

Unaudited Statement of Financial Position

As on 30th Chaitra, 2080 (i.e. 12th April, 2024) 3rd Quarter FY 2080/81

Amount In NRs.

Particulars	FY 2080/81 3rd Quarter Ending	FY 2080/81 2nd Quarter Ending	FY 2079/80 3rd Quarter Ending
Assets			
Non-Current Assets			
Property, Plant and Equipments	144,148,350	141,027,710	213,927,321
Less: Accumulated Depreciation	(95,631,031)	(91,918,673)	(81,267,540)
Total Property, Plant and Equipments	48,517,319	49,109,037	132,659,781
Computer Software	317,020	317,020	287,020
Less: Accumulated Amortization	(292,588)	(290,759)	(287,020)
Project Cost	16,638,113,128	16,517,908,222	15,856,814,994
Less: Accumulated Amortization	(673,027,457)	(523,549,326)	(68,268,088)
Total Intangible Assets	15,965,110,102	15,994,385,157	15,788,546,906
Prepayments	35,702,163	9,151,288	39,399,844
Right of Use Assets	2,171,495	2,895,327	-
Total Non Current Assets	16,051,501,079	16,055,540,809	15,960,606,531
Current Assets			
Other Current Assets	493,729,835	631,388,318	836,403,435
Cash And Cash Equivalents	144,122,502	174,454,923	118,413,933
Financial Assets held at fair value through Profit or Loss	313,845,400	257,320,400	7,320,400
Total Current Assets	951,697,737	1,063,163,641	962,137,769
Total Assets	17,003,198,816	17,118,704,450	16,922,744,300
Equity & Liabilities			
Shareholder's Fund			
Share Capital	3,500,000,000	3,500,000,000	3,500,000,000
Reserve and Accumulated Profit/(Loss)	2,623,424,250	2,603,865,327	2,363,584,592
Total Shareholder's Fund	6,123,424,250	6,103,865,327	5,863,584,592
Revaluation Surplus	5,396,290	5,396,290	5,396,290
Non Current Liabilities			
Medium & Long Term Loan	10,310,637,795	10,426,172,505	9,496,222,277
Total Non Current Liabilities	10,310,637,795	10,426,172,505	9,496,222,277
Current Liabilities			
Accounts Payables	23,213,102	25,175,092	206,533,569
Withholding & Retentions	63,260,433	80,828,290	508,030,263
Bridge Gap Loan	477,266,947	477,266,947	842,977,308
Total Current Liabilities	563,740,481	583,270,328	1,557,541,140
Total Equity & Liabilities	17,003,198,816	17,118,704,450	16,922,744,300

Unaudited Statement of Profit or Loss and other Comprehensive Income

For the Period from 1st Shrawan 2080 to 30th Chaitra 2080 (i.e. 17th July 2023 to 12th April, 2024)

Particulars	FY 2080/81 3rd Quarter Ending	FY 2080/81 2nd Quarter Ending	FY 2079/80 3rd Quarter Ending
Revenue from Sale of Electricity	2,025,271,361	1,533,670,835	218,081,658
Less: Direct Expenses	(90,228,890)	(63,228,167)	(7,073,768)
Less: Amortisation of Project Cost	(448,437,955)	(298,959,823)	(68,268,088)
Gross Profit	1,486,604,516	1,171,482,844	142,739,802
Construction Revenue as per IFRIC 12	-	-	1,893,893,607
Less: Construction expenses as per IFRIC 12	-	-	(1,605,811,096)
Add: Interest Income	-	-	-
Total Income	1,486,604,516	1,171,482,844	430,822,312
Less: Administrative Expenses	(71,750,286)	(49,459,782)	(16,716,751)
Less: Depreciation	(10,103,416)	(6,389,229)	(1,836,441)
Operating Profit/(Loss)	1,404,750,814	1,115,633,833	412,269,121
Finance income	-	-	-
Finance costs	(916,802,022)	(647,643,126)	(147,135,290)
Impairment	-	-	-
Net Finance Cost	(916,802,022)	(647,643,126)	(147,135,290)
Profit Before Tax and Staff Bonus	487,948,792	467,990,707	265,133,831
Staff Bonus	(9,758,976)	(9,359,814)	-
Profit Before Tax	478,189,816	458,630,893	265,133,831
Deferred Tax - Surplus (Expenses)	-	-	-
Income Tax Expenses	-	-	-
Other Comprehensive Income	-	-	-
Total Comprehensive Income	478,189,816	458,630,893	265,133,831

- 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 तेस्रो त्रैमासिक प्रतिवेदन

- वित्तिय 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 वित्तिय अनुपातहरू/परिसुचकहरू :**

