

HYDROELECTRICITY INVESTMENT AND DEVELOPMENT COMPANY LIMITED
HATTISAR, KATHMANDU
UNAUDITED FINANCIAL STATEMENT
AT THE THIRD QUARTER ENDING ON 30.12.2075 (13.04.2019)

In Rupees

Statement of Financial Position	This Quarter Ending 30th Chaitra 2075	Previous Quarter Ending 30th Poush, 2075	Corresponding Previous Year Quarter Ending 30th Chaitra, 2074
Particulars			
ASSETS			
Non Current Assets	3,670,343,809	3,557,533,887	2,093,133,373
Intangible Assets	3,401,963	3,450,115	369,150
Property Plant and Equipments	14,729,087	15,193,750	12,425,397
Deferred Tax Assets			1,196,173
Investment in Subsidiary	255,000,000	255,000,000	255,000,000
Financial Instruments			
Investment in Equity	349,050,000	349,050,000	212,250,000
Investment in Corporate Bonds	80,000,000	80,000,000	80,000,000
Loan to Power Projects	1,961,708,952	1,820,819,245	1,261,056,051
Onlending	1,006,453,808	1,034,020,777	270,836,602
Current Assets	14,750,563,877	14,622,606,624	9,532,439,770
Prepayments and Advances	39,344,402	6,335,806	16,683,829
Current Tax Assets	25,904,915	41,087,075	
Financial Instruments			
Accrued Income	55,764,166	95,670,161	25,572,293
Staff Advances and Loans	3,846,432	4,301,709	4,387,124
Term Deposits with Banks	14,150,000,000	13,950,000,000	9,230,000,000
Cash and Bank Balances	475,703,962	525,211,873	255,796,524
TOTAL ASSETS	18,420,907,686	18,180,140,511	11,625,573,143
EQUITY AND LIABILITIES			
Equity			
Paid Up Share Capital	11,000,000,000	11,000,000,000	10,000,000,000
Share Capital Advance	5,000,000,000	5,000,000,000	
Reserves	1,118,016,558	848,593,604	1,115,548,175
Liabilities			
Non Current Liabilities	1,009,199,261	1,036,766,230	272,866,369
Retirement Benefit Obligations	1,573,642	1,573,642	
Deferred Tax Liability	1,171,811	1,171,811	
Financial Instruments			
On-lending	1,006,453,808	1,034,020,777	272,866,369
Current Liabilities	293,691,867	294,780,677	237,158,599
Provisions	11,243,922	-	
Current Tax Liability			14,378,312
Trade and other payables	282,447,945	294,780,677	222,780,288
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES	18,420,907,686	18,180,140,511	11,625,573,143

HYDROELECTRICITY INVESTMENT AND DEVELOPMENT COMPANY LIMITED
HATTISAR, KATHMANDU
UNAUDITED FINANCIAL STATEMENT
AT THE THIRD QUARTER ENDING ON 30.12.2075 (13.04.2019)

Statement of Profit or Loss			
Particulars	This Quarter Ending 30th Chaitra 2075	Previous Quarter Ending 30th Poush, 2075	Corresponding Previous Year Quarter Ending 30th Chaitra, 2074
Revenue			
Revenue from Contract with Customers	138,299,063	98,062,805	4,448,273
Finance income	1,152,155,269	770,526,445	970,084,745
Dividend Income	10,773,000	10,773,000	18,620,000
Other income	52,224	21,323	126,676
Expenses			
Employee Benefits	(76,520,761)	(55,229,863)	(87,214,158)
Finance Costs			
Operating and Administrative Expenses	(24,730,124)	(11,612,849)	(12,813,399)
Depreciation and Amortisation	(3,477,343)	(2,302,595)	(2,470,486)
Impairments	(5,962,092)	(4,538,963)	(5,111,625)
Profit Before Tax	1,190,589,237	805,699,303	885,670,027
Income Taxes	(353,944,871)	(238,477,891)	(260,115,008)
Net Profit	836,644,366	567,221,412	625,555,019
Ratios	This Quarter Ending 30th Chaitra 2075	Previous Quarter Ending 30th Poush, 2075	Corresponding Previous Year Quarter Ending 30th Chaitra, 2074
Basic Earning per share (in Rs.) (Annualised)	10.14	10.31	8.34
Diluted Earning per share (in Rs.) (Annualised)	6.97	7.09	
Market value per share (in Rs.)	139.00	150.00	149.00
Price Earning Ratio	13.71	14.54	17.86
Current Ratio	100.45	99.21	80.39
Return on Assets (%) (Annualised)	6.41	6.62	7.35
Net worth per share (in Rs.)	106.99	105.30	111.16
Total Assets per share (in Rs.)	108.84	107.16	113.55

