

Unaudited Financial Statements

At The Third Quarter Ending On 31.12.2077 (13.04.2021) Of The Fiscal Year 2077/78

In Rupees

| Statement of Financial Position                 | This Quarter<br>Ending 31st<br>Chaitra 2077 | Previous Quarter<br>Ending 29th<br>Poush 2077 | Corresponding<br>Previous Year<br>Quarter Ending 30th<br>Chaitra 2076 |
|-------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| Particulars                                     |                                             |                                               |                                                                       |
| ASSETS                                          |                                             |                                               |                                                                       |
| Non Current Assets                              | 6,355,651,833                               | 6,262,926,245                                 | 5,289,373,721                                                         |
| Intangible Assets                               | 5,432,201                                   | 5,751,742                                     | 5,757,743                                                             |
| Property Plant and Equipments                   | 42,179,457                                  | 42,954,816                                    | 10,843,610                                                            |
| Deferred Tax Assets                             | 3,317,694                                   | 3,317,694                                     | 299,181                                                               |
| Investment in Subsidiary                        | 706,270,000                                 | 706,270,000                                   | 355,000,000                                                           |
| Financial Instruments                           |                                             |                                               |                                                                       |
| Investment in Equity                            | 356,550,000                                 | 349,050,000                                   | 349,050,000                                                           |
| Investment in Corporate Bonds                   | 80,000,000                                  | 80,000,000                                    | 80,000,000                                                            |
| Loan to Power Projects (Net)                    | 3,915,168,370                               | 3,866,870,899                                 | 3,256,116,843                                                         |
| Onlending                                       | 1,246,734,111                               | 1,208,711,095                                 | 1,232,306,346                                                         |
| Current Assets                                  | 13,475,509,281                              | 13,457,201,680                                | 13,763,346,811                                                        |
| Prepayments and Advances                        | 29,444,512                                  | 53,548,780                                    | 88,186,219                                                            |
| Current Tax Assets                              | 950,368,992                                 | 1,033,103,460                                 | 293,194,613                                                           |
| Inventory                                       | 201,453                                     | 201,453                                       |                                                                       |
| Financial Instruments                           |                                             |                                               |                                                                       |
| Accrued Income                                  | 41,421,835                                  | 83,957,434                                    | 67,173,488                                                            |
| Staff Advances and Loans                        | 2,432,668                                   | 2,797,807                                     | 3,902,688                                                             |
| Term Deposits with Banks                        | 11,650,000,000                              | 11,660,000,000                                | 12,910,000,000                                                        |
| Cash and Bank Balances                          | 801,639,821                                 | 623,592,747                                   | 400,889,803                                                           |
| TOTAL ASSETS                                    | 19,831,161,114                              | 19,720,127,925                                | 19,052,720,532                                                        |
| EQUITY AND LIABILITIES                          |                                             |                                               |                                                                       |
| Equity                                          | 18,074,978,878                              | 18,009,624,534                                | 17,361,521,613                                                        |
| Paid Up Share Capital                           | 16,500,000,000                              | 16,500,000,000                                | 11,000,000,000                                                        |
| Share Capital Advance                           | -                                           | -                                             | 5,500,000,000                                                         |
| Reserves                                        | 1,574,978,878                               | 1,509,624,534                                 | 861,521,613                                                           |
| Liabilities                                     |                                             |                                               |                                                                       |
| Non Current Liabilities                         | 1,251,121,101                               | 1,214,028,086                                 | 1,234,688,244                                                         |
| Retirement Benefit Obligations                  | 4,386,990                                   | 5,316,990                                     | 2,381,898                                                             |
| Deferred Tax Liability                          | -                                           | -                                             | -                                                                     |
