insurance	2,477,227	5,327,382
Overtime	164,003	351,390
Performance Incentive	8,296,894	6,426,421
Amortization of Prepaid Staff Benefits	196,222	333,044
Total	300,346,195	258,532,520

39 Depreciation & Amortization Expenses

Particulars	Current Year	Previous Year
Depreciation on Property, Plant and Equipment (Refer Note. 5)	9,531,907	8,052,916
Depreciation on Investment Properties (Refer Note. 6)	-	-
Amortization of Intangible Assets (Refer Note. 4)	384,826	349,787
Total	9,916,733	8,402,703

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	-	208,787
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)	-	-
Total	-	208,787

Notes to Financial Statements (Continued...)

41. Other Expenses

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Rent Expenses	26,349,375	26,395,376
Electricity and Water	2,161,635	2,288,674
Repair & Maintenance		
i) Building	-	-
ii) Vehicle	98,029	114,012
iii) Office Equipments	366,382	586,791
iv) Others	645,451	833,371
Telephone & Communication	15,370,974	14,699,273
Printing & Stationary	5,732,744	7,667,859
Office Consumable Expenses	269,553	964,308
Travelling Expenses		
i) Domestic	1,366,499	2,666,711
ii) Foreign	283,003	897,109
Agent Training	3,197,324	5,025,988
Other Agent Expenses	189,692,054	162,636,790
Insurance Premium	1,791,048	1,792,648
Security Expenses	891,756	860,763
Legal and Consulting Expenses	421,923	1,849,369
Newspapers, Books and Periodicals	106,031	117,322
Advertisement & Promotion Expenses	17,634,315	12,023,494
Business Promotion	2,681,077	3,191,182
Guest Entertainment	693,394	22,780
Gift and Donations	750,000	-
Board Meeting Fees and Expenses		
i) Meeting Allowances	517,000	452,000
ii) Other Allowances	174,501	104,650
Other Committee/ Sub-committee Expenses		
i) Meeting Allowances	259,000	287,000
ii) Other Allowances	1,000	5,530
Annual General Meeting Expenses	428,879	-
Actuarial Expenses	3,782,131	3,500,000
Audit Related Expenses		
i) Statutory Audit	510,195	500,000
ii) Tax Audit	-	-
iii) Long Form Audit Report	-	-
iv) Other Fees	-	-
v) Internal Audit	641,840	640,000
vi) Others	565,705	1,004,937
Bank Charges	85,635	111,196
Fee and Charges	1,088,144	1,831,518
Postage Charges	1,425,367	1,761,024
Others		
i) Utility & Janitorial	1,715,870	2,065,098
ii) Other Office Expenses	17,214,161	15,368,543
iii) Anniversary Expenses	-	883,013
iv) Policy Stamp Expenses	429,396	1,165,256
v) Medical Fee	3,756,782	4,194,226
vi) Late Fee & Penalty	1,112,039	22,545
vii) Share Issue Expenses	1,190,570	3,702
Total	305,400,779	278,534,058

Notes to Financial Statements (Continued...)

42 Finance Cost

Fig. in NPR

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	1,416,712	100,685
Total	1,416,712	100,685

43 Income Tax Expense

(a) Income Tax Expense

Particulars	Current Year	Previous Year
Current Tax	-	-
i) Income Tax Expenses for the Year	-	-
ii) Income Tax Relating to Prior Periods	-	-
Deferred Tax For The Year	(93,472,863)	(125,889,370)
i) Originating and reversal of temporary differences	-	-
ii) Changes in tax rate	-	-
iii) Recognition of previously unrecognised tax losses	(78,351,535)	(110,577,000)
iv) Write-down or reversal	-	-
v) Others (to be Specified)	-	-
Other Loan and Advances	(554,909)	52,197
Allowable for Doubtful Debts	-	-
Gratuity Fund	(249,241)	(4,291,173)
Leave Encashment Fund	11,850,770	(9,905,969)
Property, Plant & Equipment	(26,167,948)	(1,167,425)
Income Tax Expense	(93,472,863)	(125,889,370)

(b) Reconciliation of Taxable Profit & Accounting Profit

Particulars	Current Year	Previous Year
Accounting Profit Before Tax	427,526,315	329,718,176
Applicable Tax Rate	25%	25%
Tax at the applicable rate on Accounting Profit	-	-
Adjustments:		
Income not subject to income tax	427,526,315	329,718,176
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	-	-
Income Tax Expense	-	-
Effective Tax Rate	-	-

Notes to Financial Statements (Continued...)

44 Employee Retirement Benefits

Fig. in NPR

a) Post Employment Benefit - Defined Contribution Plans

For the year ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020) the company has recognised an amount of NPR 8,937,897 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 (Leave)	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Current service cost	5,981,628	3,633,509	3,009,904	2,173,990
Past service cost	-	-	-	-
Net interest cost				
a. Interest expense on defined benefit obligation (DBO)	2,135,545	2,020,988		-
b. Interest (income) on plan assets	(2,195,780)	(1,335,170)		-
c. Total net interest cost				
Defined benefit cost included in Statement of Profit or Loss	5,921,393	4,319,327	3,009,904	2,173,990

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	6,912,422	(2,783,197)	-	-
b. Actuarial (gain)/ loss due to experience on DBO	-	-	2,291,732	3,542,687
c. Return on plan assets (greater)/ less than discount rate	353,141	(230,826)	-	-
Total actuarial (gain)/ loss included in OCI	6,559,281	(2,552,371)	2,291,732	3,542,687

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	-	-	6,527,746	6,704,265
Remeasurements effects recognised in OCI	(6,559,281)	2,552,371	-	-
Total cost recognised in Comprehensive Income	(6,559,281)	2,552,371	6,527,746	6,704,265

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	35,940,379	34,953,178	20,676,651	18,947,223
Service cost	5,981,628	4,289,495	3,009,904	2,173,990
Interest cost	2,135,545	2,020,988	1,226,110	987,588
Benefit payments from plan assets	(695,938)	(2,540,085)	(477,969)	(4,974,837)
Actuarial (gain)/ loss - financial assumptions	12,181,193	(2,783,197)	-	-
Actuarial (gain)/ Loss - experience	-	-	2,291,732	3,542,687
Defined Benefit Obligation As At Year End	55,542,807	35,940,379	26,726,428	20,676,651

Notes to Financial Statements (Continued...)

g) Change in Fair Value Of Plan Assets

Fig. in NPR

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	36,944,305	9,321,683	-	-
Adjustment of Opening Fair Value of Planned Assets	-	655,986	-	-
Expected return on plan assets	2,195,780	1,335,170	-	-
Employer contributions	-	28,402,377	-	-
Participant contributions	-	-	-	-
Benefit payments from plan assets	(695,938)	(2,540,085)	-	-
Transfer in/ transfer out	-	-	-	-
Actuarial gain/ (loss) on plan assets	353,141	(230,826)	-	-
Fair value of Plan Assets At End of Year	38,797,287	36,944,305	-	-

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	55,542,807	35,940,379	26,726,428	20,676,651
Fair Value of Plan Assets	38,797,287	36,944,305	-	-
(Surplus)/Deficit Recognised in Statement of Financial Position	16,745,520	(1,003,926)	26,726,428	20,676,651

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	-	-	-	-
(Surplus)/Deficit Recognised in Statement of Financial Position	-	-	-	-

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	(1,003,926)	30,900,266	20,676,651	18,947,223
Defined benefit cost included in Statement of Profit or Loss	5,921,393	4,319,327	6,527,746	6,704,265
Total remeasurements included in OCI	(6,559,281)	2,552,371	-	-
Adjustment in Opening Net Defined Benefit Liability	(5,268,771)	5,268,771	-	-
Employer contributions	-	28,402,377	477,969	4,974,837
Net defined benefit liability/(asset)	16,745,520	(1,003,926)	26,726,428	20,676,651

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	-	-	-	-
Cumulative OCI - (Income)/Loss	-	-	-	-

Notes to Financial Statements (Continued...)

l) Current/Non - Current Liability

Fig. in NPR

Particulars	Employee Benefit Plan		Any Other Funded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Current Liability	7,497,766	4,526,995	6,804,953	5,017,443
Non - Current Liability	48,045,041	31,413,384	19,918,984	15,656,716
Total	55,542,807	35,940,379	26,723,937	20,674,159

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				
Total	-	-	-	-

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)	38,797,287	36,944,305	-	-
Cash and bank balances				
Others (to be Specified)				
Total	38,797,287	36,944,305	-	-

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	51,912,946	33,274,040	25,797,796	19,876,309
Effect in Defined Benefit Obligation Due to 1% Decrease in Discount Rate	59,679,614	39,019,945	27,732,465	21,550,163
Effect in Defined Benefit Obligation Due to 1% Increase in Salary Escalation Rate	59,430,236	38,822,190	27,648,534	21,471,735
Effect in Defined Benefit Obligation Due to 1% Decrease in Salary Escalation Rate	52,060,615	33,389,617	25,874,655	19,953,776
Effect in Defined Benefit Obligation Due to 1% Increase in Attrition Rate	55,539,582	35,755,523	26,708,336	20,576,236
Effect in Defined Benefit Obligation Due to 1% Decrease in Attrition Rate	55,546,793	36,148,852	26,740,675	20,780,449

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
- 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.

Further more, 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.

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:

- i) Investments are made on the training and development of underwriting and claims management staff, including those attached to the distribution network.
- ii) Application of Four-Eye principle on underwriting process.
- iii) Pre-underwriting inspections are made on new business over a predetermined threshold to evaluate risk prior to acceptance.

Notes to Financial Statements (Continued...)

- iv) Post-underwriting reviews are conducted to ensure that set guidelines have been observed.
- v) 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:

- i) Mortality Risk – risk of loss arising due to policyholder death experience being different than expected
- ii) Longevity Risk – risk of loss arising due to the annuitant living longer than expected
- iii) Investment Return Risk – risk of loss arising from actual returns being different than expected
- iv) Expense Risk – risk of loss arising from expense experience being different than expected
- v) 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	10.87%	19.05%	6.00%	100% & 105% of NALM	11.97%	19.26%	6.00%

Sensitivities

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

The following analysis is performed for reasonably possible movements in key assumptions with all other assumptions held constant, showing the impact on gross and net liabilities, profit before tax and profit after tax. The correlation of assumptions will have a significant effect in determining the ultimate claims liabilities, but to demonstrate the impact due to changes in assumptions, assumptions had to be changed on an individual basis.

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%	290,432,000	290,432,000			145,689,000	145,689,000		
Longevity	+ 10%	NA	NA			NA	NA		
Investment Return	+ 1%	0	0			0	0		
Expense	+ 10%	1,067,204,552	1,067,204,552			843,904,000	843,904,000		
Lapse	+ 10%	NA	NA			NA	NA		
Surrender Rate	+ 10%	NA	NA			NA	NA		
Discount Rate	+ 1%	(767,525,000)	(767,525,000)			(83,311,000)	(83,311,000)		
Mortality Rate	+50%	(682,625,000)	(682,625,000)			269,811,000	269,811,000		
Longevity	-10%	NA	NA			NA	NA		
Investment Return	-1%	0	0			0	0		
Expense	-10%	(1,067,204,552)	(1,067,204,552)			(843,904,000)	(843,904,000)		
Lapse	- 10%	NA	NA			NA	NA		
Surrender Rate	- 10%	NA	NA			NA	NA		
Discount Rate	-1%	639,412,000	639,412,000			131,004,000	131,004,000		

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	7,846,956,090	-	7,846,956,090	6,097,017,579		6,097,017,579
Anticipated Endowment	1,825,381,726	-	1,825,381,726	1,436,640,803		1,436,640,803
Endowment Cum Whole Life	1,637,053,192	-	1,637,053,192	1,336,600,842		1,336,600,842
Whole Life	-		-	-		-
Foreign Employment Term	497,539,988		497,539,988	497,822,250		497,822,250
Other Term	6,345,000		6,345,000	3,920,000		3,920,000
Special Term	-		-	-		-
Others (to be Specified)			-			-
Total	11,813,275,995	-	11,813,275,995	9,372,001,474	-	9,372,001,474

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		1,296,012,727			1,332,118,196	-
ii) Investment in Mutual Funds	2		106,565,234			102,584,972	-
iii) Investment in Preference Shares of Bank and Financial Institutions			-			-	-
iv) Investment in Debentures	3			1,768,813,438		-	739,577,806
v) Investment in Bonds (Nepal Government/ NRB/ Guaranteed by Nepal Government)	3			-		-	-
vi) Fixed Deposits	3			10,097,785,517		-	8,722,064,897
vii) Others (to be specified)	3			-		-	-
Loans	3			1,371,056,481		-	1,000,092,961
Other Financial Assets	3			44,338,883		-	33,724,091
Cash and Cash Equivalents	3			384,779,339			244,624,154
Total Financial Assets		-	1,402,577,961	13,666,773,659	-	1,434,703,169	10,740,083,910
Loans and Borrowings				-			-
Other Financial Liabilities	3			439,666,747			244,721,022
Total Financial Liabilities		-	-	439,666,747	-	-	244,721,022

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 instrument is included in Level 2.

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

Notes to Financial Statements (Continued...)

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

Fig. in NPR

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	1,704,193,000	1,768,813,438	719,348,000	739,577,806
iii) Investment in Bonds (Nepal Government/ NRB/ Guaranteed by Nepal Government)	-	-	-	-
iv) Fixed Deposit	10,065,300,000	10,097,785,517	8,711,500,000	8,722,064,897
v) Others (to be Specified)				
Loans				
i) Loan to Associates	-	-	-	-
ii) Loan to Employees	28,620,689	23,584,372	8,269,590	7,968,165
iii) Loan to Agent	22,705,661	6,908,978	25,432,097	7,415,778
iv) Loan to Policyholders	1,196,007,771	1,340,563,131	893,373,691	984,709,019
v) Others (to be Specified)	-	-	-	-
Other Financial Assets	44,447,455	44,338,883	33,832,663	33,724,091
Total Financial Assets at Amortised Cost	13,061,274,576	13,281,994,319	10,391,756,042	10,495,459,756
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	439,666,747	-	244,721,022	-
Total Financial Liabilities at Amortised Cost	439,666,747	-	244,721,022	-

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.

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.

Notes to Financial Statements (Continued...)

- b) 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.
- c) 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, 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						

Expected Credit Losses for Financial Assets at Amortised Costs as at Ashadh 31, 2076 (July 16, 2019)

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 losses	
		Credit Risk has significantly increased and not credit impaired	Credit Risk has significantly increased and credit impaired
Loss Allowance on Ashadh 31, 2076			
Changes in loss allowances			
Write-offs			
Recoveries			
Loss Allowance on Ashadh 31, 2077			

Notes to Financial Statements (Continued...)**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	439,666,747	-	244,721,022	-
Total Financial Liabilities	439,666,747	-	244,721,022	-

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 Assessment would have the following effect on the Profit After Tax.

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.

Notes to Financial Statements (Continued...)

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 assumption that the equity index had increased/ decreased by 1% with all other variables held constant, and that all the Company's equity instruments moved in line with the index.

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.

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 2,417,057,023

Dividend

Particulars	Current Year	Previous Year
(i) Dividends recognised		
Final dividend for the year ended Ashadh 31, 2076 of NPR 1,581,252/- @ NPR 100/- and for Special AGM of FY 2073/074 of NPR 2,231,044/- @ NPR 100) per fully paid share	381,229,601	250,992,422
Total	381,229,601	250,992,422
(ii) Dividends not recognised at the end of the reporting period		
In addition to the above dividends, since the year ended the directors have recommended the payment of a final dividend of NPR 381,640,583/- per fully paid equity share (Stock Dividend of NPR 362,558,554/- and Dividend Tax of NPR 19,082,029/-) . This proposed dividend is subject to the approval of shareholders in the ensuing annual general meeting	381,640,583	338,839,770
Total	381,640,583	338,839,770

Notes to Financial Statements (Continued...)

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	334,053,452	203,828,806
Weighted Average Number of Equity Shares Outstanding During the Year	24,170,570	20,358,274
Nominal Value of Equity Shares		-
Basic Earnings Per Share	13.82	10.01
Diluted Earnings Per Share	13.82	10.01

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. Performance is 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:

- i) Endowment
- ii) Anticipated Endowment
- iii) Endowment Cum Whole Life
- iv) Whole Life
- v) Foreign Employment Term
- vi) Other Term
- vii) Special Term
- viii) Others (to be Specified)

Notes to Financial Statements (Continued...)

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

Fig. in NPR

Particulars	Endowment	Anticipated Endowment	Endowment Cum Whole Life	Whole Life	Foreign Employment Term	Other Term	Special Term	Others (to be Specified)	Inter Segment Elimination	Total
Income:										
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net Earned Premiums	1,832,675,315	923,595,881	280,679,971	-	205,961,370	1,118,314	-	-	-	3,244,030,851
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
Total Segmental Income	2,502,010,335	1,085,807,814	413,788,900	-	265,932,969	1,601,324	-	-	-	4,269,141,342
Expenses:										
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net Benefits and Claims Paid	1,938,013,940	735,610,221	331,491,189	-	91,849,197	2,425,000	-	-	-	3,099,389,548
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										-
Total Segmental Expenses	2,437,494,808	1,048,495,531	409,348,306	-	138,800,868	2,768,678	-	-	-	4,036,908,191
Total Segmental Results	64,515,527	37,312,282	4,440,594	-	127,132,101	(1,167,354)	-	-	-	232,233,151
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

b) Segmental Information for the year ended Ashadh 31, 2076 (July 16, 2019)

Fig. in NPR

Particulars	Endowment	Anticipated Endowment	Endowment Cum Whole Life	Whole Life	Foreign Employment Term	Other Term	Special Term	Others (to be Specified)	Inter Segment Elimination	Total
Income:										
Gross Earned Premiums	1,545,260,853	759,634,772	295,349,514	-	355,008,152	1,428,549	-	-	-	2,956,681,840
Premiums Ceded	(6,999,467)	(9,524,922)	(2,018,292)	-	(71,020,680)	(164,981)	-	-	-	(89,728,342)
Inter-Segment Revenue	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net Earned Premiums	1,538,261,386	750,109,850	293,331,222	-	283,987,472	1,263,568	-	-	-	2,866,953,498
Commission Income	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Investment Income	525,395,494	127,830,933	110,662,706	-	58,839,631	74,187	-	-	-	822,802,952
Net Gains/ (Losses) on Fair Value Changes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net Realised Gains/ (Losses)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other Income	15,739,649	3,829,523	3,315,202	-	1,762,701	2,222	-	-	-	24,649,298
Total Income	2,079,396,530	881,770,306	407,309,131	-	344,589,803	1,339,978	-	-	-	3,714,405,747
Expenses:										
Gross Benefits and Claims Paid	132,370,686	109,754,605	22,508,500	-	241,615,113	500,000	-	-	-	506,748,904
Claims Ceded	(3,480,289)	(2,803,195)	(475,000)	-	(103,840,895)	(100,000)	-	-	-	(110,699,379)
Gross Change in Contract Liabilities	1,475,788,120	507,797,376	299,683,620	-	46,936,750	3,920,000	-	-	-	2,334,125,866
Change in Contract Liabilities Ceded to Reinsurers	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net Benefits and Claims Paid	1,604,678,517	614,748,786	321,717,120	-	184,710,968	4,320,000	-	-	-	2,730,175,391
Commission Expenses	169,786,156	130,698,342	32,281,686	-	-	109,621	-	-	-	332,875,805
Service Fees	15,382,614	7,501,099	2,933,312	-	2,839,875	12,636	-	-	-	28,669,535
Employee Benefits Expenses	122,002,083	55,677,844	23,349,740	-	31,532,549	117,052	-	-	-	232,679,268
Depreciation and Amortization Expenses	3,965,254	1,809,615	758,902	-	1,024,856	3,804	-	-	-	7,562,432
Impairment Losses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other Expenses	131,440,855	59,985,397	25,156,208	-	33,972,085	126,108	-	-	-	250,680,652
Finance Cost	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Expenses	2,047,255,479	870,421,082	406,196,969	-	254,080,332	4,689,221	-	-	-	3,582,643,083
Total Segmental Results	32,141,051	11,349,224	1,112,161	-	90,509,471	(3,349,244)	-	-	-	131,762,663
Segment Assets	6,108,617,658	1,459,999,956	1,383,308,126	-	447,141,132	3,520,922	-	131,542,442	-	9,534,130,236
Segment Liabilities	6,097,017,579	1,436,640,803	1,336,600,842	-	497,822,250	3,920,000	-	146,452,092	-	9,518,453,567

Notes to Financial Statements (Continued...)

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

Fig. in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Segmental Profit	232,233,151	131,762,663
Less: Depreciation and Amortization	991,673	840,270
Less: Non-cash expenses other than Depreciation and Amortization	-	-
Less: Unallocable Corporate Expenditures	60,574,697	53,706,658
Add: Unallocable Other Income	258,276,247	252,811,913
Less: Finance Cost	1,416,712	309,472
Profit Before Tax	427,526,315	329,718,176

f) Reconciliation of Assets

Particulars	Current Year	Previous Year
Segment Assets	12,178,148,389	9,534,130,236
Intangible Assets	873,113	1,007,938
Property, Plant and Equipment	257,401,837	151,530,210
Investment Properties	-	-
Deferred Tax Assets	30,924,105	112,413,936
Investment in Subsidiaries	-	-
Investment in Associates	-	-
Investments	2,809,341,887	2,654,390,465
Loans	6,456,033	3,747,586
Current Tax Assets (Net)	628,419,666	460,687,497
Other Assets	4,148,903	27,467,672
Other Financial Assets	9,387,401	8,215,314
Cash and Cash Equivalents	81,465,243	59,591,356
Total Assets	16,006,566,576	13,013,182,210

g) Reconciliation of Liabilities

Particulars	Current Year	Previous Year
Segment Liabilities	11,927,373,900	9,518,453,567
Provisions	236,520,933	37,275,938
Deferred Tax Liabilities	-	-
Current Tax Liabilities (Net)	-	-
Other Financial Liabilities	442,422,779	244,721,022
Other Liabilities	196,749,960	147,234,341
Total Liabilities	12,803,067,572	9,947,684,868

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
Santosh Agrawal, Director	Key Management Personnel
Rajendra Kafle, Independent Director	Key Management Personnel
Manoj Kumar Bhattarai, CEO	Key Management Personnel

(b) Key Management Personnel Compensation:

Payment to Chief Executive Officer (CEO)

Particulars	Current Year	Previous Year
Annual salary and allowances	6,097,000	6,097,000
Performance based allowances		
i) Employee Bonus	1,597,938	-
ii) Benefits as per prevailing provisions	390,000	509,167
iii) Incentives	728,000	728,000
Insurance related benefits		
i) Life Insurance	175,436	175,436
ii) Accident Insurance	-	2,750
iii) Health Insurance (including family members)	-	2,147
Total	8,988,374	7,514,500

Notes to Financial Statements (Continued...)

