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 Poush 2080 — Amount in NPR

Particulars	This quarter ending	Immediate previous year ending
Assets		
Cash and cash equivalent	258,260,655	350,953,777
Due from Nepal Rastra Bank	311,322,804	313,276,427
Placement with Bank and Financial Institutions	-	-
Derivative financial instruments	-	-
Other trading assets	-	-
Loan and advances to B/FIs	193,846,250	305,772,600
Loans and advances to customers	5,294,985,388	5,335,764,987
Investment securities	2,307,735,058	2,373,826,447
Current tax assets	40,129,988	10,620,866
Investment in susidiaries	-	-
Investment in associates	-	-
Investment property	14,602,600	11,869,600
Property and equipment	106,011,114	141,130,969
Goodwill and Intangible assets	3,272,378	1,012,378
Deferred tax assets	-	-
Other assets	47,384,668	21,305,882
Total Assets	**8,577,550,905**	**8,865,533,934**
Liabilities	-	-
Due to Bank and Financial Instituions	94,046,815	422,538,329
Due to Nepal Rastra Bank	108,041,032	179,600,000
Derivative financial instruments	-	-
Deposits from customers	6,937,207,868	6,809,917,912
Borrowing	-	-
Current tax liabilities	-	-
Provisions	-	-
Deferred tax liabilities	20,702,913	19,760,663
Other liabilities	98,491,488	75,546,838
Debt securities issued	-	-
Subordinated liabilities	-	-
Total liabilities	**7,258,490,116**	**7,507,363,742**
Equity	-	-
Share capital	981,683,200	981,683,200
Share premium	-	-
Retained earnings	192,823	50,765,644
Reserves	337,184,766	325,721,348
Total equity attributable to equity holders	**1,319,060,789**	**1,358,170,192**
Non-controlling interest	-	-
Total equity	**1,319,060,789**	**1,358,170,192**
Total liabilities and equity	**8,577,550,905**	**8,865,533,934**

Condensed Statement of Profit or Loss and Compherehensive Income

For the Quarter ended Poush 2080

Particulars	Current Year		Previous Year	
	This Quarter	Up to this Quarter (YTD)	This Quarter	Up to this Quarter (YTD)
Interest income	229,509,818	485,041,119	225,762,287	484,434,895
Interest expense	184,681,116	383,317,033	189,533,660	378,787,650
Net interest income	**44,828,701**	**101,724,086**	**36,228,627**	**105,647,245**
Fee and commission income	7,085,061	14,428,519	8,826,415	12,055,760
Fee and commission expense	3,675	9,884	6,238	40,174
Net fee and commission income	**7,081,386**	**14,418,635**	**8,820,177**	**12,015,586**
Net interest, fee and commission income	**51,910,087**	**116,142,720**	**45,048,804**	**117,662,831**
Net trading income	-	-	-	-
Other operating income	163,145	736,184	1,843,246	2,421,039
Total operating income	**52,073,232**	**116,878,904**	**46,892,050**	**120,083,870**
Impairment charge/(reversal) for loans and other losses	(12,320,067)	21,693,175	(7,054,186)	31,728,642
Net operating income	**64,393,299**	**95,185,729**	**53,946,236**	**88,355,228**
Operating expense				
Personnel expenses	13,752,919	35,020,114	16,339,260	33,829,733
Other operating expenses	11,218,662	20,109,818	10,277,395	21,367,752
Depreciation & amortisation	1,752,147	3,420,261	1,807,114	3,532,281
Operating Profit	**37,669,570**	**36,635,536**	**25,522,466**	**29,625,461**
Non operating income	-	-	-	-
Non operating expense	-	-	-	-
Profit before income tax	**37,669,570**	**36,635,536**	**25,522,466**	**29,625,461**
Income tax expense				
Current Tax	11,300,871	10,990,660.73	7,656,740	8,887,639
Deferred Tax Income/ (Expenses)	-	-	-	-
Profit for the period	**26,368,699**	**25,644,875**	**17,865,727**	**20,737,822**
Other comprehensive income	(2,214,226)	2,014,703	27,640,293	6,696,321
Total comprehensive income	**24,154,473**	**27,659,578**	**45,506,020**	**27,434,143**
Basic Earnings per Share	-	5.22		4.22
Diluted Earnings per Share		5.22		4.22
Total comprehensive income attributable to:				
Equity holders of the Company	24,154,473	27,659,578	45,506,020	27,434,143
Non-controlling interest	-	-	-	-
Total	**24,154,473**	**27,659,578**	**45,506,020**	**27,434,143**

Statement of Distributable Profit or Loss

Particulars	Amount
Opening Retained Earnings	**50,765,644**
Bonus Shares issued	-
Cash Dividend Paid	(49,575,002)
Other adjustments	
Restated Opening Retained Earnings	**1,190,643**
Net profit for the Second Quarter ended FY 2080/81	**25,644,875**
Appropriations:	
a. General reserve	(5,128,975)
b. Foreign exchange fluctuation fund	-
c. Capital redemption reserve	-
d. Corporate social responsibility fund	(24,262)
e. Employees' training fund	(376,598)
f. Other	(1,721,790)
Regulatory adjustment :	
Transfer to regulatory reserve	(22,841,828)
Transfer from regulatory reserve	3,450,758
Distributable profit or (loss)	**192,823**

