



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

Condensed Statement of Financial Position

As on Quarter ended Ashad 31, 2077 (15.07.2020)

Amount in NPR

Particulars	This quarter ending	Immediate previous year ending
Assets		
Cash and cash equivalent	1,009,031,937	1,092,634,104
Due from Nepal Rastra Bank	195,228,350	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	4,439,425,308	4,092,558,339
Investment securities	512,241,697	319,030,072
Current tax assets	4,219,943	318,791
Investment in subsidiaries	-	-
Investment in associates	-	-
Investment property	-	-
Property and equipment	117,545,014	112,465,171
Goodwill and Intangible assets	1,680,892	1,629,458
Deferred tax assets	-	-
Other assets	10,853,456	6,908,224
Total Assets	6,503,571,598	5,996,278,405
Liabilities		
Due to Bank and Financial Institutions	403,353,430	420,473,867
Due to Nepal Rastra Bank	35,396,658	66,835,154
Derivative financial instruments	-	-
Deposits from customers	4,859,221,349	4,315,288,696
Borrowing	-	-
Current tax liabilities	-	-
Provisions	-	-
Deferred tax liabilities	3,483,817	6,072,469
Other liabilities	61,984,921	66,448,679
Debt securities issued	-	-
Subordinated liabilities	-	-
Total liabilities	5,363,440,173	4,875,118,865
Equity		
Share capital	829,035,000	810,000,000
Share premium	-	-
Retained earnings	74,478,928	106,340,291
Reserves	236,617,497	204,819,248
Total equity attributable to equity holders	1,140,131,425	1,121,159,540
Non-controlling interest	-	-
Total equity	1,140,131,425	1,121,159,540
Total liabilities and equity	6,503,571,598	5,996,278,405

Condensed statement of Profit or Loss and Comprehensive Income

As on Quarter ended Asadh 31, 2077 (15.07.2020)

Particulars	Current Year		Previous Year	
	This Quarter	Up to this Quarter (YTD)	This Quarter	Up to this Quarter (YTD)
Interest income	182,727,919	736,374,889	180,783,443	666,346,498
Interest expense	122,553,868	472,002,781	113,639,433	407,818,998
Net interest income	60,174,051	264,372,108	67,144,010	258,527,500
Fee and commission income	11,392,212	38,076,697	10,615,740	37,032,276
Fee and commission expense	236,218	310,534	24,200	40,295
Net fee and commission income	11,155,995	37,766,163	10,591,540	36,991,981
Net interest, fee and commission income	71,330,045	302,138,271	77,735,550	295,519,480
Net trading income	-	-	-	-
Other operating income	449,110	4,660,265	1,090,983	3,139,401
Total operating income	71,779,155	306,798,537	78,826,533	298,658,882
Impairment charge/(reversal) for loans and other losses	10,350,395	29,835,581	(1,782,179)	7,387,959
Net operating income	61,428,760	276,962,955	80,608,712	291,270,922
Operating expense				
Personnel expenses	22,067,085	71,522,000	19,171,932	62,109,238
Other operating expenses	10,251,247	36,789,338	10,844,105	34,296,518
Depreciation & amortisation	786,105	6,144,866	548,546	6,764,045
Operating Profit	28,324,324	162,506,751	50,044,129	188,101,121
Non operating income	-	-	-	-
Non operating expense	-	-	2,708,539	2,708,539
Profit before income tax	28,324,324	162,506,751	52,752,669	185,392,582
Income tax expense				
Current Tax	8,497,297	48,752,025	13,973,655	55,390,752
Deferred Tax Income/(Expenses)	-	-	75,561	75,561
Profit for the period	19,827,027	113,754,726	38,703,453	129,926,269
Other comprehensive income	3,285,654	3,285,654	(2,674,841)	(2,674,841)
Total comprehensive income	23,112,680	117,040,379	36,028,612	127,251,427
Basic Earnings per Share		13.72		16.04
Diluted Earnings per Share		13.72		16.04
Total comprehensive income attributable to:				
Equity holders of the Company	23,112,680	117,040,379	36,028,612	127,251,427
Non-controlling interest	-	-	-	-
Total	23,112,680	117,040,379	36,028,612	127,251,427

Statement of Distributable Profit or Loss

Particulars	Amount
Net profit for the Fourth Quarter ended FY 2076/77	113,754,726
Appropriations:	
a. General reserve	(22,750,945)
b. Foreign exchange fluctuation fund	-
c. Capital redemption reserve	-
d. Corporate social responsibility fund	(1,137,547)
e. Employees' training fund	-
f. Other	-
Regulatory adjustment :	
Transfer to regulatory reserve	(16,570,700)
Transfer from regulatory reserve	-
Distributable profit or (loss)	73,295,533

Ratio %	Current Year Upto This Quarter (YTD)	Previous Year Upto This Quarter (YTD)
1 Capital Fund to RWA	19.60%	22.51%
2 Non Performing Loan (NPL) To Total Loan	0.67%	0.16%
3 Total Loan Loss Provision to Total NPL	252.31%	827.75%
4 Cost of Funds	9.09%	9.49%
5 Credit to Deposit Ratio (Calculated as per NRB Directives)	74.29%	74.41%
6 Interest Spread Rate	4.06	4.90
7 Base Rate	11.08%	11.61%

