

संक्षिप्त वार्षिक आर्थिक विवरण

(कम्पनी ऐन, २०६३ दफा ८४ प्रयोजनकालागी तयार पारिएको)

आर्थिक वर्ष २०७८/०८०



श्री इन्भेष्टमेन्ट एण्ड फाइनेन्स कं. लि.
Shree Investment and Finance Co. Ltd.

नेपाल राष्ट्र बैंकबाट 'ग' वर्गको इजाजत पत्र प्राप्त संस्था

केन्द्रीय कार्यालय :

डिल्लीबजार, गुरुजुको चौर
पोष्ट बक्स नं. १०७१७ काठमाण्डौ
फोन: ८५२२०३८, ८५२६१८६, ८५१५३८८
फ्याक्स: ९७७-१-८८२१७७९
E-mail : info@shreefinance.com.np
www.shreefinance.com.np

शाखा कार्यालयहरू :

बिराटनगर, मोरङ	- ०२१ ५११७९१	हर्कपुर, गैँडाकोट	- ०७८-८०३१०३
भैरहवा, सिद्धार्थनगर	- ०७१ ५७६५०७	श्रीनगर, सल्यान	- ०८८-८००११५
तौलिहवा, कपिलबस्तु	- ०७६ ५६११९७	सोलावाङ्ग, रुकुम (पश्चिम)	- ०८८-८२००३८
रजहर, देवचुली	- ०७८ ५८५३७२	बुढानिलकण्ठ-८, हामीगौडा	- ०१-८३७९९३८
इण्डा, कावासोती	- ०७८ ८१८००२	इमाडोल, महालक्ष्मी-८	- ०१-५२०११८७
ओदारी, बाणगंगा	- ०७६ ८१००३६	चाबहिल, काठमाण्डौ-७	- ०१-८५८७२२५

विषय सूचि	पाना नम्बर
१. बार्षिक साधारण सभा बस्ने सूचना	१
२. संक्षिप्त वार्षिक आर्थिक विवरण	३
३. लेखापरीक्षकको प्रतिवेदन	५
४. वासलात (२०८० आषाढ)	११
५. नाफा-नोक्सान हिसाव (२०७९ श्रावण १ देखि २०८० आषाढ मसान्तसम्म)	१२
६. नाफा-नोक्सान वांडफाँड हिसाव	१३
७. प्रोक्सी फारम (प्रतिनिधी पत्र)	१४



श्री इन्भेष्टमेन्ट एण्ड फाइनान्स कं. लि.को उनन्तिसौ वार्षिक साधारणसभा बस्ने सूचना

यस श्री इन्भेष्टमेन्ट एण्ड फाइनान्स कं. लि.को मिति २०८० पौष ६ गते बसेको सञ्चालक समितिको ३३७औं बैठकको निर्णय अनुसार निम्न मिति, स्थान र समयमा देहायका प्रस्तावहरू उपर छलफल गरि पारित गर्नका लागि कम्पनीको २९औं वार्षिक साधारणसभा बस्ने भएको हुँदा कम्पनी ऐन, २०६३ को दफा ६७(२) अनुसार सम्पूर्ण शेयरधनी महानुभावहरूको जानकारीको लागि यो सूचना प्रकाशित गरिएको छ ।

१. साधारणसभा बस्ने:

मिति: वि.स. २०८० साल पौष २९ गते आइतवार (तदनुसार जनवरी १४, २०२४ ई.सं.) ।
स्थान: श्री इन्भेष्टमेन्ट एण्ड फाइनान्स कं. लि.को रजिष्टर्ड कार्यालय, डिल्लीबजार, काठमाडौं
समय: बिहान १०.०० बजे ।

२. छलफलका बिषयहरू:

क. साधारण प्रस्ताव

१. अध्यक्षज्यूको मन्तव्य तथा सञ्चालक समितिको आ.व. २०७९/०८० को प्रतिवेदन छलफल गरि पारित गर्ने ।
२. लेखापरीक्षकको प्रतिवेदन सहित आर्थिक वर्ष २०७९/०८० आषाढ मसान्तको वासलात तथा सोही आ.व.सम्मको नाफा-नोक्सान हिसाव तथा नगद प्रवाह विवरण लगायत वार्षिक वित्तीय विवरणसंग सम्बन्धित अनुसूचीहरू उपर छलफल गरी पारित गर्ने ।
३. लेखापरीक्षण समितिको सिफारिश बमोजिम आ.व.२०८०/०८१ को लागी लेखापरीक्षकको नियुक्ती तथा निजको पारिश्रमिक अनुमोदन गर्ने ।
४. सञ्चालक समितिले प्रस्ताव गरे अनुरूप कम्पनीको चुक्ता पूँजीको ५.०५% ले हुन आउने रु. ४,९५,७५,००९/६० (अक्षरेपी चार करोड पन्चान्नब्बे लाख पचहत्तर हजार एक पैसा ६०/१०० मात्र) बराबरको नगद लाभांश (कर प्रयोजनार्थ समेत) बितरण गर्न स्वीकृत गर्ने ।

