

## Unaudited Statement of Financial Position

As on 30<sup>th</sup> Chaitra, 2082 (i.e. 13<sup>th</sup> April, 2026) 3<sup>rd</sup> Quarter FY 2082/83

Amount In NRs.

Particulars	FY 2082/83 3rd Quarter Ending	FY 2082/83 2nd Quarter Ending	FY 2081/82 3rd Quarter Ending
<b>Assets</b>			
<b>Non-Current Assets</b>			
Property, Plant and Equipments	296,751,593	296,671,053	285,796,775
Less: Accumulated Depreciation	(125,651,460)	(121,847,327)	(110,239,629)
<b>Total Property, Plant and Equipments</b>	<b>171,100,133</b>	<b>174,823,726</b>	<b>175,557,146</b>
Computer Software	317,020	317,020	317,020
Less: Accumulated Amortization	(307,588)	(304,513)	(294,520)
Project Cost	16,907,810,480	16,874,657,568	16,814,101,108
Less: Accumulated Amortization	(1,893,081,646)	(1,742,614,517)	(1,281,967,631)
<b>Total Intangible Assets</b>	<b>15,014,738,266</b>	<b>15,132,055,558</b>	<b>15,532,155,977</b>
Project Development Cost (BGHEP)	107,582,651	84,784,296	42,060,957
Prepayments	7,100,694	6,844,276	6,438,650
Right of Use Assets	12,692,187	13,538,332	16,076,770
Investment in Subsidiary	2,161,820,400	2,161,720,400	931,590,913
<b>Total Non Current Assets</b>	<b>17,475,034,330</b>	<b>17,573,766,588</b>	<b>16,703,880,413</b>
<b>Current Assets</b>			
Other Current Assets	685,257,339	761,152,332	717,069,822
Cash And Cash Equivalents	350,276,592	508,675,466	309,580,820
Financial Assets held at fair value through Profit or Loss	26,260,000	100,000	7,320,400
<b>Total Current Assets</b>	<b>1,061,793,931</b>	<b>1,269,927,798</b>	<b>1,033,971,042</b>
<b>Total Assets</b>	<b>18,536,828,261</b>	<b>18,843,694,386</b>	<b>17,737,851,455</b>
<b>Equity &amp; Liabilities</b>			
<b>Shareholder's Fund</b>			
Share Capital	4,573,800,000	4,573,800,000	3,780,000,000
Reserve and Accumulated Profit/(Loss)	3,504,683,081	3,229,245,569	3,101,183,848
<b>Total Shareholder's Fund</b>	<b>8,078,483,081</b>	<b>7,803,045,569</b>	<b>6,881,183,848</b>
Revaluation Surplus	5,396,290	5,396,290	5,396,290
<b>Non Current Liabilities</b>			
Medium & Long Term Loan	8,453,926,906	8,693,071,087	8,681,414,895
<b>Total Non Current Liabilities</b>	<b>8,453,926,906</b>	<b>8,693,071,087</b>	<b>8,681,414,895</b>
<b>Current Liabilities</b>			
Accounts Payables	29,876,074	72,875,993	39,096,757
Provisions	41,762,887	33,576,152	26,115,665
Withholding & Retentions	54,343,797	53,914,948	51,631,674
Bridge Gap Loan	1,873,039,226	2,181,814,347	2,053,012,326
<b>Total Current Liabilities</b>	<b>1,999,021,984</b>	<b>2,342,181,440</b>	<b>2,169,856,422</b>
<b>Total Equity &amp; Liabilities</b>	<b>18,536,828,261</b>	<b>18,843,694,386</b>	<b>17,737,851,455</b>

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

For the Period from 1<sup>st</sup> Shrawan 2082 to 30<sup>th</sup> Chaitra, 2082 (i.e. 17<sup>th</sup> July, 2025 to 13<sup>th</sup> April, 2026)

Particulars	FY 2082/83 3rd Quarter Ending	FY 2082/83 2nd Quarter Ending	FY 2081/82 3rd Quarter Ending
<b>Revenue from Sale of Electricity</b>	<b>2,333,888,933</b>	<b>1,704,918,319</b>	<b>2,143,520,425</b>
Less: Direct Expenses	(149,421,689)	(107,726,961)	(136,073,361)
Less: Amortisation of Project Cost	(456,164,968)	(305,697,839)	(455,056,043)
<b>Gross Profit</b>	<b>1,728,302,276</b>	<b>1,291,493,519</b>	<b>1,552,391,021</b>
Add: Other Income	-	-	3,330,574
<b>Total Income</b>	<b>1,728,302,276</b>	<b>1,291,493,519</b>	<b>1,555,721,595</b>
Less: Administrative Expenses	(49,482,252)	(38,142,403)	(57,501,588)
Less: Depreciation	(11,588,940)	(7,781,731)	(11,022,462)
<b>Operating Profit/(Loss)</b>	<b>1,667,231,084</b>	<b>1,245,569,385</b>	<b>1,487,197,545</b>
Finance income	2,312,776	1,612,684	-
Finance costs	(450,246,600)	(314,369,326)	(629,819,539)
Net Finance Cost	(447,933,824)	(312,756,642)	(629,819,539)
<b>Profit Before Tax and Staff Bonus</b>	<b>1,219,297,260</b>	<b>932,812,743</b>	<b>857,378,006</b>
Staff Bonus	(24,385,945)	(18,656,255)	(17,147,560)
Provision for Corporate Social Responsibility	(12,192,973)	(9,328,127)	(6,042,959)
<b>Profit Before Tax</b>	<b>1,182,718,342</b>	<b>904,828,360</b>	<b>834,187,487</b>
Deferred Tax - Surplus (Expenses)	-	-	-
Income Tax Expenses	-	-	-
Other Comprehensive Income	-	-	-
<b>Total Comprehensive Income</b>	<b>1,182,718,342</b>	<b>904,828,360</b>	<b>834,187,487</b>

### Notes:

- The Financial Statements are prepared as per the Nepal Financial Reporting Standards (NFRS).
- The Investment in Times Energy Pvt. Ltd. previously accounted for as Investment in Associates is now accounted for as Investment in Subsidiary.
- The Financial Statements were authorised to be published by the Audit Committee Meeting held on 2083.01.27.

धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन नियमावलि २०७३ को अनुसूचि-१४, नियम २६ को उपनियम (१) सँग सम्बन्धित आ.व. २०८२/०८३ को तेस्रो त्रैमासिक प्रतिवेदन

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

प्रति शेयर आमदानी (वार्षिककरण गरिएको)	३४.४८	पी.इ. रेसियो (वार्षिककरण गरिएको)	१८.०८
प्रति शेयर नेटवर्थ	१७६.७४	तरलता अनुपात	०.५३
प्रति शेयर कुल सम्पतिको मुल्य	४०५.२८		

- २) व्यवस्थापकिय विश्लेषण :  
(क) त्रैमासिक अवधिमा संस्थाको मौज्जात, आमदानी र तरलतामा कुनै परिवर्तन भए सोको प्रमुख कारण  
समिक्षा अवधिमा परियोजनाबाट निरन्तर विद्युत उत्पादन भईरहेको छ। विद्युत उत्पादन नदी प्रवाहमा आधारित भएकोले नदी प्रवाहमा आएको कमी सँगै क्रमिक रुपमा विद्युत उत्पादनमा पनि कमी आएको छ। परियोजनाबाट उत्पादित विद्युत नेपाल विद्युत प्राधिकरणसँग भएको PPA बमोजिम खरिद विक्री भई भुक्तानी प्राप्त भईरहेको छ।  
(ख) व्यवस्थापनको विश्लेषणात्मक विवरण  
कम्पनीको उद्देश्य बमोजिम कम्पनीको सहायक कम्पनी टाइम्स ईनर्जी प्रा. लि. द्वारा प्रवर्द्धित नयाँ परियोजना बुढीगण्डकी जलविद्युत आयोजना ३४१ मे.वा. (PROR Type) को विकासको लागि विविध प्रारम्भिक कार्यहरू अगाडी वडाइएको तथा डिजाइनको काम अन्तिम चरणमा रहेको छ। साथै परियोजना स्थलमा कर्मचारीहरू परिचालन गरीएको तथा आवासगृह निर्माणको कार्य भईरहेको छ।

- ३) कानुनी कारवाही सम्बन्धी विवरण:  
(क) समिक्षा अवधिमा कम्पनीले वा कम्पनीको विरुद्ध कुनै मुद्दा दायर नभएको।  
(ख) कम्पनीको संस्थापक वा संचालकले वा कम्पनीको संचालकको विरुद्ध प्रचलित नियमको अवज्ञा वा फौजदारी कसुर 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:  
कम्पनीको मिति २०८२/०८/२४ मा सम्पन्न आर्थिक वर्ष २०८१/०८२ को वार्षिक साधारण सभाले शेयरधनीहरूलाई २१% का दरले बोनस शेयर वितरण गर्ने निर्णय बमोजिम मिति २०८२/१०/२६ गते नेप्सेमा सुचिकरण भएको छ। उक्त वार्षिक साधारण सभाले पारित गरेको बोनस शेयर पश्चात कायम हुने चुक्ता पुँजीको १:१ हकप्रद शेयर जारी गर्ने प्रस्ताव विद्युत नियमन आयोगबाट मिति २०८२/१२/१७ मा पूर्व स्वीकृती प्राप्त भएको तथा नेपाल धितोपत्र बोर्डमा स्वीकृतीको प्रक्यामा रहेको 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 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](http://www.nepalstock.com) अनुसार।

शेयरको अधिकतम मुल्य रु	६५०.००	कुल कारोबार संख्या	४२३९८
शेयरको न्युनतम मुल्य रु	६२३.५	कारोबार भएको कुल दिन	५३
शेयरको अन्तिम मुल्य रु	६२३.५		

- ५) समस्या तथा चुनौति :  
कम्पनीको संचालनमा रहेको सोलुखोला (दुधकोशी) ८६ मे.वा. जलविद्युत परियोजना नदी प्रवाहमा आधारित भएको हुदाँ मौसमको प्रतिकूलताका कारण नदीको वहावमा आउने 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 आउने संभावित अन्य समस्या तथा चुनौतीहरूको सामना गर्न प्राविधिक रुपमा कम्पनी तयार रहेको छ।

- ६) संस्थागत सुशासन  
प्रचलित कानुन बमोजिमका प्रक्या पुन्याई कम्पनीको संस्थागत सुशासन कायम गरिएको छ।  
७) सत्य तथ्यता सम्बन्धमा कार्यकारी प्रमुखको उद्घोषण :  
यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित जानकारी तथा विवरणहरूको शुद्धता सम्बन्धमा म संचालक व्यक्तिगत रुपमा उत्तरदायीत्व लिन्छु। मैले जानेबुझेसम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित विवरणहरू सत्य, तथ्य र यथार्थपरक छन्।