



# HYDROELECTRICITY INVESTMENT AND DEVELOPMENT COMPANY LIMITED

HATTISAR, KATHMANDU

## UNAUDITED FINANCIAL STATEMENT

"AT THE SECOND QUARTER ENDING ON 29.09.2076 (14.01.2020) OF THE FISCAL YEAR 2075/76"

*In Rupees*

Statement of Financial Position	This Quarter Ending 29th Poush 2076	Previous Quarter Ending 30th Ashwin 2076	Corresponding Previous Year Quarter Ending 30th Poush 2075
Particulars			
<b>ASSETS</b>			
<b>Non Current Assets</b>	<b>4,702,462,127</b>	<b>4,321,028,237</b>	<b>3,557,533,887</b>
Intangible Assets	5,789,843	5,741,086	3,450,115
Property Plant and Equipments	12,072,518	12,556,416	15,193,750
Deferred Tax Assets	299,181		-
Investment in Subsidiary	255,000,000	255,000,000	255,000,000
<b>Financial Instruments</b>			
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	2,863,206,550	2,520,423,968	1,820,819,245
<b>Onlending</b>	<b>1,137,044,035</b>	<b>1,098,256,767</b>	<b>1,034,020,777</b>
Current Assets	14,558,961,771	15,295,787,426	14,622,606,624
Prepayments and Advances	45,174,294	44,291,971	6,335,806
Current Tax Assets	402,329,606	-	41,087,075.00
<b>Financial Instruments</b>			
Accrued Income	72,618,605	55,667,734	95,670,161
Staff Advances and Loans	4,396,794	3,218,080	4,301,709
Term Deposits with Banks	13,680,031,475	14,700,000,000	13,950,000,000
Cash and Bank Balances	354,410,997	492,609,642	525,211,873
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>19,261,423,898</b>	<b>19,616,815,664</b>	<b>18,180,140,511</b>
<b>EQUITY AND LIABILITIES</b>			
<b>Equity</b>	<b>17,106,873,124</b>	<b>18,155,698,099</b>	<b>16,848,593,604</b>
Paid Up Share Capital	11,000,000,000	11,000,000,000	11,000,000,000
Share Capital Advance	5,500,000,000	5,500,000,000	5,000,000,000
Reserves	606,873,124	1,655,698,099	848,593,604
<b>Liabilities</b>			
<b>Non Current Liabilities</b>	<b>1,139,425,933</b>	<b>1,100,875,855</b>	<b>1,036,766,230</b>
Retirement Benefit Obligations	2,381,898	2,381,898	1,573,642
Deferred Tax Liability	-	237,189	1,171,811
<b>Financial Instruments</b>			
On-lending	1,137,044,035	1,098,256,767	1,034,020,777
<b>Current Liabilities</b>	<b>1,015,124,841</b>	<b>360,241,710</b>	<b>294,780,677</b>
Provisions	-	722,625	-
Current Tax Liability		30,002,999	-
Other Financial Liabilities	1,015,124,841	329,516,086	294,780,677
<b>TOTAL EQUITY AND LIABILITIES</b>	<b>19,261,423,898</b>	<b>19,616,815,664</b>	<b>18,180,140,511</b>
<b>Statement of Profit or Loss</b>	<b>This Quarter Ending 29th Poush 2076</b>	<b>Previous Quarter Ending 30th Ashwin 2076</b>	<b>Corresponding Previous Year Quarter Ending 30th Poush 2075</b>
<b>Particulars</b>			
<b>Revenue</b>			
Revenue from Contract with Customers	726,116	126,116	8,678,721
Finance income	856,757,737	435,184,038	859,910,529
Dividend Income	10,773,000	-	10,773,000
Other income	33,229	18,072	21,323
<b>Expenses</b>			
Employee Benefits	(54,138,099)	(27,931,119)	(55,229,863)
Finance Costs	-	-	-
Operating and Administrative Expenses	(15,367,359)	(7,551,131)	(11,612,849)
Depreciation and Amortisation	(2,588,055)	(1,299,421)	(2,302,595)
Impairments	(5,308,298)	(1,845,848)	(4,538,963)
<b>Profit Before Tax</b>	<b>790,888,271</b>	<b>396,700,708</b>	<b>805,699,303</b>
Income Taxes	(237,266,481)	(119,010,212)	(238,477,891)
<b>Net Profit</b>	<b>553,621,790</b>	<b>277,690,495</b>	<b>567,221,412</b>
<b>Ratios</b>	<b>This Quarter Ending 29th Poush 2076</b>	<b>Previous Quarter Ending 30th Ashwin 2076</b>	<b>Corresponding Previous Year Quarter Ending 30th Poush 2075</b>
Basic Earning per share (in Rs.) (Annualised)	10.07	10.10	10.31
Diluted Earning per share (in Rs.) (Annualised)	6.71	6.73	7.09
Market value per share (in Rs.)	140.00	140.00	150.00
Price Earning Ratio	13.91	13.86	14.54
Current Ratio	14.34	42.46	49.61
Return on Assets (%) (Annualised)	6.11	6.00	6.62
Net worth per share (in Rs.)	103.68	110.03	105.30
Total Assets per share (in Rs.)	109.84	112.23	107.16

