Ridi Power Co. Ltd.

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

Unaudited Financial Results

2nd Quarter as on 30th Poush, 2082, F/Y 2082/83)

	Particulars	This quarter ending As at Poush 30th, 2082	This quarter ending As at Ashoj 31st, 2082	This quarter ending As at Poush 29th, 2081
A.	**Sources of Fund**			
1	**Capital and Reserve Fund**			
	Share Capital	2,323,351,800	2,323,351,800	2,323,351,800.00
	Share Premium	59,252,593	59,252,593	59,252,593.00
	Capital reserve	66,908,230	66,908,230	66,908,230
	Reserve Fund	(88,533,378)	(120,093,628)	(239,962,617)
2	**Non Current Liablities**			
	Loan Fund	1,334,530,259	1,334,530,260	1,452,336,811
	Lease Payables (Non Current)	57,270,683	57,270,683	57,382,439
	Total Sources of Fund (1+2)	**3,752,780,188**	**3,721,219,939**	**3,719,269,256**
B.	**Application of Fund**			
1	**Property Plant and Equipments**			
	Project Asset (Butwal Solar Project)	730,652,888	730,398,518	731,155,762
	Project Asset (Ridi Khola Project)	472,977,791	456,267,947	450,500,417
	Project Asset (Rairangkhola)	52,172,089	52,172,089	52,172,089
	Project Asset (Iwakhola)	2,092,954,988	2,072,659,727	2,026,719,314
	General Asset	26,835,391	26,835,391	26,376,275
	Right of Use Asset	57,147,212	57,147,212	57,147,212
	Intangible Assets	49,946	226,452	226,452
	Less: Accumulated Amortiation & Depreciation	(630,449,645)	(597,968,822)	(509,067,674)
	Net Property Plant and Equipments	**2,802,340,659**	**2,797,738,513**	**2,835,229,847**
2	**Deferred Tax Assets**	**2,990,711**	**2,990,711**	**14,501,338.00**
3	**Investment in Subsidiaries and Assoicates (At Cost)**	**158,000,000**	**147,500,000**	**150,500,000.00**
4	**Current Assets**			
	Trade Receivables	55,480,500	78,649,285	50,616,629
	Cash and Cash Equivalents	88,987,523	73,317,074	187,058,275
	Placement with financial institutions			-
	Investment in equity instruments	213,548,402	181,261,469	190,123,341
	Other Financial Assets	533,249,384	557,539,775	409,105,771
	Current Tax Assets	5,199,501	3,246,021	1,191,702
	Other Advance and Deposits	26,739,255	38,147,908	18,882,571
	Total Current Asset	**923,204,564**	**932,161,532**	**856,978,289**
5	**Current Liabilities and Provisions**			
	Current Liabilities & Other Payable			
	Borrowing Current Portion	45,273,148	83,131,499	43,696,939
	Current Lease Payables		222,932	10,115,000
	Other Financial Liabilities	36,233,202	57,329,954	
	Current Tax Liabilities	6,523,774		4,582,130
	Other Current Liabilities	20,389,575	18,486,434	63,310,102
	Dividend Payable	25,336,047		25,336,048
	Total Current Liabilities	**133,755,747**	**159,170,819**	**137,940,218**
6	**Net Current Assets (6 = 4-5)**	**789,448,818**	**772,990,713**	**719,038,070**
	Total Application of Fund (1+2+3+6)	**3,752,780,188**	**3,721,219,939**	**3,719,269,256**

Profit & Loss Account (For the Quarter ending 30th Poush, 2082)

