



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 Ashwin 31, 2078 (17.10.2021)

Amount in NPR

| Particulars | This quarter ending | Immediate previous year ending |
|--|----------------------|--------------------------------|
| Assets | | |
| Cash and cash equivalent | 444,582,117 | 483,875,945 |
| Due from Nepal Rastra Bank | 203,582,030 | 212,315,251 |
| Placement with Bank and Financial Institutions | - | - |
| Derivative financial instruments | - | - |
| Other trading assets | - | - |
| Loan and advances to B/FIs | 212,698,500 | 262,048,500 |
| Loans and advances to customers | 4,386,433,696 | 4,289,496,845 |
| Investment securities | 2,431,596,386 | 2,400,028,205 |
| Current tax assets | 3,450,046 | 12,228,519 |
| Investment in subsidiaries | - | - |
| Investment in associates | - | - |
| Investment property | - | - |
| Property and equipment | 112,427,576 | 113,805,788 |
| Goodwill and Intangible assets | 1,647,530 | 1,421,530 |
| Deferred tax assets | - | - |
| Other assets | 5,633,012 | 106,382,954 |
| Total Assets | 7,802,050,893 | 7,881,603,535 |
| Liabilities | | |
| Due to Bank and Financial Institutions | 396,847,600 | 658,619,490 |
| Due to Nepal Rastra Bank | 150,000,000 | - |
| Derivative financial instruments | - | - |
| Deposits from customers | 5,896,793,484 | 5,884,265,641 |
| Borrowing | - | - |
| Current tax liabilities | - | - |
| Provisions | - | - |
| Deferred tax liabilities | 17,830,407 | 17,351,856 |
| Other liabilities | 51,296,470 | 59,257,357 |
| Debt securities issued | - | - |
| Subordinated liabilities | - | - |
| Total liabilities | 6,512,767,961 | 6,619,494,344 |
| Equity | | |
| Share capital | 890,134,880 | 890,134,880 |
| Share premium | - | - |
| Retained earnings | 102,775,099 | 89,982,627 |
| Reserves | 296,372,954 | 281,991,685 |
| Total equity attributable to equity holders | 1,289,282,933 | 1,262,109,191 |
| Non-controlling interest | - | - |
| Total equity | 1,289,282,933 | 1,262,109,191 |
| Total liabilities and equity | 7,802,050,893 | 7,881,603,535 |

Condensed statement of Profit or Loss and Comprehensive Income

As on Quarter ended Ashwin 31, 2078 (17.10.2021)

| Particulars | Current Year | | Previous Year | |
|---|-------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|
| | This Quarter | Up to this Quarter (YTD) | This Quarter | Up to this Quarter (YTD) |
| Interest income | 186,601,271 | 186,601,271 | 184,452,547 | 184,452,547 |
| Interest expense | 115,564,335 | 115,564,335 | 117,822,381 | 117,822,381 |
| Net interest income | 71,036,936 | 71,036,936 | 66,630,166 | 66,630,166 |
| Fee and commission income | 8,803,305 | 8,803,305 | 4,737,434 | 4,737,434 |
| Fee and commission expense | 35,972 | 35,972 | 11,835 | 11,835 |
| Net fee and commission income | 8,767,333 | 8,767,333 | 4,725,599 | 4,725,599 |
| Net interest, fee and commission income | 79,804,269 | 79,804,269 | 71,355,765 | 71,355,765 |
| Net trading income | - | - | - | - |
| Other operating income | 2,152,564 | 2,152,564 | 968,453 | 968,453 |
| Total operating income | 81,956,833 | 81,956,833 | 72,324,218 | 72,324,218 |
| Impairment charge/(reversal) for loans and other losses | 10,901,290 | 10,901,290 | 23,690,966 | 23,690,966 |
| Net operating income | 71,055,543 | 71,055,543 | 48,633,252 | 48,633,252 |
| Operating expense | | | | |
| Personnel expenses | 19,487,568 | 19,487,568 | 16,517,981 | 16,517,981 |
| Other operating expenses | 10,025,059 | 10,025,059 | 8,731,468 | 8,731,468 |
| Depreciation & amortisation | 1,822,671 | 1,822,671 | 1,981,179 | 1,981,179 |
| Operating Profit | 39,720,245 | 39,720,245 | 21,402,625 | 21,402,625 |
| Non operating income | - | - | - | - |
| Non operating expense | - | - | - | - |
| Profit before income tax | 39,720,245 | 39,720,245 | 21,402,625 | 21,402,625 |
| Income tax expense | | | | |
| Current Tax | 11,916,073 | 11,916,073 | 6,420,787 | 6,420,787 |
| Deferred Tax Income/(Expenses) | - | - | - | - |
| Profit for the period | 27,804,171 | 27,804,171 | 14,981,837 | 14,981,837 |
| Other comprehensive income | 1,116,619 | 1,116,619 | 1,384,795 | 1,384,795 |
| Total comprehensive income | 28,920,790 | 28,920,790 | 16,366,633 | 16,366,633 |
| Basic Earnings per Share | | | | |
| | | 12.49 | | 7.23 |
| Diluted Earnings per Share | | 12.49 | | 7.23 |
| Total comprehensive income attributable to: | | | | |
| Equity holders of the Company | 28,920,790 | 28,920,790 | 16,366,633 | 16,366,633 |
| Non-controlling interest | - | - | - | - |
| Total | 28,920,790 | 28,920,790 | 16,366,633 | 16,366,633 |

