



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 2076/77

Condensed Statement of Financial Position

As on Quarter ended Ashwin 30, 2076 (17.10.2019)

Amount in NPR

Particulars	This quarter ending	Immediate previous year ending (Audited)
Assets	-	-
Cash and cash equivalent	1,131,223,788	1,092,634,104
Due from Nepal Rastra Bank	215,851,016	187,089,245
Placement with Bank and Financial Institutions	-	-
Derivative financial instruments	-	-
Other trading assets	-	-
Loan and advances to B/FIs	213,345,000	183,645,000
Loans and advances to customers	4,170,660,408	4,092,558,339
Investment securities	314,267,211	319,030,072
Current tax assets	-	318,791
Investment in subsidiaries	-	-
Investment in associates	-	-
Investment property	-	-
Property and equipment	116,333,942	112,465,171
Goodwill and Intangible assets	1,505,281	1,629,458
Deferred tax assets	-	-
Other assets	13,492,539	6,908,224
Total Assets	6,176,679,185	5,996,278,405
Liabilities	-	-
Due to Bank and Financial Institutions	455,128,930	420,473,867
Due to Nepal Rastra Bank	59,605,887	66,835,154
Derivative financial instruments	-	-
Deposits from customers	4,466,793,563	4,315,288,696
Borrowing	-	-
Current tax liabilities	12,338,883	-
Provisions	-	-
Deferred tax liabilities	3,301,290	6,072,469
Other liabilities	36,676,031	66,448,679
Debt securities issued	-	-
Subordinated liabilities	-	-
Total liabilities	5,033,844,584	4,875,118,865
Equity	-	-
Share capital	810,000,000	810,000,000
Share premium	-	-
Retained earnings	129,741,178	106,340,291
Reserves	203,093,423	204,819,248
Total equity attributable to equity holders	1,142,834,601	1,121,159,540
Non-controlling interest	-	-
Total equity	1,142,834,601	1,121,159,540
Total liabilities and equity	6,176,679,185	5,996,278,405

Condensed statement of Profit or Loss and Comprehensive Income

For the Quarter ended Ashwin 30, 2076 (17.10.2019)

Particulars	Current Year		Previous Year	
	This Quarter	Up to this Quarter (YTD)	This Quarter	Up to this Quarter (YTD)
Interest income	185,169,121	185,169,121	149,204,128	149,204,128
Interest expense	116,291,615	116,291,615	95,866,185	95,866,185
Net interest income	68,877,505	68,877,505	53,337,943	53,337,943
Fee and commission income	10,679,267	10,679,267	9,180,602	9,180,602
Fee and commission expense	3,462	3,462	3,110	3,110
Net fee and commission income	10,675,804	10,675,804	9,177,492	9,177,492
Net interest, fee and commission income	79,553,310	79,553,310	62,515,434	62,515,434
Net trading income	-	-	-	-
Other operating income	1,093,217	1,093,217	283,684	283,684
Total operating income	80,646,526	80,646,526	62,799,119	62,799,119
Impairment charge/(reversal) for loans and other losses	8,823,856	8,823,856	5,358,333	5,358,333
Net operating income	71,822,670	71,822,670	57,440,786	57,440,786
Operating expense	-	-	-	-
Personnel expenses	18,220,253	18,220,253	14,759,654	14,759,654
Other operating expenses	9,513,269	9,513,269	6,641,035	6,641,035
Depreciation & amortisation	1,772,897	1,772,897	2,010,317	2,010,317
Operating Profit	42,316,252	42,316,252	34,029,779	34,029,779
Non operating income	-	-	-	-
Non operating expense	-	-	-	-
Profit before income tax	42,316,252	42,316,252	34,029,779	34,029,779
Income tax expense	-	-	-	-
Current Tax	12,694,875	12,694,875	10,812,029	10,812,029
Deferred Tax Income/ (Expenses)	-	-	-	-
Profit for the period	29,621,376	29,621,376	23,217,750	23,217,750
Other comprehensive income	(1,718,992)	(1,718,992)	-	-
Total comprehensive income	27,902,384	27,902,384	23,217,750	23,217,750
Basic Earnings per Share	-	14.63	-	11.47
Diluted Earnings per Share	-	14.63	-	11.47
Total comprehensive income attributable to:				
Equity holders of the Company	27,902,384	27,902,384	23,217,750	23,217,750
Non-controlling interest	-	-	-	-
Total	27,902,384	27,902,384	23,217,750	23,217,750

