



Shree Investment and Finance Co. Ltd.

P.O.Box:10717, Dillibazar, Kathmandu, Ph: 4422038, 4426146, 4415344, Fax:4421779
E-mail: info@shreefinance.com.np, www.shreefinance.com.np

Unaudited Interim Financial Statement of FY 2075/76

Condensed Statement of Financial Position

As on Quarter ended Ashad 31, 2076 (16.07.2019)

Amount in NPR

Particulars	This quarter ending Ashad 31, 2076	Immediate previous year ending Ashad 32, 2075
Assets		
Cash and cash equivalent	1,092,634,104	1,012,275,911
Due from Nepal Rastra Bank	187,089,245	86,781,336
Placement with Bank and Financial Institutions	-	-
Derivative financial instruments	-	-
Other trading assets	-	-
Loan and advances to B/Fs	183,645,000	129,195,000
Loans and advances to customers	4,093,514,554	3,424,561,279
Investment securities	316,722,914	185,426,086
Current tax assets	-	284,924
Investment in subsidiaries	-	-
Investment in associates	-	-
Investment property	-	-
Property and equipment	114,578,117	101,215,734
Goodwill and Intangible assets	-	-
Deferred tax assets	3,134,011	1,829,953
Other assets	8,707,332	10,615,889
Total Assets	6,000,025,277	4,952,186,111
Liabilities		
Due to Bank and Financial Institutions	388,880,880	379,554,740
Due to Nepal Rastra Bank	66,835,154	18,595,353
Derivative financial instruments	-	-
Deposits from customers	4,346,881,683	3,475,974,942
Borrowing	-	-
Current tax liabilities	1,383,879	-
Provisions	-	-
Deferred tax liabilities	7,782,347	-
Other liabilities	67,009,349	37,069,659
Debt securities issued	-	-
Subordinated liabilities	-	-
Total liabilities	4,878,773,292	3,911,194,694
Equity		
Share capital	810,000,000	800,150,000
Share premium	-	9,230,152
Retained earnings	105,112,700	93,306,290
Reserves	206,139,285	138,304,975
Total equity attributable to equity holders	1,121,251,985	1,040,991,417
Non-controlling interest	-	-
Total equity	1,121,251,985	1,040,991,417
Total liabilities and equity	6,000,025,277	4,952,186,111

Statement of Comprehensive Income

For the Quarter ended Ashad 31, 2076 (16.07.2019)

Particulars	Current Year	Previous Year
Profit for the year	133,165,382	91,769,532
Other comprehensive income, net of income tax	-	-
a) Items that will not be reclassified to profit or loss	-	-
Gains/(losses) from investments in equity instruments measured at fair value	25,941,155	-
Gains/(losses) on revaluation	-	-
Actuarial gains/(losses) on defined benefit plans	-	-
Income tax relating to above items	(7,782,347)	-
Net other comprehensive income that will not be reclassified to profit or loss	18,158,809	-
b) Items that are or may be reclassified to profit or loss	-	-
Gains/(losses) on cash flow hedge	-	-
Exchange gains/(losses) (arising from translating financial assets of foreign operation)	-	-
Income tax relating to above items	-	-
Reclassify to profit or loss	-	-
Net other comprehensive income that are or may be reclassified to profit or loss	-	-
c) Share of other comprehensive income of associate accounted as per equity method	-	-
Other comprehensive income for the year, net of income tax	18,158,809	-
Total comprehensive income for the year	151,324,191	91,769,532
Total comprehensive income attributable to:		
Equity holders of the Bank	151,324,191	91,769,532
Non-controlling interest	-	-
Total comprehensive income for the year	151,324,191	91,769,532

Ratios as per NRB Directives

Particulars	Current Year Upto This Quarter (YTD)	Previous Year Upto This Quarter (YTD)
1 Capital Fund to RWA	21.65%	24.25%
2 Non Performing Loan (NPL) To Total Loan	0.14%	0.17%
3 Total Loan Loss Provision to Total NPL	795.03%	684.65%
4 Cost of Funds	9.49%	9.43%
5 Credit to Deposit Ratio(Calculated as per NRB Directives)	74.41%	75.93%
6 Interest Spread Rate	4.90	4.94
7 Base Rate	11.61%	12.04%

(धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन नियमावली, २०७३ को अनुसूची-१४ (नियम २६ को उपनियम (१) संग सम्बन्धित) आ.व. २०७५/७६ को चौथो त्रैमासिक प्रतिवेदन

१. वित्तीय विवरण:

क. त्रैमासिक अवधिको वासलात, नाफा नोक्सान सम्बन्धि विवरण:

आर्थिक वर्ष २०७५/७६ को चौथो त्रैमासिक अवधिको अपरिष्कृत (Unaudited) वासलात तथा नाफा नोक्सान सम्बन्धि विवरण यसै साथ प्रकाशित गरिएको र यस वित्तीय संस्थाको वेबसाइट www.shreefinance.com.np मा पनि राखिएको छ ।

ख. प्रमुख वित्तीय अनुपातरु

प्रति शेयर आमदानी	रु. १६.३४	पि.ई अनुपात	९.६९	प्रति शेयर नेटवर्ध	रु. १३६.०९
कुल सम्पत्तिको मूल्य	रु. ७७०.९९	तरलता अनुपात	३०.८६%		

२. व्यवस्थापकिय विश्लेषण

क. यस वित्तीय संस्थाले व्यवसायको विकास र विस्तारका लागि नयाँ नयाँ योजना र कार्यक्रमको खोजी गर्ने क्रममा लगानीका क्षेत्रहरूको विस्तार, व्यवसायिक सञ्जालको वृद्धि, विविधिकरण र गुणस्तरिय सेवा प्रदान गर्ने उद्देश्य लिई सोही बमोजिम कार्य सम्पादन गर्दै आएको छ । त्रैमासिक अवधिको संस्थाको मौज्जात, आमदानी र तरलताको अवस्था सन्तोषजनक रहेको छ । निक्षेप तथा कर्जा सापट क्रमशः अघिल्लो आर्थिक वर्षको तुलनामा २४.६६ प्रतिशत तथा २०.४० प्रतिशतले बढेको छ । संस्थाको खुद आमदानीमा अघिल्लो आर्थिक वर्षको तुलनामा ४३.७२ प्रतिशतले बढेको छ ।

ख. राष्ट्रिय स्तरको यस वित्तीय संस्थाले केन्द्रीय कार्यालय सहित १३ वटा शाखा कार्यालयहरू मार्फत सेवा प्रदान गर्दै आइरहेको र आगामी दिनहरूमा गुणस्तरिय सेवा वृद्धि गर्नुका साथै समय सापेक्ष व्यवसायिक योजनाको तर्जुमा तथा कार्यान्वयन गर्ने, लगानीका नयाँ क्षेत्रहरूको खोजी गर्ने, नयाँ शाखाहरूको स्थापना गर्ने र व्यवसायिक विविधिकरण तथा ग्राहकको चाहना बमोजिम आधुनिक बैकिङ्ग तथा वित्तीय सेवा तथा सुविधाहरू उपलब्ध गराउने जस्ता कुराहरूमा वित्तीय संस्थाको व्यवस्थापन प्रतिबद्ध छ ।

ग. यस वित्तीय संस्थाको मौज्जात, नाफा वा नगद प्रवाहमा तात्त्विक असर पार्न सक्ने घटना, अवस्था समिक्षा अवधिमा नरहेको ।

३. कानुनी कारवाही सम्बन्धि विवरण:

क. यस त्रैमासिक अवधिको वित्तीय संस्थाले कुनैको विरुद्धमा कुनै मुद्दा दायर नगरेको र वित्तीय संस्थाको विरुद्ध पनि कुनै मुद्दा दायर भएको सूचना प्राप्त भएको छैन ।

ख. वित्तीय संस्थाको संस्थापक/सञ्चालकले वा संस्थापक/सञ्चालकको विरुद्धमा प्रचलित नियमको अवज्ञा वा फौजदारी अपराध गरेको सम्बन्धमा कुनै मुद्दा दायर नभएको,

ग. कुनै पनि संस्थापक वा सञ्चालक विरुद्ध आर्थिक अपराध गरेको सम्बन्धमा कुनै मुद्दा दायर भएको छैन ।