| Financial Instruments                           |                                             |                                               |                                                                       |
| On-lending                                      | 1,246,734,111                               | 1,208,711,095                                 | 1,232,306,346                                                         |
| Current Liabilities                             | 505,061,135                                 | 496,475,306                                   | 456,510,676                                                           |
| Provisions                                      | 358,141,196                                 | 344,231,287                                   | 291,643,095                                                           |
| Current Tax Liability                           | -                                           | -                                             | -                                                                     |
| Other Financial Liabilities                     | 146,919,938                                 | 152,244,018                                   | 164,867,581                                                           |
| TOTAL EQUITY AND LIABILITIES                    | 19,831,161,114                              | 19,720,127,925                                | 19,052,720,532                                                        |
| Statement of Profit or Loss                     | This Quarter<br>Ending 31st<br>Chaitra 2077 | Previous Quarter<br>Ending 29th<br>Poush 2077 | Corresponding<br>Previous Year<br>Quarter Ending 30th<br>Chaitra 2076 |
| Revenue                                         |                                             |                                               |                                                                       |
| Revenue from Contract with Customers            | 284,970                                     | 278,704                                       | 726,116                                                               |
| Finance income                                  | 987,844,429                                 | 679,049,164                                   | 1,255,157,801                                                         |
| Dividend Income                                 | 10,773,000                                  | 10,773,000                                    | 10,773,000                                                            |
| Other income                                    | 160,162                                     | 52,066                                        | 54,138                                                                |
| Expenses                                        |                                             |                                               |                                                                       |
| Employee Benefits                               | (65,226,125)                                | (45,349,615)                                  | (76,930,268)                                                          |
| Finance Costs                                   | -                                           | -                                             | -                                                                     |
| Operating and Administrative Expenses           | (18,253,957)                                | (9,087,098)                                   | (21,906,194)                                                          |
| Depreciation and Amortisation                   | (4,493,413)                                 | (3,313,189)                                   | (3,925,678)                                                           |
| Impairments                                     | (2,863,145)                                 | (2,375,292)                                   | (9,277,089)                                                           |
| Profit Before Tax                               | 908,225,920                                 | 630,027,740                                   | 1,154,671,827                                                         |
| Income Taxes                                    | (269,235,876)                               | (201,709,187)                                 | (346,401,548)                                                         |
| Net Profit                                      | 638,990,044                                 | 428,318,553                                   | 808,270,279                                                           |
| Ratios                                          | This Quarter<br>Ending 31st<br>Chaitra 2077 | Previous Quarter<br>Ending 29th<br>Poush 2077 | Corresponding<br>Previous Year<br>Quarter Ending 30th<br>Chaitra 2076 |
| No. of Shares                                   | 165,000,000                                 | 165,000,000                                   | 110,000,000                                                           |
| No. Shares for diluted                          | 165,000,000                                 | 165,000,000                                   | 165,000,000                                                           |
| Basic Earning per share (in Rs.) (Annualised)   | 5.16                                        | 5.19                                          | 9.80                                                                  |
| Diluted Earning per share (in Rs.) (Annualised) | 5.16                                        | 5.19                                          | 6.53                                                                  |
| Market value per share ( in Rs.)                | 422.00                                      | 277.00                                        | 129.00                                                                |
| Price Earning Ratio                             | 81.73                                       | 53.35                                         | 13.17                                                                 |
| Current Ratio                                   | 26.68                                       | 27.11                                         | 17.49                                                                 |
| Return on Assets (%) (Annualised)               | 4.58                                        | 4.63                                          | 6.05                                                                  |
| Net worth per share (in Rs.)                    | 109.55                                      | 109.15                                        | 105.22                                                                |
| Total Assets per share (in Rs.)                 | 112.63                                      | 112.19                                        | 108.00                                                                |

