



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 2080/81

Condensed Statement of Financial Position

As on Quarter ended Ashwin 2080

Amount in NPR

Particulars	Amount in NPR	
	This quarter ending	Immediate previous year ending
Assets		
Cash and cash equivalent	257,283,160	350,953,777
Due from Nepal Rastra Bank	329,791,084	313,276,427
Placement with Bank and Financial Institutions	-	-
Derivative financial instruments	-	-
Other trading assets	-	-
Loan and advances to B/Fls	281,190,625	305,772,600
Loans and advances to customers	5,455,996,746	5,339,817,296
Investment securities	2,327,354,771	2,372,629,027
Current tax assets	43,988,225	15,178,075
Investment in subsidiaries	-	-
Investment in associates	-	-
Investment property	14,602,600	-
Property and equipment	107,388,755	108,438,866
Goodwill and Intangible assets	929,941	1,012,378
Deferred tax assets	-	-
Other assets	23,515,615	17,305,742
Total Assets	8,842,041,523	8,824,384,188
Liabilities		
Due to Bank and Financial Institutions	240,000,000	424,314,861
Due to Nepal Rastra Bank	181,101,095	184,245,771
Derivative financial instruments	-	-
Deposits from customers	7,008,453,822	6,803,495,608
Borrowing	-	-
Current tax liabilities	-	-
Provisions	-	-
Deferred tax liabilities	18,027,070	19,374,292
Other liabilities	60,753,722	42,189,849
Debt securities issued	-	-
Subordinated liabilities	-	-
Total liabilities	7,508,335,709	7,473,620,382
Equity		
Share capital	981,683,200	981,683,200
Share premium	-	-
Retained earnings	12,261,044	51,770,734
Reserves	339,761,570	317,309,872
Total equity attributable to equity holders	1,333,705,814	1,350,763,807
Non-controlling interest		
Total equity	1,333,705,814	1,350,763,807
Total liabilities and equity	8,842,041,523	8,824,384,188

Statement of Distributable Profit or Loss

Particulars	Amount
Opening Retained Earnings	51,770,734
Bonus Shares issued	-
Cash Dividend Paid	-
Other adjustments	-
Restated Opening Retained Earnings	51,770,735
Net profit for the First Quarter ended FY 2080/81	291,035
Appropriations:	
a. General reserve	(58,207)
b. Foreign exchange fluctuation fund	-
c. Corporate redemption reserve	-
d. Corporate social responsibility fund	(2,910)
e. Employees' training fund	(425,291)
f. Other	-
Regulatory adjustment:	
Transfer to regulatory reserve	(42,765,076)
Transfer from regulatory reserve	3,450,758
Distributable profit or (loss)	12,261,044

Ratio %	Current Year (YTD)		Previous Year (YTD)	
	This Quarter	This Quarter (YTD)	This Quarter	This Quarter (YTD)
1 Capital Fund to RWA		19.38%		20.13%
2 Non Performing Loan (NPL) To Total Loan		1.20%		1.42%
3 Total Loan Loss Provision to Total NPL		203.70%		170.52%
4 Cost of Funds		10.60%		10.36%
5 Credit to Deposit Ratio (Calculated as per NRB Directives)		80.13%		85.22%
6 Interest Spread Rate		4.51%		4.98%
7 Base Rate		12.94%		12.28%

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.01/078/077). Interest accrued 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 दर्ता तथा निष्काशन नियमावली, २०७३ को नियम २६को उपनियम (१) अनुसारको -१४ अनुसारको आ.व. २०८०/०८१ को पहिलो त्रैमासिक प्रतिवेदन

१. वित्तीय विवरण:

क. त्रैमासिक अवधिको बासलात, नाफा नोक्सान सम्बन्धित विवरण: आर्थिक वर्ष २०८०-८१ को पहिलो त्रैमासिक अवधिको अपरिष्कृत (Unaudited) बासलात तथा नाफा नोक्सान सम्बन्धित विवरण यसै साथ प्रकाशित गरिएको र यस वित्तीय संस्थाको वेबसाइट www.shreefinance.com.np मा पनि राखिएको छ।