ख. विशेष प्रस्ताव

१. श्री इन्भेष्टमेन्ट एण्ड फाइनान्स कं. लि. र अन्य कुनै बैंक/वित्तीय संस्थाहरू एक आपसमा गाभ्ने र गाभिने (मर्ज गर्न) वा प्राप्ति (एक्विजिसन) गर्न कम्पनीको चल-अचल सम्पत्ति र दायित्व तथा कारोबारको मूल्याङ्कन गर्न मान्यता प्राप्त मूल्याङ्कनकर्ता नियुक्ति गर्न तथा गाभ्ने वा गाभिने वा प्राप्ति गर्ने सम्बन्धी प्रारम्भिक तथा अन्तिम सम्झौता गर्न र सो प्रक्रिया पुरा गर्न आवश्यक पर्ने सम्पूर्ण कार्य गर्नको लागि सञ्चालक समितिलाई अख्तियारी प्रदान गर्ने ।
२. कम्पनीको प्रबन्धपत्र तथा नियमावलीमा संशोधन गर्न तथा नियमनकारी निकायबाट कुनै फेरबदलको सुझाव भएमा तदनुसार समावेस गरि संशोधन गर्न सञ्चालक समितिलाई अख्तियारी प्रदान गर्ने ।

ग. विविध ।

संचालक समितिको आज्ञाले
कम्पनी सचिव



साधारणसभा सम्बन्धि सामान्य जानकारी

- कम्पनीको उत्तिसौं वार्षिक साधारणसभालाई प्रयोजनकालागि मिति २०८०/०९/२० गते एक दिन कम्पनीको शेयर दाखिल खारेजको काम बन्द (Book Closure) रहने व्यहोरा यसै सूचनाबाट जानकारी गराइन्छ । उक्त दिन भन्दा अघिल्लो दिनसम्म कायम शेयरधनीले सभामा सहभागि हुन तथा कम्पनीबाट वितरित लाभांश पाउने हुनेछ ।
 - सभामा भाग लिने प्रत्येक शेयरधनी महानुभावहरूले सभा हुने स्थानमा रहेको हाजिरी पुस्तिकामा दस्तखत गर्नुपर्नेछ । शेयरधनी महानुभावहरूको सुविधाको लागि हाजिरी पुस्तिका विहान ९:३० वजे देखि सभा चालु रहेसम्म खुल्ला रहनेछ ।
 - साधारणसभामा भाग लिन र मतदान गर्नकालागी प्रोक्सी ल्याउने ब्यक्ति यस कम्पनीको शेयरधनी मध्येबाटै हुनु पर्नेछ । प्रोक्सी (प्रतिनिधीपत्र) साधारणसभा हुनुभन्दा ७२ घण्टा अगावै कम्पनीको केन्द्रीय कार्यालयमा दाखिल भई सकेको हुनु पर्नेछ ।
 - कुनै ब्यक्तिले एक भन्दा बढी ब्यक्तिलाई प्रोक्सी दिएको भए रितपूर्वकको पहिलो दर्ता हुन आएको प्रोक्सी सदर गरी अरु प्रोक्सी रद्द हुनेछ, साथै प्रतिनिधी नियुक्त गरी सक्नु भएको शेयरधनी साधारणसभामा आफैं उपस्थित भए निजले दिएको प्रोक्सी (प्रतिनिधीपत्र) स्वतः बदर हुनेछ ।
 - छलफलको बिषय अन्तर्गत विविध शीर्षक सम्बन्धमा शेयरधनी महानुभावहरूले छलफल गर्न चाहनु भएको बिषयवारे साधारणसभा हुनुभन्दा कम्तिमा सात दिन पहिले कम्पनीको केन्द्रीय कार्यालय, कम्पनी सचिव मार्फत लिखित रूपमा जानकारी दिनु पर्नेछ ।
 - शेयरधनीहरूबाट उठेका प्रश्न, जिज्ञासा वा मन्तव्यहरूको सम्बन्धमा सञ्चालक समितिको तर्फबाट अध्यक्षज्यू वा उहाँबाट अनुमति प्राप्त ब्यक्तिले जवाफ दिनु हुनेछ ।
 - अन्य आवश्यक जानकारीको लागि यस कम्पनीको केन्द्रीय कार्यालय, डिल्लीबजार काठमाडौंमा सम्पर्क राख्न हुन अनुरोध गरिन्छ ।
- द्रष्टव्य: कम्पनी ऐन २०६३ अनुसारको वार्षिक आर्थिक विवरण, संक्षिप्त वार्षिक आर्थिक विवरण, सञ्चालक समितिको प्रतिवेदन र लेखापरीक्षण प्रतिवेदन शेयरधनीहरूले निरीक्षण गर्न वा प्राप्त गर्न चाहनु भएमा कम्पनीको केन्द्रीय कार्यालयबाट उपलब्ध गराउन सकिने लगायत कम्पनीको वेबसाइट www.shreefinance.com.np मा समेत राखिएको जानकारी गराइन्छ ।



श्री इन्वेष्टमेन्ट एण्ड फाइनेन्स कं. लि. डिल्लीबजार, काठमाडौं

संक्षिप्त वार्षिक आर्थिक विवरण आ.व २०७९/८०

(नोट: प्रस्तुत संक्षिप्त वार्षिक आर्थिक विवरण कम्पनी ऐन, २०६३ को दफा ८४ अनुसार तयार गर्नु पर्ने कम्पनीको वार्षिक आर्थिक विवरण र सञ्चालक समितिको प्रतिवेदनको संक्षिप्त विवरण मात्र हो ।)

