

HYDROELECTRICITY INVESTMENT AND DEVELOPMENT COMPANY LIMITED
HATTISAR, KATHMANDU
UNAUDITED FINANCIAL STATEMENTS
AT THE FIRST QUARTER ENDING ON 30.06.2077 (16.10.2020)
OF THE FISCAL YEAR 2077/78

In Rupees			
Statement of Financial Position			
Particulars	This Quarter Ending 30th Ashwin 2077	Previous Quarter Ending 31st Ashadh 2077	Corresponding Previous Year Quarter Ending 30th Ashwin 2076
ASSETS			
Non Current Assets	6,191,389,745	5,760,961,169	4,321,028,237
Intangible Assets	6,071,283	6,390,825	5,741,086
Property Plant and Equipments	8,775,156	10,110,022	12,556,416
Deferred Tax Assets	1,832,395	299,181	-
Investment in Subsidiary	706,270,000	456,270,000	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 (Net)	3,836,746,270	3,631,716,966	2,520,423,968
Onlending	1,202,644,640	1,227,124,175	1,098,256,767
Current Assets	13,303,181,983	13,546,324,035	15,295,787,426
Prepayments and Advances	94,400,539	79,992,027	44,291,971
Current Tax Assets	123,577,152	239,303,634	-
Financial Instruments			
Accrued Income	103,873,833	49,382,423	55,667,734
Staff Advances and Loans	3,262,945	3,408,582	3,218,080
Term Deposits with Banks	12,610,000,000	12,610,000,000	14,700,000,000
Cash and Bank Balances	368,067,514	564,237,369	492,609,642
TOTAL ASSETS	19,494,571,728	19,307,285,204	19,616,815,664
EQUITY AND LIABILITIES			
Equity	17,806,163,332	17,603,990,311	18,155,698,099
Paid Up Share Capital	16,500,000,000	16,500,000,000	11,000,000,000
Share Capital Advance	-	-	5,500,000,000
Reserves	1,306,163,332	1,103,990,311	1,655,698,099
Liabilities			
Non Current Liabilities	1,207,961,631	1,232,441,165	1,100,875,855
Retirement Benefit Obligations	5,316,990	5,316,990	2,381,898
Deferred Tax Liability	-	-	237,189
Financial Instruments			
On-lending	1,202,644,640	1,227,124,175	1,098,256,767
Current Liabilities	480,446,766	470,853,727	360,241,710
Provisions	324,797,672	308,962,288	722,625
Current Tax Liability	-	-	30,002,999
Other Financial Liabilities	155,649,094	161,891,439	329,516,086
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES	19,494,571,728	19,307,285,204	19,616,815,664
Statement of Profit or Loss			
Particulars	This Quarter Ending 30th Ashwin 2077	Previous Quarter Ending 31st Ashadh 2077	Corresponding Previous Year Quarter Ending 30th Ashwin 2076
Revenue			
Revenue from Contract with Customers	51,780	1,178,875	126,116
Finance Income	348,691,502	1,651,054,127	435,184,038
Dividend Income	-	10,773,000	-
Other income	17,714	532,415	18,072
Expenses			
Employee Benefits	(23,573,430)	(103,918,065)	(27,931,119)
Finance Costs	-	-	-
Operating and Administrative Expenses	(4,031,770)	(40,257,916)	(7,551,131)
Depreciation and Amortisation	(1,654,408)	(5,235,724)	(1,299,421)
Impairments	(2,071,003)	(13,071,030)	(1,845,848)
Profit Before Tax	317,430,386	1,501,055,682	396,700,708
Income Taxes	(95,229,116)	(450,316,705)	(119,010,212)
Net Profit	222,201,270	1,050,738,977	277,690,495
Ratios	This Quarter Ending 30th Ashwin 2077	Previous Quarter Ending 31st Ashadh 2077	Corresponding Previous Year Quarter Ending 30th Ashwin 2076
Basic Earning per share (in Rs.) (Annualised)	5.39	6.37	10.10
Diluted Earning per share (in Rs.) (Annualised)	5.39	6.37	6.73
Market value per share (in Rs.)	181.00	133.00	140.00
Price Earning Ratio	33.60	20.89	13.86
Current Ratio	27.69	28.77	42.46
Return on Assets (%) (Annualised)	4.86	5.81	6.00
Net worth per share (in Rs.)	107.92	106.69	110.03
Total Assets per share (in Rs.)	110.86	109.58	112.23

Notes

- Above figures are subject to change upon 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 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)

हाइड्रोइलेक्ट्रीसिटी इन्भेष्टमेन्ट एण्ड डेभलपमेन्ट कम्पनी लिमिटेडको आ.व. २०७७/७८ 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: २०७७ आश्विन मसान्तसम्ममा सहायक कम्पनी रेमिट हाइड्रो लि. मा रु. ३५.५० करोड तथा सिम्बुवा 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 १९.९८% प्रतिशतले घटी भई रु. ३१.७४ करोड कर अधिको मुनाफा आर्जन गरेको छ।
- (ख) आ.व. २०७४/७५ र आ.व. २०७५/७६ को अन्त्य सम्ममा नेपाल सरकारबाट हकप्रद शेयर वापत भुक्तानी प्राप्त भई शेयर लगानी वापत पेशी खातामा राखिएको रु. ५ अर्ब ५० करोड रकमलाई मिति २०७७/०१/२६ मा बसेको सञ्चालक समितिको २०२औं बैठकको निर्णयानुसार कम्पनीको शेयर पूँजीमा परिणत गरिएको छ। सो रकम शेयर पूँजीमा परिणत भएको कारणले गर्दा समीक्षा अवधिको प्रति शेयर आमदानी गत वर्षको तुलनामा कम हुन गएको छ।

३. कानूनी कारबाही सम्बन्धी विवरण

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

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.)
२१४	१२५	१८१	६४	१८,६४६	५,३५१,०५७	९१०,७६१,९२८

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, विदेशी विनिमय तथा कोभिड-१९ महामारीको 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 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 बुझेसम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित विवरणहरू सत्य, तथ्य र पूर्ण छन् र लगानीकर्ताहरूलाई सूचित निर्णय लिन आवश्यक कुनै विवरण, सुचना तथा जानकारीहरू लुकाइएको छैन।