SAHAS URJA

# Sahas Urja Ltd.

Kathmandu-01, Hattisar

## Unaudited Statement of Financial Position

As on 30th Ashwin, 2081 (i.e. 16th October, 2024) 1st Quarter FY 2081/82

Amount In NRs.

| Particulars | FY 2081/82 1st Quarter Ending | FY 2080/81 4th Quarter Ending | FY 2080/81 1st Quarter Ending |
|---|---|---|---|
| **Assets** | | | |
| **Non-Current Assets** | | | |
| Property, Plant and Equipments | 155,142,696 | 155,135,351 | 139,600,960 |
| Less: Accumulated Depreciation | (102,963,880) | (99,217,168) | (88,818,423) |
| **Total Property, Plant and Equipments** | **52,178,816** | **55,918,183** | **50,782,537** |
| Computer Software | 317,020 | 317,020 | 287,020 |
| Less: Accumulated Amortization | (294,520) | (294,520) | (287,020) |
| Project Cost | 16,812,267,228 | 16,810,504,781 | 16,403,057,146 |
| Less: Accumulated Amortization | (982,482,755) | (826,911,588) | (370,335,440) |
| **Total Intangible Assets** | **15,829,806,973** | **15,983,615,694** | **16,032,721,706** |
| Project Development Cost (BGHEP) | 19,827,371 | 8,108,533 | - |
| Prepayments | 6,049,214 | 5,968,189 | 19,129,111 |
| Right of Use Assets | 723,832 | 1,447,663 | 3,619,159 |
| Investment in Associates | 800,000,000 | 500,000,000 | - |
| **Total Non Current Assets** | **16,708,586,206** | **16,555,058,262** | **16,106,252,513** |
| **Current Assets** | | | |
| Other Current Assets | 707,696,192 | 453,397,852 | 988,685,520 |
| Cash And Cash Equivalents | 197,243,747 | 75,184,715 | 175,954,739 |
| Financial Assets held at fair value through Profit or Loss | 7,320,400 | 7,320,400 | 7,320,400 |
| **Total Current Assets** | **912,260,340** | **535,902,967** | **1,171,960,659** |
| **Total Assets** | **17,620,846,546** | **17,090,961,229** | **17,278,213,172** |
| | | | |
| **Equity & Liabilities** | | | |
| **Shareholder's Fund** | | | |
| Share Capital | 3,500,000,000 | 3,500,000,000 | 3,500,000,000 |
| Reserve and Accumulated Profit/(Loss) | 2,965,818,119 | 2,565,592,454 | 2,499,184,506 |
| **Total Shareholder's Fund** | **6,465,818,119** | **6,065,592,454** | **5,999,184,506** |
| **Revaluation Surplus** | **5,396,290** | **5,396,290** | **5,396,290** |
| **Non Current Liabilities** | | | |
| Medium & Long Term Loan | 9,110,218,558 | 9,614,658,707 | 10,158,836,231 |
| **Total Non Current Liabilities** | **9,110,218,558** | **9,614,658,707** | **10,158,836,231** |
| **Current Liabilities** | | | |
| Accounts Payables | 8,883,086 | 36,747,742 | 16,578,702 |
| Provisions | 23,120,314 | 11,561,637 | 7,036,910 |
| Withholding & Retentions | 51,631,674 | 51,631,674 | 347,522,804 |
| Bridge Gap Loan | 1,955,778,505 | 1,305,372,725 | 743,657,730 |
| **Total Current Liabilities** | **2,039,413,579** | **1,405,313,778** | **1,114,796,145** |
| **Total Equity & Liabilities** | **17,620,846,546** | **17,090,961,229** | **17,278,213,172** |

## Unaudited Statement of Profit or Loss and other Comprehensive Income

For the Period from 1st Shrawan 2081 to 30th Ashwin 2081 (i.e. 16th July, 2024 to 16th October, 2024)

