हाइड्रोइलेक्ट्रीसिटी इन्भेष्टमेन्ट एण्ड डेभलपमेन्ट कम्पनी लिमिटेड
HYDROELECTRICITY INVESTMENT AND DEVELOPMENT COMPANY LIMITED

UNAUDITED FINANCIAL STATEMENTS

AT THE FOURTH QUARTER ENDING ON 32.03.2082 (16.07.2025) OF THE FISCAL YEAR 2081/82

Figures in NPR '000

Statement of Financial Position Particulars	This Quarter Ending 32nd Ashad 2082	This Quarter Ending 31st Chaitra 2081	Corresponding Previous Year Quarter 31st Ashad 2081
ASSETS			
Non Current Assets	**11,919,269**	**11,552,218**	**11,622,326**
Intangible Assets	4,011	4,346	5,349
Property Plant and Equipments	7,572	6,745	7,813
Right-of-use Assets	50,012	52,116	58,427
Investment Work in Progress	2,915	2,915	2,915
Financial Instruments			
Investment in Equity	**4,456,453**	**4,508,313**	**4,148,413**
Investment in Corporate Bonds	-	-	83,610
Loan to Power Projects (Net)	7,398,306	6,977,783	7,315,799
Current Assets	16,874,346	17,095,465	14,965,352
Prepayments and Advances	**4,975**	**4,204**	**15,655**
Current Tax Assets	41,119	103,539	9,027
Inventory	561	371	371
Financial Instruments			
Accrued Income	**6,456**	**20,917**	**4,813**
Staff Advances and Loans	3,480	1,229	1,031
Term Deposits with Banks	14,840,000	16,510,000	13,780,000
Cash and Bank Balances	1,977,754	455,204	1,154,455
TOTAL ASSETS	**28,793,615**	**28,647,683**	**26,587,678**
EQUITY AND LIABILITIES			
Equity	**28,251,698**	**28,188,851**	**26,235,764**
Paid Up Share Capital	24,559,813	24,559,813	22,873,908
Reserves	3,691,885	3,629,037	3,361,855
Liabilities			
Non Current Liabilities	**338,793**	**219,150**	**151,311**
Retirement Benefit Obligations	5,271	5,108	5,732
Lease Liabilities	58,164	65,479	62,416
Deferred Tax Liability	**275,358**	148,563	**83,163**
Current Liabilities	**203,123**	**239,682**	**200,604**
Provisions	5,845	45,604	41,288
Current Tax Liability	-	-	5,979
Other Financial Liabilities	193,026	194,077	153,337
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES	**28,793,615**	**28,647,683**	**26,587,678**

Statement of Profit or Loss Particulars	This Quarter Ending 32nd Ashad 2082	This Quarter Ending 31st Chaitra 2081	Corresponding Previous Year Quarter 31st Ashad 2081
Revenue			
Revenue from Contract with Customers	25,139	16,199	49,886
Finance income	1,389,780	1,057,361	2,086,219
Dividend Income	16,181	16,181	11,340
Other income	459	3,429	23,686
Expenses			
Employee Benefits	(40,867)	(30,887)	(58,427)
Finance Costs	(6,313)	(4,790)	(6,855)
Operating and Administrative Expenses	(21,514)	(14,251)	(16,546)
Depreciation and Amortisation	(11,480)	(8,769)	(11,781)
Impairments	(8,826)	-	(726)
Profit Before Tax	**1,342,560**	**1,034,473**	**2,076,795**
Income Taxes	(397,914)	(305,488)	(621,517)
Defered Tax Expenses/Income	-	-	2,716
Net Profit	**973,893**	**728,985**	**1,452,563**
Other Comprehensive Income			
Gain/(Loss) on revaluation of Financial Assets (Net of Tax)	**716,898**	**924,800**	**772,200**
Total Comprehensive Income	**1,690,791**	**1,653,785**	**2,224,763**