आदरणीय शेयरधनी महानुभावहरू,

यस श्री इन्वेष्टमेन्ट एण्ड फाइनेन्स कम्पनी लिमिटेडको उत्तिसौ वार्षिक साधारण सभामा प्रस्तुत हुने आर्थिक वर्ष २०७९/८० आषाढ मसान्तसम्मको वासलात तथा नाफा-नोक्सान हिसाव लगायत कम्पनीको कारोवारको संक्षिप्त विवरण र गत आर्थिक वर्षसंग मुख्य मुख्य कारोवारको तुलनात्मक स्थिति देहाय बमोजिम रहेको जानकारी गराउदै प्रतिवेदन तयार हुँदासम्म चालू आर्थिक वर्षको उपलब्धि र भविष्यको काम कारवाहीको सम्बन्धमा सञ्चालक समितिको धारणा देहाय अनुसार रहेको जानकारी गराउँदछौं ।

१. विगत वर्षसंगको मुख्य कारोवारको तुलनात्मक स्थिति देहाय अनुसार रहेको छ ।

(रु. लाखमा)

विवरण	आ.व. २०७९/८०	आ.व. २०७८/७९	घटवढ (%)
चुक्ता पूँजी	९,८१६	९,५८७	२.४०%
निक्षेप	७१,६६९	६५,८११	८.९०%
कर्जा सापट	५७,०५२	५५,२९८	३.१७%
कुल आम्दानी	१०,३०६	८,२८१	२४.४५%
कुल खर्च	९,२१८	७,०१६	३१.३९%
सञ्चालन मुनाफा	१,०८७	१,२६४	(१४.००%)
लाभाँश वितरण (प्रस्तावित)*	४९५*	७२९	(३२.१०%)
गैर बैकिङ्ग सम्पत्ति	१२८	१०	११८०.००%

आर्थिक वर्ष २०७८/७९ को तुलनामा आर्थिक वर्ष २०७९/८० मा कम्पनीको निक्षेप ८.९० प्रतिशतले वृद्धि भएको छ भने कर्जा सापट ३.१७ प्रतिशतले बढेको छ । संस्थाको कुल आम्दानी तथा खर्च दुवै उपसुचकहरूमा गत वर्षको तुलनामा क्रमश २४.४५% तथा ३१.३९% ले वृद्धि भएको छ । संचालन मुनाफा गत वर्षको तुलनामा १४ प्रतिशतले घट्न गई १०.८७ करोड रहेको छ । उपरोक्त मुनाफाबाट लाभाँश बितरणकोलागी ४.९५ करोड प्रस्ताव गरिएको छ ।

२. प्रतिवेदनको मितिसम्म चालू आ.व.को उपलब्धी र भविष्यका सम्बन्धमा सञ्चालक समितिको धारणा

चालू आर्थिक वर्ष २०८०/८१ को मंसिर मसान्तसम्मको अवधिमा कम्पनीको निक्षेप ७ अर्ब १६ करोड २४ लाख तथा कर्जा सापट ५ अर्ब ५३ करोड १५ लाख रहेको छ । तुलनात्मक रूपमा हेर्दा २०८० आषाढ मसान्तको तुलनामा पछिल्लो अवधि अर्थात २०८० मंसिर ३० गते सम्ममा निक्षेपमा नगन्य घटेको छ भने कर्जा सापट ३.१४ प्रतिशतले घटेको छ ।



समिक्षा आ.व. मा चरम तरलताको अभावका कारण व्यवसायिक गतिविधीहरू सुस्त प्राय रहन गयो । तरलताको चरम अभावका कारण निक्षेपको व्याजदर मासिक रूपमा बृद्धि भएको कारण कोषको लागत (Cost of Fund) मा बृद्धि भएको कारणले गर्दा यस वर्ष नाफादायकता (Profitability) मा दवाव पर्न भयो । त्यसमाथि बैंकिङ्ग क्षेत्रमा रहेको अस्वस्थ प्रतिस्पर्धाको स्थितिले समग्र कारोवार समेत केही हदसम्म प्रभावित भएकोछ ।

नियामकीय प्रावधान वमोजिम राष्ट्रिय स्तरको "ग" वर्गको वित्तीय संस्थाकोलागि तोकिएको न्यूनतम चुक्ता पूँजी पुगि सकेको छ भने नियामकीय निकायको भावना वमोजिम वित्तीय संस्थाले प्रदान गर्ने बार्षिक प्रतिफलमा नगद र वोनस शेयर दुवैलाई प्राथमिकता राखेको छ । सोहि वमोजिम वित्तीय संस्थाको पूँजीकोष थप मजबुत भएको छ ।

विगतमा जस्तै आ.व. २०७९/८० मा पनि नेपाल राष्ट्र बैंकबाट स्थलगत निरीक्षण भएको छ । उक्त बैंकबाट गैर स्थलगत सुपरिवेक्षण प्रयोजनका लागि मांग भएका सम्पूर्ण तथ्यांक, सूचना तथा जानकारीहरू उपलब्ध गराउने कार्य भएको छ । निरीक्षणको क्रममा पूँजीकोष लगायत अन्य नीतिगत व्यवस्था सम्बन्धी निर्देशनहरू यस कम्पनीले पालना गरेको अवस्था छ ।