Ratio %	Current Year Upto This Quarter (YTD)	Previous Year Upto This Quarter (YTD)
1 Capital Fund to RWA	19.74%	19.28%
2 Non Performing Loan (NPL) To Total Loan	1.94%	1.36%
3 Total Loan Loss Provision to Total NPL	122.13%	165.81%
4 Cost of Funds	10.45%	10.87%
5 Credit to Deposit Ratio (Calculated as per NRB Directives)	77.49%	83.50%
6 Interest Spread Rate	4.54%	3.53%
7 Base Rate	12.37%	13.01%

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 reliabily 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. २०८०/०८१ को दोस्रो त्रैमासिक प्रतिवेदन

१. वित्तीय विवरण:

क. त्रैमासिक अवधिको वासलात, नाफा नोक्सान सम्बन्धि विवरण:

आर्थिक वर्ष २०८०/८१ को दोस्रो त्रैमासिक अवधिको अपरिष्कृत (Unaudited) वासलात तथा नाफा नोक्सान सम्बन्धि विवरण यसै साथ प्रकाशित गरिएको र यस वित्तीय संस्थाको वेभसाइट www.shreefinance.com.np मा पनि राखिएको छ।

ख. प्रमुख वित्तीय अनुपातहरु

प्रति शेयर आम्दानी	रु. ५.२२	पि.ई अनुपात	७१.३९	प्रति शेयर नेटवर्थ	रु. १३४.३७
कुल सम्पत्तिको मूल्य	रु. ८७३.७६	तरलता अनुपात	३८.२०%		

२. व्यवस्थापकिय विश्लेषण

क. विश्व अर्थतन्त्रमा आएको संकुचन र राष्ट्रिय अर्थतन्त्रमा आएको शिथिलताका कारण व्यवसायिक वातावरणमा नकारात्मक असर परेको छ। अघिल्लो त्रैमाससम्म रहेको तरलता संकुचन एकाएक अधिक तरलतामा पुगेको छ। व्यापार विस्तारसगै अन्य आम्दानीका स्रोतहरुमा समेत नकारात्मक असर परिरहेको छ। तथापि, यस वित्तीय संस्थाले व्यवसायको विकास र बिस्तारका 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 आ.व. को सोही अवधिको तुलनामा निक्षेप ६.६४ प्रतिशतले बढेको तथा कर्जा सापट १.०४ प्रतिशतले घटेको छ। संस्थाको खुद नाफामा अघिल्लो आर्थिक बर्षको सोही अवधिको तुलनामा २३.६६ प्रतिशतले बढेको 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 खोजी गर्ने, 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। डिजिटल बैंकिङ्गलाई प्राथमिकतामा राखिएको छ।

ग. यस वित्तीय संस्थाको मौज्दात, नाफा वा नगद प्रवाहमा तात्विक असर पार्न सक्ने घटना, अवस्था समिक्षा अवधिमा नरहेको।

३. कानुनी कारवाही सम्बन्धि विवरण:

क. यस त्रैमासिक अवधिमा वित्तीय संस्थाले कसैको बिरुद्धमा 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 बिरुद्धमा प्रचलित नियमको अवज्ञा वा फौजदारी अपराध गरेको सम्बन्धमा कुनै मुद्धा दायर नभएको

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

४. वित्तीय संस्थाको शेयर कारोबार तथा प्रगतिको विश्लेषण

क. शेयरको मूल्य तथा कारोबार 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, कारोबार भएको कुल दिन तथा कारोबारको विवरण (श्रोत: नेपाल स्टक एक्स्चेञ्ज लि.को वेभसाइट)

अधिकतम मूल्य	३९२.७०	कारोबार भएको कुल दिन	४९	न्यूनतम मूल्य	३००.१०
कारोबार संख्या	२६९१	अन्तिम मूल्य	३७३.००	कारोबार भएको शेयर संख्या	५१५,७४२

५. समस्या तथा चुनौती:

वित्तीय क्षेत्रमा भएको बढ्दो प्रतिष्पर्धा, तरलता व्यवस्थापन, लगानीयोग्य उत्पादनशील क्षेत्रको अभाव, दक्ष जनशक्तिको व्यवस्थापन, न्यून आर्थिक बृद्धिदर, घरजग्गामा आएको मन्दी आदिबाट सृजना हुन सक्ने जोखीमलाई कम्पनीले समस्या तथा चुनौतीको रुपमा लिएको छ। काबुभन्दा बाहिरका परिस्थिती बाहेक उपरोक्त चुनौती तथा समस्या समाधान गर्न आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीलाई कडाई गर्ने, ग्राहकमुखी सेवा प्रदान गर्ने तथा दक्ष जनशक्ति व्यवस्थापन गर्ने रणनीति लिइएको छ।

६. संस्थागत सु-शासन

यस वित्तीय संस्थाले संस्थागत सुशासन सम्बन्धि नेपाल राष्ट्र बैंक लगायत सम्बन्धित नियमकारी निकायहरुबाट प्राप्त निर्देशनहरुलाई उच्च प्राथमिकताका साथ पालना गर्दै आएको छ। वित्तीय संस्थाको सु-शासन अभिबृद्धि एव वित्तीय संस्थाले गर्ने कार्यहरु पारदर्शी एवं नियम संगत गर्नकालागि सञ्चालक समिति, लेखापरीक्षण समिति, जोखीम व्यवस्थापन समिति, सम्पत्ति शुद्धीकरण निवारण सम्बन्धि 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 कारोबारलाई व्यवस्थित गर्न आन्तरिक नीति नियम तथा निर्देशनहरु तर्जुमा गरि लागू गरिएको छ।

७. सत्य, तथ्यता सम्बन्धमा कार्यकारी प्रमुखको उदघोषण

आजका मितिसम्म 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।