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 2081/82

Condensed Statement of Financial Position

As on Quarter ended Ashwin 2081 — Amount in NPR

Particulars	This quarter ending	Immediate previous year ending
Assets		
Cash And Cash Equivalent	222,033,163	455,741,606
Due From Nepal Rastra Bank	375,016,362	358,667,440
Placement With Bank And Financial Institutions	-	-
Derivative Financial Instruments		
Other Trading Assets	-	-
Loans And Advances To B/Fis	193,695,650	212,024,800
Loans And Advances To Customers	6,137,063,065	5,410,445,227
Investment Securities	2,368,434,246	2,426,481,415
Current Tax Assets	2,366,651	1,144,185
Investment In Subsidiaries	-	-
Investment In Associates	-	-
Investment Property	14,602,600	14,602,600
Property Plant And Equipment	143,085,295	137,856,557
Goodwill And Intangible Assets	2,499,893	2,694,959
Deferred Tax Assets	-	-
Other Assets	21,467,837	20,055,872
Total Assets	**9,480,264,763**	**9,039,714,660**
Liabilities		
Due To Bank And Financial Institutions	165,089,169	44,915,594
Due To Nepal Rastra Bank	226,199,863	186,875,064
Derivative Financial Instruments		
Deposits From Customers	7,649,582,621	7,373,425,075
Borrowing		
Current Tax Liabilities	-	-
Provisions		
Deferred Tax Liabilities	19,412,379	12,225,474
Other Liabilities	57,737,741	80,850,762
Debt Securities Issued		
Subordinated Liabilities		
Total Liabilities	**8,118,021,773**	**7,698,291,970**
Equity		
Share Capital	981,683,200	981,683,200
Share Premium	-	-
Retained Earnings	(9,115,283)	23,826,005
Reserves	389,675,073	335,913,485
Total Equity Attributable To Equity Holders	**1,362,242,990**	**1,341,422,690**
Non-controlling Interest	**-**	**-**
Total Equity	**1,362,242,990**	**1,341,422,690**
Total Liabilities & Equity	**9,480,264,763**	**9,039,714,660**

Condensed Statement of Profit or Loss and Compherehensive Income

As on Quarter ended Ashwin 2081

Particulars	Current Year		Previous Year	
	This Quarter	Up to this Quarter (YTD)	This Quarter	Up to this Quarter (YTD)
Interest income	252,568,106	252,568,106	255,531,301	255,531,301
Interest expense	169,763,365	169,763,365	198,635,917	198,635,917
Net interest income	**82,804,741**	**82,804,741**	**56,895,384**	**56,895,384**
Fee and commission income	12,212,213	12,212,213	7,343,458	7,343,458
Fee and commission expense	22,327	22,327	6,209	6,209
Net fee and commission income	**12,189,887**	**12,189,887**	**7,337,249**	**7,337,249**
Net interest, fee and commission income	**94,994,627**	**94,994,627**	**64,232,633**	**64,232,633**
Net trading income	-	-	-	-
Other operating income	1,506,351	1,506,351	731,284	731,284
Total operating income	**96,500,978**	**96,500,978**	**64,963,918**	**64,963,918**
Impairment charge/(reversal) for loans and other losses	58,756,919	58,756,919	34,013,241	34,013,241
Net operating income	**37,744,060**	**37,744,060**	**30,950,676**	**30,950,676**
Operating expense				
Personnel expenses	18,333,550	18,333,550	17,474,487	17,474,487
Other operating expenses	11,572,826	11,572,826	11,392,311	11,392,311
Depreciation & amortisation	1,907,405	1,907,405	1,668,114	1,668,114
Operating Profit	**5,930,278**	**5,930,278**	**415,765**	**415,765**
Non operating income	-	-	-	-
Non operating expense	-	-	-	-
Profit before income tax	5,930,278	**5,930,278**	**415,765**	**415,765**
Income tax expense			-	-
Current Tax Expenses	1,779,083	1,779,083	124,729	124,729
Deferred Tax Income/ (Expenses)	-	-	-	-
Profit for the period	**4,151,195**	4,151,195	291,035	291,035
Other comprehensive income	16,769,445	16,769,445	(4,228,930)	(4,228,930)
Total comprehensive income	**20,920,640**	**20,920,640**	**(3,937,894)**	**(3,937,894)**
Basic Earnings per Share		1.69		0.12
Diluted Earnings per Share		1.69		0.12
Total comprehensive income attributable to:				
Equity holders of the Company	**20,920,640**	**20,920,640**	**(3,937,894)**	**(3,937,894)**
Non-controlling interest	-	-	-	-
Total	**20,920,640**	**20,920,640**	**(3,937,894)**	**(3,937,894)**