(c) Related Party Transactions:

Particulars	Key Managerial Personnel	Total
Premium Earned		
For The Year Ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020)	-	-
For The Year Ended Ashadh 31, 2076 (July 16, 2019)	-	-
Commission Income		
For The Year Ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020)	-	-
For The Year Ended Ashadh 31, 2076 (July 16, 2019)	-	-
Rental Income		
For The Year Ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020)	-	-
For The Year Ended Ashadh 31, 2076 (July 16, 2019)	-	-
Interest Income		
For The Year Ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020)	-	-
For The Year Ended Ashadh 31, 2076 (July 16, 2019)	-	-
Sale of Property, Plant & Equipment		
For The Year Ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020)	-	-
For The Year Ended Ashadh 31, 2076 (July 16, 2019)	-	-
Purchase of Property, Plant & Equipment		
For The Year Ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020)	-	-
For The Year Ended Ashadh 31, 2076 (July 16, 2019)	-	-
Premium Paid		
For The Year Ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020)	175,436	175,436
For The Year Ended Ashadh 31, 2076 (July 16, 2019)	180,333	180,333
Commission Expenses		
For The Year Ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020)	-	-
For The Year Ended Ashadh 31, 2076 (July 16, 2019)	-	-
Dividend		
For The Year Ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020)		-
For The Year Ended Ashadh 31, 2076 (July 16, 2019)		-
Meeting Fees		
For The Year Ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020)	776,000	776,000
For The Year Ended Ashadh 31, 2076 (July 16, 2019)	739,000	739,000
Allowances to Directors		
For The Year Ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020)		-
For The Year Ended Ashadh 31, 2076 (July 16, 2019)		-
Others (to be specified)		
For The Year Ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020)		-
For The Year Ended Ashadh 31, 2076 (July 16, 2019)		-

Notes to Financial Statements (Continued...)

(d) Related Party Balances:

Particulars	Holding Company	Subsidiaries	Associates	Fellow Subsidiaries	Key Managerial Personnel	Total
Receivables including Reinsurance Receivables						
For The Year Ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020)						
For The Year Ended Ashadh 31, 2076 (July 16, 2019)						
Other Receivables (to be Specified)						
For The Year Ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020)						
For The Year Ended Ashadh 31, 2076 (July 16, 2019)						
Payables including Reinsurance Payables						
For The Year Ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020)						
For The Year Ended Ashadh 31, 2076 (July 16, 2019)						
Other Payables (to be Specified)						
For The Year Ended Ashadh 31, 2077 (July 15, 2020)						
For The Year Ended Ashadh 31, 2076 (July 16, 2019)						

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 26,349,375 (Ashadh 31, 2077/ July 15, 2020): NPR 26,395,376 (Ashad 31, 2076/July 16, 2019).

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	1,853,366	305,505
ii) Later than 1 year and not later than 5 years	65,028,748	35,184,462
iii) Later than 5 years	47,494,548	49,736,716

(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	-	-
Total Future Minimum Lease Payments	-	-
Less: Effect of Discounting	-	-
Finance lease liability recognised	-	-

(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.

Notes to Financial Statements (Continued...)

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 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						
Total	-	-	-	-	-	-

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		
Total	-	-

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)		
Total	-	-

56 Events occurring after Balance Sheet

There are no material events that have occurred subsequent to July 15, 2020 till the signing of this financial statement on 24/09/2021.

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)		
Total	-	-

Notes to Financial Statements (Continued...)**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 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	40	
iii) 15-19 Years	45	50	48	72
iv) 20-14 Years	50	57	55	
v) 25 Years & Above	70	75	70	

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

Notes to Financial Statements (Continued...)

Inflation 4% per annum for expenses other than Commission

Future Bonuses As disclosed in Note 5.12a

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 2020.

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 2020 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, 2077)

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, 2020	July 16, 2019
Actual Solvency Ratio	1.86	2.11

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 2,549 nos of claim and 28 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
1	Net worth	NRs.	3,065,497,342	3,203,499,004
2	Number of Shares	Number	20,358,274	24,170,570
3	Book value per shares	NRs.	150.58	132.54
4	Net Profit	NRs.	203,828,806	334,053,452
5	Earning per Shares (EPS)	NRs.	10.01	13.82
6	Dividend per Shares (DPS)	NRs.		
7	Market Price per Shares (MPPS)	NRs.	439	531
8	Price Earning Ratio (PE Ratio)	Ratio	43.85	38.42
9	Solvency Margin	%	2.11	1.86
10	Change in Equity	%	233.63%	18.73%
11	Return on Revenue	%	6.89%	10.09%
12	Return on Equity	%	10.01	13.82
13	Return on Investments	%	1.71%	2.28%
14	Return on Assets	%	1.57%	2.09%
15	Operating Expense Ratio	%	21.93%	21.13%
16	Net Insurance Premium/ Gross Insurance Premium	%	96.97%	97.98%
17	Net Profit/ Gross Insurance Premium	%	6.89%	10.09%
18	Gross Insurance Premium/ Total Assets	%	22.72%	20.68%
19	Income from Investment & loan/ Total investment & loan amount	%	8.98%	8.61%
20	Reinsurance Commission Income/ Gross Reinsurance Premium	%	-	-
21	Management expenses/ Gross Insurance Premium	%	18.45%	18.60%
22	Agent Related Expenses/ Gross Insurance Premium	%	16.93%	16.43%
23	Number of Agents	Numbers	55,257	60,185
24	Number of Branch and Sub-Branch	Numbers	127	155
25	Employee expenses/ Management expenses	%	47.40%	48.78%
26	Employee expenses/ Number of Employees	Amount	745,050	848,436
27	Outstanding Claim/ Claim Paid	%	2.01%	1.59%
28	Total Number of In Force Insurance Policies	Numbers	355,056	304,754
29	Gross Premium Growth Rate	%	24.27%	11.98%
30	Change in Gross Premium	%		
31	Actuarial Provision	Amount		
32	Technical Provisions/ Total Equity	%		
33	Reinsurance Ratio	%	3.03%	2.02%
34	Gross Premium Revenue/ Equity	%	145.23%	136.97%
35	Net Premium Revenue/ Equity	%	140.82%	134.21%
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%
41	Number of Intimated Claim/ Total Number of In Force Policy	%		
42	Declared Bonus Rate	%	30-75%	35-75%
43	Interim Bonus Rate	%	30-75%	35-75%

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	103,890	93,775	29,674,951	23,148,449	27,817,258	21,674,780	4,875,830	2,781,201	22,941,428	18,893,579
2	Anticipated Endowment	25,461	21,015	12,582,366	9,115,447	12,058,486	8,745,881	4,935,043	3,517,957	7,123,443	5,227,924
3	Endowment Cum Whole Life	14,390	14,401	4,200,594	4,118,761	3,844,995	3,829,813	884,739	856,259	2,960,256	2,973,554
4	Whole Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5	Foreign Employment Term	159,001	224,068	158,404,500	221,470,500	158,404,500	221,470,500	75,628,110	103,909,960	82,776,390	117,560,540
6	Other Term	2,012	1,797	536,054	470,106	536,054	470,106	179,631	128,800	356,423	341,306
7	Special Term	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8	Others (to be Specified)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total		304,754	355,056	205,398,465	258,323,263	202,661,293	256,191,080	86,503,353	111,194,177	116,157,940	144,996,903

**Dev Associates
Chartered Accountants**

Patan Dhoka, Lalitpur-3
P.O. Box 252
Lalitpur DPO 44700
Nepal

T: +977 (1) 5521605
F: +977 (1) 5520976

devassociates@ntc.net.np
www.bakertillydev.com

**प्राइम लाइफ इन्सोरेन्स कम्पनी लिमिटेडका
शेयरधनी महानुभावहरुसमक्ष प्रस्तुत
वित्तीय विवरणको लेखापरीक्षणसँग सम्बन्धित प्रतिवेदन**

लेखापरीक्षकको राय

हामीले यसैसाथ संलग्न प्राइम लाइफ इन्सोरेन्स कम्पनी लिमिटेडको (यहाँ पश्चात “यस कम्पनी” भनि उल्लिखित गरिएको) आषाढ ३१, २०७७ (तदनुसार जुलाई १५, २०२०) को वासलात, सो मितिमा समाप्त भएको आर्थिक वर्षको आय विवरण, नगद प्रवाह विवरण, इक्युटीमा भएको परिवर्तनको विवरण र तत्सम्बन्धी लेखा नीति तथा लेखा टिप्पणी समावेश भएको वित्तीय विवरणको लेखापरीक्षण सम्पन्न गरेका छौं।

हाम्रो रायमा संलग्न वित्तीय विवरणले यस कम्पनी को आषाढ ३१, २०७७ को को वित्तीय स्थिति र यस वित्तीय कार्य तथा आर्थिक वर्ष आय विवरण र नगद प्रवाह नियामक निकाय (बीमा समिति)को जीवन बीमकको वित्तीय विवरण प्रतिवेदन सम्बन्धि निर्देशन अनुरूप सारभुत रुपमा उचित चित्रण गर्दछ।

लेखापरीक्षकको राय व्यक्त गर्ने आधार

हामीले नेपाल लेखापरीक्षणमान अनुरूप लेखापरीक्षण सम्पन्न गरेका छौं। त्यस्ता मानहरुअनुसारको हाम्रो जिम्मेवारीलाई यसै प्रतिवेदनको वित्तीय विवरणको लेखापरीक्षणसँग सम्बन्धित लेखापरीक्षकको जिम्मेवारी खण्डमा थप व्याख्या गरिएको छ। नेपाल चार्टर्ड एकाउण्टेण्ट्स संस्थाले जारी गरेको व्यवसायिक लेखापालका लागि आचारसंहिताको हातेपुस्तक लगायत वित्तीय विवरणको लेखापरीक्षणको सम्बन्धमा नेपालमा प्रचलित आवश्यक आचारणहरुको आधारमा हामी यस कम्पनीबाट स्वतन्त्र छौं, र हामीले यस्ता आवश्यकता अनुरूप तथा नेपाल चार्टर्ड एकाउण्टेण्ट्स संस्थाले जारी गरेको व्यवसायिक लेखापालका लागि आचारसंहिताको हातेपुस्तक बमोजिम अन्य आचरणको जिम्मेवारी पूरा गरेका छौं। हामीले प्राप्त गरेका प्रमाणहरुले लेखापरीक्षण राय व्यक्त गर्ने सन्दर्भमा पर्याप्त र उपयुक्त आधार प्रदान गर्दछ, भन्ने कुरामा हामी विश्वस्त छौं।

विषयवस्तुमा जोड (Emphasis of Matter)-वित्तीय विवरण तयारीका आधार

प्रस्तुत वित्तीय विवरणको लेखासम्बन्धि नीतिहरु बुँदा १मा उल्लेख भएका वित्तीय विवरण तयारीका आधारहरुको व्यहोरा तर्फ ध्यानाकर्षण गराउन चाहन्छौं। प्रस्तुत वित्तीय विवरणहरु यस कम्पनीले नियामक निकाय (बीमा समिति)को जीवन बीमकको वित्तीय विवरण प्रतिवेदन सम्बन्धि निर्देशनको पालनाको लागि तयार गरेको छ। फलस्वरूप यस वित्तीय विवरणहरु अन्य प्रयोजनका लागि उपयुक्त नहुन सक्दछ, यस सम्बन्धमा हाम्रो राय परिमार्जन (modify) गरिएको छैन।



अन्य विषयहरू

यस कम्पनीले आषाढ ३१, २०७७ मा समाप्त भएको आर्थिक वर्षका लागि नेपाल वित्तीय प्रतिवेदन मान (Nepal Financial Reporting Standards-NFRSs) बमोजिम छुट्टै वित्तीय विवरण तयार गरेको छ । सो वित्तीय विवरणहरूमा हामीले यस कम्पनीका शेयरधनी महानुभावहरूका लागि मिति असोज ११, २०७८ मा छुट्टै लेखापरीक्षण प्रतिवेदन जारी गरेका छौं ।

अन्य जानकारी (वित्तीय विवरणसाथ प्रस्तुत गरिने वित्तीय विवरण तथा लेखापरीक्षकको प्रतिवेदनबाहेकको)

वित्तीय विवरणसाथ प्रस्तुत गरिने वित्तीय विवरण तथा लेखापरीक्षकको प्रतिवेदनबाहेकका अन्य जानकारीहरू व्यवस्थापनको जिम्मेवारी हो । अन्य जानकारीमा वार्षिक विवरणसँगै प्रस्तुत गरिने वित्तीय विवरण तथा हाम्रो लेखापरीक्षकको प्रतिवेदनबाहेकको अध्यक्षको प्रतिवेदन, कम्पनीको ऐनको विभिन्न दफाअनुसारका प्रतिवेदनहरू पर्दछन् । सञ्चालक समितिको प्रतिवेदन हाम्रो लेखापरीक्षण प्रतिवेदनको मिति पश्चात प्राप्त गर्ने अपेक्षा गरेका छौं ।

वार्षिक वित्तीय विवरणमाथिको हाम्रो रायले अन्य जानकारीलाई समेट्दैन तथा यस्ता अन्य जानकारीका सम्बन्धमा हामी कुनै पनि प्रकारको आश्वासन निचोड व्यक्त गर्दैनौं ।

वित्तीय विवरणको हाम्रो लेखापरीक्षणको सन्दर्भमा, हाम्रो जिम्मेवारी अन्य जानकारी पढी त्यस्ता जानकारीहरू वित्तीय विवरण वा हामीले लेखापरीक्षणको क्रममा प्राप्त गरेका ज्ञानहरूसँग सारभूत रूपमा असंगत रहे वा नरहेको वा अन्य कुनै पनि कारणले सारभूत रूपमा गलत वर्णन देखिने वा नदेखिने सम्बन्धमा विचार गर्नु हो । हामीले गरेको कार्यहरूको आधारमा, यदि अन्य जानकारीहरू सारभूत रूपमा गलत वर्णन गरिएको निष्कर्ष निस्किएमा, त्यस्ता तथ्यहरूको प्रतिवेदन दिनु हाम्रो जिम्मेवारी हो ।

हामीलाई कम्पनीको वार्षिक प्रतिवेदन प्राप्त भएपश्चात सो प्रतिवेदन पढी यदि त्यसमा कुनै सारभूत गलत वर्णन भएको निचोड निस्किएमा, त्यसको व्यहोरोको सूचना शासकिय भूमिका वहन गर्नेहरूलाई दिनेछौं ।

वित्तीय विवरण उपर व्यवस्थापन तथा शासकीय भूमिका वहन गर्नेहरूको जिम्मेवारी

नियामक निकाय (बीमा समिति)को जीवन बीमकको वित्तीय विवरण प्रतिवेदन सम्बन्धि निर्देशन अनुरूप वित्तीय विवरणहरू तयार पार्ने तथा यथोचित प्रस्तुतीकरण गर्ने, र जालसाजी वा त्रुटिका कारणले वित्तीय विवरणहरू सारभूत रूपमा गलत आँकडासहितका हुन नदिन आवश्यक पर्ने निजहरूले आवश्यक ठानेका त्यस्ता आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीहरूको जिम्मेवारी प्राइम लाइफ इन्सोरेन्स कम्पनी लिमिटेडको व्यवस्थापनमा रहेको छ ।

वित्तीय विवरणहरू तयार गर्दा कम्पनीको अनवरत सञ्चालन मान्यतामा आधारित रही सञ्चालन हुन सक्ने क्षमताको निर्धारण गर्ने र सो सम्बन्धमा वित्तीय विवरणमा यथोचित खुलासा गर्ने जिम्मेवारी व्यवस्थापनमा रहेको छ । यस जिम्मेवारी अन्तर्गत कम्पनीलाई खारेजीमा लैजाने, अन्य तरिकाले सञ्चालन बन्द गर्ने वा खारेजीमा लैजाने वा सञ्चालन बन्द गर्ने बाहेकको अन्य यथार्थवादी विकल्प नरहेको अवस्थामा बाहेक वित्तीय विवरणहरू अनवरत सञ्चालन मान्यतामा आधारित लेखा प्रणाली अवलम्बन गरी तयार गर्नु समेत पर्दछ ।

शासकीय भूमिका वहन गर्नेहरुको जिम्मेवारी वित्तीय प्रतिवेदनका प्रक्रियाहरुको निरीक्षण गर्नु हो ।

लेखापरीक्षकको जिम्मेवारी

समग्रमा वित्तीय विवरणहरु जलसाजी वा त्रुटिका कारणले गलत आँकडासहित प्रस्तुत भएका छैनन् भन्ने कुरामा मनासिब आश्वस्यता प्राप्त गर्नु (obtain reasonable assurance) र लेखापरीक्षणको आधारमा हाम्रो रायसहितको लेखापरीक्षण प्रतिवेदन जारी गर्ने हाम्रो उद्देश्य रहेको छ । मनासिब आश्वासन उच्च तहको आश्वासन हो, तर नेपाल लेखापरीक्षणमान अनुसार गरिएको लेखापरीक्षणले सारभूतरूपमा गलत वर्णन (material misstatement) भएको अवस्था, सधैं पत्ता लगाउँछ भन्ने प्रत्याभुति होइन । गलत वर्णन (misstatement) जालसाजी वा त्रुटिबाट उत्पन्न हुन सक्छ र एकल वा समष्टिमा, प्रयोगकर्ताहरुले यी वित्तीय विवरणहरुको आधारमा लिने आर्थिक निर्णयलाई प्रभाव पार्छ भन्ने उपयुक्त अपेक्षा गर्न सक्ने अवस्थामा मात्र सारभूत मानिन्छ ।

हामीले नेपाल लेखापरीक्षणमान अनुसार लेखापरीक्षण कार्य गर्दा लेखापरीक्षण अवधिभर पेशागत विवेक र व्यवसायिक सन्देह कायम गरेका छौं । यस क्रममा, हामीले,

- (क) जालसाजी वा त्रुटिको कारणले वित्तीय विवरणहरु सारभूत रूपमा गलत आँकडासहितको प्रस्तुत हुन सक्ने जोखिम पहिचान गरी जोखिमको निर्धारण गरेको, जोखिमको प्रभाव अनुकूलको लेखापरीक्षण विधिको ढाँचा तयार गरी त्यसको प्रयोग गरेको र हाम्रो रायको लागि आवश्यक पर्याप्त र उपयुक्त प्रमाणहरु प्राप्त गरेका छौं । जालसाजी (fraud) मा मिलजुल, जालसाजी (forgery), जानाजान छोड्ने काम (intentional omission), गलत प्रतिनिधित्व (wrong representation) वा आन्तरिक नियन्त्रणको उल्लंघन जस्ता कार्य समावेश हुन सक्ने कारण जालसाजीको कारणले गर्दा हुने सारभूत गलत वर्णन पहिचान हुन नसक्ने जोखिम त्रुटिको कारणले हुने सारभूत गलत वर्णन पहिचान हुन नसक्ने जोखिमभन्दा बढि हुन्छ ।
- (ख) कम्पनीको यथार्थ स्थितिको लागि उपयुक्त हुने लेखापरीक्षण विधि अवलम्बन गर्न लेखापरीक्षणसँग प्रासंगिक आन्तरिक नियन्त्रणको बारेमा बुझ्ने कार्य गरेका छौं, तर लेखापरीक्षणको क्रममा आन्तरिक नियन्त्रणको प्रभावकारिताबारे राय व्यक्त गर्ने उद्देश्य राखिएको हुँदैन ।
- (ग) कम्पनीको वित्तीय विवरण तयार गर्दा व्यवस्थापनले प्रयोग गरेका लेखा नीतिहरुको उपयुक्तता (appropriateness) र लेखा अनुमानहरुको व्यवहारिकता (reasonableness) तथा तीसँग सम्बन्धित खुलासाहरुको मूल्याङ्कन गरेका छौं ।
- (घ) व्यवस्थापनले प्रयोग गरेको अनवरत सञ्चालन मान्यतामा आधारित लेखाको उपयुक्तताको बारे, र लेखापरीक्षणको क्रममा प्राप्त प्रमाणहरुको आधारमा कम्पनी अनवरत सञ्चालन मान्यतामा आधारित रही सञ्चालन हुन सक्ने घटना वा अवस्थाको सारभूत अनिश्चितता रहेको वा नरहेको निष्कर्ष निकालेका छौं । हाम्रो निष्कर्षको आधारमा सारभूत अनिश्चितता रहेमा, व्यवस्थापनले वित्तीय विवरणमा सो सन्दर्भमा गरेको खुलासातर्फ शेयरधनीहरुको ध्यानाकर्षण गराउने जिम्मेवारी हामीमा रहेको छ, साथै व्यवस्थापनले गरेको खुलासा अपर्याप्त भएमा हाम्रो प्रतिवेदन परिमार्जन गर्नुपर्ने हुन्छ । हाम्रो निष्कर्ष लेखापरीक्षकको प्रतिवेदन जारी गर्ने मितिसम्म हामीले प्राप्त गरेको लेखापरीक्षण प्रमाणमा आधारित हुन्छ । तथापि भविष्यका घटना तथा अवस्थाको कारण पनि कम्पनीको अनवरत सञ्चालन मान्यता खण्डित हुन सक्छ ।


क्रमशः

- (ड) व्यवस्थापनबाट वित्तीय विवरणमा गरिएका खुलासाहरु लगायत वित्तीय विवरणको समग्र प्रस्तुतीकरण, संरचना र सामग्रीको मूल्याङ्कन गरेका छौं ।
- (च) लेखापरीक्षकको राय व्यक्त गर्न कम्पनीको वित्तीय जानकारी वा व्यवसायिक कृयाकलापसँग सम्बन्धित पर्याप्त र उपयुक्त लेखापरीक्षण प्रमाण प्राप्त गरेका छौं ।

शासकीय भूमिका वहन गर्नेहरु समक्ष अन्य व्यहोराको अतिरिक्त लेखापरीक्षण गर्ने योजनाबद्ध क्षेत्र र समयावधिका साथै आन्तरिक नियन्त्रणमा रहेको कमजोरीलगायत लेखापरीक्षणको क्रममा प्राप्त उल्लेखनीय टिप्पणीहरु सूचित गरेका छौं ।

शासकीय भूमिका वहन गर्नेहरु समक्ष हामीले लेखापरीक्षणको क्रममा स्वतन्त्रतासँग सम्बन्धित प्रासंगिक आचारको पालना गरेको व्यहोरा उल्लेख गरी विवरण पेश गरेका छौं । यसका अतिरिक्त हाम्रो स्वतन्त्रतालाई प्रभाव पार्ने सबै सम्बन्धहरु र अन्य व्यहोरा र आवश्यकता अनुसार स्वतन्त्रता जगेर्ना गर्न अवलम्बन गरिएका उपायहरुको बारेमा पनि सूचित गरेका छौं ।




रजनीश दाहाल, एफ.सि.ए.
साम्भेदार,
नि.
देव एसोसिएट्स,
चार्टर्ड एकाउण्टेण्ट्स

मिति: असोज ११, २०७८
UDIN: 210927CA00323uxBYO

प्राइम लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

२०७७/३/३१ को बासलात

रकम (रु.)