Notes

- Above figures are subject to change upon otherwise instructions of statutory auditors.
- Financial of subsidiary company Remit Hydro Ltd. has not been consolidated and presented in this interim financial statement.
- Company has estimated impairment based on the risk assessment on its investment.
- The corresponding figures for the period ending Chaitra 2074 has not been restated in accordance with NFRS but only regrouped as required.
- 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 Billion received from Government of Nepal is currently recognised as advance share capital, and is considered for the computation of diluted EPS.
- Depreciation for the interim periods has been estimated based on the annualised computation considering the useful life of the assets
- Deferred tax liability has been considered to be same as the last finalised financial statements of financial year 2074-75

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

हाइड्रोइलेक्ट्रीसिटी इन्भेष्टमेन्ट एण्ड डेभलपमेन्ट कम्पनी लिमिटेडको आ.व. २०७५/७६ को तेश्रो 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 अन्त्य सम्ममा गत वर्षको सोहि अवधिको भन्दा कर अधिको मुनाफामा ३४.४३ प्रतिशतले वृद्धि भई रु. १ अर्ब १९ करोड ५ लाख कर अधिको मुनाफा आर्जन गरेको छ। यस अवधिमा कम्पनीको व्याज आम्दानी तथा कर्जा प्रवाहमा वृद्धि भएको र शेयर लगानी गरिएको कम्पनीबाट लाभांश प्राप्त भएकोले गर्दा खुद मुनाफामा वृद्धि भएको हो।

(ख) गत आ.व. को अन्त्यमा नेपाल सरकारबाट शेयरको अग्रिम भुक्तानी वापत भुक्तानी प्राप्त भएको रु. ५ अर्ब 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। साथै मिति २०७५/९/३० गते सम्पन्न कम्पनीको सातौँ वार्षिक साधारण सभाबाट चुक्ता पूँजीको १०% प्रतिशतका दरले हुने रु. १,०००,०००,०००।- (अक्षरेपी एक अर्ब मात्र) बराबरको बोनस शेयर प्रदान गर्ने निर्णय भए बमोजिम संलग्न वित्तीय विवरणमा बोनस शेयर बराबरको रकमले पूँजी वृद्धि लेखांकन गरी उल्लेख गरिएको 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.)	करोवार भएको कुल दिन	कारोवार संख्या	कारोबार भएको शेयर संख्या	कारोवार रकम (रु.)
१५३	१२८	१३९	६०	२,७७१	५६२९७८	७७,६३८,८९१

५. समस्या तथा चुनौती

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

(ख) कर्मचारी नियुक्ति तथा कर्मचारी व्यवस्थापनको चुनौती रहेको।

६. संस्थागत सुशासन

कम्पनीमा संस्थागत सुशासन 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 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 बुझ्नेसम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित विवरणहरू सत्य, तथ्य र पूर्ण छन् र लगानीकर्ताहरूलाई सुसूचित निर्णय लिन आवश्यक कुनै विवरण, सुचना तथा जानकारीहरू लुकाइएको छैन।