४. वित्तीय संस्थाको शेयर कारोवार तथा प्रगतिको विश्लेषण

क. शेयरको मूल्य तथा कारोवार खुल्ला बजारले निर्धारण गरे अनुरूप हुने हुँदा यसमा वित्तीय संस्था तटस्थ छ । यद्यपि वित्तीय संस्थाले शेयर मूल्यमा प्रभाव पार्न सक्ने कुनै पनि आधारभूत सूचना प्रचलित ऐन, नियमको परिधि भित्र रही प्रवाहित गर्ने गरिएको छ ।

ख. यस अवधिमा शेयरको अधिकतम, न्यूनतम, अन्तिम मूल्य, कारोवार भएको कुल दिन तथा कारोवारको विवरण (श्रोत: नेपाल स्टक एक्सचेञ्ज लि को वेबसाइट)

अधिकतम मूल्य	१६९ कारोवार भएको कुल दिन	६३
न्यूनतम मूल्य	१३५ कारोवार संख्या	४५१
अन्तिम मूल्य		१५७

५. समस्या तथा चुनौती:

वित्तीय क्षेत्रमा भएको बढ्दो प्रतिस्पर्धा, तरलता व्यवस्थापन, लगानीयोग्य उत्पादनशील क्षेत्रको अभाव, दक्ष जनशक्तिको व्यवस्थापन, न्यून आर्थिक वृद्धिदर, घरजग्गामा आएको मन्दी आदिवाट सृजना हुन सक्ने जोखीमलाई कम्पनीले समस्या तथा चुनौतीको रूपमा लिएको छ । काबुभन्दा बाहिरका परिस्थिती बाहेक उपरोक्त चुनौती तथा समस्या समाधान गर्न आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीलाई कडाई गर्ने, ग्राहकमुखी सेवा प्रदान गर्ने तथा दक्ष जनशक्ति व्यवस्थापन गर्ने रणनीति लिइएको छ ।

६. संस्थागत सु-शासन

यस वित्तीय संस्थाले संस्थागत सु-शासन सम्बन्धि नेपाल राष्ट्र बैंक लगायत सम्बन्धित नियमकारी निकायहरूबाट प्राप्त निर्देशनहरूलाई उच्च प्राथमिकताका साथ पालना गर्दै आएको छ । वित्तीय संस्थाको सु-शासन अभिवृद्धि एवं वित्तीय संस्थाले गर्ने कार्यहरू पारदर्शी एवं नियम संगत गर्नकालागि सञ्चालक समिति, लेखा परिक्षण समिति, जोखीम व्यवस्थापन समिति, सम्पत्ति शुद्धिकरण निवारण सम्बन्धि समिति र कर्मचारी व्यवस्थापन तथा सेवा सुविधा समिति कृयाशिल रहेको छ । आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीलाई व्यवस्थित गर्न आन्तरिक लेखापरीक्षक नियुक्त गरिएको र आन्तरिक लेखापरीक्षण गरी लेखापरीक्षकले दिएको सुझाव तथा सल्लाहहरू व्यवस्थापन मार्फत कार्यान्वयन तथा समीक्षा गर्न लेखापरीक्षण समिति कृयाशिल रहेको छ । वित्तीय संस्थाको कारोवारलाई व्यवस्थित गर्न आन्तरिक नीति नियम तथा निर्देशनहरू तर्जुमा गरि लागू गरिएको छ ।

७. सत्य, तथ्यता सम्बन्धमा कार्यकारी प्रमुखको उद्घोषण

आजका मिति सम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित जानकारी तथा विवरणहरूको शुद्धता सम्बन्धमा म व्यक्तिगत रूपमा उत्तरदायित्व लिन्छु । साथै म यो उद्घोष गर्दछु कि मैले जाने बुझ्ने सम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित विवरणहरू सत्य, तथ्य र पूर्ण छन् र लगानीकर्ताहरूलाई सूचित निर्णय लिन आवश्यक कुनै विवरण, सूचना तथा जानकारीहरू लुकाइएको छैन ।

Condensed statement of Profit or Loss

For the Quarter ended Ashad 31, 2076 (16.07.2019)

