



# Shree Investment and Finance Co. Ltd.

P.O.Box:10717, Dillibazar, Kathmandu, Ph: 4522038, 4526146, 4515344, Fax:4521779  
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 Ashadh 2081

Amount in NPR

Particulars	This quarter ending	Immediate previous year ending (Audited)
<b>Assets</b>		
Cash And Cash Equivalent	455,741,606	350,953,777
Due From Nepal Rastra Bank	358,667,440	313,276,427
Placement With Bank And Financial Institutions	-	-
Derivative Financial Instruments	-	-
Other Trading Assets	-	-
Loans And Advances To B/Fis	212,024,800	305,772,600
Loans And Advances To Customers	5,410,445,227	5,335,764,987
Investment Securities	2,426,481,415	2,373,826,447
Current Tax Assets	1,144,185	10,620,866
Investment In Subsidiaries	-	-
Investment In Associates	-	-
Investment Property	14,602,600	11,869,600
Property Plant And Equipment	137,856,557	141,130,969
Goodwill And Intangible Assets	2,694,959	1,012,378
Deferred Tax Assets	-	-
Other Assets	20,055,872	21,305,882
<b>Total Assets</b>	<b>9,039,714,660</b>	<b>8,865,533,934</b>
<b>Liabilities</b>		
Due To Bank And Financial Institutions	44,915,594	422,538,329
Due To Nepal Rastra Bank	186,875,064	179,600,000
Derivative Financial Instruments	-	-
Deposits From Customers	7,373,425,075	6,809,917,912
Borrowing	-	-
Current Tax Liabilities	-	-
Provisions	-	-
Deferred Tax Liabilities	12,225,474	19,760,663
Other Liabilities	80,850,762	75,546,838
Debt Securities Issued	-	-
Subordinated Liabilities	-	-
<b>Total Liabilities</b>	<b>7,698,291,970</b>	<b>7,507,363,742</b>
<b>Equity</b>		
Share Capital	981,683,200	981,683,200
Share Premium	-	-
Retained Earnings	23,826,005	50,765,644
Reserves	335,913,485	325,721,348
<b>Total Equity Attributable To Equity Holders</b>	<b>1,341,422,690</b>	<b>1,358,170,192</b>
<b>Non-controlling Interest</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total Equity</b>	<b>1,341,422,690</b>	<b>1,358,170,192</b>
<b>Total Liabilities &amp; Equity</b>	<b>9,039,714,660</b>	<b>8,865,533,934</b>

### 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	-
<b>Restated Opening Retained Earnings</b>	<b>1,190,642</b>
<b>Net profit for the Fourth Quarter ended FY 2080/81</b>	<b>66,842,544</b>
<b>Appropriations:</b>	
a. General reserve	(13,368,509)
b. Foreign exchange fluctuation fund	-
c. Capital redemption reserve	-
d. Corporate social responsibility fund	(668,425)
e. Employees' training fund	-
f. Tax paid on Bargain Purchase Gain	(16,533,279)
g. Other	(1,721,790)
<b>Regulatory adjustment:</b>	
Transfer to regulatory reserve	(15,365,936)
Transfer from regulatory reserve	3,450,758
<b>Distributable profit or (loss)</b>	<b>23,826,005</b>

Ratio %	Current Year	Previous Year
	Upto This Quarter (YTD)	Upto This Quarter (YTD)
Capital fund to RWA	20.02%	20.75%
Non-performing loan (NPL) to total loan	2.86%	1.05%
Total loan loss provision to Total NPL	80.09%	183.16%
Cost of Funds	9.00%	10.83%
Credit to Deposit Ratio	74.64%	79.61%
Interest Rate Spread	4.49%	4.54%
Base Rate	10.99%	12.94%

#### Notes to unaudited Interim Financial Statements:

- 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.01/076/077). Interest accrual those fall outside the scope of recognition criteria has been suspended and shall be recognized on a cash basis.
- Bargain Purchase Gain Tax Amounting NPR 16,533,279 has been paid to Tax Authorities adjusted in Retained Earnings.
- Figures are regrouped where necessary.
- The above unaudited interim financial statements has been updated in the Company's website.