ख. प्रमुख वित्तीय अनुपातहरू

प्रति शेयर आम्दानी	रु. ०.१२	पि.ई अनुपात	२,६०५.७०	प्रति शेयर नेटवर्क	रु. १३५.८६
कुल सम्पत्तिको मूल्य	रु. ९००.७०	तरलता अनुपात	३५.४१%		

२. व्यवस्थापकीय विवरण

क. विश्व अर्थतन्त्रमा आएको संकुचन र राष्ट्रिय अर्थतन्त्रमा आएको शिथिलताका कारण व्यवसायिक वातावरणमा नकारात्मक असर परेको छ। यस कारणले निक्षेप सञ्चालनमा संकुचन आएको छ। व्यापार विस्तार सँगै अन्य आम्दानीका स्रोतहरूमा समेत नकारात्मक असर परेको छ। तथापि, यस वित्तीय संस्थाले व्यवसायको विकास र विस्तारका लागि नयाँ नयाँ योजना र कार्यक्रमको खोजी गर्ने क्रममा लगानीका क्षेत्रहरूको विस्तार, व्यवसायिक सञ्चालको वृद्धि, विविधिकरण र गुणस्तरिय सेवा प्रदान गर्ने उद्देश्य लिएर सोही बर्माजिन कार्य सम्पन्न गर्दै आएको छ। त्रैमासिक अवधिमा संस्थाको मौज्जात, आम्दानी र तरलताको अवस्था सन्तोषजनक रहेको छ। अधिचलन आ.व. को सोही अवधिको तुलनामा निक्षेप ११.६२ प्रतिशतले बढेको तथा कर्जा सापट ४.९५ प्रतिशतले बढेको छ।

ख. राष्ट्रिय स्तरको यसरी वित्तीय संस्थाले केन्द्रीय कार्यालय सहित १३ वटा शाखा कार्यालयहरू मार्फत सेवा प्रदान गर्दै आइरहेको र आगामी दिनहरूमा गुणस्तरिय सेवा वृद्धि गर्नुका साथै समय सापेक्ष व्यवसायिक योजनाको तर्जुमा तथा कार्यालय समेत, लगानीका नयाँ क्षेत्रहरूको खोजी गर्ने, नयाँ शाखाहरूको स्थापना गर्ने र व्यवसायिक विविधिकरण तथा ग्राहकको चाहना बर्माजिन आधुनिक बैंकिङ तथा वित्तीय सेवा तथा सुविधाहरू उपलब्ध गराउने जस्ता कुराहरूमा वित्तीय संस्थाको व्यवस्थापन प्रतिबद्ध छ। डिजिटल बैंकिङलाई प्राथमिकतामा राखिएको छ।

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

३. कानूनी कारवाही सम्बन्धी विवरण:

क. यस त्रैमासिक अवधिमा वित्तीय संस्थाले कुनैको 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 विवरण

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 सूचना प्रचलित हुने, नियमको परिधि भित्र रही प्रवाहित गर्ने गरिएको छ।

ख. यस अवधिमा शेयरको अधिकतम, न्यूनतम, अन्तिम मूल्य, कारोबार भएको कुल दिन तथा कारोबारको विवरण (क्षोत: नेपाल स्टक एक्सचेन्ज लि.को वेबसाइट):
अधिकतम मूल्य ४०२.५० न्यूनतम मूल्य ३०७.५० अन्तिम मूल्य ३०९.००
कारोबार संख्या ३,७०३ कारोबार भएको कुल दिन ६१ कारोबार भएको शेयर संख्या ६,२०,९१३

५. समस्या तथा चुनौती:

वित्तीय क्षेत्रमा भएको बढ्दो प्रतिस्पर्धा, तरलता व्यवस्थापन, लगानीयोग्य उत्पादनशील क्षेत्रको अभाव, दश जनशक्तिको व्यवस्थापन, न्यून आर्थिक वृद्धिदर, परन्तुगामा आएको मन्दी आदिबाट सजना हुन सक्ने जोखीमलाई कम्पनीले समस्या तथा चुनौतीको रूपमा लिएको छ। काभ्रेन्द्रा बाहिरका परिस्थितिबाट बच्ने उपायको चुनौती तथा समस्या समाधान गर्न आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीलाई कडाई गर्ने, ग्राहकमूवी सेवा प्रदान गर्ने तथा दश जनशक्ति व्यवस्थापन गर्ने रणनीति लिएएको छ।

