

Unaudited Statement of Financial Position

As on 29th Poush, 2080 (i.e. 14th January, 2024) 2nd Quarter FY 2080/81

Amount In NRs.

Particulars	FY 2080/81 2nd Quarter Ending	FY 2080/81 1st Quarter Ending	FY 2079/80 2nd Quarter Ending
Assets			
Non-Current Assets			
Property, Plant and Equipments	141,027,710	139,600,960	213,258,501
Less: Accumulated Depreciation	(91,918,673)	(88,818,423)	(73,747,523)
Total Property, Plant and Equipments	49,109,037	50,782,537	139,510,978
Computer Software	317,020	287,020	287,020
Less: Accumulated Amortization	(290,759)	(287,020)	(287,020)
Project Cost	16,517,908,222	16,403,057,146	15,104,823,279
Less: Accumulated Amortization	(523,549,326)	(370,335,440)	-
Total Intangible Assets	15,994,385,157	16,032,721,706	15,104,823,279
Prepayments	9,151,288	19,129,111	5,693,855
Right of Use Assets	2,895,327	3,619,159	-
Total Non Current Assets	16,055,540,809	16,106,252,513	15,250,028,112
Current Assets			
Other Current Assets	631,388,318	988,685,520	658,041,079
Cash And Cash Equivalents	174,454,923	175,954,739	65,153,016
Financial Assets held at fair value through Profit or Loss	257,320,400	7,320,400	7,220,400
Total Current Assets	1,063,163,641	1,171,960,659	730,414,494
Total Assets	17,118,704,450	17,278,213,172	15,980,442,607
Equity & Liabilities			
Shareholder's Fund			
Share Capital	3,500,000,000	3,500,000,000	3,500,000,000
Reserve and Accumulated Profit/(Loss)	2,603,865,327	2,499,184,506	2,314,446,251
Total Shareholder's Fund	6,103,865,327	5,999,184,506	5,814,446,251
Revaluation Surplus	5,396,290	5,396,290	5,396,290
Non Current Liabilities			
Medium & Long Term Loan	10,426,172,505	10,158,836,231	8,363,249,536
Total Non Current Liabilities	10,426,172,505	10,158,836,231	8,363,249,536
Current Liabilities			
Accounts Payables	25,175,092	23,615,611	230,338,879
Withholding & Retentions	80,828,290	347,522,804	478,134,344
Bridge Gap Loan	477,266,947	743,657,730	1,088,877,308
Total Current Liabilities	583,270,328	1,114,796,145	1,797,350,530
Total Equity & Liabilities	17,118,704,450	17,278,213,172	15,980,442,607

Unaudited Statement of Profit or Loss and other Comprehensive Income

For the Period from 1st Shrawan 2080 to 29th Poush 2080 (i.e. 17th July 2023 to 14th January, 2024)

Particulars	FY 2080/81 2nd Quarter Ending	FY 2080/81 1st Quarter Ending	FY 2079/80 2nd Quarter Ending
Revenue from Sale of Electricity	1,533,670,835	893,348,470	-
Less: Direct Expenses	(63,228,167)	(34,040,216)	-
Less: Amortisation of Project Cost	(298,959,823)	(149,264,610)	-
Gross Profit	1,171,482,844	710,043,644	-
Construction Revenue as per IFRIC 12	-	-	1,431,264,944
Less: Construction expenses as per IFRIC 12	-	-	(1,213,553,455)
Add: Interest Income	-	-	-
Total Income	1,171,482,844	710,043,644	217,711,490
Less: Administrative Expenses	(49,459,782)	(25,979,560)	(1,716,000)
Less: Depreciation	(6,389,229)	(3,261,144)	-
Operating Profit/(Loss)	1,115,633,833	680,802,940	215,995,490
Finance income	-	-	-
Finance costs	(647,643,126)	(328,957,461)	-
Impairment	-	-	-
Net Finance Cost	(647,643,126)	(328,957,461)	-
Profit Before Tax and Staff Bonus	467,990,707	351,845,479	215,995,490
Staff Bonus	(9,359,814)	(7,036,910)	-
Profit Before Tax	458,630,893	344,808,569	215,995,490
Deferred Tax - Surplus (Expenses)	-	-	-
Income Tax Expenses	-	-	-
Other Comprehensive Income	-	-	-
Total Comprehensive Income	458,630,893	344,808,569	215,995,490

Notes:

- The Financial Statements are prepared as per the Nepal Financial Reporting Standards (NFRS).
- The other revenue shown in comparative figures are recognized as per the IFRIC 12: Service Concession Arrangement while 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. २०८०/०८१ को दोस्रो त्रैमासिक प्रतिवेदन

१) वित्तीय विवरण

(क) 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 ।

(ख) प्रमुख वित्तीय अनुपातहरू/परिसुचकहरू :

प्रति शेयर आमदानी (वार्षिकीकरण गरिएको)	२६.२१	पी.इ. रेसियो (वार्षिकीकरण गरिएको)	२१.५२
प्रति शेयर नेटवर्थ	१७४.५५	तरलता अनुपात	१.८२
प्रति शेयर कुल सम्पतिको मुल्य	४८९.११		

