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 Chaitra 31, 2077 (13.04.2021) **Amount in NPR**

Particulars	This quarter ending	Immediate previous year ending
Assets		
Cash and cash equivalent	604,441,972	1,009,031,937
Due from Nepal Rastra Bank	179,824,422	195,228,350
Placement with Bank and Financial Institutions	-	-
Derivative financial instruments	-	-
Other trading assets	-	-
Loan and advances to B/FIs	262,845,000	213,345,000
Loans and advances to customers	4,099,837,452	4,431,632,137
Investment securities	2,385,821,470	543,823,909
Current tax assets	15,265,686	5,512,408
Investment in susidiaries	-	-
Investment in associates	-	-
Investment property	-	-
Property and equipment	114,560,669	117,545,014
Goodwill and Intangible assets	1,225,920	1,680,892
Deferred tax assets	-	-
Other assets	36,325,844	5,630,146
Total Assets	**7,700,148,435**	**6,523,429,793**
Liabilities		
Due to Bank and Financial Instituions	410,757,560	199,640,747
Due to Nepal Rastra Bank	-	35,396,658
Derivative financial instruments	-	-
Deposits from customers	6,007,951,586	5,062,946,753
Borrowing	-	-
Current tax liabilities	-	-
Provisions	-	-
Deferred tax liabilities	16,556,186	9,437,890
Other liabilities	44,223,045	58,373,150
Debt securities issued	-	-
Subordinated liabilities	-	-
Total liabilities	**6,479,488,378**	**5,365,795,198**
Equity		
Share capital	890,134,880	829,035,000
Share premium	-	-
Retained earnings	63,252,270	89,365,985
Reserves	267,272,907	239,233,609
Total equity attributable to equity holders	**1,220,660,057**	**1,157,634,595**
Non-controlling interest	**-**	**-**
Total equity	**1,220,660,057**	**1,157,634,595**
Total liabilities and equity	**7,700,148,435**	**6,523,429,793**

Condensed statement of Profit or Loss and Compherehensive Income

As on Quarter ended Chaitra 31, 2077 (13.04.2021)

Particulars	Current Year		Previous Year	
	This Quarter	Up to this Quarter (YTD)	This Quarter	Up to this Quarter (YTD)
Interest income	160,058,800	500,870,731	183,136,339	553,646,970
Interest expense	110,686,869	339,708,737	119,580,149	349,448,912
Net interest income	**49,371,931**	**161,161,994**	**63,556,190**	**204,198,058**
Fee and commission income	7,244,774	19,316,361	6,264,061	26,684,485
Fee and commission expense	88,050	249,395	41,909	74,317
Net fee and commission income	**7,156,724**	**19,066,966**	**6,222,152**	**26,610,169**
Net interest, fee and commission income	**56,528,655**	**180,228,960**	**69,778,341**	**230,808,226**
Net trading income	-	-	-	-
Other operating income	6,533,146	14,616,754	1,169,197	4,211,155
Total operating income	**63,061,802**	**194,845,714**	**70,947,538**	**235,019,382**
Impairment charge/(reversal) for loans and other losses	9,306,644	693,341	10,290,713	19,485,186
Net operating income	**53,755,158**	**194,152,373**	**60,656,826**	**215,534,195**
Operating expense				
Personnel expenses	13,957,524	48,268,589	14,768,304	49,454,916
Other operating expenses	9,320,111	27,339,618	7,068,588	26,538,091
Depreciation & amortisation	1,727,919	5,281,899	1,776,594	5,358,761
Operating Profit	**28,749,604**	**113,262,268**	**37,043,341**	**134,182,427**
Non operating income	-	-	-	-
Non operating expense	-	-	-	-
Profit before income tax	**28,749,604**	**113,262,268**	**37,043,341**	**134,182,427**
Income tax expense				
Current Tax	8,624,881	33,978,680	11,113,002	40,254,728
Deferred Tax Income/ (Expenses)	-	-	-	-
Profit for the period	**20,124,723**	**79,283,588**	**25,930,338**	**93,927,699**
Other comprehensive income	13,691,740	55,187,286	(2,036,325)	2,743,715
Total comprehensive income	**33,816,462**	**134,470,874**	**23,894,013**	**96,671,414**
Basic Earnings per Share		11.88	-	15.11
Diluted Earnings per Share		11.88	-	15.11
Total comprehensive income attributable to:				
Equity holders of the Company	33,816,462	134,470,874	23,894,013	96,671,414
Non-controlling interest	-	-	-	-
Total	**33,816,462**	**134,470,874**	**23,894,013**	**96,671,414**