६. संस्थागत सु-शासन

यस वित्तीय संस्थाले संस्थागत सुशासन सम्बन्धित नेपाल राष्ट्र बैंक लगायत सम्बन्धित नियमहरूबाट प्राप्त निर्देशनहरूलाई उच्च प्राथमिकताका साथ पालना गर्दै आएको छ। वित्तीय संस्थाको सु-शासन अधिबृद्धि एवं वित्तीय संस्थाले गर्ने कार्यहरू पारदर्शी एवं नियम सन्त गन्तकालीन सञ्चालक समिति, लेखापरीक्षण समिति, जोखीम व्यवस्थापन समिति, सम्पत्ति शुद्धिकरण विवरण सम्बन्धित समिति र कर्मचारी व्यवस्थापन तथा सेवा सुविधा समिति कु्याशिल रहेको छ। आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीलाई व्यवस्थित गर्ने आन्तरिक लेखापरीक्षण नियुक्त गरिएको र आन्तरिक लेखापरीक्षण गरी लेखापरीक्षणको रिपोर्टको सुभाव तथा सल्लाहहरू व्यवस्थापन मार्फत कार्यान्वयन तथा समीक्षा गर्ने लेखापरीक्षण समिति कु्याशिल रहेको छ। वित्तीय संस्थाको कारोबारलाई व्यवस्थित गर्ने आन्तरिक नीति नियम तथा निर्देशनहरू तर्जुमा गरि लागू गरिएको छ।

७. सत्य, तथ्यता सम्बन्धमा कार्यकारी प्रमुखको उद्घोषण

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

Condensed Statement of Profit or Loss and Comprehensive Income

As on Quarter ended Ashwin 2080

Particulars	Current Year		Previous Year	
	This Quarter	Up to this Quarter (YTD)	This Quarter	Up to this Quarter (YTD)
Interest income	255,531,301	255,531,301	258,672,609	258,672,609
Interest expense	198,635,917	198,635,917	189,253,990	189,253,990
Net interest income	56,895,384	56,895,384	69,418,619	69,418,619
Fee and commission income	7,343,458	7,343,458	3,229,345	3,229,345
Fee and commission expense	6,209	6,209	33,936	33,936
Net fee and commission income	7,337,249	7,337,249	3,195,409	3,195,409
Net interest, fee and commission income	64,232,633	64,232,633	72,614,028	72,614,028
Net trading income	-	-	-	-
Other operating income	731,284	731,284	577,793	577,793
Total operating income	64,963,918	64,963,918	73,191,821	73,191,821
Impairment charge/(reversal) for loans and other losses	34,013,241	34,013,241	38,782,829	38,782,829
Net operating income	30,950,676	30,950,676	34,408,992	34,408,992
Operating expense				
Personnel expenses	17,474,487	17,474,487	17,490,473	17,490,473
Other operating expenses	11,392,311	11,392,311	11,090,356	11,090,356
Depreciation & amortisation	1,668,114	1,668,114	1,725,166	1,725,166
Operating Profit	415,765	415,765	4,102,996	4,102,996
Non operating income	-	-	-	-
Non operating expense	-	-	-	-
Profit before income tax	415,765	415,765	4,102,996	4,102,996
Income tax expense				
Current Tax	124,729	124,729	1,230,899	1,230,899
Deferred Tax Income/(Expenses)	-	-	-	-
Profit for the period	291,035	291,035	2,872,097	2,872,097
Other comprehensive income	(4,228,930)	(4,228,930)	(20,943,972)	(20,943,972)
Total comprehensive income	(3,937,894)	(3,937,894)	(18,071,874)	(18,071,874)
Basic Earnings per Share	-	0.12	-	1.20
Diluted Earnings per Share	-	0.12	-	1.20
Total comprehensive income attributable to:				
Equity holders of the Company	(3,937,894)	(3,937,894)	(18,071,874)	(18,071,874)
Non-controlling interest	-	-	-	-
Total	(3,937,894)	(3,937,894)	(18,071,874)	(18,071,874)