



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 Paush 29, 2077 (13.01.2021)

Amount in NPR

Particulars	This quarter ending	Immediate previous year ending
Assets		
Cash and cash equivalent	1,207,437,632	1,009,031,937
Due from Nepal Rastra Bank	188,186,260	195,228,350
Placement with Bank and Financial Institutions	-	-
Derivative financial instruments	-	-
Other trading assets	-	-
Loan and advances to B/FIs	243,045,000	213,345,000
Loans and advances to customers	4,251,809,115	4,431,632,137
Investment securities	1,375,565,590	543,823,909
Current tax assets	3,391,802	5,512,408
Investment in subsidiaries	-	-
Investment in associates	-	-
Investment property	-	-
Property and equipment	115,739,582	117,545,014
Goodwill and Intangible assets	1,680,892	1,680,892
Deferred tax assets	-	-
Other assets	36,370,485	5,630,146
Total Assets	7,423,226,358	6,523,429,793
Liabilities		
Due to Bank and Financial Institutions	440,215,780	199,640,747
Due to Nepal Rastra Bank	27,021,496	35,396,658
Derivative financial instruments	-	-
Deposits from customers	5,656,762,280	5,062,946,753
Borrowing	-	-
Current tax liabilities	-	-
Provisions	-	-
Deferred tax liabilities	22,255,105	9,437,890
Other liabilities	63,592,461	58,373,150
Debt securities issued	-	-
Subordinated liabilities	-	-
Total liabilities	6,209,847,122	5,365,795,198
Equity		
Share capital	890,134,880	829,035,000
Share premium	-	-
Retained earnings	47,060,204	89,365,985
Reserves	276,184,152	239,233,609
Total equity attributable to equity holders	1,213,379,236	1,157,634,595
Non-controlling interest	-	-
Total equity	1,213,379,236	1,157,634,595
Total liabilities and equity	7,423,226,358	6,523,429,793

Condensed statement of Profit or Loss and Comprehensive Income

As on Quarter ended Paush 29, 2077 (13.01.2021)

Particulars	Current Year		Previous Year	
	This Quarter	Up to this Quarter (YTD)	This Quarter	Up to this Quarter (YTD)
Interest income	156,359,384	340,811,931	185,341,510	370,510,631
Interest expense	111,199,487	229,021,868	113,577,148	229,868,763
Net interest income	45,159,897	111,790,063	71,764,362	140,641,868
Fee and commission income	7,334,154	12,071,587	9,741,158	20,420,425
Fee and commission expense	149,510	161,345	28,945	32,407
Net fee and commission income	7,184,643	11,910,242	9,712,213	20,388,017
Net interest, fee and commission income	52,344,540	123,700,305	81,476,575	161,029,885
Net trading income	-	-	-	-
Other operating income	7,115,154	8,083,608	1,948,741	3,041,958
Total operating income	59,459,695	131,783,913	83,425,316	164,071,843
Impairment charge/(reversal) for loans and other losses	(32,304,269)	(8,613,303)	370,618	9,194,474
Net operating income	27,155,426	123,170,610	83,054,698	173,266,317
Operating expense				
Personnel expenses	17,793,084	34,311,064	16,466,360	34,686,612
Other operating expenses	9,288,039	18,019,507	9,956,235	19,469,503
Depreciation & amortisation	1,572,801	3,553,980	1,809,270	3,582,167
Operating Profit	63,110,039	84,512,664	54,822,833	97,139,087
Non operating income	-	-	-	-
Non operating expense	-	-	-	-
Profit before income tax	63,110,039	84,512,664	54,822,833	97,139,087
Income tax expense				
Current Tax	18,933,012	25,353,799	16,446,851	29,141,726
Deferred Tax Income/ (Expenses)	-	-	-	-
Profit for the period	44,177,027	59,158,865	38,375,982	67,997,361
Other comprehensive income	40,110,751	41,495,547	3,195,519	1,476,526
Total comprehensive income	84,287,779	100,654,412	41,571,501	69,473,887
Basic Earnings per Share		13.29		16.40
Diluted Earnings per Share		13.29		16.40
Total comprehensive income attributable to:				
Equity holders of the Company	84,287,779	100,654,412	41,571,503	69,473,887
Non-controlling interest	-	-	-	-
Total	84,287,779	100,654,412	41,571,503	69,473,887

