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

आ. व. २०७६/७७ को अन्तिम त्रैमासिक प्रतिवेदन

UPPER TAMAKOSHI HYDROPOWER LTD

UTKHPL

Gyaneshwor, Kathmandu

१. वित्तीय विवरण

क. संक्षिप्त वासलात र नाफा वा नोक्सान सम्बन्धी वित्तीय विवरण

UNAUDITED 4th QUARTER STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

Amount in NPR

Particulars	As at Ashad 31, 2077 (July 15, 2020)	As at Chaitra 30, 2076 (April 12, 2020)	As at Ashad 31, 2076 (July 16, 2019) Audited
ASSETS			
Non-Current Assets:			
Property, plant and equipment	6,367,257.72	7,046,054.39	8,193,653.78
Capital work-in-progress	76,492,438,624.89	73,070,697,272.43	66,755,357,745.65
Deferred tax Assets			
Total Non-Current Assets	**76,498,805,882.60**	**73,077,743,326.81**	**66,763,551,399.43**
Current Assets:			
Inventories	4,738,790.57	4,807,462.12	4,787,499.74
Cash and cash equivalents	422,407,906.43	158,025,090.60	1,041,897,708.31
Other current assets	1,566,982,844.27	1,767,596,695.23	1,651,218,187.26
Total Current Assets	**1,994,129,541.27**	**1,930,429,247.95**	**2,697,903,395.31**
Total assets	**78,492,935,423.87**	**75,008,172,574.76**	**69,461,454,794.74**
EQUITY AND LIABILITIES			
Equity:			
Equity share capital	10,590,000,000.00	10,590,000,000.00	10,590,000,000.00
Retained Earnings	(707,923,835.60)	(683,011,871.29)	(638,515,452.52)
Total Equity	**9,882,076,164.40**	**9,906,988,128.71**	**9,951,484,547.48**
Non-Current Liabilities:			
Long Term Loans	34,500,000,000.00	34,100,000,000.00	31,500,000,000.00
Provisions	10,952,697.77	9,214,200.67	9,429,029.19
Deferred tax liabilities	-	-	-
Interest on Long term loan	24,841,806,830.07	23,488,220,804.03	19,227,517,520.44
Total Non-Current Liabilities	**59,352,759,527.84**	**57,597,435,004.70**	**50,736,946,549.63**
Current Liabilities:			
Short Term Loans	6,000,000,000.00	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
Other Current Liabilities	3,258,099,731.63	2,503,749,441.35	3,773,023,697.63
Total Current Liabilities	**9,258,099,731.63**	**7,503,749,441.35**	**8,773,023,697.63**
Total Equity and Liabilities	**78,492,935,423.87**	**75,008,172,574.76**	**69,461,454,794.74**

UNAUDITED 4th QUARTER STATEMENT OF PROFIT OR LOSS

Amount in NPR

Particulars	Quarter ending Ashad 31, 2077 (July 15, 2020)	Previous Quarter ending Chaitra 30, 2076 (April 12, 2020)	Corresponding Quarter ending Ashad 31, 2076 (July 16, 2019) Audited
Revenue	-	-	-
Generation Expenses	-	-	-
Gross profit	-	-	-
Depreciation	(2,906,261.76)	(2,158,314.11)	(3,038,434.38)
Other income	258,500.00	195,000.00	562,956.62
Foreign Exchange Gain/(Loss)	(11,169,395.89)	(1,451,890.13)	2,770,124.93)
Administrative and other operating expenses	(55,383,603.43)	(37,250,158.47)	(53,208,094.24)
Profit/(Loss) from Operation	**(69,200,761.08)**	**(40,665,362.70)**	**(52,923,447.07)**
Finance Income			
Finance Costs	(207,622.00)	(3,831,056.07)	(252,292.00)
Profit/(Loss) Before Bonus and Tax	**(69,408,383.08)**	**(44,496,418.77)**	**(53,175,739.07)**
Income Tax Expense			
Current tax	-	-	-
Deferred tax income/(expense)	-	-	-
Net Profit for the year	**(69,408,383.08)**	**(44,496,418.77)**	**(53,175,739.07)**

सम्बन्धित पक्षसंग भएको कारोवार: आ. व. २०७६/७७ आषाढ मसान्तसम्ममा नेपाल विद्युत प्रधिकरण मार्फत नेपाल सरकारको रु. १२ अर्व दीर्घकालिन ऋण प्राप्त भएको छ भने उक्त ऋणमा रु. ७,३२,४१,६६,७८०.७३ व्याज पूजिकरण भएको छ। साथै नेपाल विद्युत प्रधिकरणबाट रु.२ अर्व अल्पकालिन ऋण प्राप्त भएको छ।

ख. प्रमुख वित्तीय सूचकहरु

क्र.स.	विवरण	आ.व. २०७६।७७ को अन्तिम त्रैमासिक	आ.व. २०७५।७६ को अन्तिम त्रैमासिक
१	प्राति शेयर आम्दानी (रु)	(०.६६)	(०.५०)
२	प्रति शेयर नेटवर्थ (रु)	९३.३२	९३.९७
३	प्रति शेयर सम्पत्तीको मूल्य (रु)	७४१.२०	६५५.९२
४	तरलता अनुपात	०.२२	०.३१

