

HYDROELECTRICITY INVESTMENT AND DEVELOPMENT COMPANY LIMITED HATTISAR, KATHMANDU UNAUDITED FINANCIAL STATEMENTS AT THE FIRST QUARTER ENDING ON 31.06.2078 (17.10.2021) OF THE FISCAL YEAR 2078/79			
In Rupees			
Statement of Financial Position	This Quarter	Previous Quarter	Corresponding Previous
Particulars	Ending 31st	Ending 31st	Year Quarter Ending
	Ashwin 2078	Ashadh 2078	30th Ashwin 2077
ASSETS			
Non Current Assets	7,814,525,327	6,956,302,682	6,191,389,745
Intangible Assets	6,351,533	6,390,825	6,071,283
Property Plant and Equipments	7,497,080	6,619,286	8,775,156
Investment Work in Progress	40,772,846	40,772,846	
Deferred Tax Assets	3,643,291	3,297,774	1,832,395
Investment in Subsidiary	806,270,000	756,270,000	706,270,000
Financial Instruments			
Investment in Equity	1,056,550,000	706,550,000	349,050,000
Investment in Corporate Bonds	80,000,000	80,000,000	80,000,000
Loan to Power Projects (Net)	4,545,983,065	4,108,910,558	3,836,746,270
Onlending	1,267,457,512	1,247,491,395	1,202,644,640
Current Assets	14,563,291,525	13,085,531,684	13,303,181,983
Prepayments and Advances	22,317,357	25,594,824	94,400,539
Current Tax Assets	804,144,164	902,386,519	123,577,152
Inventory	164,175	164,175	-
Financial Instruments			
Accrued Income	200,392,454	84,039,191	103,873,833
Staff Advances and Loans	2,119,106	2,117,530	3,262,945
Term Deposits with Banks	13,320,000,000	11,920,000,000	12,610,000,000
Cash and Bank Balances	214,154,268	151,229,445	368,067,514
TOTAL ASSETS	22,377,816,851	20,041,834,366	19,494,571,728
EQUITY AND LIABILITIES			
Equity	20,352,443,103	18,272,256,754	17,806,163,332
Paid Up Share Capital	18,377,027,600	16,500,000,000	16,500,000,000
Share Capital Advance	-	-	-
Reserves	1,975,415,503	1,772,256,754	1,306,163,332
Liabilities			
Non Current Liabilities	1,273,458,721	1,253,492,604	1,207,961,631
Retirement Benefit Obligations	6,001,209	6,001,209	5,316,990
Deferred Tax Liability	-	-	-
Financial Instruments			
On-lending	1,267,457,512	1,247,491,395	1,202,644,640
Current Liabilities	751,915,026	516,085,008	480,446,766
Provisions	389,727,074	370,441,663	324,797,672
Current Tax Liability	-	-	-
Other Financial Liabilities	362,187,953	145,643,345	155,649,094
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES	22,377,816,851	20,041,834,366	19,494,571,728
Statement of Profit or Loss	This Quarter	Previous Quarter	Corresponding Previous
Particulars	Ending 31st	Ending 31st	Year Quarter Ending
	Ashwin 2078	Ashadh 2078	30th Ashwin 2077
Revenue			
Revenue from Contract with Customers	340,589	766,380	51,780
Finance income	336,733,890	1,287,084,045	348,691,502
Dividend Income	-	10,773,000	-
Other income	260,165	102,507	17,714
Expenses			
Employee Benefits	(23,329,407)	(85,752,029)	(23,573,430)
Finance Costs	-	-	-
Operating and Administrative Expenses	(4,228,127)	(50,596,401)	(4,031,770)
Depreciation and Amortisation	(1,158,066)	(3,322,115)	(1,654,408)
Impairments	(4,414,874)	(4,820,137)	(2,071,003)
Profit Before Tax	304,204,170	1,154,235,249	317,430,386
Income Taxes	(91,261,251)	(343,164,976)	(95,229,116)
Net Profit	212,942,919	811,070,274	222,201,270
Ratios	This Quarter	Previous Quarter	Corresponding Previous
	Ending 31st	Ending 31st	Year Quarter Ending
	Ashwin 2078	Ashadh 2078	30th Ashwin 2077
Basic Earning per share (in Rs.) (Annualised)	4.63	4.92	5.39
Diluted Earning per share (in Rs.) (Annualised)	4.63	4.92	5.39
Market value per share (in Rs.)	306	449	181
Price Earning Ratio	66.02	91.34	33.60
Current Ratio	19.37	25.36	27.69
Return on Assets (%) (Annualised)	4.03	4.32	4.86
Net worth per share (in Rs.)	110.75	110.74	107.92
Total Assets per share (in Rs.)	114.87	113.91	110.86
Notes			
1. Above figures are subject to change upon instructions of statutory auditors.			
2. Company has estimated impairment based on the risk assesment on its investment.			
3. The coupon rates approximately reflects the effective interest rate as there are no other incremental cost of charges			
4. Staff Bonus included in the heading "Employee Benefits", is subject to approval from Government of Nepal.			
5. Previous year's figures have been regrouped/rearranged whenever necessary to make them comparable with the current years's classification/disclosure.			