Statement of Distributable Profit or Loss

| Particulars | Amount |
|--|-------------------|
| Net profit for the First Quarter ended FY 2078/79 | 27,804,171 |
| Appropriations: | |
| a. General reserve | (5,560,834) |
| b. Foreign exchange fluctuation fund | - |
| c. Capital redemption reserve | - |
| d. Corporate social responsibility fund | (278,042) |
| e. Employees' training fund | - |
| f. Other | - |
| Regulatory adjustment : | |
| Transfer to regulatory reserve | (11,299,487) |
| Transfer from regulatory reserve | - |
| Distributable profit or (loss) | 10,665,809 |

| Ratio % | Current Year Up to This Quarter (YTD) | Previous Year Up to This Quarter (YTD) |
|--|---------------------------------------|--|
| 1 Capital Fund to RWA | 21.76% | 18.77% |
| 2 Non Performing Loan (NPL) To Total Loan | 0.72% | 0.74% |
| 3 Total Loan Loss Provision to Total NPL | 288.03% | 284.43% |
| 4 Cost of Funds | 7.30% | 8.21% |
| 5 Credit to Deposit Ratio (Calculated as per NRB Directives) | 75.99% | 76.29% |
| 6 Interest Spread Rate | 4.68 | 4.97 |
| 7 Base Rate | 9.12% | 10.32% |

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 reliability 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 recognition 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 २६ को उपनियम (१) अनुसूची -१४ अनुसारको

आ.व. २०७८/०७९ को प्रथम त्रैमासिक प्रतिवेदन

१. वित्तीय विवरण:

क. त्रैमासिक अवधिको बासलात, नाफा नोन्मान सम्बन्धि विवरण:
आर्थिक वर्ष २०७८-७९ को पहिलो त्रैमासिक अवधिको अपरिष्कृत (Unaudited) बासलात तथा नाफा नोन्मान सम्बन्धि विवरण यसै साव प्रकाशित गरिएको र वित्तीय संस्थाको वेबसाइट (www.shreefinance.com.np मा पनि राखिएको छ ।

ख. प्रमुख वित्तीय अनुपातहरू:
प्रति शेयर आम्दानी रु. १२.४९ पि ई अनुपात ३७.६२
प्रति शेयर नेटवर्थ रु. १४४.८४ कुल सम्पत्तिको मूल्य रु. ८५६.४०
तरलता अनुपात ४२.०९४

२. व्यवस्थापक विवरण

क. यस वित्तीय संस्थाले व्यवसायको विकास र विस्तारका लागि नयाँ योजना र कार्यक्रमको खोजी गर्ने क्रममा लगानीका क्षेत्रहरूको विस्तार, व्यवसायिक सम्बन्धको वृद्धि, विविधिकरण र गुणस्तरिय सेवा प्रदान गर्ने उद्देश्य लिई सोही बमोजिम काम सम्पन्न गर्दै आएको छ । त्रैमासिक अवधिमा संस्थाको मौज्जात, आम्दानी र तरलताको अवस्था सन्तोषजनक रहेको छ । अघिल्लो त्रैमासको तुलनामा निक्षेप २.४३% ले घटेको तथा कर्जा लगानी ०.९६% ले बढेको छ । संस्थाको खुद मुनाफा अघिल्लो आर्थिक वर्षको यसै त्रैमासको तुलनामा ८६% ले 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 वृद्धि गर्नका साथै समय सोपेक्ष व्यवसायिक योजनाको तर्जुमा तथा कार्यान्वयन गर्ने, लगानीका नयाँ क्षेत्रहरूको खोजी गर्ने, नयाँ शाखाहरूको स्थापना गर्ने र व्यवसायिक विविधिकरण तथा ग्राहकको चाहना बमोजिम आधुनिक बैङ्क तथा वित्तीय सेवा तथा सुविधाहरू उपपन्थ गराउने जस्ता कुराहरूमा वित्तीय संस्थाको व्यवस्थापन प्रतिबद्ध छ ।