कम्पनीको केन्द्रीय कार्यालय सहित हाल १३ वटा शाखाहरूबाट बैंकिङ्ग कारोबार भईरहेको छ । शाखा विस्तारको कार्यलाई प्राथमिकताका साथ अघि बढाईने लक्ष्य रहेतापनि विविध कारणले गर्दा थप शाखा संचालनमा ल्याउन सकिएन । आगामी केही वर्षभित्र सम्भाव्य स्थानहरूमा थप केही शाखाहरू विस्तार गर्ने, निक्षेप संकलनका लागि नयाँ-नयाँ योजना तर्जुमा गरी कार्यान्वयनमा ल्याउने एवम् उत्पादनमूलक क्षेत्रमा हुने कर्जा विस्तारलाई अभै प्रभावकारी बनाउदै लैजाने नीति लिईएको छ । साविकमा प्रयोग गरेको कोर बैंकिङ्ग सिस्टमले यस वित्तीय संस्थाको व्यवसायिक दक्षता वृद्धि गर्न सहयोग नपुग्ने देखिएकोले चालू आ.व.मा अर्को कोर बैंकिङ्ग सिस्टम प्रयोगमा ल्याइएको र पूर्ण रूपमा सञ्चालन भइरहेको छ । यसका साथै वित्तीय संस्थाको आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीलाई मजबुत तुल्याउदै संस्थागत सुशासनलाई अभि बढि शसक्त बनाउने तथा कर्मचारीहरूको दक्षता अभिवृद्धिको लागि आवश्यक तालिम तथा गोष्ठिहरूमा सहभागीता अभै बढाउदै लैजाने कार्य हुदै आएका छन् भने भविष्यमा यस्ता गतिविधीहरूलाई निरन्तरता दिईनेछ ।



INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

TO THE SHAREHOLDERS OF SHREE INVESTMENT AND FINANCE COMPANY LIMITED

Report on the Audit of the Financial Statements

Opinion

We have audited the financial statements of Shree Investment and Finance Company Limited (referred to as the "Company"), which comprise the statement of financial position as at 31 Ashad 2080 (16 July 2023), and the statement of profit or loss, statement of comprehensive income, statement of cash flows, statement of changes in equity for the year then ended and notes to the financial statements, including summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at 31 Ashad 2080 (16 July 2023), its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with Nepal Financial Reporting Standards (NFRSs).

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with Nepal Standards on Auditing (NSAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with ICAN's Handbook of Code of Ethics for Professional Accountants, together with the ethical requirements that are relevant to our audit of financial statements in Nepal, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the ICAN's Handbook of Code of Ethics for Professional Accountants. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgement, were of most significance in our audit of the financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

We have determined the matters described below to be the key audit matters to be communicated in our report.

a) Information Technology ('IT') systems and controls impacting financial reporting in relation to the Company	
Key Audit Matter	How our audit addressed the key audit matter
The IT environment of the Company, is complex and involves a large number of independent and interdependent IT systems used in the operations of the Company for processing and recording a large volume of transactions at numerous locations.	In assessing the integrity of the IT systems relevant to financial reporting, our team obtained an understanding of the IT infrastructure and IT systems relevant to the Bank's financial reporting process for evaluation and testing of relevant IT general controls and IT application controls.





<p>The accuracy and reliability of the financial reporting process depends on the IT systems and the related control environment, including:</p> <ul style="list-style-type: none">IT general controls over user access management and change management across applications, networks, database, and operating systems;IT application controls. <p>Due to the pervasive nature, complexity and importance of the impact of the IT systems and related control environment on the Company's financial reporting process, we have identified testing of such IT systems and related control environment as a Key Audit Matter for the current year audit.</p>	<p>We gathered a comprehensive understanding of IT applications landscape implemented at the Bank. It was followed by process understanding, mapping of applications to the same and understanding financial risks posed by people-process and technology.</p> <p>We also assessed the operating effectiveness of controls over granting, removal and periodical review of access rights. We further tested the segregation of duties, including preventive controls to ensure that access to change applications, the operating system, or databases in the production environment was granted only to authorized personnel.</p> <p>Other areas that were assessed under the IT control environment were whether requests for access to systems were appropriately logged, reviewed and authorized. Entity level controls pertaining to policy and procedure were also part of our audit procedure.</p> <p>Where deficiencies were identified, we tested compensating controls or performed alternate procedures.</p>
<p>b) Identification and provisioning for non-performing assets ('NPAs') in relation to the Company</p> <p>Total Loans and Advances (Net of Provision) as at 31 Ashad 2080: NPR 5,641 million; Provision for NPA as at 31 Ashad 2080: NPR 53.71 million</p> <p>(Refer Schedule 4.6, 4.7 and Note 3.4.5 to the financial statements)</p>	
<p>Key Audit Matter</p> <p>The Nepal Rastra Bank ("NRB") guidelines on the recognition of Interest Income and Unified Directives prescribe the prudential norms for Income Recognition, Identification and Classification of Non-Performing Advances, and Provisioning for Loans and Advances.</p> <p>The Bank is also required to apply its judgement to determine the identification and provision required against NPAs by applying quantitative as well as qualitative factors.</p> <p>The risk of identification of NPAs is affected by factors like stress and liquidity concerns in certain sectors.</p> <p>The provisioning for identified NPAs is estimated based on ageing and classification of NPAs, recovery estimates, the value of</p>	<p>How our audit addressed the key audit matter</p> <p>Our key procedures included, but were not limited to, the following:</p> <ul style="list-style-type: none">We understood the process & controls, and tested the design and operating effectiveness of key controls, including IT-based controls, focusing on the following:<ol style="list-style-type: none">Approval of new lending facilities against the Bank's credit policies and the performance of annual loan assessments.Controls over the monitoring of credit quality which amongst other things included, the monitoring of overdue reports, drawing power limits, pending security creation.Identification and classification of NPAs in line with NRB's circular, the impairment requirement as per carve out on NFRS 9





