



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 Asadh 32, 2079 (16.07.2022)

Amount in NPR

Particulars	This quarter ending	Immediate previous year ending
Assets		
Cash and cash equivalent	653,447,470	494,287,541
Due from Nepal Rastra Bank	208,195,939	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	5,092,082,944	4,287,464,301
Investment securities	2,536,429,204	2,441,864,964
Current tax assets	28,178,340	14,223,458
Investment in subsidiaries	-	-
Investment in associates	-	-
Investment property	-	-
Property and equipment	108,149,125	113,774,023
Goodwill and Intangible assets	934,643	1,421,530
Deferred tax assets	-	-
Other assets	7,565,363	74,211,705
Total Assets	9,025,341,528	7,901,611,273
Liabilities		
Due to Bank and Financial Institutions	350,847,920	658,619,490
Due to Nepal Rastra Bank	867,587,552	-
Derivative financial instruments	-	-
Deposits from customers	6,401,429,234	5,884,292,468
Borrowing	-	-
Current tax liabilities	-	-
Provisions	-	-
Deferred tax liabilities	18,360,709	22,724,318
Other liabilities	55,538,993	56,791,507
Debt securities issued	-	-
Subordinated liabilities	-	-
Total liabilities	7,693,764,407	6,622,427,783
Equity		
Share capital	958,675,000	890,134,880
Share premium	-	-
Retained earnings	75,138,984	99,438,246
Reserves	297,763,137	289,610,364
Total equity attributable to equity holders	1,331,577,121	1,279,183,490
Non-controlling interest	-	-
Total equity	1,331,577,121	1,279,183,490
Total liabilities and equity	9,025,341,528	7,901,611,273

Condensed statement of Profit or Loss and Comprehensive Income

As on Quarter ended Asadh 32, 2079 (16.07.2022)

Particulars	Current Year		Previous Year	
	This Quarter	Up to this Quarter (YTD)	This Quarter	Up to this Quarter (YTD)
Interest income	222,640,626	787,948,401	166,642,008	667,512,739
Interest expense	180,623,106	571,765,571	111,421,787	451,130,524
Net interest income	42,017,520	216,182,830	55,220,221	216,382,216
Fee and commission income	7,018,956	35,316,019	7,053,972	26,370,334
Fee and commission expense	30,125	141,908	436,021	685,416
Net fee and commission income	6,988,831	35,174,111	6,617,952	25,684,918
Net interest, fee and commission income	49,006,350	251,356,941	61,838,173	242,067,133
Net trading income	-	-	-	-
Other operating income	408,744	7,534,537	40,199,212	54,815,966
Total operating income	49,415,094	258,891,477	102,037,386	296,883,100
Impairment charge/(reversal) for loans and other losses	(10,817,110)	7,419,212	7,116,852	7,810,192
Net operating income	60,232,204	251,472,265	94,920,534	289,072,907
Operating expense				
Personnel expenses	19,694,777	73,567,093	29,738,322	78,006,910
Other operating expenses	11,947,692	42,243,714	12,087,580	39,427,198
Depreciation & amortisation	1,796,123	7,304,170	1,653,615	6,935,514
Operating Profit	26,793,613	128,357,288	51,441,017	164,703,285
Non operating income	-	-	-	-
Non operating expense	-	-	-	-
Profit before income tax	26,793,613	128,357,288	51,441,017	164,703,285
Income tax expense				
Current Tax	5,938,084	36,407,186	17,418,248	51,396,928
Deferred Tax Income/ (Expenses)	-	-	(1,150,375)	(1,150,375)
Profit for the period	20,855,529	91,950,101	35,173,144	114,456,732
Other comprehensive income		(8,925,502)		33,685,873
Total comprehensive income	20,855,529	83,024,600	35,173,144	148,142,605
Basic Earnings per Share		9.59		12.86
Diluted Earnings per Share		9.59		12.86
Total comprehensive income attributable to:				
Equity holders of the Company	20,855,529	83,024,600	35,173,144	148,142,605
Non-controlling interest	-	-	-	-
Total	20,855,529	83,024,600	35,173,144	148,142,605

Statement of Distributable Profit or Loss

Particulars	Amount
Opening Retained Earnings	99,438,246
Bonus Shares issued	(88,540,121)
Cash Dividend Paid	(29,374,716)
Other adjustments	-
Restated Opening Retained Earnings	1,523,410
Net profit for the Fourth Quarter ended FY 2078/79	91,950,101
Appropriations:	
a. General reserve	(18,390,020)
b. Foreign exchange fluctuation fund	-
c. Capital redemption reserve	-
d. Corporate social responsibility fund	(313,860)
e. Employees' training fund	(1,057,508)
f. Other	-
Regulatory adjustment :	
Transfer to regulatory reserve	-
Transfer from regulatory reserve	1,426,861
Distributable profit or (loss)	75,138,984

Ratio %	Current Year Up to This Quarter (YTD)	Previous Year Up to This Quarter (YTD)
1 Capital Fund to RWA	21.71%	24.85%
2 Non Performing Loan (NPL) To Total Loan	0.60%	0.89%
3 Total Loan Loss Provision to Total NPL	282.78%	214.09%
4 Cost of Funds	9.06%	7.17%
5 Credit to Deposit Ratio (Calculated as per NRB Directives)	84.02%	62.12%
6 Interest Spread Rate	4.71	4.80
7 Base Rate	11.96%	9.02%

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 NFRS 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 has been updated in the Company's website.

