

HYDROELECTRICITY INVESTMENT AND DEVELOPMENT COMPANY LIMITED
HATTISAR, KATHMANDU
UNAUDITED FINANCIAL STATEMENT
AT THE FIRST QUARTER ENDING ON 30.06.2076 (17.10.2019)

In Rupees

Statement of Financial Position			
Particulars	This Quarter Ending 30th Ashwin 2076	Previous Quarter Ending 31st Ashad, 2076	Corresponding Previous Year Quarter Ending 31st Ashwin, 2075
ASSETS			
Non Current Assets	4,321,028,237	4,139,633,913	3,054,176,443
Intangible Assets	5,741,086	5,886,143	935,933
Property Plant and Equipments	12,556,416	13,755,985	15,837,046
Deferred Tax Assets			-
Investment in Subsidiary	255,000,000	255,000,000	255,000,000
Financial Instruments			
Investment in Equity	349,050,000	349,050,000	349,050,000
Investment in Corporate Bonds	80,000,000	80,000,000	80,000,000
Loan to Power Projects	2,520,423,968	2,337,685,019	1,567,732,390
Onlending	1,098,256,767	1,098,256,767	785,621,073
Current Assets	15,295,787,426	15,176,230,165	14,660,133,844
Prepayments and Advances	44,291,971	44,174,612	8,807,341
Current Tax Assets	-	103,850,032	-
Financial Instruments			
Accrued Income	55,667,734	57,588,531	74,500,596
Staff Advances and Loans	3,218,080	3,716,828	3,884,923
Term Deposits with Banks	14,700,000,000	14,600,000,000	13,950,000,000
Cash and Bank Balances	492,609,642	366,900,161	622,940,984
TOTAL ASSETS	19,616,815,664	19,315,864,078	17,714,310,287
EQUITY AND LIABILITIES			
Equity	18,155,698,099	17,902,800,488.45	16,566,469,355.96
Paid Up Share Capital	11,000,000,000	11,000,000,000	10,000,000,000
Share Capital Advance	5,500,000,000	5,500,000,000	5,000,000,000
Reserves	1,655,698,099	1,402,800,488	1,566,469,356
Liabilities			
Non Current Liabilities	1,100,875,855	1,101,359,440	788,366,526
Retirement Benefit Obligations	2,381,898	2,381,898	1,573,642
Deferred Tax Liability	237,189	720,775	1,171,811
Financial Instruments			
On-lending	1,098,256,767	1,098,256,767	785,621,073
Current Liabilities	360,241,710	311,704,149	359,474,405
Provisions	722,625		13,681,064
Current Tax Liability	30,002,999	-	83,596,977
Trade and other payables	329,516,086	311,704,149	262,196,364
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES	19,616,815,664	19,315,864,078	17,714,310,287
Statement of Profit or Loss			
Particulars	This Quarter Ending 30th Ashwin 2076	Previous Quarter Ending 31st Ashad, 2076 (As per published)	Corresponding Previous Year Quarter Ending 31st Ashwin, 2075
Revenue			
Revenue from Contract with Customer	126,116	9,231,422	51,255,564
Finance income	435,184,038	1,734,640,141	385,725,352
Dividend Income	-	10,773,000	-
Other income	18,072	114,975	27,787
Expenses			
Employee Benefits	(27,931,119)	(103,708,340)	(52,050,936)
Finance Costs	-	-	-
Operating and Administrative Expense	(7,551,131)	(39,528,551)	(4,617,464)
Depreciation and Amortisation	(1,299,421)	(4,653,760)	(1,151,298)
Impairments	(1,845,848)	(9,759,830)	(1,982,530)
Profit Before Tax	396,700,708	1,597,109,058	377,206,475
Income Taxes	(119,010,212)	(475,680,761)	(113,161,943)
Net Profit	277,690,495	1,121,428,297	264,044,533
Ratios			
Particulars	This Quarter Ending 30th Ashwin 2076	This Quarter Ending 31st Ashad 2076	Corresponding Previous Year Quarter Ending 31st Ashwin, 2075
Basic Earning per share (in Rs.) (Annualised)	10.10	10.19	10.56
Diluted Earning per share (in Rs.) (Annualised)	6.73	6.90	7.04
Market value per share (in Rs.)	140.00	161.00	158.00
Price Earning Ratio	13.86	15.79	14.96
Current Ratio	42.46	48.69	40.78
Return on Assets (%) (Annualised)	6.00	6.16	6.24
Net worth per share (in Rs.)	110.03	108.50	110.44
Total Assets per share (in Rs.)	112.23	110.41	112.86

Notes

- Above figures are subject to change upon otherwise 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 amount of Rs. 5.5 Billion received from Government of Nepal is currently recognised as advance share capital, and is considered for the computation of diluted EPS, Net worth per share and Total assets per share.

धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन नियमावली २०७३ को अनुसूचि-१४ (नियम २६ को उपनियम (१) सँग सम्बन्धित)

हाइड्रोइलेक्ट्रीसिटी इन्भेष्टमेन्ट एण्ड डेभलपमेन्ट कम्पनी लिमिटेडको आ.व. २०७६/७७ 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: नभएको।

२. व्यवस्थापकीय विश्लेषण

(क) कम्पनीले समीक्षा अवधिको अन्त्यसम्ममा गत वर्षको सोहि अवधिको भन्दा कर अधिको मुनाफामा ५.२% प्रतिशतले वृद्धि भई रु. ३९ करोड ६७ लाख कर अधिको मुनाफा आर्जन गरेको छ। यस अवधिमा कम्पनीको व्याज आम्दानी तथा कर्जा प्रवाहमा वृद्धि भएकोले गर्दा मुनाफामा वृद्धि भएको हो।

(ख) आ.व. २०७४/७५ र आ.व. २०७५/७६ को अन्त्य सम्ममा नेपाल सरकारबाट शेयरको अग्रिम भुक्तानी (हकप्रद शेयर) वापत भुक्तानी प्राप्त भएको रु. ५ अर्ब ५० करोड रकम हाल शेयरको अग्रिम भुक्तानी खातामा राखिएको छ र भविष्यमा प्रचलित कानून बमोजिम उपयुक्त प्रक्रिया पुरा गरी शेयर पूँजीमा परिणत गरिनेछ। उक्त रकम कम्पनीको शेयर पूँजीमा परिणत भईसकेपछि प्रति शेयर आम्दानीमा हुने असरलाई Diluted EPS गणना गरी वित्तीय विवरणमा देखाइएको छ।

३. कानूनी कारबाही सम्बन्धी विवरण

यस अवधिमा कम्पनी वा यसका संस्थापक वा सञ्चालकको विरुद्धमा कम्पनीको व्यवसायिक कारोबार सम्बन्धमा कुनै पनि मुद्दा दायर नभएको।

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.)
१६५	१२९	१४०	६३	३,०८८	४८८,२८९	७२,४९४,४०३

५. समस्या तथा चुनौती

(क) लगानी गरिएका जलविद्युत आयोजनाहरूको लक्ष्य अनुसारको भौतिक प्रगति प्राप्त नहुँदा कम्पनीले प्रतिबद्धता गरे अनुसारको लगानी प्रवाह हुन नसकेको।

(ख) कच्चा पदार्थको अभाव, दक्ष जनशक्तिको अभाव, आयातमा निर्भर उपकरणहरू तथा विदेशी विनिमयको जोखिमले गर्दा जलविद्युत आयोजनाहरूको निर्माण लागत वृद्धि हुन सक्ने र निर्माण अवधि लम्बिन सक्ने।

(ग) प्रसारण लाइनको अभावले गर्दा आयोजनाबाट उत्पादित विद्युत विक्री वितरण गर्न नसकिने जोखिम।

(घ) कर्मचारी नियुक्ति तथा कर्मचारी व्यवस्थापनको चुनौती रहेको।

६. संस्थागत सुशासन

कम्पनीमा संस्थागत सुशासन कायम राख्न व्यवस्थापन सदैव प्रतिबद्ध रहेको छ। कम्पनीको सञ्चालनलाई व्यवस्थित गर्न तथा विभिन्न जोखिमहरू न्यूनीकरण 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, सम्पति तथा दायित्व 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 अध्यक्ष/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, सुचना तथा जानकारीहरू लुकाइएको छैन।