security and other qualitative factors and is subject to the minimum provisioning norms specified by NRB and impairment of risk assets as per carve out provided by ICAN.

The identification of NPAs and provisioning for advances require a significant level of estimation and given its significance to the overall audit including possible observation by NRB which could result in disclosure in the financial statements.

The risk of deficit in collateral as required by NRB Directives 2 for the credit facility provided to various borrowers which may cause financial loss to the Bank.

Considering the significance of the above matter to the financial statements, the heightened regulatory inspections and the significant auditor attention required, we have identified this as a Key Audit Matter for the current year's audit.

provided by the Bank and certain qualitative aspects; and

d) Assessment of adequacy of NPA provisions being the higher of NRB norms and carve out on NFRS 9 provided by ICAN.

- To test the identification of loans with default events and other triggers, we selected a sample of performing loans and independently assessed whether there was a need to classify such loans as NPAs.
- Performed inquiries with the credit and risk departments to ascertain if there were indicators of stress or an occurrence of an event of default in a particular loan account or any product category which needed to be considered as NPA.
- As per our review of the impairment calculation, we noted that the impairment is calculated higher of the following prescribed method:
 - i. NRB Regulation;
 - ii. NFRS Pronouncement with specific reference to Carve out on NFRS-9 provided by ICAN.

c) Provisions for litigation and taxation and contingent liabilities in relation to the Company
(Note 4.28 and Note 4.6.1 to the financial statements)

Key Audit Matter	How our audit addressed the key audit matter
<p>The Company has ongoing legal and tax cases which is pending in different courts of Nepal. Significant management judgement is needed in determining whether an obligation exists and whether a provision should be recognized as at the reporting date, in accordance with the accounting criteria set under Nepal Accounting Standard 37 - Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets ('NAS 37'), or whether it needs to be disclosed as a contingent liability.</p> <p>Further, significant judgements are also involved in measuring such obligations, the most significant of which are:</p> <ul style="list-style-type: none">▪ Assessment of liability: Judgement is involved in the determination of whether an outflow in respect of identified material matters are probable and can be estimated	<p>Our key procedures included, but were not limited to, the following:</p> <ul style="list-style-type: none">▪ Obtained an understanding of the Company's process for determining tax liabilities, tax provisions and contingent liabilities pertaining to taxation matters;▪ Obtained list of cases / matters in respect of which litigations were outstanding as at reporting date.▪ Evaluated the merit of the subject matter under consideration with reference to the grounds presented therein and available independent legal / tax advice;▪ Review and analysis of evaluation of the contentions of the Company through discussions, collection of details of the subject matter under consideration, the likely outcome and





<p>reliably</p> <ul style="list-style-type: none">▪ Adequacy of provisions: The appropriateness of assumptions and judgements used in the estimation of significant provisions; and▪ Adequacy of disclosures of provision for liabilities and charges, and contingent liabilities. <p>We determined the above area as a Key Audit Matter in view of associated uncertainty relating to the outcome of these matters which requires application of judgment in interpretation of law.</p>	<p>consequent potential outflows on those issues;</p> <ul style="list-style-type: none">▪ Further, we assessed whether the disclosures related to significant litigation and taxation matters were appropriate and adequate in terms of whether the potential liabilities and the significant uncertainties were fairly presented.
<p>d) Investment valuation, classification and impairment (Refer Note 4.8 "Investment Securities" and Note 3.4 of the financial statements for investments)</p>	
<p>Key Audit Matter</p>	<p>How our Audit addressed the Key Audit Matter</p>
<p>Investment portfolio of the company consists of Government bonds, NRB Bonds, Treasury bills, Development bonds, units of Mutual Funds and quoted and unquoted equity instruments. These instruments were valued in accordance with NFRS 9 read with NRB Directive 8. Investments in NRB bonds, government bonds and treasury bills are measured at amortized cost whereas investment in equity instruments, other than those held for trading are measured at Fair Value through Other Comprehensive Income. Given the varieties of methods recommended for valuation of investments based on nature of cash flows and the business model adopted, complexity of calculation and the significance of amount involved in such investments, such has been calculated as Key Audit Matter in our audit.</p>	<p>Our audit approach regarding verification of process of investment valuation, classification and impairment included the following:</p> <ul style="list-style-type: none">• Review of company's investment and its valuation with reference to NFRS and NRB Directive.• For investments valued at amortized cost, we recalculated and checked the Effective Interest Rate (EIR) and amortization schedule on test basis.• For quoted investments valued at fair value through other comprehensive income, we ensured that the fair valuation has been done at closing transaction price in NEPSE as on Ashadh 31, 2080 (July 16, 2023) and for unquoted investment the fair value being taken as par value of the investment.