२) व्यवस्थापकिय विश्लेषण :

(क) त्रैमासिक अवधिमा संस्थाको मौज्जात, आमदानी र तरलतामा कुनै परिवर्तन भए सोको प्रमुख कारण सम्बन्धि विवरण:

समिक्षा अवधिमा परियोजनाबाट निरन्तर रुपमा उत्पादित विद्युत नेपाल विद्युत प्राधिकरणलाई विक्री गरिएको र नेपाल विद्युत प्राधिकरणबाट बिल बमोजिमको रकम भुक्तानी प्राप्त हुने गरेको छ । समिक्षा अवधिमा सोलु खोलामा पानीको बहाव क्रमिक रुपमा घटिरहेको र परियोजना खोलाको जलप्रवाहमा आधारित भएकाले सोही अनुरूप परियोजनाको विद्युत उत्पादनमा पनि कमी आएको ।

(ख) व्यवस्थापनको विश्लेषणात्मक विवरण

कम्पनीद्वारा प्रवर्द्धित सोलुखुम्बु स्थित सोलुखोला (दुधकोशी) जलविद्युत आयोजना-८६ मे.वा. को निर्माण सम्पन्न पश्चात निरन्तर व्यावसायिक उत्पादन भईरहेको छ । सम्पूर्ण शेयरधनीहरूको हितमा काम गर्दै कम्पनीलाई अगाडि बढाउन कम्पनीको उद्देश्य बमोजिम ३४१ मे.वा.को बुढीगण्डकी जलविद्युत आयोजना (PROR Type) आर्थिक तथा प्राविधिक दुवै पक्षबाट निर्माण तथा संचालनका लागि उपयुक्त देखिएकाले लगानी तथा प्रवर्द्धन गर्ने निर्णय गरिएको छ ।

३) कानुनी कारवाही सम्बन्धि विवरण :

(क) यस अवधिमा संगठित संस्थाले वा संस्थाको विरुद्ध कुनै मुद्दा दायर नभएको ।

(ख) 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 ।

(ग) कुनै संस्था वा संचालक विरुद्ध आर्थिक अभियोग सम्बन्धमा कुनै मुद्दा दायर नभएको ।

४) संगठित संस्थाको शेयर कारोबार सम्बन्धि विश्लेषण:

(क) धितोपत्र बजारमा भएको संगठित संस्थाको शेयर कारोबार सम्बन्धमा व्यवस्थापनको धारणा:

कम्पनीलाई निर्माण तथा संचालन अनुमती प्राप्त सोलु खोला (दुधकोशी) जलविद्युत परियोजनाको व्यापारिक उत्पादन शुरु भई समिक्षा अवधिमा निरन्तर उत्पादन भईरहेका छ । शेयरको मुल्य तथा कारोबार वजारले निर्धारण गर्ने हुदाँ यस संस्थाको व्यवस्थापन शेयरको मुल्य तथा कारोबार प्रति तटस्थ छ साथै प्रचलित कानून अनुसार सम्बद्ध निकायहरूलाई उपलब्ध गराउनु पर्ने सुचना तथा जानकारी भने संस्थाले उपलब्ध गराएको छ ।

(ख) त्रैमासिक अवधिको शेयर कारोबार सम्बन्धि विश्लेषण:

यस त्रैमासिक अवधिमा शेयरको अधिकतम, न्यूनतम, अन्तिम मुल्य, कारोबार भएको कुल दिन तथा कारोबार संख्या :

शेयरको अधिकतम मुल्य रु	५६७.००	कुल कारोबार संख्या	१९,६२१
शेयरको न्यूनतम मुल्य रु	४०५.४०	कारोबार भएको कुल शेयर कित्ता	१४,८१,८६७
शेयरको अन्तिम मुल्य रु	५६४.००	कारोबार भएको कुल दिन	४९

५) समस्या तथा चुनौति :

कम्पनीद्वारा प्रवर्द्धित आयोजनाको व्यावसायिक उत्पादनको क्रममा मौसमको प्रतिकूलताका कारण नदीको बहावमा आउन सक्ने उतार चढावबाट श्रृजना हुन सक्ने चुनौतिहरू विद्यमान रहेको । कम्पनीको परियोजनाको निर्मित संरचना, उक्त संरचनामा जडान भएका उपकरणहरू तथा विद्युत उत्पादनको क्रममा आउन सक्ने समस्या तथा चुनौतीहरूको सामना गर्न प्राविधिकहरूसँग छलफल गरी समस्याहरूको समाधानमा अग्रसर रहेको

६) संस्थागत सुशासन

प्रचलित कानून बमोजिमका प्रकृया पुन्याई कम्पनीको संस्थागत सुशासन कायम गरिएको छ ।

७) सत्य तथ्यता सम्बन्धमा कार्यकारी प्रमुखको उद्घोषण :

यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित जानकारी तथा विवरणहरूको शुद्धता सम्बन्धमा म अध्यक्ष व्यक्तिगत रुपमा उत्तरदायीत्व लिन्छु । मैले जानेबुझेसम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित विवरणहरू सत्य, तथ्य र यथार्थपरक छन् ।