

Unaudited Statement of Financial Position

As on 31st Ashad, 2081 (i.e. 15th July, 2024) 4th Quarter FY 2080/81

Amount In NRs.

Particulars	FY 2080/81 4th Quarter Ending	FY 2080/81 3rd Quarter Ending	FY 2079/80 4th Quarter Ending
Assets			
Non-Current Assets			
Property, Plant and Equipments	155,135,351	144,148,350	139,739,951
Less: Accumulated Depreciation	(100,854,084)	(95,631,031)	(85,533,184)
Total Property, Plant and Equipments	54,281,267	48,517,319	54,206,767
Computer Software	317,020	317,020	287,020
Less: Accumulated Amortization	(294,520)	(292,588)	(287,020)
Project Cost	16,810,370,005	16,638,113,128	16,365,739,410
Less: Accumulated Amortization	(834,911,644)	(673,027,457)	(224,589,503)
Total Intangible Assets	15,975,480,862	15,965,110,102	16,141,149,907
Prepayments	26,718,686	35,702,163	29,120,733
Right of Use Assets	1,447,663	2,171,495	4,342,990
Total Non Current Assets	16,057,928,479	16,051,501,079	16,228,820,398
Current Assets			
Other Current Assets	429,163,486	493,729,835	720,356,270
Cash And Cash Equivalents	74,823,615	144,122,502	151,177,098
Financial Assets held at fair value through Profit or Loss	521,956,773	313,845,400	7,320,400
Total Current Assets	1,025,943,874	951,697,737	878,853,768
Total Assets	17,083,872,352	17,003,198,816	17,107,674,166
Equity & Liabilities			
Shareholder's Fund			
Share Capital	3,500,000,000	3,500,000,000	3,500,000,000
Reserve and Accumulated Profit/(Loss)	2,561,276,456	2,623,424,250	2,145,234,434
Total Shareholder's Fund	6,061,276,456	6,123,424,250	5,645,234,434
Revaluation Surplus	5,396,290	5,396,290	5,396,290
Non Current Liabilities			
Medium & Long Term Loan	9,614,658,707	10,310,637,795	9,882,854,327
Total Non Current Liabilities	9,614,658,707	10,310,637,795	9,882,854,327
Current Liabilities			
Accounts Payables	45,536,501	23,213,102	224,890,676
Withholding & Retentions	51,631,674	63,260,433	542,470,329
Bridge Gap Loan	1,305,372,725	477,266,947	806,828,110
Total Current Liabilities	1,402,540,899	563,740,481	1,574,189,116
Total Equity & Liabilities	17,083,872,352	17,003,198,816	17,107,674,166

Unaudited Statement of Profit or Loss and other Comprehensive Income

For the Period from 1st Shrawan 2080 to 31st Ashad 2081 (i.e. 17th July, 2023 to 15th July, 2024)

Particulars	FY 2080/81 4th Quarter Ending	FY 2080/81 3rd Quarter Ending	FY 2079/80 4th Quarter Ending
Revenue from Sale of Electricity	2,447,500,416	2,025,271,361	610,720,105
Less: Direct Expenses	(125,462,666)	(90,228,890)	(45,405,393)
Less: Amortisation of Project Cost	(610,322,141)	(448,437,955)	(224,589,503)
Gross Profit	1,711,715,609	1,486,604,516	340,725,210
Construction Revenue as per IFRIC 12	-	-	1,915,587,711
Less: Construction expenses as per IFRIC 12	-	-	(1,624,205,283)
Add: Other Income	559,491	-	-
Total Income	1,712,275,100	1,486,604,516	632,107,638
Less: Administrative Expenses	(107,113,290)	(71,750,286)	(42,720,221)
Less: Depreciation	(15,328,400)	(10,103,416)	(5,889,178)
Operating Profit/(Loss)	1,589,833,410	1,404,750,814	583,498,239
Finance income	-	-	-
Finance costs	(1,165,300,735)	(916,802,022)	(476,309,159)
Impairment	-	-	-
Net Finance Cost	(1,165,300,735)	(916,802,022)	(476,309,159)
Profit Before Tax and Staff Bonus	424,532,675	487,948,792	107,189,080
Staff Bonus	(8,490,654)	(9,758,976)	-
Profit Before Tax	416,042,022	478,189,816	107,189,080
Deferred Tax - Surplus (Expenses)	-	-	-
Income Tax Expenses	-	-	-
Other Comprehensive Income	-	-	-
Total Comprehensive Income	416,042,022	478,189,816	107,189,080