Information other than the Financial Statements and Auditor's Report thereon

The Board of Directors are responsible for the other information. The other information comprises the information included in the Report of the Board of Directors (BOD), including annexures to the BOD's Report, but does not include the financial statements and our auditor's report thereon. Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon. In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated.





If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with NFRSs and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

Auditor's Responsibility for Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with NSAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with NSAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.





We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Report on the Other Legal and Regulatory Requirements`

We have obtained information and explanations asked for, which, to the best of our knowledge and belief, were necessary for the purpose of our audit. In our opinion, statement of financial position as at 16 July 2023 (31 Ashadh 2080), statement of profit or loss, statement of comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows, have been prepared in accordance with the requirements of the Companies Act, 2063 and are in agreement with the books of account maintained by the Company; and proper books of account as required by law maintained by the Company including relevant records relating to preparation of the aforesaid financial statements have been kept so far as it appears from our examination of those books and records of the Company.

In our opinion, so far as appeared from our examination of the books, the Company has maintained adequate capital funds and adequate provisions for possible impairment of assets in accordance with the directives of Nepal Rastra Bank.

To the best of our information and according to explanations given to us and so far appeared from our examination of the books of account of the company we have not come across cases where Board of Directors or any employees of the Company have acted contrary to the provisions of law relating to the accounts, or committed any misappropriation or caused loss or damage to the Bank and violated any directives of Nepal Rastra Bank or acted in a manner to jeopardize the interest and security of the Company, its depositors and investors.


Pratik Kharel
Managing Partner

P. & B. Associates
Chartered Accountants

Date: 12 December 2023

UDIN No: 231213CA010945katz



**श्री इन्वेष्टमेन्ट एण्ड फाइनेन्स कं. लि.
वित्तीय अवस्थाको विवरण (वासलात)
२०८० आषाढ मसान्त**

रकम रु. मा

सम्पत्ति	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष	घटबढ(%)
नगद तथा नगद समान	४.१	३५०,९५३,७७७	६५३,४४७,४७०	(४६.२९%)
नेपाल राष्ट्र बैंकमा रहेको मौज्दात तथा लिनु पर्ने रकम	४.२	३१३,२७६,४२७	२०८,१९५,९३९	५०.४७%
बैंक तथा वित्तीय संस्थामा मौज्दात	४.३	-	-	-
व्युत्पन्न (डेरिभेटिभ) वित्तीय उपकरण	४.४	-	-	-
अन्य व्यापारिक सम्पत्तिहरू	४.५	-	-	-
बैंक तथा वित्तीय संस्थालाई दिएको कर्जा तथा सापटी	४.६	३०५,७७२,६००	३९०,३५८,५००	२१.६७%
ग्राहकलाई दिएको कर्जा तथा सापटी	४.७	५,३३५,७६४,९८७	५,०८८,२१५,७६५	४.८७%
धितोपत्रमा लगानी	४.८	२,३७३,८२६,४४७	२,५३६,४२९,२०४	(६.४१%)
चालु कर सम्पत्ति	४.९	१०,६२०,८६६	३०,९४४,४०२	६५.६८%
सहायक संस्थामा लगानी	४.१०	-	-	-
सम्बद्ध संस्थामा लगानी	४.११	-	-	-
लगानी सम्पत्ति	४.१२	११,८६९,६००	-	(१००%)
सम्पत्ति तथा उपकरण	४.१३	१४१,१३०,९६९	१३५,७८७,९६७	३.९३%
गुडविल (ख्याती) र अर्जुत सम्पत्ति	४.१४	१,०१२,३७८	९३४,६४३	८.३२%
स्थगन कर सम्पत्ति	४.१५	-	-	-
अन्य सम्पत्तिहरू	४.१६	२१,३०५,८८२	९,१३६,९९६	१३३.१८%
कुल सम्पत्ति		८,८६५,५३३,९३४	९,०५३,४५०,८८६	(२.०८%)
दायित्वहरू				
बैंक तथा वित्तीय संस्थालाई तिर्न बाँकी	४.१७	४२२,५३८,३२९	३३४,८६१,४३८	२६.१८%
नेपाल राष्ट्र बैंकलाई तिर्न बाँकी	४.१८	१७९,६००,०००	८६७,४४१,६६१	(७९.३०%)
व्युत्पन्न (डेरिभेटिभ) वित्तीय उपकरण	४.१९	-	-	-
ग्राहकको निक्षेप	४.२०	६,८०९,९१७,९१२	६,४१७,५६१,६०७	६.११%
सापटी	४.२१	-	-	-
चालु कर दायित्व	४.२	-	-	-
व्यवस्था	४.२२	-	-	-
स्थगन कर दायित्व	४.१५	१९,७६०,६६३	२०,२४०,४६८	(२.३७%)
अन्य दायित्व	४.२३	७५,५४६,८३८	७८,७०४,८७३	(४.०१%)
जारी गरिएको ऋणपत्र	४.२४	-	-	-
सुरक्षण नराखिएको सहायक आवधिक दायित्व	४.२५	-	-	-
कुल दायित्वहरू		७,५०७,३६३,७४२	७,७१८,८१०,०४७	(२.७४%)
इक्विटी				
शेयर पूँजी	४.२६	९८१,६८३,२००	९५८,६७५,०००	२.४०%
शेयर प्रिमियम		-	-	-
संचित मुनाफा		५०,७६५,६४४	७४,५९२,०२८	(३१.९४%)
जगेडा कोषहरू	४.२७	३२५,७२१,३४८	३०१,३७३,८१०	८.०८%
शेयरधनीहरूलाई वॉडफाड योग्य कुल इक्विटी		१,३३२,१०६,१९२	१,३३४,६४०,८३९	१.७६%
गैर नियन्त्रित स्वार्थ		-	-	-
कूल इक्विटी		१,३३२,१०६,१९२	१,३३४,६४०,८३९	१.७६%
कूल दायित्व र इक्विटी		८,८६५,५३३,९३४	९,०५३,४५०,८८६	(२.०८%)
संभावित दायित्व तथा प्रतिवद्धता	४.२८	५५,५५७,९१४	३८,६९३,०८७	४३.५९%
प्रति शेयर खुद सम्पत्ति		१३८.३५	१३९.२२	०.६२%



