

## HYDROELECTRICITY INVESTMENT AND DEVELOPMENT COMPANY LIMITED

HATTISAR, KATHMANDU

## UNAUDITED FINANCIAL STATEMENTS

AT THE THIRD QUARTER ENDING ON 30.12.2078 (13.04.2022)  
OF THE FISCAL YEAR 2078/79

In Rupees

Statement of Financial Position			
Particulars	This Quarter Ending 30th Chaitra 2078	Previous Quarter Ending 30th Poush 2078	Corresponding Previous Year Quarter Ending 31st Chaitra 2077
<b>ASSETS</b>			
<b>Non Current Assets</b>	<b>9,053,651,941</b>	<b>8,069,554,742</b>	<b>6,355,651,833</b>
Intangible Assets	5,682,951	6,017,242	5,432,201
Property Plant and Equipments	5,953,971	6,673,305	7,924,090
Investment Work in Progress	40,794,101	40,772,846	34,255,368
Deferred Tax Assets	3,643,291	3,643,291	3,317,694
Investment in Subsidiary	836,270,000	806,270,000	706,270,000
<b>Financial Instruments</b>			
Investment in Equity	1,294,225,000	1,056,550,000	356,550,000
Investment in Corporate Bonds	80,000,000	80,000,000	80,000,000
Loan to Power Projects (Net)	6,398,706,458	4,816,998,092	3,915,168,370
Onlending	388,376,169	1,252,629,966	1,246,734,111
<b>Current Assets</b>	<b>13,551,313,432</b>	<b>15,140,645,684</b>	<b>13,475,509,281</b>
Prepayments and Advances	13,864,973	18,232,271	29,444,512
Current Tax Assets	603,194,382	705,604,738	950,368,992
Inventory	164,175	164,175	201,453
<b>Financial Instruments</b>			
Accrued Income	76,415,343	166,485,761	41,421,835
Staff Advances and Loans	1,958,480	2,485,526	2,432,668
Term Deposits with Banks	12,350,000,000	14,020,000,000	11,650,000,000
Cash and Bank Balances	505,716,078	227,673,213	801,639,821
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>22,604,965,372</b>	<b>23,210,200,426</b>	<b>19,831,161,114</b>
<b>EQUITY AND LIABILITIES</b>			
<b>Equity</b>	<b>21,656,309,147</b>	<b>21,413,843,538</b>	<b>18,074,978,878</b>
Paid Up Share Capital	18,700,000,000	18,700,000,000	16,500,000,000
Reserves	2,956,309,147	2,713,843,538	1,574,978,878
<b>Liabilities</b>			
<b>Non Current Liabilities</b>	<b>391,656,112</b>	<b>1,255,909,909</b>	<b>1,251,121,101</b>
Retirement Benefit Obligations	3,279,943	3,279,943	4,386,990
<b>Financial Instruments</b>			
On-lending	388,376,169	1,252,629,966	1,246,734,111
<b>Current Liabilities</b>	<b>557,000,114</b>	<b>540,446,979</b>	<b>505,061,135</b>
Provisions	423,938,512	406,689,221	358,141,196
Other Financial Liabilities	133,061,601	133,757,758	146,919,938
<b>TOTAL EQUITY AND LIABILITIES</b>	<b>22,604,965,372</b>	<b>23,210,200,426</b>	<b>19,831,161,114</b>
<b>Statement of Profit or Loss</b>			
Particulars	This Quarter Ending 30th Chaitra 2078	Previous Quarter Ending 30th Poush 2078	Corresponding Previous Year Quarter Ending 31st Chaitra 2077
<b>Revenue</b>			
Revenue from Contract with Customers	2,168,330	439,912	284,970
Finance income	1,082,629,292	694,722,838	987,844,429
Dividend Income	14,148,000	10,773,000	10,773,000
Other income	343,884	304,711	160,162
<b>Expenses</b>			
Employee Benefits	(70,594,369)	(45,236,219)	(65,226,125)
Finance Costs	-	-	-
Operating and Administrative Expenses	(13,658,749)	(8,088,604)	(18,253,957)
Depreciation and Amortisation	(3,474,198)	(2,316,132)	(4,493,413)
Impairments	(23,129,252)	(7,152,399)	(2,863,145)
<b>Profit Before Tax</b>	<b>988,432,938</b>	<b>643,447,107</b>	<b>908,225,920</b>
Income Taxes	(292,285,482)	(189,802,232)	(269,235,876)
<b>Net Profit</b>	<b>696,147,457</b>	<b>453,644,875</b>	<b>638,990,044</b>
<b>Ratios</b>			
Particulars	This Quarter Ending 30th Chaitra 2078	Previous Quarter Ending 30th Poush 2078	Corresponding Previous Year Quarter Ending 31st Chaitra 2077
Basic Earning per share (in Rs.) (Annualised)	4.96	4.85	5.16
Diluted Earning per share (in Rs.) (Annualised)	4.60	4.49	5.16
Market value per share (in Rs.)	260.0	337.6	422
Price Earning Ratio	52.38	69.58	81.73
Current Ratio	24.33	28.02	26.68
Return on Assets (%) (Annualised)	4.18	4.13	4.58
Net worth per share (in Rs.)	107.23	106.03	109.55
Total Assets per share (in Rs.)	110.00	108.72	112.63

