



**Unaudited Statement of Financial Position**

As at 30 Ashwin 2077 (16 Oct 2020)

(NRs. "000")

Particulars	This Quarter Ending Ashwin 2077	Previous Quarter Ending Ashad 2077 (Audited)	Corresponding Previous Year Quarter Ending Ashwin 2076
<b>ASSETS</b>			
<b>Non - Current Assets</b>			
Property, Plant & Equipments	142,945	146,974	161,063
Intangible Assets	191	202	61
Capital Work in Progress	12,999,269	12,337,489	8,515,370
<b>Total Non - Current Assets</b>	<b>13,142,405</b>	<b>12,484,664</b>	<b>8,676,495</b>
<b>Current Assets</b>			
Inventory	5,003	4,725	3,837
Prepayments	1,092	1,173	1,371
Advances & Deposits	60,724	66,837	726,175
Trade Receivables	2,500	2,500	-
Cash & Cash Equivalents	45,474	76,445	111,077
<b>Total - Current Assets</b>	<b>114,793</b>	<b>151,679</b>	<b>842,460</b>
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>13,257,198</b>	<b>12,636,343</b>	<b>9,518,955</b>
<b>EQUITY AND LIABILITIES</b>			
<b>Equity</b>			
Share Capital	6,157,890	6,157,890	6,157,890
Retained Earnings	(196,858)	(201,807)	(143,421)
<b>Total Equity</b>	<b>5,961,032</b>	<b>5,956,083</b>	<b>6,014,469</b>
<b>Non - Current Liabilities</b>			
Long Term Loans	6,385,554	6,096,359	3,116,778
Retentions Payable	509,498	499,308	322,168
<b>Total Non - Current Liabilities</b>	<b>6,895,052</b>	<b>6,595,667</b>	<b>3,438,946</b>
<b>Current Liabilities</b>			
Provisions	9,089	16,794	17,016
Short Term Loan	300,000	-	-
Trade and Other Payables	92,025	67,799	48,523
<b>Total Current Liabilities</b>	<b>401,114</b>	<b>84,593</b>	<b>65,540</b>
<b>TOTAL EQUITY AND LIABILITIES</b>	<b>13,257,198</b>	<b>12,636,343</b>	<b>9,518,955</b>

**Unaudited Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income**  
For the period ended Ashwin 2077 (16 Oct 2020)

(NRs. "000")

Particulars	This Quarter Ending Ashwin 2077	Previous Quarter Ending Ashad 2077 (Audited)	Corresponding Previous Year Quarter Ending Ashwin 2076
<b>Income</b>			
Revenue from Sale of Electricity	-	-	-
<b>Expenses</b>			
Hydropower Plant Operating Expenses	-	-	-
Administrative Expenses	(7,373)	(34,687)	(16,423)
Depreciation	(512)	(2,324)	(936)
<b>Operating Profit/ (Loss)</b>	<b>(7,884)</b>	<b>(37,011)</b>	<b>(17,359)</b>
Interest Income	-	4,358	4,347
Other Income/Expenses	12,833	(40,409)	(1,665)
<b>Profit / (Loss) before Tax and Bonus</b>	<b>4,949</b>	<b>(73,062)</b>	<b>(14,676)</b>
Employee Bonus			
<b>Profit/ (Loss) before Tax</b>	<b>4,949</b>	<b>(73,062)</b>	<b>(14,676)</b>
Less: Tax			
Current Tax			
Deferred Tax Income (Expense)			
<b>Net Profit/ (Loss) For the Period</b>	<b>4,949</b>	<b>(73,062)</b>	<b>(14,676)</b>

धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन नियमावली, २०७३ को नियम २६ को उपनियम (१) अनुसूची- १४ अनुसार कम्पनीको आ. व. २०७७/०७८ को पहिलो त्रैमासिक प्रतिवेदन ।

**१. वित्तीय विवरण**

क) त्रैमासिक अवधिको अपरिष्कृत वासलात तथा नाफा (नोक्सान) सम्बन्धी विवरणहरु यसै साथ संलग्न गरिएको छ ।

ख) प्रमुख वित्तीय सूचकहरु ।

क्र. स.	विवरण	आ.व. २०७७/०७८ को पहिलो त्रैमासिक अवधि	आ.व. २०७६/०७७ को चौथो त्रैमासिक अवधिको	आ.व. २०७६/०७७ को पहिलो त्रैमासिक अवधि	कैफियत
१	प्रति सेयर आम्दानी	०.३२	(१.१९)	(०.९५)	वर्षिककरण गरिएको
३	प्रति सेयर नेटवर्थ	९६.८०	९६.७२	९७.६७	
४	प्रति सेयर कुल सम्पति	२१५.२९	२०५.२१	१५४.५८	
५	तरलता अनुपात	०.२९	१.७९	२.१७	

