Shree Investment and Finance Co. Ltd.

P.o.Box:10717, Dillibazar, Kathmandu, Ph: 4422038, 4426146, 4415344, Fax:4421779
E-mail: info@shreefinance.com.np, www.shreefinance.com.np

Unaudited Interim Financial Statement

Condensed Statement of Financial Position

As on Quarter ended Chaitra 30, 2076 (12.04.2020) Amount in NPR

Particulars	This quarter ending	Immediate previous year ending
Assets		
Cash and cash equivalent	1,050,988,601	1,092,634,104
Due from Nepal Rastra Bank	161,306,938	187,089,245
Placement with Bank and Financial Institutions	-	-
Derivative financial instruments	-	-
Other trading assets	-	-
Loan and advances to B/FIs	213,345,000	183,645,000
Loans and advances to customers	4,538,428,047	4,092,558,339
Investment securities	413,467,499	319,030,072
Current tax assets	-	318,791
Investment in susidiaries	-	-
Investment in associates	-	-
Investment property	-	-
Property and equipment	117,906,178	112,465,171
Goodwill and Intangible assets	1,629,458	1,629,458
Deferred tax assets	-	-
Other assets	7,790,222	6,908,224
Total Assets	**6,504,861,942**	**5,996,278,405**
Liabilities		
Due to Bank and Financial Instituions	361,155,850	420,473,867
Due to Nepal Rastra Bank	43,181,094	66,835,154
Derivative financial instruments	-	-
Deposits from customers	4,913,573,575	4,315,288,696
Borrowing	-	-
Current tax liabilities	12,309,125	-
Provisions	-	-
Deferred tax liabilities	3,251,557	6,072,469
Other liabilities	51,301,379	66,448,679
Debt securities issued	-	-
Subordinated liabilities	-	-
Total liabilities	**5,384,772,580**	**4,875,118,865**
Equity		
Share capital	829,035,000	810,000,000
Share premium	-	-
Retained earnings	75,243,173	106,340,291
Reserves	215,811,188	204,819,248
Total equity attributable to equity holders	**1,120,089,362**	**1,121,159,540**
Non-controlling interest	**-**	**-**
Total equity	**1,120,089,362**	**1,121,159,540**
Total liabilities and equity	**6,504,861,942**	**5,996,278,405**

Condensed statement of Profit or Loss and Compherehensive Income

As on Quarter ended Chaitra 30, 2076 (12.04.2020)

Particulars	Current Year		Previous Year	
	This Quarter	Up to this Quarter (YTD)	This Quarter	Up to this Quarter (YTD)
Interest income	183,136,339	553,646,970	167,258,876	485,563,055
Interest expense	119,580,149	349,448,912	100,913,825	294,179,565
Net interest income	**63,556,190**	**204,198,058**	**66,345,052**	**191,383,490**
Fee and commission income	6,264,061	26,684,485	10,120,367	26,416,535
Fee and commission expense	41,909	74,317	5,695	16,095
Net fee and commission income	**6,222,152**	**26,610,169**	**10,114,672**	**26,400,440**
Net interest, fee and commission income	**69,778,341**	**230,808,226**	**76,459,724**	**217,783,930**
Net trading income	-	-	-	-
Other operating income	1,169,197	4,211,155	834,069	2,048,419
Total operating income	**70,947,538**	**235,019,382**	**77,293,793**	**219,832,349**
Impairment charge/(reversal) for loans and other losses	10,290,713	19,485,186	1,416,932	9,170,138
Net operating income	**60,656,826**	**215,534,195**	**75,876,861**	**210,662,210**
Operating expense				
Personnel expenses	14,768,304	49,454,916	14,464,231	42,937,305
Other operating expenses	7,068,588	26,538,091	7,647,991	23,452,414
Depreciation & amortisation	1,776,594	5,358,761	2,071,833	6,215,499
Operating Profit	**37,043,341**	**134,182,427**	**51,692,805**	**138,056,992**
Non operating income	-	-	-	-
Non operating expense	-	-	-	-
Profit before income tax	**37,043,341**	**134,182,427**	**51,692,805**	**138,056,992**
Income tax expense				
Current Tax	11,113,002	40,254,728	15,507,842	41,417,098
Deferred Tax Income/ (Expenses)	-	-	-	-
Profit for the period	**25,930,338**	**93,927,699**	**36,184,964**	**96,639,894**
Other comprehensive income	(2,036,325)	2,743,715	-	-
Total comprehensive income	**23,894,013**	**96,671,414**	**36,184,964**	**96,639,894**
Basic Earnings per Share		15.11		15.91
Diluted Earnings per Share		15.11		15.91
Total comprehensive income attributable to:				
Equity holders of the Company	23,894,013	96,671,414	36,184,964	96,639,894
Non-controlling interest	-	-	-	-
Total	**23,894,013**	**96,671,414**	**36,184,964**	**96,639,894**

