

HYDROELECTRICITY INVESTMENT AND DEVELOPMENT COMPANY LIMITED
HATTISAR, KATHMANDU
UNAUDITED FINANCIAL STATEMENTS
AT THE FOURTH QUARTER ENDING ON 31.03.2077 (15.07.2020)

		In Rupees	
Statement of Financial Position			
Particulars	This Quarter Ending 31st Asadh 2077	Previous Quarter Ending 30th Chaitra 2076	Corresponding Previous Year Quarter Ending 31st Asadh 2076(Audited)
ASSETS			
Non Current Assets	5,760,961,169	5,289,373,721	4,139,515,169
Intangible Assets	6,390,825	5,757,743	5,886,143
Property Plant and Equipments	10,110,022	10,843,610	13,338,059
Deferred Tax Assets	299,181	299,181	299,181
Investment in Subsidiary	456,270,000	355,000,000	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)	3,631,716,966	3,256,116,843	2,337,685,019
Onlending	1,227,124,175	1,232,306,346	1,098,256,767
Current Assets	13,546,324,035	13,763,346,811	15,152,106,353
Prepayments and Advances	79,992,027	88,186,219	44,282,999
Current Tax Assets	239,303,634	293,194,613	85,138,384
Financial Instruments			
Accrued Income	49,382,423	67,173,488	51,078,728
Staff Advances and Loans	3,408,582	3,902,688	3,716,828
Term Deposits with Banks	12,610,000,000	12,910,000,000	14,600,000,000
Cash and Bank Balances	564,237,369	400,889,803	367,889,413
TOTAL ASSETS	19,307,285,204	19,052,720,532	19,291,621,521
EQUITY AND LIABILITIES			
Equity	17,603,990,311	17,361,521,613	17,873,251,334
Paid Up Share Capital	16,500,000,000	11,000,000,000	11,000,000,000
Share Capital Advance	-	5,500,000,000	5,500,000,000
Reserves	1,103,990,311	861,521,613	1,373,251,334
Liabilities			
Non Current Liabilities	1,232,441,165	1,234,688,244	1,100,638,666
Retirement Benefit Obligations	5,316,990	2,381,898	2,381,898
Deferred Tax Liability	-	-	-
Financial Instruments			
On-lending	1,227,124,175	1,232,306,346	1,098,256,767
Current Liabilities	470,853,727	456,510,676	317,731,522
Provisions	308,962,288	291,643,095.07	233,909,504
Current Tax Liability	-	-	-
Other Financial Liabilities	161,891,439	164,867,581	83,822,018
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES	19,307,285,204	19,052,720,532	19,291,621,521
Statement of Profit or Loss			
Particulars	This Quarter Ending 31st Asadh 2077	Previous Quarter Ending 30th Chaitra 2076	Corresponding Previous Year Quarter Ending 31st Asadh 2076 (Audited)
Revenue			
Revenue from Contract with Customers	1,178,875	726,116	9,231,422
Finance income	1,651,054,127	1,255,157,801	1,736,094,476
Dividend Income	10,773,000	10,773,000	10,773,000
Other income	532,415	54,138	38,511
Expenses			
Employee Benefits	(103,918,065)	(76,930,268)	(108,148,884)
Finance Costs	-	-	-
Operating and Administrative Expenses	(40,257,916)	(21,906,194)	(37,593,391)
Depreciation and Amortisation	(5,235,724)	(3,925,678)	(4,675,957)
Impairments	(13,071,030)	(9,277,089)	(9,759,830)
Profit Before Tax	1,501,055,682	1,154,671,827	1,595,959,348
Income Taxes	(450,316,705)	(346,401,548)	(500,017,140)
Net Profit	1,050,738,977	808,270,279	1,095,942,208
Ratios			
	This Quarter Ending 31st Asadh 2077	Previous Quarter Ending 30th Chaitra 2076	Corresponding Previous Year Quarter Ending 31st Asadh 2076
Basic Earning per share (in Rs.) (Annualised)	6.37	9.80	9.96
Diluted Earning per share (in Rs.) (Annualised)	6.37	6.53	6.64
Market value per share (in Rs.)	133.00	129.00	161.00
Price Earning Ratio	20.89	13.17	16.16
Current Ratio	28.77	30.15	47.69
Return on Assets (%) (Annualised)	5.81	6.05	6.41
Net worth per share (in Rs.)	106.69	105.22	108.32
Total Assets per share (in Rs.)	109.58	108.00	110.26

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.
- 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. २०७६/७७ को चौथो 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 असार मसान्तसम्ममा सहायक कम्पनी रेमिट हाइड्रो लि. मा रु. ३५.५० करोड तथा सिम्बुवा रेमिट हाइड्रो लि. मा रु. १०.१३ करोड शेयर लगानी भइसकेको छ।

२. व्यवस्थापकीय विश्लेषण

- (क) कम्पनीले समीक्षा अवधिको अन्त्यसम्ममा गत वर्षको सोहि अवधिको भन्दा कर अधिको मुनाफामा ५.९५% प्रतिशतले घटी भई रु. १ अर्ब ५० करोड १० लाख 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

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.)
१३५	११६	१३३	१५	६४६	९१,९३०	११,७४५,९३५

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