



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 Asadh 31, 2078 (15.07.2021)

Amount in NPR

Particulars	This quarter ending	Immediate previous year ending
Assets		
Cash and cash equivalent	483,875,945	1,009,031,937
Due from Nepal Rastra Bank	212,315,251	195,228,350
Placement with Bank and Financial Institutions	-	-
Derivative financial instruments	-	-
Other trading assets	-	-
Loan and advances to B/FIs	262,048,500	213,345,000
Loans and advances to customers	4,289,496,845	4,431,632,137
Investment securities	2,400,028,205	543,823,909
Current tax assets	12,228,519	5,512,408
Investment in subsidiaries	-	-
Investment in associates	-	-
Investment property	-	-
Property and equipment	113,805,788	117,545,014
Goodwill and Intangible assets	1,421,530	1,680,892
Deferred tax assets	-	-
Other assets	106,382,954	5,630,146
Total Assets	7,881,603,535	6,523,429,793
Liabilities		
Due to Bank and Financial Institutions	658,619,490	199,640,747
Due to Nepal Rastra Bank	-	35,396,658
Derivative financial instruments	-	-
Deposits from customers	5,884,265,641	5,062,946,753
Borrowing	-	-
Current tax liabilities	-	-
Provisions	-	-
Deferred tax liabilities	17,351,856	9,437,890
Other liabilities	59,257,357	58,373,150
Debt securities issued	-	-
Subordinated liabilities	-	-
Total liabilities	6,619,494,344	5,365,795,198
Equity		
Share capital	890,134,880	829,035,000
Share premium	-	-
Retained earnings	95,896,072	89,365,985
Reserves	276,078,240	239,233,609
Total equity attributable to equity holders	1,262,109,191	1,157,634,595
Non-controlling interest	-	-
Total equity	1,262,109,191	1,157,634,595
Total liabilities and equity	7,881,603,535	6,523,429,793

Condensed statement of Profit or Loss and Comprehensive Income

As on Quarter ended Asadh 31, 2078 (15.07.2021)

Particulars	Current Year		Previous Year	
	This Quarter	Up to this Quarter (YTD)	This Quarter	Up to this Quarter (YTD)
Interest income	164,027,695	664,898,426	182,727,919	736,374,889
Interest expense	111,414,774	451,123,511	122,553,868	472,002,781
Net interest income	52,612,920	213,774,915	60,174,051	264,372,108
Fee and commission income	7,038,274	26,354,636	11,392,212	38,076,697
Fee and commission expense	331,051	580,446	236,218	310,534
Net fee and commission income	6,707,224	25,774,190	11,155,995	37,766,163
Net interest, fee and commission income	59,320,144	239,549,104	71,330,045	302,138,271
Net trading income	-	-	-	-
Other operating income	40,212,161	54,828,914	449,110	4,660,265
Total operating income	99,532,305	294,378,019	71,779,155	306,798,537
Impairment charge/(reversal) for loans and other losses	5,768,580	6,461,921	10,350,395	29,835,581
Net operating income	93,763,724	287,916,098	61,428,760	276,962,955
Operating expense				
Personnel expenses	27,955,630	76,224,218	22,067,085	71,522,000
Other operating expenses	10,027,951	37,367,569	10,251,247	36,789,338
Depreciation & amortisation	1,621,850	6,903,749	786,105	6,144,866
Operating Profit	54,158,293	167,420,561	28,324,324	162,506,751
Non operating income	-	-	-	-
Non operating expense	-	-	-	-
Profit before income tax	54,158,293	167,420,561	28,324,324	162,506,751
Income tax expense	-	-	-	-
Current Tax	19,397,488	53,376,168	8,497,297	48,752,025
Deferred Tax Income/ (Expenses)	-	-	-	-
Profit for the period	34,760,805	114,044,393	19,827,027	113,754,726
Other comprehensive income	-	45,662,654	-	3,285,654
Total comprehensive income	34,760,805	159,707,047	19,827,027	117,040,379
Basic Earnings per Share		12.81		13.72
Diluted Earnings per Share		12.81		13.72
Total comprehensive income attributable to:				
Equity holders of the Company	34,760,805	159,707,047	-	117,040,379
Non-controlling interest	-	-	-	-
Total	34,760,805	159,707,047	-	117,040,379