4. Ratios as per NRB Directives	Current Year Upto This Quarter (YTD)	Previous Year Upto This Quarter (YTD)
4.1 Capital Fund to RWA	18.99%	21.65%
4.2 Non Performing Loan (NPL) To Total Loan	0.70%	0.19%
4.3 Total Loan Loss Provision to Total NPL	209.69%	651.88%
4.4 Cost of Funds	9.35%	8.93%
4.5 Credit to Deposit Ratio(Calculated as per NRB Directives)	75.31%	74.35%
4.6 Interest Spread Rate	4.97	4.96
4.7 Base Rate	11.43%	10.98%

Notes to unaudited Interim Financial Results

1. The above figures may undergo change as per statutory audit and or as per direction of Nepal Rastra Bank.
2. Above financials have been prepared in accordance with NRB Directive No.4 and applicable Nepal Financial Reporting Standard (NFRS) by applying certain Carve-outs in NFRSs issued by Institute of Chartered Accountants of Nepal (ICAN)
3. Loans and Advances are presented net of impairments. Loan and Advances also includes interest receivables on loans together with staff loans and advances.
4. The Company has measured impairment loss on Loans and Advances as the higher of amount derived as per norms prescribed by Nepal Rastra Bank for loan loss provision and amount determined as per paragraph 63 of NAS 39 by using Carve-out.
5. Due to the impracticability to determine reliably the effective interest rate as required by para 9 and para AG 93 of NAS 39, the Company has opted for Carve-Outs with the assumption that the normal interest rate equals the effective interest rate.
6. Interest income on loans and advances has been recognized on accrual basis to the extent allowed by the Guideline on recognition of interest income,2019 issued by Nepal Rastra Bank dated 2076/04/10 (circular No.01/076/077). Interest accrual those fall outside the scope of recoginition criteria has been suspended and shall be recognized on a cash basis.
7. Figures are regrouped where necessary.
8. The above unaudited interim financial statements has been updated in the Company's website.

धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन नियमावलि, २०७३को नियम २६को उपनियम (१) अनुसूची (१४ अनुसारको आ.व. २०७६/०७७ को तेस्रो त्रैमासिक प्रतिवेदन

१ वित्तीय विवरण

(क) यस त्रयमास अवधिको वासलात तथा नाफा नोक्सान सम्बन्धी *Unaudited Financial* बिवरण यसैसाथ प्रकाशित गरिएको छ ।

(ख) यस त्रयमासिक अवधिको प्रमुख वित्तीय अनुपातहरुमा प्रतिशेयर आम्दानी: रु.१५.११, पि.ई. अनुपात:९.३३, प्रतिशेयर नेटबर्थ: रु.१३५.११, प्रतिशेयर कूल सम्पत्तीको मुल्य: रु. ७८४.६३ तथा तरलता अनुपात: २८.३० रहेको छ ।

२ व्यवस्थापकीय विश्लेषण

(क) अघिल्लो त्रयमासको तुलनामा यस त्रयमासमा संस्थाको निक्षेप २.९८ प्रतिशतले तथा कर्जा सापट २.४७ प्रतिशतले बढेको छ । संस्थाको खुद आम्दानी अघिल्लो आर्थिक बर्षको यसै त्रयमासको तुलनामा २.८१ प्रतिशतले घटेको छ । यस अवधिमा संस्थालाई तरलता सम्बन्धि समस्या रहेन ।

(ख) संचालक समितिबाट निर्धारण गरिएको वार्षिक कार्यक्रम अनुसारको लक्ष्य प्राप्तितर्फ संस्था क्रियाशिल रहि कार्य गर्दै आएको छ ।

