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 Chaitra 2081 — Amount in NPR

Particulars	This quarter ending	Immediate previous year ending (Audited)
Assets		
Cash And Cash Equivalent	636,739,069	565,651,040
Due From Nepal Rastra Bank	493,434,516	358,667,440
Placement With Bank And Financial Institutions	-	-
Derivative Financial Instruments		
Other Trading Assets	-	-
Loans And Advances To B/Fis	223,294,500	212,024,800
Loans And Advances To Customers	6,033,244,400	5,393,053,710
Investment Securities	2,302,453,660	2,316,572,297
Current Tax Assets	19,974,567	3,376,091
Investment In Subsidiaries	-	-
Investment In Associates	-	-
Investment Property	14,602,600	14,602,600
Property Plant And Equipment	153,521,047	152,691,118
Goodwill And Intangible Assets	2,109,762	2,694,959
Deferred Tax Assets	-	-
Other Assets	28,135,863	22,361,780
Total Assets	**9,907,509,984**	**9,041,695,835**
Liabilities		
Due To Bank And Financial Institutions	380,061,568	44,915,594
Due To Nepal Rastra Bank	215,000,000	186,875,063
Derivative Financial Instruments		
Deposits From Customers	7,783,291,695	7,373,425,075
Borrowing		
Current Tax Liabilities	-	-
Provisions		
Deferred Tax Liabilities	18,846,024	14,082,418
Other Liabilities	106,937,902	78,876,780
Debt Securities Issued		
Subordinated Liabilities		
Total Liabilities	**8,504,137,190**	**7,698,174,931**
Equity		
Share Capital	1,000,000,000	981,683,200
Share Premium	-	-
Retained Earnings	36,160,474	23,712,159
Reserves	367,212,320	338,125,545
Total Equity Attributable To Equity Holders	**1,403,372,794**	**1,343,520,904**
Non-controlling Interest	-	-
Total Equity	**1,403,372,794**	**1,343,520,904**
Total Liabilities & Equity	**9,907,509,984**	**9,041,695,835**

Condensed Statement of Profit or Loss and Comprehensive Income

For the Quarter ended Chaitra 2081

Particulars	Current Year		Previous Year	
	This Quarter	Up to this Quarter (YTD)	This Quarter	Up to this Quarter (YTD)
Interest income	198,320,155	648,357,146	229,339,788	714,380,907
Interest expense	137,468,884	458,079,649	179,383,171	562,700,204
Net interest income	**60,851,270**	**190,277,497**	**49,956,617**	**151,680,703**
Fee and commission income	8,186,806	24,330,177	5,792,044	20,220,562
Fee and commission expense	10,906	61,670	2,035	11,919
Net fee and commission income	**8,175,900**	**24,268,506**	**5,790,009**	**20,208,643**
Net interest, fee and commission income	**69,027,170**	**214,546,003**	**55,746,625**	**171,889,346**
Net trading income	-	-	-	-
Other operating income	2,515,833	7,755,734	3,105,201	3,841,385
Total operating income	**71,543,002**	**222,301,736**	**58,851,826**	**175,730,730**
Impairment charge/(reversal) for loans and other losses	(11,930,977)	59,413,988	20,830,154	42,523,329
Net operating income	**83,473,979**	**162,887,748**	**38,021,672**	**133,207,401**
Operating expense				
Personnel expenses	21,845,771	53,535,617	14,877,608	49,897,723
Other operating expenses	9,774,994	33,450,202	13,397,342	33,507,160
Depreciation & amortisation	1,929,189	5,748,815	1,786,827	5,207,089
Operating Profit	**49,924,026**	**70,153,114**	**7,959,894**	**44,595,430**
Non operating income	-	-	-	-
Non operating expense	-	-	-	-
Profit before income tax	**49,924,026**	**70,153,114**	**7,959,894**	**44,595,430**
Income tax expense				
Current Tax	14,977,208	21,045,934	2,387,968	13,378,629
Deferred Tax Income/ (Expenses)	-	-	-	-
Profit for the period	**34,946,818**	**49,107,180**	**5,571,926**	**31,216,801**
Other comprehensive income	13,966,769	18,496,857	(29,247,495)	(27,232,792)
Total comprehensive income	**48,913,587**	**67,604,037**	**(23,675,569)**	**3,984,009**
Basic Earnings per Share		6.55		4.24
Diluted Earnings per Share		6.55		4.24
Total comprehensive income attributable to:				
Equity holders of the Company	48,913,587	67,604,037	(23,675,569)	3,984,009
Non-controlling interest	-	-	-	-
Total	**48,913,587**	**67,604,037**	**(23,675,569)**	**3,984,009**