Statement of Distributable Profit or Loss

Particulars	Amount
Net profit for the Fourth Quarter ended FY 2077/78	114,044,393
Appropriations:	
a. General reserve	(22,808,879)
b. Foreign exchange fluctuation fund	-
c. Capital redemption reserve	-
d. Corporate social responsibility fund	(1,140,444)
e. Employees' training fund	-
f. Other	-
Regulatory adjustment :	
Transfer to regulatory reserve	(2,181,043)
Transfer from regulatory reserve	5,913,445
Distributable profit or (loss)	93,827,472

Ratio %	Current Year Upto This Quarter (YTD)	Previous Year Upto This Quarter (YTD)
1 Capital Fund to RWA	21.16%	19.60%
2 Non Performing Loan (NPL) To Total Loan	0.62%	0.67%
3 Total Loan Loss Provision to Total NPL	302.27%	252.31%
4 Cost of Funds	7.17%	9.09%
5 Credit to Deposit Ratio (Calculated as per NRB Directives)	62.12%	74.29%
6 Interest Spread Rate	4.80	4.06
7 Base Rate	9.02%	11.08%

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 have been updated in the Company's website.

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

१. वित्तीय विवरण:

क. त्रैमासिक अवधिको बासलात, नाफा नोक्सान सम्बन्धि विवरण:
आर्थिक वर्ष २०७७/७८ को चौथो त्रैमासिक अवधिको अपरिष्कृत (Unaudited) बासलात तथा नाफा नोक्सान सम्बन्धि विवरण यसै साध प्रकाशित गरिएको र यस वित्तीय संस्थाको वेबसाइट www.shreefinance.com.np मा पनि राखिएको छ ।

ख. प्रमुख वित्तीय अनुपातहरू

प्रति शेयर आम्दानी रु. १२.८१ पि.ई अनुपात ३८.१७
प्रति शेयर नेटवर्क रु. १४१.७९ कुल सम्पत्तिको मूल्य रु. ८८५.४४
तरलता अनुपात ४२.६४%

२. व्यवस्थापकीय वित्तरण

क. यस वित्तीय संस्थाले व्यवसायको विकास र विस्तारका लागि नयाँ नयाँ योजना र कार्यक्रमको खोजी गर्ने क्रममा लगानीका क्षेत्रहरूको विस्तार, व्यवसायिक सञ्चालनको बृद्धि, विविधिकरण र गुणस्तरिय सेवा प्रदान गर्ने उद्देश्य निरूपित सोही बर्माजम कार्य सम्पादन गर्दै आएको छ । त्रैमासिक अवधिमा संस्थाको मौज्जात, आम्दानी र तरलताको अवस्था स्तरोपजनक रहेको छ । निम्न तथ्यांकबाट कम्पनी आर्थिक वर्षको तलनामा ०.२५ प्रतिशतले बढेको छ । संस्थाको खुद आम्दानीमा अर्धवर्षको तलनामा ०.२५ प्रतिशतले बढेको छ ।

ख. राष्ट्रिय स्तरको यस वित्तीय संस्थाले केन्द्रीय कार्यालय सहित १३ वटा शाखा कार्यालयहरू मार्फत सेवा प्रदान गर्दै आइरहेको र आगामी दिनहरूमा गुणस्तरिय सेवा बृद्धि गर्नुका साथै समय सापेक्ष व्यवसायिक योजनाको तर्जुमा तथा कार्यान्वयन गर्ने, लगानीका नयाँ क्षेत्रहरूको खोजी गर्ने, नयाँ शाखाहरूको स्थापना गर्ने र व्यवसायिक विविधिकरण तथा ग्राहकको चाहना बमोजिम आधुनिक बैकिङ तथा वित्तीय सेवा तथा सुविधाहरू उपलब्ध गराउने जस्ता कुराहरूमा वित्तीय संस्थाको व्यवस्थापन प्रतिवद्ध छ ।

