तारागाउँ रिजेन्सी होटल्स लिमिटेड
M/s Taragaon Regency Hotels Ltd.

HYATT REGENCY

बौद्ध, काठमाडौं, नेपाल, फोनः ५१७१२३४, ४२१७१२३, फ्याक्सः ५१७८३३३

धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन नियमावली, २०७३ को नियम २६(१) सँग सम्बन्धित अनुसूची-१४ बमोजिमको आ.व. २०८२।०८३ को चौथो त्रैमासिक अवधिको प्रतिवेदन ।

१. वित्तीय विवरण:

क) त्रैमासिक अवधिको वासलात, नाफा नोक्सान सम्बन्धि विवरण ।

यस आ.व.२०८२।०८३ को चौथो त्रैमासिक अवधी १ अपिल २०२६ देखि १६ जुलाइ २०२६ सम्मको वैधानिक लेखापरीक्षण हुनु पूर्वको अपरिष्कृत वित्तिय विवरण तथा गत आ.व. २०८१।०८२ को सोही अवधिको वैधानिक लेखापरीक्षण हुनु पूर्वको वित्तिय विवरणको तुलनात्मक वित्तिय विवरण अनुसूची-१ मा प्रस्तुत गरिएको छ ।

ख) प्रमुख वित्तिय अनुपातहरु निम्नानुसार छन् :

विवरणहरु	आ.व २०८२।८३ को चौथो त्रैमासिक अवधि (लेखापरीक्षण नभएको)	आ.व २०८१।८२ को चौथो त्रैमासिक अवधि (लेखापरीक्षण नभएको)
प्रति शेयर आम्दानी । (नोक्सानी)	(३५.९७)	२३.८८
प्रति शेयर नेटवर्थ	११८.७१	१५९.२६
P/E ratio	(२१.८२)	३९.६२
प्रति शेयर कुल सम्पतिको मूल्य	१८३.५५	२३४.६५
तरलता अनुपात	१.०९	२.१३

२) व्यवस्थापकीय विश्लेषण:

(क) सन् २०२५ सेप्टेम्बर ९ को आन्दोलनका क्रममा यस होटलमा समेत तोडफोड, लुटपाट तथा आगजनी जस्ता कार्य हुन पुगी होटल मर्मतको कार्य अपरिहार्य भएकाले हाल होटलमा मर्मत सम्भार तथा स्तरउन्नोतिको कार्य भईरहेको छ । उक्त घटनाका क्रममा होटलमा भएको क्षतिको सम्बन्धमा सम्बन्धित बीमा कम्पनीबाट क्षतिको मूल्याङ्कन तथा दावी प्रक्रिया भइरहेको भएतापनि, व्यवस्थापनबाट गरिएको प्रारम्भिक क्षति मूल्याङ्कन तथा बीमा दावीका आधारमा यस चौथो त्रैमासिक अवधिको वित्तीय विवरणमा उक्त क्षतिबापत सम्भावित नोक्सानीको व्यवस्था समावेश गरिएको छ । बीमा दावीबापत बीमा कम्पनीबाट अग्रिम रूपमा प्राप्त भएको रु. १५ करोड रकमलाई यस त्रैमासिक अवधिको वित्तीय विवरणमा अन्य आय अन्तर्गत लेखाङ्कन गरिएको छ । बीमा दावीको अन्तिम मूल्याङ्कन तथा टुङ्गो लागी बीमा कम्पनीबाट भविष्यमा थप रकम प्राप्त भएमा लेखाको सर्वमान्य सिद्धान्त तथा प्रचलित कानुनको आधारमा लेखाङ्कन गरिनेछ । होटलको पुर्णरुपले मर्मत सम्भार गरि पुनःसंचालनमा ल्याए पश्चात मात्र होटलमा व्यवसायिक गतिविधि हुने सक्ने भएकाले यस आ.व. २०८२।०८३ को चौथो त्रैमासिक अवधिमा यस कम्पनी अन्तर्गतको तारागाँउ सङ्ग्राहलयमा बाहेक अन्य कुनैपनि व्यवसायिक गतिविधि भएको छैन ।

(ख) गत आ.व. २०८१।०८२ को चौथो त्रैमासिक समिक्षा अवधिमा कुल आम्दानी रु. १७३.५९ करोड रहेकोमा यस आ.व २०८२।८३ को सो अवधिमा कुल आम्दानी रु ४१.६२ करोड रहेको छ । गत आ.व. २०८१।०८२ को चौथो त्रैमासिक समिक्षा अवधिमा कर अघिको खुद नाफा रु. ५९.५० करोड रहेकोमा यस आ.व. २०८२।०८३ को चौथो त्रैमासिक समिक्षा अवधिमा कर अघिको खुद नोक्सानी रु ७०.५७ करोड रहेको छ ।