Ratios	This Quarter Ending 32nd Ashad 2082	This Quarter Ending 31st Chaitra 2081	Corresponding Previous Year Quarter 31st Ashad 2081
Basic Earning per share (in Rs.) (Annualised)	3.97	4.25	6.37
Market value per share (in Rs.)	292.61	235.0	179
Price Earning Ratio	73.79	55.26	30.19
Current Ratio	83.07	20.97	74.60
Return on Assets (%) (Annualised)	3.38%	3.59%	5.46%
Net worth per share (in Rs.)	115.03	114.15	115.19
Total Assets per share (in Rs.)	117.24	118.51	116.74

Notes

1. Above figures are subject to change upon instructions of statutory auditors.
2. Company has estimated impairment based on the risk assemment on its investment.
3. The coupon rates approximately reflects the effective interest rate as there are no other incremental costs of charges
4. Staff Bonus, included in the heading "Employee Benefits", is subject to approval from Government of Nepal.
5. Gain on revaluation of Finanical Assets has been calculated by consideing the NEPSE price of Rs 612.07 dated 07/16/2025
6. Previous year's figures have been regrouped/rearranged whenever necessary to make them comparable with the current years's classification/disclosure.

धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन नियमावली २०७३ को अनुसूचि-१४ (नियम २६ को उपनियम (१) सँग सम्बन्धित)
हाइड्रोइलेक्ट्रीसिटी इन्भेष्टमेन्ट एण्ड डेभलपमेन्ट कम्पनी लिमिटेडको आ.व. २०८१/८२ को चौथो त्रैमासिक अवधिको विवरण

१. वित्तीय विवरण

त्रैमासिक अवधिको वासलात, नाफा नोक्सान सम्बन्धी विवरण र प्रमुख वित्तीय अनुपातहरु यसै साथ संलग्न गरिएको छ ।

२. व्यवस्थापकीय विश्लेषण

(क) कम्पनीवाट हालसम्म ४४ वटा आयोजनामा रु ६१ अर्व ६४ करोड लगानी स्वीकृत भएकोमा रु १४ अर्व ५५ करोड प्रवाह भई रु ४७ अर्व ९ करोड प्रवाह हुन वाँकी रहेको छ । स्वीकृत लगानीको रकम अपेक्षा अनुसार समयमा प्रवाह हुन नसक्दा बैंक मौज्दातमा वृद्दि भएको छ ।

(ख) कम्पनीवाट जलविद्युत परियोजनामा प्रवाह भएको कर्जामध्ये समीक्षा अवधिको अन्त्यसम्ममा रु. ७ अर्व ४८ करोड कर्जा बाँकी रहेको छ । सञ्चालनमा आएका आयोजनाहरुवाट कर्जा भूक्तानी तालिका अनुरुप नियमित रुपमा कर्जा असूली भईरहेको छ । यसैगरी, आ.व. २०८१/८२ को आषाढ मसान्तसम्ममा वजार मूल्य अनुसार स्वपूँजी लगानी अन्तर्गत सार्वजनिक एवम् निजी क्षेत्रवाट प्रवर्द्धित जलविद्युत तथा नविकरणिय ऊर्जा सम्बन्धि परियोजना/कम्पनीहरुमा रु. ४ अर्व ४५ करोड (लागत मूल्य अनुसार रु ३ अर्व ४३ करोड) स्वपूँजी लगानी भएको छ ।

(ग) कम्पनीले आफ्नो सहायक कम्पनी मार्फत् अधि वढाएको घुन्सा खोला र सिम्वुवा खोला जलविद्युत आयोजनाहरुको शेयर संरचनामा नेपाल विद्युत प्रधिकरण र विद्युत उत्पादन कम्पनी लिमिटेड समेतलाई सहभागी गराइ शेयर संरचना परिवर्तन गरिएको छ । घुन्सा खोला जलविद्युत आयोजनाको विद्युत खरिद विक्री सम्झौता र वित्तीय व्यवस्थापनको कार्य सम्पन्न भइसकेको छ । सिम्वुवा खोला जलविद्युत आयोजनाहको निर्माण पूर्वका अन्य कार्यहरु सम्पन्न भइ विद्युत खरिद विक्री सम्झौता र वित्तीय व्यवस्थापनको प्रक्रीयामा रहेका छन् ।

