

HYDROELECTRICITY INVESTMENT AND DEVELOPMENT COMPANY LIMITED
NEW BANESHWOR, KATHMANDU
UNAUDITED FINANCIAL STATEMENTS

AT THE FIRST QUARTER ENDING ON 31.06.2079 (17.10.2022) OF THE FISCAL YEAR 2079/80

Figures in NPR '000

Statement of Financial Position	This Quarter Ending 31st Asoj 2079	Previous Quarter Ending 32nd Ashad 2079	Corresponding Previous Year Quarter Ending 31st Asoj 2078
Particulars			
ASSETS			
Non Current Assets	10,611,529	9,581,002	7,814,525
Intangible Assets	6,686	5,738	6,352
Property Plant and Equipments	8,289	10,943	7,497
Right-of-use Assets	77,976	-	-
Investment Work in Progress	41,673	40,877	40,773
Deferred Tax Assets	3,351	4,311	3,643
Investment in Subsidiary	901,270	886,270	806,270
Financial Instruments			
Investment in Equity	1,754,225	1,754,225	1,056,550
Investment in Corporate Bonds	80,000	80,000	80,000
Loan to Power Projects (Net)	7,311,939	6,388,237	4,545,983
Onlending	426,121	410,401	1,267,458
Current Assets	13,747,566	13,807,202	14,563,292
Prepayments and Advances	13,287	14,933	22,317
Current Tax Assets	321,591	482,125	804,144
Inventory	134	127	164
Financial Instruments			
Accrued Income	76,056	74,739	200,392
Staff Advances and Loans	1,199	1,709	2,119
Term Deposits with Banks	13,000,000	12,380,000	13,320,000
Cash and Bank Balances	335,299	853,569	214,154
Non Current Assets Held for Sale	2,614	-	-
TOTAL ASSETS	24,361,709	23,388,203	22,377,817
EQUITY AND LIABILITIES			
Equity	23,254,039	22,388,891	20,352,443
Paid Up Share Capital	21,276,268	20,715,052	18,377,028
Reserves	1,977,771	1,673,839	1,975,416
Liabilities			
Non Current Liabilities	429,648	414,613	1,273,459
Retirement Benefit Obligations	3,527	4,212	6,001
Financial Instruments			
On-lending	426,121	410,401	1,267,458
Current Liabilities	678,023	584,699	751,915
Provisions	470,974	444,041	389,727
Current Tax Liability	-	-	-
Other Financial Liabilities	207,048	140,658	362,188
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES	24,361,709	23,388,203	22,377,817
Statement of Profit or Loss			
Particulars	This Quarter Ending 31st Asoj 2079	Previous Quarter Ending 32nd Ashad 2079	Corresponding Previous Year Quarter Ending 31st Asoj 2078
Revenue			
Revenue from Contract with Customers	2,659	3,452	341
Finance income	509,956	1,528,847	336,734
Dividend Income	-	14,148	-
Other income	8	365	260
Expenses			
Employee Benefits	(32,494)	(100,040)	(23,329)
Finance Costs	-	-	-
Operating and Administrative Expenses	(6,111)	(29,130)	(4,228)
Depreciation and Amortisation	(612)	(4,139)	(1,158)
Impairments	(9,330)	(23,023)	(4,415)
Profit Before Tax	464,077	1,390,480	304,204
Income Taxes	(139,223)	(414,262)	(91,261)
Net Profit	324,854	976,218	212,943
Ratios			
Basic Earning per share (in Rs.) (Annualised)	6.11	4.71	4.63
Diluted Earning per share (in Rs.) (Annualised)	6.11	4.71	4.63
Market value per share (in Rs.)	167.9	200.0	306
Price Earning Ratio	27.49	42.44	66.02
Current Ratio	20.28	23.61	19.37
Return on Assets (%) (Annualised)	5.43	4.25	4.03
Net worth per share (in Rs.)	109.30	108.08	110.75
Total Assets per share (in Rs.)	112.50	110.92	114.87

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 year's classification/disclosure.

धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन नियमावली २०७३ को अनुसूचि-१४ (नियम २६ को उपनियम (१) सँग सम्बन्धित)
हाइड्रोइलेक्ट्रीसिटी इन्भेष्टमेन्ट एण्ड डेभलपमेन्ट कम्पनी लिमिटेडको आ.व. २०७९/८० को प्रथम 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: २०७९ असोज मसान्तसम्ममा सहायक कम्पनी रेमिट हाइड्रो लि. मा रु. ५५ करोड तथा सिम्बुवा रेमिट हाइड्रो लि. मा रु. ३५.९२ करोड शेयर लगानी भइसकेको छ।

२. व्यवस्थापकीय विश्लेषण

- (क) आ.व. २०७९/८० को असोज मसान्तसम्ममा जलविद्युत परियोजनामा रु. ७ अर्ब ३८ करोड ऋण प्रवाह भएको छ। यस त्रैमासिक अवधिमा मात्र रु. ९६ करोड ३९ लाख थप ऋण प्रवाह गरिएको र रु. ३ करोड ८ लाख ऋण असुली गरिएको छ। यसैगरी, आ.व. २०७९/८० को असोज मसान्तसम्ममा स्वपूँजी लगानी अन्तर्गत सहायक कम्पनी तथा सार्वजनिक एवम् निजी क्षेत्रबाट प्रवर्द्धित जलविद्युत परियोजना/कम्पनीहरूमा रु. २ अर्ब ६५ करोड ५४ लाख स्वपूँजी लगानी भएको छ। यस त्रैमासिक अवधिमा मात्र रु. ९ करोड ५० लाख थप शेयर लगानी गरिएको छ।
- (ख) कम्पनीले समीक्षा अवधिको अन्त्यसम्ममा गत वर्षको सोहि अवधिको तुलनामा कर अधिको मुनाफामा ५२.५५% प्रतिशतले वृद्धि भई रु. ४६ करोड ४० लाख आर्जन गरेको छ।
- (ग) सातौं 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 १,०८,०२,६७५ कित्ता शेयर बिक्री भई २,२१,९७,३२५ कित्ता शेयर बिक्री हुन बाँकी रहेको छ र सो शेयरहरू उपयुक्त समयमा नियमानुसार बिक्री गर्ने कम्पनीको योजना रहेको 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.)
२४५	१६५.१	१६७.९	५३	३२,८१२	५,३९८,४९१	१,१०९,७२०,०२७

५. समस्या तथा चुनौती

- (क) कम्पनीले आफ्नो सहायक कम्पनी मार्फत अघि बढाएका आयोजनाहरूको प्राविधिक अध्ययन एवम् पूर्व निर्माण चरणका अधिकांश कार्यहरू सम्पन्न भएको तर ति दुवै आयोजनाहरू नदि प्रवाहमा आधारित भएको र त्यस्ता आयोजनाको विधुत खरिद बिक्री सम्झौता केहि समय देखि स्थगनमा रहेको हुँदा आयोजना निर्माणमा ढिलाई हुन सक्ने जोखिम देखिएको छ ।
- (ख) बजारमा लगानीयोग्य आयोजनाहरूको अभाव एवम् आयोजनाको निर्माण प्रारम्भ गर्न तथा निर्माण प्रारम्भ भएका आयोजनाको निर्माण सम्पन्न गर्न लामो समय लाग्ने कारण कम्पनीले शेयर पूँजीबाट संकलन गरेको रकम तथा अन्य वित्तीय साधनबाट वित्तीय स्रोत परिचालन गरी लगानी अभिवृद्धि गर्न कठिनाई भएको छ ।
- (ग) कम्पनीको संस्थागत क्षमता व्यवसायको प्रकृति र वित्तीय स्रोतको उपलब्धताको आधारमा कम्पनीले रणनीतिक साझेदारीमा अघि बढाएका आयोजनालाई प्रभावकारी कार्यान्वयन गर्न निकै चुनौति रहेको छ।
- (घ) 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 तथा विभिन्न जोखिमहरू न्यूनिकरण गर्न सञ्चालक समितिद्वारा नीति निर्देशिकाहरू 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, सम्पत्ति 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 मिति सम्म 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, सुचना तथा जानकारीहरू लुकाइएको छैन।