Ridi Power Co. Ltd.

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

Unaudited Financial Results

3rd Quarter as on 31st Chaitra, 2081, F/Y 2081/82)

	Particulars	This quarter ending As at Chaitra 31st, 2081	This quarter ending As at Poush 29th, 2081	This quarter ending As at Chaitra 30th, 2080
A.	**Sources of Fund**			
1	**Capital and Reserve Fund**			
	Share Capital	2,323,351,800	2,323,351,800	1,998,901,200.00
	Share Premium	59,252,593	59,252,593	66,908,230.00
	Capital reserve	66,908,230	66,908,230	(134,568,818)
	Reserve Fund	(259,283,076)	(239,962,617)	
2	**Non Current Liablities**			
	Butwal Solar term Loan	345,339,665	345,339,665	367,617,608
	Iwakhola Term Loan	1,106,997,146	1,106,997,146	1,183,997,985
	Lease Payables (Non Current)	57,382,439	57,382,439	39,000,000
	Total Sources of Fund (1+2)	3,699,948,797	3,719,269,256	3,521,856,205
B.	**Application of Fund**			
1	**Property Plant and Equipments**			
	Project Asset (Butwal Solar Project)	731,557,008	731,155,762	729,385,134
	Project Asset (Ridi Khola Project)	450,500,417	450,500,417	439,243,850
	Project Asset (Rairangkhola)	52,172,089	52,172,089	48,296,123
	Project Asset (Iwakhola)	2,027,499,696	2,026,719,314	2,099,894,684
	General Asset	26,149,823	26,376,275	38,273,725
	Right of Use Asset	57,373,664	57,147,212	
	Intangible Assets	226,452	226,452	
	Less: Accumulated Amortiation & Depreciation	(544,037,687)	(509,067,674)	(424,317,743)
	Net Property Plant and Equipments	2,801,441,461	2,835,229,847	2,930,775,771
2	**Deferred Tax Assets**	**14,501,338**	**14,501,338**	**-**
3	**Investment in Subsidiaries and Assoicates (At Cost)**	**388,700,000**	**150,500,000**	**433,981,199.00**
4	**Current Assets**			
	Trade Receivables	44,614,989	50,616,629	25,531,006
	Cash and Cash Equivalents	32,513,080	187,058,276	215,022,476
	Placement with financial institutions		-	
	Investment in equity instruments	188,128,134	190,123,341	
	Other Financial Assets	286,102,771	409,105,771	
	Current Tax Assets	1,569,100	1,191,702	
	Other Advance and Deposits	22,471,596	18,882,571	186,605,250
	Total Current Asset	**575,399,670**	**856,978,290**	**427,158,732**
5	**Current Liabilities and Provisions**			
	Current Liabilities & Other Payable		-	244,585,778
	Borrowing Current Portion	8,623,927	43,696,939	
	Bridge Gap Loan		-	
	Current Lease Payables	1,015,000	1,015,000	
	Other Financial Liabilities			
	Current Tax Liabilities	2,678,524	4,582,130	
	Other Current Liabilities	42,440,174	63,310,102	
	Dividend Payable	25,336,048	25,336,048	25,473,723
	Total Current Liabilities	**80,093,673**	**137,940,219**	**270,059,501**
6	**Net Current Assets (6 = 4-5)**	**495,305,997**	**719,038,071**	**157,099,231**
	Total Application of Fund (1+2+3+6)	**3,699,948,797**	**3,719,269,256**	**3,521,856,205**

Profit & Loss Account (For the Quarter ending 31st Chaitra, 2081)

	Particulars	This quarter ending As at Chaitra 31st, 2081	This quarter ending As at Poush 29th, 2081	This quarter ending As at Chaitra 30th, 2080
A	**Income**			
	Income from Power Sales (Ridikhola)	28,159,109	15,272,449	42,084,665
	Income from Power Sales (Butwal Solar)	67,645,663	43,170,632	70,242,632
	Income from Power Sales (Iwakhola)	145,925,070	116,188,950	
	Income from Power Sales (Rairang Khola)	3,903,275	2,949,842	4,234,902
	Insurance Claim & and Other Income	10,356,449	9,138,007	90,777,742
	Total Income	**255,989,566**	**186,719,880**	**207,339,941**
B	**Direct Expenses**			
	Royalty Against Generation	4,522,041	2,633,942	841,693
	Royalty Against Installed Capacity	1,462,500	615,000	180,000
	Total Direct Expenses	**5,984,541**	**3,248,942**	**1,021,693**
C	**Gross Income (A-B)**	**250,005,025**	**183,470,938**	**206,318,248**
D	**Operating Expenses**			
	Administrative Expenses	11,067,143	8,743,788	20,336,980
	Project Expenses (Ridikhola)	17,041,195	6,085,203	5,364,874
	Project Expenses (Butwal solar)	5,240,897	3,653,109	4,595,229
	Project Expenses (Iwakhola)	20,093,801	11,878,684	54,633,146
	Project Expenses (Rairang Khola)	1,757,280	1,335,659	1,588,094
	Project Insurance Expenses	10,116,931	9,912,608	
	Total Operating Expenses	65,317,248	41,609,052	86,518,323
E	**Non-Operating Income**			
	(Loss)/Gain on Investment through FVTPL	11,505,943	13,501,150	
F	**Non-Operating Expenses**			
	Interest expenses - Butwal Solar Term Loan	21,057,699	9,909,176	24,334,352
	Interest expenses - Iwakhola Term Loan	68,437,246	35,715,831	98,205,880
	Interest expenses - Overdraft, Margin and Short Term Loan	10,452,591	10,452,591	10,326,715
	Depreciation & Amortization Expense	88,053,719	69,867,847	89,094,585
	Total Non-Operating Expenses	**188,001,256**	**125,945,444**	**221,961,532**
	Profit (Loss) before Tax (C-D+E-F)	**8,192,465**	**29,417,593**	**(102,161,606)**
	Less: Provision for Income Tax and Deferred Tax	2,597,353	4,502,022	
	Profit (Loss) after Income Tax	**5,595,112**	**24,915,570**	**(102,161,606)**
	Profit for Appropriation	**5,595,112**	**24,915,570**	**(102,161,606)**
	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	**(259,283,076)**	**(239,962,617)**	**(134,568,818)**

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 तेस्रो त्रैमासिक प्रतिवेदन

१. वित्तीय विवरण :

क) आ.ब. २०८१/०८२ को तेस्रो त्रैमासिक अवधिको वासलात तथा नाफा नोक्सान हिसाब किताब मिति २०८२/०१/२९ गतेको आर्थिक अभियानमा प्रकाशित गरिने छ ।

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

प्रतिशेयर आम्दानी (वार्षिक)	०.३२	प्रतिशेयर कुल सम्पतीको मूल्य	१६२.०७
प्रतिशेयर नेटवर्थ	९४.२७	मूल्य आम्दानी अनुपात (वार्षिक)	६८२.८४
तरलता अनुपात	७.१८		

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 । आगामि दिनमा इवाखोला जलविद्युत आयोजनाको क्षतीबापतको बीमा दावी भुक्तानी प्राप्त भएपश्चात कम्पनीको वित्तीय अवस्था सुदृढ हुने अपेक्षा गरिएको 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.	२५८.६	अन्तिम मूल्य रु.	२१८.५१
न्यूनतम मूल्य रु.	२१३.७	कारोबार दिन	५६

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 ।