**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 10th AGM of company held on 2078/9/22 decided to distribute 8% Bonus share (NRs 1,49,60,00,000) and 0.421% cash dividend (NRs. 78,736,842.11) from reserve and surplus to the shareholders for FY 2077.78. Its effect has been shown in the calculation of diluted EPS as it is in the process getting approval from GoN, Ministry of Finance.
- 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. २०७८/७९ को तेस्रो त्रैमासिक अवधिको विवरण**

## १. वित्तीय विवरण

- (क) त्रैमासिक अवधिको बासलात, नाफा/नोक्सान सम्बन्धी विवरण र प्रमुख वित्तीय अनुपातहरु यसै साथ संलग्न गरिएको छ।  
 (ख) सम्बन्धित पक्षहरु बीच भएको कारोबार: २०७८ चैत्र मसान्तसम्ममा सहायक कम्पनी रेमिट हाइड्रो लि. मा रु. ४८.५० करोड तथा सिम्बुवा रेमिट हाइड्रो लि. मा रु. ३५.१२ करोड शेयर लगानी भइसकेको छ।

## २. व्यवस्थापकीय विश्लेषण

- (क) आ.व. २०७८/७९ को चैत्र मसान्तसम्ममा जलविद्युत परियोजनामा रु ६ अर्ब ४० करोड ऋण प्रवाह भएको छ। यस त्रैमासिक अवधिमा मात्र रु १ अर्ब ५९ करोड थप ऋण प्रवाह गरिएको छ। साथै सोही अवधिसम्ममा स्वपूँजी लगानी अन्तर्गत सहायक कम्पनी तथा निजी क्षेत्रबाट प्रवर्द्धित जलविद्युत परियोजनामा रु २ अर्ब १३ करोड ६६ लाख स्वपूँजी लगानी भएको छ। यस त्रैमासिक अवधिमा मात्र रु २६ करोड ७६ लाख थप शेयर लगानी गरिएको छ।  
 (ख) समीक्षा अवधिको अन्त्यसम्ममा हकप्रद शेयर निष्काशनमार्फत् सर्वसाधारण शेयरधनी समूहबाट रु. २ अर्ब २० करोड शेयर पूँजी संकलन भएको छ। साथै सोही शेयरधनी समूह अन्तर्गतको हकप्रद शेयर लिलाम गरी शेयर प्रिमियमबापत् रु ५० करोड ४० लाख रकम संकलन भएको छ। त्यसैगरी संस्थापक शेयरधनी समूह तर्फको रु ३ अर्ब ३० करोड बराबरको अवितरित हकप्रद शेयरको लिलाम बढाबढ प्रकृया मार्फत बिक्री गर्ने प्रकृया अघि बढाइएको छ।  
 (ग) कम्पनीले समीक्षा अवधिको अन्त्यसम्ममा गत वर्षको सोही अवधिको तुलनामा कर अधिको मुनाफामा ८.८३% प्रतिशतले वृद्धि भई रु. ९८.८४ करोड आर्जन गरेको छ।  
 (घ) दशौँ वार्षिक साधारण सभाबाट कम्पनीको प्रवन्धपत्र तथा नियमावलीमा संशोधन गरी कम्पनीले जलविद्युतको क्षेत्रका अलावा अन्य नवीकरणीय उर्जासँग सम्बन्धित परियोजनामा लगानी गर्न सक्ने व्यवस्था गर्नुका साथै, लगानी सम्बन्धी केहि नीतिगत सुधारहरुसमेत गरिएको छ।  
 (ङ) नेपाल राष्ट्र बैंकले मिति २०७८/१०/१६ मा सार्वजनिक सूचना प्रकाशन गरी बैंक तथा वित्तीय संस्थाको ऋण असूली ऐन, २०५८ (संशोधन सहित) को दफा ३ (घ) बमोजिम यस कम्पनीलाई उक्त ऐनको व्यवस्था लागू हुने संस्थाको रुपमा तोकेको छ। यस व्यवस्थाबाट कम्पनीले ऋण असूलीका लागि कानूनी आधारसिलाको निर्माण भएको छ।

## ३. कानूनी कारबाही 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 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.)
३६६	२५२	२६०	५८	९६,८४१	१७,८२४,६०९	५,७८९,५५७,५९४.६०

## ५. समस्या तथा चुनौती

- (क) लगानी गरिएका जलविद्युत आयोजनाहरुको 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 उपकरणहरु, विदेशी विनिमय तथा कोभिड-१९ महामारीको जोखिमले गर्दा जलविद्युत आयोजनाहरुको निर्माण लागत वृद्धि हुन सक्ने र निर्माण अवधि लम्बिन गई वित्तीय सूचकहरुमा नकारात्मक प्रभाव पर्न सक्ने।  
 (ग) प्रसारण लाइनको अभावले गर्दा कम्पनीबाट स्वपूँजी र ऋण लगानी भएका आयोजनाबाट उत्पादित विद्युत बिक्री वितरण गर्न नसकिने अवस्था सृजना भई कम्पनीको आय र प्रतिफलमा असर पर्न सक्ने।  
 (घ) कम्पनीको शेयर पूँजीको अनुपातमा अन्य स्रोतबाट वित्तीय साधन परिचालनको माध्यमबाट जलविद्युत आयोजनाहरुमा 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 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।