Upakar Laghubitta Bittiya Sanstha Limited

नेपाल राष्ट्र बैंकबाट "घ" वर्गको इजाजतपत्र प्राप्त संस्था

Head Office Kohalpur-11 Banke

CONDENSED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

Interim Financial Statements of FY 2083/84

UNAUDITED CONDENSED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (AS PER NFRS)

As on Quarter ended 31th Ashwin 2083

Amount (NPR)

Assets	This Quarter Ending	Immediate Previous Year Ending
Cash and cash equivalent		125,675
Statutory Balances and due from Nepal Rastra Bank	14,299,655	14,299,655
Placement with Bank and Financial Institutions	193413202	175083354
Derivative Financial Instruments	0	
Other Trading Assets	0	
Loan and advances to MFIs & Cooperatives	0	
Loans and Advances to Customers	2,253,641,741	2,401,565,417
Investment Securities	0	
Current Tax Assets	0	
Investment Property	0	
Property and Equipment	8,729,490	9,182,013
Goodwill and Intangible Assets	0	
Deferred Tax Assets	70,906,595	15,456,950
Other Assets	278,459,588	157,600,496
Total Assets	**2,819,450,271**	2,773,313,560
Liabilities		
Due to Bank and Financial Instituions	0	-
Due to Nepal Rastra Bank	0	-
Derivative Financial Instruments	0	-
Deposits from Customers	1,666,038,658	1,447,830,845
Borrowing	659,175,236	804,123,610
Current Tax Liabilities	29,882,603	18,376,668
Provisions	0	484,250
Deferred Tax Liabilities	0	-
Other Liabilities	214,412,195	231,027,113
Debt Securities Issued	0	-
Subordinated Liabilities	0	-
Total liabilities	**2,569,508,692**	2,501,842,487
Equity		
Share Capital	106,148,200	106,148,200
Share Premium		
Retained Earnings	-89,046,658	-32,421,931
Reserves	232,840,037	197,744,805
Total Equity	**249,941,579**	271,471,074
Total Liabilities and Equity	**2,819,450,271**	2,773,313,560

CONDENSED STATEMENT OF PROFIT & LOSS

For the Quarter ended 31th Ashwin 2083

Particulars	Current Year		Previous Year Corresponding	
	This Quarter	Upto This Quarter (YTD)	This Quarter	Upto This Quarter YTD
Interest Income	72,349,157	72,349,157	84,893,941	84,893,941
Interest Expense	38,368,987	38,368,987	42,115,406	42,115,406
Net Interest Income	**33,980,170**	**33,980,170**	**42,778,535**	**42,778,535**
Fee and Commission Income	7,736,496	7,736,496	7,830,898	7,830,898
Fee and Commission Expense	0	0	0	0
Net Fee and Commission Income	**7,736,496**	**7,736,496**	**7,830,898**	**7,830,898**
Net Interest Fees and Commission Income	**41,716,666**	**41,716,666**	**50,609,433**	**50,609,433**
Net Trading Income	-	-	-	-
Other Operating Income	0	0	0	0
Total Operating Income	41,716,666	41,716,666	50,609,433	50,609,433
Impairment Charge/(reversal) for Loans and Other Losses	6,119,156	6,119,156	7,706,049	7,706,049
Net operating income	**35,597,510**	**35,597,510**	**42,903,384**	**42,903,384**
Operating Expense	32,270,080	32,270,080	31,864,692	31,864,692
Personnel Expenses	27,635,017	27,635,017	28,147,011	28,147,011
Other Operating Expenses	4,134,231	4,134,231	3,208,419	3,208,419
Depreciation & Amortization	500,832	500,832	509,262	509,262
Operating Profit	**3,327,430**	**3,327,430**	**11,038,692**	**11,038,692**
Non-Operating Income	-	-	-	-
Non-Operating Expense	0	0	0	0
Profit before Income Tax	**3,327,430**	**3,327,430**	**11,038,692**	**11,038,692**
Income Tax Expense				
Current Tax	998,229	998,229	3,311,607	3,311,607
Deferred Tax				
Profit for the Period	**2,329,201**	**2,329,201**	**7,727,085**	**7,727,085**
Condensed Statement of Comprehensive income				
Profit for the period	2,329,201	2,329,201	7,727,085	7,727,085
Other Comprehensive Income				
Total Comprehensive Income	**2,329,201**	**2,329,201**	**7,727,085**	**7,727,085**
Earnings Per Share				
Basic Earnings Per Share		8.78		29.12
Diluted Earnings Per Share		8.78		29.12