### धितोपत्र दर्ता तथा लिक्विडेशन नियमावलि, २०७३ को नियम २६को उपनियम (१) अनुसूची -१४ अनुसारको आ.व. २०८०/०८१ को चौथो त्रैमासिक प्रतिवेदन

#### १. वित्तीय विवरण:

क. त्रैमासिक अवधिको बासलात, नाफा नोक्सान सम्बन्धि विवरण:

आर्थिक वर्ष २०८०/८१ को चौथो त्रैमासिक अवधिको अपरिष्कृत (Unaudited) बासलात तथा नाफा नोक्सान सम्बन्धि विवरण यसै साथ प्रकाशित गरिएको र यस वित्तीय संस्थाको वेबसाइट [www.shreefinance.com.np](http://www.shreefinance.com.np) मा पनि राखिएको छ।

ख. प्रमुख वित्तीय अनुपातहरू

प्रति शेयर आमदानी	रु. ६.८१	पि.ई अनुपात	७१.९६	प्रति शेयर नेटवर्थ	रु. १२६.६५
प्रति शेयर कुल सम्पत्तिको मूल्य	रु. ९२०.८४	तरलता अनुपात	४०.२१%		

#### २. व्यवस्थापकीय विश्लेषण

क. विश्व अर्थतन्त्रमा आएको संकुचन र राष्ट्रिय अर्थतन्त्रमा आएको शिथिलताका कारण व्यवसायिक वातावरणमा नकारात्मक असर पारेको छ। व्यापार विस्तारसँगै अन्य आमदानीका स्रोतहरूमा समेत नकारात्मक असर परिरहेको छ। तथापि, यस वित्तीय संस्थाले व्यवसायको विकास र विस्तारका लागि नयाँ योजना र कार्यक्रमको खोजी गर्ने क्रममा लगानीका क्षेत्रहरूको विस्तार, व्यवसायिक सञ्जालको वृद्धि, विविधिकरण र गुणस्तरिय सेवा प्रदान गर्ने उद्देश्य लिई सोही बमोजिम कार्य सम्पादन गर्दै आएको छ। त्रैमासिक अवधिमा संस्थाको मौज्जात, आमदानी र तरलताको अवस्था सन्तोषजनक रहेको छ। अधिल्लो आ.व. को सोही अवधिको तुलनामा निक्षेप ५.८९ प्रतिशतले बढेको तथा कर्जा सापट ०.७२ प्रतिशतले घटेको छ। संस्थाको खुद नाफामा अधिल्लो आर्थिक वर्षको सोही अवधिको तुलनामा १०.८९ प्रतिशतले घटेको छ।

ख. राष्ट्रिय स्तरको यस 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 कार्यान्वयन गर्ने, लगानीका नयाँ क्षेत्रहरूको खोजी गर्ने, नयाँ शाखाहरूको स्थापना गर्ने र व्यवसायिक विविधिकरण तथा ग्राहकको चाहना बमोजिम आधुनिक बैकिङ्ग तथा वित्तीय सेवा तथा सुविधाहरू उपलब्ध गराउने जस्ता कुराहरूमा वित्तीय संस्थाको व्यवस्थापन प्रतिबद्ध छ। डिजिटल बैकिङ्गलाई प्राथमिकतामा राखिएको छ।

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

#### ३. कानुनी कारवाही सम्बन्धि विवरण:

क. यस त्रैमासिक अवधिमा वित्तीय संस्थाले कसैको विरुद्धमा कुनै मुद्दा दायर नगरेको र वित्तीय संस्थाको विरुद्ध पनि कुनै मुद्दा दायर भएको सुचना प्राप्त भएको छैन।

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

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 खुला बजारले निर्धारण गरे अनुरूप 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 कूल दिन तथा कारोबारको विवरण (श्रोत: नेपाल स्टक एक्सचेन्ज लि.को वेबसाइट)

अधिकतम मूल्य	५०८.००	न्यूनतम मूल्य	३६६.४०	अन्तिम मूल्य	४९०.००
कारोबार भएको कूल दिन	६१	कारोबार संख्या	१८३८५	कारोबार भएको शेयर संख्या	३५४९७५४

#### ५. समस्या तथा चुनौती:

वित्तीय क्षेत्रमा भएको बढ्दो प्रतिस्पर्धा, तरलता व्यवस्थापन, लगानीयोग्य उत्पादनशील क्षेत्रको अभाव, दक्ष जनशक्तिको व्यवस्थापन, न्यून आर्थिक वृद्धिदर, घरजग्गामा आएको मन्दी आदिवाट सूचना हुन सक्ने जोखिमलाई कम्पनीले समस्या तथा चुनौतीको रूपमा लिएको छ। काव्युम्बन्धा वाहिरका परिस्थिति बाहेक उपरोक्त चुनौती तथा समस्या समाधान गर्न आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीलाई व्यवस्थित गर्न आन्तरिक लेखापरीक्षक नियुक्त गरिएको र आन्तरिक लेखापरीक्षण गरी लेखापरीक्षकले दिएको सुझाव तथा सल्लाहहरू व्यवस्थापन मार्फत कार्यान्वयन तथा समीक्षा गर्न लेखापरीक्षण समिति कृयाशिल रहेको छ। वित्तीय संस्थाको कारोबारलाई व्यवस्थित गर्न आन्तरिक नीति नियम तथा निर्देशनहरू तर्जुमा गरि लागू गरिएको छ।