Notes

- Above figures are subject to change upon instructions of statutory auditors.
- Company has estimated impairment based on the risk assesment 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 diluted EPS is calculated on the basis of total paid up share capital and advance share capital of the respective periods.
- 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 अनुसूचि-१४ (नियम २६ को उपनियम (१) सँग सम्बन्धित)

आ.व. २०७७/७८ को तेस्रो त्रैमासिक अवधिको बिवरण

१. वित्तीय बिवरण :

- क) त्रैयमासिक अवधिको वासलात, नाफा/नोकसान सम्बन्धी बिवरण र प्रमुख वित्तीय अनुपातहरु यसै साथ संलग्न गरिएको छ ।
- ख) सम्बन्धित पक्षहरु बीच भएको कारोबार: २०७७ चैत्र मसान्तसम्ममा सहायक कम्पनी रेमिट हाइड्रो लि. मा रु. ३५.५० करोड तथा सिम्खुवा रेमिट हाइड्रो लि. मा रु. ३५.१२ करोड शेयर लगानी भइसकेको छ ।

२. व्यवस्थापकीय विश्लेषण :

- क) कम्पनीले समीक्षा अवधिको अन्त्यसम्ममा गत वर्षको सोहि अवधिको भन्दा कर अधिको मुनाफामा २१% प्रतिशतले घटी भई रु. ९०.८२ करोड कर अधिको मुनाफा आर्जन गरेको छ । कम्पनीले जलविद्युत परियोजनामा प्रवाह गरेको कर्जाको व्याजदर तथा मुद्राति निक्षेपको व्याजदर घटेको हुनाले यस अवधिको मुनाफा घट्न गएको हो ।

३. कानूनी कारबाही सम्बन्धी बिवरण :

आ.व २०७१/७२ र २०७२/७३ को संशोधित आयकर निर्धारण सम्बन्धी आन्तरिक राजश्व विभागबाट भएको प्रशासकीय पुनरावलोकनको निर्णय कम्पनीबाट स्वीकार गरिएको छ। यस बाहेक, यस अवधिमा कम्पनी वा यसका संस्थापक वा सञ्चालकको बिरुद्धमा कम्पनीको व्यवसायिक कारोबार सम्बन्धमा कुनै पनि मुद्धा दायर भएको जानकारी प्राप्त भएको छैन ।

४. संगठित संस्थाको शेयर कारोबार सम्बन्धी बिश्लेषण :

यस कम्पनीको त्रैयमासिक अवधिको शेयर कारोवार सम्बन्धि बिबरण :

| अधिकतम मूल्य (रु.) | न्यूनतम मूल्य (रु.) | अन्तिम मूल्य (रु.) | कारोवार भएको कुल दिन | कारोवार संख्या | कारोबार भएको शेयर संख्या | कारोवार रकम (रु.) |
|--------------------|---------------------|--------------------|----------------------|----------------|--------------------------|-------------------|
| ४७५                | २८५                 | ४२२                | ५९                   | ५५,३७५         | १२,८४३,२१४               | ४,७७,५९,८८,३००    |

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) प्रशारण लाइनको अभावले गर्दा कम्पनीबाट स्वैपूजी र ऋण लगानी भएका आयोजनाबाट उत्पादित विद्युत विक्री वितरण गर्न नसकिने अवस्था सृजना भई कम्पनीको आय र प्रतिफलमा असर पर्न सक्ने ।
- घ) कम्पनीको शेयर पूँजिको 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 न्यूनीकरण गर्न सञ्चालक समितिद्वारा नीति निर्देशिकाहरु पारित गरी लागू गरिदै आएको छ। कम्पनीको चुस्त कार्य सम्पादन तथा सुशासन अभिवृद्धि गर्नको लागि सञ्चालक समिति अन्तर्गत जोखिम ब्यवस्थापन समिति, लेखापरीक्षण समिति, मानव संसाधन तथा क्षतिपूर्ति ब्यवस्थापन समिति, सम्पति तथा दायित्व व्यवस्थापन समिति लगायत समितिहरुको ब्यवस्था 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 मितिसम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित जानकारी तथा बिबरणहरुको शुद्धता सम्बन्धमा म व्यक्तिगत रुपमा उत्तरदायित्व लिन्छु। साथै म यो उद्घोष गर्दछु कि मैले जाने बुझेसम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित बिबरणहरु सत्य, तथ्य र पूर्ण छन् र लगानीकर्ताहरुलाई सूसुचित निर्णय लिन आवश्यक कुनै बिबरण, सुचना तथा जानकारीहरु लुकाइएको छैन ।