घितीपत्र दर्ता तथा निष्काशन मियमावली २०७३ को अनुसूची-१८ (मियम २६ को उपमियम (५) सँग सम्बन्धित)			
हाइड्रोइलेक्ट्रिसिटी डेवेलपमेन्ट एण्ड डेमलपमेन्ट कम्पनी लिमिटेडको आ.व. २०७८/७९ को प्रथम त्रैमासिक अवधिको विवरण			
१. वित्तीय विवरण :			
(क) नैमासिक अवधिको वासलाल, नाफा/नोक्सान सम्बन्धी विवरण र प्रमुख वित्तीय अनुपातहरू यसै साथ संलग्न गरिएको छ ।			
(ख) सम्बन्धित पक्षहरू बीच भएको कारोबार: २०७८ आश्विन भरान्तसम्ममा सहायक कम्पनी रेभिड हाइड्रो लि.मा रु.४४.५० करोड तथा सिम्बुवा रेभिड हाइड्रो लि.मा रु.३५.१२ करोड शेयर लगानी भइसकेको छ ।			
२. व्यवस्थापकीय विश्लेषण			
(क) आ.व. २०७८/७९ को आश्विन भरान्तसम्ममा जलविद्युत परियोजनामा ऋण लगानी अन्तर्गत रु ४४.१५ करोड बाप ऋण प्रवाह भएको छ । साथै सोही अवधिमा स्वर्पूजी लगानी अन्तर्गत सहायक कम्पनी तथा निजी क्षेत्रबाट प्रवर्द्धित जलविद्युत परियोजनामा रु.४० करोड बाप स्वर्पूजी लगानी भएको छ ।			
(ख) कम्पनीले समीक्षा अवधिको अन्त्यसम्ममा गत वर्षको सोहि अवधिको तुलनामा कर अधिको मुनाफामा ४.१७ प्रतिशतले घटी भई रु.३०.४२ करोड आर्जन गरेको छ । कम्पनीले जलविद्युत परियोजनामा प्रवाह गरेको कर्जाको ब्याजदर घटेको एवं स्वर्पूजी लगानी क्रमशः वृद्धि हुँदै गएको र त्यस्तो लगानीको प्रतिफल तत्काल प्राप्त नहुने भएकोले यस अवधिको मुनाफा घटन गएको हो ।			
३. कानुनी कारवाही सम्बन्धी विवरण			
यस अवधिमा कम्पनी वा यसका संस्थापक वा सञ्चालकको विरुद्धमा कम्पनीको व्यवसायिक कारोबार सम्बन्धमा कुनै पनि मुद्दा दायर भएको जानकारी प्राप्त भएको छैन ।			
४. संगठित संस्थाको शेयर कारोबार सम्बन्धी विश्लेषण			
यस कम्पनीको नैमासिक अवधिको शेयर कारोबार सम्बन्धी विवरण :			
अधिकतम मूल्य	न्यूनतम मूल्य	अन्तिम मूल्य	करोबार भएको
(रु.)	(रु.)	(रु.)	करोबार संख्या
५.७५	२९५	३०६	५७
			९९,२९५
			१६,८६९,६१८
			७,८०५,०८६,१०३५०
५. समस्या तथा चुनौती			
(क) लगानी गरिएका जलविद्युत आयोजनाहरूको लक्ष्य अनुसारको भौतिक प्रगति प्राप्त नहुँदा कम्पनीले प्रतिबद्धता गरे अनुसारको लगानी प्रवाह हुन नसकेका कारण ट्रेजरी व्यवस्थापन गर्न कठिन ।			
(ख) कच्चा पदार्थको अभाव, दश जनशक्तिको अभाव, अघातमा निर्भर उपकरणहरू, विदेशी विनिमय तथा कोभिड-१९ महामारीको जोखिमले गर्दा जलविद्युत आयोजनाहरूको निर्माण लागत वृद्धि हुन सक्ने र निर्माण अवधि लम्बिन गई वित्तीय सूचकहरूमा नकारात्मक प्रभाव गर्न सक्ने ।			
(ग) प्रसारण लाइनको अभावले गर्दा कम्पनीबाट स्वर्पूजी र ऋण लगानी भएका आयोजनाबाट उत्पादित विद्युत बिचौली बितरण गर्न नसकिने अवस्था सृजना भई कम्पनीको आय र प्रतिफलमा असर पर्न सक्ने ।			
(घ) कम्पनीको शेयर पाजिको अनुपातमा अन्य स्रोतबाट वित्तीय साधन परिचालनको माध्यमबाट जलविद्युत आयोजनाहरूमा लगानी अभिवृद्धि गरी शेयरधनीलाई उपयुक्त प्रतिफल प्रदान गर्ने ।			
(ङ) कम्पनीको कार्य प्रकृति र आवश्यकता अनुसार स्थायी प्रकृतिको दश जनशक्ति आपूर्ति गरी संस्थागत क्षमता र प्रभावकारिता अभिवृद्धि गर्ने ।			
६. संस्थागत सुशासन			
कम्पनीमा संस्थागत सुशासन कायम राजस्व 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 वृत्त कार्य सम्पादन तथा सुशासन अभिवृद्धि गर्नको लागि सञ्चालक समिति अन्तर्गत जोखिम व्यवस्थापन समिति, लेखापरीक्षण समिति, मानव संसाधन तथा क्षतिपूर्ति व्यवस्थापन समिति, सम्पत्ति तथा सार्वजनिक 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 तथ्यमा सम्बन्धमा अध्यक्षा/कार्यकारी प्रमुखको उद्घोषण			
आजका भविष्य यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित जानकारी तथा विवरणहरूको शुद्धता सम्बन्धमा यो व्यक्तिगत रूपमा उत्तरदायित्व लिन्छु । साथै यो उद्घोष गर्दछु की मैले जाने बुझिसम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित विवरणहरू सत्य, तथ्य र पूर्ण छन् र लगानीकर्ताहरूलाई सुसूचित निर्णय लिन आवश्यक कुनै विवरण, सूचना तथा जानकारीहरू लुकाइएको छैन ।			