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 2078/79

Condensed Statement of Financial Position

As on Quarter ended Chaitra 30, 2078 (13.04.2022)

Amount in NPR

Particulars	This quarter ending	Immediate previous year ending
Assets		
Cash and cash equivalent	587,918,563	494,287,541
Due from Nepal Rastra Bank	210,128,636	212,315,251
Placement with Bank and Financial Institutions	-	-
Derivative financial instruments	-	-
Other trading assets	-	-
Loan and advances to B/FIs	390,358,500	262,048,500
Loans and advances to customers	5,198,644,522	4,287,464,301
Investment securities	2,458,433,454	2,441,864,964
Current tax assets	24,092,941	14,223,458
Investment in susidiaries	-	-
Investment in associates	-	-
Investment property	-	-
Property and equipment	109,699,731	113,774,023
Goodwill and Intangible assets	1,112,747	1,421,530
Deferred tax assets	-	-
Other assets	6,506,409	74,211,705
Total Assets	**8,986,895,503**	**7,901,611,273**
Liabilities		
Due to Bank and Financial Instituions	320,654,630	658,619,490
Due to Nepal Rastra Bank	890,800,000	-
Derivative financial instruments	-	-
Deposits from customers	6,387,384,417	5,884,292,468
Borrowing	-	-
Current tax liabilities	-	-
Provisions	-	-
Deferred tax liabilities	22,185,924	22,724,318
Other liabilities	46,522,446	56,791,507
Debt securities issued	-	-
Subordinated liabilities	-	-
Total liabilities	**7,667,547,417**	**6,622,427,783**
Equity		
Share capital	958,675,000	890,134,880
Share premium	-	-
Retained earnings	52,261,898	99,438,246
Reserves	308,411,187	289,610,364
Total equity attributable to equity holders	**1,319,348,085**	**1,279,183,490**
Non-controlling interest	**-**	**-**
Total equity	**1,319,348,085**	**1,279,183,490**
Total liabilities and equity	**8,986,895,503**	**7,901,611,273**

Condensed statement of Profit or Loss and Compherehensive Income

As on Quarter ended Chaitra 30, 2078 (13.04.2022)

Particulars	Current Year		Previous Year	
	This Quarter	Up to this Quarter (YTD)	This Quarter	Up to this Quarter (YTD)
Interest income	216,470,018	565,307,775	160,058,800	500,870,731
Interest expense	152,457,463	391,142,465	110,686,869	339,708,737
Net interest income	**64,012,555**	**174,165,311**	**49,371,931**	**161,161,994**
Fee and commission income	8,200,962	28,297,063	7,244,774	19,316,361
Fee and commission expense	23,897	111,783	88,050	249,395
Net fee and commission income	**8,177,065**	**28,185,280**	**7,156,724**	**19,066,966**
Net interest, fee and commission income	**72,189,620**	**202,350,591**	**56,528,655**	**180,228,960**
Net trading income	-	-	-	-
Other operating income	1,004,922	7,125,793	6,533,146	14,616,754
Total operating income	**73,194,541**	**209,476,383**	**63,061,802**	**194,845,714**
Impairment charge/(reversal) for loans and other losses	9,828,085	18,236,323	9,306,644	693,341
Net operating income	**63,366,457**	**191,240,061**	**53,755,158**	**194,152,373**
Operating expense				
Personnel expenses	15,677,023	53,872,316	13,957,524	48,268,589
Other operating expenses	10,207,710	30,296,023	9,320,111	27,339,618
Depreciation & amortisation	1,922,432	5,508,047	1,727,919	5,281,899
Operating Profit	**35,559,292**	**101,563,675**	**28,749,604**	**113,262,268**
Non operating income	-	-	-	-
Non operating expense	-	-	-	-
Profit before income tax	**35,559,292**	**101,563,675**	**28,749,604**	**113,262,268**
Income tax expense				
Current Tax	10,667,788	30,469,102	8,624,881	33,978,680
Deferred Tax Income/ (Expenses)	-	-	-	-
Profit for the period	**24,891,505**	**71,094,572**	**20,124,723**	**79,283,588**
Other comprehensive income	**3,700,574**	**8,832,137**	**13,691,740**	**55,187,286**
Total comprehensive income	**28,592,079**	**79,926,710**	**33,816,462**	**134,470,874**
Basic Earnings per Share		9.89		11.88
Diluted Earnings per Share		9.89		11.88
Total comprehensive income attributable to:				
Equity holders of the Company	28,592,079	79,926,710	33,816,462	134,470,874
Non-controlling interest	-	-	-	-
Total	**28,592,079**	**79,926,710**	**33,816,462**	**134,470,874**

Statement of Distributable Profit or Loss

Particulars	Amount
Opening Retained Earnings	**99,438,246**
Bonus Shares issued	(68,540,121)
Cash Dividend Paid	(29,374,716)
Other adjustments	
Restated Opening Retained Earnings	**1,523,410**
Net profit for the Third Quarter ended FY 2078/79	**71,094,572**
Appropriations:	
a. General reserve	(14,218,914)
b. Foreign exchange fluctuation fund	-
c. Capital redemption reserve	-
d. Corporate social responsibility fund	(710,946)
e. Employees' training fund	-
f. Other	-
Regulatory adjustment :	
Transfer to regulatory reserve	(6,853,085)
Transfer from regulatory reserve	1,426,861
Distributable profit or (loss)	**52,261,898**

