

HYDROELECTRICITY INVESTMENT AND DEVELOPMENT COMPANY LIMITED
NEW BANESHWOR, KATHMANDU
UNAUDITED FINANCIAL STATEMENTS
AT THE FOURTH QUARTER ENDING ON 31.03.2080 (16.07.2023)
OF THE FISCAL YEAR 2079/80

Figure in NPR '000

Statement of Financial Position			
Particulars	This Quarter Ending 31st Asar 2080	Previous Quarter Ending 30th Chaitra 2079	Corresponding Previous Year Quarter 32nd Asar 2079
ASSETS			
Non Current Assets	12,587,023.91	12,404,783.95	9,657,147.28
Intangible Assets	6,685.82	6,685.82	6,685.82
Property Plant and Equipments	7,444.66	7,419.16	8,328.34
Right-of-use Assets	70,030.95	72,017.33	77,976.47
Investment Work in Progress	2,915.38	41,786.86	41,672.86
Deferred Tax Assets	6,469.57	3,351.06	3,351.06
Investment in Subsidiary	1,010,000.00	1,010,000.00	886,270.00
Financial Instruments			
Investment in Equity	2,222,812.50	2,120,210.10	1,754,225.00
Investment in Corporate Bonds	80,000.00	80,000.00	80,000.00
Loan to Power Projects (Net)	9,180,665.04	8,640,620.57	6,388,236.80
Onlending	-	422,693.04	410,400.92
Current Assets	12,763,148.34	13,109,378.46	13,786,346.96
Prepayments and Advances	3,617.99	5,865.76	14,897.76
Current Tax Assets	-	133,706.70	460,784.09
Inventory	172.92	76.42	134.12
Financial Instruments			
Accrued Income	50,653.17	83,904.47	48,334.35
Staff Advances and Loans	1,207.78	1,624.47	1,693.32
Term Deposits with Banks	12,350,000.00	12,400,000.00	12,380,000.00
Cash and Bank Balances	357,496.48	484,200.64	880,503.33
Non Current Assets Held for Sale	80.74	-	2,614.23
TOTAL ASSETS	25,350,252.99	25,514,162.41	23,446,108.47
EQUITY AND LIABILITIES			
Equity	24,688,448.91	24,374,606.75	22,367,804.29
Paid Up Share Capital	22,775,799.38	21,711,986.00	20,715,052.00
Reserves	1,912,649.53	2,662,620.75	1,652,752.29
Liabilities			
Non Current Liabilities	84,269.99	426,217.13	414,613.16
Retirement Benefit Obligations	5,343.36	3,524.09	4,212.24
Lease Liabilities	78,926.63	78,926.63	78,926.63
Financial Instruments			
On-lending	-	422,693.04	410,400.92
Current Liabilities	577,534.10	634,411.90	584,764.39
Provisions	453,667.26	519,664.65	447,770.34
Current Tax Liability	7,836.27	-	-
Other Financial Liabilities	116,030.58	193,673.88	215,920.68
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES	25,350,252.99	25,514,162.41	23,446,108.47
Statement of Profit or Loss			
Particulars	This Quarter Ending 31st Asar 2080	Previous Quarter Ending 30th Chaitra 2079	Corresponding Previous Year Quarter 32nd Asar 2079
Revenue			
Revenue from Contract with Customers	10,089.89	7,747.02	3,761.76
Finance income	2,150,223.94	1,566,568.79	1,529,290.23
Dividend Income	13,360.50	13,360.50	14,148.00
Other income	115.25	20.44	4,079.39
Expenses			
Employee Benefits	(60,069.52)	(97,477.09)	(103,343.63)
Finance Costs	-	-	(1,507.47)
Operating and Administrative Expenses	(27,949.52)	(21,841.38)	(27,368.49)
Investment Written off	(38,592.07)	-	-
Depreciation and Amortisation	(10,342.25)	(7,740.74)	(4,220.30)
Impairments	(28,338.05)	(22,751.35)	(23,023.50)
Loss On Sale/Disposal Of Fixed Assets	(2,529.53)	-	-
Profit Before Tax	2,005,968.63	1,437,886.19	1,391,815.99
Income Taxes	(621,718.68)	(427,357.71)	(433,986.88)
Net Profit	1,384,249.95	1,010,528.48	957,829.11
Ratios			
Particulars	This Quarter Ending 31st Asar 2080	Previous Quarter Ending 30th Chaitra 2079	Corresponding Previous Year Quarter 32nd Asar 2079
Basic Earning per share (in Rs.) (Annualised)	6.08	6.21	4.62
Diluted Earning per share (in Rs.) (Annualised)	6.08	5.92	4.62
Market value per share (in Rs.)	184.00	195.0	200
Price Earning Ratio	30.27	31.42	43.25
Current Ratio	22.10	18.38	23.58
Return on Assets (%) (Annualised)	5.46	5.37	4.18
Net worth per share (in Rs.)	108.40	107.02	107.98
Total Assets per share (in Rs.)	111.30	110.17	111.20