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	श्रोत			
१	चुक्ता पूँजी	१६	२,४१७,०५७,०२३	२,०३५,८२७,४२२
२	जगेडा तथा कोष	१७	५२९,४२७,५३१	६९१,२३३,३८४
३	जीवन बीमा कोष	११	११,३०४,८५७,५७८	८,८६५,२०५,७४४
४	महा विपत्ती जगेडा	१८	१३९,१३४,६४१	१११,३२९,२९५
५	तिर्न बाँकी दीर्घकालिन ऋण तथा सापटी	१९	-	-
	कुल श्रोत		१४,३९०,४७६,७७३	११,७०३,५९५,८४५
	उपयोग			
६	स्थिर सम्पत्ति (खुद)	२०	२१९,२१९,४४९	११३,४८२,६४८
७	दीर्घकालिन लगानी	२१	१०,७७६,४७३,६०८	८,०४१,०५०,९६७
८	बीमालेखको धितोमा कर्जा	३	१,१९६,००७,७७१	८९३,३७३,६९१
९	अन्य दीर्घकालिन कर्जा	२३	४९,१०२,४९२	३०,७४५,३२९
	चालु सम्पत्ति कर्जा तथा पेशकीहरू			
१०	नगद तथा बैंक मौज्दात	२२	१६७,०३३,२२८	१०५,४१३,४१९
११	अल्पकालिन लगानी	२१	२,४७१,७९६,१११	२,७८०,७१०,७३५
१२	अन्य अल्पकालिन कर्जा	२३	२,२२३,८५८	२,९५६,३५८
१३	अन्य सम्पत्ति	२४	१,०३१,०१३,८७९	९१७,३१४,३५५
	जम्मा (क) (१०+११+१२+१३)		३,६७१,९८७,०७६	३,८०६,३९४,८६७
	चालु दायित्व तथा व्यवस्थाहरू			
१४	चालु दायित्व	२५	५६२,०५५,३८५	३२६,५४२,३८८
१५	असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था	२६	५००,०००,०००	५००,०००,०००
१६	भुक्तानी हुन बाँकी दाबी बापत व्यवस्था	९	८,४१८,४१७	६,७९५,७३१
१७	अन्य व्यवस्था	२६ क	४५१,८३९,८२१	३४८,११३,५३८
	जम्मा (ख) (१४+१५+१६+१७)		१,५२२,३१३,६२४	१,१८१,४५१,६५७
१८	खुद चालु सम्पत्ति (ग) = (क) - (ख)		२,१४९,६७३,४५२	२,६२४,९४३,२०९
१९	अपलेखन वा समायोजन हुन बाँकी विविध खर्चहरू	२७	-	-
२०	नाफा नोक्सान हिसाबबाट सारेको नोक्सान		-	-
	कुल उपयोग (६+७+८+९+१८+१९+२०)		१४,३९०,४७६,७७३	११,७०३,५९५,८४५

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

संभावित दायित्वहरू

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

लक्ष्मण ज्ञवाली
प्रमुख वित्तीय अधिकृत

मनोज कुमार भट्टराई
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

पियुष राज अर्याल
अध्यक्ष

दिपेश अमात्य
संचालक

रजनिश दाहाल
साभेदार

राजीव प्रसाद प्याकुरेल
संचालक

सुरज श्रेष्ठ
संचालक

सन्तोष अग्रवाल
संचालक

देव एसोसियेटस्
चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स
मिति: २०७८/०६/०८
स्थान: काठमाडौं, नेपाल

प्राइम लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

आर्थिक वर्ष २०७६/०७७ को नाफा नोक्सान हिसाब

रकम (रु.)

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	आम्दानी			
१	आय व्यय हिसाबबाट सारेको	१०	१५४,४२७,३२७	१०८,१४५,२८८
२	जीवन बीमा कोषबाट सारेको	११	११६,७६८,४५२	७४,४१४,९३८
३	लगानी कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	२३१,९९२,६३३	२३१,६३२,३८१
४	व्यवस्था फिर्ता	१२	४,३२३,७२२	२६,७६६,७५७
५	अन्य आम्दानी		-	-
	जम्मा आम्दानी (क)		५०७,५१२,१३४	४४०,९५९,३६३
	खर्च			
६	व्यवस्थापन खर्च	७	५९,४७१,७४२	५०,७५३,००६
७	अपलेखन खर्च	१३	-	-
८	शेयर सम्बन्धी खर्च	१३ क	१,१९०,५७०	३,७०२
९	अन्य खर्चहरू	१४	१,११२,०३९	२२,५४५
१०	नोक्सानीको लागि व्यवस्था	१५	४०,९१७,८१३	१३,५३९,०९५
११	कर्मचारी आवास व्यवस्था	२६ क	-	-
१२	कर्मचारी बोनस व्यवस्था	२६ क	४०,४८१,९९७	३६,६३५,३५३
१३	समायोजित आयकर (अ)=(आ)-(इ)	८	८६,२८४,५१४	११९,८५२,५०६
१४	आ) आयकर		-	-
१५	इ) स्थगन कर सम्पत्ति/(दायित्व)		(८६,२८४,५१४)	(११९,८५२,५०६)
१६	जीवन बीमा कोषमा सारेको	११	-	-
	जम्मा खर्च (ख)		२२९,४५८,६७५	२२०,८०६,२०६
१७	खुद नाफा / (नोक्सान) (ग)=(क)-(ख)		२७८,०५३,४५९	२२०,१५३,१५७
१८	अघिल्लो वर्षसंग सम्बन्धित खर्च		-	-
१९	अघिल्लो वर्षबाट सारिएको नाफा/(नोक्सान)		११०,०५१,४०९	३६५,७४७,५४३
	बाँडफाँडको लागि उपलब्ध रकम		३८८,१०४,८६८	५८५,९००,७००
२०	(क) स्थगन कर जगेडा	१७	(८६,२८४,५१४)	(११९,८५२,५०६)
	(ख) पूँजीगत जगेडा	१७	-	-
	(ग) विशेष जगेडा	१७	-	-
	(घ) अन्य जगेडा (शेयर प्रिमियम)	१७	-	-
	(ङ) प्रस्तावित लाभांश		३८१,६४०,५८३	३३८,८३९,७७०
	(अ) बोनस शेयर	१७	३६२,५५८,५५४	१५८,१२५,२२६
	(आ) नगद लाभांश	२६ क	१९,०८२,०२९	१८०,७१४,५४४
	(च) महा विपत्ती जगेडा	१८	२७,८०५,३४६	२२,०१५,३१६
२१	वासलातमा सारेको नाफा/(नोक्सान)		६४,९४३,४५३	३४४,८९८,१२०

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

नोट: कम्पनीले बीमा समितिको निर्देशन बमोजिम चुक्ता पुँजी कायम गर्नको लागि आ.व. २०७३/०७४ सम्मको सञ्चित मुनाफाबाट रु. २३४,८४६,७११ (बोनस शेयर वापत रु. २२३,१०४,३७५ तथा सोमा कर प्रयोजनार्थ रकम रु. ११,७४२,३३६ नगद लाभांश) आ.व. २०७६/०७७ मा विशेष साधारण सभाबाट पारित गरी शेयरधनिहरूलाई वितरण गरिएकोले अघिल्लो वर्षबाट सारिएको नाफामा फरक देखिएको ।

लक्ष्मण ज्ञवाली
प्रमुख वित्तीय अधिकृत

मनोज कुमार भट्टराई
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

पियुष राज अर्याल
अध्यक्ष

दिपेश अमात्य
संचालक

रजनिश दाहाल
साभेदार

राजीव प्रसाद प्याकुरेल
संचालक

सुरज श्रेष्ठ
संचालक

सन्तोष अग्रवाल
संचालक

देव एसोसियेटस्
चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स
मिति: २०७८/०६/०८
स्थान: काठमाडौं, नेपाल

प्राइम लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

२०७६/०४/०१ देखि २०७७/०३/३१ सम्मको नगद प्रवाहको विवरण

रकम (रु.)

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
क	कारोबार संचालनबाट नगद प्रवाह :		
	बीमा शुल्क आम्दानी	३,३१०,७५०,७१४	२,९५६,६८१,८४०
	विलम्ब शुल्क आम्दानी	-	-
	पुनर्बीमा शुल्क आम्दानी	-	-
	पुनर्बीमा कमिशन आम्दानी	-	-
	अन्य प्रत्यक्ष आम्दानी	२०,७१५,५३५	२०,४५५,३९६
	पुनर्बीमकबाट प्राप्त दावी रिकभरी	५९,०१५,७२५	११०,६९९,३७९
	पुनर्बीमा शुल्क भुक्तानी	(६६,०५२,६६४)	(८८,८३१,०५९)
	पुनर्बीमा कमिशन भुक्तानी	-	-
	अभिकर्ता कमिशन भुक्तानी	(२९९,९४६,१७१)	(३१८,७९२,३६०)
	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क भुक्तानी	(३,७५६,७८२)	(४,१९४,२२६)
	मृत्यु दावी भुक्तानी	(१७१,८९०,७६२)	(२५०,७३०,१३०)
	अवधि समाप्ति दावी भुक्तानी	(१२३,८१४,९१२)	(६६,०७९,०३६)
	आंशिक अवधि समाप्ति दावी भुक्तानी	(३२३,९६५,३६८)	(८७,३३३,१६८)
	समर्पण मूल्य दावी भुक्तानी	(७०,१५३,८८९)	(६९,८४४,१९५)
	अन्य दावी भुक्तानी	(२७,३०५,८२१)	(३२,७६२,३७५)
	सेवा शुल्क भुक्तानी	(२९,५६६,८१८)	(२३,७९३,२७८)
	अन्य प्रत्यक्ष खर्च	(२,३०२,६०९)	(२६,२४७)
	व्यवस्थापन खर्च भुक्तानी	(५०८,१५४,८९४)	(४८९,३९७,०९१)
	कर्मचारी बोनस भुक्तानी	(२५,४६२,७१४)	(२,२३३,४१७)
	आयकर भुक्तानी	-	-
	चालु सम्पत्तिमा (वृद्धि)/कमी	(८०,६८५,३०६)	(२३६,००७,२७५)
	चालु दायित्वमा वृद्धि/(कमी)	१३८,९७१,८२७	४७,२०२,०२५
	कारोबार संचालनबाट खुद नगद प्रवाह (क)	१,७९६,३९५,०९२	१,४६५,०१४,७८४
ख	लगानी गतिविधिबाट नगद प्रवाह		
	स्थिर सम्पत्तिमा (वृद्धि)/कमी	(११५,४३२,२६६)	(१३,३५१,५४६)
	सरकारी र सरकारको जमानत प्राप्त सेक्युरिटीमा लगानीमा (वृद्धि)/कमी	-	-
	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेप लगानीमा (वृद्धि)/कमी	(१,३५३,८००,०००)	(१,४४०,०००,०००)
	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको अन्य निक्षेप लगानीमा (वृद्धि)/कमी	(७८,५३५,३७७)	(८४३,१९९)
	इक्विटी शेयर लगानीमा (वृद्धि)/कमी	(१९,१६३,४६६)	(२१५,४७२,३११)
	अग्राधिकार शेयर/डिबेन्चरमा लगानीमा (वृद्धि)/कमी	(९८४,८४५,०००)	(४३२,८३३,०००)
	अन्य लगानीमा (वृद्धि)/कमी	४,२९०,५७५	(२७,५००,०००)
	बीमालेखको धितोमा कर्जामा (वृद्धि)/कमी	(३०२,६३४,०८०)	(३३४,२७५,६४०)
	पेशकी तथा अन्य कर्जामा (वृद्धि)/कमी	(१७,६२४,६६२)	२,६९९,०९७
	भुक्तानी प्राप्त ब्याज आम्दानी (लगानीमा)	१,०५१,६०६,९२९	९२६,७८०,९०७
	भुक्तानी प्राप्त डिभिडेन्ड	३७,२८९,९१४	३६,३८८,३९१
	भाडा आम्दानी	-	-
	भुक्तानी प्राप्त ब्याज आम्दानी (कर्जामा)	५७,०६१,७४४	३६,२६७,६९६
	अन्य अप्रत्यक्ष आम्दानी/खर्च	१६९,४५४	१०,८९९,९८८
	लगानी गतिविधिबाट खुद नगद प्रवाह (ख)	(१,७२१,६१६,२३५)	(१,४५१,२३९,६९६)
ग	वित्तीय श्रोत कारोबारबाट नगद प्रवाह		
	शेयरबाट प्राप्त रकम	-	-
	तिर्न बाँकी सापटीमा (वृद्धि)/कमी	-	-
	अल्पकालिन ऋणमा (वृद्धि)/कमी	-	-
	ऋण सापटीमा ब्याज भुक्तानी	(१,४१६,७१२)	(१००,६८५)
	लाभांश भुक्तानी	(११,७४२,३३६)	-
	वित्तीय स्रोत कारोबारबाट खुद नगद प्रवाह (ग)	(१३,१५९,०४८)	(१००,६८५)
	यस वर्षको सम्पूर्ण गतिविधिबाट खुद नगद प्रवाह (क)+(ख)+(ग)	६९,६१९,८०९	१३,६७४,४०३
	नगद तथा बैंकमा रहेको शुरू मौज्दात	१०५,४१३,४१८	९१,७३९,०१५
	नगद तथा बैंकमा रहेको अन्तिम मौज्दात	१६७,०३३,२२८	१०५,४१३,४१८

लक्ष्मण ज्ञवाली
प्रमुख वित्तीय अधिकृत

मनोज कुमार भट्टराई
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

पियूष राज अर्याल
अध्यक्ष

दिपेश अमात्य
संचालक

रजनिश दाहाल
साम्भेदार

राजीव प्रसाद प्याकुरेल
संचालक

सुरज श्रेष्ठ
संचालक

सन्तोष अग्रवाल
संचालक

देव एसोसियेटस्
चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स
मिति: २०७८/०६/०८
स्थान: काठमाडौं, नेपाल

प्राइम लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड
आर्थिक वर्ष २०७६/०७७ मा इक्विटीमा भएको परिवर्तन सम्बन्धी विवरण

प्राइम लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड
Annual Report 2076/77
वार्षिक प्रतिवेदन २०७६/७७

विवरण	शेयर पूँजी	संचित नाफा / नोक्सान	प्रस्तावित बोनस शेयर	पूँजीगत जगेडा कोष	शेयर प्रिमियम	विशेष जगेडा कोष	अन्य जगेडा तथा कोष (स्थगन कर जगेडा)	महाविपत्ती जगेडा	रकम (रु.) कूल रकम
शुरू मौज्दात	२,०३५,८२७,४२२	३४४,८९८,१२०	१५८,१२५,२२६	-	-	-	१८८,२१०,०३८	१११,३२९,२९५	२,८३८,३९०,१०१
*समायोजन	-	-	-	-	-	-	-	-	-
अधिल्लो वर्षसंग सम्बन्धित खर्च	-	-	-	-	-	-	-	-	-
कूल मौज्दात	२,०३५,८२७,४२२	३४४,८९८,१२०	१५८,१२५,२२६	-	-	-	१८८,२१०,०३८	१११,३२९,२९५	२,८३८,३९०,१०१
हकप्रद शेयर जारी	-	-	-	-	-	-	-	-	-
बोनस शेयर जारी	३८१,२२९,६०१	(२२३,१०४,३७५)	(१५८,१२५,२२६)	-	-	-	-	-	-
यस वर्ष नाफा नोक्सान हिसाब बाट सारेको	-	२७८,०५३,४५९	-	-	-	-	-	-	२७८,०५३,४५९
स्थगन कर जगेडामा सारेको	-	८६,२८४,५१४	-	-	-	-	(८६,२८४,५१४)	-	-
शेयर प्रिमियम	-	-	-	-	-	-	-	-	-
प्रस्तावित बोनस शेयर	-	(३६२,५५८,५५४)	३६२,५५८,५५४	-	-	-	-	-	-
प्रस्तावित लाभान्श	-	(१९,०८२,०२९)	-	-	-	-	-	-	(१९,०८२,०२९)
लाभान्श वितरण	-	(११,७४२,३३६)	-	-	-	-	-	-	(११,७४२,३३६)
महाविपत्ती जगेडा	-	(२७,८०५,३४६)	-	-	-	-	-	२७,८०५,३४६	-
अन्तिम मौज्दात	२,४१७,०५७,०२३	६४,९८३,४५३	३६२,५५८,५५४	-	-	-	१०१,९२५,५२४	१३९,१३४,६४१	३,०८५,६९९,१९५

लक्ष्मण ज्ञवाली प्रमुख वित्तीय अधिकृत	मनोज कुमार भट्टराई प्रमुख कार्यकारी अधिकृत	पियुष राज अर्याल अध्यक्ष	दिपेश अमात्य संचालक	रजनिश दाहाल साम्भेदार देव एसोसियेटस् चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स मिति: २०७८/०६/०८ स्थान: काठमाडौं, नेपाल
राजीव प्रसाद घ्याकुरेल संचालक	सुरज श्रेष्ठ संचालक	सन्तोष अग्रवाल संचालक		

प्राइम लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड
आर्थिक वर्ष २०७६/०७७ को एकिकृत आय व्यय हिसाब

रकम (रु.)

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	आय			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	३,२४४,०३०,८५१	२,८६६,९५३,४९८
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		-	-
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	९२०,४६४,११८	७७६,४५६,२१९
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	१०७,७९८,५९२	७१,३८७,१२२
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		२०,७५५,५३५	२०,४५५,३९६
६	आर्थिक वर्षको शुरूको भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था		६,७९५,७३१	७,६९२,८९१
७	आर्थिक वर्षको शुरूको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		५००,०००,०००	४५०,०००,०००
	जम्मा आय (क)		४,७९९,८०४,८२७	४,१९२,९४५,१२५
	व्यय			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	६५८,११५,०२७	३९६,०४९,५२५
९	अभिकर्ता कमिशन	५	३५०,९८०,९९९	३३२,८७५,८०५
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		३,७५६,७८२	४,१९४,२२६
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	३२,४४०,३०९	२८,६६९,५३५
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	५३५,२४५,६८१	४५६,७७७,०५२
१५	आयकर	८	-	-
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	८,४१८,४१७	६,७९५,७३१
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		५००,०००,०००	५००,०००,०००
	जम्मा व्यय (ख)		२,०८८,९५७,२१४	१,७२५,३६१,८७४
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत		२,५५६,४२०,२८६	२,३५९,४३७,९६४
१९	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान)		१५४,४२७,३२७	१०८,१४५,२८८

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

लक्ष्मण ज्ञवाली
प्रमुख वित्तीय अधिकृत

मनोज कुमार भट्टराई
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

पियुष राज अर्याल
अध्यक्ष

दिपेश अमात्य
संचालक

रजनिश दाहाल
साम्भेदार

राजीव प्रसाद प्याकुरेल
संचालक

सुरज श्रेष्ठ
संचालक

सन्तोष अग्रवाल
संचालक

देव एसोसियेटस्
चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स
मिति: २०७८/०६/०८
स्थान: काठमाडौं, नेपाल

प्राइम लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड
आर्थिक वर्ष २०७६/०७७ को मुनाफामा सरिक हुने सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाब

रकम (रु.)

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	आय			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	१,८३२,६७५,३१५	१,५३८,२६१,३८६
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		-	-
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	६०१,२१९,८०१	४९५,८०१,०८९
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	६९,५५५,८३५	४६,४२७,३१०
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		११,९१८,७०९	१२,१३७,७७२
६	आर्थिक वर्षको शुरूको भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था		२,६५०,६४२	४,५११,८५४
७	आर्थिक वर्षको शुरूको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	जम्मा आय (क)		२,५१८,०२०,३०२	२,०९७,१३९,४१०
	व्यय			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	१८८,०७५,४२८	१२८,८९०,३९७
९	अभिकर्ता कमिशन	५	१६६,९०६,९७२	१६९,७८६,१५६
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		१,८१४,७१७	१,९१८,२९६
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	१८,३२६,७५३	१५,३८२,६१४
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	३२४,१७९,४६४	२५२,४९५,२२५
१५	आयकर	८	-	-
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	१,९६२,३५१	२,६५०,६४२
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	जम्मा व्यय (ख)		७०१,२६५,६८५	५७१,१२३,३२९
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत		१,८१६,७५४,६१७	१,५२६,०१६,०८१
१९	नाफा नोक्सान हिसावमा सारेको बचत/(नोक्सान)		-	-

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

लक्ष्मण ज्ञवाली
प्रमुख वित्तीय अधिकृत

मनोज कुमार भट्टराई
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

पियूष राज अर्याल
अध्यक्ष

दिपेश अमात्य
संचालक

रजनिश दाहाल
सामोदार

राजीव प्रसाद प्याकुरेल
संचालक

सुरज श्रेष्ठ
संचालक

सन्तोष अग्रवाल
संचालक

देव एसोसियेटस्
चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स
मिति: २०७८/०६/०८
स्थान: काठमाडौं, नेपाल

प्राइम लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

आर्थिक वर्ष २०७६/०७७ को मुनाफामा सरिक हुने अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाब

रकम (रु.)