Ratio %		Current Year Upto This Quarter (YTD)	Previous Year Upto This Quarter (YTD)
1	Capital Fund to RWA	21.45%	20.24%
2	Non Performing Loan (NPL) To Total Loan	0.94%	0.86%
3	Total Loan Loss Provision to Total NPL	197.87%	211.21%
4	Cost of Funds	8.96%	7.18%
5	Credit to Deposit Ratio (Calculated as per NRB Directives)	86.33%	69.88%
6	Interest Spread Rate	4.01	4.47
7	Base Rate	10.79%	8.93%

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 recoginition 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. २०७८/०७९ को तेश्रो त्रैमासिक प्रतिवेदन

१. वित्तीय विवरण:

क. त्रैमासिक अवधिको वासलात, नाफा नोक्सान सम्वन्धि विवरण:

आर्थिक वर्ष २०७८/७९ को तेस्रो त्रैमासिक अवधिको अपरिष्कृत (Unaudited) वासलात तथा नाफा नोक्सान सम्वन्धि विवरण यसै साथ प्रकाशित गरिएको र वित्तीय संस्थाको वेभसाइट www.shreefinance.com.np मा पनि राखिएको छ ।

ख. प्रमुख वित्तीय अनुपातहरु

प्रति शेयर आम्दानी	रु. ९.८९	पि.ई अनुपात	३८.३८
प्रति शेयर नेटवर्थ	रु. १३७.६२	कुल सम्पत्तिको मूल्य	रु. ९३७.४३
तरलता अनुपात	३०.५२%		

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 वृद्धि, विविधिकरण र गुणस्तरिय सेवा प्रदान गर्ने उद्धेश्य लिई सोही बमोजिम कार्य सम्पादन गर्दै आएको छ। त्रैमासिक अवधिमा संस्थाको मौज्दात, आम्दानी र तरलताको अवस्था सन्तोषजनक रहेको छ। अघिल्लो त्रैमासको तुलनामा निक्षेप ४.१८% ले बढेको तथा कर्जा लगानी ५.१९% ले बढेको छ। संस्थाको खुद मुनाफा अघिल्लो आर्थिक वर्षको यसै त्रैमासको तुलनामा १०.३३% ले 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 खोजीगर्ने, नयाँ शाखाहरुको स्थापना गर्ने र व्यवसायिक विविधिकरण तथा ग्राहकको चाहना बमोजिम आधुनिक बैंकिङ्ग 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 सम्बन्धी 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 सम्वन्धमा कुनै मुद्धा दायर भएको छैन।

ग. कुनै पनि संस्थापक वा सञ्चालक विरुद्ध आर्थिक अपराध गरेको सम्वन्धमा 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	५२९.३०	कारोवार भएको कुल दिन	५८
न्यूनतम मूल्य	३६१.००	कारोवार संख्या	६७८६
अन्तिम मूल्य	३७९.५०	कारोवार भएको शेयर संख्या	१०,०१,८४४

५. समस्या तथा चुनौती:

कोभिड-१९ को विश्वव्यापी महामारीकोप्रभाव परिरहेको वर्तमान अवस्था र यसले आर्थिक क्षेत्रमा सिथिलता आएको कारण गुणस्तरीय कर्जा लगानीको माग तुलनात्मक रुपमा कम भएको छ। यस वाहेक, वित्तीय क्षेत्रमा अनपेक्षित अधिक तथा न्यून तरलताको अवस्था बारम्वार सतहमा देखिनु, सरकारी स्तरवाट हुने विकास निर्माण का कार्यहरु (पूंजीगत खर्च) मा अपेक्षाकृत वृद्धि हुन नसक्नु, तरलताको अवस्था असहज भई लगानीयोग्य रकमको अभावको अवस्था आउनु, व्याजदरमा अस्वस्थ्य प्रतिष्पर्धाको स्थिति देखिनु, न्यून आर्थिक वृद्धि लगायत वित्तीय क्षेत्रमा देखिएको दक्ष कर्मचारीको अभाव जस्ता समस्याहरु नै यस वित्तीय संस्थाका मुख्य समस्या तथा चूनौतीका रुपमा रहेको छन्। यस वाहेक न्यून पूँजी, सिमित शाखा सञ्जाल, "क" र "ख" वर्गका वित्तीय संस्थाहरुसंग गर्नु पर्ने प्रतिस्पर्धा, कतिपय कारोवारहरुमा नियमाकीय प्रतिवन्धको अवस्था जस्ता तात्कालिक तथा दिर्घकालिक प्रकृतिका समस्या तथा चूनौतीहरुले वित्त कम्पनीको समग्र कारोवार प्रभावित हुदै आएको छ र यस चुनौतीलाई आत्मसाथ गर्दै कम्पनीको व्यवसायिक कारोवारलाई निरन्तरता दिनु पर्ने अवस्था छ।

६. संस्थागत सुशासन

यस वित्तीय संस्थाले संस्थागत सुशासन सम्वन्धि नेपाल राष्ट्र वैक लगायत सम्वन्धित नियमकारी निकायहरुवाट प्राप्त निर्देशनहरुलाई उच्च प्राथमिकताका साथ पालना गर्दै आएको छ। वित्तीय संस्थाको सुशासन अभिवृद्धि एव वित्तीय संस्थाले गर्ने कार्यहरु पारदर्शी एवं नियम संगतगर्नकालागि सञ्चालक समिति, लेखापरीक्षण समिति, जोखीम व्यवस्थापन समिति, सम्पत्ति शुद्धीकरण निवारण सम्वन्धि 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 व्यवस्थितगर्न 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