Notes

- Above figures are subject to change upon instructions of statutory auditors.
- Company has estimated impairment based on the risk assessment on its investment.
- The coupon rates approximately reflects the effective interest rate as there are no other incremental costs of charges
- Staff Bonus, included in the heading "Employee Benefits", is subject to approval from Government of Nepal.
- Previous year's figures have been regrouped/rearranged whenever necessary to make them comparable with the current years's classification/disclosure.

धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन नियमावली २०७३ को अनुसूची-१४ (नियम २६ को उपनियम (१) सँग सम्बन्धित)
हाइड्रोइलेक्ट्रीसिटी इन्भेष्टमेन्ट एण्ड डेभलपमेन्ट कम्पनी लिमिटेडको आ.व. २०७९/८० को चौथो त्रैमासिक अवधिको विवरण

१. वित्तीय विवरण

- (क) त्रैमासिक अवधिको वासलात, नाफा/नोक्सान सम्बन्धी विवरण र प्रमुख वित्तीय अनुपातहरू यसै साथ संलग्न गरिएको छ।
 (ख) सम्बन्धित पक्षहरू बीच भएको कारोबार: २०८० असार मसान्तसम्ममा सहायक कम्पनी रेमिट हाइड्रो लि. मा रु. ६१ करोड तथा सिम्बुवा रेमिट हाइड्रो लि. मा रु. ४० करोड शेयर लगानी भइसकेको छ।

२. व्यवस्थापकीय विश्लेषण

- (क) आ.व. २०७९/८० को असार मसान्तसम्ममा जलविद्युत परियोजनामा रु. ९ अर्ब २८ करोड ऋण प्रवाह भएको छ। यस त्रैमासिक अवधिमा मात्र रु. ५६ करोड थप ऋण प्रवाह गरिएको र रु. १ करोड ६५ लाख ऋण असुली गरिएको छ। यसैगरी, आ.व. २०७९/८० को असार मसान्तसम्ममा स्वपूँजी लगानी अन्तर्गत सहायक कम्पनी तथा सार्वजनिक एवम् निजी क्षेत्रबाट प्रवर्द्धित जलविद्युत परियोजना/कम्पनीहरूमा रु. ३ अर्ब २३ करोड स्वपूँजी लगानी भएको छ। यस त्रैमासिक अवधिमा मात्र रु. १० करोड थप शेयर लगानी गरिएको छ।
 (ख) कम्पनीले समीक्षा अवधिको अन्त्यसम्ममा गत वर्षको सोहि अवधिको तुलनामा कर अधिको मुनाफामा ४४.१३% प्रतिशतले वृद्धि भई रु. २ अर्ब ५९ लाख आर्जन गरेको छ। कम्पनीले जलविद्युत परियोजनामा कर्जा प्रवाहमा भएको वृद्धि र व्याजदरसमेत बढेको हुनाले यस अवधिको मुनाफामा वृद्धि भएको हो।

- (ग) सातौँ वार्षिक साधारण सभाबाट निर्णय भए बमोजिम जारी गरिएको हकप्रद शेयरमध्ये संस्थापक समूह तर्फको अवितरित ३ करोड ३० लाख कित्ता हकप्रद शेयरको लिलाम बढाबढ प्रक्रिया मार्फत बिक्री खुला गरिएकोमा विभिन्न चरणमा गरी हालसम्म १,५१,५९,८६० कित्ता शेयर बिक्री भई १,७८,४०,१४० कित्ता शेयर बिक्री हुन बाँकी रहेको छ। सो बाँकी शेयर उपयुक्त समयमा लिलाम बढाबढ प्रक्रिया मार्फत् बिक्री खुला गरिनेछ।