| Particulars | FY 2081/82 1st Quarter Ending | FY 2080/81 4th Quarter Ending | FY 2080/81 1st Quarter Ending |
|---|---|---|---|
| **Revenue from Sale of Electricity** | **867,157,292** | **2,447,490,874** | **893,348,470** |
| Less: Direct Expenses | (44,377,456) | (164,327,211) | (34,040,216) |
| Less: Amortisation of Project Cost | (155,571,167) | (602,322,085) | (149,264,610) |
| **Gross Profit** | **667,208,669** | **1,680,841,578** | **710,043,644** |
| Add: Other Income | 726,948 | 1,305,637 | - |
| **Total Income** | **667,935,617** | **1,682,147,215** | **710,043,644** |
| Less: Administrative Expenses | (18,331,733) | (71,884,065) | (25,979,560) |
| Less: Depreciation | (3,746,712) | (13,691,484) | (3,261,144) |
| **Operating Profit/(Loss)** | **645,857,172** | **1,596,571,667** | **680,802,940** |
| Finance income | - | 553,609 | - |
| Finance costs | (234,072,830) | (1,165,300,735) | (328,957,461) |
| Net Finance Cost | (234,072,830) | (1,164,747,126) | (328,957,461) |
| **Profit Before Tax and Staff Bonus** | **411,784,342** | **431,824,541** | **351,845,479** |
| **Staff Bonus** | **(8,235,687)** | **(8,636,491)** | **(7,036,910)** |
| Provision for Corporate Social Responsibility | (3,322,990) | (2,830,030) | - |
| **Profit Before Tax** | **400,225,665** | **420,358,020** | **344,808,569** |
| Deferred Tax - Surplus (Expenses) | - | - | - |
| Income Tax Expenses | - | - | - |
| Other Comprehensive Income | - | - | - |
| **Total Comprehensive Income** | **400,225,665** | **420,358,020** | **344,808,569** |

**Notes:**

1. The Financial Statements are prepared as per the Nepal Financial Reporting Standards (NFRS).
2. The Financial Statements were authorized for issue by the Board of Directors on 10th November, 2024.

## धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन नियमावलि २०७३ को अनुसुचि-१४, नियम २६ को उपनियम (१) सँग सम्बन्धित

## आ. व. २०८१/०८२ को प्रथम त्रैमासिक प्रतिवेदन

१) **वित्तिय विवरण**

(क) **त्रैमासिक अवधिको वासलात नाफा नोकसान विवरण :**
यस साहस उर्जा लि. को उपरोक्त त्रैमासिक अवधि सम्मको अपरिस्कृत वासलात र नाफा नोक्सान विवरण यसै साथ पेश गरिएको छ ।

(ख) **प्रमुख वित्तिय अनुपातहरू ⁄ परिसुचकहरू :**

| | | | |
|---|---|---|---|
| प्रति शेयर आम्दानी (वार्षिकिकरण गरिएको) | ४५.७४ | पी.इ. रेसियो (वार्षिकिकरण गरिएको) | १०.६० |
| प्रति शेयर नेटवर्थ | १८४.८९ | तरलता अनुपात | ०.४५ |
| प्रति शेयर कुल सम्पतिको मुल्य | ५०३.४५ | | |

२) **व्यवस्थापकिय विश्लेषण :**

(क) **त्रैमासिक अवधिमा संस्थाको मौज्दात, आम्दानी र तरलतामा कुनै परिवर्तन भए सोको प्रमुख कारण सम्बन्धि विवरण:**
समिक्षा अवधीमा परियोजनाबाट निरन्तर विद्युत उत्पादन भईरहेको छ। मिति २०८१।०६।११ र १२ मा आएको ठूलो वर्षाका कारण नदिमा आएको बाढीको कारण परियोजनाको विद्युत उत्पादन दुई दिन बन्द गर्नु परेको र आवश्यक मर्मत पश्चात विद्युत उत्पादन शुरु भएको, उत्पादित विद्युत नेपाल विद्युत प्राधिकरणले सम्पन्न PPA बमोजिम खरिद तथा भुक्तानी प्राप्त भईरहेको छ। समिक्षा अवधीको नदि प्रवाहमा सूधार भई पूर्ण क्षमतामा विद्युत उत्पादन भईरहेको छ।

(ख) **व्यवस्थापनको विश्लेषणात्मक विवरण**
कम्पनीद्वारा प्रवर्द्धित सोलुखुम्बु जिल्ला स्थित सोलुखोला (दुधकोशी) जलविद्युत आयोजना-८६ मे.वा. परियोजना क्षेत्रमा अनुमानभन्दा वढी वर्षाको कारण आएको वाढीको कारण इन्टेक क्षेत्रमा सामान्य क्षति भएकोले दुई दिनको मर्मत सम्भार पश्चात विद्युत उत्पादन योग्य वनाई विद्युत उत्पादन कार्य निरन्तर भईरहेको । नयाँ आयोजना बुढीगण्डकी जलविद्युत आयोजना ३४१ मे.वा. (PROR Type) को निर्माण अघिको प्रारम्भिक कार्यहरू अगाडी वढाइएको ।

