

HYDROELECTRICITY INVESTMENT AND DEVELOPMENT COMPANY LIMITED  
HATTISAR, KATHMANDU  
UNAUDITED FINANCIAL STATEMENTS  
AT THE SECOND QUARTER ENDING ON 30.09.2078 (14.01.2022)  
OF THE FISCAL YEAR 2078/79

		In Rupees		
Statement of Financial Position				
Particulars	This Quarter Ending 30th Poush 2078	Previous Quarter Ending 31st Ashwin 2078	Corresponding Previous Year Quarter Ending 29th Poush 2077	
<b>ASSETS</b>				
<b>Non Current Assets</b>	<b>8,069,554,742</b>	<b>7,814,525,327</b>	<b>6,262,926,245</b>	
Intangible Assets	6,017,242	6,351,533	5,751,742	
Property Plant and Equipments	6,673,305	7,497,080	42,954,816	
Investment Work in Progress	40,772,846	40,772,846		
Deferred Tax Assets	3,643,291	3,643,291	3,317,694	
Investment in Subsidiary	806,270,000	806,270,000	706,270,000	
<b>Financial Instruments</b>				
Investment in Equity	1,056,550,000	1,056,550,000	349,050,000	
Investment in Corporate Bonds	80,000,000	80,000,000	80,000,000	
Loan to Power Projects (Net)	4,816,998,092	4,545,983,065	3,866,870,899	
Onlending	1,252,629,966	1,267,457,512	1,208,711,095	
<b>Current Assets</b>	<b>15,140,645,684</b>	<b>14,563,291,525</b>	<b>13,457,201,680</b>	
Prepayments and Advances	18,232,271	22,317,357	53,548,780	
Current Tax Assets	705,604,738	804,144,164	1,033,103,460	
Inventory	164,175	164,175	201,453	
<b>Financial Instruments</b>				
Accrued Income	166,485,761	200,392,454	83,957,434	
Staff Advances and Loans	2,485,526	2,119,106	2,797,807	
Term Deposits with Banks	14,020,000,000	13,320,000,000	11,660,000,000	
Cash and Bank Balances	227,673,213	214,154,268	623,592,747	
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>23,210,200,426</b>	<b>22,377,816,851</b>	<b>19,720,127,925</b>	
<b>EQUITY AND LIABILITIES</b>				
<b>Equity</b>	<b>21,413,843,538</b>	<b>20,352,443,103</b>	<b>18,009,624,534</b>	
Paid Up Share Capital	18,700,000,000	18,377,027,600	16,500,000,000	
Share Premium	-	-	-	
Reserves	2,713,843,538	1,975,415,503	1,509,624,534	
<b>Liabilities</b>				
<b>Non Current Liabilities</b>	<b>1,255,909,909</b>	<b>1,273,458,721</b>	<b>1,214,028,086</b>	
Retirement Benefit Obligations	3,279,943	6,001,209	5,316,990	
Deferred Tax Liability	-	-	-	
<b>Financial Instruments</b>				
On-lending	1,252,629,966	1,267,457,512	1,208,711,095	
<b>Current Liabilities</b>	<b>540,446,979</b>	<b>751,915,026</b>	<b>496,475,306</b>	
Provisions	406,689,221	389,727,074	344,231,287	
Current Tax Liability	-	-	-	
Other Financial Liabilities	133,757,758	362,187,953	152,244,018	
<b>TOTAL EQUITY AND LIABILITIES</b>	<b>23,210,200,426</b>	<b>22,377,816,851</b>	<b>19,720,127,925</b>	
<b>Statement of Profit or Loss</b>				
<b>Particulars</b>	<b>This Quarter Ending 30th Poush 2078</b>	<b>Previous Quarter Ending 31st Ashwin 2078</b>	<b>Corresponding Previous Year Quarter Ending 29th Poush 2077</b>	
<b>Revenue</b>				
Revenue from Contract with Customers	439,912	340,589	278,704	
Finance income	694,722,838	336,733,890	679,049,164	
Dividend Income	10,773,000	-	10,773,000	
Other income	304,711	260,165	52,066	
<b>Expenses</b>				
Employee Benefits	(45,236,219)	(23,329,407)	(45,349,615)	
Finance Costs	-	-	-	
Operating and Administrative Expenses	(8,088,604)	(4,228,127)	(9,087,098)	
Depreciation and Amortisation	(2,316,132)	(1,158,066)	(3,313,189)	
Impairments	(7,152,399)	(4,414,874)	(2,375,292)	
<b>Profit Before Tax</b>	<b>643,447,107</b>	<b>304,204,170</b>	<b>630,027,740</b>	
Income Taxes	(189,802,232)	(91,261,251)	(201,709,187)	
<b>Net Profit</b>	<b>453,644,875</b>	<b>212,942,919</b>	<b>428,318,553</b>	
<b>Ratios</b>	<b>This Quarter Ending 30th Poush 2078</b>	<b>Previous Quarter Ending 31st Ashwin 2078</b>	<b>Corresponding Previous Year Quarter Ending 29th Poush 2077</b>	
Basic Earning per share (in Rs.) (Annualised)	4.85	4.63	5.19	
Diluted Earning per share (in Rs.) (Annualised)	4.49	4.63	5.19	
Market value per share (in Rs.)	337.6	306	277	
Price Earning Ratio	69.58	66.02	53.35	
Current Ratio	28.02	19.37	27.11	
Return on Assets (%) (Annualised)	4.13	4.03	4.63	
Net worth per share (in Rs.)	106.03	110.75	109.15	
Total Assets per share (in Rs.)	108.72	114.87	112.19	