Statement of Distributable Profit or Loss

Particulars	Amount
Net profit for the Third Quarter ended FY 2077/78	**79,283,588**
Appropriations:	
a. General reserve	(15,856,718)
b. Foreign exchange fluctuation fund	-
c. Capital redemption reserve	-
d. Corporate social responsibility fund	(792,836)
e. Employees' training fund	-
f. Other	-
Regulatory adjustment :	
Transfer to regulatory reserve	(1,450,364)
Transfer from regulatory reserve	
Distributable profit or (loss)	**61,183,671**

	Ratio %	Current Year Upto This Quarter (YTD)	Previous Year Upto This Quarter (YTD)
1	Capital Fund to RWA	20.24%	18.99%
2	Non Performing Loan (NPL) To Total Loan	0.86%	0.70%
3	Total Loan Loss Provision to Total NPL	211.21%	209.69%
4	Cost of Funds	7.18%	9.35%
5	Credit to Deposit Ratio (Calculated as per NRB Directives)	59.50%	75.31%
6	Interest Spread Rate	4.47	4.97
7	Base Rate	8.93%	11.43%

Notes to unaudited Interim Financial Results :

1. The above figures may undergo change as per statutory audit and or as per direction from Nepal Rastra Bank.
2. 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).
3. Loans and Advances are presented net of impairments. Loan and Advances also includes interest receivables on loans together with staff loans and advances.
4. 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.
5. 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.
6. 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 recoginitiion criteria has been suspended and shall be recognized on a cash basis.
7. Figures are regrouped where necessary.
8. The above unaudited interim financial statements has been updated in the Company's website.

धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन नियमावलि, २०७३ को नियम २६को उपनियम (१) अनुसूची -१४ अनुसारको आ.व. २०७७/०७८ को तेस्रो त्रैमासिक प्रतिवेदन

१. वित्तीय विवरण:

क. त्रैमासिक अवधिको वासलात, नाफा नोक्सान सम्बन्धि विवरण:

आर्थिक वर्ष २०७७/७८ को तेस्रो त्रैमासिक अवधिको अपरिष्कृत (Unaudited) वासलात तथा नाफा नोक्सान सम्बन्धि विवरण यसै साथ प्रकाशित गरिएको र यस वित्तीय संस्थाको वेभसाइट www.shreefinance.com.np मा पनि राखिएको छ ।

ख. प्रमुख वित्तीय अनुपातहरु

प्रति शेयर आम्दानी	रु. ११.८८	पि.ई अनुपात	२१.६४
प्रति शेयर नेटवर्थ	रु. १३७.१३	कुल सम्पत्तिको मूल्य	रु. ८६५.०५
तरलता अनुपात	४६.१६%		

२. व्यवस्थापकिय विश्लेषण

क. यस वित्तीय संस्थाले व्यवसायको विकास र विस्तारका लागि नयाँ नयाँ योजना र कार्यक्रमको खोजी गर्ने क्रममा लगानीका क्षेत्रहरुको विस्तार, व्यवसायिक सञ्जालको बृद्धि, विविधिकरण र गुणस्तरिय सेवा प्रदान गर्ने उद्धेश्य लिई सोही बमोजिम कार्य सम्पादन गर्दै आएको छ । त्रैमासिक अवधिमा संस्थाको मौज्दात, आम्दानी र तरलताको अवस्था वर्तमान परिस्थिति अनुसार सन्तोषजनक नै रहेको छ । निक्षेप तथा कर्जा सापट क्रमश: अघिल्लो आर्थिक बर्षको तुलनामा २१.५६ प्रतिशतले बढेको तथा ५.६२ प्रतिशतले घटेको छ । संस्थाको खुद आम्दानी अघिल्लो आर्थिक बर्षको तुलनामा १५.५६ प्रतिशतले घटेको छ ।

ख. राष्ट्रिय स्तरको यस वित्तीय संस्थाले केन्द्रीय कार्यालय सहित १३ वटा शाखा कार्यालयहरु मार्फत सेवा प्रदान गर्दै आइरहेको र आगामी दिनहरुमा गुणस्तरीय सेवा वृद्धि गर्नुका साथै समय सापेक्ष व्यवसायिक योजनाको तर्जुमा तथा कार्यान्वयन गर्ने, लगानीका नयाँ क्षेत्रहरुको खोजी गर्ने, नयाँ शाखाहरुको स्थापना गर्ने र व्यवसायिक विविधिकरण तथा ग्राहकको चाहना बमोजिम आधुनिक बैकिङ्ग तथा वित्तीय सेवा तथा सुविधाहरु उपलब्ध गराउने जस्ता कुराहरुमा वित्तीय संस्थाको व्यवस्थापन प्रतिवद्ध छ ।