(ग) नेपालको पर्यटन क्षेत्रमा विगत २५ वर्ष देखि संचालनमा आई उल्लेखनिय योगदान पुर्याउदै आएको यस होटलमा सेप्टेम्बर ९ को घटनाले गर्दा ठूलो क्षति भएको र होटलको पुर्ण रुपले मर्मत सम्भार नगरी संचालनमा ल्याउने अवस्था नरहेकाले कम्पनीले होटलको पुर्ण मर्मत सम्भार गरी यथासक्य छिटो संचालनमा ल्याउने तयारी गरिरहेको छ । होटलको मर्मत सम्भार गर्नुका साथै सम्पुर्ण सेवा सुविधाहरुको स्तरोन्नति गरी अतिथिहरुलाई थप उत्कृष्ट अन्तराष्ट्रिय स्तरको सुविधा उपलब्ध गराई होटल संचालनमा ल्याउने र व्यवसायिक गतिविधि बढाई लगानीकर्ताहरुलाई राम्रो प्रतिफल दिन सक्ने गरी पुनः स्थापित हुने यस कम्पनीको प्रमुख उदेश्य रहेको छ ।

(घ) हाल होटलको मर्मत सम्भार कार्य तीव्र गतिमा अगाडि बढिरहेको हुँदा आर्थिक वर्ष २०८३/८४ को आगामी त्रैमासिक अवधिमा होटल सञ्चालनमा आउने अपेक्षा गरिएको छैन । होटललाई भविष्यमा सञ्चालनका लागि तयार पार्ने उद्देश्यले कम्पनीले हाल मर्मत सम्भार कार्यमा ठूलो रकम खर्चिदै आएको छ । यस होटलले विभिन्न राष्ट्रिय तथा अन्तराष्ट्रिय सेवा प्रदायक कम्पनीहरु मार्फत आफ्नो परियोजनाको काम कारवाही अगाडी बढाई चाडो भन्दा चाडो मर्मत सम्भारको कार्य पुरा गरी होटललाई पुनःसंचालनमा ल्याउन अपनाउनुपर्ने सबै रणनीति तथा उपायहरु अपनाइरहेको छ ।

३) कानूनी कारवाही सम्बन्धी विवरण:

क) यस आ.व. २०८२।८३ को चौथो त्रैमासिक अवधिमा कम्पनीले कसै विरुद्ध मुद्धा दायर गरेको छैन र कम्पनीको विरुद्धमा कुनै मुद्दा दायर भएको सूचना कम्पनीलाई प्राप्त भएको छैन ।

ख) कम्पनीको संस्थापक वा संचालकले तथा संस्थापक वा संचालकको विरुद्धमा प्रचलित नियमको अवज्ञा वा फौजदारी अपराध गरेको सम्बन्धमा कुनै मुद्दा दायर गरेको वा भएको सूचना कम्पनीलाई प्राप्त भएको छैन ।

ग) कम्पनीको संस्थापक वा संचालक विरुद्ध आर्थिक अपराध गरेको सम्बन्धमा कुनै मुद्दा दायर भएको सूचना प्राप्त भएको छैन ।

४) संगठित संस्थाको शेयर कारोबार सम्बन्धी विश्लेषण:

क) शेयर कारोबारमा हुने उतार चढाव खुल्ला बजारले प्रतिपादन गरेको मूल्य तथा मान्यता अनुरुप हुने गरेको छ । शेयर कारोबार सम्बन्धी विषयमा व्यवस्थापनको धारणा तटस्थ रहेको छ ।

ख) त्रैमासिक अवधिको शेयरको अधिकतम, न्यूनतम, अन्तिम मूल्य, कारोबार भएको कूल दिन तथा कारोबार संख्या निम्नानुसार रहेको छ ।

विवरणहरु	आ.व २०८२।०८३ को चौथो त्रैमासिक	आ.व २०८१।०८२ को चौथो त्रैमासिक
अधिकतम मूल्य रु.	७९७.२०	१,०७५.००
न्युनतम मूल्य रु.	७३०.१०	८९८.००
अन्तिम मूल्य	७८५.००	९४६.१२
कारोबार भएको कूल दिन	७३	७१
कुल कारोबार संख्या	१,४०४	५,१७३
कुल कारोबार शेयर संख्या	१८३,८०८	५३२,३८३

५) समस्या तथा चुनौती:

क) समस्या तथा चुनौतीहरु:

(क.१) आन्तरिक समस्या: यस कम्पनीमा आन्तरिक कुनै पनि समस्या नरहेतापनि अब यस होटललाई पुर्णरुपले मर्मत सम्भार गरी चाँडो भन्दा चाँडो पुनः संचालनमा ल्याउने ठूलो चुनौती रहेको छ ।

(क.२) बाह्य समस्या:

- होटललाई अन्तराष्ट्रिय स्तरको पर्यटन गन्तव्यको रुपमा स्थापित गर्न आवश्यक मर्मत सम्भारका लागि चाहिने सर-सामान तथा सेवाहरु विभिन्न मुलुकबाट आयात गर्नुपर्नेमा सो क्रममा विदेशी पक्षहरुलाई सेवा बापतको रकम भुक्तानी गर्दा सरकारी निकायहरुबाट आवश्यक स्वीकृति लिदा हुने ढिला सुस्तिका कारण मर्मत सम्भारको कार्यमा असर,
- देशमा पटक पटक भइरहने राजनितिक प्रदशनहरुले गर्दा अन्तराष्ट्रिय जगतमा नेपाल पर्यटकहरुकालागि सुरक्षित नरहेको भन्ने सन्देश पुग्ने जसका कारण पर्यटन क्षेत्रमा पर्ने नकरात्मक प्रभाव,
- पर्यटन व्यवसाय संवेदनशील व्यवसाय भएकोमा गत भाद्र २४ गतेको आन्दोलनका क्रममा क्षति व्यहोरेका होटल व्यवसायिहरुका लागि व्यवसाय पुनःस्थापना गरी संचालनमा ल्याउन सरकारको ठोस नीति तथा सहूलियतको अभाव,
- पर्यटन सम्बन्धि भौतिक पूर्वाधारहरुको विकास तथा स्तरोन्नती नहुनु, सर्वसुलभ यातायातको सुविधा नहुनु,
- विदेशी मुद्राको विनिमयमा दरमा भईरहने उतार चढाव,
- अप्रत्यासित रुपमा समय समयामा घट्ने पर्यटन व्यवसायलाई प्रतिकूल असर पार्ने राष्ट्रिय तथा अर्न्तराष्ट्रिय घटनाहरु र प्राकृतिक तथा दैविक प्रकोपहरुको प्रभाव,

(ख) रणनीती:

- होटलको पुर्ण रुपमा मर्मत सम्भार गरी अतिथिहरुलाई प्रदान गरिने सेवा सुविधाहरुको स्तरोन्नती गराई समय सापेक्ष सुधार ल्याई तारागाँउ रिजेन्सी होटल्सलाई स्वदेशी तथा विदेशी अतिथिको पहिलो रोजाइको होटलको रुपमा स्थापित गर्ने ।
- होटल परिसरमा कर्पोरेट सभा, सामाजिक, शैक्षीक तथा सांगितिक कार्यक्रमहरु संचालन गर्न थप आकर्षण बढाउने ।
- होटल पुनः संचालनमा आए पश्चात होटलका कर्मचारीहरुलाई अतिथिलाई उच्चस्तरीय सेवा प्रदान गराउन आवश्यक विभिन्न तालिमहरु प्रदान गर्ने,
- होटल मर्मत सम्भारका लागि आर्थीक श्रोत जुटाइ, खर्च कटौती गरी स्वदेशी तथा विदेशी ग्राहकहरुकालागि अन्तर्राष्ट्रियस्तरको गुणस्तरीय सेवा, सुविधाहरु उपलब्ध गराई लक्ष्य अनुसारको आम्दानी हासिल गर्न चाडो होटललाई यथाशिघ्र संचालनमा ल्याउने,

६) संस्थागत सुशासन:

यस कम्पनीले प्रचलित ऐन तथा कानुन, नेपाल र अन्तर्राष्ट्रिय लेखामान बमोजिमको मापदण्ड, नियमनकारी निकायहरुबाट समय समयमा जारी भएका नियम, विनियम, निर्देशन तथा परिपत्रहरुको पूर्ण रुपमा अनुपालन गरेको छ । साथै आन्तरिक नियन्त्रण तथा नियमन प्रणाली चुस्त राख्न, सञ्चालन जोखिमहरु कम गर्न तथा कारोबारलाई थप पारदर्शी र व्यवस्थित गर्न विभिन्न आन्तरिक नीति, नियमहरु लागु गरिएको छ । कम्पनीको लेखापरीक्षण समितिले स्वतन्त्र लेखा प्रतिवेदन संचालक समिति समक्ष पेश गर्ने र संचालक समितिले आवश्यक निर्देशन दिने गर्दछ । कम्पनीको संचालक समिति, लेखापरीक्षण समिति लगायत उच्च व्यवस्थापनका पदाधिकारीहरु आ-आफ्नो स्थानबाट कम्पनीको प्रगतिका निमित्त अहोरात्र खट्ने गरेको र आन्तरिक विभिन्न समितिहरु सदैव क्रियाशील रहि परिणाममुखी कार्यहरु गर्दै आइरहेका छन् ।