**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.
- The 10th AGM of company held on 2078/9/22 decided to distribute 8% Bonus share (NRs 1,49,60,00,000) and 0.421% cash dividend (NRs. 7087,36,842.11) from reserve and surplus to the shareholders for FY 2077.78. Its effect has been shown in the calculation of diluted EPS, network and total assets per share as it is in the process getting approval from GoN, Ministry of Finance.
- 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. २०७८/७९ को दोस्रो त्रैमासिक अवधिको विवरण

### १. वित्तीय विवरण

- (क) त्रैमासिक अवधिको वासलात, नाफा/नोक्सान सम्बन्धी विवरण र प्रमुख वित्तीय अनुपातहरु यसै साथ संलग्न गरिएको छ।  
 (ख) सम्बन्धित पक्षहरु बीच भएको कारोबार: २०७८ पौष मसान्तसम्ममा सहायक कम्पनी रेमिट हाइड्रो लि. मा रु. ४५.५० करोड तथा सिम्बुवा रेमिट हाइड्रो लि. मा रु. ३५.९२ करोड शेयर लगानी भइसकेको छ।

### २. व्यवस्थापकीय विश्लेषण

- (क) आ.व. २०७८/७९ को पौष मसान्तसम्ममा जलविद्युत परियोजनामा ऋण लगानी अन्तर्गत रु ७१.५२ करोड थप ऋण प्रवाह भएको छ। साथै सोही अवधिमा स्वपूँजी लगानी अन्तर्गत सहायक कम्पनी तथा निजी क्षेत्रबाट प्रवर्द्धित जलविद्युत परियोजनामा रु ४० करोड थप स्वपूँजी लगानी भएको छ।  
 (ख) समीक्षा अवधिको अन्त्यसम्ममा हकप्रद शेयर निष्काशनमार्फत् सर्वसाधारण शेयरधनी समूहबाट रु. २ अर्ब २० करोड शेयर पूँजी संकलन भएको छ। साथै सोही शेयरधनी समूह अन्तर्गतको हकप्रद शेयर लिलाम गरी शेयर प्रिमियमबाट रु ५० करोड ४० लाख रकम संकलन भएको छ। त्यसैगरी संस्थापक शेयरधनी समूह तर्फको रु ३ अर्ब ३० करोड बराबरको अवितरित हकप्रद शेयरको लिलाम बढावट प्रकृया मार्फत बिक्री गर्ने प्रकृया अघि बढाइएको छ।  
 (ग) कम्पनीले समीक्षा अवधिको अन्त्यसम्ममा गत वर्षको सोहि अवधिको तुलनामा कर अधिको मुनाफामा २.१३% प्रतिशतले वृद्धि भई रु. ६४.३४ करोड आर्जन 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.)
४१३	२४४.९०	३३७.६०	५९	८९,४९२	१४,४०९,८९४	४,३८०,७७९,३९२.४०

