



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 2077/78

Condensed Statement of Financial Position

As on Quarter ended Ashwin 30, 2077 (16.10.2020)

Amount in NPR

Particulars	This quarter ending	Immediate previous year ending
Assets		
Cash and cash equivalent	1,274,239,285	1,009,031,937
Due from Nepal Rastra Bank	218,826,168	195,228,350
Placement with Bank and Financial Institutions	-	-
Derivative financial instruments	-	-
Other trading assets	-	-
Loan and advances to B/FIs	193,545,000	213,345,000
Loans and advances to customers	4,238,293,373	4,439,425,308
Investment securities	1,033,582,978	512,241,697
Current tax assets	3,000,798	4,219,943
Investment in subsidiaries	-	-
Investment in associates	-	-
Investment property	-	-
Property and equipment	116,907,464	117,545,014
Goodwill and Intangible assets	1,529,235	1,680,892
Deferred tax assets	-	-
Other assets	10,523,138	10,853,456
Total Assets	7,090,447,438	6,503,571,598
Liabilities		
Due to Bank and Financial Institutions	474,528,690	403,353,430
Due to Nepal Rastra Bank	35,386,055	35,396,658
Derivative financial instruments	-	-
Deposits from customers	5,377,938,811	4,859,221,349
Borrowing	-	-
Current tax liabilities	-	-
Provisions	-	-
Deferred tax liabilities	4,077,300	3,483,817
Other liabilities	55,212,027	61,984,921
Debt securities issued	-	-
Subordinated liabilities	-	-
Total liabilities	5,947,142,883	5,363,440,173
Equity		
Share capital	829,035,000	829,035,000
Share premium	-	-
Retained earnings	93,351,744	74,478,928
Reserves	220,917,811	236,617,497
Total equity attributable to equity holders	1,143,304,555	1,140,131,425
Non-controlling interest	-	-
Total equity	1,143,304,555	1,140,131,425
Total liabilities and equity	7,090,447,438	6,503,571,598

Ratio %	Current Year Upto This Quarter (YTD)	Previous Year Upto This Quarter (YTD)
1 Capital Fund to RWA	18.77%	21.67%
2 Non Performing Loan (NPL) To Total Loan	0.74%	0.22%
3 Total Loan Loss Provision to Total NPL	284.43%	590.27%
4 Cost of Funds	8.21%	9.36%
5 Credit to Deposit Ratio(Calculated as per NRB Directives)	64.79%	74.78%
6 Interest Spread Rate	4.97	4.98
7 Base Rate	10.32%	11.79%

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. २०७७/०७८ को पहिलो त्रैमासिक प्रतिवेदन

१. वित्तीय विवरण

- (क) यस त्रैमासिक अवधिको बासलात तथा नाफा नोक्सान सम्बन्धी Unaudited Financial Statement मिति २०७७/०७/२८ को आर्थिक अभियानमा प्रकाशित गरिएको छ।
- (ख) यस त्रैमासिक अवधिको प्रमुख वित्तीय अनुपातहरूमा प्रतिशेयर आम्दानी: रु. ७.२३, पि.ई.अनुपात: २६.५६, प्रतिशेयर नेटवर्थ: रु. १३७.९१, प्रति शेयर कूल सम्पत्तिको मुल्य: रु. ८५५.२७ तथा तरलता अनुपात: ४१.८२ रहेको छ।

२. व्यवस्थापकीय विश्लेषण

- (क) अघिल्लो त्रैमासको तुलनामा यस त्रैमासमा संस्थाको निक्षेप ११.२२ प्रतिशतले तथा कर्जा सापट ४.६८ प्रतिशतले घटेको छ। संस्थाको खुद आम्दानी अघिल्लो आर्थिक वर्षको यसै त्रैमासको तुलनामा ४१.३४ प्रतिशतले घटेको छ। यस अवधिमा संस्थालाई तरलता सम्बन्धि समस्या रहेन।
- (ख) संचालक समितिबाट निर्धारण गरिएको वार्षिक कार्यक्रम अनुसारको लक्ष्य प्राप्त तर्फ संस्था क्रियाशील 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 विद्यमान रहेको देखिदैन।

३. कानुनी कारवाही सम्बन्धी विवरण

- (क) यस त्रैमासिक 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 कारोबार सम्बन्धी विश्लेषण