७) सत्य, तथ्यता सम्बन्धमा अध्यक्ष । कार्यकारी प्रमुखको उद्घोषण:

यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित जानकारी तथा विवरणहरुको शुद्धताका सम्बन्धमा म व्यक्तिगत रुपमा उत्तरदायित्व लिन्छु । साथै मैले जाने बुझेसम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित विवरणहरु सत्य, तथ्य र पूर्ण रहेको र लगानीकर्ताहरुलाई सु-सूचित निर्णय लिन आवश्यक कुनै विवरण, सूचना तथा जानकारीहरु नलुकाएको उद्घोषण गर्दछु ।

अनुसूची-१

Statement of Financial Position

Particulars	Unaudited As of 16-Jul-26	Unaudited As of 31-Mar-26	Unaudited As of 16-Jul-25
Assets			
Non Current Assets:			
Property, Plant and Equipment	990,761,877	1,688,938,386	1,757,309,951
Right of Use	33,923,231	34,420,415	35,917,428
Intangible Assets	3,341,658	3,956,891	5,599,694
Work in Progress	1,199,482,793	300,327,951	64,780,477
Advance to Supplier-Capital Works	148,748,062	670,353,086	-
Total Non-Current Assets	**2,376,257,621**	**2,697,996,729**	**1,863,607,550**
Current Assets:			
Inventories	7,807,205	8,006,799	21,990,111
Trade and Other Receivables	17,651,566	19,214,963	143,691,910
Advance & Deposit	338,988,501	219,411,364	252,611,203
Investment	800,594,445	1,090,594,793	2,007,238,383
Cash and Cash Equivalents	60,146,590	67,321,119	314,986,892
Total Current Assets	**1,225,188,307**	**1,404,549,038**	**2,740,518,499**
Total Assets	**3,601,445,928**	**4,102,545,767**	**4,604,126,049**
Equity & Liabilities			
Equity:			
Share Capital	1,962,120,160	1,962,120,160	1,962,120,160
Reserves	367,029,610	927,986,462	1,162,828,658
Total Equity	**2,329,149,770**	**2,890,106,622**	**3,124,948,818**
Liabilities:			
Non Current Liabilities:			
Employee Benefits	40,883,125	48,209,960	69,444,158
Deferred Tax Liabilities	68,067,445	68,067,445	85,869,008
Lease Liability	45,196,229	45,196,966	45,039,073
Total Non-Current Liabilities	**154,146,799**	**161,474,371**	**200,352,239**
Current Liabilities			
Unsecured Loans	27,499,849	27,706,367	28,012,562
Trade and Other Payables	1,070,459,784	993,428,217	1,032,720,988
Employee Benefit and Provisions	20,189,726	29,830,191	218,091,442
Total Current Liabilities	**1,118,149,359**	**1,050,964,775**	**1,278,824,992**
Total Liabilities	**1,272,296,158**	**1,212,439,145**	**1,479,177,231**
Total Equity and Liabilities	**3,601,445,928**	**4,102,545,767**	**4,604,126,049**

Statement of Profit & Loss Account

Particulars	Unaudited for the period ended 16-Jul-26	Unaudited for the period ended 31-Mar-26	Unaudited for the period ended 16-Jul-25
Revenue from Operations	171,942,654	171,942,653	1,521,649,487
Other Income	244,279,280	63,231,875	214,307,333
Total Income	**416,221,934**	**235,174,528**	**1,735,956,820**
Operational Expense and Other Costs of Operation	251,120,516	224,107,570	735,726,546
Administrative Overhead	87,116,605	79,540,276	306,792,481
Profit Before Depreciation, Amortisation and Tax	**77,984,813**	**(68,473,319)**	**693,437,793**
Depreciation and Amortization Expenses	84,968,041	76,358,410	98,420,226
Net Loss on Damage/Derecognition of PPE	698,805,358	-	-
Profit Before Tax	**(705,788,586)**	**(144,831,729)**	**595,017,567**
Current tax	-	-	126,441,233
Deferred tax (Income)/ Expense	-	-	-
Profit After Tax	**(705,788,586)**	**(144,831,729)**	**468,576,334**

Note:If The Statutory audit or supervisory authority notify and remarks to change the financial statement the same shall be changed accordingly