धितोपत्र दता तथा निष्काशन नियमावली, २०७३ को नियम २६को उपनियम (१) अनुसारको आ.व. २०७८/०७९ को चौथो त्रैमासिक प्रतिवेदन

१. वित्तीय विवरण:

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

ख. प्रमुख वित्तीय अनुपातहरू

प्रति शेयर आयम्बर्न	रु. ९.५९	पि.ई अनुपात	३१.१७
प्रति शेयर नेटवर्थ	रु. १३८.९०	कुल सम्पत्तिको मूल्य	रु. ९.३९.४४
तरलता अनुपात	३३.०६%		

२. व्यवस्थापकिय विवरण

क. यस वित्तीय संस्थाले व्यवसायको विकास र विस्तारका लागि नयाँ नयाँ योजना र कार्यक्रमको खोजी गर्ने क्रममा लगानीका क्षेत्रहरूको विस्तार, व्यवसायिक सञ्जालको वृद्धि, विविधिकरण र गुणस्तरीय सेवा प्रदान गर्ने उद्देश्य लिई सोही बमोजिम कार्य सम्पादन गर्दै आएको छ । त्रैमासिक अवधिमा संस्थाको मौज्जात, आयम्बर्न र तरलताको अवस्था सन्तोषजनक रहेको छ । अधिल्लो त्रैमासिको तुलनामा निक्षेप ०.८१ प्रतिशतले बढेको तथा कर्जा सापेट १.८८ प्रतिशतले घटेको छ । संस्थाको बुद्धिमानतामा अधिल्लो आर्थिक वर्षको तुलनामा १९.६६ प्रतिशतले घटेको छ ।

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

ग. यस वित्तीय संस्थाको मौज्जात, नाफा वा नगद प्रवाहमा तात्त्विक असर पार्न सक्ने घटना, अवस्था समिक्षा 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 सूचना प्राप्त भएको छैन ।

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

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 पार्ने सक्ने कुनै पनि आधारभूत सूचना 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 (श्रोत: नेपाल स्टक एक्सचेन्ज लि.को वेबसाइट)

अधिकतम मूल्य	४०४.००	कारोबार भएको कुल दिन	६४
न्यूनतम मूल्य	२३६.३०	कारोबार संख्या	४३२०
अन्तिम मूल्य	२९९.००	कारोबार भएको शेयर संख्या	७१९४३८

५. सम्पत्ता तथा चुनौती:

यस वित्तीय संस्थाले बढ्दो प्रतिस्पर्धा, तरलता व्यवस्थापन, लगानीयोग्य उत्पादनशील क्षेत्रको अभाव, दक्ष जनशक्तिको व्यवस्थापन, न्यून आर्थिक वृद्धिदर, घरजग्गामा आएको मन्दी आदिबाट सृजना हुन सक्ने जोखीमलाई कम्पनीले समस्या तथा चुनौतीको रूपमा लिएको छ । काबुबन्दा बाहिरका परिस्थिती बाहेक उपरोक्त चुनौती तथा समस्या समाधान गर्न आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीलाई कडाई गर्ने, पाहकको सेवा प्रदान गर्ने तथा दक्ष जनशक्ति व्यवस्थापन गर्ने रणनीति लिइएको छ ।

६. संस्थागत सुशासन

यस वित्तीय संस्थाले संस्थागत सुशासन सम्बन्धि नेपाल राष्ट्र बैंक लगायत सम्बन्धित नियमकारी निकायहरबाट प्राप्त निर्देशनहरूलाई उच्च प्राथमिकताका साथ पालना गर्दै आएको छ । वित्तीय संस्थाको सुशासन अभिवृद्धि एवं वित्तीय संस्थाले गर्ने कार्यहरू पारदर्शी एवं नियम सतत गर्नकालागि सञ्चालक समिति, लेखा परिषद समिति, जोखीम व्यवस्थापन समिति, सम्पत्ति शुद्धिकरण निवारण समिति समिति र कर्मचारी व्यवस्थापन तथा सेवा सुविधा समिति कृयाशिल रहेको छ । आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीलाई व्यापक गरी आन्तरिक लेखापरीक्षक नियुक्त गरिएको र आन्तरिक लेखापरीक्षण गरी लेखापरीक्षकले दिएको सुझाव तथा सल्लाहहरू व्यवस्थापन मार्फत कार्यान्वयन तथा समीक्षा गर्ने लेखापरीक्षण समिति कृयाशिल रहेको छ । वित्तीय संस्थाको कारोवारलाई व्यापक गरी आन्तरिक नीति नियम तथा निर्देशनहरू तर्जुमा गरे लागू गरिएको छ ।

७. सत्य, तथ्यता सम्बन्धमा कार्यकारी 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 जाने बुझ्ने सक्ने यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित विवरणहरू सत्य, तथ्य र पूर्ण छन् र लगानीकर्ताहरूलाई सुसूचित निर्णय लिन आवश्यक कुनै विवरण, सूचना तथा जानकारीहरू लुकाइएको छैन ।