

# JALVIDHYUT LAGANI TATHA BIKAS COMPANY LIMITED

HATTISAR, KATHMANDU

## UNAUDITED FINANCIAL STATEMENT

**FOR THE FIRST QUARTER ENDED ON 31ST ASHWIN 2075 (17TH OCTOBER 2018)**  
**OF THE FISCAL YEAR 2075/76**

In Rupees

| S.N.       | Particulars                                     | This Quarter Ending 31st<br>Ashwin 2075         | Previous Quarter Ending 32nd<br>Ashad, 2075         | Corresponding Previous<br>Year Quarter Ending 31st<br>Ashwin, 2074          |
|------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| <b>1</b>   | <b>Assets</b>                                   |                                                 |                                                     |                                                                             |
| 1.1        | Cash & Cash Equivalent                          | 14,572,473,724                                  | 14,528,888,030                                      | 9,905,934,004                                                               |
| 1.2        | Prepayments and Accrued Income                  | 128,970,299                                     | 74,213,225                                          | 131,695,694                                                                 |
| 1.3        | Other Assets                                    | 3,906,673                                       | 23,321,871                                          | 3,585,853                                                                   |
| 1.4        | Investments                                     | 677,050,000                                     | 540,250,000                                         | 447,500,000                                                                 |
| 1.5        | Loans to Business (Power Projects)              | 1,583,568,071                                   | 1,385,315,038                                       | 945,913,866                                                                 |
| 1.6        | Onlending-Loan (Kabeli Energy Ltd)              | 785,541,753                                     | 785,541,753                                         | 266,975,131                                                                 |
| 1.7        | Deferred Income Tax Assets                      | 546,672                                         | 546,672                                             | 1,196,173                                                                   |
| 1.8        | Property, Plant and Equipment                   | 16,870,410                                      | 17,431,309                                          | 10,536,290                                                                  |
|            | <b>Total Assets</b>                             | <b>17,768,927,602</b>                           | <b>17,355,507,898</b>                               | <b>11,713,337,011</b>                                                       |
| <b>2</b>   | <b>Equity and Liabilities</b>                   |                                                 |                                                     |                                                                             |
| <b>2.1</b> | <b>Liabilities</b>                              |                                                 |                                                     |                                                                             |
| 2.1.1      | Trade & Other Payables                          | 804,801                                         | 2,736,894                                           | 897,611                                                                     |
| 2.1.2      | Dividend Payable                                | 78,841,090                                      | 84,637,510                                          | 66,329,494                                                                  |
| 2.1.3      | Other Liabilities & Provisions                  | 182,845,169                                     | 152,614,423                                         | 82,671,108                                                                  |
| 2.1.4      | Corporate Income Tax Liabilities                | 117,319,766                                     | -                                                   | 89,103,412                                                                  |
| 2.1.5      | Provisions for Possible Losses                  | 15,835,681                                      | 13,853,150                                          | 9,459,139                                                                   |
| 2.1.6      | Onlending-Loan from GoN                         | 785,541,753                                     | 787,672,698                                         | 266,975,131                                                                 |
|            | <b>Total Liabilities(A)</b>                     | <b>1,181,188,260</b>                            | <b>1,041,514,676</b>                                | <b>515,435,895</b>                                                          |
| <b>2.2</b> | <b>Equity Attributable to Owners</b>            |                                                 |                                                     |                                                                             |
| 2.2.1      | Share Capital                                   | 10,000,000,000                                  | 10,000,000,000                                      | 10,000,000,000                                                              |
| 2.2.2      | Advance Share Capital (GoN)                     | 5,000,000,000                                   | 5,000,000,000                                       | -                                                                           |
| 2.2.3      | Reserves and Surplus                            | 1,587,739,343                                   | 1,313,993,223                                       | 1,197,901,117                                                               |
|            | <b>Total Equity(B)</b>                          | <b>16,587,739,343</b>                           | <b>16,313,993,223</b>                               | <b>11,197,901,117</b>                                                       |
|            | <b>Total Equity and Liabilities(A+B)</b>        | <b>17,768,927,602</b>                           | <b>17,355,507,898</b>                               | <b>11,713,337,011</b>                                                       |
| <b>3</b>   | <b>Profit &amp; Loss Account</b>                | <b>This Quarter Ending 31st<br/>Ashwin 2075</b> | <b>Previous Quarter Ending 32nd<br/>Ashad, 2075</b> | <b>Corresponding Previous<br/>Year Quarter Ending 31st<br/>Ashwin, 2074</b> |
| <b>3.1</b> | <b>Operating Income</b>                         |                                                 |                                                     |                                                                             |
| 3.1.1      | Interest Income From Bank Deposit               | 385,742,689                                     | 1,180,109,088                                       | 306,264,852                                                                 |
| 3.1.2      | Interest Income From Loan to Business           | 42,576,843                                      | 117,115,597                                         | 22,795,018                                                                  |
| 3.1.3      | Interest Income From Bond                       | -                                               | 3,732,603                                           | -                                                                           |
| 3.1.4      | Fee and Dividend Income                         | 8,689,172                                       | 19,130,907                                          | 3,164,485                                                                   |
| 3.1.5      | Other Income                                    | -                                               | 2,489,694                                           | 38,001                                                                      |
|            | <b>Total Operating Income(C)</b>                | <b>437,008,703</b>                              | <b>1,322,577,889</b>                                | <b>332,262,355</b>                                                          |
| <b>3.2</b> | <b>Operating Expenses</b>                       |                                                 |                                                     |                                                                             |
| 3.2.1      | Employee Benefit Expenses                       | 7,084,601                                       | 23,030,819                                          | 5,988,832                                                                   |
| 3.2.2      | Depreciation and Amortization Expenses          | 972,951                                         | 2,944,242                                           | 620,842                                                                     |
| 3.2.3      | Administrative and Operating Expenses           | 4,617,464                                       | 23,169,282                                          | 3,047,573                                                                   |
| 3.2.4      | Provision For Losses                            | 1,982,530                                       | 6,226,836                                           | 1,832,824                                                                   |
|            | <b>Total Operating expenses(D)</b>              | <b>14,657,547</b>                               | <b>55,371,179</b>                                   | <b>11,490,072</b>                                                           |
|            | <b>Profit Before Bonus and Tax(C-D)</b>         | <b>422,351,156</b>                              | <b>1,267,206,710</b>                                | <b>320,772,283</b>                                                          |
| <b>3.3</b> | <b>Staff Bonus</b>                              | <b>31,285,271</b>                               | <b>93,867,164</b>                                   | <b>23,760,910</b>                                                           |
|            | <b>Profit Before Income Tax</b>                 | <b>391,065,886</b>                              | <b>1,173,339,546</b>                                | <b>297,011,373</b>                                                          |
| <b>3.4</b> | <b>Income Tax Expenses</b>                      | <b>117,319,766</b>                              | <b>349,339,479</b>                                  | <b>89,103,412</b>                                                           |
|            | <b>Net Profit (Loss) For The Year</b>           | <b>273,746,120</b>                              | <b>824,000,067</b>                                  | <b>207,907,961</b>                                                          |
| <b>4</b>   | <b>Ratios</b>                                   | <b>This Quarter Ending 31st<br/>Ashwin 2075</b> | <b>Previous Quarter Ending 32nd<br/>Ashad, 2075</b> | <b>Corresponding Previous<br/>Year Quarter Ending 31st<br/>Ashwin, 2074</b> |
| 4.1        | Basic Earning per share (in Rs.) (Annualised)   | 10.95                                           | 8.24                                                | 8.32                                                                        |
| 4.2        | Diluted Earning per share (in Rs.) (Annualised) | 7.30                                            | 5.49                                                | -                                                                           |
| 4.3        | Market value per share ( in Rs.)                | 158.00                                          | 155.00                                              | 182.00                                                                      |
| 4.4        | Price Earning Ratio                             | 14.43                                           | 18.81                                               | 21.88                                                                       |
| 4.5        | Current Ratio                                   | 38.72                                           | 60.95                                               | 42.01                                                                       |
| 4.6        | Return on Assets (%) (Annualised)               | 6.45                                            | 7.12                                                | 7.27                                                                        |
| 4.7        | Net worth per share (in Rs.)                    | 110.58                                          | 113.13                                              | 111.97                                                                      |
| 4.8        | Total Assets per share (in Rs.)                 | 113.22                                          | 115.69                                              | 114.45                                                                      |