ग. यस वित्तीय संस्थाको मौज्जात, नाफा वा नगद प्रवाहमा तात्त्विक असर पार्ने सक्ने घटना, अवस्था समिधा अवधिमा नरहेको छ ।

३. कानूनी कारवाही सम्बन्धि विवरण:

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

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

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

४. वित्तीय संस्थाको शेयर कारोबार तथा प्रतिको वित्तरण

क. शेयरको मूल्य तथा कारोबार खुल्ला बजारले निर्धारण गरे अनुसार हुने हुँदा यसमा वित्तीय संस्था तटस्थ छ । यद्यपि वित्तीय संस्थाले शेयर मूल्यमा संस्थाको प्रभाव सुचना प्रचलित गर्ने, नियमको परिधि भित्र रही प्रवाहित 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 ५९९ कारोबार भएको कुल दिन ६५
न्यूनतम मूल्य २३० कारोबार संख्या १७५३३
अन्तिम मूल्य ४८९ कारोबार भएको शेयर संख्या ४२,८१,६९९

५. सस्यता 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-चढावहरूबाट सुजित अवस्थाको कारण कर्जा लगानीको माग तुलनात्मक रूपमा कम भएको छ । त्यसमा पनि वित्तीय क्षेत्रमा भएको बढ्दो प्रतिस्पर्धा, तरलता व्यवस्थापन, लगानीयोग्य उत्पादनशिल क्षेत्रको अभाव, दश जनशक्तिको व्यवस्थापन, न्यून आर्थिक बृद्धिदर, घरजग्गामा आएको मन्दी आदिबाट सुजना हुन सक्ने जोखीमलाई कम्पनीले समस्या तथा चुनौतीको रूपमा लिएको छ । कायमन्दा बाहिरका परिस्थिती बाहेक उपरोक्त चुनौती तथा समस्या समाधान गर्न आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीलाई दृढन राखिएको, दश जनशक्ति व्यवस्थापन गर्दै लागत कटौति तथा नियन्त्रणका उपायहरू अवलम्बन गरी ग्राहकमुखी सेवा प्रदान गर्ने रणनीति लिइएको छ ।

६. संस्थागत सुशासन

यस वित्तीय संस्थाले संस्थागत सुशासन सम्बन्धि नेपाल राष्ट्र बैंक लगायत सम्बन्धित नियमकारी निकायहरूबाट प्राप्त निर्देशनहरूलाई उच्च प्राथमिकताका साथ पालना गर्दै आएको छ । वित्तीय संस्थाको सुशासन अभिवृद्धि एवं वित्तीय संस्थाले गर्ने कार्यहरू पारदर्शी एवं नियमित संगत गनकावागि सञ्चालनको समिति, लेखापरीक्षण समिति, जोखीम व्यवस्थापन समिति, सम्पत्ति शुद्धीकरण विभाग सम्बन्धि समिति र कर्मचारी व्यवस्थापन तथा सेवा सुविधा समिति कुशाधिल रहेका छन् । आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीलाई व्यवस्थित गर्ने आन्तरिक लेखापरीक्षण नियुक्त गरिएको र आन्तरिक लेखापरीक्षण गरी लेखापरीक्षकले दिएको सुझाव तथा सल्लाहहरू व्यवस्थापन मार्फत कार्यान्वयन तथा समीक्षा गर्ने लेखापरीक्षण समिति कुशाधिल रहेको छ । वित्तीय संस्थाको कारोवारलाई व्यवस्थित गर्ने आन्तरिक नीति नियम तथा निर्देशनहरू तर्जुमा गरि लागू गरिएको छ ।

७. सत्य, तथ्यता सम्बन्धमा कारोकारी प्रमुखको उद्घोषण

आजका मिति सम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित जानकारी तथा विवरणहरूको शुद्धता सम्बन्धमा म व्यक्तिगत रूपमा उत्तरदायित्व लिन्छु । साथै म यो उद्घोष गर्दछु कि मैले जाने बुझे सम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित विवरणहरू सत्य, तथ्य र पूर्ण छन् र लगानीकर्ताहरूलाई सुविधित निर्णय लिन आवश्यक कुनै विवरण, सूचना तथा जानकारीहरू लुकाएको छैन ।