Statement of Distributable Profit or Loss

Particulars	Amount
Opening Retained Earnings	23,712,159
Bonus Shares issued	(18,316,800)
Cash Dividend Paid	(964,042)
Other adjustments	
Restated Opening Retained Earnings	**4,431,317**
Net profit for the Third Quarter ended FY 2081/82	**49,107,180**
Appropriations:	
a. General reserve	(9,821,436)
b. Foreign exchange fluctuation fund	-
c. Capital redemption reserve	-
d. Corporate social responsibility fund	(491,072)
e. Employees' training fund	(821,015)
f. Tax paid on Bargain Purchase Gain	-
g. Other	-
Regulatory adjustment :	
Transfer to regulatory reserve	(19,310,304)
Transfer from regulatory reserve	13,065,804
Distributable profit or (loss)	**36,160,474**

Ratios as per NRB Directive

Ratio %	Current Year	Previous Year
	Upto This Quarter (YTD)	Upto This Quarter (YTD)
Capital fund to RWA	17.72%	19.12%
Non-performing loan (NPL) to total loan	3.75%	2.55%
Total loan loss provision to Total NPL	79.99%	101.67%
Cost of Funds	6.69%	9.59%
Credit to Deposit Ratio	76.13%	76.22%
Base Rate	8.31%	11.57%
Interest Rate Spread	4.06%	4.52%
Tier 1 Capital to RWA	16.91%	18.12%
Return on Equity	4.77%	3.12%
Return on Assets	0.69%	0.47%

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 recognition 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 तेस्रो त्रैमासिक प्रतिवेदन

१. वित्तीय विवरण:

क. त्रैमासिक अवधिको वासलात, नाफा नोक्सान सम्बन्धि विवरण:

आर्थिक वर्ष २०८१/८२ को तेस्रो 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. ६.५५	पि.ई अनुपात	८०.३३	प्रति शेयर नेटवर्थ	रु. १४०.३४
प्रति शेयर कुल सम्पत्तिको मूल्य	रु. ९९०.७५	तरलता अनुपात	३७.६५%		

२. व्यवस्थापकीय विश्लेषण

क. विश्व अर्थतन्त्रमा आएको संकुचन र राष्ट्रिय अर्थतन्त्रमा रहिरहेको शिथिलताका कारण व्यवसायिक वातावरणमा नकारात्मक असर परिरहेकै छ। तरलतामा व्यापक सुधार भएता पनि अर्थतन्त्रको शिथिलताको कारण 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 गुणस्तरीय सेवा प्रदान गर्ने उद्धेश्य लिई सोही बमोजिम कार्य सम्पादन गर्दै आएको छ। त्रैमासिक अवधिमा संस्थाको मौज्दात, आम्दानी र तरलताको अवस्था सन्तोषजनक रहेको 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 बैंकिङ तथा वित्तीय सेवा तथा सुविधाहरु उपलब्ध गराउने जस्ता कुराहरुमा वित्तीय संस्थाको व्यवस्थापन प्रतिवद्ध छ। डिजिटल बैंकिङलाई प्राथमिकतामा राखिएको छ।

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

३. कानूनी कारवाही सम्बन्धि विवरण:

क. यस त्रैमासिक अवधिमा वित्तीय संस्थाले कसैको 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

ग. कुनै पनि संस्थापक वा सञ्चालक विरुद्ध आर्थिक अपराध गरेको सम्बन्धमा कुनै मुद्दा 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 एक्स्चेञ्ज लि.को वेभसाइट)

अधिकतम मूल्य	६१५.००	कारोवार भएको कुल दिन	५६	न्यूनतम मूल्य	४९०.००
कारोवार संख्या	१०,६७३	अन्तिम मूल्य	५२५.९९	कारोवार भएको शेयर संख्या	१४,२३,७९०

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 जोखिमलाई 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 अभिवृद्धि, पारदर्शी एवं नियम सगत गर्नकालागि सञ्चालक समिति, लेखापरीक्षण समिति, जोखिम 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 लागु 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 सुसूचित निर्णय लिन आवश्यक कुनै विवरण, सूचना तथा जानकारीहरु लुकाइएको छैन।