### Notes

- Above figures are subject to change upon otherwise 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 amount of Rs. 5.5 Billion received from Government of Nepal is currently recognised as advance share capital, and is considered for the computation of diluted EPS, Net worth per share and Total assets per share.
- Previous year's figures have been regrouped/rearranged wherever 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) संग सम्बन्धित)**

**हाइड्रोइलेक्ट्रीसिटी इन्भेष्टमेन्ट एण्ड डेभलपमेन्ट कम्पनी लिमिटेडको आ.व. २०७६र७७  
को द्वितिय त्रैमासिक अवधिको विवरण**

### १. वित्तीय विवरण

- क) त्रैमासिक अवधिको वासलात, नाफा/नोक्सान सम्बन्धी विवरण र प्रमुख वित्तीय अनुपातहरु यसै साथ संलग्न गरिएको छ ।  
ख) सम्बन्धित पक्षहरु बीच भएको कारोवार: नभएको।

### २. व्यवस्थापकीय विश्लेषण

- (क) कम्पनीले समीक्षा अवधिको अन्त्यसम्ममा गत वर्षको सोहि अवधिको भन्दा कर अधिको मुताफामा १.८५ प्रतिशतले घटी भई रु. ७९ करोड ८ लाख कर अधिको मुताफा आर्जन गरेको छ।  
(ख) आ.व. २०७४/०७५ र आ.व. २०७५/०७६ को अन्त्य सम्ममा नेपाल सरकारबाट शेयरको अग्रिम भुक्तानी (हकप्रद शेयर) वापत भुक्तानी प्राप्त भएको रु. ५ अर्ब ५० करोड 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 ।

### ३. कानूनी कारवाही सम्बन्धी विवरण

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

### ४. संगठित संस्थाको शेयर कारोवार सम्बन्धी विश्लेषण

यस कम्पनीको त्रैमासिक अवधिको शेयर कारोवार सम्बन्धि विवरण :

अधिकतम मूल्य (रु.)	न्यूनतम मूल्य (रु.)	अन्तिम मूल्य (रु.)	कारोवार भएको कुल दिन	कारोवार भएको संख्या	कारोवार भएको शेयर संख्या	कारोवार रकम (रु.)
१५८	१२८	१४०	५९	३,३७३	७१८,६२४	१००,०४४,३८१

### ५. समस्या तथा चुनौती

- (क) लगानी गरिएका जलविद्युत आयोजनाहरुको लक्ष्य अनुसारको भौतिक प्रगति प्राप्त नहुँदा कम्पनीले प्रतिबद्धता गरे अनुसारको लगानी प्रवाह हुन नसकेको।  
(ख) कच्चा पदार्थको अभाव, दक्ष जनशक्तिको अभाव, आयातमा निर्भर उपकरणहरु तथा विदेशी विनिमयको जोखिमले गर्दा जलविद्युत आयोजनाहरुको निर्माण लागत वृद्धि हुन सक्ने र निर्माण अवधि लम्बिन सक्ने।  
(ग) प्रशारण 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 जोखिमहरु न्यूनीकरण गर्न सञ्चालक समितिद्वारा नीति निर्देशिकाहरु पारित गरी लागू गरिदै आएको छ। कम्पनीको चुस्त कार्य सम्पादन तथा सुशासन अभिवृद्धि गर्नको लागि सञ्चालक समिति अन्तर्गत जोखिम व्यवस्थापन समिति, लेखापरीक्षण समिति, मानव संशाधन तथा क्षतिपूर्ति व्यवस्थापन समिति, सम्पति तथा दायित्व समिति लगायत समितिहरुको व्यवस्था गरिएको छ। यसका साथै प्रचलित कानून, नियमन निकायहरुबाट प्राप्त निर्देशनहरु एवं लेखापरीक्षकको सुझाव अनुसार कार्य सम्पादन गरिदै आएको छ ।

### ७. सत्य, तथ्यता सम्बन्धमा अध्यक्ष/कार्यकारी प्रमुखको उद्घोषण

आजका मितिसम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित जानकारी तथा विवरणहरुको शुद्धता सम्बन्धमा म व्यक्तिगत रुपमा उत्तरदायित्व लिन्छु । साथै म यो उद्घोष गर्दछु कि मैले जाने बुझेसम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित विवरणहरु सत्य, तथ्य र पूर्ण छन् र लगानीकर्ताहरुलाई सूचित निर्णय लिन आवश्यक कुनै विवरण, सूचना तथा जानकारीहरु लुकाइएको छैन ।