२. **व्यवस्थापकीय विश्लेषण**

यस कम्पनी अन्तर्गत ४५६ मेगावाट क्षमताको माथिल्लो तामाकोशी जलविद्युत आयोजना निर्माणाधिन अवस्थामा रहेकोले विद्युत विक्रिबाट आम्दानी शुरु नभएको। विविध कारणहरुले गर्दा आयोजना सम्पन्न गर्ने समय तथा लागत बढ्न जाँदा, मुख्य रुपमा निर्माण अवधीको व्याज, नेपाली मुद्राको सटही दरको अवमूल्यनले गर्दा हुने थप व्ययभार र अन्य खर्चहरु बढेकोले भविष्यमा संचालन खर्च बढ्ने तर विद्युत विक्रिबाट हुने आम्दानीमा वृद्दि नहुने कारण कम्पनीको प्रक्षेपित नाफा तथा नगद प्रवाह घट्न जाने अवस्था रहेको।

३. **कानूनी कारबाही सम्बन्धी विवरण**

आ.व. २०७६।७७ को अन्तिम त्रैमासिकामा यस संस्थाले वा संस्था विरुद्द अदालतमा कुनै मुद्दा दायर नभएको।

४. **संगठित संस्थाको शेयर कारोवार सम्बन्धी विश्लेषण**

हाल आयोजना निर्माणाधीन अवस्थामा रहेकोले शेयर मुल्यमा धेरै उतारचढाव हुने अवस्था नरहेको। कम्पनी व्यवस्थापनबाट शेयरको मूल्यमा असाधारण प्रभाव पर्ने किसिमको कुनै पनि प्रकारको गतिविधिहरु नभएको। नेपाल स्टक एक्सचेन्ज लिमिटेडको वेवसाइट अनुसार आ. व. २०७६/७७ को अन्तिम त्रैमासिक अवधीमा शेयर सम्बन्धि कारोवारको विवरण देहाय बमोजिम रहेको छ।

शेयरको अधिकतम मुल्य(रु.)	शेयरको न्यूनतम मुल्य (रु.)	शेयरको अन्तिम मुल्य (रु.)	कारोवार भएको कूल दिन	कारोवार संख्या
२४०	२१६	२३३	१५	१,९०९

५. **समस्या र चुनौती**

आयोजना निर्माणको अन्तिम चरणमा रहेको र आगामी २०७७ कार्तिकदेखि विद्युत उत्पादन शुरु गरी २०७७ माघसम्ममा माथिल्लो तामाकोशी जल विद्युत आयोजनाको सम्पूर्ण निर्माणकार्य सम्पन्न गर्ने लक्ष्य रहेकोमा हाल विश्वव्यापि रुपमा भईरहेको कोरोना महामारीका कारण परामर्शदाताहरुको नेपाल आउनमा भएको समस्या, लट २. ठेक्कासँग सम्बन्धित सामानहरुको ढुवानीमा भएको समस्या तथा कार्य सम्पादनमा भइरहेको सुस्तता र आगामी दिनमा कोभिड-१९ का कारण आयोजनास्थलमा निम्तन सक्ने स्वस्थसम्बन्धी जोखिमहरुका कारण निर्धारित समयमा नै आयोजनाको बाँकि काम सम्पन्न गर्ने प्रमुख चुनौति रहेको छ। यस स्थितिलाई मध्यनजर गर्दै नेपाल सरकारले समय समयम जारी गरेको तथा भविष्यमा जारी गर्ने नीति, निर्देशन तथा सुझावहरु पालना गर्दै आयोजना निर्माणकार्य सम्पन्न गर्ने नीति लिएको छ।

६. **संस्थागत सुशासन**

कम्पनीको आर्थिक तथा प्रशासनिक कार्यलाई व्यवस्थित गर्न आर्थिक प्रशासन विनियमावली तथा कर्मचारी व्यवस्थापनको लागि कर्मचारी प्रशासन विनियमावली लगायतका विनियमावलीहरु सञ्चालक समितिबाट स्वीकृत गराई लागु गरिएका छन्। कम्पनी ऐन बमोजिम लेखापरीक्षण समिति गठन गरिएको छ। हरेक वर्ष लेखापरीक्षक संस्थाहरुद्धारा आन्तरिक तथा अन्तिम लेखापरीक्षण गराई वार्षिक साधारण सभा गराउने गरिएको छ। साथै आवश्यकता अनुसार स्वतन्त्र विज्ञहरु सम्मिलित उप समितिहरु गठन गरी सोको प्रतिवेदन तथा सिफारिस अनुरुप कार्यहरु अगाडि बढाइएको छ।

७. **सत्य, तथ्यता समबन्धमा प्रमुख कार्यकारी अधिकृतको उद्घोषण**

यस प्रतिवेदनमा प्रस्तुत वित्तीय विवरणहरु कम्पनीद्धारा राखिएको लेखा अनुसार तयार गरिएको छ। मेरो जानकारीमा भए अनुसार यस विवरणमा उल्लिखित सम्पूर्ण विवरणहरु तथ्यको आधारमा तयार गरिएकोले सत्य, तथ्यपूर्ण रहेको र लगानीकर्ताहरुलाई सूशूचित निर्णय लिन आवश्यक कुनै विवरण, सूचना तथा जानकारीहरु लुकाइएको छैन।