	Particulars	This quarter ending As at Poush 30th, 2082	This quarter ending As at Ashoj 31st, 2082	This quarter ending As at Poush 29th, 2081
A	**Income**			
	Income from Power Sales (Ridikhola)	29,945,838	14,655,723	15,272,449
	Income from Power Sales (Butwal Solar)	43,414,065	24,064,206	43,170,632
	Income from Power Sales (Iwakhola)	141,514,690	80,089,298	116,188,950
	Income from Power Sales (Rairang Khola)	1,427,683	348,323	2,949,842
	Insurance Claim & and Other Income	3,848,336	49,657	9,138,007
	Total Income	**220,150,612**	**119,207,207**	**186,719,880**
B	**Direct Expenses**			
	Royalty Against Generation	5,825,931	3,068,320	2,633,942
	Royalty Against Installed Capacity	1,695,000	847,500	615,000
	Total Direct Expenses	7,520,931	3,915,820	3,248,942
C	**Gross Income (A-B)**	**212,629,681**	**115,291,387**	**183,470,938**
D	**Operating Expenses**			
	Administrative Expenses	9,744,643	7,356,767	8,743,788
	Project Expenses (Ridikhola)	3,425,022	1,635,154	6,085,203
	Project Expenses (Butwal solar)	3,319,035	2,032,305	3,653,109
	Project Expenses (Iwakhola)	5,069,702	2,952,538	11,878,684
	Project Expenses (Rairang Khola)	1,167,078	724,551	1,335,659
	Project Insurance Expenses	6,091,457	494,348	9,912,608
	Total Operating Expenses	**28,816,936**	**15,195,664**	**41,609,051**
E	**Non-Operating Income**			
	(Loss)/Gain on Investment through FVTPL	(33,757,989)	(38,948,551)	13,501,150
	Impairment losses on Financial Assets			
F	**Non-Operating Expenses**			
	Interest expenses - Butwal Solar Term Loan	10,167,449	5,466,189	9,909,176
	Interest expenses - Iwakhola Term Loan	33,409,680	17,972,968	35,715,831
	Interest expenses - Overdraft, Margin and Short Term Loan	-		10,452,591
	Depreciation & Amortization Expense	64,444,982	31,780,872	69,867,847
	Total Non-Operating Expenses	**108,022,111**	**55,220,029**	**125,945,445**
	Profit (Loss) before Tax (C-D+E-F)	**42,032,645**	**5,927,144**	**29,417,592**
	Less: Provision for Staff Bonus			
	Less: Provision for Income Tax and Deferred Tax	4,226,460		4,502,022
	Profit (Loss) after Income Tax	**37,806,185**	**5,927,144**	**24,915,570**
	Profit for Appropriation	**37,806,185**	**5,927,144**	**24,915,570**
	Less: Provision for Corporate Social Responsibilities	378,062	59,271	
	Add: Reserve & Surplus from previous year	(125,961,501)	(125,961,501)	(264,878,188.00)
	Less : Stock Dividend			
	Less: Cash Dividend			
	Less:Cash for dividend Tax			
	Total	**(88,533,378)**	**(120,093,628)**	**(239,962,617)**

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. २०८२/२०८३ को दोश्रो त्रैमासिक प्रतिवेदन

१. वित्तीय विवरण :

क) आ.ब. २०८२/०८३ को दोश्रो त्रैमासिक अवधिको वासलात तथा नाफा नोक्सान हिसाब किताब मिति २०८२/११/०१ गतेको आर्थिक अभियानमा प्रकाशित गरिने छ ।

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

प्रतिशेयर आम्दानी (वार्षिक)	३.२५	प्रतिशेयर कुल सम्पतीको मूल्य	१६७.१५
प्रतिशेयर नेटवर्थ	१०१.६२	मूल्य आम्दानी अनुपात (वार्षिक)	६७.९३
तरलता अनुपात	६.९०		

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 ।

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 कारोबार सम्बन्धी विवरण :

धितोपत्र बजारमा संस्थाको शेयर कारोबार नियमानुसार सामान्य प्रकृतिबाटै 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.	२४०.६	**अन्तिम मूल्य रु.**	२२०.८
न्यूनतम मूल्य रु.	२१४	**कारोबार दिन**	५५

५. समस्या तथा चुनौती :

संस्थाले बहन गर्नँ 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 बातावरण 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 ।