क्र.सं.	विवरण	अनुसुची	यस वर्ष	गत वर्ष
	आय			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	९२३,५९५,८८१	७५०,१०९,८५०
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		-	-
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	१४५,७०४,३५३	१२०,६३०,४८९
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	१८,९२८,०४४	११,८८६,०९९
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		५,३१२,५१३	४,९१३,२९१
६	आर्थिक वर्षको शुरूको भुक्तानी हुन बाँकी दाबी बापत व्यवस्था		१,८९०,८८८	१,९०४,५६६
७	आर्थिक वर्षको शुरूको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	जम्मा आय (क)		१,०९५,४३१,६७८	८८९,४४४,२९५
	व्यय			
८	दाबी भुक्तानी (खुद)	४	३४६,८६९,२९९	१०६,९५१,४१०
९	अभिकर्ता कमिशन	५	१५६,९८२,२३५	१३०,६९८,३४२
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		१,८३०,१६५	२,०८९,२७६
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	९,२३५,९५९	७,५०१,०९९
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	१५१,३०२,७८३	११५,२३०,७३४
१५	आयकर	८	-	-
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दाबी बापत व्यवस्था	९	१,४७२,११०	१,८९०,८८८
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	जम्मा व्यय (ख)		६६७,६९२,५५१	३६४,३६१,७४८
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत		४२७,७३९,१२८	५२५,०८२,५४६
१९	नाफा नोक्सान हिसावमा सारेको बचत/(नोक्सान)		-	-

अनुसुची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

लक्ष्मण ज्ञवाली
प्रमुख वित्तीय अधिकृत

मनोज कुमार भट्टराई
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

पियुष राज अर्याल
अध्यक्ष

दिपेश अमात्य
संचालक

रजनिश दाहाल
साम्भेदार

राजीव प्रसाद प्याकुरेल
संचालक

सुरज श्रेष्ठ
संचालक

सन्तोष अग्रवाल
संचालक

देव एसोसियेटस्
चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स
मिति: २०७८/०६/०८
स्थान: काठमाडौं, नेपाल

प्राइम लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड
आर्थिक वर्ष २०७६/०७७ को मुनाफामा सरिक हुने रूपान्तरित सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाब रकम (रु.)

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	आय			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	२८०,६७९,९७१	२९३,३३१,२२२
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		-	-
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	११९,५६३,०३१	१०४,४२९,३१२
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	१९,३१४,७१३	१३,०७३,७१४
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		३,४८१,७९८	३,३८४,६८८
६	आर्थिक वर्षको शुरूको भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था		५११,९५१	३९०,९७१
७	आर्थिक वर्षको शुरूको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	जम्मा आय (क)		४२३,५५१,४६५	४१४,६०९,९०८
	व्यय			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	३१,०३८,८४०	२२,०३३,५००
९	अभिकर्ता कमिशन	५	२७,००९,९६४	३२,२८१,६८६
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		१११,६००	१८५,५५४
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	२,८०६,८००	२,९३३,३१२
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	४९,५५८,७५०	४८,३२४,५६७
१५	आयकर	८	-	-
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	१,०९८,९६९	५११,९५१
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	जम्मा व्यय (ख)		१११,६२४,९२३	१०६,२७०,५७१
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत		३११,९२६,५४२	३०८,३३९,३३७
१९	नाफा नोक्सान हिसावमा सारेको बचत/(नोक्सान)		-	-

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

लक्ष्मण ज्ञवाली
प्रमुख वित्तीय अधिकृत

मनोज कुमार भट्टराई
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

पियुष राज अर्याल
अध्यक्ष

दिपेश अमात्य
संचालक

रजनिश दाहाल
साभेदार

राजीव प्रसाद प्याकुरेल
संचालक

सुरज श्रेष्ठ
संचालक

सन्तोष अग्रवाल
संचालक

देव एसोसियेटस्
चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स
मिति: २०७८/०६/०८
स्थान: काठमाडौं, नेपाल

प्राइम लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड
आर्थिक वर्ष २०७६/०७७ को सामान्य म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाब

रकम (रु.)

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	आय			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	१,११८,३१४	१,२६३,५६८
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		-	-
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	४३३,८५७	७०,००९
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	-	-
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		२,५१५	२,१४५
६	आर्थिक वर्षको शुरूको भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था		९२०,०००	-
७	आर्थिक वर्षको शुरूको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		३,०००,०००	-
	जम्मा आय (क)		५,४७४,६८५	१,३३५,७२१
	व्यय			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	-	४००,०००
९	अभिकर्ता कमिशन	५	८१,८२८	१०९,६२१
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		३००	१,१००
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	११,१८३	१२,६३६
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	२५८,५९०	२४२,२५१
१५	आयकर	८	-	-
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	३४५,०००	९२०,०००
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		६,०००,०००	३,०००,०००
	जम्मा व्यय (ख)		६,६९६,९०१	४,६८५,६०८
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत		-	-
१९	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान)		(१,२२२,२१६)	(३,३४९,८८६)

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

लक्ष्मण ज्ञवाली
प्रमुख वित्तीय अधिकृत

मनोज कुमार भट्टराई
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

पियुष राज अर्याल
अध्यक्ष

दिपेश अमात्य
संचालक

रजनिश दाहाल
साम्भेदार

राजीव प्रसाद प्याकुरेल
संचालक

सुरज श्रेष्ठ
संचालक

सन्तोष अग्रवाल
संचालक

देव एसोसियेटस्
चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स
मिति: २०७८/०६/०८
स्थान: काठमाडौं, नेपाल

प्राइम लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड
आर्थिक वर्ष २०७६/०७७ को वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाब

रकम (रु.)

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष
	आय			
१	बीमाशुल्क (खुद)	१	२०५,९६१,३७०	२८३,९८७,४७२
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		-	-
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	५३,५४३,०७७	५५,५२५,३२०
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	-	-
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		-	१७,५००
६	आर्थिक वर्षको शुरूको भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था		८२२,२५०	८८५,५००
७	आर्थिक वर्षको शुरूको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		४९७,०००,०००	४५०,०००,०००
	जम्मा आय (क)		७५७,३२६,६९७	७९०,४१५,७९२
	व्यय			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	९२,१३१,४६०	१३७,७७४,२१८
९	अभिकर्ता कमिशन	५	-	-
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		-	-
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	२,०५९,६१४	२,८३९,८७५
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	९,९४६,०९४	४०,४८४,२७५
१५	आयकर	८	-	-
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	३,५३९,९८८	८२२,२५०
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		४९४,०००,०००	४९७,०००,०००
	जम्मा व्यय (ख)		६०१,६७७,१५५	६७८,९२०,६१८
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत		-	-
१९	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान)		१५५,६४९,५४३	१११,४९५,१७४

अनुसूची १ देखि ९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

लक्ष्मण ज्ञवाली
प्रमुख वित्तीय अधिकृत

मनोज कुमार भट्टराई
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

पियूष राज अर्याल
अध्यक्ष

दिपेश अमात्य
संचालक

रजनिश दाहाल
साभेदार

राजीव प्रसाद प्याकुरेल
संचालक

सुरज श्रेष्ठ
संचालक

सन्तोष अग्रवाल
संचालक

देव एसोसियेटस्
चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स
मिति: २०७८/०६/०८
स्थान: काठमाडौं, नेपाल

अनुसूची-१
(क) बीमाशुल्क (खुद)

रकम (रु.)

क्र.सं.	बीमाको किसिम	कुल बीमाशुल्क			पुनर्बीमा शुल्क भुक्तानी (Ceded)			बीमाशुल्क (खुद)		
		यस वर्ष	गत वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	गत वर्ष
१	मुनाफामा सरिकहुने सावधिक जीवन बीमा	१,८४५,१७५,५५१	१,५४५,२६०,८५३	१,५४५,२६०,८५३	१,५४५,२६०,८५३	१,५४५,२६०,८५३	१,५४५,२६०,८५३	१,५४५,२६०,८५३	१,५४५,२६०,८५३	१,५४५,२६०,८५३
२	मुनाफामा सरिक हुने अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमा	९४१,२५५,९६१	७५९,६३३,७७२	७५९,६३३,७७२	७५९,६३३,७७२	७५९,६३३,७७२	७५९,६३३,७७२	७५९,६३३,७७२	७५९,६३३,७७२	७५९,६३३,७७२
३	मुनाफामा सरिक हुने रूपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	२८३,४०८,४९१	२९५,३४९,५१४	२९५,३४९,५१४	२९५,३४९,५१४	२९५,३४९,५१४	२९५,३४९,५१४	२९५,३४९,५१४	२९५,३४९,५१४	२९५,३४९,५१४
४	सामान्य म्यादी जीवन बीमा	१,४१९,३९३	१,४२८,५४९	१,४२८,५४९	३०१,०७९	३०१,०७९	३०१,०७९	३०१,०७९	३०१,०७९	३०१,०७९
५	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा	२३९,४९१,३९८	३५५,००८,१५२	३५५,००८,१५२	३५५,००८,१५२	३५५,००८,१५२	३५५,००८,१५२	३५५,००८,१५२	३५५,००८,१५२	३५५,००८,१५२
जम्मा		३,३१०,७५०,७१४	२,९५६,६८१,८४०	२,९५६,६८१,८४०	६६,७१९,८६३	६६,७१९,८६३	६६,७१९,८६३	६६,७१९,८६३	६६,७१९,८६३	६६,७१९,८६३

(ख) कुल बीमाशुल्क

क्र.सं.	बीमाको किसिम	प्रत्यक्ष बीमाशुल्क			प्राप्त पुनर्बीमा शुल्क (Accepted)			कुल बीमाशुल्क		
		यस वर्ष	गत वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	गत वर्ष
१	मुनाफामा सरिक हुने सावधिक जीवन बीमा	१,८४५,१७५,५५१	१,५४५,२६०,८५३	१,५४५,२६०,८५३	-	-	-	१,८४५,१७५,५५१	१,५४५,२६०,८५३	१,५४५,२६०,८५३
२	मुनाफामा सरिक हुने अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमा	९४१,२५५,९६१	७५९,६३३,७७२	७५९,६३३,७७२	-	-	-	९४१,२५५,९६१	७५९,६३३,७७२	७५९,६३३,७७२
३	मुनाफामा सरिक हुने रूपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	२८३,४०८,४९१	२९५,३४९,५१४	२९५,३४९,५१४	-	-	-	२८३,४०८,४९१	२९५,३४९,५१४	२९५,३४९,५१४
४	सामान्य म्यादी जीवन बीमा	१,४१९,३९३	१,४२८,५४९	१,४२८,५४९	-	-	-	१,४१९,३९३	१,४२८,५४९	१,४२८,५४९
५	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा	२३९,४९१,३९८	३५५,००८,१५२	३५५,००८,१५२	-	-	-	२३९,४९१,३९८	३५५,००८,१५२	३५५,००८,१५२
जम्मा		३,३१०,७५०,७१४	२,९५६,६८१,८४०	२,९५६,६८१,८४०	-	-	-	३,३१०,७५०,७१४	२,९५६,६८१,८४०	२,९५६,६८१,८४०

(ग) प्रत्यक्ष बीमाशुल्क

क्र.सं.	बीमाको किसिम	प्रथम वर्षको बीमाशुल्क			नवीकरण बीमाशुल्क			एकल बीमाशुल्क			जम्मा प्रत्यक्ष बीमाशुल्क		
		यस वर्ष	गत वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	गत वर्ष
१	मुनाफामा सरिक हुने सावधिक जीवन बीमा	४९२,८५८,५४६	३५६,१०९,६७७	३५६,१०९,६७७	१,१३७,५५१,९१५	१,०५१,७१७,८५६	१,०५१,७१७,८५६	२१४,६६५,०९०	१३७,४३३,३२०	१३७,४३३,३२०	१,८४५,१७५,५५१	१,५४५,२६०,८५३	१,५४५,२६०,८५३
२	मुनाफामा सरिक हुने अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमा	४३९,३५४,४०४	४३०,७८५,३३०	४३०,७८५,३३०	४९९,७००,६६३	३२८,८४९,४४२	३२८,८४९,४४२	२,२००,८९४	-	-	९४१,२५५,९६१	७५९,६३३,७७२	७५९,६३३,७७२
३	मुनाफामा सरिक हुने रूपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	४०,९४५,२७९	५९,७९०,३६८	५९,७९०,३६८	२४२,४६३,२१२	२३५,५५९,१४६	२३५,५५९,१४६	-	-	-	२८३,४०८,४९१	२९५,३४९,५१४	२९५,३४९,५१४
४	सामान्य म्यादी जीवन बीमा	८८१,९४५	९९८,६९१	९९८,६९१	५३७,४४८	४२९,८५८	४२९,८५८	-	-	-	१,४१९,३९३	१,४२८,५४९	१,४२८,५४९
५	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	२३९,४९१,३९८	३५५,००८,१५२	३५५,००८,१५२	२३९,४९१,३९८	३५५,००८,१५२	३५५,००८,१५२
जम्मा		१७४,०४०,१७४	८४७,६८४,०६६	८४७,६८४,०६६	१,८८०,३५३,२३८	१,६१६,५५६,३०२	१,६१६,५५६,३०२	४५६,३५७,३०२	४९२,४४१,४७२	४९२,४४१,४७२	३,३१०,७५०,७१४	२,९५६,६८१,८४०	२,९५६,६८१,८४०

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	९०५,६५९,०४१	८६९,२२४,७५२
३.	विकास बैंकको मुद्दती निक्षेपबाट आय	७८,१५०,७६४	२५,५७३,९०४
४.	नागरिक लगानी योजनाबाट आय	-	-
५.	वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेपबाट आय	१,६२७,३९८	५८,५६२
६.	आवास वित्त कम्पनीको साधारण शेयरबाट लाभांश	-	-
७.	अन्य पब्लिक कम्पनीको साधारण शेयरबाट लाभांश	३७,२८९,९१४	३६,३८८,३९१
८.	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको अग्राधिकार शेयरबाट लाभांश	-	-
९.	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको डिवेन्चरबाट आय	१२९,८२३,७७१	३७,३७६,५४४
१०.	अन्य (विवरण खुलाउने) बाट आय	-	-
११.	कर्जाबाट आय	२,४८३,१८४	१,८०८,४८३
१२.	अन्य निक्षेपबाट (मुद्दती बाहेक) आय	२,६५७,२०६	३,१८१,३२५
१३.	लगानी बिक्रीमा नाफा	-	२३,२६२,४०५
	न्युन लगानी बिक्रीमा नोक्सान	(५,६२५,२५०)	-
१४.	लगानी (खरीद) मा नाफा	-	-
	न्युन लगानी (खरीद) मा नोक्सान	-	-
१५.	स्थिर सम्पत्ति बिक्रीबाट नाफा	२२१,२६८	३१४,२४६
	न्युन स्थिर सम्पत्ति बिक्रीबाट नोक्सान	-	-
१६.	खाता अपलेखन	-	-
१७.	अघिल्ला वर्षसंग सम्बन्धित आय	-	-
१८.	अन्य आय	१६९,४५४	१०,८९९,९८८
	जम्मा	१,१५२,४५६,७५१	१,००८,०८८,६००
	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आयको बाँडफाँड		
१.	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको	२३१,९९२,६३३	२३१,६३२,३८१
२.	मुनाफामा सरिक हुने सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	६०१,२१९,८०१	४९५,८०१,०८९
३.	मुनाफामा सरिक हुने अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	१४५,७०४,३५३	१२०,६३०,४८९
४.	मुनाफामा सरिक हुने रूपान्तरित सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	११९,५६३,०३१	१०४,४२९,३१२
५.	सामान्य म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	४३३,८५७	७०,००९
६.	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा को आय व्यय हिसाबमा सारेको	५३,५४३,०७७	५५,५२५,३२०
	जम्मा	१,१५२,४५६,७५१	१,००८,०८८,६००

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 सरिक हुने सावधिक जीवन बीमा	७७४,३८५,५५०	५७३,६६१,७८८	६९,५५५,८३५	४६,४२७,३१०
२	मुनाफामा सरिक हुने अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमा	२०९,०२१,६८१	१५३,८८४,६८४	१८,९२८,०४४	११,८८६,०९९
३	मुनाफामा सरिक हुने रूपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	२१२,६००,५४०	१६५,८२७,२१९	१९,३१४,७१३	१३,०७३,७१४
४	सामान्य म्यादी जीवन बीमा	-	-	-	-
५	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा	-	-	-	-
	जम्मा	१,१९६,००७,७७१	८९३,३७३,६९१	१०७,७९८,५९२	७१,३८७,१२२

अनुसूची ४

रकम (रु.)

दाबी भुक्तानी

क्र.सं.	बीमाको किसिम	मृत्यु दाबी भुक्तानी		अवधि समाप्ती दाबी भुक्तानी		आंशिक अवधि समाप्ती दाबी भुक्तानी		समर्पण मूल्य दाबी भुक्तानी	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	मुनाफामा सरिक हुने सावधिक जीवन बीमा	२३,८१२,५६८	२२,२७७,२०६	१०९,३६८,७५०	५६,९८३,५९६	-	-	४५,१७०,६३०	४४,९३९,४९४
२	मुनाफामा सरिक हुने अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमा	७,८५८,९४५	६,६०८,५२६	-	-	३२३,९६५,३६८	८,३३३,९६८	१६,०८२,७०१	१५,७७८,००१
३	मुनाफामा सरिक हुने रूपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	७,५४८,४२९	३,२५२,७७५	१४,४४६,१६२	९,०९५,४४०	-	-	८,९००,५५८	९,१२६,७००
४	सामान्य म्यादी जीवन बीमा	-	५००,०००	-	-	-	-	-	-
५	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा	१३२,६७०,८२०	२१८,०९१,६२३	-	-	-	-	-	-
जम्मा		१७१,८९०,७६२	२५०,७३०,१३०	१२३,८१४,९१२	६६,०७९,०३६	३२३,९६५,३६८	८७,३३३,९६८	७०,१५३,८८९	६९,८४४,१९५

क्र.सं.	बीमाको किसिम	अन्य दाबी भुक्तानी		कुल दाबी भुक्तानी		कुल दाबी भुक्तानीमा पुनर्बीमको हिस्सा		दाबी भुक्तानी (खुद)	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	मुनाफामा सरिक हुने सावधिक जीवन बीमा	१३,७३९,१८०	८,१७०,३९०	१९२,०९१,१२८	१३२,३७०,६८६	४,०१५,७००	३,४८०,२८९	१८८,०७५,४२८	१२८,८९०,३९७
२	मुनाफामा सरिक हुने अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमा	३४,९१०	३४,९१०	३४७,९४१,९२४	१०९,७५४,६०५	१,०७२,६२५	२,८०३,९९५	३४६,८६९,२९९	१०६,९५१,४१०
३	मुनाफामा सरिक हुने रूपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	१,०३३,२७६	१,०३३,५८५	३१,९२८,४२५	२२,५०८,५००	८८९,५८५	४७५,०००	३१,०३८,८४०	२२,०३३,५००
४	सामान्य म्यादी जीवन बीमा	-	-	-	५००,०००	-	१००,०००	-	४००,०००
५	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा	१२,४९८,४५५	२३,५२३,४९०	१४५,९६९,२७५	२४१,६१५,११३	५३,०३७,८१५	१०३,८४०,८९५	९२,१३१,४६०	१३७,७७४,२१८
जम्मा		२७,३०५,८२१	३२,७६२,३७५	७१७,१३०,७५२	५०६,७४८,९०४	५९,०१५,७२५	११०,६९९,३७९	६५८,११५,०२७	३९६,०४९,५२५

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 सरिक हुने सावधिक जीवन बीमा	७३,०९५,२६२	८२,६०६,५२३	८१,३७७,४६३	७८,९३४,४८१	१२,४३४,२४७	८,२४५,१५२	१६६,९०६,९७२	१६९,७८६,१५६	
२	मुनाफामा सरिक हुने अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमा	१०७,६२७,७२६	१०५,५१२,८४७	४९,२२२,४६०	२५,१८५,४९५	१३२,०४९	-	१५६,९८२,२३५	१३०,६९८,३४२	
३	मुनाफामा सरिक हुने रूपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	९,४१४,०६६	१३,९९०,३५६	१७,५९५,८९८	१८,२९१,३३०	-	-	२७,००९,९६४	३२,२८१,६८६	
४	सामान्य म्यादी जीवन बीमा	५९,३४७	९५,०९४	२२,४८१	१४,५२७	-	-	८१,८२८	१०९,६२१	
५	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-	
	जम्मा	१९०,१९६,४०१	२०२,२०४,८२०	१४८,२१८,३०२	१२२,४२५,८३३	१२,५६६,२९६	८,२४५,१५२	३५०,९८०,९९९	३३२,८७५,८०५	

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	यस वर्ष	गत वर्ष
१	मुनाफामा सरिक हुने सावधिक जीवन बीमा	१८,४५१,७५६	१५,४५२,६०९	१२५,००२	६९,९९५	१८,३२६,७५३	१५,३८२,६१४		
२	मुनाफामा सरिक हुने अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमा	९,४१२,५६०	७,५९६,३४८	१७६,६०१	९५,२४९	९,२३५,९५९	७,५०१,०९९		
३	मुनाफामा सरिक हुने रूपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	२,८३४,०८५	२,९५३,४९५	२७,२८५	२०,१८३	२,८०६,८००	२,९३३,३१२		
४	सामान्य म्यादी जीवन बीमा	१४,१९४	१४,२८५	३,०११	१,६५०	११,१८३	१२,६३६		
५	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा	२,३९४,९१३	३,५५०,०८२	३३५,२९९	७०,२०७	२,०५९,६१४	२,८३९,८७५		
	जम्मा	३३,१०७,५०७	२९,५६६,८१८	६६७,१९९	८९७,२८३	३२,४४०,३०९	२८,६६९,५३५		

અનુસુચી ૭
વ્યવસ્થાપન ખર્ચ

રકમ (રૂ.)