श्री इन्वेष्टमेन्ट एण्ड फाइनेन्स कं. लि.

नाफा नोक्सान हिसाव

(२०७८/०८/०१ देखि २०८०/०३/३१ सम्म)

रकम रु. मा

विवरण	अनुसूची	यस वर्ष	गत वर्ष	घटबढ(%)
ब्याज आम्दानी	४.२९	९९४,९१३,९४१	७८८,३७८,२४२	२६.२०%
ब्याज खर्च	४.३०	७७८,११६,४८८	५७१,७५८,५४६	३६.०९%
खुद ब्याज आम्दानी		२१६,७९७,४५३	२१६,६१९,६९६	०.०८%
शूल्क तथा कमिसन आम्दानी	४.३१	२५,८७०,१०३	३५,९६६,४५४	(२८.०७%)
शूल्क तथा कमिसन खर्च	४.३२	१६९,९२७	१५३,५८३	१०.६४%
खुद शुल्क र कमिसन आम्दानी		२५,७०,०१७	३५,८१२,८७०	(२८.०७%)
खुद ब्याज, शूल्क र कमिसन आम्दानी		२४२,४९७,६२८	२५२,४३२,५६६	(३.९४%)
खुद कारोबार आम्दानी	४.३३	-	-	-
अन्य सञ्चालन आम्दानी	४.३४	९,८१७,९४६	३,७१७,१२५	१६४.१३%
कुल सञ्चालन आम्दानी		२५२,३१५,५७४	२५६,१४९,६९१	(१.५०%)
कर्जा तथा अन्य हानीको नोक्सानी व्यवस्था/(फिर्ता)	४.३५	१२,७४४,२८०	७,४३९,६६५	७१.३०%
खुद सञ्चालन आम्दानी		२३९,५७१,२९४	२४८,७१०,०२६	(३.६७%)
सञ्चालन खर्च				
कर्मचारी खर्च	४.३६	७६,४५४,७०३	७०,९३०,९७६	७.७९%
अन्य सञ्चालन खर्च	४.३७	३९,५९८,४९५	३७,५७१,९६५	५.३९%
ह्रास कट्टी/परिशोधन	४.३८	१४,७९९,४०१	१३,७८५,९४२	७.३५%
सञ्चालन मुनाफा		१०८,७१८,६९५	१२६,४२१,१४३	(१४.००%)
गैर सञ्चालन आम्दानी	४.३९	-	-	-
गैर सञ्चालन नोक्सानी	४.४०	-	-	-
आयकर अधिको मुनाफा		१०८,७१८,६९५	१२६,४२१,१४३	(१४.००%)
आयकर खर्च	४.४१	-	-	-
चालु कर		३३,८४२,५१६	३३,६४१,१२५	०.६०%
स्थगन कर		(१३८,६०३)	१,८७९,७५९	(१०७.३७%)
यस अवधिको नाफा		७५,०१४,७८३	९०,९००,२५९	(१७.४८%)



श्री इन्वेष्टमेन्ट एण्ड फाइनेन्स कं. लि.