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 has been suspended and shall be recognized on a cash basis.
- Figures are regrouped where necessary.
- 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 चौथो त्रैमासिक प्रतिवेदन

१. वित्तीय विवरण

- (क) यस त्रयमास अवधिको वासलात तथा नाफा नोक्सान सम्बन्धी *Unaudited Financial* विवरण यसैसाथ प्रकाशित गरिएको छ।
- (ख) यस त्रयमास अवधिको प्रमुख वित्तीय अनुपातहरूमा प्रतिशेय आम्दानी: रु.१३.७२, पि.ई.अनुपात: ११.५९, प्रतिशेय नेटवर्थ: रु.१३७.५३, प्रति शेयर कूल सम्पत्तिको मुल्य: रु. ७८४.४७ तथा तरलता अनुपात: २१.४९ रहेको छ।

२. व्यवस्थापकीय विश्लेषण

- (क) अघिल्लो त्रयमासको तुलनामा यस त्रयमासमा संस्थाको निक्षेप १.५३ प्रतिशतले तथा कर्जा सापट ०.११ प्रतिशतले बढेको छ। संस्थाको खुद आम्दानी अघिल्लो आर्थिक वर्षको यसै त्रयमासको तुलनामा १२.४५ प्रतिशतले घटेको छ। यस अवधिमा संस्थालाई तरलता सम्बन्धि समस्या रहेन।
- (ख) संचालक समितिबाट निर्धारण गरिएको वार्षिक कार्यक्रम अनुसारको लक्ष्य प्राप्तितर्फ संस्था क्रियाशील रहि कार्य गर्दै आएको छ।
- (ग) विगतको अनुभवबाट संस्थाको मौज्जात, नाफा वा नगद प्रवाहमा तात्कालिक असर पार्न सक्ने खालका कुनै खास घटना वा अवस्था आदि यस संस्थामा हाल विद्यमान 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 वृद्धि हुँदै गरेको कारण धितोपत्र बजारमा यस संस्थाको शेयर कारोवार सम्बन्धि धारणा सकारात्मक रहेको बुझिएको र तुलनात्मक रूपमा संस्थाको शेयर कारोवार समेत न्यून मात्रामा हुने गरेको छ। साथै यस त्रयमास अवधिमा सरकारले कोरोना संक्रमणका कारण गरेको लकडाउनले शेयर बजार लामो समयसम्म बन्द रहदा पनि शेयर कारोवार हुन नसकेको हो।
- (ख) वर्तमान समयमा धितोपत्र बजारका सूचकहरूको अवस्था तल भन्दा हुँदै गरेकोले संस्थाको शेयर मूल्य पनि विगतको भन्दा तुलनात्मक रूपमा केहि उतार चढाव देखिएको छ। यस त्रयमास अवधिमा संस्थाको शेयर कारोवार हुँदा यस अवधिमा संस्थाको शेयरको अधिकतम मूल्य रु.१६३ न्यूनतम मूल्य रु.१४० तथा अन्तिम मूल्य रु.१५९ रहेको र शेयर कारोवार १२ दिन तथा कारोवार संख्या ६२ भएको छ। (श्रोत: *Nepse Website*)

५. समस्या तथा चुनौती

- यस संस्था भित्र आन्तरिक समस्या नरहेको भएपनि यस त्रयमास अवधिमा बाध्य समस्या एवं चुनौतीको रूपमा मुख्यतया विश्वभरी महामारीको रूपमा फैलिएको कोरोना संक्रमणलाई फैलिन नदिन सरकारले लामो समयसम्म देशव्यापी रूपमा गरेको लकडाउनका कारण बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरूमा समेत यसको प्रत्यक्ष पर्न गई वित्तीय कारोवार प्रभावित हुन गई नयाँ कर्जा प्रवाह हुन नसकेको लगायत यसले कर्जाको साँवा व्याज असुलिमा प्रभाव पारेको र यस अवधिमा बजारमा तरलताको मात्रा अधिक रहेको कारण समेतले गर्दा बैंकिङ कारोवारमा केहि चुनौती देखिएको बाहेक अन्य खासै समस्या रहेको छैन।

६. संस्थागत सुशासन

- संस्थागत सुशासन सम्बन्धमा विभिन्न विनियम, नीति तथा कार्यविधिहरू तर्जुमा गरि लागु गरिएको छ। यस बाहेक लेखापरीक्षण समितिबाट संस्थाको नियमित लेखापरीक्षणको क्रममा प्राप्त हुने आन्तरिक तथा बाध्य लेखापरीक्षकका 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 क्रियाशील समेत रहेको 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 उद्घोषण गर्दछु की मैले जाने बुझिसम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित विवरणहरू सत्य, तथ्य र पूर्ण छन् र लगानीकर्ताहरूलाई सूचित निर्णय लिन आवश्यक कुनै विवरण, सूचना तथा जानकारीहरू लुकाइएको छैन।