- 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 चौथो 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	११.८९	पी.इ. रेसियो	४३.६६
प्रति शेयर नेटवर्थ	१७३.३३	तरलता अनुपात	०.७३
प्रति शेयर कुल सम्पतिको मुल्य	४८८.११		
- व्यवस्थापकिय विश्लेषण :**
 - त्रैमासिक अवधिमा संस्थाको मौज्जात, आमदानी र तरलतामा कुनै परिवर्तन भए सोको प्रमुख कारण सम्बन्धि विवरण:
समिक्षा अवधीमा परियोजनाबाट निरन्तर रुपमा उत्पादन भईरहेको र उत्पादित विद्युत नेपाल विद्युत प्राधिकरणलाई विक्री गरिएको र नेपाल विद्युत प्राधिकरणबाट बिल बमोजिम सम्पन्न PPA को दरमा भुक्तानी प्राप्त भईरहेको छ। समिक्षा अवधीको शुरूवाती महिनामा वर्षात नभएकोले नदि प्रवाहमा सुधार नभएको भएतापनि समिक्षा अवधीको अन्त्यमा वर्षातको कारण नदी प्रवाहमा उल्लेख्य सुधार भई विद्युत उत्पादनमा उल्लेख्य सुधार हुनुको साथै समिक्षा अवधीको अन्त्यसम्म पूर्ण क्षमतामा विद्युत उत्पादन भएको छ।
 - व्यवस्थापनको विश्लेषणात्मक विवरण
कम्पनीद्वारा प्रवर्द्धित सोलुखुम्बु जिल्ला स्थित सोलुखोला (दुधकोशी) जलविद्युत आयोजना-८६ मे.वा. को निर्माण सम्पन्न पश्चात निरन्तर व्यावसायिक उत्पादन गरीरहेको छ। सम्पूर्ण शेयरधनीहरूको हितमा काम गर्दै कम्पनीको 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 सम्बन्धमा 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 नभएको तथा 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 सोलुखोला (दुधकोशी) जलविद्युत परियोजनाको निर्माण सम्पन्न गरी व्यापारिक उत्पादन भईरहेको छ। शेयरको मुल्य तथा कारोबार वजारले निर्धारण गर्ने हुदाँ यस कम्पनीको व्यवस्थापन शेयरको मुल्य तथा कारोबार प्रति तटस्थ रहेको छ। साथै प्रचलित कानुन बमोजिम सम्बद्ध निकायहरूलाई उपलब्ध गराउनु पर्ने सूचना तथा जानकारी 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 वेबसाइट www.nepalstock.com अनुसार।

शेयरको अधिकतम मुल्य रु	५७१.००	कुल कारोबार संख्या	१५,४५९
शेयरको न्युनतम मुल्य रु	४७६.५०	कारोबार भएको कुल शेयर कित्ता	९,६०,६८९
शेयरको अन्तिम मुल्य रु	५१९.००	कारोबार भएको कुल दिन	६१
- समस्या तथा चुनौति :**
कम्पनीलाई निर्माण तथा संचालन अनुमती प्राप्त सोलुखोला (दुधकोशी) ८६ मे.वा. जलविद्युत परियोजना नदी प्रवाहमा आधारित भएको हुदाँ मौसमको प्रतिकूलताका कारण नदीको वहावमा आउन सक्ने उतार चढावबाट श्रृजना हुन सक्ने समस्याहरू विद्यमान रहेको छ। निर्मित संरचना, उक्त संरचनामा जडान भएका उपकरणहरू, मौसमको प्रतिकूलतामा उत्पन्न हुन सक्ने समस्या तथा विद्युत उत्पादनको क्रममा आउन सक्ने संभावित अन्य 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।