

HYDROELECTRICITY INVESTMENT AND DEVELOPMENT COMPANY LIMITED
NEW BANESHWOR, KATHMANDU
UNAUDITED FINANCIAL STATEMENTS
AT THE FIRST QUARTER ENDING ON 30.06.2080 (17.10.2023)
OF THE FISCAL YEAR 2080/81

Figure in NPR '000

Statement of Financial Position	This Quarter Ending 30th Asoj 2080	Previous Quarter Ending 31st Asar 2080	Corresponding Previous Year Quarter 31st Asoj 2079
Particulars			
ASSETS			
Non Current Assets	10,973,067	12,587,024	10,611,529
Intangible Assets	6,352	6,686	6,686
Property Plant and Equipments	7,064	7,445	8,289
Right-of-use Assets	61,769	70,031	77,976
Investment Work in Progress	2,915	2,915	41,673
Deferred Tax Assets	5,353	6,470	3,351
Financial Instruments			
Investment in Equity	3,232,813	3,232,813	2,655,495
Investment in Corporate Bonds	80,000	80,000	80,000
Loan to Power Projects (Net)	7,576,802	9,180,665	7,311,939
Onlending	-	-	426,121
Current Assets	14,895,637	12,763,148	13,747,566
Prepayments and Advances	2,653	3,618	13,287
Current Tax Assets	-	-	321,591
Inventory	173	173	134
Financial Instruments			
Accrued Income	36,068	50,653	76,056
Staff Advances and Loans	1,077	1,208	1,199
Term Deposits with Banks	14,410,000	12,350,000	13,000,000
Cash and Bank Balances	445,666	357,496	335,299
Non Current Assets Held for Sale	-	81	-
TOTAL ASSETS	25,868,704	25,350,253	24,361,709
EQUITY AND LIABILITIES			
Equity	25,058,425	24,688,449	23,254,039
Paid Up Share Capital	22,775,799	22,775,799	21,276,268
Reserves	2,282,626	1,912,650	1,977,771
Liabilities			
Non Current Liabilities	74,616	84,270	508,575
Retirement Benefit Obligations	5,343	5,343,361	3,527.06
Lease Liabilities	69,272	78,927	78,927
Financial Instruments			
On-lending	-	-	426,120.99
Current Liabilities	735,663	577,534	599,096
Provisions	458,895	453,667	470,974
Current Tax Liability	161,891	7,836	-
Other Financial Liabilities	114,877	116,031	128,122
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES	25,868,704	25,350,253	24,361,709
Statement of Profit or Loss			
Particulars	This Quarter Ending 30th Asoj 2080	Previous Quarter Ending 31st Asar 2080	Corresponding Previous Year Quarter 31st Asoj 2079
Revenue			
Revenue from Contract with Customers	37	10,090	2,659
Finance income	551,398	2,150,224	509,956
Dividend Income	-	13,361	-
Other income	16,226	115	8
Expenses			
Employee Benefits	(17,018)	(60,070)	(32,494)
Finance Costs	-	-	-
Operating and Administrative Expenses	(6,409)	(27,950)	(6,111)
Investment Written off	-	(38,592)	-
Depreciation and Amortisation	(2,824)	(10,342)	(612)
Impairments	-	(28,338)	(9,330)
Loss On Sale/Disposal Of Fixed Assets	-	(2,530)	-
Profit Before Tax	541,409	2,005,969	464,077
Income Taxes	(162,423)	(621,719)	(139,223)
Net Profit	378,986	1,384,250	324,854
Ratios			
Basic Earning per share (in Rs.) (Annualised)	6.66	6.08	6.11
Market value per share (in Rs.)	163.00	184.00	167.90
Price Earning Ratio	24.49	30.27	27.49
Current Ratio	20.25	22.10	22.95
Return on Assets (%) (Annualised)	5.86%	5.46%	5.43%
Net worth per share (in Rs.)	110.02	108.40	109.30
Total Assets per share (in Rs.)	113.58	111.30	112.50

Notes

- Above figures are subject to change upon instructions of statutory auditors.
- Company has estimated impairment based on the risk assessment on its investment.
- 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 year'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. २०८०/८१ को प्रथम त्रैमासिक अवधिको विवरण

१. वित्तीय विवरण

त्रैमासिक अवधिको वासलात, नाफा/नोक्सान सम्बन्धी विवरण र प्रमुख वित्तीय अनुपातहरू यसै साथ संलग्न गरिएको छ।

२. व्यवस्थापकीय विश्लेषण

- (क) कम्पनीबाट जलविद्युत परियोजनामा प्रवाह भएको कर्जामध्ये समीक्षा अवधिको अन्त्यसम्ममा रु. ७ अर्ब ५७ करोड कर्जा बाँकी रहेको छ। यस त्रैमासिक अवधिमा मात्र रु. २४ करोड थप ऋण प्रवाह गरिएको र रु. १ अर्ब ८६ करोड ऋण असुली गरिएको छ। यसैगरी, आ.व. २०८०/८१ को असोज मसान्तसम्ममा स्वपूँजी लगानी अन्तर्गत सार्वजनिक एवम् निजी क्षेत्रबाट प्रवर्द्धित जलविद्युत परियोजना/कम्पनीहरूमा रु. ३ अर्ब २३ करोड स्वपूँजी लगानी भएको छ।
- (ख) कम्पनीले आफ्नो सहायक कम्पनी मार्फत् अघि बढाएको घुन्सा खोला र सिम्बुवा खोला जलविद्युत आयोजनाहरूको शेयर संरचनामा नेपाल विद्युत प्राधिकरण र विद्युत उत्पादन कम्पनी लिमिटेड समेतलाई सहभागी गराइ शेयर संरचना परिवर्तन गरिएको छ।
- (ग) कम्पनीले समीक्षा अवधिको अन्त्यसम्ममा गत वर्षको सोहि अवधिको तुलनामा कर अधिको मुनाफामा १६.६६% प्रतिशतले वृद्धि भई रु. ५४ करोड १४ लाख आर्जन गरेको छ।
- (घ) सातौँ वार्षिक साधारण सभाबाट निर्णय भए बमोजिम जारी गरिएको हकप्रद शेयरमध्ये संस्थापक समूह तर्फको अवितरित ३ करोड ३० लाख कित्ता हकप्रद शेयरको लिलाम बढावढ 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 बढावढ प्रक्रिया मार्फत् बिक्री खुला गरिनेछ।
- (ङ) समीक्षा अवधिमा कम्पनीले १३४८ मेगावाट क्षमताका दुइबोटा जलविद्युत परियोजनामा रु १५.३४ कर्जा स्वीकृत गरेको छ।

३. कानूनी कारबाही सम्बन्धी विवरण

यस अवधिमा कम्पनी वा यसका संस्थापक वा सञ्चालकको विरुद्धमा 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.)
१९७.९	१५९	१६३	६१	१९,६६५	३,३९५,८३५	६००,१७६,३८३

५. समस्या तथा चुनौती

- (क) कम्पनीले नेपाल विद्युत प्राधिकरण र विद्युत उत्पादन कम्पनी लिमिटेडलाई सहभागी गराइ अघि बढाएका घुन्सा खोला र सिम्बुवा खोला जलविद्युत 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 हुन नसकेकोले 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 गदै 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 न्यूनीकरण 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 संशासन 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 बुझेसम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित विवरणहरू सत्य, तथ्य र पूर्ण छन् र लगानीकर्ताहरूलाई सूचित निर्णय लिन आवश्यक कुनै विवरण, सूचना तथा जानकारीहरू लुकाइएको छैन।