३. कानूनी कारबाही सम्बन्धी विवरण

यस अवधिमा कम्पनी वा यसका संस्थापक वा सञ्चालकको बिरुद्धमा कम्पनीको व्यवसायिक कारोबार सम्बन्धमा कुनै पनि मुद्दा दायर भएको जानकारी प्राप्त भएको छैन।

४. संगठित संस्थाको शेयर कारोबार सम्बन्धी विश्लेषण

यस कम्पनीको त्रैमासिक अवधिको शेयर कारोबार सम्बन्धि विवरण :

अधिकतम मूल्य (रु.)	न्यूनतम मूल्य (रु.)	अन्तिम मूल्य (रु.)	कारोबार भएको कुल दिन	कारोबार संख्या	कारोबार भएको शेयर संख्या	कारोबार रकम (रु.)
२१२	१७५.२	१८४	६२	२९,८३७	६,०७७,६२३	१,१६४,५५६,४३९.४०

५. समस्या तथा चुनौती

- (क) कम्पनीले आफ्नो सहायक कम्पनी मार्फत् अघि बढाएका आयोजनाहरूको प्राविधिक अध्ययन एवम् पूर्व निर्माण चरणका अधिकांश कार्यहरू सम्पन्न भएको तर ति दुवै आयोजनाहरू नदि प्रवाहमा आधारित भएको र त्यस्ता आयोजनाको विद्युत खरिद बिक्री सम्झौता केहि समय देखि स्थगनमा रहेको हुँदा आयोजना निर्माणमा ढिलाई हुन सक्ने जोखिम देखिएको छ।
 (ख) कम्पनीको प्रवन्धपत्र तथा नियमावलीको कार्यदेश बमोजिम अन्य वैकल्पिक वित्तीय साधनबाट वित्तीय स्रोत परिचालन गरी लगानी अभिवृद्धि गर्ने कार्य चुनौतीपूर्ण रहेको छ।
 (ग) कम्पनीको व्यवसायको वृद्धि सँगसँगै संस्थागत क्षमता विकास गर्दै लैजानु पर्ने आवश्यकता रहेको छ।

६. संस्थागत सुशासन

कम्पनीमा संस्थागत सुशासन कायम राख्न व्यवस्थापन सदैव प्रतिबद्ध रहेको छ। कम्पनीको सञ्चालनलाई व्यवस्थित गर्न संस्थागत सुशासन मार्गदर्शन, २०७९ र आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली, २०७९ लगायत विभिन्न जोखिमहरू न्यूनिकरण गर्न सञ्चालक समितिद्वारा नीति निर्देशिकाहरू पारित गरी लागू गरिएको छ। कम्पनीको चुस्त कार्य सम्पादन तथा सुशासन अभिवृद्धि गर्नको लागि सञ्चालक समिति अन्तर्गत जोखिम व्यवस्थापन समिति, लेखापरीक्षण समिति, मानव संशाधन तथा क्षतिपूर्ति व्यवस्थापन समिति, सम्पति तथा दायित्व व्यवस्थापन समिति लगायत समितिहरूको व्यवस्था गरिएको छ। यसका साथै प्रचलित कानून, नियमन निकायहरूबाट प्राप्त निर्देशनहरू एवं लेखापरीक्षकको सुझाव अनुसार कार्य सम्पादन गरिदै आएको छ।

७. सत्य तथ्यता सम्बन्धमा कार्यकारी प्रमुखको उद्घोषण

आजका मितिसम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित जानकारी तथा विवरणहरूको शुद्धता सम्बन्धमा म व्यक्तिगत रूपमा उत्तरदायित्व लिन्छु। साथै म यो उद्घोष गर्दछु कि मैले जाने बुझ्नेसम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित विवरणहरू सत्य, तथ्य र पूर्ण छन् र लगानीकर्ताहरूलाई सूचित निर्णय लिन आवश्यक कुनै विवरण, सुचना तथा जानकारीहरू लुकाइएको छैन।