- (क) संस्थाको पूँजी तथा कारोबारमा समेत बृद्धि हुदै गरेको कारण धितोपत्र बजारमा यस संस्थाको शेयर कारोबार सम्बन्धि धारणा सकारात्मक रहेको बुझिएको र तुलनात्मक रूपमा संस्थाको शेयर कारोबार न्यून मात्रामा हुने गरेको छ। तथापी यस त्रैमासमा कम्पनीको शेयर कारोबार विगतको तुलनामा केहि बढेको देखिन्छ।
- (ख) वर्तमान समयमा धितोपत्र बजारका सूचकहरूको अवस्था सकारात्मक रहि संस्थाको शेयर मुल्य पनि विगतको भन्दा तुलनात्मक रूपमा केहि बढेको देखिन्छ। यस त्रयमास अवधिमा संस्थाको शेयर कारोबार हुदा यस अवधिमा संस्थाको शेयरको अधिकतम मुल्य रु.२२० न्यूनतम मुल्य रु.१४७ तथा अन्तिम मुल्य रु.१९२ रहेको र शेयर कारोबार ६२ दिन तथा कारोबार संख्या २२६८ भएको छ। (श्रोत: NEPS website)

५. समस्या तथा चुनौती

- यस संस्था भित्र आन्तरिक समस्या नरहेको भएपनि यस त्रैमासिक अवधिमा वाध्य 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 कारोबार प्रभावित हुन गई नयाँ कर्जा प्रवाह हुन नसकेको लाग्यत यसले कर्जाको साँवा व्याज असुलिमा प्रभाव पारेको र यस अवधिमा बजारमा तरलताको मात्रा पर्याप्त रहेको कारण समेतले गर्दा बैंकिंग कारोबारमा 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 वाध्य 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 उद्घोष 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।

Condensed statement of Profit or Loss and Comphrehensive Income

As on Quarter ended Ashwin 30, 2077 (16.10.2020)

Particulars	Current Year		Previous Year	
	This Quarter	Up to this Quarter (YTD)	This Quarter	Up to this Quarter (YTD)
Interest income	184,452,547	184,452,547	185,169,121	185,169,121
Interest expense	117,822,381	117,822,381	116,291,615	116,291,615
Net interest income	66,630,166	66,630,166	68,877,506	68,877,506
Fee and commission income	4,737,434	4,737,434	10,679,267	10,679,267
Fee and commission expense	11,835	11,835	3,462	3,462
Net fee and commission income	4,725,599	4,725,599	10,675,805	10,675,805
Net interest, fee and commission income	71,355,765	71,355,765	79,553,311	79,553,311
Net trading income	-	-	-	-
Other operating income	968,453	968,453	1,093,217	1,093,217
Total operating income	72,324,218	72,324,218	80,646,528	80,646,528
Impairment charge/(reversal) for loans and other losses	23,690,966	23,690,966	8,823,856	8,823,856
Net operating income	48,633,252	48,633,252	71,822,672	71,822,672
Operating expense				
Personnel expenses	16,517,981	16,517,981	18,220,253	18,220,253
Other operating expenses	8,731,468	8,731,468	9,513,269	9,513,269
Depreciation & amortisation	1,981,179	1,981,179	1,772,897	1,772,897
Operating Profit	21,402,625	21,402,625	42,316,253	42,316,253
Non operating income	-	-	-	-
Non operating expense	-	-	-	-
Profit before income tax	21,402,625	21,402,625	42,316,253	42,316,253
Income tax expense				
Current Tax	6,420,787	6,420,787	12,694,876	12,694,876
Deferred Tax Income/(Expenses)	-	-	-	-
Profit for the period	14,981,837	14,981,837	29,621,377	29,621,377
Other comprehensive income	1,384,795	1,384,795	(1,718,992)	(1,718,992)
Total comprehensive income	16,366,633	16,366,633	27,902,385	27,902,385
Basic Earnings per Share		7.23		14.63
Diluted Earnings per Share		7.23		14.63
Total comprehensive income attributable to:				
Equity holders of the Company	16,366,633	16,366,633	27,902,384	27,902,384
Non-controlling interest	-	-	-	-
Total	16,366,633	16,366,633	27,902,384	27,902,384