**२. व्यवस्थापकीय विश्लेषण**

क) यस कम्पनी अन्तर्गत रसुवा जिल्लाको गोसाइकुण्ड गाउँपालिकामा १११ मेगावाट क्षमताको निर्माणधिन रसुवागढी जलविद्युत आयोजनाको ७८% भौतिक प्रगति रहेको छ । ५०% स्वपूँजी तथा ५०% ऋण रहने गरि वित्तीय व्यवस्थापन गरिएकोमा स्वपूँजी अन्तर्गत ५१% संस्थापक शेयरधनी र ४९% सर्वसाधारण शेयरधनी हुनेगरि व्यवस्था गरिएको छ । संस्थापक शेयरधनी अन्तर्गत नेपाल विद्युत प्राधिकरण १८%, चिलिमे जलविद्युत कं. लि. ३२.७९% तथा रसुवा जिल्लाका स्थानीय तह ०.२१% वाट सम्पूर्ण शेयर वापतको रकम रु.३ अर्ब ४८ करोड ९४ लाख ७१ हजार र सर्वसाधारण शेयरधनी तर्फ रसुवा जिल्ला वासीलाई छुट्टयाइएको १०% बाहेक अन्य समुहको प्राथमिक शेयर निष्काशन गरि प्राप्त २ अर्ब ६६ करोड ८४ लाख १९ हजार समेत गरि कुल चुक्ता पूँजी रु. ६ अर्ब १५ करोड ७८ लाख ९० हजार कायम भएको छ ।

आयोजना निर्माणका लागि सम्पूर्ण ऋण कर्मचारी संचयकोष वाट प्राप्त हुने गरि ऋण सम्झौता भई ऋण परिचालन भई रहेको छ । ऋण सम्झौताको शर्त बमाजिम ऋणको व्याज आयोजना निर्माण अवधि भरि प्रत्येक ३ महिनामा पूँजीकरण गरिने छ । हाल कर्मचारी संचयकोषबाट प्राप्त हुने ऋणको वार्षिक व्याजदर श्रावण २०७७ देखि लागु हुने गरी १०.७५% वाट ९.७५% कायम गरिएको छ ।

कम्पनी द्वारा निर्माणधिन १११ मे.वा. क्षमताको रसुवागढी जलविद्युत आयोजनाबाट २०७७ आषाढ मसान्त सम्म विद्युत उत्पादन गर्ने लक्ष्य रहेकोमा निम्न काबु बाहिरको परिस्थितिका कारण आयोजना सम्पन्न हुन सकेन ।

● गतवर्ष आएको बाढी (flash flood) का कारण हेडवर्सको निर्माण कार्य स्थगित भएको साथै आयोजना क्षेत्रभित्र निरन्तर आएको पहिरोका कारण वर्षायाम अवधिभर अडिट सुरुइहरु CA #2, CA #3 र CA #4 मा कार्य अगाडि बढाउन नसकिएको ।

● २० जुन २०१९ मा आएको पहिरोको कारण सर्ज साफ्ट जाने पहुँचमार्ग क्षतिग्रस्त भएकोमा १८ डिसेम्बर २०१९ मा मात्र अडिट सुरुइहरु CA #3 र CA #4 को पहुँच मार्गको मर्मत सम्भार गरी, तत्पश्चात मात्र सर्ज साफ्ट को कार्य अगाडि बढाइएको ।

● आयोजनाको टेलरेस टनेलको करिब ७० मी. लम्बाईमा अत्यन्त कमजोर भौगर्भिक अवस्थाका कारण करिब ३५ मी क्षेत्र खुम्चिन गई निर्माण कार्य अगाडि बढाउन कठिनाई भएको र हालसम्म सुस्त गतिमा उक्त कार्य अगाडि बढीरहेको ।

● विश्वव्यापी रुपमा फैलिएको कोरोना भाइरस (कोभिड- १९) को कारण नेपाल सरकारबाट २०७६ साल चैत्र ११ देखि बन्दावन्दी लागु भएकोमा विभिन्न निकायहरुको समन्वय पछि लट १: सिभिल तथा हाइड्रोमेकानिकल कार्यका ठेकेदारबाट सिभिल निर्माण कार्य अगाडि बढाएको भएता पनि लट २: इलेक्ट्रोमेकानिकल कार्यका ठेकेदारले कोभिड- १९ को कारण निजको देशमा भएको बन्दावन्दीको कारण देखाई २०७६ साल चैत्र ८ मा एकतर्फी रुपमा साइट कार्यालय छाडी गएको र हालसम्म पनि उक्त लट अन्तर्गतको कार्य सुचारु हुन नसकेको ।

● यस वर्षको वर्षायामको शुरुवातमा नै असर ५ र ६ गते आयोजना स्थलमा आएको बाढी (flash flood) ले हेडवर्सको कफर ड्रयाम बगाएको कारण उक्त स्थानमा कार्य अगाडी बढाउन अवरोध भएको, अडिट सुरुइ CA#2 जाने वेलीब्रिजमा क्षति पुऱ्याई सो स्थानबाट आवत जावतमा कठिनाई उत्पन्न भएको तथा CA #3 र #4 मा आएको पहिरोको कारण पहुँच मार्गमा पूर्ण रुपमा क्षति पुगेको ।