ક્ર.સં.	વિવરણ	યસ વર્ષ	ગત વર્ષ
૧	કર્મચારી ખર્ચ (અનુસુચી ૭.૧ બમોજિમ)	૨૮૧,૩૧૧,૧૫૮	૨૨૧,૦૨૪,૨૫૮
૨	ઘર ભાડા	૨૬,૩૪૯,૩૭૫	૨૬,૩૯૫,૩૭૬
૩	વિજુલી તથા પાની	૨,૧૬૧,૬૩૫	૨,૨૮૮,૬૭૪
૪	મર્મત તથા સમ્ભાર		
	(ક) ભવન	-	-
	(ખ) સવારી સાધન	૯૮,૦૨૯	૧૧૪,૦૧૨
	(ગ) કાર્યાલય ઉપકરણ	૩૬૬,૩૮૨	૫૮૬,૭૯૧
	(ઘ) અન્ય	૬૪૫,૪૫૧	૮૩૩,૩૭૧
૫	સંચાર	૧૫,૩૭૦,૯૭૪	૧૪,૬૯૯,૨૭૩
૬	છૂપાઈ તથા મસલન્દ	૫,૭૩૨,૭૪૪	૭,૬૬૭,૮૫૯
૭	ખર્ચ હુને કાર્યાલય સામાન	૨૬૯,૫૫૩	૯૬૪,૩૦૮
૮	પરિવહન	૨,૭૩૧,૪૩૨	૩,૬૮૮,૮૨૮
૯	ભ્રમણ ખર્ચ (ભત્તા સમેત)		
	(ક) આન્તરિક	૧,૩૬૬,૪૯૯	૨,૬૬૬,૭૧૧
	(ખ) વૈદેશિક	૨૮૩,૦૦૩	૮૯૭,૧૦૯
૧૦	અભિકર્તા તાલિમ	૩,૧૯૭,૩૨૪	૫,૦૨૫,૯૮૮
૧૧	અભિકર્તા અન્ય	૧૮૯,૬૯૨,૦૫૪	૧૬૨,૬૩૬,૭૯૦
૧૨	વીમાશુલ્ક	૧,૭૯૧,૦૪૮	૧,૭૯૨,૬૪૮
૧૩	સુરક્ષા ખર્ચ	૮૯૧,૭૫૬	૮૬૦,૭૬૩
૧૪	કાનુની તથા પરામર્શ શુલ્ક	૪૨૧,૯૨૩	૧,૮૪૯,૩૬૯
૧૫	પત્રપત્રિકા તથા પુસ્તક	૧૦૬,૦૩૧	૧૧૭,૩૨૨
૧૬	વિજ્ઞાપન તથા પ્રચાર પ્રસાર	૧૭,૬૩૪,૩૧૫	૧૨,૦૨૩,૪૯૪
૧૭	વ્યાપાર પ્રવર્ધન	૨,૬૮૧,૦૭૭	૩,૧૯૧,૧૮૨
૧૮	અતિથિ સત્કાર	૬૯૩,૩૯૪	૨૨,૭૮૦
૧૯	ચન્દા તથા ઉપહાર	૭૫૦,૦૦૦	-
૨૦	સંચાલક સમિતિ સમ્બન્ધી ખર્ચ		
	(ક) બૈઠક ભત્તા	૫૧૭,૦૦૦	૪૫૨,૦૦૦
	(ખ) અન્ય	૧૭૪,૫૦૧	૧૦૪,૬૫૦
૨૧	અન્ય સમિતિ/ઉપ-સમિતિ સમ્બન્ધી ખર્ચ		
	(ક) બૈઠક ભત્તા	૨૫૯,૦૦૦	૨૮૭,૦૦૦
	(ખ) અન્ય	૧,૦૦૦	૫,૫૩૦
૨૨	સાધારણ સભા સમ્બન્ધી ખર્ચ	૪૨૮,૮૭૯	-
૨૩	(ક) વીમાઢ્ઢીય સેવા શુલ્ક	૩,૭૮૨,૧૩૧	૩,૫૦૦,૦૦૦
	(ખ) વીમાઢ્ઢીય ખર્ચ	-	-
૨૪	લેખા પરીક્ષણ સમ્બન્ધી ખર્ચ		
	(ક) લેખા પરીક્ષણ શુલ્ક	૫૧૦,૧૯૫	૫૦૦,૦૦૦
	(ખ) કર લેખા પરીક્ષણ શુલ્ક	-	-
	(ગ) વિસ્તૃત લેખા પરીક્ષણ પ્રતિવેદન શુલ્ક	-	-
	(ઘ) અન્ય શુલ્ક	-	-
	(ઙ) આન્તરિક લેખા પરીક્ષણ ખર્ચ	૬૪૧,૮૪૦	૬૪૦,૦૦૦
	(ચ) અન્ય ખર્ચ	૫૬૫,૭૦૫	૧,૦૦૪,૯૩૭

२५	व्याज	१,४१६,७१२	१००,६८५
२६	बैंक चार्ज	८५,६३५	१११,१९६
२७	शुल्क तथा दस्तुर	१,०८८,१४४	१,८३१,५१८
२८	हास कट्टी	९,९१६,७३३	८,४०२,७०३
२९	हुलाक टिकट	४२९,३९६	१,१६५,२५६
३०	अन्य		
	(क) ऋणपत्र खरिदमा प्रिमियम	-	-
	(ख) डाँक तथा हुलाक	१,४२५,३६७	१,७६१,०२४
	(ग) चिया/चमेना खर्च	१,७१५,८७०	२,०६५,०९८
	(घ) कार्यालय संचालन तथा जेनेरेटर सम्बन्धि खर्च	१७,२१४,१६१	१५,३६८,५४३
	(ङ) कार्यालय संचालन तथा जेनेरेटर सम्बन्धि खर्च	-	८८३,०१३
	बौडफाँडको लागि जम्मा	५९४,७१७,४२३	५०७,५३०,०५८
१	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको	५९,४७१,७४२	५०,७५३,००६
२	मुनाफामा सरिक हुन सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	३२४,१७९,४६४	२५२,४९५,२२५
३	मुनाफामा सरिक हुने अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	१५१,३०२,७८३	११५,२३०,७३४
४	मुनाफामा सरिक हुने रूपान्तरित सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	४९,५५८,७५०	४८,३२४,५६७
५	सामान्य म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	२५८,५९०	२४२,२५१
६	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा को आय व्यय हिसाबमा सारेको	९,९४६,०९४	४०,४८४,२७५
	जम्मा	५९४,७१७,४२३	५०७,५३०,०५८

अनुसूची ७.१

कर्मचारी खर्च

रकम (रु.)

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१.	तलब	१२६,२३५,२३१	१०७,४३३,२७४
२.	भत्ता	७१,६५६,६५१	५७,८६२,३९९
३.	दशै खर्च	१३,३२६,८०५	९,८६६,८०६
४.	सञ्चयकोषमा थप	११,९५१,२६६	९,०८०,५८२
५.	तालिम खर्च	४,००५,७१७	६,७६७,२४२
६.	पोशाक	२,५१६,५७१	१,८२७,०८६
७.	औषधोपचार	-	-
८.	बीमा	२,४७७,२२७	५,३२७,३८२
९.	पेन्सन तथा उपदान खर्च तथा व्यवस्था	३३,७७८,९६१	८,८००,५८८
१०.	बिदा बापतको खर्च तथा व्यवस्था	६,०६१,२९६	६,६३४,५५२
११.	अन्य सुविधा बापत खर्च तथा व्यवस्था (विवरण खुलाउने)	८४०,५३७	६४६,५३५
१२.	अन्य (विवरण खुलाउने)		
	(क) अतिरिक्त समय भत्ता	१६४,००३	३५१,३९०
	(ख) प्रोत्साहन रकम	८,२९६,८९४	६,४२६,४२१
	जम्मा	२८१,३११,१५८	२२१,०२४,२५८

अनुसूची ट
आयकर

रकम (रु.)

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	यस वर्षको आयकर	-	-
२	अघिल्ला वर्षहरूको आयकर	-	-
३	बाँडफाँडको लागि आयकरको जम्मा	-	-
४	यस वर्षको स्थगन कर	(८६,२८४,५१४)	(११९,८५२,५०६)
	बाँडफाँड		
१	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको (ग) = (क) + (ख)	(८६,२८४,५१४)	(११९,८५२,५०६)
	(क) बाँडफाँडबाट आएको आयकर (क)	-	-
	(ख) यस वर्षको स्थगन कर (ख)	(८६,२८४,५१४)	(११९,८५२,५०६)
२	मुनाफामा सरिकहुने सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	-	-
३	मुनाफामा सरिकहुने अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	-	-
४	मुनाफामा सरिक हुने रूपान्तरित सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	-	-
५	सामान्य म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	-	-
६	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	-	-
	जम्मा	(८६,२८४,५१४)	(११९,८५२,५०६)

अनुसूची ५
आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दाबी बापत व्यवस्था

रकम (रु.)

क्र.सं.	बीमाको किसिम	भुक्तानी हुन बाँकी मुल्यु दाबी		भुक्तानी हुन बाँकी अवधि समाप्ती दाबी		भुक्तानी हुन बाँकी अतिशय अवधि समाप्ती दाबी		भुक्तानी हुन बाँकी समर्पण मुल्यु दाबी		भुक्तानी हुन बाँकी अन्य दाबी	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१.	मुनाफामा सरिक हुने सावधिक जीवन बीमा	१,७०६,३९२	२,३०४,९०६	-	-	-	-	-	-	-	-
२.	मुनाफामा सरिक हुने अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमा	१,२८०,०९६	२,१४४,२५०	-	-	-	-	-	-	-	-
३.	मुनाफामा सरिक हुने रूपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	९५५,६२५	४४५,१७५	-	-	-	-	-	-	-	-
४.	समान्य म्यादी जीवन बीमा	३००,०००	१,८५०,०००	-	-	-	-	-	-	-	-
५.	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा	३,६६३,२५०	१,३००,०००	-	-	-	-	-	-	-	-
	जम्मा	७,९०५,३६३	८,०४४,३३१	-	-	-	-	-	-	-	-

क्र.सं.	बीमाको किसिम	सृजना भएको तर जालकारीमा नआएको दाबी (अनुमानित)		भुक्तानी हुन बाँकी जम्मा दाबी		भुक्तानी हुन बाँकी जम्मा दाबीमा पुनर्बिमिकको हिस्सा		भुक्तानी हुन बाँकी दाबी बापत व्यवस्था	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१.	मुनाफामा सरिक हुने सावधिक जीवन बीमा	-	-	१,७०६,३९२	२,३०४,९०६	-	-	१,९६२,३५१	२,६५०,६४२
२.	मुनाफामा सरिक हुने अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमा	-	-	१,२८०,०९६	२,१४४,२५०	-	-	१,४७२,११०	१,८९०,८८८
३.	मुनाफामा सरिक हुने रूपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	-	-	९५५,६२५	४४५,१७५	-	-	१,०९८,९६९	५११,९५१
४.	समान्य म्यादी जीवन बीमा	-	-	३००,०००	१,८५०,०००	-	-	३४५,०००	९२०,०००
५.	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा	-	-	३,६६३,२५०	१,३००,०००	५८५,०००	५८५,०००	३,५३९,९८८	८२२,२५०
	जम्मा	-	-	७,९०५,३६३	८,०४४,३३१	५८५,०००	२,१३५,०००	८,४१८,४१७	६,७९५,७३१

अनुसुची १०

आय व्यय हिसाबहरूबाट नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको रकम

रकम (रु.)

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष		गत वर्ष	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१.	मुनाफामा सरिक हुने सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबबाट सारेको	-	-	-	-
२.	मुनाफामा सरिक हुने अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबबाट सारेको	-	-	-	-
३.	मुनाफामा सरिक हुन रूपान्तरित सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबबाट सारेको	-	-	-	-
४.	सामान्य म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबबाट सारेको	(१,२२२,२१६)	-	(३,३४९,८८६)	-
५.	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबबाट सारेको	१५५,६४९,५४३	-	१११,४९५,१७४	-
	जम्मा	१५४,४२७,३२७	-	१०८,१४५,२८८	-

अनुसुची ११

जीवन बीमा कोष

क्र.सं.	बीमाको किसिम	समायोजन अगाडीको जीवन बीमा कोष (वर्षको शुरूमा)		आय व्यय हिसाबबाट सारेको		नाफा नोक्सान हिसाबबाट सारेको		जगेडा कोषबाट सारेको		समायोजन अगाडीको जीवन बीमाकोष (वर्षको अन्त्यमा)	
		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	६,०९४,३६६,९३७	४,६१६,७५६,०५५	१,८१६,७५६,९१७	१,५२६,०१६,०८१	-	-	-	-	७,९११,१२१,५४३	६,९४२,७३३,६८६
२.	मुनाफामा सरिक हुने अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमा	१,४३४,७४९,९१६	९२६,९३८,८६२	४२७,७३९,१२८	५२५,०८२,५४६	-	-	-	-	१,८६२,४८९,०४३	१,४५२,०२१,४०८
३.	मुनाफामा सरिक हुने रूपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	१,३३६,०८८,८९१	१,०३६,५२६,२५१	३११,९२६,५४२	३०८,३३९,३३७	-	-	-	-	१,६४८,०१५,४३३	१,३४४,८६५,५८८
४.	सामान्य म्यादी जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
५.	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	जम्मा	८,८६५,२०५,७४४	६,५८०,१८२,७१८	२,५५६,४२०,२८६	२,३५९,४३७,९६४	-	-	-	-	११,४२१,६२६,०३०	८,९३९,६२०,६८२

जीवन बीमा कोषमा समायोजन

क्र.सं.	बीमाको किसिम	समायोजन अगाडीको जीवन बीमाकोष (वर्षको अन्त्यमा)		नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको		बीमालेख अन्तर्गत दायित्व		वेतसको लागि व्यवस्था		सेल्फेसी मारिजको लागि व्यवस्था		बौद्धिक मारिजको रकम		वर्षको अन्त्यमा जीवन बीमा कोष	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१.	मुनाफामा सरिकहुने सावधिक जीवन बीमा	७,९११,१२१,५४३	६,९४२,७३३,६८६	६६,९२७,८५४	४८,३६६,७४९	७,२४५,९९९,०९३	५,६०४,२३२,५८६	५,९५,९५०,३२९	४८३,७४०,९९०	-	-	५,३८४,३३९	७,०९४,३६६,९३७	७,०९४,३६६,९३७	६,०९४,३६६,९३७
२.	मुनाफामा सरिक हुने अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमा	१,८६२,४८९,०४३	१,४५२,०२१,४०८	३८५,७४९,४२८	१,४५५,७४९,९२१	१,२६०,२७८,४२९	१,२६०,२७८,४२९	३४७,२१४,८६६	१७२,५६८,६८१	-	-	१,९०२,८०६	१,४३४,७४९,९१६	१,४३४,७४९,९१६	१,४३४,७४९,९१६
३.	मुनाफामा सरिक हुने रूपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	१,६४८,०१५,४३३	१,३४४,८६५,५८८	१,०३६,२१०	८,७६६,६९७	१,२४७,७३७,७८८	१,२४७,७३७,७८८	१,०८,५५०,८८८	८७८,५५०,८८८	-	-	१,८७,५५०	१,३३६,०८८,८९१	१,३३६,०८८,८९१	१,३३६,०८८,८९१
४.	सामान्य म्यादी जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
५.	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	जम्मा	११,४२१,६२६,०३०	८,९३९,६२०,६८२	११६,७६८,४५२	७४,४१४,९३८	१०,२४८,६४१,८०२	८,११२,७८५,९६८	१,०८,०९६,०७३	७४४,१५१,२४३	-	-	८,२६८,५३३	११,३०४,८५७,७८८	११,३०४,८५७,७८८	८,९३९,६२०,६८२

अनुसूची १२
व्यवस्था फिर्ता

रकम (रु.)

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१.	लगानीमा नोक्सानीको लागि व्यवस्था फिर्ता	२,१०४,०८५	२६,७६६,७५७
२.	कर्जामा नोक्सानीको लागि व्यवस्था फिर्ता	२,२१९,६३७	-
३.	शंकास्पद आसामी व्यवस्था फिर्ता	-	-
४.	अन्य व्यवस्था फिर्ता	-	-
	जम्मा	४,३२३,७२२	२६,७६६,७५७

अनुसूची १३
अपलेखन खर्चहरू

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

अनुसूची १३क
शेयर सम्बन्धी खर्च

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१.	शेयर निष्कासन खर्च	-	-
२.	शेयर रजिष्ट्रेसन खर्च	-	-
३.	शेयर सूचिकरण खर्च	-	-
४.	लाभांश वितरण खर्च	-	-
५.	शेयर सम्बन्धी अन्य खर्च	१,१९०,५७०	३,७०२
	जम्मा	१,१९०,५७०	३,७०२

अनुसूची १४
अन्य खर्चहरू

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१.	दण्ड जरिवाना	-	-
२.	विलम्ब शुल्क जरिवाना	१,११२,०३९	२२,५४५
३.	अन्य -विवरण खुलाउने)	-	-
	जम्मा	१,११२,०३९	२२,५४५

अनुसूची १५
नोक्सानीको लागि व्यवस्था

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१.	लगानीमा नोक्सानीको लागि व्यवस्था	४०,९१७,८१३	१३,३३०,३०८
२.	कर्जामा नोक्सानीको लागि व्यवस्था	-	२०८,७८७
३.	शंकास्पद आसामी व्यवस्था	-	-
४.	अन्य व्यवस्था	-	-
	जम्मा	४०,९१७,८१३	१३,५३९,०९५

अनुसूची १६
क) शेयर पुँजी

रकम (रु.)

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१.	अधिकृत पुँजी		
	क) रु. १०० दरको २५,०००,००० थान साधारण शेयर	२,५००,०००,०००	२,५००,०००,०००
	ख) रु. दरको थान अपरिवर्तनीय अग्राधिकार शेयर		
	ग) रु. दरको थान परिवर्तनीय अग्राधिकार शेयर		
२.	जारी पुँजी		
	क) रु. १०० दरको २४,१७०,५७० थान साधारण शेयर	२,४१७,०५७,०२३	२,०३५,८२७,४२२
	ख) रु. दरको थान अपरिवर्तनीय अग्राधिकार शेयर		
	ग) रु. दरको थान परिवर्तनीय अग्राधिकार शेयर		
३.	चुक्ता पुँजी		
	क) रु. १०० दरको २४,१७०,५७० थान साधारण शेयर	२,४१७,०५७,०२३	२,०३५,८२७,४२२
	ख) न्यून भुक्तानी प्राप्त हुन बाँकी रु. दरको ... थान साधारण शेयर		
	ग) रु. दरको थान अपरिवर्तनीय अग्राधिकार शेयर		
	रु. दरको थान परिवर्तनीय अग्राधिकार शेयर		
	जम्मा	२,४१७,०५७,०२३	२,०३५,८२७,४२२

(ख) शेयर स्वामित्वको संरचना

क्र.सं.	शेयरधनी	यस वर्ष		गत वर्ष	
		साधारण शेयर संख्या	स्वामित्वको %	साधारण शेयर संख्या	स्वामित्वको %
१.	संस्थापक				
क)	नेपाली संगठित संस्थाहरू	५,५४४,७२९	२२.९४	४,६७०,१८८	२२.९४
ख)	नेपाली नागरिक	११,३७४,६७०	४७.०६	९,५८०,६०४	४७.०६
ग)	विदेशी	-	-	-	-
	जम्मा	१६,९१९,३९९	७०.००	१४,२५०,७९२	७०.००
२	सर्वसाधारण	७,२५१,१७१	३०.००	६,१०७,४८२	३०.००
३	अन्य (विवरण खुलाउने)	-	-	-	-
	कुल जम्मा	२४,१७०,५७०	१००.००	२०,३५८,२७४	१००.००

एक प्रतिशत वा बढि शेयर स्वामित्व भएका शेयरधनीहरूको विवरण

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष		गत वर्ष	
		स्वामित्वको %	रकम	स्वामित्वको %	रकम
१	लक्ष्मी बैंक लि.	१५।००	३६२,५५८,४८५	१५।००	३०५,३७४,०५६
२	राजेन्द्र खेतान	१५।००	३६२,५५८,४८५	१५।००	३०५,३७४,०५६
३	पूजा अग्रवाल खेतान	१५।००	३६२,५५८,४८५	१५।००	३०५,३७४,०५६
४	रतनलाल संघाई	७.६४	१८४,६६३,१५७	७.६४	१५५,५३७,२१५
५	सुमित्रा देवि सिकारिया	-	-	६।७७	१३७,८०९,८५६
६	मर्कन्टाईल क्यापिटल प्रा.लि.	४।२३	१०२,२६०,०३७	४।२३	८६,१३१,१०३
७	गोपी कृष्ण सिकारिया	३।७७	९१,१२३,०५०	-	-
८	ओम प्रकाश सिकारिया	३।००	७२,५११,७११	-	-
९	लक्ष्मी कर्प नेपाल प्रा.लि.	१।०६	२५,६२०,८०५	१।०६	२१,५७९,७७१

अनुसूची १७
जगेडा तथा कोष

रकम (रु.)

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१.	स्थगन कर जगेडा	१०१,९२५,५२४	१८८,२१०,०३८
२.	पूँजीगत जगेडा	-	-
३.	विशेष जगेडा	-	-
४.	अन्य जगेडा	-	-
५.	शेयर प्रिमियम	-	-
६.	प्रस्तावित बोनस शेयर	३६२,५५८,५५४	१५८,१२५,२२६
७.	पूँजीकृत हुन बाँकी बोनस शेयर	-	-
८.	नाफा नोक्सान हिसाबबाट सारेको नाफा	६४,९४३,४५३	३४४,८९८,१२०
	जम्मा	५२९,४२७,५३१	६९१,२३३,३८४

अनुसूची १८
महाविपत्ति जगेडा

क्र.सं.	विवरण	वर्षको शुरूमा महा-विपत्ति जगेडा		नाफा नोक्सान हिसाबबाट सारेको		वर्षको अन्त्यमा महा-विपत्ति जगेडा	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	महा विपत्ति जगेडा	१११,३२९,२९५	८९,३१३,९७९	२७,८०५,३४६	२२,०१५,३१६	१३९,१३४,६४१	१११,३२९,२९५
		-	-	-	-	-	-
	जम्मा	१११,३२९,२९५	८९,३१३,९७९	२७,८०५,३४६	२२,०१५,३१६	१३९,१३४,६४१	१११,३२९,२९५

अनुसूची १९
तिर्न बाँकी दीर्घकालिन ऋण तथा सापटी

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

अनुसूची २०
स्थिर सम्पत्ति
रकम (रु.)