प्रति शेयर आमदानी (वार्षिकिकरण गरिएको)	१८.२२	पी.इ. रेसियो (वार्षिकिकरण गरिएको)	२८.४९
प्रति शेयर नेटवर्थ	१७५.११	तरलता अनुपात	१.६९
प्रति शेयर कुल सम्पतिको मुल्य	४८५.८१		
- व्यवस्थापकिय विश्लेषण :**
 - 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 भईरहेको छ। समिक्षा अवधिमा वर्षात नभएकाले खोलामा पानीको बहाव क्रमिक रुपमा घटिरहेको र परियोजना समेत खोलाको जलप्रवाहमा आधारित भएकाले सोही अनुरूप परियोजनाको विद्युत उत्पादनमा पनि कमी आइरहेको छ।
 - व्यवस्थापनको विश्लेषणात्मक विवरण**
कम्पनीद्वारा प्रवर्द्धित सोलुखुम्बु जिल्ला स्थित सोलुखोला (दुधकाशी) जलविद्युत आयोजना-८६ मे.वा. को निर्माण सम्पन्न पश्चात निरन्तर व्यावसायिक उत्पादन गरीरहेको छ। सम्पूर्ण शेयरधनीहरूको हितमा काम गर्दै कम्पनी उद्देश्य बमोजिम थप परियोजना छनौट गर्ने क्रममा ३४१ मे.वा.को बुढीगण्डकी जलविद्युत आयोजना (PROR Type) आर्थिक तथा प्राविधिक दुवै पक्षबाट निर्माण तथा संचालनका लागि उपयुक्त देखिएकोले लगानी तथा प्रवर्द्धन गर्ने सम्वन्धमा कार्यहरू अगाडी वढाइएको छ।
- कानुनी कारवाही सम्बन्धि विवरण :**
 - यस अवधिमा कम्पनीले वा कम्पनीको विरुद्ध कुनै मुद्दा दायर नभएको।
 - कम्पनीको संस्थापक वा संचालकले वा कम्पनीको संचालकको विरुद्ध प्रचलित नियमको अवज्ञा वा फौजदारी अभियोग गरेको सम्बन्धमा कुनै मुद्दा दायर गरेको वा भएको कम्पनीको जानकारीमा नभएको।
 - कम्पनी विरुद्ध कुनै आर्थिक अभियोग सम्बन्धमा कुनै मुद्दा दायर नभएको ता कम्पनीको संचालक विरुद्ध कुनै आर्थिक अभियोग दायर भएको कम्पनीलाई जानकारी नभएको।
- संगठित संस्थाको शेयर कारोबार सम्बन्धि विश्लेषण:**
 - धितोपत्र बजारमा भएको संगठित संस्थाको शेयर कारोबार सम्बन्धमा व्यवस्थापनको धारणा:**
कम्पनीलाई निर्माण तथा संचालन अनुमती प्राप्त सोलु खोला (दुधकाशी) जलविद्युत परियोजनाको निर्माण सम्पन्न गरी व्यापारिक उत्पादन शुरु भई समिक्षा अवधिमा निरन्तर उत्पादन भईरहेका छ। शेयरको मुल्य तथा कारोबार वजारले निर्धारण गर्ने हुदाँ यस कम्पनीको व्यवस्थापन शेयरको मुल्य तथा कारोबार प्रति तटस्थ छ साथै प्रचलित कानुन अनुसार सम्बद्ध निकायहरूलाई उपलब्ध गराउनु पर्ने सुचना तथा जानकारी भने समयमा कम्पनीले 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 वेवसाइट www.nepalstock.com अनुसार।

शेयरको अधिकतम मुल्य रु	६१०.००	कुल कारोबार संख्या	२३,५०३
शेयरको न्युनतम मुल्य रु	५०४.००	कारोबार भएको कुल शेयर कित्ता	१४,५९,८३५
शेयरको अन्तिम मुल्य रु	५१९.००	कारोबार भएको कुल दिन	५९

- समस्या तथा चुनौति :**
कम्पनीद्वारा प्रवर्द्धित आयोजनाको व्यावसायिक उत्पादनको क्रममा मौसमको प्रतिकूलताका कारण नदीको वहावमा आउन सक्ने उतार चढावबाट श्रृजना हुन सक्ने चुनौतिहरू विद्यमान रहेको छ। कम्पनीको परियोजनाको निर्मित संरचना, उक्त संरचनामा जडान भएका उपकरणहरू तथा विद्युत उत्पादनको क्रममा आउन सक्ने संभावित समस्या तथा चुनौतीहरूको सामना गर्न प्राविधिक रुपमा कम्पनी तयारी अवस्थामा रहेको छ।
- संस्थागत सुशासन**
प्रचलित कानुन बमोजिमका प्रकृया पुन्याई कम्पनीको संस्थागत सुशासन कायम गरिएको छ।
- सत्य तथ्यता सम्बन्धमा कार्यकारी प्रमुखको उद्घोषण :**
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।