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

३. कानुनी कारवाही सम्बन्धी विवरण:

क. यस त्रैमासिक अवधिमा वित्तीय संस्थाले कुनैको 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 प्रगतिको विश्लेषण

क. शेयरको मूल्य तथा कारोबार खुल्ला बजारले निर्धारण गरे अनुसार हुने हुँदा यसमा वित्तीय संस्था तटस्थ छ । यद्यपि वित्तीय संस्थाले शेयर मूल्यमा प्रभाव पार्न सक्ने कुनै पनि आधारभूत सुचना प्रचलित ऐन, नियमको परिधि भित्र रही प्रवाहित गर्ने गरिएको छ ।

ख. यस अवधिमा शेयरको अधिकतम, न्यूनतम, अन्तिम मूल्य, कारोबार भएको कुल दिन तथा कारोबारको विवरण निम्नो तालिकामा दर्ता छ:

| | ७४९ | कारोबार भएको कुल दिन | ५७ |
|---------------|--------|--------------------------|-----------|
| अधिकतम मूल्य | ४२३.९० | कारोबार संख्या | ३१,१८० |
| न्यूनतम मूल्य | ४४० | कारोबार भएको शेयर संख्या | ५४,५५,७७९ |
| अन्तिम मूल्य | ४४० | | |

५. समस्या तथा चुनौती:

कोभिड-१९ को विश्वव्यापी महामारीको असर, न्यून आर्थिक वृद्धिदर, आर्थिक क्षेत्रमा देखिएको उतार-चढावहरूबाट सृजित अवस्थाको कारण गुणस्तरिय कर्जा लगानीको माग तुलनात्मक रूपमा कम भएको छ । साथै, समग्र वित्तीय क्षेत्रमा देखिएको प्रतिस्पर्धा, तरलता समस्याको कारणले कोषको लागत (Cost of Funds) मा वृद्धि, दक्ष जनशक्तिको अभाव, अधिकांश व्यवसायिक क्षेत्रमा देखिएको मन्दी आदिबाट सृजना हुने सक्ने जोखिमलाई कम्पनीले समस्या तथा चुनौतीको रूपमा लिएको छ । काठमाडौँ बाहिरका परिस्थिति बाहेक उपरोक्त चुनौती तथा समस्या समाधान गर्न आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीलाई दुरुस्त राखिएको, दक्ष 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 बैङ्क लगायत सम्बन्धित नियमकारी निकायहरूबाट प्राप्त निर्देशनहरूलाई उच्च प्राथमिकताका साथ पालना गर्दै आएको छ । वित्तीय संस्थाको सुशासन अभिवृद्धि एवं वित्तीय संस्थाले गर्ने कार्यहरू पारदर्शी एवं नियम समतल गन्तव्यलाई सञ्चालक समिति, लेखापरीक्षण समिति, जोखीम व्यवस्थापन समिति, सम्पत्ति ग्रीडोकरण विभाग सम्बन्धि समिति र कर्मचारी व्यवस्थापन तथा सेवा सुविधा समिति क्यामिल रहेको छ । आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीलाई व्यावस्थित गर्न आन्तरिक लेखापरीक्षण नियुक्त गरिएको र आन्तरिक लेखापरीक्षण गरी लेखापरीक्षणले दिएको सुझाव तथा सल्लाहहरू व्यवस्थापन मार्फत कार्यान्वयन तथा समीक्षा गर्ने लेखापरीक्षण समिति क्यामिल रहेको छ । वित्तीय संस्थाको कारोवारलाई व्यवस्थित गर्ने आन्तरिक नीति नियम तथा निर्देशनहरू तर्जुमा गरि लागू गरिएको छ ।

७. सत्य, तथ्यता सम्बन्धमा कर्मचारी प्रमुखको उद्घोषण

आजका मिति सम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित जानकारी तथा विवरणहरूको शुद्धता सम्बन्धमा म व्यक्तिगत रूपमा उत्तरदायित्व लिन्छु । साथै म यो उद्घोषण गर्दछु कि मैले जान्ने बुझ्ने सम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित विवरणहरू सत्य, तथ्य र पूर्ण छन् र लगानीकर्ताहरूलाई सूचित गर्न आवश्यक कुनै विवरण, सूचना तथा जानकारीहरू लुकाइएको छैन ।