### ५. समस्या तथा चुनौती

- (क) लगानी गरिएका जलविद्युत आयोजनाहरुको लक्ष्य अनुसारको भौतिक प्रगति प्राप्त नहुँदा कम्पनीले प्रतिबद्धता गरे अनुसारको लगानी प्रवाह हुन नसकेका कारण ट्रेजरी व्यवस्थापन गर्न कठिन।  
 (ख) कच्चा पदार्थको अभाव, दक्ष जनशक्तिको अभाव, आयातमा निर्भर उपकरणहरु, विदेशी विनिमय तथा कोभिड-१९ महामारीको जोखिमले गर्दा जलविद्युत आयोजनाहरुको निर्माण लागत वृद्धि हुन सक्ने र निर्माण अवधि लम्बिन गई वित्तीय सूचकहरुमा नकारात्मक प्रभाव गर्न सक्ने।  
 (ग) प्रशासन लाइनको अभावले गर्दा कम्पनीबाट स्वपूँजी र ऋण लगानी भएका आयोजनाबाट उत्पादित विद्युत बिक्री वितरण गर्न नसकिने अवस्था सृजना भई कम्पनीको आय र प्रतिफलमा असर पर्न सक्ने।  
 (घ) कम्पनीको शेयर पूँजीको अनुपातमा अन्य स्रोतबाट वित्तीय साधन परिचालनको माध्यमबाट जलविद्युत आयोजनाहरुमा लगानी अभिवृद्धि गरी शेयरधनीलाई उपयुक्त प्रतिफल प्रदान गर्ने।  
 (ङ) कम्पनीको कार्य प्रकृति र आवश्यकता अनुसार स्थायी प्रकृतिको दक्ष जनशक्ति आपूर्ति गरी संस्थागत क्षमता र प्रभावकारिता अभिवृद्धि गर्ने।

### ६. संस्थागत सुशासन

कम्पनीमा संस्थागत सुशासन कायम राख्न व्यवस्थापन सदैव प्रतिबद्ध रहेको छ। कम्पनीको सञ्चालनलाई व्यवस्थित गर्न तथा विभिन्न जोखिमहरु न्यूनिकरण गर्न सञ्चालक समितिद्वारा नीति निर्देशिकाहरु पारित गरी लागू गरिदै आएको छ। कम्पनीको चुस्त कार्य सम्पादन तथा सुशासन अभिवृद्धि गर्नको लागि सञ्चालक समिति अन्तर्गत जोखिम व्यवस्थापन समिति, लेखापरीक्षण समिति, मानव संसाधन तथा क्षतिपूर्ति व्यवस्थापन समिति, सम्पति तथा दायित्व व्यवस्थापन समिति लगायत समितिहरुको व्यवस्था गरिएको छ। यसका साथै प्रचलित कानून, नियमन निकायहरुबाट प्राप्त निर्देशनहरु एवं लेखापरीक्षकको सुझाव अनुसार कार्य सम्पादन गरिदै आएको छ।

### ७. सत्य तथ्यता सम्बन्धमा अध्यक्ष /कार्यकारी प्रमुखको उद्घोषण

आजका मिति सम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित जानकारी तथा विवरणहरुको शुद्धता सम्बन्धमा म व्यक्तिगत रूपमा उत्तरदायित्व लिन्छु। साथै म यो उद्घोष गर्दछु कि मैले जाने बुझ्नेसम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित विवरणहरु सत्य, तथ्य र पूर्ण छन् र लगानीकर्ताहरुलाई सूचित निर्णय लिन आवश्यक कुनै विवरण, सुचना तथा जानकारीहरु लुकाइएको छैन।