(घ) कम्पनीले समीक्षा अवधिको अन्त्यसम्ममा गत वर्षको सोहि अवधिको तुलनामा कर अधिको मुनाफामा ३५.३५ प्रतिशतले घट्न गइ रु. १ अर्व ३४ करोड २६ लाख आर्जन गरेको छ । यस अवधिमा वैंकको व्याजदरमा व्यापक गिरावट आई कम्पनीवाट भएको लगानीको प्रतिफलमा नकारात्मक असर पर्न गएका कारण नाफा घट्न गएको हो ।

३. कानूनी कारवाही सम्बन्धी विवरण

यस अवधिमा कम्पनी वा यसका संस्थापक वा सञ्चालकको विरुद्धमा कम्पनीको व्यवसायिक कारोवार सम्बन्धमा कुनै पनि मुद्धा दायर भएको जानकारी प्राप्त भएको छैन ।

४. संगठित संस्थाको शेयर कारोबार सम्बन्धी विश्लेषण

यस कम्पनीको त्रैमासिक अवधिको शेयर कारोवार सम्बन्धि विवरण :

अधिकतम मूल्य (रु.)	न्यूनतम मूल्य (रु.)	अन्तिम मूल्य (रु.)	करोवार भएको कुल दिन	कारोवार संख्या	कारोबार भएको शेयर संख्या	कारोवार रकम (रु.)
३४०	२७८.८०	२९२.६१	६३	७५,२४६	३,२२,४२,६२७.००	९,९१,५२,६१,८७९.००

५. समस्या तथा चुनौती

(क) कम्पनीको प्रवन्धपत्र तथा नियमावलीको कार्यदेश बमोजिम अन्य वैकल्पिक वित्तीय साधनवाट वित्तीय स्रोत परिचालन गरी लगानी अभिवृद्धि गर्ने कार्य चुनौतीपुर्ण रहेको छ ।

(ख) कम्पनी जलविद्युत तथा अन्य नविकरणिय ऊर्जाको क्षेत्रमा लगानी गर्ने विशिष्टिकृत संस्था भएकोले लगानी विस्तार हुदै जाँदा स्वभाविक रुपले जोखिम व्यवस्थापनमा वढी सजग र सतर्क हुनुपर्ने आवश्यकता देखिएको छ ।

(ग) कम्पनीको व्यवसायको वृद्धि सँगसँगै संस्थागत सुदृढीकरण र क्षमता विकास गर्दै लैजानु पर्ने आवश्यकता रहेको छ ।

६. संस्थागत सुशासन

कम्पनीमा संस्थागत सुशासन कायम राख्न व्यवस्थापन सदैव प्रतिवद्ध रहेको छ । कम्पनीको सञ्चालनलाई व्यवस्थित गर्न संस्थागत सुशासन मार्गदर्शन, २०७९ र आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली, २०७९ लगायत विभिन्न जोखिमहरू न्यूनिकरण गर्न सञ्चालक समितिद्वारा नीति निर्देशिकाहरु पारित गरी लागू गरिएको छ । कम्पनीको चुस्त कार्य सम्पादन तथा सुशासन अभिवृद्धि गर्नको लागि सञ्चालक समिति अन्तर्गत जोखिम व्यवस्थापन समिति, लेखापरीक्षण समिति, मानव संशाधन तथा क्षतिपूर्ति व्यवस्थापन समिति, सम्पति तथा दायित्व व्यवस्थापन समिति लगायत समितिहरुको व्यवस्था गरिएको छ । यसका साथै प्रचलित कानून, नियमन निकायहरुवाट प्राप्त निर्देशनहरु एवं लेखापरीक्षकको सुझाव अनुसार कार्य सम्पादन गरिदै आएको छ ।

७. सत्य तथ्यता सम्बन्धमा कार्यकारी प्रमुखको उद्घोषण

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