Statement of Distributable Profit or Loss

Particulars	Amount
Net profit for the Second Quarter ended FY 2077/78	59,158,865
Appropriations:	
a. General reserve	(11,831,773)
b. Foreign exchange fluctuation fund	-
c. Capital redemption reserve	-
d. Corporate social responsibility fund	(591,589)
e. Employees' training fund	-
f. Other	-
Regulatory adjustment :	
Transfer to regulatory reserve	(1,743,899)
Transfer from regulatory reserve	-
Distributable profit or (loss)	44,991,604

Ratio %	Current Year Up to This Quarter (YTD)	Previous Year Up to This Quarter (YTD)
1 Capital Fund to RWA	19.40%	19.63%
2 Non Performing Loan (NPL) To Total Loan	0.70%	0.44%
3 Total Loan Loss Provision to Total NPL	223.59%	288.63%
4 Cost of Funds	7.63%	9.31%
5 Credit to Deposit Ratio (Calculated as per NRB Directives)	63.03%	75.61%
6 Interest Spread Rate	4.98	4.96
7 Base Rate	9.47%	11.49%

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.01/078/077). 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 दोस्रो त्रैमासिक प्रतिवेदन)

१. वित्तीय विवरण:

क. वित्तीय विवरणको वास्तव्यता, नाफा नोक्सान सम्बन्धित विवरण:

आर्थिक वर्ष २०७७/७८ को दोस्रो त्रैमासिक अवधिमा संस्थाको अपरिष्कृत (Unaudited) वास्तव्यता तथा नाफा नोक्सान सम्बन्धित विवरण यही साव प्रकाशित गरिएको र यस वित्तीय विवरणको वेबसाइट www.shreefinance.com.np मा पनि राखिएको छ।

ख. प्रमुख वित्तीय अनुपातहरू

प्रति शेयर आमदानी	रु. १३.२९	पि ई अनुपात	१४.०९
प्रति शेयर नेटवर्क	रु. १३६.३१	प्रति शेयर कुल सम्पत्तिको मूल्य	रु. ८३३.९४
तरलता अनुपात	४३.१४%		

२. व्यवस्थापक विवरण

क. यस वित्तीय विवरणले व्यवस्थापकको विकास र विस्तारका लागि नयाँ नयाँ योजना र कार्यक्रमको खोजी गर्ने क्रममा लगानीका क्षेत्रहरूको विकास, व्यवस्थापक सञ्चालकको बुद्धि, विचारविमर्श र गुणस्तरीय सेवा प्रदान गर्ने उद्देश्य लिई सही वित्तीय कार्य सम्पादन गर्दै आएको छ। वित्तीय विवरणमा संस्थाको मौज्जात, आमदानी र तरलताको अवस्था सन्तोषजनक रहेको छ। आर्थिक वर्षको तल्लोमा निक्षेप २१.१७ प्रतिशत ले बढेको तथा कर्जा सापेक्ष ०.९४ प्रतिशतले घटेको छ। संस्थाको खुद आमदानीमा आधुनिकीकरण आर्थिक वर्षको तल्लोमा १३ प्रतिशतले घटेको छ।

ख. राष्ट्रिय स्तरको यस वित्तीय विवरणले केन्द्रीय कार्यालय सहित १३ वटा शाखा कार्यालयहरू माफत सेवा प्रदान गर्दै आइरहेको र आगामी दिनहरूमा गुणस्तरीय सेवा बुद्धि गर्नुका साथै समय सापेक्ष व्यवस्थापक योजनाको तर्जुमा तथा कार्यान्वयन गर्ने, लगानीका नयाँ क्षेत्रहरूको खोजी गर्ने, नयाँ शाखाहरूको स्थापना गर्ने र व्यवस्थापक विचारविमर्श तथा ग्राहकको चाहना बमोजिम आधुनिकीकरण बौद्धिक तथा वित्तीय सेवा तथा सुविधाहरू उपलब्ध गराउने जस्ता कुराहरूमा वित्तीय विवरणको व्यवस्थापन प्रतिबद्ध छ।

ग. यस वित्तीय विवरणको मौज्जात, नाफा वा नफा प्रभावमा तात्कालिक अन्तर पार्न सक्ने घटना, अवस्था सामाजिक अवधिमा रहेको छ।

३. कानूनी कारवाही सम्बन्धित विवरण:

क. यस वित्तीय विवरणमा वित्तीय विवरणले कुनै विवादमा कुनै मुद्दा दायर नगरेको र वित्तीय विवरणको विवाद पनि कुनै मुद्दा दायर भएको सूचना प्राप्त भएको छैन।

ख. वित्तीय विवरणको संस्थापक सञ्चालकले वा संस्थापक सञ्चालकको विवादमा प्रचलित नियमको अवज्ञा वा फौजदारी अपराध गरेको सम्बन्धमा कुनै मुद्दा दायर नभएको छ।

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

४. वित्तीय विवरणको शेयर कारोबार तथा प्रतिक्रिया विवरण

क. शेयरको मूल्य तथा कारोबार खुला बजारले निर्धारण गरे अनुसार हुने हुँदा यसमा वित्तीय विवरण तत्पक्ष छ। यद्यपि वित्तीय विवरणले शेयर मूल्यमा प्रभाव पार्न सक्ने कुनै पनि आधारभूत सूचना प्रचलित ऐन, नियमको परिधि भित्र रही प्रकाशित गर्ने गरिएको छ।

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

अधिकतम मूल्य	२२०	कारोबार भएको कुल दिन	४८	न्यूनतम मूल्य	१७४
कारोबार संख्या	२२५८	अन्तिम मूल्य	२००		

५. समस्या तथा चुनौती

COVID-19 को कारणबाट श्रृंजित समस्याबाट निस्कन नपाउँदै देशभित्र उत्पन्न भएको नयाँ राजनीतिक तरङ्गले गर्दा देशभित्रको अस्थिरता, वित्तीय क्षेत्रमा भएको बढ्दो प्रतिस्पर्धा, तरलता व्यवस्थापन, कर्जा समानीयताको उत्पन्नमाथि धेरैको अभाव, दश जनशक्तिको व्यवस्थापन, न्यून आर्थिक बृद्धिदर आदिबाट चुनौती हुन सक्ने जोखिमलाई कम्पनीले समस्या तथा चुनौतीको रूपमा लिएको छ। कम्पनीमा बाह्यका परिस्थिती बाहेक उपरोक्त चुनौती तथा समस्या समाधान गर्न आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीलाई कडाई गर्ने, ग्राहकसुविधा सेवा प्रदान गर्ने तथा दश जनशक्तिको व्यवस्थापन गर्ने रणनीति लिइएको छ।

६. संस्थागत सुशासन

यस वित्तीय विवरणले संस्थागत सुशासन सम्बन्धित नेपाल राष्ट्र बैंक लगायत सम्बन्धित नियमनकारी निकायहरूबाट प्राप्त निर्देशनहरूलाई उच्च प्राथमिकताका साथ पालना गर्दै आएको छ। वित्तीय विवरणको सुशासन अभिवाद्ध एवं वित्तीय विवरणले गर्ने कार्यहरू पारदर्शी एवं नियमसंगत गर्नका लागि सञ्चालक समिति, लेखा परीक्षण समिति, जोखिम व्यवस्थापन समिति, सम्पत्ति शुद्धिकरण निवारण समिति समिति र कर्मचारी व्यवस्थापन तथा सेवा सुविधा समिति कृयाशिल रहेको छ। आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीलाई व्यवस्थित गर्न आन्तरिक लेखापरीक्षण नियुक्त गरिएको र आन्तरिक लेखापरीक्षण गरी लेखापरीक्षणले दिएको सुझाव तथा सल्लाहहरू व्यवस्थापन माफत कार्यान्वयन तथा समीक्षा गर्ने लेखापरीक्षण समिति कृयाशिल रहेको छ। वित्तीय विवरणको कारोबारलाई व्यवस्थित गर्न आन्तरिक नीति नियम तथा निर्देशनहरू तर्जुमा गरि लागू गरिएको छ।

७. ताल्य, तथ्यता सम्बन्धमा कार्यकारी प्रमुखको उद्घोषण

आजका मिति सम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित जानकारी तथा विवरणहरूको शुद्धता सम्बन्धमा म व्यक्तिगत रूपमा उत्तरदायीत्व लिन्छु। साथै म यो उद्घोषण गर्दछु कि मैले जाने बुझ्ने सम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित विवरणहरू सत्य, तथ्य र पूर्ण छन् र सगरी जानकारीहरूलाई सुविधित निर्णय गर्न आवश्यक कुनै विवरण, सूचना तथा जानकारीहरू नुसार्दछु।