Notes: .1 Figures have been regrouped/rearranged wherever 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 is currently booked as advance share capital and thus the same has been excluded from the no. of shares in the ratio calculation above, except in the case 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)

**जलविद्युत लगानी तथा विकास कम्पनी लिमिटेडको आ.व. २०७५/७६ को प्रथम 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: नभएको ।

**२. व्यवस्थापकीय विश्लेषण**

(क) कम्पनीले समीक्षा अवधिको अन्त्य सम्ममा गत वर्षको सोहि अवधिको भन्दा बोनस तथा कर अधिको मुनाफामा ३१.६७ प्रतिशतले बृद्धि भई रु. ३९ करोड ११ लाख कर अधिको मुनाफा आर्जन गरेको छ। यस अवधिमा कम्पनीको व्याज आम्दानी तथा कर्जा प्रवाहमा भएको बृद्धिले गर्दा खुद मुनाफामा बृद्धि 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 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 कारबाही सम्बन्धी विवरण**

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

**४. संगठित संस्थाको शेयर कारोबार सम्बन्धी विश्लेषण**

यस कम्पनीको त्रैमासिक अवधिको शेयर कारोबार सम्बन्धि विवरण :

| अधिकतम मूल्य<br>(रु.) | न्यूनतम मूल्य<br>(रु.) | अन्तिम मूल्य<br>(रु.) | करोवार भएको<br>कुल दिन | कारोवार<br>संख्या | कारोबार भएको<br>शेयर संख्या | कारोवार रकम<br>(रु.) |
|-----------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|-------------------|-----------------------------|----------------------|
| १८१                   | १५२                    | १५८                   | ६२                     | ३,६४९             | ८२९,७५१                     | १३६,२९९,७१४          |

**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 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 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 सूचित निर्णय लिन आवश्यक कुनै विवरण, सुचना तथा जानकारीहरू लुकाइएको छैन ।