4. Ratios as per NRB Directives	Current Year Upto This Quarter (YTD)	Previous Year Upto This Quarter (YTD)
4.1 Capital Fund to RWA	21.67%	21.39%
4.2 Non Performing Loan (NPL) To Total Loan	0.22%	0.12%
4.3 Total Loan Loss Provision to Total NPL	590.27%	1038.97%
4.4 Cost of Funds	9.36%	9.09%
4.5 Credit to Deposit Ratio(Calculated as per NRB Directives)	74.78%	77.57%
4.6 Interest Spread Rate	4.98	4.97
4.7 Base Rate	11.79%	12.16%

Notes to unaudited Interim Financial Results

- The above figures may undergo change as per statutory audit and or as per direction from Nepal Rastra Bank.
- Above financials have been prepared in accordance with NRB Directive No.4 and applicable Nepal Financial Reporting Standard (NFRS) by applying certain Carve-outs in NFRSs issued by Institute of Chartered Accountants of Nepal (ICAN)
- Loans and Advances are presented net of impairments. Loan and Advances also includes interest receivables on loans together with staff loans and advances.
- The Company has measured impairment loss on Loans and Advances as the higher of amount derived as per norms prescribed by Nepal Rastra Bank for loan loss provision and amount determined as per paragraph 63 of NAS 39 by using Carve-out.
- Due to the impracticability to determine reliably the effective interest rate as required by para 9 and para AG 93 of NAS 39, the Company has opted for Carve-Outs with the assumption that the normal interest rate equals the effective interest rate.
- Interest income on loans and advances has been recognized on accrual basis to the extent allowed by the Guideline on recognition of interest income, 2019 issued by Nepal Rastra Bank dated 2076/04/10 (circular No.01/076/077). Interest accrual those fall outside the scope of recognition criteria & of previous year's corresponding period has been suspended and shall be recognized on a cash basis.
- The above unaudited interim financial statements has been updated in the Company's website.

धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन नियमावलि, २०७३को नियम २६को उपनियम (१) अनुसार (१४ अनुसारको आ.व. २०७६/०७७ को प्रथम त्रैमासिक प्रतिवेदन

१ वित्तीय विवरण

(क) यस त्रयमास अवधिको वासलात तथा नाफा नोक्सान सम्बन्धी अपरिष्कृत वित्तीय विवरण यसैसाथ प्रकाशित गरिएको छ ।

(ख) यस त्रयमास अवधिको प्रमुख वित्तीय अनुपातहरूमा प्रतिशेयर आम्दानी: रु. १४.६३ पि.ई. अनुपात: १०.३९, प्रतिशेयर नेटवर्थ: रु.१४१.०९, प्रतिशेयर कूल सम्पत्तिको मुल्य: रु.७६२.५५ तथा तरलता अनुपात: ३१.०६ रहेको छ ।

२ व्यवस्थापकीय विश्लेषण

(क) अधिल्लो त्रयमासको तुलनामा यस त्रयमासमा संस्थाको निक्षेप १८.३४ प्रतिशतले तथा कर्जा सापट १३.२५ प्रतिशतले बढेको छ । संस्थाको खुद आम्दानी अधिल्लो आर्थिक वर्षको यस त्रयमासको तुलनामा २७.५८ प्रतिशतले बढेको छ । यस अवधिमा संस्थालाई तरलता सम्बन्धि समस्या रहेन ।