क्र.सं.	विवरण	परल मोल				हास कट्टी				खुद मोल	
		शुरु मौज्दात	यस वर्ष थपेको	यस वर्ष घटेको	जम्मा	गत वर्षसम्म	यस वर्ष	बिक्री/ समायोजन	जम्मा	यस वर्षसम्मको	गत वर्षसम्मको
१	फ्रि होल्ड जमिन	६४,८९४,५००	-	-	६४,८९४,५००	-	-	-	-	६४,८९४,५००	६४,८९४,५००
२	भवन	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
३	फर्निचर तथा फिक्स्चर्स	२६,५३२,८३९	७५९,०२४	-	२७,२९१,८६२	२१,१३९,१६३	९९१,०६१	-	२२,१३०,२२४	५,१६१,६३९	५,३९३,६७६
४	कार्यालय सामान	१५,६९९,८५०	५१४,६३७	२१८,६८५	१५,९९५,८०३	१३,०५२,८२५	५४६,४७०	२०६,३१०	१३,३९२,९८६	२,६०२,८१७	२,६४७,०२६
५	कम्प्युटर तथा सुचना प्रविधि उपकरण	२९,८९७,३८१	३,५६१,०८०	-	३३,४५८,४६१	२२,८२९,१७३	२,३८२,१४४	-	२५,२११,३१६	८,२४७,१४५	७,०६८,२०८
६	अदृश्य सम्पत्ति (Software)	७,६०७,७९५	२५०,०००	-	७,८५७,७९५	६,५९९,८५६	३८४,८२६	-	६,९८४,६८१	८,७३,११३	१,००७,९३९
७	सवारी साधन	३३,९४५,१३४	३,२१३,३६६	२,४०५,०००	३४,७५३,५००	८,०३४,८४७	४,३८७,५९५	१,३०४,७६५	११,११७,६७७	२३,६३५,८२३	२५,९१०,२८७
८	लिज होल्ड सम्पत्ति	३५,८२२,००९	९६२,६५७	-	३६,७८४,६६७	३०,२१४,०००	१,१९८,५९४	-	३१,४१२,५९४	५,३७२,०७२	५,६०८,००९
९	अन्य (प्रकृति खुलाउने)	४,२१८,१६१	१४०,२००	-	४,३५८,३६१	३,९७४,३३८	२६,०४३	-	४,०००,३८१	३५७,९८०	२४३,८२३
	जम्मा	२१८,६१७,६६९	९,४००,९६४	२,६२३,६८५	२२५,३९४,९४८	१०५,८४४,२०१	९,९१६,७३३	१,५११,०७४	११४,२४९,८५९	१११,१४५,०८९	११२,७७३,४६८
	निर्माणाधीन पुँजीगत खर्च	७०९,१८०	१०७,३६५,१८१	-	१०८,०७४,३६१	-	-	-	-	१०८,०७४,३६१	७०९,१८०
	कुल जम्मा	२१९,३२६,८४९	११६,७६६,१४५	२,६२३,६८५	३३३,४६९,३०९	१०५,८४४,२०१	९,९१६,७३३	१,५११,०७४	११४,२४९,८५९	२१९,२९९,४४९	११३,४८२,६४८
	गत वर्ष	२०९,९०४,५०५	१७,०८६,८४१	७,६६४,४९७	२१९,३२६,८४९	१०१,६८४,९४८	८,४०२,७०३	४,२४३,४४९	१०५,८४४,२०१	११३,४८२,६४८	-

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
(क)	दीर्घकालिक लगानी :		
१.	सरकारी र सरकारको जमानत प्राप्त सेक्युरिटी	-	-
२.	वाणिज्य बैंकको मुद्दती निक्षेप	७,३३३,८००,०००	६,०७०,०००,०००
३.	विकास बैंकको मुद्दती निक्षेप	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)	१,१५०,४९९,४६४	१,१३६,९६१,२४८
८.	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको अग्राधिकार शेयर/डिभेन्चर	१,५८६,७२३,०००	७९९,३४८,०००
९.	अन्य सामूहिक लगानी योजना	११०,४५१,१४५	११४,७४१,७९९
	जम्मा	१०,७७६,४७३,६०८	८,०४१,०५०,९६७
(ख)	अल्पकालिक लगानी :		
१.	सरकारी र सरकारको जमानत प्राप्त सेक्युरिटी	-	-
२.	वाणिज्य बैंकको मुद्दती निक्षेप	१,९०६,५००,०००	२,३६१,५००,०००
३.	विकास बैंकको मुद्दती निक्षेप	२३०,०००,०००	२७०,०००,०००
४.	नागरिक लगानी योजना	-	-
५.	वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेप	-	१०,०००,०००
६.	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको अग्राधिकार शेयर/डिभेन्चर	११७,४७०,०००	-
७.	वाणिज्य बैंकको ब्याज प्राप्त हुने अन्य निक्षेप	२०९,०९४,०५३	१३९,२१०,७३५
८.	विकास बैंकको ब्याज प्राप्त हुने अन्य निक्षेप	८,६५२,०५९	-
९.	वित्तीय संस्थाको ब्याज प्राप्त हुने अन्य निक्षेप	-	-
१०.	अन्य ब्याज प्राप्त हुने लगानी (विवरण खुलाउने)	-	-
	जम्मा	२,४७१,७१६,१११	२,७८०,७१०,७३५
	जम्मा लगानी	१३,२४८,१८९,७२०	१०,८२१,७६१,७०२

अनुसूची २१.१
शेयरमा लगानी

क्र.सं.	कम्पनी	शेयर संख्या	खुद रकम	अंकित मूल्य	परल मूल्य	बजार मूल्य
१	बूटवल पावर कं. लि.	६७९,३९९	२४,३९०,१०१	६,७९३,९००	३२,९४०,२५९	२४,३९०,१०१
२	चिलिमे हँडलुपवर कं. लि.	१९३,६०९	७७,०५६,३८२	१९,३६०,९००	१०९,४०२,५३६	७७,०५६,३८२
३	नेपाल रिइन्स्योरेन्स कं. लि.	७८,९५१	७,८९५,१००	७,८९५,१००	७,८९५,१००	७,८९५,१००
४	जलाविधूत लगानी तथा विकास कं. लि.	१५,९३०	१,४४८,२००	१,५९३,०००	१,४४८,२००	२,११८,६९०
५	कृषि विकास बैंक लि.	१०९,५७४	२९,६८७,४५०	१०,९५७,४००	२९,६८७,४५०	४२,१८५,९९०
६	बैंक अफ काठमाण्डौ लि.	१,९०४	३४५,९९५	१९०,४००	३४५,९९५	४९६,९७६
७	बोटलर्स नेपाल (तराई) लि.	७,४४०	५,१०१,६४९	७४४,०००	५,१०१,६४९	४६,१२८,०००
८	सिटीजन्स बैंक इन्टरनेशनल लि.	७६,१७३	१४,३२०,५२४	७६१७,३००	१४,८५२,३२१	१४,३२०,५२४
९	नागरिक लगानि कोष	१३,७९२	१३,७५९,५५२	१,३७९,२००	१३,७५९,५५२	३३,४८६,९७६
१०	ग्लोबल आइएमडि बैंक लि.	१४५,२४४	३४,७३३,३९६	१४,५२४,४००	३५,०४८,७७३	३४,७३३,३९६
११	माछापुच्छ्रे बैंक लि.	३३,२०५	६,५९०,७५७	३,३२०,५००	६,५९०,७५७	७,३०५,१००
१२	नवील बैंक लि. (प्रमोटर)	२९२,९३४	१४०,२६५,१५१	२९,२९३,४००	१४०,२६५,१५१	१६४,३८५,०४८
१३	नेपाल बैंक लि.	४६०,४९१	११४,६६२,२५९	४६,०४९,१००	१२१,९९४,६९०	११४,६६२,२५९
१४	नेपाल इन्भेष्टमेन्ट बैंक लि.	३६,५९८	१५,७७३,७३८	३,६५९,८००	१५,७७३,७३८	१५,७७३,७३८
१५	नेपाल इन्भेष्टमेन्ट बैंक लि. (प्रमोटर)	४८०,२१०	१२३,२६०,५२५	४८,०२१,०००	१२३,२६०,५२५	१७४,३९६,२३०
१६	नेपाल एस. बी. आई. बैंक लि.	४९६,१४६	१८१,०२३,५१०	४९,६१४,६००	१८५,२२२,७००	१८१,०२३,५१०
१७	नेपाल दुरसंचार कं. लि.	१०६,७०६	६९,८९२,४३०	१,०६७,०६०	७४,४४७,३६४	६९,८९२,४३०
१८	प्राइम कर्माशियल बैंक लि.	३४,४६१	८,४७९,६८३	३,४४६,१००	८,४७९,६८३	८,७८७,५५५
१९	आर. एम. डि. सि. लि.	१६,८६६	८,१४७,६७१	१,६८६,६००	८,१४७,६७१	११,८२३,०६६
२०	साना किसान विकास बैंक लि.	२,२१४	७९५,८२७	२२१,४००	७९५,८२७	२,८८०,४११
२१	सिद्धार्थ बैंक लि.	६,६७६	१,१३२,२२७	६६७,६००	१,१३२,२२७	१,९७६,०९६
२२	साल्टी होटल लि.	२९२,३४६	४५,०२१,८८४	२९,२३४,६००	६५,३२१,६५९	४५,०२१,८८४
२३	सानिमा बैंक लि.	६०,६३६	१४,५६८,४४६	६,०६३,६००	१४,५६८,४४६	२०,००९,८८०
२४	स्टान्डर्ड चार्टर्ड बैंक नेपाल लि.	९,८७२	६,३६७,४४०	९८७,२००	९,२०४,७३३	६,३६७,४४०
२५	एन.आइ.सी. एशिया बैंक लि.	१८,११९	५,१४८,८६९	१,८११,९००	५,१४८,८६९	१०,०१९,८०७
२६	सनराइज बैंक लि.	१२,६५०	२,९६०,१००	१,२६५,०००	३,४३५,९२८	२,९६०,१००
२७	एनएमबि बैंक लि.	१३३,४६६	३२,३८७,५७०	१३,३४६,६००	३२,३८७,५७०	५२,९८६,००२
२८	नवील बैंक लि.	१२,५४४	९,५९६,१६०	१,२५४,४००	१०,५९३,८०८	९,५९६,१६०
२९	छिमेक लघुवित्त विकास बैंक लि.	७,८४७	५,४९१,७४३	७८४,७००	५,४९१,७४३	८,५५३,२३०
३०	कुमारी बैंक लि.	४,४८३	८३३,८३८	४४८,३००	९८०,५६१	८३३,८३८
३१	इन्स्योरेन्स इन्स्टिट्यूट नेपाल लि.	१०,०००	१,०००,०००	१,०००,०००	१,०००,०००	१,०००,०००
३२	रसूवागढी हँडलुपवर कं. लि.	१६,७९०	२,४५५,४२५	१,६७९,०००	२,४५५,४२५	२,४५५,४२५
	जम्मा	३,७३५,८१६	१,०६८,५७२,९२३	३६३,९७८,६६०	१,१५०,४९९,४६४	१,२५९,४०३,७४२

अनुसूची २२
नगद तथा बैंक मौज्दात

रकम (रु.)

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
(क)	नगद मौज्दात		
१	नगद	१२९,२९९,७३२	३५,७२९,३८०
२	चेक	१,६४६,२८५	१,६६९,२८५
	जम्मा	१३०,९४६,०१७	३७,३९८,६६५
(ख)	बैंक मौज्दात		
१	वाणिज्य बैंकहरूको मौज्दात	३४,६५६,८९२	५६,८४०,५९५
२	विकास बैंकहरूको मौज्दात	१,२०७,०८१	१०,८४०,३९२
३	वित्तीय संस्थाहरूको मौज्दात	२२३,२३८	३३३,८४७
४	अन्य (विवरण खुलाउने)	-	-
	जम्मा	३६,०८७,२११	६८,०१४,७५४
	कुल जम्मा	१६७,०३३,२२८	१०५,४१३,४१९

अनुसूची २३
अन्य कर्जा

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
क	दिर्घकालिन कर्जा		
१	अभिकर्तालाई कर्जा	२०,४८१,८०३	२२,४७५,७३९
२	कर्मचारीलाई कर्जा	२८,६२०,६८९	८,२६९,५९०
३	अन्य (विवरण खुलाउने)	-	-
	जम्मा	४९,१०२,४९२	३०,७४५,३२९
ख	अल्पकालिन कर्जा		
१	अभिकर्तालाई कर्जा	२,२२३,८५८	२,९५६,३५८
२	कर्मचारीलाई कर्जा	-	-
३	अन्य (विवरण खुलाउने)	-	-
	जम्मा	२,२२३,८५८	२,९५६,३५८

अनुसूची २४
अन्य सम्पत्ति

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	लगानीबाट प्राप्त हुन बाँकी आय	९७,१०५,९५५	३०,७९४,७०३
२	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट प्राप्त हुन बाँकी ब्याज	१४४,५५५,३६०	९१,३३५,३२८
३	अन्य (बीमालेखको धितोमा बाहेक) कर्जाबाट प्राप्त हुन बाँकी ब्याज	-	-
४	अन्य बीमकबाट प्राप्त हुन बाँकी	-	४२,८९५,७४६
५	पुनर्बीमकबाट प्राप्त हुन बाँकी	६,२५९,८२०	६०,८७४,८००
६	विविध आसामी	५,१४४,१६८	३३,४३३,४१३
७	अग्रिम भुक्तानी	१,८१४,१६८	२,०४६,७२०
८	कर्मचारी पेशकी	५,३८३,०७९	५,४७७,२९६
९	अन्य पेशकी	१,१०२,८५२	१,१५९,५६३
१०	धरौटी	५०६,०००	३९९,२५०
११	असुल हुन बाँकी बीमाशुल्क	-	-
	न्यून : असुल हुन बाँकी बीमाशुल्क मुलतवी (suspense)	-	-
१२	अन्य: (विवरण खुलाउने)	-	-
क	हुलाक टिकट	-	-
ख	अग्रिम आयकर (Advance Tax)	६२८,४१९,६६६	४६०,६८७,४९७
ग	स्थगन कर सम्पत्ति	१०१,९२५,५२४	१८८,२१०,०३८
घ	उपदान कोषमा जम्मा (CIT)	३८,७९७,२८७	-
	जम्मा	१,०३१,०१३,८७९	९१७,३१४,३५५

अनुसूची २५
चालु दायित्व

रकम (रु.)

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	अभिकर्तालाई दिन बाँकी	२०४,७००,८४८	११६,२००,४१८
२	अन्य बीमकलाई दिन बाँकी	२,७५६,०३२	-
३	पुनर्बीमकलाई दिन बाँकी	-	-
४	अल्पकालिन कर्जा	-	-
५	बीमाशुल्क धरौटी	१२,९५४,३८३	३,९९४,८७८
६	पूर्ण विवरण नखुलेको बीमाशुल्क	२७,५९८,१२५	२२,७६८,३३७
७	विविध साहु	२१२,८१८,५७२	११०,२१२,४३५
८	सहायक/होल्डिङ कम्पनीलाई दिन बाँकी	-	-
९	श्रोतमा कट्टा गरिएको कर तिर्न बाँकी	४५,९७२,५९३	२५,४९१,३३३
१०	मूल्य अभिवृद्धि कर तिर्न बाँकी	-	-
११	सेवा शुल्क तिर्न बाँकी	३३,१०७,५०७	२९,५६६,८१८
१२	कर्मचारीलाई दिन बाँकी	-	-
१३	संचालकलाई दिन बाँकी	-	-
१४	अन्य (विवरण खुलाउने)	२२,१४७,३२४	१८,३०८,१६८
क	शेयरवापत अग्रिम भुक्तानी प्राप्त (Call in Advance)	-	-
ख	घर भाडा भुक्तानी दिन बाँकी	१,८१०,३८७	१,३३४,७९४
ग	संचार वापत व्यवस्था	१७६,८३२	२६६,१५३
घ	लेखा परिक्षण शुल्क वापत व्यवस्था	२,०८३,९५२	२,२७३,२६३
ङ	लेखा परिक्षण खर्च वापत व्यवस्था	-	-
च	अन्य संचालन खर्च वापत व्यवस्था	-	-
छ	भुक्तानी हुन बाँकी कर्मचारी तलब	३,१०७,६८६	७,६८१,९१२
ज	भुक्तानी हुन बाँकी कर्मचारी सञ्चय कोष	५,७७४,४०७	२११,९९६
झ	भुक्तानी हुन बाँकी कर्मचारी सवारीसाधन सुविधा	-	-
ञ	भुक्तानी हुन बाँकी कर्मचारी बोनस	८,८६२,९८१	५,५४८,०७६
ट	अभिकर्ता लाइसेन्स वापत तिर्नु पर्ने	३३१,०८०	९९१,९७५
	जम्मा	५६२,०५५,३८५	३२६,५४२,३८८

अनुसूची २६
असमाप्त जोखिम व्यवस्था

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष
१	मुनाफामा सरिक हुने सावधिक जीवन बीमाको असमाप्त जोखिम जगेडा	-	-
२	मुनाफामा सरिक हुने अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमाको असमाप्त जोखिम जगेडा	-	-
३	मुनाफामा सरिक हुने रूपान्तरित सावधिक बीमाको असमाप्त जोखिम जगेडा	-	-
४	सामान्य म्यादी जीवन बीमाको असमाप्त जोखिम जगेडा	६,०००,०००	३,०००,०००
५	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमाको असमाप्त जोखिम जगेडा	४९४,०००,०००	४९७,०००,०००
	जम्मा	५००,०००,०००	५००,०००,०००

अनुसूची २६ क
अन्य व्यवस्था

रकम (रु.)

क्र.सं.	विवरण	वर्षको सुरुमा व्यवस्था		चालु आ.व.मा थप गरिएको व्यवस्था		चालु आ.व.मा अपलेखन र भुक्तानी गरिएको व्यवस्था		चालु आ.व.मा फिर्ता गरिएको व्यवस्था		वर्षको अन्त्यमा कायम रहेको व्यवस्था	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	लाभांश (डिभिडेण्ड) का लागि व्यवस्था	१९३,०४८,९८५	१२,३३४,४४१	३०,८२४,३६५	१८०,७४४,५४४	११,७४२,३३६	-	-	-	२१२,१३१,०१५	१९३,०४८,९८५
२	आयकर व्यवस्था	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
३	लगानीमा नोक्सानीको लागि व्यवस्था	४३,११२,८१४	५६,५४९,२६३	४०,९१७,८१३	१३,३३०,३०८	-	-	२,१०४,०८५	२६,७६६,७५७	८१,९२६,५४२	४३,११२,८१४
४	कर्जामा नोक्सानीको लागि व्यवस्था	१८,०१६,३२०	१७,८०७,५३३	-	२०८,७८७	-	-	२,२१९,६३७	-	१५,७९६,६८२	१८,०१६,३२०
५	शंकाशपद आसामीको लागि व्यवस्था	१०८,५७२	१०८,५७२	-	-	-	-	-	-	१०८,५७२	१०८,५७२
६	अन्य नोक्सानीको लागि व्यवस्था	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
७	कर्मचारी सम्बन्धी व्यवस्था	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
क	पेन्सन तथा उपदान व्यवस्था	७५,३८,००२	२८,४०२,३७७	३३,७७८,९६१	८,८००,५८८	३,०१६,५०३	२९,६६४,९६३	-	-	३८,३००,४६०	७५,३८,००२
ख	विदा वापत व्यवस्था	२०,८७५,८७२	१९,२१६,१५७	६,०६१,२९६	६,६३३,५५२	४७७,९६९	४,९७४,८३७	-	-	२६,४५९,१९९	२०,८७५,८७२
ग	आवास तथा अन्य सुविधा व्यवस्था	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
घ	कर्मचारी बोनस व्यवस्था	६५,४१२,९७३	२८,७७७,६२०	४०,४८१,९९७	३६,६३५,३५३	२८,७७७,६१९	-	-	-	७७,११७,३५१	६५,४१२,९७३
ङ	अन्य	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
च	अन्य व्यवस्था (विवरण खुलाउने)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
जम्मा		३४८,११३,५३८	१६३,१९५,९६३	१५२,०६४,४३२	२४६,३२४,१३२	४४,०१४,४२७	३४,६३९,८००	४,३२३,७२२	२६,७६६,७५७	४५१,८३९,८२१	३४८,११३,५३८

अनुसूची २७
अपलेखन गर्न बाँकी प्रारम्भिक खर्च

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

अनुसूची - २८

वित्तीय विवरणसँग सम्बन्धीत 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) आधारमा तयार पारिएका छन्।

२. स्थिर सम्पत्ती लेखाङ्कन नीति :

स्थिर सम्पत्तीहरू ऐतिहासिक मूल्य अवधारणा (Historical Cost Concept) का आधारमा लागत मुल्यमा 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 खरिद मुल्यको पाँच प्रतिशत मुल्यलाई रेसिड्यूल भ्यालु (Residual Value) कायम गरी बाँकी रकमलाई सम्पत्ती शिर्षकहरू अन्तर्गत निम्न अनुसार समदर 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 खरिद 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। कूल आयकर रकमलाई बीमा समितिको वित्तीय विवरण सम्बन्धी निर्देशन २०६५ अनुसार नाफा नोक्सान हिसाब 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 मुल्य (Face Value) वा परल मुल्य मध्ये जुन घटी छ सोही मुल्यमा लेखाङ्कन गर्ने नीति लिइएको छ। अङ्कित मुल्य भन्दा परल मुल्य 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 मुल्य भन्दा परल मुल्य कम भएमा त्यस्तो फरक रकमलाई लगानी अवधि भित्र समानुपातिक आधारमा लगानीबाट आयको