नाफा/नोक्सान बाईफाई हिसाब

२०८० असार मसान्त सम्म

रकम रु. मा

विवरण	यस वर्ष	गत वर्ष	घटबढ(%)
नाफा/नोक्सान सम्बन्धी विवरणका आधारमा खुद नाफा/नोक्सान	७५,०१४,७८३	९०,९००,२५९	(१७.४८%)
विनियोजन :			
क) साधारण जगेडा	(१५,००२,९५७)	(१९,००२,७६४)	(२१.०५%)
ख) सटही घटबढ कोष	-	-	-
ग) पूँजी चुक्ता कोष	-	-	-
घ) संस्थागत सामाजिक उत्तर दायित्व कोष	(३१५,४३७)	(३०३,३६२)	३.९८%
ङ) कर्मचारी तालिम कोष	(७३२,४८९)	(१,०५७,५०८)	(३०.७३%)
च) अन्य			
- स्थगन कर कोष	-	-	-
- लगानी समायोजन कोष	-	-	-
- वित्तीय उपकरणको बिक्रि भएको कारणले फेयर मूल्य कोषबाट रकमान्तरण	(८३८,१९४)	२,४९४,७७१	(१३३.६०%)
- शेयर प्रिमियम	-	-	-
नियामनकारी समायोजन अधिको नाफा/नोक्सान	५८,१२५,७०६	७३,०३१,३९६	(२०.४१%)
नियामनकारी समायोजन :			
क) असुल हुन बाँकी व्याज(-)/अघिल्लो वर्षको असुल हुन बाँकी व्याजको असुली	(१,०६६,०२३)	(९५७,८७४)	(११.२९%)
ख) खातामा भएको साना कर्जा जोखिम व्यवस्थामा कमी (-) वृद्धि (+)	-	-	-
ग) लगानीको सम्भावित जोखिम वापत व्यवस्थामा कमी (-) वृद्धि (+)	-	-	-
घ) गैर बैकिङ्ग सम्पत्तिमा कर्जा जोखिम व्यवस्थामा कमी (-) वृद्धि (+)	(७,४७७,८४८)	-	(१००%)
ङ) स्थगन कर सम्पत्तिको लेखाङ्कन (-) अपलेखाङ्कन (+)	-	-	-
च) ख्याती पहिचान (-)/ख्यातीको हानी (+)	-	-	-
छ) Bargain Purchase Gain (-) विपरित (+)	-	-	-
ज) विमाङ्कीक नोक्सान पहिचान (-) विपरित (+)	(५४८,९१९)	-	(१००%)
झ) अन्य (+/-)	-	-	-
- परिशोधित लागतमा लेखाङ्कन गरिएको ऋणपत्रहरू	-	-	-
- परिभाषित लाभ योजना	-	-	-
- Fair Value कोष	-	-	-
खुद वितरण योग्य आ.व. २०७९/८० को नाफा/नोक्सानबाट	४९,०३२,९१६	७२,०७३,५२२	(३१.९७%)
१ श्रावण २०७९ को संचित मुनाफा	७४,५९२,०२८	९९,४३८,२४६	(२४.९९%)
बोनस शेयर जारी	(२३,००८,२००)	(६८,५४०,१२१)	(६६.४३%)
नगद लाभांश	(४९,८५१,१००)	(२९,३७४,७९६)	६९.७९%
अन्य समायोजन	-	९९५,०९६	(१००.००%)
कुल वितरण योग्य नाफा/नोक्सान आ.व. २०८० आषाढ ३१ सम्म	५०,७६५,६४४	७४,५९२,०२८	(३१.९४%)



प्रोक्सी फारम

श्री सञ्चालक समिति
श्री इन्वेष्टमेन्ट एण्ड फाइनेन्स कं. लि.
डिल्लीबजार, काठमाडौं

विषय: प्रतिनिधि नियुक्त गरेको सम्बन्धमा ।

महोदय,

..... जिल्ला महा/उप-महा/नगरपालिका/गा.पा. वडा नं. बस्ने म/हामी
त्यस वित्तीय संस्थाको शेयरधनीको हैसियतले मिति २०८०/०९/२९ गते का दिन हुन लागेको उनतिसौं वार्षिक साधारणसभामा स्वयं
उपस्थित भई छलफल तथा निर्णयमा सहभागी हुन नसक्ने भएकोले उक्त सभामा मेरो/हाम्रो तर्फबाट सभामा भाग लिनका लागि
..... जिल्ला महा/उप-महा/नगरपालिका/गा.पा. वडा नं. बस्ने त्यस वित्तीय संस्थाका शेयरधनी
श्री शेयर धनी नं./हितग्राही खाता नं. लाई मेरो/हाम्रो प्रतिनिधि मनोनित गरी
पठाएको छु/छौं ।

प्रतिनिधि नियुक्त भएको व्यक्तिको

नाम:

हस्ताक्षर नमुना

शेयर प्रमाण-पत्र वा परिचय नं.:

निवेदकको नाम:-

दस्तखत:-

ठेगाना:-

हितग्राही खाता नं. /शेयर धनी नं.:

मिति:- २०८०/...../.....

(द्रष्टव्य: यो निवेदन सभा शुरू हुनु भन्दा कम्तिमा ७२ घण्टा अगावै वित्तीय संस्थाको केन्द्रीय कार्यालय, डिल्लीबजार काठमाडौंमा
पेश गरिसक्नु पर्नेछ ।)

श्री इन्वेष्टमेन्ट एण्ड फाइनेन्स कं. लि. प्रवेश पत्र

शेयरधनीको नाम: डिम्याट नं./ शेयरधनी नं.:

शेयर प्रमाण पत्र नम्बर शेयर सख्या

शेयरधनीको दस्तखत:

(मिति २०८० पौष २९ गते आइतवार हुने श्री इन्वेष्टमेन्ट एण्ड फाइनेन्स कं. लि.को उनतिसौं वार्षिक साधारण सभामा सहभागी हुन जारी
गरिएको प्रवेश पत्र)

द्रष्टव्य:

१. शेयरधनीहरूले माथि उल्लेखित सम्पूर्ण विवरण अनिवार्य रूपमा भर्नुहोला ।
२. साधारण सभामा सहभागीताका लागि प्रवेशपत्र प्रस्तुत गर्न अनिवार्य छ ।

कम्पनी सचिव