ख) आगामी अवधिको व्यवसायिक योजनाका सम्बन्धमा व्यवस्थापनको विश्लेषणात्मक विवरण । माथि उल्लेखित कारणहरुबाट आयोजनाको पूर्व निर्धारित कार्यतालिका अनुरूप निर्माण कार्य हुन नसकेको र पछिल्लो संशोधित कार्यतालिका बमोजिम मिति २०७८ साल आषाढ मसान्त सम्ममा विद्युत उत्पादन गर्ने लक्ष्य रहेको छ । व्यापारिक विद्युत उत्पादन पश्चात रसुवागढी जलविद्युत आयोजनाबाट वार्षिक ६१ करोड ३८ लाख ७५ हजार युनिट विद्युत शक्ति उत्पादन भई वार्षिक ३ अर्ब २५ करोड आम्दानी प्राप्त हुनेछ ।

ग) रसुवागढी जलविद्युत आयोजनाको निर्माण अवधिको व्याज बाहेकको शुरु लागत अनुमान रु.१३ अर्ब ६८ करोड ४२ लाख हुने गरि निर्माण कार्य सुरु गरिएकोमा विदेशी मुद्रा विनिमय दरमा परिवर्तन, बन्द हडताल तथा प्राकृतिक विपत्ती का कारण आयोजना निर्माणको गति तथा लागतमा प्रभाव पर्ने ।

**३. कानूनी कारवाही सम्बन्धी विवरण**

(क) त्रैमासिक अवधिमा संगठित संस्थाले वा संस्थाको विरुद्ध कुनै मुद्दा दायर भएको छैन,  
(ख) संगठित संस्थाको संस्थापक वा संचालकले वा संस्थापक वा संचालकको विरुद्धमा प्रचलित नियमको अवज्ञा वा फौजदारी अपराध गरेको सम्बन्धमा कुनै मुद्दा दायर गरेको वा भएको छैन,  
(ग) कुनै संस्थापक वा संचालक विरुद्ध आर्थिक अपराध गरेको सम्बन्धमा कुनै मुद्दा दायर भएको छैन।

**४. संगठित संस्थाको शेयर कारोबार तथा प्रगतिको विश्लेषण**

शेयरको अधिकतम मूल्य रु.	शेयरको न्यूनतम मूल्य रु.	शेयरको अन्तिम मूल्य रु.	शेयरको कारोबार रकम	शेयरको कारोबार संख्या	कारोबार भएको कुल दिन
२४५/-	१४०/-	२०९/-	५९,३३,८८,४९५/-	३१२२९३९	६३

**५. समस्या र चुनौती**

यस कम्पनी द्वारा निर्माणधिन १११ मे.वा. क्षमताको रसुवागढी जलविद्युत आयोजना निर्माणधिन अवस्थामा रहेको छ । मुख्यतय भुकम्प, नाकावन्दी लगायतका कारण सिभिल कार्यको ठेकेदारबाट निर्माण कार्य ढिलाई हुन गई अनय लटहरुको निर्माण कार्यमा समेत असर पर्न गएकोले आयोजनालाई तोकिएको अवधि र तोकिएको लागत भित्र सम्पन्न गर्न चुनौती रहेको छ । आयोजनाको म्याद थप भएको कारण आयोजना सम्पन्न हुँदा केही लागत बढ्न जाने भएको छ । आयोजना निर्माण स्थल विकट स्थानमा रहेको र पहिरोको जोखिम अधिक रहेकोले समय समयमा निर्माण कार्य समेत असर परिरहेको ।

**६. संस्थागत सुशासन**

कम्पनी ऐन २०६३, आयकर ऐन २०५८, धितोपत्र ऐन २०६३ लगायतका कम्पनीलाई लागु हुने ऐन तथा नियमावलीहरुको पालना गरिएको छ । कम्पनीको संस्थागत सुशासनका निम्ति लेखा परिक्षण समिति, आयोजना कार्यान्वयन तथा अनुगमन समिति र पदपूर्ति समिति गठन गरि कार्यान्वयनमा ल्याइएको छ । कम्पनीको आर्थिक तथा प्रशासनीक कार्य लाई व्यवस्थित गर्न आर्थिक प्रशासन विनियामवली र कर्मचारी व्यवस्थापनका लागि कर्मचारी सेवा सर्त विनियामवली लगायतका नियम विनियामहरु संचालक समितिबाट स्वीकृत गराई लागु गरिएको छ ।

**७. सत्य, तथ्यता सम्बन्धमा अध्यक्ष/कार्यकारी प्रमुखको उद्घोषण**

आजका मिति सम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित जानकारी तथा विवरणहरुको शुद्धता सम्बन्धमा म व्यक्तिगत रुपमा उत्तरदायित्व लिन्छु । साथै म यो उद्घोष गर्दछु की मैले जाने बुझे सम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित विवरणहरु सत्य, तथ्य र पूर्ण छन् र लगानीकर्ताहरुलाई सूचित निर्णय लिन आवश्यक कुनै विवरण, सूचना तथा जानकारीहरु लुकाइएको छैन ।

कार्यकारी प्रमुख  
रसुवागढी हाइड्रोपावर क. लि.