

Unaudited Statement of Financial Position

As on 31st Ashwin 2079, 1st Quarter FY 2079/80

Amount In NRs.

Equity & Liabilities	FY 2079/80 1 st Quarter Ending	FY 2078/79 4 th Quarter Ending	FY 2078/79 1 st Quarter Ending
Shareholder's Fund			
Share Capital	3,500,000,000	3,500,000,000	2,450,000,000
Advance for Share Capital	-	-	1,050,000,000
Reserve and Accumulated Profit/(Loss)	2,122,267,090	2,020,111,075	1,607,787,446
Total Shareholder's Fund	5,622,267,090	5,520,111,075	5,107,787,446
Revaluation Surplus	5,396,290	5,396,290	5,396,290
Non Current Liabilities			
Medium & Long Term Loan	7,993,044,384	7,720,735,325	5,279,559,514
Withholding & Retentions	-	400,635,477	288,389,542
Total Non Current Liabilities	7,993,044,384	8,121,370,802	5,567,949,056
Current Liabilities			
Accounts Payables	278,330,655	227,452,996	84,106,363
Withholding & Retentions	453,146,584	44,063,548	30,985,174
Bridge Gap Loan	989,949,008	549,943,535	680,738,066
Total Current Liabilities	1,721,426,247	821,460,078	795,829,604
Total Equity & Liabilities	15,342,134,011	14,468,338,244	11,476,962,397
Assets			
Non-Current Assets			
Property, Plant and Equipments	213,087,851	194,216,764	175,691,122
Less: Accumulated Depreciation	(74,521,485)	(70,734,112)	(53,016,733)
Total Property, Plant and Equipments	138,566,367	123,482,653	122,674,389
Intangible Assets	287,020	287,020	287,020
Less: Accumulated Amortization	(287,020)	(287,020)	(287,020)
Total Intangible Assets	-	-	-
Intangible Assets under Development	14,244,796,479	13,567,568,330	10,228,214,515
Prepayments	5,782,318	5,752,580	5,540,679
Total Non Current Assets	14,389,145,164	13,696,803,563	10,356,429,583
Current Assets			
Other Current Assets	694,531,758	564,994,025	545,336,964
Cash And Cash Equivalents	251,236,689	199,408,017	568,063,210
Financial Assets measured at Amortized Cost	-	-	-
Financial Assets held at fair value through Profit or Loss	7,220,400	7,132,640	7,132,640
Total Current Assets (A)	952,988,847	771,534,681	1,120,532,814
Total Assets	15,342,134,011	14,468,338,244	11,476,962,397

Unaudited Statement of Profit or Loss and other Comprehensive Income

For the Period from 1st Shrawan 2079 to 31st Ashwin 2079, 1st Quarter FY 2079/80

Particulars	FY 2079/80 1 st Quarter Ending	FY 2078/79 4 th Quarter Ending	FY 2078/79 1 st Quarter Ending
Revenue	-	-	-
Less: Cost of Goods Sold	-	-	-
Gross Profit	-	-	-
Construction Revenue as per IFRIC 12	675,519,050	4,725,213,474	1,289,326,037
Less: Construction expenses as per IFRIC 12	(572,765,007)	(4,006,455,379)	(1,084,196,129)
Add: Interest Income	-	-	-
Total Income	102,754,042	718,758,095	205,129,908
Less: Administrative Expenses	(858,000)	(3,432,000)	(858,000)
Less: Depreciation	-	-	-
Less: Amortisation	-	-	-
Operating Profit/(Loss)	101,896,042	715,326,095	204,271,908
Finance income	-	-	-
Finance costs	-	-	-
Impairment	-	-	-
Net Finance Cost	-	-	-
Profit Before Tax	101,896,042	715,326,095	204,271,908
Deferred Tax - Surplus (Expenses)	-	-	-
Income Tax Expenses	-	-	-
Other Comprehensive Income	-	-	-
Total Comprehensive Income	101,896,042	715,326,095	204,271,908

Notes:

- The Financial Statements are prepared as per the Nepal Financial Reporting Standards (NFRS).
- The revenue is recognized as per the IFRIC 12: Service Concession Arrangement. The profit is recognized with respect to the Internal Rate of Return (IRR) calculated during revision of the project cost (i.e. 17.94%).
- The Reserve and Accumulated Profit/(Loss) and Intangible Assets under Development has also been adjusted with respect to the revised Internal Rate of Return (IRR).

धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन नियमावलि २०७३ को अनुसूचि-१४, नियम २६ को उपनियम (१) सँग सम्बन्धित
आ. व. २०७५/०८० को प्रथम त्रैमासिक प्रतिवेदन

- वित्तीय विवरण**
 - त्रैमासिक अवधिको वासलात नाफा नोकसान विवरण :**
यस साहस उर्जा लि. को उपरोक्त त्रैमासिक अवधि सम्मको अपरिस्कृत वासलात र नाफा नोकसान विवरण यसै साथ पेश गरिएको छ।
 - प्रमुख वित्तीय अनुपातहरू/परिसूचकहरू :**