#### ६. संस्थागत सु-शासन

यस वित्तीय संस्थाले संस्थागत सुशासन सम्बन्धि नेपाल राष्ट्र बैंक लगायत सम्बन्धित नियमकारी निकायहरूबाट प्राप्त निर्देशनहरूलाई उच्च प्राथमिकताका साथ पालना गर्दै आएको छ। वित्तीय संस्थाको सु-शासन अभिवृद्धि एवं वित्तीय संस्थाले गर्ने कार्यहरू पारदर्शी एवं नियम संगत गर्नकालागि सञ्चालक समिति, लेखापरीक्षण समिति, जोखिम व्यवस्थापन समिति, सम्पत्ति शुद्धीकरण निवारण 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 सल्लाहहरू व्यवस्थापन मार्फत कार्यान्वयन तथा समीक्षा गर्न लेखापरीक्षण समिति कृयाशिल रहेको छ। वित्तीय संस्थाको कारोबारलाई व्यवस्थित गर्न आन्तरिक नीति नियम तथा निर्देशनहरू तर्जुमा गरि 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 वृत्त सम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित विवरणहरू सत्य, तथ्य र पूर्ण छन् र लगानीकर्ताहरूलाई सूचित गर्न आवश्यक कुनै विवरण, सूचना तथा जानकारीहरू लुकाइएको छैन।

### Condensed Statement of Profit or Loss and Comprehensive Income

For the Quarter ended Ashadh 2081

Particulars	Current Year		Previous Year	
	This Quarter	Up to this Quarter (YTD)	This Quarter	Up to this Quarter (YTD) (Audited)
Interest income	236,865,745	951,246,652	254,200,414	994,913,941
Interest expense	176,173,250	738,873,454	202,938,522	778,116,488
<b>Net interest income</b>	<b>60,692,495</b>	<b>212,373,198</b>	<b>51,261,892</b>	<b>216,797,453</b>
Fee and commission income	7,485,637	27,706,199	8,273,691	25,870,103
Fee and commission expense	62,052	73,971	120,019	169,927
<b>Net fee and commission income</b>	<b>7,423,585</b>	<b>27,632,228</b>	<b>8,153,671</b>	<b>25,700,175</b>
<b>Net interest, fee and commission income</b>	<b>68,116,080</b>	<b>240,005,426</b>	<b>59,415,564</b>	<b>242,497,628</b>
Net trading income	-	-	-	-
Other operating income	2,958,801	6,800,186	6,259,704	9,817,946
<b>Total operating income</b>	<b>71,074,881</b>	<b>246,805,612</b>	<b>65,675,268</b>	<b>252,315,574</b>
Impairment charge/(reversal) for loans and other losses	(20,031,884)	22,491,445	(20,527,338)	12,744,280
<b>Net operating income</b>	<b>91,106,765</b>	<b>224,314,167</b>	<b>86,202,606</b>	<b>239,571,295</b>
<b>Operating expense</b>				
Personnel expenses	24,924,121	74,821,844	24,865,265	76,454,703
Other operating expenses	13,493,024	47,000,185	7,218,104	39,598,495
Depreciation & amortisation	1,795,701	7,002,790	9,486,940	14,799,401
<b>Operating Profit</b>	<b>50,893,919</b>	<b>95,489,348</b>	<b>44,632,296</b>	<b>108,718,695</b>
Non operating income	-	-	-	-
Non operating expense	-	-	-	-
<b>Profit before income tax</b>	<b>50,893,919</b>	<b>95,489,348</b>	<b>44,632,296</b>	<b>108,718,695</b>
Income tax expense	-	-	-	-
Current Tax	15,268,176	28,646,805	14,616,596	33,842,516
Deferred Tax Income/(Expenses)	-	-	(138,603)	(138,603)
<b>Profit for the period</b>	<b>35,625,743</b>	<b>66,842,544</b>	<b>30,154,304</b>	<b>75,014,783</b>
Other comprehensive income	10,778,152	(16,454,639)	(937,629)	(1,634,330)
<b>Total comprehensive income</b>	<b>46,403,895</b>	<b>50,387,904</b>	<b>29,216,675</b>	<b>73,380,453</b>
Basic Earnings per Share	6.81		6.81	7.64
Diluted Earnings per Share	6.81		6.81	7.64
<b>Total comprehensive income attributable to:</b>				
Equity holders of the Company	46,403,895	50,387,904	29,216,675	73,380,453
Non-controlling interest	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>46,403,895</b>	<b>50,387,904</b>	<b>29,216,675</b>	<b>73,380,453</b>