

Unaudited Statement of Financial Position

As on 32nd Ashad, 2082 (i.e. 16th July, 2025) 4th Quarter FY 2081/82

Amount In NRs.

Particulars	FY 2081/82 4th Quarter Ending	FY 2081/82 3rd Quarter Ending	FY 2080/81 4th Quarter Ending
Assets			
Non-Current Assets			
Property, Plant and Equipments	286,065,775	285,796,775	155,135,351
Less: Accumulated Depreciation	(114,068,089)	(110,239,629)	(99,217,168)
Total Property, Plant and Equipments	171,997,686	175,557,146	55,918,183
Computer Software	317,020	317,020	317,020
Less: Accumulated Amortization	(302,020)	(294,520)	(294,520)
Project Cost	16,829,225,967	16,814,101,108	16,810,504,781
Less: Accumulated Amortization	(1,438,134,353)	(1,281,967,631)	(826,911,588)
Total Intangible Assets	15,391,106,613	15,532,155,977	15,983,615,694
Project Development Cost (BGHEP)	55,319,957	42,060,957	8,108,533
Prepayments	6,602,373	6,438,650	5,968,189
Right of Use Assets	15,230,624	16,076,770	1,447,663
Investment in Associates	1,100,000,000	931,590,913	500,000,000
Total Non Current Assets	16,740,257,254	16,703,880,413	16,555,058,262
Current Assets			
Other Current Assets	781,305,424	717,069,822	453,397,852
Cash And Cash Equivalents	191,350,800	309,580,820	75,184,715
Financial Assets held at fair value through Profit or Loss	7,320,400	7,320,400	7,320,400
Total Current Assets	979,976,623	1,033,971,042	535,902,967
Total Assets	17,720,233,877	17,737,851,455	17,090,961,229
Equity & Liabilities			
Shareholder's Fund			
Share Capital	3,780,000,000	3,780,000,000	3,500,000,000
Reserve and Accumulated Profit/(Loss)	3,169,650,613	3,101,183,848	2,565,592,454
Total Shareholder's Fund	6,949,650,613	6,881,183,848	6,065,592,454
Revaluation Surplus	5,396,290	5,396,290	5,396,290
Non Current Liabilities			
Medium & Long Term Loan	8,893,479,670	8,681,414,895	9,614,658,707
Total Non Current Liabilities	8,893,479,670	8,681,414,895	9,614,658,707
Current Liabilities			
Accounts Payables	33,545,629	39,096,757	36,747,742
Provisions	26,015,512	26,115,665	11,561,637
Withholding & Retentions	52,789,751	51,631,674	51,631,674
Bridge Gap Loan	1,759,356,412	2,053,012,326	1,305,372,725
Total Current Liabilities	1,871,707,304	2,169,856,422	1,405,313,778
Total Equity & Liabilities	17,720,233,877	17,737,851,455	17,090,961,229

Unaudited Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

For the Period from 1st Shrawan 2081 to 32nd Ashad, 2082 (i.e. 16th July, 2024 to 16th July, 2025)

Particulars	FY 2081/82 4th Quarter Ending	FY 2081/82 3rd Quarter Ending	FY 2080/81 4th Quarter Ending
Revenue from Sale of Electricity	2,648,166,152	2,143,520,425	2,447,490,874
Less: Direct Expenses	(207,313,968)	(136,073,361)	(164,327,211)
Less: Amortisation of Project Cost	(611,222,766)	(455,056,043)	(602,322,085)
Gross Profit	1,829,629,418	1,552,391,021	1,680,841,578
Add: Other Income	4,422,062	3,330,574	1,305,637
Total Income	1,834,051,480	1,555,721,595	1,682,147,215
Less: Administrative Expenses	(87,476,789)	(57,501,588)	(71,884,065)
Less: Depreciation	(14,858,421)	(11,022,462)	(13,691,484)
Operating Profit/(Loss)	1,731,716,270	1,487,197,545	1,596,571,667
Finance income	-	-	553,609
Finance costs	(805,902,832)	(629,819,539)	(1,165,300,735)
Net Finance Cost	(805,902,832)	(629,819,539)	(1,164,747,126)
Profit Before Tax and Staff Bonus	925,813,438	857,378,006	431,824,541
Staff Bonus	(18,516,269)	(17,147,560)	(8,636,491)
Provision for Corporate Social Responsibility	(4,574,097)	(6,042,959)	(2,830,030)
Profit Before Tax	902,723,072	834,187,487	420,358,020
Deferred Tax - Surplus (Expenses)	-	-	-
Income Tax Expenses	-	-	-
Other Comprehensive Income	-	-	-
Total Comprehensive Income	902,723,072	834,187,487	420,358,020

Notes: The Financial Statements are prepared as per the Nepal Financial Reporting Standards (NFRS).

धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन नियमावलि २०७३ को अनुसूचि-१४, नियम २६ को उपनियम (१) सँग सम्बन्धित
आ.व. २०८१/०८२ को चौथो त्रैमासिक प्रतिवेदन

- १) वित्तिय विवरण
- (क) त्रैमासिक अवधिको वासलात नाफा नोक्सान विवरण :
यस साहस उर्जा लि. को उपरोक्त त्रैमासिक अवधिसम्मको अपरिस्कृत वासलात र नाफा नोक्सान विवरण यसै साथ पेश गरिएको छ ।
- (ख) प्रमुख वित्तिय अनुपातहरू / परिसुचकहरू :

प्रति शेयर आमदानी	२३.८८	पी.इ. रेसियो	२६.८०
प्रति शेयर नेटवर्थ	१८४.००	तरलता अनुपात	०.४२
प्रति शेयर कुल सम्पातिको मुल्य	४६८.७९		
- २) व्यवस्थापकिय विश्लेषण :
- (क) त्रैमासिक अवधिमा संस्थाको मौज्जात, आमदानी र तरलतामा कुनै परिवर्तन भए सोको प्रमुख कारण
समिक्षा अवधीमा परियोजनाबाट निरन्तर विद्युत उत्पादन भईरहेको छ । नदि प्रवाहमा समिक्षा अवधीको पहिलो र दोश्रो महिनाभन्दा तेश्रो महिनामा सुधार भएको छ र सोही अनुपातमा विद्युत उत्पादनमा समेत वृद्धि भई समिक्षा अवधीको अन्त्यसम्ममा विद्युत उत्पादनमा सुधार भएको छ । उत्पादित विद्युत नेपाल विद्युत प्राधिकरणले सम्पन्न PPA बमोजिम खरिद गरी, भुक्तानी प्राप्त भईरहेको छ ।
- (ख) व्यवस्थापनको विश्लेषणात्मक विवरण
कम्पनीको आर्थिक वर्ष २०८०/०८१ को वार्षिक साधारण सभाले नयाँ परियोजना बुढीगण्डकी जलविद्युत आयोजना ३४१ मे.वा. (PROR Type) मा लगानी गर्ने निर्णय अनुमोदन गरेको तथा सोही निर्णय कार्यन्वयनको क्रममा उक्त नयाँ परियोजनाको विकासको लागि विविध कार्यहरू अगाडी वढाइएको । साथै परियोजना स्थलमा कर्मचारीहरू परिचालन गरीएको ।
- ३) कानुनी कारवाही सम्बन्धी 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 सम्बन्धमा कुनै मुद्दा नभएको तथा कम्पनीको संचालक विरुद्ध कुनै आर्थिक अभियोग दायर भएको कम्पनीलाई जानकारी नभएको ।
- ४) संगठित संस्थाको शेयर कारोबार सम्बन्धी विश्लेषण:
- क) धितोपत्र बजारमा भएको संगठित संस्थाको शेयर कारोबार सम्बन्धमा व्यवस्थापनको धारणा:
नयाँ परियोजनाको लागि आवश्यक पुँजी संकलनको लागि आर्थिक वर्ष ०८०/०८१ को नाफाबाट ८ प्रतिशत बोनस शेयर जारी भई वाडफाड सम्बन्धी कार्य सम्पन्न भएको र बोनस शेयर थप पश्चात कायम हुने पुँजीमा १:१ हकप्रद शेयर जारी गर्ने वार्षिक साधारण सभाको निर्णय कार्यन्वयनको लागि अगाडी वढाइएको 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 सुचना तथा जानकारी समयमा कम्पनीले उपलब्ध गराएको छ ।
- ख) त्रैमासिक अवधिको शेयर कारोबार सम्बन्धी 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	६४५.००	कुल कारोबार संख्या	७१,४४७
शेयरको न्युनतम मुल्य रु	४९५.००	कारोबार भएको कुल शेयर कित्ता	१,४७,७६,५४९
शेयरको अन्तिम मुल्य रु	६४०.०४	कारोबार भएको कुल दिन	६३
- ५) समस्या तथा चुनौति :
कम्पनीलाई निर्माण तथा संचालन अनुमती प्राप्त सोलुखोला (दुधकोशी) ८६ मे.वा. जलविद्युत परियोजना नदी प्रवाहमा आधारित भएको हुदाँ मौसमको प्रतिकुलताका कारण नदीको वहावमा आउनु 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 ।