

JALVIDHYUT LAGANI TATHA BIKAS COMPANY LIMITED

HATTISAR, KATHMANDU

UNAUDITED FINANCIAL STATEMENT

FOR THE FOURTH QUARTER ENDED ON 32ND ASADH 2075 (16th JULY 2018) OF THE FISCAL YEAR 2074/75

in Rs. '000

S.N.	Particulars	This Quarter Ending 32nd Asadh 2075	Previous Quarter Ending 30th Chaitra 2074	Corresponding Previous Year Quarter Ending 31st Asadh, 2074
1	Assets			
1.1	Cash & Cash Equivalents	14,521,430	9,485,797	9,924,143
1.2	Prepayments and Accrued Income	81,379	287,993	86,537
1.3	Other Assets	23,322	4,387	2,546
1.4	Investments	547,250	547,250	335,500
1.5	Loans to Business (Power Projects)	1,385,315	1,273,794	762,631
1.6	Onlending-Loan (Kabeli Energy Ltd)	785,463	270,837	263,907
1.7	Deferred Income Tax Assets	1,155	1,196	1,196
1.8	Property, Plant and Equipment	16,846	12,795	11,062
	Total Assets	17,362,158	11,884,048	11,387,523
2	Equity and Liabilities			
2.1	Liabilities			
2.1.1	Trade & Other Payables	2,737	847	681
2.1.2	Dividend Payable	84,638	94,002	66,329
2.1.3	Other Liabilities & Provisions	153,020	127,932	58,986
2.1.4	Corporate Income Tax Liabilities	-	260,115	-
2.1.5	Provisions for Possible Losses	13,853	12,738	7,626
2.1.6	Onlending-Loan from GoN	787,594	272,866	263,907
	Total Liabilities(A)	1,041,842	768,500	397,530
2.2	Equity Attributable to Owners			
2.2.1	Share Capital	10,000,000	10,000,000	10,000,000
2.2.2	Advance Share Capital (GoN)	5,000,000	-	-
2.2.3	Reserves and Surplus	1,320,317	1,115,548	989,993
	Total Equity(B)	16,320,317	11,115,548	10,989,993
	Total Equity and Liabilities(A+B)	17,362,158	11,884,048	11,387,523
3	Profit & Loss Account	This Quarter Ending 32nd Asadh 2075	Previous Quarter Ending 30th Chaitra 2074	Corresponding Previous Year Quarter Ending 31st Asadh, 2074
3.1	Operating Income			
3.1.1	Interest Income From Bank Deposit	1,179,217	889,148	744,161
3.1.2	Interest Income From Loan to Business	117,116	79,058	38,320
3.1.3	Interest Income From Debenture/Bonds	3,733	1,878	-
3.1.4	Fee Income	7,277	4,448	18,866
3.1.5	Dividend Income	18,620	18,620	-
3.1.6	Other Income	2,551	127	187
	Total Operating Income(C)	1,328,513	993,280	801,534
3.2	Operating Expenses			
3.2.1	Employee Benefit Expenses	23,031	16,361	18,443
3.2.2	Depreciation and Amortization Expenses	3,530	2,470	2,744
3.2.3	Administrative and Operating Expenses	23,038	12,813	16,573
3.2.4	Provision For Losses	6,227	5,112	6,056
	Total Operating expenses(D)	55,825	36,756	43,817
	Profit Before Bonus and Tax(C-D)	1,272,688	956,524	757,717
3.3	Staff Bonus	94,273	70,854	56,127

	Profit Before Income Tax	1,178,415	885,670	701,590
3.4	Income Tax Expenses	348,092	260,115	210,607
	Net Profit (Loss) For The Year	830,324	625,555	490,983
4	Ratios	This Quarter Ending 32nd Asadh 2075	Previous Quarter Ending 30th Chaitra 2074	Corresponding Previous Year Quarter Ending 31st Asadh, 2074
4.1	Earning per share (in Rs.) (Annualised)	8.30	8.00	4.91
4.2	Diluted Earning per share (in Rs.)	5.54	-	-
4.3	Market value per share (in Rs.)	155.00	149.00	197.00
4.4	Price Earning Ratio	18.67	18.63	40.12
4.5	Current Ratio	57.53	19.73	74.94
4.6	Return on Assets (%) (Annualised)	7.17	7.00	4.31
4.7	Net worth per share (in Rs.)	113.19	111.00	109.90
4.8	Total Assets per share	115.76	119.00	113.88

Notes:

- 1 Figures have been regrouped/rearranged where necessary.
- 2 Above figures are subject to change upon otherwise instructions of statutory auditors.
- 3 Loan loss provision has not been made for the loan disbursed to Kabeli Energy Limited. JLTBCL does not assume any risk in this loan.
- 4 Staff Bonus is subject to approval from Government of Nepal.
- 5 The amount of Rs. 5 Billion received from Government of Nepal on 2075.03.31 is currently booked as advance share capital and thus the same has not been included in the ratio calculation above, except in the case of Diluted EPS.

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

जलविद्युत लगानी तथा विकास कम्पनी लिमिटेडको आ.व. २०७४/७५ को चौथो त्रैमासिक अवधिको विवरण

१. वित्तिय विवरण

क) त्रैमासिक अवधिको वासलात, नाफा/नोक्सान सम्बन्धी विवरण र प्रमुख वित्तिय अनुपातहरू यसै साथ संलग्न गरिएको छ ।
ख) सम्बन्धित पक्षहरू बीच भएको कारोबार: यस अवधिमा यस कम्पनीलाई सहायक कम्पनी रेमिट हाइड्रो लिमिटेडबाट घर भाडा वापत रु. ३०,०००।— तथा सम्पत्ति बिक्री वापत रु. २,८३६,३००।—प्राप्त भएको छ।

२. व्यवस्थापकीय विश्लेषण

(क) कम्पनीले समीक्षा अवधिको अन्त्य सम्ममा गत वर्षको सोहि अवधिको भन्दा बोनस तथा कर अधिको मुनाफामा ६७.९६ प्रतिशतले बृद्धि भई रु. १ अर्ब २७ करोड कर अधिको मुनाफा आर्जन गरेको छ। यस अवधिमा कम्पनीको व्याज आम्दानी तथा कर्जा प्रवाहमा भएको बृद्धिले गर्दा खुद मुनाफामा बृद्धि भएको हो।

(ख) यस त्रैमासिक अवधिको अन्त्यमा नेपाल सरकारबाट शेयरको अग्रिम भुक्तानी वापत रु. ५ अर्ब भुक्तानी प्राप्त भएकोले आर्थिक वर्षको अन्त्यमा कम्पनीको सम्पत्ति तथा दायित्वमा बृद्धि भएको देखिन्छ। उक्त 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 वित्तिय विवरणमा देखाइएको छ।

(ग) कम्पनीको सञ्चालक समितिको १७०औं बैठकले चुक्ता पूँजीको १:१ अनुपातमा हकप्रद शेयर जारी गर्नका लागि साधारण सभामा प्रस्ताव पेश गर्ने निर्णय गरेको छ।

३. कानूनी कारवाही 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
१८१	१४५	१५५	६३	३,३३२	७०५,५२२	११४,५२९,४३९।-

५. समस्या तथा चुनौती

(क) लगानी गरिएका जलविद्युत आयोजनाहरूको भौतिक प्रगति सुस्त हुन जाँदा कम्पनीले प्रतिबद्धता गरे अनुसारको लगानी प्रवाह हुन नसकेको।

(ख) कर्मचारी नियुक्ति तथा कर्मचारी व्यवस्थापनको चुनौती।

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।