Statement of Distributable Profit or Loss

Particulars	Amount
Opening Retained Earnings	**23,826,005**
Bonus Shares issued	-
Cash Dividend Paid	-
Other adjustments	
Restated Opening Retained Earnings	**23,826,005**
Net profit for the First Quarter ended FY 2081/82	4,151,195
Appropriations:	
a. General reserve	(830,239)
b. Foreign exchange fluctuation fund	-
c. Capital redemption reserve	-
d. Corporate social responsibility fund	(41,512)
e. Employees' training fund	(405,074)
f. Tax paid on Bargain Purchase Gain	-
g. Other	-
Regulatory adjustment :	
Transfer to regulatory reserve	(39,266,416)
Transfer from regulatory reserve	3,450,758
Distributable profit or (loss)	**(9,115,283)**

Ratios as per NRB Directive

Ratio %	Current Year	Previous Year
	Upto This Quarter (YTD)	Upto This Quarter (YTD)
Capital fund to RWA	17.87%	19.38%
Non-performing loan (NPL) to total loan	3.19%	1.20%
Total loan loss provision to Total NPL	92.50%	203.70%
Cost of Funds	8.28%	10.60%
Credit to Deposit Ratio	79.91%	80.13%
Base Rate	10.06%	12.94%
Interest Rate Spread	4.38%	4.51%
Tier 1 Capital to RWA	16.51%	17.77%
Return on Equity	1.22%	0.09%
Return on Assets	0.18%	0.01%

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. २०८१/०८२ को प्रथम त्रैमासिक प्रतिवेदन

१. वित्तीय विवरण:

क. त्रैमासिक अवधिको वासलात, नाफा नोक्सान सम्बन्धि विवरण:
आर्थिक वर्ष २०८१/८२ को प्रथम 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. १.६९	पि.ई अनुपात	३७७.१९	प्रति शेयर नेटवर्थ	रु. १३८.७७
प्रति शेयर कुल सम्पत्तिको मूल्य	रु. ९६५.७२	तरलता अनुपात	३४.०२%		

२. व्यवस्थापकिय विश्लेषण

क. विश्व अर्थतन्त्रमा आएको संकुचन र राष्ट्रिय अर्थतन्त्रमा आएको शिथिलताका कारण व्यवसायिक वातावरणमा नकारात्मक असर पारेको छ । व्यापार विस्तारसगै अन्य आम्दानीका स्रोतहरुमा समेत नकारात्मक असर परिरहेको छ । तथापि, यस वित्तीय संस्थाले व्यवसायको विकास र विस्तारका 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 ११.४१ प्रतिशतले बढेको तथा कर्जा सापट ११.११ प्रतिशतले बढेको छ । संस्थाको खुद नाफामा अघिल्लो आर्थिक बर्षको सोही अवधिको तुलनामा १,३२६.३५ 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 बैकिङ्ग तथा वित्तीय सेवा तथा सुविधाहरु उपलब्ध गराउने जस्ता कुराहरुमा वित्तीय संस्थाको व्यवस्थापन प्रतिवद्ध छ । डिजिटल बैकिङ्गलाई 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 विरुद्धमा 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 विरुद्धमा 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 कारोवार तथा प्रगतिको विश्लेषण

क. शेयरको मूल्य तथा कारोवार 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, कारोवार भएको कुल दिन तथा कारोवारको विवरण (श्रोत: नेपाल स्टक एक्स्चेन्ज लि.को वेभसाइट)

अधिकतम मूल्य	७९५.००	कारोवार भएको कुल दिन	५७	न्यूनतम मूल्य	४९६.००
कारोवार संख्या	२९,०२८	अन्तिम मूल्य	६३८.००	कारोवार भएको शेयर संख्या	५०,५४,४२१

५. समस्या तथा चुनौती:

वित्तीय क्षेत्रमा भएको बढ्दो प्रतिष्पर्धा, तरलता व्यवस्थापन, लगानीयोग्य उत्पादनशील क्षेत्रको अभाव, दक्ष जनशक्तिको व्यवस्थापन, न्यून आर्थिक वृद्धिदर, 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 बैक 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 कारोवारलाई 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 ।