३) **कानुनी कारवाही सम्बन्धि विवरण :**

(क) यस अवधिमा कम्पनीले वा कम्पनीको विरुद्ध कुनै मुद्दा दायर नभएको ।

(ख) 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 ।

(ग) कम्पनी विरुद्ध कुनै आर्थिक अभियोग सम्वन्धमा कुनै मुद्दा नभएको तथा कम्पनीको संचालक विरुद्ध कुनै आर्थिक अभियोग दायर भएको कम्पनीलाई जानकारी नभएको ।

(४) **संगठित संस्थाको शेयर कारोबार सम्वन्धी विश्लेषण:**

क) **धितोपत्र बजारमा भएको संगठित संस्थाको सेयर कारोवार सम्बन्धमा व्यवस्थापनको धारणा:**
कम्पनीलाई निर्माण तथा संचालन अनुमती प्राप्त सोलुखोला (दुधकोशी) जलविद्युत परियोजनाको निर्माण सम्पन्न गरी व्यापारिक उत्पादन भइरहेको छ। नयाँ परियोजनाको लागि आवश्यक पुँजी संकलनको लागि आर्थिक वर्ष ०८०।८१ को नाफाबाट ८ प्रतिशत वोनस शेयर र वोनस शेयर थप पश्चात कायम हुने पुँजीमा १:१ हकप्रद शेयर जारी गर्ने संचालक समितिको निर्णय वार्षिक साधारण सभामा पेश गरिएको छ। वार्षिक साधारण सभाको प्रयोजनका लागि कम्पनीको शेयरधनी दर्ता पुस्तिका मिति २०८१।०६।१३ गते एक दिनका लागि बन्द रहेको तथा प्रस्तावित बोनस शेयरका लागि प्रति शेयर मुल्य रु ५१५.५० बाट मुल्य समायोजन भइ प्रति शेयर मुल्य रु ४७९.१७ कायम भएको। शेयरको मुल्य तथा कारोवार वजारले निर्धारण गर्ने हुदाँ यस कम्पनीको व्यवस्थापन शेयरको मुल्य तथा कारोबार प्रति तटस्थ रहेको छ। साथै प्रचलित कानुन बमोजिम सम्बद्ध निकायहरूलाई उपलब्ध गराउनु पर्ने सुचना तथा जानकारी समयमा कम्पनीले उपलब्ध गराएको छ।

ख) **त्रैमासिक अवधिको शेयर कारोवार सम्बन्धी 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 | ७२५.०० | कुल कारोबार संख्या | ६०,९८५ |
| शेयरको न्युनतम मुल्य रु | ४०९.५० | कारोबार भएको कुल शेयर कित्ता | ७६,६३,८४५ |
| शेयरको अन्तिम मुल्य रु | ४८५.०० | कारोबार भएको कुल दिन | ५७ |

५) **समस्या तथा चुनौति :**
कम्पनीलाई निर्माण तथा संचालन अनुमती प्राप्त सोलुखोला (दुधकोशी) ८६ मे.वा. जलविद्युत परियोजना नदी प्रवाहमा आधारीत भएको हुदाँ मौसमको प्रतिकुलताका कारण नदीको वहावमा आउन सक्ने उतार चढावबाट श्रृजना हुन सक्ने समस्याहरू विद्यमान रहेको छ। निर्मित संरचना, उक्त संरचनामा जडान भएका उपकरणहरू, मौसमको प्रतिकुलतामा उत्पन्न हुन सक्ने समस्या तथा विद्युत उत्पादनको क्रममा आउन सक्ने संभावित अन्य समस्या तथा चुनौतीहरूको सामना गर्न प्राविधिक रुपमा कम्पनी तयारी अवस्थामा रहेको छ।

६) **संस्थागत सुशासन**
प्रचलित कानुन बमोजिमका प्रकृया पुर्‍याई कम्पनीको संस्थागत सुशासन कायम गरिएको छ।

७) **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।