प्रति शेयर आम्दानी (वार्षिकिकरण गरिएको)	११.६५	पी.इ. रेसियो (वार्षिकिकरण गरिएको)	३६.१५
प्रति शेयर नेटवर्थ	१६०.७९	तरलता अनुपात	०.५५
प्रति शेयर कुल सम्पत्तिको मुल्य	४३८.३५		
- व्यवस्थापकिय विश्लेषण :**
 - त्रैमासिक अवधिमा संस्थाको मौज्जात, आम्दानी र तरलतामा कुनै परिवर्तन भए सोको प्रमुख कारण सम्बन्धि विवरण:**
समिक्षा अवधिमा कम्पनीको नगद मौज्जात र तरलतामा सामान्य परिवर्तन भएको। साथै यस कम्पनीद्वारा प्रवर्द्धित सोलुखोला (दुधकोशी) जलविद्युत आयोजना - ८६ मे.वा. निर्माणको अन्तिम चरणमा रहेको हुँदा आयोजनाबाट आम्दानी आउन सुरु नभएको तथा वित्तीय विवरणमा उल्लेख भएको अन्य आम्दानी NFRS प्रणाली अनुसार IFRIC 12: Service Concession Arrangement सिद्धान्त आकर्षित भइ उत्पन्न भएको हुँदा अवास्तविक रहेको।
 - व्यवस्थापनको विश्लेषणात्मक विवरण**
हाल यस कम्पनीद्वारा प्रवर्द्धित सोलुखुम्बु स्थित सोलुखोला (दुधकोशी) जलविद्युत आयोजना-८६ मे.वा. को निर्माण अन्तिम चरणमा रहेको तथा तदारुकताका साथ अधि बढिरहेको छ। सम्पूर्ण शेयरधनीहरूको हितमा काम गर्दै कम्पनीको व्यवस्थापन उपयुक्त र आवश्यकता बमोजिम कम्पनीलाई अगाडि बढाउन प्रतिवद्ध रहेको छ।
- कानुनी कारवाहि सम्बन्धि विवरण :**
 - यस अवधिमा संगठित संस्थाले वा संस्थाको विरुद्ध कुनै मुद्दा दायर नभएको।
 - संगठित संस्थाको संस्थापक वा संचालकले वा संस्था संचालकको विरुद्ध प्रचलित नियमको अवज्ञा वा फौजदारी अभियोग गरेको सम्बन्धमा कुनै मुद्दा दायर गरेको वा भएको भए कम्पनीको जानकारीमा नभएको।
 - कुनै संस्था वा संचालक विरुद्ध आर्थिक अभियोग सम्बन्धमा कुनै मुद्दा दायर नभएको।
- संगठित संस्थाको शेयर कारोबार सम्बन्धि विश्लेषण:**
 - धितोपत्र बजारमा भएको संगठित संस्थाको शेयर कारोबार सम्बन्धमा व्यवस्थापनको धारणा:
कम्पनीले यस त्रैमासिक अवधिमा बजार मूल्यमा असाधारण तरिकाले थप/घट हुने प्रकृतिको कुनै पनि निर्णय, सूचना प्रवाह गरेको छैन। शेयरको मूल्य तथा कारोबार वजारले निर्धारण गर्ने हुदाँ यस संस्थाको व्यवस्थापन शेयरको मूल्य तथा कारोबार प्रति तटस्थ छ साथै प्रचलित कानून अनुसार सम्बद्ध निकायहरूलाई उपलब्ध गराउनु पर्ने सुचना तथा जानकारी भने संस्थाले उपलब्ध गराएको छ।
 - त्रैमासिक अवधिको शेयर कारोबार सम्बन्धि विश्लेषण:**
यस त्रैमासिक अवधिमा शेयरको अधिकतम, न्युनतम, अन्तिम मूल्य, कारोबार भएको कुल दिन तथा कारोबार संख्या : नेपाल स्टक एक्सचेन्जको वेबसाइट www.nepalstock.com अनुसार।

शेयरको अधिकतम मूल्य रु	५७५.२०	कुल कारोबार संख्या	२१७८५
शेयरको न्युनतम मूल्य रु	४०२.००	कारोबार भएको कुल शेयर कित्ता	१४५२१९७
शेयरको अन्तिम मूल्य रु	४२१.००	कारोबार भएको कुल दिन	६५

- समस्या तथा चुनौति :**
कम्पनीको परियोजना निर्माण सम्बन्धि कार्य अन्तिम चरणमा पुगि परिक्षणको क्रम सुरु हुन लागेको हुँदा परिक्षणको क्रममा आई पर्न सक्ने चुनौतिहरूको विद्यमानता रहेको छ।
कम्पनीमा यस प्रकारका कुनै पनि समस्या आएको खण्डमा प्राविधिक रुपमा समस्या समाधान गर्नको लागि कम्पनी तयारी अवस्थामा रहेको छ।
- संस्थागत सुशासन**
प्रचलित कानून बमोजिमका प्रकृया पुन्याई कम्पनीको संस्थागत सुशासन कायम गरिएको छ।
- सत्य तथ्यता सम्बन्धमा अध्यक्ष/कार्यकारी प्रमुखको उदघोषण :**
यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित जानकारी तथा विवरणहरूको शुद्धता सम्बन्धमा म प्रबन्ध संचालक व्यक्तिगत रुपमा उत्तरदायीत्व लिन्छु। मैले जानेबुझेसम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित विवरणहरू सत्य, तथ्य र यथार्थपरक छन्।