

HYDROELECTRICITY INVESTMENT AND DEVELOPMENT COMPANY LIMITED
HATTISAR, KATHMANDU
UNAUDITED FINANCIAL STATEMENTS
AT THE FOURTH QUARTER ENDING ON 31.03.2078 (15.07.2021)
OF THE FISCAL YEAR 2077/78

In Rupees			
Statement of Financial Position			
Particulars	This Quarter Ending 31st Ashadh 2078	Previous Quarter Ending 31st Chaitra 2077	Corresponding Previous Year Quarter Ending 31st Ashadh 2077
ASSETS			
Non Current Assets	6,956,302,682	6,355,651,833	5,799,351,215
Intangible Assets	6,390,825	5,432,201	6,390,825
Property Plant and Equipments	47,392,132	42,179,457	45,481,555
Deferred Tax Assets	3,297,774	3,317,694	3,317,694
Investment in Subsidiary	756,270,000	706,270,000	456,270,000
Financial Instruments			
Investment in Equity	706,550,000	356,550,000	349,050,000
Investment in Corporate Bonds	80,000,000	80,000,000	80,000,000
Loan to Power Projects (Net)	4,108,910,558	3,915,168,370	3,631,716,966
Onlending	1,247,491,395	1,246,734,111	1,227,124,175
Current Assets	13,085,531,684	13,475,509,281	13,490,543,957
Prepayments and Advances	25,594,824	29,444,512	45,782,085
Current Tax Assets	902,386,519	950,368,992	217,409,819
Inventory	164,175	201,453	201,453
Financial Instruments			
Accrued Income	84,039,191	41,421,835	48,323,972
Staff Advances and Loans	2,117,530	2,432,668	3,408,582
Term Deposits with Banks	11,920,000,000	11,650,000,000	12,610,000,000
Cash and Bank Balances	151,229,445	801,639,821	565,418,046
TOTAL ASSETS	20,041,834,366	19,831,161,114	19,289,895,172
EQUITY AND LIABILITIES			
Equity	18,272,256,754	18,074,978,878	17,581,305,980
Paid Up Share Capital	16,500,000,000	16,500,000,000	16,500,000,000
Share Capital Advance	-	-	-
Reserves	1,772,256,754	1,574,978,878	1,081,305,980
Liabilities			
Non Current Liabilities	1,253,492,604	1,251,121,101	1,232,441,165
Retirement Benefit Obligations	6,001,209	4,386,990	5,316,990
Deferred Tax Liability	-	-	-
Financial Instruments			
On-lending	1,247,491,395	1,246,734,111	1,227,124,175
Current Liabilities	516,085,008	505,061,135	476,148,027
Provisions	370,441,663	358,141,196	312,729,901
Current Tax Liability	-	-	-
Other Financial Liabilities	145,643,345	146,919,938	163,418,126
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES	20,041,834,366	19,831,161,114	19,289,895,172
Statement of Profit or Loss			
Particulars	This Quarter Ending 31st Ashadh 2078	Previous Quarter Ending 31st Chaitra 2077	Corresponding Previous Year Quarter Ending 31st Ashadh 2077
Revenue			
Revenue from Contract with Customers	766,380	284,970	2,992,612
Finance income	1,287,084,045	987,844,429	1,650,031,384
Dividend Income	10,773,000	10,773,000	10,773,000
Other income	102,507	160,162	501,653
Expenses			
Employee Benefits	(85,752,029)	(65,226,125)	(107,976,985)
Finance Costs	-	-	-
Operating and Administrative Expenses	(50,596,401)	(18,253,957)	(41,715,595)
Depreciation and Amortisation	(3,322,115)	(4,493,413)	(3,933,424)
Impairments	(4,820,137)	(2,863,145)	(13,071,030)
Profit Before Tax	1,154,235,249	908,225,920	1,497,601,615
Income Taxes	(343,164,976)	(269,235,876)	(469,546,968)
Net Profit	811,070,274	638,990,044	1,028,054,647
Ratios	This Quarter Ending 31st Ashadh 2078	Previous Quarter Ending 31st Chaitra 2077	Corresponding Previous Year Quarter Ending 31st Ashadh 2077
Basic Earning per share (in Rs.) (Annualised)	4.92	5.16	6.23
Diluted Earning per share (in Rs.) (Annualised)	4.92	5.16	6.23
Market value per share (in Rs.)	449	422.00	133
Price Earning Ratio	91.34	81.73	21.35
Current Ratio	25.36	26.68	28.33
Return on Assets (%) (Annualised)	4.32	4.58	5.69
Net worth per share (in Rs.)	110.74	109.55	106.55
Total Assets per share (in Rs.)	113.91	112.63	109.47

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 year'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 चौथो त्रैमासिक अवधिको विवरण

१. वित्तीय विवरण

- (क) त्रैमासिक अवधिको बासलात, नाफा/नोक्सान सम्बन्धी विवरण र प्रमुख वित्तीय अनुपातहरू यसै साथ संलग्न गरिएको छ।
(ख) सम्बन्धित पक्षहरू बीच भएको कारोबार: २०७८ आषाढ मसान्तसम्ममा सहायक कम्पनी रेमिट हाइड्रो लि. मा रु. ४०.५० करोड तथा सिम्बुवा रेमिट हाइड्रो लि. मा रु. ३५.१२ करोड शेयर लगानी भइसकेको छ।

२. व्यवस्थापकीय विश्लेषण

- (क) आ.व. २०७७/७८ मा जलविद्युत परियोजनामा ऋण लगानी अन्तर्गत रु ८५.४६ करोड थप ऋण प्रवाह भएको छ। साथै सोही अवधिमा स्वपूँजी लगानी अन्तर्गत सहायक कम्पनी तथा निजी क्षेत्रबाट प्रवर्द्धित जलविद्युत परियोजनामा रु ६५.७५ करोड थप स्वपूँजी लगानी भएको छ।
(ख) कम्पनीले समीक्षा अवधिको अन्त्यसम्ममा गत वर्षको सोही अवधिको तुलनामा कर अधिको मुनाफामा २२.९३% प्रतिशतले घटी भई रु. ११५.४२ करोड आर्जन गरेको छ। कम्पनीले जलविद्युत परियोजनामा प्रवाह गरेको कर्जाको व्याजदर तथा मुद्धति निक्षेपको व्याजदर घटेको एवं स्वपूँजी लगानी कमशः वृद्धि हुँदै गएको र त्यस्तो लगानीको प्रतिफल तत्काल प्राप्त नहुने भएकोले यस अवधिको मुनाफा घट्न गएको हो।

३. कानूनी कारबाही सम्बन्धी विवरण

आ.व २०७१/७२ र २०७२/७३ 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.)
६०६	३६०	४४९	६५	१३१,२८१	२५,९७६,३२३	१३,०९७,९८५,३२४

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, 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 गई वित्तीय सूचकहरूमा नकारात्मक प्रभाव गर्न सक्ने।
(ग) प्रसारण लाइनको अभावले गर्दा कम्पनीबाट स्वपूँजी र ऋण लगानी भएका आयोजनाबाट उत्पादित विद्युत विक्री वितरण गर्न नसकिने अवस्था सृजना भई कम्पनीको आय र प्रतिफलमा असर पर्न सक्ने।
(घ) कम्पनीको शेयर पूँजिको 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 दक्ष जनशक्ति आपूर्ति गरी संस्थागत क्षमता र प्रभावकारिता अभिवृद्धि गर्ने।

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