(ग) विगतको अनुभवबाट संस्थाको मौज्दात, नाफा वा नगद प्रवाहमा तात्विक असर पार्न सक्ने खालका कुनै खास घटना वा अवस्था आदि यस संस्थामा हाल बिद्यमान रहेको देखिदैन । तर पनि विश्वव्यापी महामारीको रुपमा फैलिरहेको कोरोना भाइरस (COVID 19) को कारणले गर्दा विश्व अर्थतन्त्रलाई नै ध्वस्त पार्न लागेको वर्तमान अवस्थामा यस वित्तीय संस्थाले पनि उक्त महामारीको जोखीमलाई मध्येनजर र मूल्यांकन गर्दै व्यवसाय गर्ने छ । प्रविधिमा आधारित वित्तीय सेवामा जोड दिइने छ ।

३ कानुनी कारवाही सम्बन्धी विवरण

(क) यस त्रयमास अवधिमा संस्थाले वा संस्थाको विरुद्ध कुनै प्रकारको मुद्दा दायर भएको छैन ।

(ख) संस्थाको संस्थापक वा संचालकले वा संस्थापक वा संचालकको विरुद्धमा प्रचलित नियमको अवज्ञा वा फौजदारी अपराध गरेको सम्बन्धमा कुनै प्रकारको मुद्दा दायर गरेको वा भएको छैन ।

(ग) कुनै संस्थापक वा संचालक विरुद्ध आर्थिक अपराध गरेको सम्बन्धमा कुनै प्रकारको मुद्दा दायर भएको छैन ।

४ संगठित संस्थाको शेयर कारोवार सम्बन्धी विश्लेषण

(क) संस्थाको पूँजी तथा कारोवारमा समेत बृद्धि हुदै गरेको कारण धितोपत्र बजारमा यस संस्थाको शेयर कारोबार सम्बन्धि धारणा सकारात्मक रहेको बुझिएको र तुलनात्मक रुपमा संस्थाको शेयर कारोवार समेत न्यून मात्रामा हुने गरेकोछ ।

(ख) बर्तमान समयमा धितोपत्र बजारका सूचकहरुको अवस्था तल झर्दै गरेको हुंदा संस्थाको शेयरमुल्य पनि बिगतको भन्दा तुलनात्मक रुपमा केहि घटेको छ । यस त्रयमास अवधिमा संस्थाको शेयरको अधिकतम मुल्य रु.१८० न्यूनतम मुल्य रु.१४१ तथा अन्तिम मुल्य रु. १४१ रहेको र शेयर कारोवार ४६ दिन तथा कारोवार संख्या ४९६ भएको पाईयो । (श्रोत:*Nepse Website*)

५ समस्या तथा चुनौती

यस संस्था भित्र आन्तरिक समस्या खासै नरहेको भएपनि बाह्य समस्या एवं चुनौतीको रुपमा मुख्यतया बिद्यमान कोरोना भाइरस (COVID 19) को महामारीले श्रृजित आर्थिक अवस्था, बैंक तथा बित्तीय संस्थाको बिस्तारले तरलताको अभाव लगायत धितोपत्र बजार समेत निरन्तर ओरालो लागेको कारण सम्पूर्ण लगानी क्षेत्र प्रभावित हुन गइ कर्जाको सांवा व्याज असुलि र नयाँ कर्जा प्रवाहमा समेत केहि कठिनाई उत्पन्न भएको बाहेक अन्य खासै समस्या रहेको छैन ।

६ संस्थागत सुशासन

संस्थागत सुशासन सम्बन्धमा बिभिन्न विनियम तथा नीति नियमहरु तर्जुमा गरि लागु गरिएको छ । यस बाहेक लेखापरीक्षण समितिबाट संस्थाको नियमित लेखापरीक्षणको क्रममा प्राप्त हुने आन्तरिक तथा बाह्य लेखापरीक्षकका प्रतिवेदन उपर व्यवस्थापनसंग आवश्यक छलफल एवं प्रतिक्रिया लिई सो सुधार गर्न संचालक समितिमा पेश गर्ने गरेको र संस्थागत सुशासन पालना गराउने तर्फ उक्त समिति सदैव क्रियाशिल समेत रहेकोछ ।

७ सत्य, तथ्यता सम्बन्धमा कार्यकारी प्रमुखको उद्घोषण

आजका मितिसम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित जानकारी तथा विवरणहरुको शुद्धता सम्बन्धमा म व्यक्तिगत रुपमा उत्तरदायित्व लिन्छु । साथै म यो उद्घोष गर्दछु की मैले जाने बुझेसम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित विवरणहरु सत्य, तथ्य र पूर्ण छन् र लगानीकर्ताहरुलाई सूसुचित निर्णय लिन आवश्यक कुनै विवरण, सूचना तथा जानकारीहरु लुकाइएको छैन ।