रूपमा लेखाङ्कन गर्ने र लेखाङ्कन गरिएको मुल्य भन्दा बजार मुल्य कम हुने गएमा त्यस्तो फरक रकम बराबर व्यवस्था (Provision) गर्ने नीति अवलम्बन गरिएको छ ।

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

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

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

पब्लिक लिमिटेड कम्पनीको सुचिकृत शेयरमा गरेको लगानीको लेखाङ्कन परल मूल्यमा लेखाङ्कन गर्ने नीति अवलम्बन गरिएको छ । लेखाङ्कन गरिएको मुल्य 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 मुल्यमा लेखाङ्कन गरिएको छ । अङ्कित मुल्य भन्दा परल मुल्य बढी भएमा त्यस्तो बढी रकमलाई लगानी नोक्सानी शिर्षकमा खर्च देखाउने र अङ्कित मुल्य भन्दा परल मुल्य कम भएमा त्यस्तो कम रकमलाई नगद प्राप्तीको आधारमा लगानी नाफाको रूपमा लेखाङ्कन गर्ने, लेखाङ्कन गरिएको मुल्य भन्दा बजार मुल्य 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 दीर्घकालिन लगानीको रूपमा लेखाङ्कन गर्ने नीति लिइएको छ ।

७ सटही घटबढ समायोजन नीति :

विदेशी मुद्रामा रहेको सम्पत्ती र दायित्वलाई वर्षान्तको विनिमय दरले रूपान्तर 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 पूनर्बीमा कमिशन आम्दानी लेखाङ्कन नीति :

पूनर्बीमा गरे बापत प्राप्त हुने मुनाफा कमिशन लाई नगद प्राप्तीको आधारमा आम्दानी बाँध्ने तर पूनर्बीमकबाट 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 कूल 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 बराबर रकम 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 बाडफाँड नीति :

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

१३ बीमा दावी भुक्तानी खर्च लेखाङ्कन नीति :

भुक्तानी भइसकेको दावी रकमलाई वास्तविक भुक्तानीको आधारमा लेखाङ्कन गर्ने नीति लिइएको छ ।

१४ बीमा दावी बापत दायित्व व्यवस्था लेखाङ्कन नीति :

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

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

१५ बीमा व्यवसायमा बचत बाँडफाँड नीति :

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

१६ कर्मचारी उपदान, विदा तथा अन्य सूविधा बापत व्यवस्था नीति :

कम्पनीको कर्मचारी सेवा, शर्त र सूविधा सम्बन्धी विनियम अनुसार कर्मचारी उपदान, विदा तथा अन्य सूविधा बापत व्यवस्था गर्ने नीति रहेको छ । कर्मचारी सेवा शर्त र सूविधा सम्बन्धी विनियम अनुसार कम्पनीमा स्थायी नियुक्ती भएको मिति देखी ३ वर्ष वा सो भन्दा बढी पूर्णकालीन सेवा अवधि पूरा गरेका कर्मचारी मात्र उपदानका लागी योग्य हुने भएता पनि स्थायी नियुक्ती भएको मिति देखि नै समानुपातिक हिसावले 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 सूविधा सम्बन्धी विनियम अनुसार कम्पनीमा स्थायी नियुक्ती भएका कर्मचारीहरूको 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 पूर्व सञ्चालन खर्चहरूलाई 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 मुल्य भन्दा परल मुल्य बढी भएमा त्यस्तो बढी रकमलाई स्थगन खर्चको रूपमा लेखाङ्कन गरि सो खर्चलाई त्यस्तो लगानी अवधि भित्र समानुपातिक आधारमा अपलेखन गर्ने नीति लिइएको छ ।

१९ अन्य नीतिहरू :

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

(क) कम्पनीले स्थिर सम्पत्तीको ह्रास कट्टी आर्थिक प्रशासन सम्बन्धि विनियममा उल्लेख भए बमोजिमको दर 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 - २९

वित्तीय विवरणसँग सम्बन्धीत लेखा सम्बन्धी टिप्पणीहरू

१. सम्भावित दायित्वहरू :

- क) चुक्ता वा भुक्तानी हुने बांकी 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. बीमाङ्कीले बीमकको दायित्व मूल्याङ्कन गर्दा अवलम्बन गरेको आधारहरू :

- क) सामान्य म्यादी जीवन बीमा: यस आ. ब. मँ 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. ब. मँ मूनाफामा सरिक हुने 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. लगानीसँग सम्बन्धित देहायका खरिद बिक्री सम्भौताहरूको मुल्य :

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

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

(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	४,१८०,३००,०००
३	विकास बैंकको मुद्दती निक्षेप	९१५,०००,०००
४	सामूहिक लगानी योजना	३२,०००,०००
ख	स्वेच्छिक लगानी	
१	वाणिज्य बैंकको अग्राधिकार शेयर	-
२	वित्त कम्पनीको मुद्दती निक्षेप	-
३	पब्लिक लिमिटेड कम्पनीको डिबेन्चर	१,००४,८४५,०००
४	पब्लिक लिमिटेड कम्पनीको साधारण शेयर	१३,५३८,२१५
	जम्मा	६,१४५,६८३,२१६

(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	३,४११,५००,०००
३	विकास बैंकको मुद्दती निक्षेप	३२०,०००,०००
४	सामुहिक लगानी योजना	३६,२९०,५७५
ख	स्वेच्छिक लगानी	
१	वाणिज्य बैंकको अग्राधिकार शेयर	-
२	वित्त कम्पनीको मुद्दती निक्षेप	१०,०००,०००
३	पब्लिक लिमिटेड कम्पनीको डिभेन्चर	२०,०००,०००
४	पब्लिक लिमिटेड कम्पनीको साधारण शेयर	-
	जम्मा	३,७९७,७९०,५७५

- ७ **बैंक मौज्जात हिसाब सम्बन्धमा सम्बन्धित बैंक/वित्तीय संस्थाको समर्थन सहितको हिसाब मिलान सम्बन्धी व्यहोरा :**
बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरूमा रहेको बैङ्क मौज्जात कम्पनीको हिसावसंग मिलान (Reconcile) गरिएको र बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरूबाट मौज्जात समर्थन पत्र समेत प्राप्त भएको छ ।
- ८ **बीमक/पुनर्बीमकसंग लिनु दिनु बांकी हिसाब सम्बन्धमा सम्बन्धित बीमक/पुनर्बीमकको समर्थन सहितको हिसाब मिलान सम्बन्धी व्यहोरा :**
पुनर्बीमकलाई भुक्तानी गर्नु पर्ने पुनर्बीमा शुल्क तथा 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. १,०९३,४२९ भुक्तानी गरिएको छ ।
११. **बीमकले आफ्नो सम्पत्तिको सुरक्षणमा लिएको ऋण :**
यस कम्पनीले आफ्नो सम्पत्तिको सुरक्षणमा ऋण लिएको छैन ।
१२. **बीमकले कर चुक्ता प्रमाणपत्र प्राप्त गरेको आ.व. तथा त्यस्तो चुक्ता प्रमाणपत्र प्राप्त हुने 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. २०७५/०७६ सम्मको कर चुक्ता प्रमाणपत्र प्राप्त गरेको छ । साथै आ.व. २०७४/०७५ को विलम्ब शुल्क जरिवाना समेत को रकम रु. १,११२,०३९ आ. व. २०७६/०७७ मा भुक्तानी गरेको छ ।
- १३ **फिर्ता गरेको बीमाशुल्कको परिमाण र कारण :**
सामान्य म्यादी जीवन बीमा अन्तर्गत विदेश जानुपुर्व भिसा रद्द भएको, असामान्य सामाजिक परिस्थिति श्रृजना भई बीमित वैदेशिक रोजगारीमा जान असमर्थ भएका तथा अवधि परिवर्तनको कारणले यस आ.व.मा बीमाशुल्क रु. ८,३०८ फिर्ता गरिएको छ ।
- १४ **बीमकले बीमितलाई प्रदान गर्ने घोषित तथा अन्तरिम बोनसको दर :**
यस बीमकले बीमितलाई प्रदान गर्ने घोषित तथा अन्तरिम बोनसको दर प्रति वर्ष प्रति हजार बीमाङ्कमा निम्नानुसार रहेको छ ।

क्र.सं	बीमा अवधि	सावधिक जीवन बीमा	सावधिक तथा आजीवन बीमा	अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमा	प्राइम लाइफ उपहार (अग्रिम भुक्तानी सावधिक)
१	९ वर्ष सम्म	३५	३६	-	
२	१० देखि १४ वर्ष सम्म	४०	४५	४०	
३	१५ देखि १९ वर्ष सम्म	४५	५०	४८	*७२ (१६ वर्ष)
४	२० देखि २४ वर्ष सम्म	५०	५७	५५	
५	२५ वर्ष र माथि	७०	७५	७०	

* प्राइम जीवन उपहार बीमाको अग्रिम भुक्तानी बीमा योजनामा बोनसको दर प्रति वर्ष प्रति हजार बीमाङ्कमा रु.३२ 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.७२ रहेको छ ।

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

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

- १६ अपलेखन हुने बांकी खर्चको विवरण :
अपलेखन गर्न बांकी खर्चको विवरण नभएको ।
- १७ चुक्ता पूँजी मध्ये अग्रिम भुक्तानी प्राप्त (Paid in Advance), भुक्तानी प्राप्त हुने बांकी (Call in Arrears) र जफत गरिएका तर पुनः निष्काशन नगरिएका शेयर :
चुक्ता पूँजी मध्ये अग्रिम भुक्तानी प्राप्त (Paid in Advance), भुक्तानी प्राप्त हुने बांकी (Call in Arrears) र जफत गरिएका तर पुनः निष्काशन नगरिएका शेयर नभएको ।
- १८ लिज होल्ड सम्पत्तीमा यस वर्ष रु. १,१९८,५९४ मात्र खर्च (Amortize) जनाइएको छ ।
- १९ वर्ष भरीमा भएको वासलात बाहिरको कारोबारको विवरण: वासलात बाहिरको कारोबार नभएको ।
- २० अधिल्ला वर्षहरूसंग सम्बन्धित आम्दानी तथा खर्चहरू :
अधिल्ला वर्षहरूसंग सम्बन्धित आम्दानी तथा खर्चहरू नभएको ।
- २१ वासलात, नाफा नोक्सान हिसाब, आय व्यय हिसाब लगायतका वित्तीय विवरणहरूलाई बुझ्न र विश्लेषण गर्न सघाउ पुग्ने अन्य जानकारीहरू:

क) स्थगन कर सम्पत्ती तथा दायित्व :

नेपाल लेखामान ९ अनुसार आ.व. २०७६/०७७ को अन्त्य सम्ममा कम्पनीको नाफा नोक्सान हिसाबमा स्थगन कर सम्पत्ती बापत रु. १०१,९२५,५२४ लेखाङ्कन गरिएको छ । जसको विवरण निम्नानुसार रहेको छ :

क्र.सं.	विवरण	लेखा आधार	कर आधार	खुद रकम
१	लगानी	१३,१६६,२६३,१७८	१३,२४८,१८९,७२०	८१,९२६,५४२
२	अन्य कर्जा	३५,५२९,६६७	५१,३२६,३५०	१५,७९६,६८२
३	द्वास कट्टी आधार	२१९,२१९,४४९	१११,४०९,०९१	(१०७,८१०,३५८)
४	शंकास्पद आसामी व्यवस्था	१०८,५७२	-	१०८,५७२
५	उपदान व्यवस्था	३८,३००,४६०	-	३८,३००,४६०
६	विदा बापत व्यवस्था	२६,४५९,१९९	-	२६,४५९,१९९
	जम्मा			५४,७८१,०९८
	आयकर गणनामा भएको नोक्सानीको स्थगन			३५२,९२०,९९८
	कुल जम्मा			४०७,७०२,०९६
	स्थगन कर सम्पत्ती@२५%			१०१,९२५,५२४

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 शेयरधनि 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 २०६७/०५/२१) 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 जून बढि हुन्छ सो भन्दा कम नहुने रकम असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था गर्नुपर्ने प्रावधान बमोजिम असमाप्त जोखिम बापत रु. ५००,०००,००० (बीमाङ्गीय मूल्याङ्कन अनुसारको दायित्व रु. ४३१,८९३,१९१ तथा समानुपातिक हिसाब गर्दा आउने रु. ३९६,२१२,३६९ व्यवस्था गरिएको छ । बीमा अवधि अनुसार समानुपातिक हिसाब गर्दा कुल बीमा शूल्कमा पूनर्बीमा शूल्क लाई घटाइएको छ ।

ग) यस आ.व.मा कर्मचारी उपदान बापत रु.३३,७७८,९६१ खर्च व्यवस्था गरिएको छ । कम्पनीले नागरिक लगानी कोषमा खाता खोली सो बापतको रकम जम्मा गर्ने गरेको छ । आषाढ मसान्त, २०७७ सम्ममा कर्मचारीहरूको उपदान बापत कम्पनीको दायित्व रु.३८,३००,४६० रहेको छ । उक्त रकमलाई निम्न बमोजिम प्रस्तुत गरिएको छ ।

विवरण	रकम (रु.)
कर्मचारीहरूको उपदान बापत कम्पनीको कूल दायित्व रकम	३८,३००,४६०
न्यून: अधिल्लो आ.व. सम्ममा व्यवस्था गरिएको रकम	७,५३८,००२
जोड: यस आ.व. मा अन्य अवकाश कोषमा जम्मा गरेको रकम	३,०१६,५०३
यस आ. व. थप व्यवस्था गरिएको कम्पनीको उपदान दायित्व	३३,७७८,९६१

यसैगरी कर्मचारीहरूको विरामी विदा तथा घर विदा बापत हालसम्म रु.२६,४५९,१९९ खर्च व्यवस्था गरिएको छ । उक्त रकममा यस आर्थिक वर्षमा व्यवस्था थप गरेको रु. ६,०६१,२९६ समावेश भएको छ ।

घ) कम्पनीले आ. व. २०७६/७७ मा कूल प्रस्तावित लाभांश बापत रु. ३८१,६४०,५८३ (बोनस शेयर रु. ३६२,५५८,५५४ तथा कर प्रयोजनको लागि नगद लाभांश रु. १९,०८२,०२९) व्यवस्था गरेको छ ।

- ड) बीमा समितिबाट यस कम्पनीको तोकिए बमोजिमको चुक्ता पुंजी कायम गर्नको लागि विशेष साधारण सभा गर्न स्वीकृती प्राप्त भए बमोजिम कम्पनीको मिति २०७६ साल भाद्र १९ गते विहिवार बसेको सञ्चालक समितिको १२५ औं बैठकको निर्णयानुसार मिति २०७६ साल आश्विन ७ गते मङ्गलबार बसेको विशेष साधारण सभाबाट सञ्चालक समितिले प्रस्ताव गरेबमोजिम आ. व. २०७३/७४ सम्मको सञ्चित मूनाफाबाट साविकमा कायम रहेको चुक्ता पुंजी रु. १,७८,४८,३५,००० को १२.५ प्रतिशत (खूद) का दरले हुने रु. २२,३१,०४,३७५ बराबरको बोनस शेयर जारी गरि एको साथै बोनस शेयरको कर प्रयोजनार्थ रु. १,१७,४२,३३६ नगद लाभांश स्वीकृत गरी सो बोनस शेयर बाण्डफाँड पश्चात कम्पनीको चुक्ता पुंजी रु. २,००,७९,३९,३७५ (अक्षरूपी दुई अरब उनान्असी लाख उनान्चालिस हजार तिन सय पचहत्तर रुपैया) कायम भएको । हाल कम्पनीको चुक्ता पुंजी रु.२,४१७,०५७,०२३ रहेको छ ।
- च) कम्पनीले तयार गरेको लैच बमोजिमको वित्तीय विवरणमा भन्दा बीमा समितिबाट जारी जीवन बीमा व्यवसाय गर्ने बीमकको वित्तीय विवरण सम्बन्धी निर्देशन २०६५ अनुसार तयार गरिएको वित्तीय विवरणमा नाफा कम भएको मा आ.व. २०७६/७७ को कर्मचारी बोनस रकम सम्बन्धमा लैच मा समेत बीमा समितिकबाट जारी जीवन बीमा व्यवसाय गर्ने बीमकको वित्तीय विवरण सम्बन्धी निर्देशन २०६५ अनुसार तयार गरिएको वित्तीय विवरणम बमोजिमको बोनस रकम लेखाङ्कन गरिएकोमा उक्त रकम कर्मचारी बोनस भन्दा अगाडिको खूद नाफाको १० प्रतिशत भन्दा फरक रहेको छ ।
- छ) प्रस्तुत आ.व. मा कम्पनीको व्यवस्थापन खर्च बीमा नियमावली २०४९ को नियम १६ को प्रावधान संग सामञ्जस्य रहेको छ ।
- ज) अंकलाई नजिकको रूपैयामा प्रस्तुत गरिएको छ ।

अनुसूची ३०
प्रमुख सुचकाङ्कहरू

क्र.सं.	विवरण	सुचकाङ्क	आ.व. २०७२/७३	आ.व. २०७३/७४	आ.व. २०७४/७५	आ.व. २०७५/७६	आ.व. २०७६/७७
१	नेट वर्थ	रू.	१,२७४,६७५,४८४	१,५००,१७१,१९४	२,७९८,९५१,४८७	२,८८८,३९०,१०१	३,०८५,६९९,९९५
२	शेयर संख्या	संख्या	४,८८९,६००	६,१०२,०००	१७,८४८,३५०	२०,३५८,२७४	२४,१७०,५७०
३	प्रति शेयर किताबी मूल्य	रू.	२६१.१२	२४५.८५	१५६.८२	१३९.४२	१२७.६६
४	खुद नाफा	रू.	१४५,८८३,७४२	२३७,६१७,९१३	२५८,९९८,५७३	३४०,००५,६६३	३६४,३३७,९७३
५	प्रति शेयर आय (EPS)	रू.	२९.८८	३८.९४	१४.५१	१६.७०	१५.०७
६	प्रति शेयर लाभांश (DPS) बोनस शेयर समेत	रू.	०.२५	०.३२५	०.१४८	०.१५	०.१५
७	प्रति शेयर बजार मूल्य (MPPS)	रू.	२,२००	२,५५५	५३०	४३९	५३९
८	मूल्य आम्दानी अनुपात (PE Ratio)	अनुपात	७३.६३	६५.६१	३६.५३	२६.२९	३५.२४
९	प्रथम वर्षको बीमाशुल्क	रू.	९३४,१०५,९२३	१,०२७,८९२,३४३	१,०७५,०८५,५८०	१,३४०,१२५,५३८	१,४३०,३९७,४७६
१०	कुल बीमाशुल्क	रू.	१,७२५,२६२,७८२	२,०४९,२७९,०९६	२,३७९,३२७,७८८	२,९५६,६८१,८४०	३,३१०,७५०,७१४
११	खुद बीमाशुल्क/कुल बीमाशुल्क	प्रतिशत	९३.०७	९३.५४	९४.४०	९६.९७	९७.९८
१२	खुद नाफा/कुल बीमाशुल्क	प्रतिशत	८.४६	११.६०	१०.८९	११.५०	११.००
१३	कुल बीमाशुल्क/कुल सम्पति	प्रतिशत	३०.७८	२८.७८	२३.२५	२२.९५	२०.८१
१४	लगानी र कर्जाबाट आय/कुल लगानी र कर्जा	प्रतिशत	५.८५	७.३९	७.३९	१०.१६	९.६०
१५	कुल लगानी र कर्जा/जीवन बीमाकोष	प्रतिशत	१३३.७२	१२९.२७	१४०.९९	१३२.५३	१२८.२२
१६	पुनर्बीमा कमिशन आय/कुल पुनर्बीमाशुल्क	प्रतिशत	३.०८	-	-	-	-
१७	व्यवस्थापन खर्च/कुल बीमाशुल्क	प्रतिशत	१७.९६	१५.०२	१५.६५	१७.१७	१७.९६
१८	बीमा अभिकर्ता सम्बन्धि खर्च/कुल बीमाशुल्क	प्रतिशत	१६.५६	११.०७	१२.८५	१६.९३	१६.४३
१९	बीमा अभिकर्ता संख्या	संख्या	३८,११४	४२,८६२	४६,७४८	५५,२५७	६०,१८५
२०	कर्मचारी संख्या	संख्या	२८५	३०७	३२३	३४७	३५४
२१	कार्यालयको संख्या	संख्या	११०	११०	१२७	१२७	१५५
२२	कर्मचारी खर्च/व्यवस्थापन खर्च	प्रतिशत	४१.३१	५१.१८	५१.५६	४३.५५	४७.३०
२३	कर्मचारी खर्च/कर्मचारी संख्या	रू.	४४९,१८९	५१३,०२८	५९४,५८७	६३६,९५८	७९४,६६४
२४	भुक्तानी हुन बाँकी दायी रकम/भुक्तानी भएको दायी रकम	प्रतिशत	३.५१	२.८३	२.०१	१.५९	१.१०
२५	कुल कायम रहेको बीमालेखको संख्या	संख्यामा	४७९,७४९	४६२,२०४	४३७,५७३	३५५,०५६	३०४,७५४
२६	यस वर्ष नवीकरण भएको बीमालेखको संख्या/गत वर्ष कायम रहेको बीमालेखको संख्या	प्रतिशत	८६.८६	९७.७०	८४.९६	८२.१२	७३.०३
२७	दायी परेको बीमालेखको संख्या/कुल कायम रहेको बीमालेखको संख्या	प्रतिशत	०.२७	०.२८	०.३४	०.६६	०.४२
२८	सोलभेन्सी मार्जिन	प्रतिशत	२.०८	२.८०	१.७३	२.११	१.८६
२९	घोषित बोनस दर	रू. प्रतिहजार	३२-६८	३५-७५	३५-७५	३०-७५	३५-७५
३०	अन्तरिम बोनस दर	रू. प्रतिहजार	३२-६८	३५-७५	३५-७५	३०-७५	३५-७५