(ख) संचालक समितिबाट निर्धारण गरिएको वार्षिक कार्यक्रम अनुसारको लक्ष्य प्राप्तितर्फ संस्था क्रियाशिल रहि कार्य गर्दै आएको छ ।

(ग) विगतको अनुभवबाट संस्थाको मौज्दात, नाफा वा नगद प्रवाहमा तात्त्विक असर पार्न सक्ने खालका कुनै खास घटना वा अवस्था आदि यस संस्थामा हाल बिद्यमान रहेको देखिदैन ।

३ कानुनी कारवाही सम्बन्धी विवरण

(क) यस त्रयमास अवधिमा संस्थाले वा संस्थाको विरुद्ध कुनै प्रकारको मुद्दा दायर भएको छैन ।

(ख) संस्थाको संस्थापक वा संचालकले वा संस्थापक वा संचालकको विरुद्धमा प्रचलित नियमको अवज्ञा वा फौजदारी अपराध गरेको सम्बन्धमा कुनै प्रकारको मुद्दा दायर गरेको वा भएको छैन ।

(ग) कुनै संस्थापक वा संचालक विरुद्ध आर्थिक अपराध गरेको सम्बन्धमा कुनै प्रकारको मुद्दा दायर भएको छैन ।

४ संगठित संस्थाको शेयर कारोवार सम्बन्धी विश्लेषण

(क) संस्थाको पूँजी तथा कारोवारमा समेत बृद्धि हुँदै गरेको कारण धितोपत्र बजारमा यस संस्थाको शेयर कारोवार सम्बन्धि धारणा सकारात्मक रहेको बुझिएको र तुलनात्मक रुपमा संस्थाको शेयर कारोवार समेत न्यून मात्रामा हुने गरेको छ ।

(ख) वर्तमान समयमा धितोपत्र बजारका सूचकहरूको अवस्था तल भर्दै गरेको हुँदा संस्थाको शेयरमूल्य पनि विगतको भन्दा तुलनात्मक रुपमा केहि घटेको छ । यस त्रयमास अवधिमा संस्थाको शेयरको अधिकतम मूल्य रु.१६५ न्यूनतम मूल्य रु.१४५ तथा अन्तिम मूल्य रु.१५२ रहेको र शेयर कारोवार ५३ दिन तथा कारोवार संख्या १९४ भएको पाईयो । (श्रोत: *Nepse Index*)

५ समस्या तथा चुनौती

यस संस्था भित्र आन्तरिक समस्या खासै नरहेको भएपनि बाह्य समस्या एवं चुनौतीको रुपमा मुख्यतया बिद्यमान आर्थिक अवस्था, राजनैतिक अस्थिरता, बैंक तथा वित्तीय संस्थाको बिस्तारले तरलताको अभाव लगायत धितोपत्र बजार समेत निरन्तर ओरालो लागेको कारण सम्पूर्ण लगानी क्षेत्र प्रभावित हुन गइ कर्जाको सांवा व्याज असुलि र नयाँ कर्जा प्रवाहमा समेत केहि कठिनाई उत्पन्न भएको बाहेक अन्य खासै समस्या रहेको छैन ।

६ संस्थागत सुशासन

संस्थागत सुशासन सम्बन्धमा बिभिन्न बिनियम तथा नीति नियमहरू तर्जुमा गरि लागु गरिएको छ । यस बाहेक लेखापरीक्षण समितिबाट संस्थाको नियमित लेखापरीक्षणको क्रममा प्राप्त हुने आन्तरिक तथा बाह्य लेखापरीक्षकको प्रतिवेदन उपर व्यवस्थापनसंग आवश्यक छलफल एवं प्रतिक्रिया लिई सो सुधार गर्न संचालक समितिमा पेश गर्ने गरेको र संस्थागत सुशासन पालना गराउने तर्फ उक्त समिति सदैव क्रियाशिल समेत रहेको छ ।

७ सत्य, तथ्यता सम्बन्धमा कार्यकारी प्रमुखको उद्घोषण

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