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

३. कानुनी कारवाही सम्बन्धि विवरण:

क. यस त्रैमासिक अवधिमा वित्तीय संस्थाले कसैको विरुद्धमा कुनै मुद्धा दायर नगरेको र वित्तीय संस्थाको विरुद्ध पनि कुनै मुद्धा दायर भएको सूचना प्राप्त भएको छैन ।

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

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

४. वित्तीय संस्थाको शेयर कारोवार तथा प्रगतिको विश्लेषण

क. शेयरको मूल्य तथा कारोवार खुल्ला बजारले निर्धारण गरे अनुरुप 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 एक्स्चेञ्ज लि.को वेभसाइट)

अधिकतम मूल्य	२८०	कारोवार भएको कुल दिन	५९
न्यूनतम मूल्य	१९७	कारोवार संख्या	४६८५
अन्तिम मूल्य	२५७	कारोवार भएको शेयर संख्या	१५,२१,६८५

५. समस्या तथा चुनौती:

कोभिड-१९ को विश्वव्यापी महामारीको दोस्रो लहरले हाम्रो देशमा पनि नराम्रो प्रभाव पारिरहेको वर्तमान अवस्था, अस्थिर राजनैतिक अवस्था र त्यसबाट आर्थिक क्षेत्रमा देखिएको उतार-चढावहरुबाट सृजित अवस्थाको कारण कर्जा लगानीको माग तुलनात्मक रुपमा कम भएको छ । त्यसमा पनि वित्तीय क्षेत्रमा भएको बढ्दो प्रतिष्पर्धा, तरलता व्यवस्थापन, लगानीयोग्य उत्पादनशिल क्षेत्रको अभाव, दक्ष जनशक्तिको व्यवस्थापन, न्यून आर्थिक बृद्धिदर, घरजग्गामा आएको मन्दी आदिबाट सृजना हुन सक्ने जोखीमलाई कम्पनीले समस्या तथा चुनौतीको रुपमा लिएको छ । काबुभन्दा बाहिरका परिस्थिती बाहेक उपरोक्त चुनौती तथा समस्या समाधान गर्न आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीलाई कडाई गरिएको, दक्ष जनशक्ति व्यवस्थापन गर्दै लागत कटौति तथा नियन्त्रणका उपायहरु अवलम्वन गरी ग्राहकमुखी सेवा प्रदान गर्ने रणनीति लिइएको छ ।

६. संस्थागत सुशासन

यस वित्तीय संस्थाले संस्थागत सुशासन सम्बन्धि नेपाल राष्ट्र बैक लगायत सम्बन्धित नियमकारी निकायहरुबाट प्राप्त निर्देशनहरुलाई उच्च प्राथमिकताका साथ पालना गर्दै आएको छ । वित्तीय संस्थाको सु-शासन अभिवृद्धि एव वित्तीय संस्थाले गर्ने कार्यहरु पारदर्शी एवं नियम संगत गर्नकालागि सञ्चालक समिति, लेखा परिक्षण समिति, जोखीम व्यवस्थापन समिति, सम्पत्ति शुद्धीकरण 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 सल्लाहहरु व्यवस्थापन मार्फत कार्यान्वयन तथा समीक्षा गर्न लेखापरीक्षण समिति कृयाशिल रहेको छ । वित्तीय संस्थाको कारोवारलाई व्यवस्थित गर्न आन्तरिक नीति नियम तथा निर्देशनहरु तर्जुमा गरि लागू गरिएको छ ।

७. सत्य, तथ्यता सम्बन्धमा कार्यकारी प्रमुखको उदघोषण

आजका मिति सम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित जानकारी तथा विवरणहरुको शुद्धता सम्बन्धमा म व्यक्तिगत रुपमा उत्तरदायित्व लिन्छु । साथै म यो उदघोष गर्दछु कि मैले जाने बुझे सम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित विवरणहरु सत्य, तथ्य र पूर्ण छन् र लगानीकर्ताहरुलाई सूसुचित निर्णय लिन आवश्यक कुनै विवरण, सूचना तथा जानकारीहरु लुकाइएको छैन ।