Ridi Power Co. Ltd.

5th Floor Trade Tower Nepal, Thapathali, Kathmandu
Website: www.ridipower.com.np

Unaudited Financial Results

2nd Quarter as on 29th Poush, 2081, F/Y 2081/82)

	Particulars	This quarter ending As at Poush 29th, 2081	This quarter ending As at Ashoj 30th, 2081	This quarter ending As at Poush 29th, 2080
A.	**Sources of Fund**			
1	**Capital and Reserve Fund**			
	Share Capital	2,323,351,800	2,323,351,800	1,548,901,200.00
	Share Premium	59,252,593	59,252,593	66,908,230.00
	Capital reserve	66,908,230	66,908,230	(125,015,476)
	Reserve Fund	(239,962,617)	(214,839,168)	
2	**Non Current Liablities**			
	Butwal Solar term Loan	345,339,665	345,339,665	373,993,252
	Iwakhola Term Loan	1,106,997,146	1,106,997,146	1,204,773,141
	Lease Payables (Non Current)	57,382,439	57,270,683	109,000,000
	Total Sources of Fund (1+2)	**3,719,269,256**	**3,744,280,949**	**3,178,560,347**
B.	**Application of Fund**			
1	**Property Plant and Equipments**			
	Project Asset (Butwal Solar Project)	731,155,762	730,556,345	729,385,134
	Project Asset (Ridi Khola Project)	450,500,417	449,943,849	439,243,850
	Project Asset (Rairangkhola)	52,172,089	52,172,089	48,296,123
	Project Asset (Iwakhola)	2,026,719,314	1,914,611,483	1,950,406,983
	General Asset	26,376,275	26,341,775	
	Right of Use Asset	57,147,212	57,147,212	
	Intangible Assets	226,452	226,452	38,244,345
	Less: Accumulated Amortiation & Depreciation	(509,067,674)	(473,079,016)	(394,688,603)
	Net Property Plant and Equipments	**2,835,229,846**	**2,757,920,189**	**2,810,887,830**
2	**Deferred Tax Assets**	**14,501,338**	**14,501,338**	**-**
3	**Investment in Subsidiaries and Assoicates (At Cost)**	**150,500,000**	**234,500,000**	**398,181,199.00**
4	**Current Assets**			
	Trade Receivables	50,616,629	69,216,463	27,287,923
	Cash and Cash Equivalents	187,058,276	14,998,343	15,874,610
	Placement with financial institutions	-	430,000,000	
	Investment in equity instruments	190,123,341	223,877,220	
	Other Financial Assets	409,105,771	400,602,771	
	Current Tax Assets	1,191,702	1,688,886	
	Other Advance and Deposits	18,882,571	25,488,968	198,009,954
	Total Current Asset	**856,978,290**	**1,165,872,651**	**241,172,487**
5	**Current Liabilities and Provisions**			
	Current Liabilities & Other Payable		-	246,207,449
	Borrowing Current Portion	43,696,939	55,006,676	
	Bridge Gap Loan	-	201,490,000	
	Current Lease Payables	1,015,000	111,756	
	Other Financial Liabilities	-	72,000,000	
	Current Tax Liabilities	4,582,130	15,889,476	
	Other Current Liabilities	63,310,102	58,679,273	
	Dividend Payable	25,336,048	25,336,048	25,473,723
	Total Current Liabilities	**137,940,218**	**428,513,229**	**271,681,172**
6	**Net Current Assets (6 = 4-5)**	**719,038,072**	**737,359,422**	**(30,508,685)**
	Total Application of Fund (1+2+3+6)	**3,719,269,256**	**3,744,280,949**	**3,178,560,347**

Profit & Loss Account (For the Quarter ending 29th Poush, 2081)

	Particulars	This quarter ending As at Poush 29th, 2081	This quarter ending As at Ashoj 30th, 2081	This quarter ending As at Poush 29th, 2080
A	**Income**			
	Income from Power Sales (Ridikhola)	15,272,449	11,217,558	31,997,055
	Income from Power Sales (Butwal Solar)	43,170,632	24,841,472	45,224,691
	Income from Power Sales (Iwakhola)	116,188,950	76,280,970	-
	Income from Power Sales (Rairang Khola)	2,949,842	1,019,330	3,483,543
	Insurance Claim & and Other Income	9,138,007	6,765,039	17,528,573
	Total Income	**186,719,880**	**120,124,369**	**98,233,862**
B	**Direct Expenses**			
	Royalty Against Generation	2,633,942	1,750,703	405,199
	Royalty Against Installed Capacity	615,000	307,500	120,000
	Total Direct Expenses	**3,248,942**	**2,058,203**	**525,199**
C	**Gross Income (A-B)**	**183,470,938**	**118,066,167**	**97,708,662**
D	**Operating Expenses**			
	Administrative Expenses	8,743,788	5,133,620	10,648,850
	Project Expenses (Ridikhola)	6,085,203	1,971,998	2,012,434
	Project Expenses (Butwal solar)	3,653,109	1,848,849	3,118,445
	Project Expenses (Iwakhola)	11,878,684	6,670,950	33,414,313
	Project Expenses (Rairang Khola)	1,335,659	781,767	1,130,356
	Project Insurance Expenses	9,912,608	8,459,042	
	Total Operating Expenses	**41,609,052**	**24,866,226**	**50,324,398**
E	**Non-Operating Income**			
	(Loss)/Gain on Investment through FVTPL	13,501,150	44,255,029	-
F	**Non-Operating Expenses**			
	Interest expenses - Butwal Solar Term Loan	9,909,176	7,809,076	19,045,852
	Interest expenses - Iwakhola Term Loan	35,715,831	26,804,789	52,737,563
	Interest expenses - Overdraft, Margin and Short Term Loan	10,452,591	6,127,030	8,743,670
	Depreciation & Amortization Expense	69,867,847	33,879,189	59,465,445
	Total Non-Operating Expenses	**125,945,444**	**74,620,085**	**139,992,530**
	Profit (Loss) before Tax (C-D+E-F)	**29,417,593**	**62,834,885**	**(92,608,265)**
	Less: Provision for Income Tax and Deferred Tax	4,502,022	12,795,865	
	Profit (Loss) after Income Tax	**24,915,570**	**50,039,020**	**(92,608,265)**
	Profit for Appropriation	**24,915,570**	**50,039,019**	**(92,608,264)**
	Less: Provision for Corporate Social Responsibilities	-		
	Add: Reserve & Surplus from previous year	(264,878,188)	(264,878,188)	(32,407,212.00)
	Less : Stock Dividend			
	Less: Cash Dividend			
	Less:Cash for dividend Tax			
	Total	**(239,962,617)**	**(214,839,168)**	**(125,015,476)**