अनुसूची ३०

थप अनुपात					
क्र.सं	विवरण	सूचाकाङ्क	आ.ब. २०७४/०७५	आ.ब. २०७५/०७६	आ.ब. २०७६/०७७
क) व्यवसायको परिदृश्य					
१	कुल बीमाशुल्कमा वृद्धि	प्रतिशत	१६.११	२४.२७	११.९८
२	प्रथम बीमाशुल्कमा वृद्धि	प्रतिशत	४.५९	२४.६५	६.७४
२.१	सावधिक जीवन बीमा	प्रतिशत	२०.१६	३.८१	३९.७४
२.२	अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमा	प्रतिशत	(१.१४)	३०८.२१	१.९४
२.३	रूपान्तरीत सावधिक जीवन बीमा	प्रतिशत	३७.८३	(२२.१४)	(३१.५२)
२.४	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा	प्रतिशत	(९.७०)	(२२.८०)	(३२.५४)
२.५	एकल जीवन बीमा	प्रतिशत	३७.७६	५३.१७	५७.८०
२.६	अन्य म्यादी जीवन बीमा	प्रतिशत	(३२.९२)	३.२२	१८.६०
२.७	लघु जीवन बीमा	प्रतिशत	(३३.४१)	१५.५६	(१७.८५)
२.८	अन्य जीवन बीमा	प्रतिशत	-	-	-
३	लगानीमा वृद्धि	प्रतिशत	४८.८९	२४.९७	२२.१५
४	जीवन बीमा कोष वृद्धि	प्रतिशत	३७.०८	३४.७३	२७.५२
ख) पूँजी पर्याप्तता र सोल्भेन्सी					
५	पूँजी र खुद जम्मा सम्पतिको अनुपात	प्रतिशत	२५.२८	२०.०९	१८.२२
६	पूँजी र टेक्निकल रिजर्भको अनुपात	प्रतिशत	३५.२७	२६.४१	२३.५१
७	सोल्भेन्सी अनुपात	अनुपात	११५.३३	१४०.६७	१४२.६७
ग) सम्पति गुणस्तर र कर्जा नियन्त्रण					
८	सुचिकृत नभएको शेयरमा लगानी र आसामि/ खुद जम्मा सम्पति	प्रतिशत	०.९६	१.६६	०.५४
९	शेयरमा भएको लगानी/खुद जम्मा सम्पति	प्रतिशत	९.१२	९.००	७.३२
१०	अभिकर्तालाई दिइएको कर्जा/अभिकर्ताको संख्या	रकम (हजारमा)	५४	६५	६९
घ) पूनर्बीमा र बीमाङ्गीय					
११	खुद जोखिम धारण अनुपात	प्रतिशत	९४.४०	९६.९७	९७.९८
११.१	सावधिक जीवन बीमा	प्रतिशत	९९.४१	९९.७०	९९.३२
११.२	अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमा	प्रतिशत	९९.४८	९८.७५	९८.१२
११.३	रूपान्तरीत सावधिक जीवन बीमा	प्रतिशत	९९.४७	९९.३२	९९.०४
११.४	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा	प्रतिशत	७३.३४	७९.९९	८६.००
११.५	एकल जीवन बीमा	प्रतिशत	९९.८२	९८.४६	९९.३१
११.६	अन्य म्यादी जीवन बीमा	प्रतिशत	८६.७६	८५.७५	७८.८२
११.७	लघु जीवन बीमा	प्रतिशत	९९.४३	९९.३१	९९.२९
११.८	अन्य जीवन बीमा		-	-	-
१२	खुद टेक्निकल रिजर्भ/गत तीन वर्षको खुद बीमाशुल्कको औषत		३७०.९७	४०४.६९	४०६.१३
१३	असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था/विगत तीन वर्षको म्यादी बीमाले खको बीमाशुल्कको औषत		९८.१२	११३.०५	१४१.९५
ङ) खर्च विश्लेषण					
१४	खर्च अनुपात	प्रतिशत	२५.९९	२९.२०	२८.४३
१५	कमिशनको अनुपात	प्रतिशत	९.९७	११.८२	१०.८२
१६	कुल व्यवस्थापन खर्च/कुल बीमाशुल्क	प्रतिशत	१५.६५	१७.१७	१७.९६
१७	अभिकर्ता खर्च (अन्य)/कुल व्यवस्थापन खर्च	प्रतिशत	२०.९१	३२.०४	३१.९०
१८	बीमालेख जारी खर्च अनुपात (Direct Business Acquisition Ratio)	प्रतिशत	७.४५	१३.२७	१४.७४
च) लगानी र प्रतिफल					
१९	लगानीमा प्रतिफल	प्रतिशत	१०.०४	१०.३४	९.५८
२०	पूँजीमा प्रतिफल	प्रतिशत	१३.३१	१२.८७	१२.४६

अनुसूची ३१
बीमाङ्कको विवरण

क्र.सं.	बीमाको किसिम	कायम रहेको बीमालेखको संख्या		कायम रहेको बीमालेख अन्तर्गत जम्मा बीमाङ्क		सम याट रिस्क (Sum at Risk)		पुनर्बीमालाई हस्तान्तरण गरिएको सम याट रिस्क (Sum at Risk)		बीमाले धारण गरेको सम याट रिस्क (Sum at Risk)		रकम (रु.)
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	
१	मुनाफामा सरिक हुने सावधिक जीवन बीमा	१०३,८९०	९३,७७५	२९,६७४,९५१	२३,१४८,४४९	२७,८१७,२५८	२१,६७४,७८०	४,८७५,८३०	२,७८१,२०१	२२,९४१,४२८	१८,८९३,५७९	
२	मुनाफामा सरिक हुने अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमा	२५,४६१	२१,०१५	१२,५८२,३६६	९,११५,४४७	१२,०५८,४८६	८,७४५,८८१	४,९३५,०४३	३,५१७,५५७	७,९२३,४४३	५,२२७,९२४	
३	मुनाफामा सरिक हुने रूपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	१४,३९०	१४,४०१	४,२००,५९४	४,११८,७६१	३,८४४,९९५	३,८२९,८१३	८८४,७३९	८५६,२५९	२,९६०,२५६	२,९७३,५५४	
४	सामान्य म्यादी जीवन बीमा	२,०१२	१,७९७	५३६,०५४	४७०,१०६	५३६,०५४	४७०,१०६	१७९,६३१	१२८,८००	३५६,४२३	३४१,३०६	
५	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा	१५९,००१	२२४,०६८	१५८,४०४,५००	२२१,४७०,५००	१५८,४०४,५००	२२१,४७०,५००	७५,६२८,११०	१०३,९०९,९६०	८२,७७६,३९०	११७,५६०,५४०	
	जम्मा	३०४,७५४	३५५,०५६	२०५,३९८,४६५	२५८,३२३,२६३	२०२,६६१,२९३	२५६,१९१,०८०	८६,५०३,३५३	१११,१९४,१७७	११६,१५७,९४०	१४४,९९६,९०३	

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 बुंदाहरू:

- 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 कानुनी व्यवस्था अनुरूप रहेको छ ।
- ४ बीमा समितिले तोकिएका बमोजिमको सोल्वेन्सी मार्जिन (Solvency Margin) कायम रहेको छ ।
- ५ क) वास्तविक रूपमा प्राप्त हुन सक्ने मूल्य बजार मूल्य भन्दा बासलातको मितिमा कम्पनीको वित्तीय विवरणमा समावेश गरिएका सम्पूर्ण सम्पत्तिहरूको मूल्य बढी रहेको छैन ।
ख) बुंदा (क) बमोजिमको सम्पत्तिको मूल्य तुलना गर्न अवलम्बन गरिएको विधिको खुलासा: बुंदा (क) बमोजिमको सम्पत्तिको मूल्य तुलना ऐतिहासिक मूल्य (Historical Cost) बाट ह्रास कट्टी (Depreciation) घटाई गरिएको छ ।
- ६ बीमकले गरेको लगानी प्रचलित कानुनी व्यवस्थाको परिधी भित्र रहेको उद्घोषण तथा सो नभएको भए कारण सहितको विवरण :
कम्पनीले गरेको लगानी प्रचलित कानुनी 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 लागी सुदृढ आन्तरीक नियन्त्रण प्रणाली र आन्तरीक लेखा परीक्षणको व्यवस्था गर्ने कम्पनीको नीतिरहेको छ । लगानी सम्बन्धी जोखिम निराकरणको निमित्त लगानी नीति लागु गरीएको छ । कम्पनीले स्थीर सम्पत्तिहरूमा आइपर्न सक्ने जोखिम न्यूनीकरणको 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 बांकी बीमा दावीको संख्या र समयावधिको खुलासा :
यस वर्ष फछ्यौट भएको दावी संख्या २,५४९ तथा फछ्यौट हुन बांकी बीमा दावी संख्या २८ रहेको छ । फछ्यौट हुन बांकी बीमा दावी कागजी प्रमाण पुरा भएपछि आगामी आ.व. हरूमा फछ्यौट गरिने छ र फछ्यौट हुन बांकी बीमा दावी बापत 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 कारोवार गरिएको छैन ।
- १६ वार्षिक प्रतिवेदन तयार गरिएको वर्ष आ.व.२०७६/०७७ मा बीमा समितिले कम्पनीलाई कुनै दण्ड जरिवाना गरेको छैन ।
- १७ व्यवस्थापनले आवश्यक ठानेका अन्य कुराहरू: नभएको ।



बीमा समिति
BEEMA SAMITI

नेपालको बीमा नियमनकारी निकाय
Insurance Regulatory Authority of Nepal



वर्तनं: २०६१

२०८१/७/१७

मिति: २०७८/०७/१७

गैरस्थलगत सुपरीवेक्षण: १०६ (२०७८/०७९) च.नं. १७५२

श्री प्राइम लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड,
हात्तिसार, काठमाण्डौ ।

विषय: आ.व. २०७६/७७ को वित्तीय विवरण स-शर्त स्वीकृति बारे ।

यस समितिमा प्राप्त तहाँको मिति २०७८/०७/१० (च.नं. १४९६- २०७८/७९) को पत्र सम्बन्धमा लेखिदैछ ।

बीमकको वित्तीय विवरण प्रतिको उत्तरदायित्व बीमकमा रहेको सर्वविदितै छ । लेखापरीक्षण भई समितिको स्वीकृतिको लागि पेश हुन आएको तहाँको आ.व. २०७६/७७ को वित्तीय विवरण सम्बन्धमा देहाय बमोजिमका शर्तहरू सहित वार्षिक साधारण सभामा स्वीकृतिका लागि पेश गर्ने प्रयोजनार्थ स्वीकृत गरिएको व्यहोरा निर्णयानुसार जानकारी गराइन्छ ।

१. बीमकले लेखा परीक्षण समितिलाई भावकारी बनाई आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली सुदृढ बनाउनु हुन ।
२. बीमकको लेखापरीक्षकले औल्याएका सम्पूर्ण कैफियतहरू सुधार गर्न तथा उक्त कैफियतहरू पुनः दोहोरिन नदिन आवश्यक व्यवस्था गर्नुहुन ।
३. बीमकले आ.व. २०७७/७८ को वित्तीय विवरण पेश गर्दा जीवन बीमा व्यवसाय गर्ने बीमकको वित्तीय विवरण सम्बन्धी निर्देशिकाको निर्देशन नं. १७.३ बमोजिम बीमालेखको धितोमा प्रदान गरेको कर्जाको हकमा बीमालेखको शर्त बमोजिम त्यस्तो कर्जासंग सम्बन्धित बीमालेख जफत हुनुपर्ने भएमा बीमालेखको धितोमा प्रदान गरिएको कर्जालाई कर्जा शिर्षकबाट हटाई समायोजन गर्नुहुन ।
४. बीमकको जोखिमाङ्कन प्रक्रिया प्रभावकारी बनाउनुहुन र बीमा नियमावली २०४९ को नियम ३१ को प्रक्रिया पुर्याई तोकिएको समय भित्र दाबी भुक्तानी गर्नुहुन ।
५. बीमकले समितिबाट वित्तीय विवरण स्वीकृत भएको मितिले ६०(साठी) दिन भित्र साधारण सभा गर्नुहुन ।

(गोपाल पंगेनी)

चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट

बीमा समितिबाट यस कम्पनीको आ.व. २०७६/७७ को वित्तीय विवरण स-शर्त स्वीकृति भएको सम्बन्धमा उल्लेखित शर्तहरू कार्यान्वयन विवरण निम्न बमोजिम प्रस्तुत गरिएको छ ।

१. बीमा समितिबाट जारी संस्थागत सुशासन सम्बन्धि निर्देशिका बमोजिम कम्पनीको सर्वसाधारण संचालकको संयोजकत्वमा अन्य दुई जना संचालक सदस्य रहेको लेखा परीक्षण समितिको नियमित रुपमा बैठक बसी आवश्यकता बमोजिम व्यवस्थापनलाई निर्देशन दिने गरिएको व्यवस्थालाई थप प्रभावकारी बनाइ आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली समेत थप सुदृढ बनाइनेछ ।
२. 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 ।
३. कम्पनीले आ.व. २०७७/७८ को वित्तीय विवरण पेश गर्दा जीवन बीमा व्यवसाय गर्ने बीमकको वित्तीय विवरण सम्बन्धि निर्देशिकाको निर्देशन नं. १७.३ बमोजिम बीमालेखको धितोमा प्रदान गरेको कर्जाको हकमा बीमालेखको शर्त बमोजिम त्यस्तो कर्जासंग सम्बन्धित बीमालेख जफत हुनुपर्ने भएमा बीमालेखको धितोमा प्रदान गरिएको कर्जालाई कर्जा शिर्षकबाट हटाई समायोजन गरिनेछ ।
४. कम्पनीले जोखिमाङ्कन प्रक्रिया तथा दावी भुक्तानी प्रक्रियामा प्रभावकारी बनाउने कार्यलाई निरन्तरता दिदै बीमा नियमावली २०४९ को नियम ३१ को प्रक्रिया पुरा गरी तोकिएको समयभित्र दावी भुक्तानी गरिनेछ ।
५. कम्पनीले बीमा समितिको मिति २०७८/०७/१७ को पत्रबाट आ.व. २०७६/७७ को वित्तीय विवरण स्वीकृत भएको पत्र प्राप्त भए पश्चात सो आ.व.को वार्षिक साधारण सभा मिति २०७८/०८/१९ मा सम्पन्न गर्नको लागि आवश्यक सम्पूर्ण प्रक्रिया पुरा गरी नियम बमोजिमको सुचना समेत प्रकाशन गरिसकेको छ ।

धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन नियमावली, २०७३ को नियम २६(२) संग सम्बन्धित विवरण

- (क) सञ्चालक समितिको प्रतिवेदन : यसै वार्षिक प्रतिवेदन साथ संलग्न छ ।
(ख) लेखापरीक्षकको प्रतिवेदन : यसै वार्षिक प्रतिवेदन साथ संलग्न छ ।
(ग) लेखापरीक्षण भएको वित्तीय विवरण : यसै वार्षिक प्रतिवेदन साथ 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 एक्सचेन्ज लि. मा सूचिकरण भई नियमित रूपमा कारोबार भइ आएको छ । शेयर बजारमा हाल भइरहेको शेयर कारोबारमा सर्वसाधारण शेयरधनीहरू सचेत भई लगानी गर्नुपर्ने अवस्था रहेको छ ।
(२) आ.व. २०७६/७७ को प्रत्येक त्रैमासिक अवधिको शेयर कारोबार विवरण (नेपाल स्टक एक्सचेन्ज लि. को वेबसाइटबाट लिइएको) तल लेखिएबमोजिम रहेको छ:

आर्थिक वर्ष २०७६।७७

त्रैमासिक अवधि	अधिकतम मूल्य (रु.)	न्युनतम मूल्य (रु.)	अन्तिम मूल्य (रु.)	कुल कारोबार संख्या	कारोबार दिन
प्रथम त्रैमासिक	रु. ४४७	रु. ३९२	रु. ३२२	१८३,३२०	६३
दोस्रो त्रैमासिक	रु. ४३४	रु. २९७	रु. ४९५	४४९,२०९	५८
तेस्रो त्रैमासिक	रु. ७२८	रु. ४९८	रु. ४९९	२,२७८,४०९	४६
चौथो त्रैमासिक	रु. ५८७	रु. ४५०	रु. ५३९	१३६,३३३	९३

(च) समस्या तथा चुनौती:

- नेपालका सम्पूर्ण भूभागमा जीवन बीमा सम्बन्धि सचेतना फैलाउने कार्य भइरहेको, जीवन बीमा सम्बन्धि सचेतना कार्यक्रम, बीमा शिक्षाका कार्यक्रमहरू नियमित रूपले सञ्चालन गर्न अनुकूल नभई जनमानसमा जीवन बीमा जनचेतनाको कमी रहेको ।
- जीवन बीमा विषयमा अध्ययन/अध्यापनको आवश्यकता अनुरूप विस्तार हुने नसकिरहेको अवस्था ।
- जीवन बीमा व्यवसायमा व्यवसायिक अवधारणाको विकास हुने थप प्रयास आवश्यक रहेको अवस्था ।
- बीमा बजारमा क्रियाशिल अभिकर्ताहरू पुर्ण व्यवसायिक र पेशागत हुने नसकेको ।

- (छ) **संस्थागत सुशासन:** विद्यमान ऐनकानून तथा नियमन निकायबाट लागु गरिएका निर्देशनको पालना गर्नुका साथै कम्पनीको सञ्चालक समितिले समय समयमा निर्णय गरि लागु गरेका विभिन्न नीतिनियमहरू बमोजिम कार्यसम्पादन गरि कम्पनीका सञ्चालक एवं व्यवस्थापनका व्यक्तिहरू रहने गरि लेखापरीक्षण समिति, लगानी समिति, मानव संसाधन समिति, जोखिम व्यवस्थापन समिति, दावी भुक्तानी समिति र आवश्यकतानुसार सञ्चालक र व्यवस्थापनका पदाधिकारीहरूको संलग्नतामा समेत विभिन्न समिति/उपसमितिहरू मार्फत सामुहिक रूपमा निर्णयहरू गरि जोखिमलाई कमी गर्ने, स्वतन्त्र रूपमा 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 (क)	कम्पनीको अधिकृत पूँजी रु. २,५०,००,००,००० (अक्षरूपी दुई अरब पचास करोड रूपैया) हुनेछ। सो पूँजीलाई प्रति शेयर रु. १०० (एक सय) का दरका २,५०,००,००० (दुई करोड पचास लाख) थान साधारण शेयरमा विभाजन गरिएको छ।	कम्पनीको अधिकृत पूँजी रु. ५,००,००,००,००० (अक्षरूपी पाँच अरब रूपैया) हुनेछ। सो पूँजीलाई प्रति शेयर रु. १०० (एक सय) का दरका ५,००,००,००० (पाँच करोड) थान साधारण शेयरमा विभाजन गरिएको छ।	कम्पनीको पूँजी वृद्धिको लागि।
६ (ख)	कम्पनीको जारी तथा चुक्ता पूँजी बोनश शेयर बाँडफाँड पश्चात रु. २,४९,७०,५७,०२३ (अक्षरूपी दुई अरब एकचालिस करोड सत्तरी लाख सन्ताउन्न हजार तेइस रूपैया) हुनेछ। सो पूँजीलाई प्रति शेयर रु. १०० (एक सय) का दरका २,४९,७०,५७९ (दुई करोड एकचालिस लाख सत्तरी हजार पाँच सय एकहत्तर) थान साधारण शेयरमा विभाजन गरिएको छ।	कम्पनीको जारी तथा चुक्ता पूँजी बोनश शेयर बाँडफाँड पश्चात रु. २,७७,९६,९५,५७७ (अक्षरूपी दुई अरब सतहत्तर करोड छ्यानव्वे लाख पन्ध्र हजार पाँच सय सतहत्तर रूपैया) हुनेछ। सो पूँजीलाई प्रति शेयर रु. १०० (एक सय) का दरका २,७७,९६,९५६ (दुई करोड सतहत्तर लाख छ्यानव्वे हजार एक सय छपन्न) थान साधारण शेयरमा विभाजन गरिएको छ।	बोनश शेयर जारी पश्चात हुने चुक्ता पूँजी कायम गर्न।
६ (घ)	कम्पनीले जारी पूँजीको ३० (तीस) प्रतिशत साधारण शेयर सर्वसाधारणको लागि छुट्ट्याइएको छ।	कम्पनीले जारी पूँजीको ४० (चालीस) प्रतिशत साधारण शेयर सर्वसाधारणको लागि छुट्ट्याइएको छ।	सर्वसाधारण शेयरधनिको सहभागिता वृद्धि गर्न।

प्रवेश पत्र

मिति २०७८ साल मंसिर महिना १९ गते आईतबार हने प्राइम लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेडको चौधौं वार्षिक साधारण सभामा उपस्थित हुन जारी गरिएको प्रवेश पत्र :

शेयरधनीको नाम:.....

परिचय नं.:

कुल शेयर संख्या:

.....
शेयरधनीको दस्तखत



.....
कम्पनी सचिव

प्रतिनिधि पत्र (प्रोक्सी फाराम)

श्री सञ्चालक समिति
प्राइम लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड,
हात्तिसार, काठमाडौं ।

विषय : प्रतिनिधि नियुक्त गरेको बारे ।

..... जिल्ला न.पा./गा.पा., वडा नं. बस्ने म/हामी ले त्यस कम्पनीको शेयरधनीको हैसियतले संवत् २०७८ साल मंसिर महिना १९ गते आईतबारका दिन हुने चौधौं वार्षिक साधारण सभामा म/हामी स्वयम् उपस्थित भई छलफल तथा निर्णयमा सहभागी हुन नसक्ने भएकाले उक्त सभामा मेरो/हाम्रो तर्फबाट भाग लिन तथा मतदान गर्नका लागि जिल्ला न.पा./गा.पा., वडा नं. बस्ने श्री लाई मेरो/हाम्रो प्रतिनिधि नियुक्त गरी पठाएको छु/पठाएका छौं ।

प्रतिनिधि नियुक्त भएको व्यक्तिको,
हस्ताक्षरको नमुना :

शेयरधनी भए शेयरप्रमाणपत्र / शेयरधनी नं. / DMAT No.:

शेयरधनी नभए नागरिकताको प्रमाणपत्र नं. :

मिति :

निवेदक

दस्तखत :

नाम :

ठेगाना :

शेयर प्रमाणपत्र/शेयरधनी नं./DMAT No. :

शेयर संख्या :

નોટ:

[illegible]

PrimeLife

Network Points

