

Unaudited Statement of Financial Position

As on 30th Chaitra 2079, 3rd Quarter FY 2079/80

Amount In NRs.

Equity & Liabilities	FY 2079/80 3 rd Quarter Ending	FY 2079/80 2 nd Quarter Ending	FY 2078/79 3 rd Quarter Ending
Shareholder's Fund			
Share Capital	3,500,000,000	3,500,000,000	3,500,000,000
Reserve and Accumulated Profit/(Loss)	2,363,584,592	2,314,446,251	1,984,071,535
Total Shareholder's Fund	5,863,584,592	5,814,446,251	5,484,071,535
Revaluation Surplus	5,396,290	5,396,290	5,396,290
Non Current Liabilities			
Medium & Long Term Loan	9,496,222,277	8,363,249,536	6,727,880,910
Withholding & Retentions	-	-	360,167,141
Total Non Current Liabilities	9,496,222,277	8,363,249,536	7,088,048,051
Current Liabilities			
Accounts Payables	206,533,569	230,338,879	244,508,155
Withholding & Retentions	508,030,263	478,134,344	40,016,714
Bridge Gap Loan	842,977,308	1,088,877,308	271,636,558
Total Current Liabilities	1,557,541,140	1,797,350,530	556,161,426
Total Equity & Liabilities	16,922,744,300	15,980,442,607	13,133,677,302
Assets			
Non-Current Assets			
Property, Plant and Equipments	213,927,321	213,258,501	177,346,299
Less: Accumulated Depreciation	(81,267,540)	(73,747,523)	(60,223,659)
Total Property, Plant and Equipments	132,659,781	139,510,978	117,122,641
Intangible Assets	287,020	287,020	287,020
Less: Accumulated Amortization	(287,020)	(287,020)	(287,020)
Total Intangible Assets	-	-	-
Intangible Assets under Development	15,856,814,994	15,104,823,279	12,608,263,168
Less: Accumulated Amortization	(68,268,088)	-	-
Total Intangible Assets	15,788,546,906	15,104,823,279	12,608,263,168
Prepayments	39,399,844	5,693,855	5,604,047
Total Non Current Assets	15,960,606,531	15,250,028,112	12,730,989,856
Current Assets			
Other Current Assets	836,403,435	658,041,079	328,035,779
Cash And Cash Equivalents	118,413,933	65,153,016	67,519,027
Financial Assets measured at Amortized Cost	-	-	-
Financial Assets held at fair value through Profit or Loss	7,320,400	7,220,400	7,132,640
Total Current Assets (A)	962,137,769	730,414,494	402,687,447
Total Assets	16,922,744,300	15,980,442,606	13,133,677,302

Unaudited Statement of Profit or Loss and other Comprehensive Income

For the Period from 1st Shrawan 2079 to 30th Chaitra 2079, 3rd Quarter FY 2079/80

Particulars	FY 2079/80 3 rd Quarter Ending	FY 2079/80 2 nd Quarter Ending	FY 2078/79 3 rd Quarter Ending
Revenue from Sale of Electricity	218,081,657.82	-	-
Less: Cost of Goods Sold	(7,073,768.16)	-	-
Gross Profit	211,007,890	-	-
Construction Revenue as per IFRIC 12	1,893,893,607	1,431,264,944	3,670,162,190
Less: Construction expenses as per IFRIC 12	(1,605,811,096)	(1,213,553,455)	(3,086,244,694)
Add: Interest Income	-	-	-
Total Income	499,090,400	217,711,490	583,917,496
Less: Administrative Expenses	(16,716,751)	(1,716,000)	(2,574,000)
Less: Depreciation	(1,836,441)	-	-
Less: Amortisation	(68,268,088)	-	-
Operating Profit/(Loss)	412,269,121	215,995,490	581,343,496
Finance income	-	-	-
Finance costs	(147,135,290)	-	-
Impairment	-	-	-
Net Finance Cost	(147,135,290)	-	-
Profit Before Tax	265,133,831	215,995,490	581,343,496
Deferred Tax - Surplus (Expenses)	-	-	-
Income Tax Expenses	-	-	-
Other Comprehensive Income	-	-	-
Total Comprehensive Income	265,133,831	215,995,490	581,343,496

- Notes:**
- The Financial Statements are prepared as per the Nepal Financial Reporting Standards (NFRS).
 - The revenue recognised from Sales of Electricity is the amount of invoice raised to NEA for the period from 12:00 Noon of 17th Falgun, 2079 (Commercial Operation Date) to 12:00 Noon of 1st Baishakh, 2080.
 - The other 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 the revision of the project cost (i.e. 17.94%).

धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन नियमावलि २०७३ को अनुसूचि-१४, नियम २६ को उपनियम (१) सँग सम्बन्धित आ. व. २०७८/०८० को तेस्रो त्रैमासिक प्रतिवेदन

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

प्रति शेयर आमदानी (वार्षिकीकरण गरिएको)	१०.१०	पी.इ. रेसियो (वार्षिकीकरण गरिएको)	५१.२९
प्रति शेयर नेटवर्थ	१६७.६९	तरलता अनुपात	०.६२
प्रति शेयर कुल सम्पतिको मुल्य	४८३.५१		
- व्यवस्थापकिय विश्लेषण :**
 - त्रैमासिक अवधिमा संस्थाको मौज्जात, आमदानी 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. को निर्माण तथा परिक्षणको काम सम्पन्न भई मिति २०७९।११।१७ बाट व्यावसायिक उत्पादन शुरु भएको र उत्पादित विद्युत विक्रीको विल नेपाल विद्युत प्राधिकरणमा पेश गरेको तथा बिल बमोजिमको रकम भुक्तानीको क्रममा रहेको। साथै वित्तीय विवरणमा उल्लेख भएको अन्य आमदानी NFRS प्रणाली अनुसार IFRIC 12: Service Concession Arrangement सिद्धान्त आकर्षित भई उत्पन्न भएको हुँदा अवास्तविक रहेको।
 - व्यवस्थापनको विश्लेषणात्मक विवरण**
कम्पनीद्वारा प्रवर्द्धित सोलुखुम्बु स्थित सोलुखोला (दुधकोशी) जलविद्युत आयोजना-८६ मे.वा. को समिक्षा अवधिमा व्यावसायिक उत्पादन शुरु भएको छ। सम्पूर्ण शेयरधनीहरूको हितमा काम गर्दै कम्पनीको व्यवस्थापन उपयुक्त र आवश्यकता बमोजिम कम्पनीलाई अगाडि बढाउन प्रतिवद्ध रहेको छ।
- कानुनी कारवाही 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 मिति २०७९।१०।२४ गतेको राष्ट्रिय दैनिक पत्रिकामा सूचना प्रकाशित गरि आयोजना निर्माणको सम्पूर्ण काम सम्पन्न भई मिति २०७९।१०।२५ गतेबाट परिक्षणको कार्य शुरु गर्न लागिएको जानकारी सर्वसाधारणलाई गराइएको थियो। शेयरको मुल्य तथा कारोबार वजारले निर्धारण गर्ने हुदाँ यस संस्थाको व्यवस्थापन शेयरको मुल्य तथा कारोबार प्रति तटस्थ छ साथै प्रचलित कानुन 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 मुल्य, कारोबार भएको कुल दिन तथा कारोबार संख्या :
नेपाल स्टक एक्सचेन्जको वेबसाइट www.nepalstock.com अनुसार।

शेयरको अधिकतम मुल्य रु	६१६.००	कुल कारोबार संख्या	१९,६३४
शेयरको न्युनतम मुल्य रु	४९१.००	कारोबार भएको कुल शेयर कित्ता	१,०१२,८८०
शेयरको अन्तिम मुल्य रु	५१८.००	कारोबार भएको कुल दिन	५६

- समस्या तथा चुनौति :**
कम्पनीद्वारा प्रवर्द्धित आयोजनाको व्यावसायिक उत्पादन शुरु भएको हुँदा उत्पादनको क्रममा मौसमको अनुकूलता र प्रतिफलताका कारण नदीको वहावमा आउन सक्ने उतार चढावबाट श्रृजना हुन सक्ने चुनौतिहरूको विद्यमान रहेको। कम्पनीको परियोजनाको निर्माण संरचना, जडान भएका उपकरणहरू तथा विद्युत उत्पादन गर्ने क्रममा आउन सक्ने समस्या, चुनौतीहरूको सामना गर्न प्राविधिकहरूसँग छलफल तथा आइपनें समस्याहरू समाधान गर्न पूर्ण रूपमा तयारी अवस्थामा रहेको।
- संस्थागत सुशासन**
प्रचलित कानुन बमोजिमका प्रकृया पुन्याई कम्पनीको संस्थागत सुशासन कायम गरिएको छ।
- सत्य तथ्यता सम्बन्धमा अध्यक्ष / कार्यकारी प्रमुखको उद्घोषण :**
यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित जानकारी तथा विवरणहरूको शुद्धता सम्बन्धमा म प्रबन्ध संचालक व्यक्तित्व रूपमा उत्तरदायीत्व लिन्छु। मैले जानेबुझेसम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित विवरणहरू सत्य, तथ्य र यथार्थपरक छन्।

पूनश्च : यस साहस उर्जा लि. को मिति २०८०/०१/३० गते प्रकाशित तेस्रो त्रैमासिक प्रतिवेदनमा प्रकाशनको क्रममा केही शिर्षकमा यसभन्दा अघिल्लो त्रैमासिक प्रतिवेदनकै अंकहरू साभार भई अन्यथा हुन एकाले पूनः प्रकाशन गरिएको।