Note:- The figures are regrouped and rearranged where necessary
The Unaudited Financial figure are subject to change from external auditors and Regulatory Authority.
*As per applicable NFRS and NAS

धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन नियमावली २०७३ (अनुसूची – १४, (नियम २६ को उपनियम (१) सँग सम्बन्धित)

आ.ब. २०८१/२०८२ को दोश्रो त्रैमासिक प्रतिवेदन

१. वित्तीय विवरण :

क) आ.ब. २०८१/०८२ दोश्रो त्रैमासिक अवधिको वासलात तथा नाफा नोक्सान हिसाब किताब मिति २०८१/१०/२८ गतेको नयाँ पत्रिकामा प्रकाशित गरिने छ ।

ख) उक्त वासलातको आधारमा कम्पनीको प्रमुख वित्तीय अनुपात निम्नानुसार छ ।

प्रतिशेयर आम्दानी (वार्षिक)	२.१४	**प्रतिशेयर कुल सम्पतीको मूल्य**	१६५.४०
प्रतिशेयर नेटवर्थ	९५.१०	**मूल्य आम्दानी अनुपात (वार्षिक)**	१०३.७३
तरलता अनुपात	६.२१		

२. व्यवसायिक विश्लेषण :

यस त्रैमासिक अवधिमा संस्थाको मौज्दात, आम्दानी र तरलतामा उल्लेखनिय परिवर्तन छैन । कम्पनीको व्यवसायिक योजना अनुरुप नै कार्यहरु हुदैछन् । यस त्रैमास अवधिमा बैंकको ब्याजमा वृद्धी हुन जाँदा खुद आम्दानीमा कमि देखिएको छ र आगामि दिनमा ब्याज खर्चमा कमि आउँदा नाफामा सुधार हुने अपेक्षा गरिएको छ । यस त्रैमासबाट रिडी खोला जलविद्युत आयोजना मर्मत पश्चात् सञ्चालनमा आएको छ ।

३. कानुनी कारवाही सम्बन्धी विवरण :

यस त्रैमासिकमा संस्थाले कसै विरुद्ध र कसैले संस्था विरुद्ध साथै संस्थापक र सञ्चालक विरुद्ध कुनै मुद्धा मामिला परे/गरेको छैन ।

४. संस्थाको शेयर कारोवार सम्बन्धी विवरण :

धितोपत्र बजारमा संस्थाको शेयर कारोबार नियमानुसार सामान्य प्रकृतिवाटै भएको छ । यस त्रैमासिक अवधिमा संस्थाको शेयरको अधिकतम, न्यूनतम अन्तिम मूल्य, कारोबार भएको कुल दिन तथा कारोबार संख्या स्टक एक्सचेन्ज लि. को वेवसाईट अनुसार :

अधिकतम मूल्य रु.	२६४	**अन्तिम मूल्य रु.**	२२२
न्यूनतम मूल्य रु.	२१५.६	**कारोबार दिन**	५५

५. समस्या तथा चुनौती :

संस्थाले बहन गर्नु परेको समस्यामा विद्युत विक्री मूल्य समायोजना हुन नसक्नु हो । विद्युत विक्री मूल्य समय समयमा वृद्धि हुँदा पनि साना खाले विद्युत आयोजनाको मूल्य समाहीत हुन नसक्नु यस क्षेत्रको चुनौती बनेको छ । आइपर्ने समस्या र चुनौती समाधानका उपायहरु बारे सञ्चालक समितिले समय समयमा समिक्षा गरि रणनीति बनाई सो को निराकरण गर्न खोजेको छ ।

६. संस्थागत सुशासन :

संस्थागत सुशासनका लागि व्यवस्थापनले कर्मचारी वृद्धि विकास, आवश्यक कार्यकक्ष र सामाग्रीहरुको समुचित व्यवस्था कार्यका लागि उचित वातावरण तयार गर्ने गरेको छ ।

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, कि मैले जाने बुझेसम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित विवरणहरु सत्य, तथ्य र पूर्ण छन् र लगानीकर्ताहरु सू–सूचित निर्णय लिन आवश्यक कुनै विवरण, सूचना तथा जानकारीहरु लुकाएको छैन ।