Particulars	Current Year		Previous Year	
	This Quarter	Up to this Quarter (YTD) Ashad 31, 2076	This Quarter	Up to this Quarter (YTD) Ashad 31, 2075
Interest income	186,925,410	668,978,875	151,219,375	509,300,917
Interest expense	113,639,433	407,818,998	87,922,526	319,900,835
Net interest income	73,285,977	261,159,877	63,296,849	189,400,082
Fee and commission income	10,950,666	37,009,731	13,002,130	39,106,895
Fee and commission expense	-	-	-	-
Net fee and commission income	10,950,666	37,009,731	13,002,130	39,106,895
Net interest, fee and commission income	84,236,643	298,169,608	76,298,979	228,506,977
Net trading income	-	-	-	-
Other operating income	328,687	1,743,146	522,643	2,316,388
Total operating income	84,565,330	299,912,754	76,821,623	230,823,365
Impairment charge/(reversal) for loans and other losses	(3,666,971)	5,503,167	8,227,394	11,827,310
Net operating income	88,232,301	294,409,586	68,594,229	218,996,054
Operating expense				
Personnel expenses	19,354,997	62,148,527	16,106,197	51,988,372
Other operating expenses	11,005,931	34,474,439	9,911,457	29,018,081
Depreciation & amortisation	4,845,431	8,989,097	4,115,135	8,041,269
Operating Profit	53,025,942	188,797,523	38,461,441	129,948,332
Non operating income	447,307	1,438,737	258,163	1,628,051
Non operating expense	-	-	-	-
Profit before income tax	53,473,249	190,236,259	38,719,604	131,576,383
Income tax expense	-	-	-	-
Current Tax	16,041,975	57,070,878	11,615,881	39,472,915
Deferred Tax Income/(Expenses)	-	-	-	-
Profit for the period	37,431,274	133,165,382	27,103,723	92,103,468

Statement of Changes in Equity

For the quarter ended 31 Ashad, 2076 (16.07.2019)

Particulars	Attributable to equity holders of the company										
	Share Capital	Share premium	General reserve	Exchange equalisation reserve	Regulatory reserve	Fair value reserve	Revaluation Reserve	Retained earning	Corporate Social Responsibility Reserve	Other reserve	Total
Adjusted/Restated balance as at Shawan 1, 2074	513,427,438	-	135,422,388	-	-	-	-	1,202,822	1,306,124	1,898,969	653,257,740
Profit for the year	-	-	-	-	-	-	-	92,103,468	-	-	92,103,468
Other comprehensive income, net of tax	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total comprehensive income for the year								92,103,468			92,103,468
Transfer to reserve during the year	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer from reserve during the year	-	-	-	-	-	-	-	-	(322,506)	-	(322,506)
Contributions and distributions to owners											
Share Premium	-	9,230,152	-	-	-	-	-	-	-	-	9,230,152
Right Share issued	286,722,562	-	-	-	-	-	-	-	-	-	286,722,562
Proposed Bonus share	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Proposed Cash Dividend	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total contributions by and distributions	286,722,562	9,230,152						92,103,468	(322,506)		387,733,676
Balance as at Ashad End 2075	800,150,000	9,230,152	135,422,388					93,306,290	983,618	1,898,969	1,040,991,417
Adjustment/Restatement:											
Previous year adjustments	9,850,000	(9,230,152)	18,353,906	-	-	-	-	(92,474,319)	917,695	2,083,935	(70,498,936)
Profit for the year	-	-	-	-	-	-	-	133,165,382	-	-	133,165,382
Other comprehensive income, net of tax	-	-	-	-	-	-	-	18,158,809	-	-	18,158,809
Total comprehensive income for the year	9,850,000	(9,230,152)	18,353,906					58,849,871	917,695	2,083,935	80,825,255
Transfer to reserve during the year	-	-	26,633,076	-	904,505	18,158,809	-	-	1,331,654	606,060	47,634,103
Transfer from reserve during the year	-	-	-	-	-	-	-	(47,043,461)	(1,155,329)	-	(48,198,790)
Contributions and distributions to owners											
Share issued	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
share based payments	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividend to equity holders	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonus shares issued	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
cash dividend paid	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Others (share issue expenses)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Balance at Balance as at Ashad End 2076	810,000,000.00		180,409,371		904,505	18,158,809		105,112,700	2,077,638	4,588,963	1,121,251,985

Notes to unaudited Interim Financial Results:

- The above figures may