STATEMENT OF DISTRIBUTABLE PROFIT OR LOSS

For the Quarter ended 31th Ashwin 2083

Particulars	Current Year Upto This Qtr Ytd	Previous Year Correspondng Qtr YTD
Net profit or (loss) as per statement of profit or loss	**2,329,201**	**7,727,085**
Appropriations:	**559,008**	**1,777,230**
a. General reserve	465,840	1,545,417
b. Foreign exchange fluctuation fund	-	
c. Capital redemption reserve	-	
d. Corporate social responsibility fund	23292	77270.85
e. Employees' training fund	-	-
f. Client Protection Fund	69,876	154,542
g.Other	-	-
Profit or (loss) before regulatory adjustment	**1,770,193**	**5,949,855**
Regulatory adjustment :	-	-
a. Interest receivable (-)/previous accrued interest received (+)	-	-
b. Short loan loss provision in accounts (-)/reversal (+)	-	-
c. Short provision for possible losses on investment (-)/reversal (+)	-	-
d. Short loan loss provision on Non-Banking Assets (-)/resersal (+)	-	-
e. Deferred tax assets recognised (-)/ reversal (+)	-	-
f. Goodwill recognised (-)/ impairment of Goodwill (+)	-	-
g. Bargain purchase gain recognised (-)/reserval (+)	-	-
h. Actuarial loss recognised (-)/reversal (+)	-	-
i. Other	-	-
Net Profit for the 1st Qtr end 2083/84 available for distirubtion	**1,770,193**	**5,949,855**
Opening Retained Earning	-90,816,851	-38,371,786
Distribution:	-	
Bonus shares issued	-	
Cash Dividend Paid	-	-
Total Distributable profit or (loss) as on Qtr end date	-89,046,658	-32,421,931
Annualized Distributable Profit/Loss per share	**-83.89**	**-30.54**

RATIOS AS PER NRB DIRECTIVES

Particulars	Current Year		Previous Year Corresponding	
	This Quarter	Upto This Quarter	This Quarter	Upto This Quarter
Capital Fund to RWA		4.57%		9.29%
Non-Performing Loan (NPL) to Total Loan		10.93%		4.45%
Total Loan Loss Provision to total NPL		110.60%		95.43%
Cost of Funds		6.68%		7.61%
Credit to Deposit & Borrowing Ratio		135.27%		114.74%
Base Rate		12.21%		13.31%
Interest rate spread		6.94%		6.17%
Interest Rates				
1. Deposits : 7.5% - 10%		**2. Loan & Advance : 13.88%**		

Note:

1. The above figures are subject to change upon regulator's instruction and /or statutory auditors.
2. The detail interim financial report has been published in the website.
3. The microfinance has applied alternative treatment in the crave out issued by the Institute of Chartered Accounts of Nepal with respect to the Impairment of Loans & Advances.
4. Personnel expenses include the Provisions for Employee Bonus.
5. Loans & Advances are presented net of Impairment charges.
6. Actuarial Valuation will be done on annual basis for Employee Benefits.
7. The difference in profit as per the NFRS and GAAP has been transferred to Regulatory Reserve.
8. Previous period figures are regrouped / restated wherever necessary for consistent presentation and comparison.

धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन नियमावलि २०७३ अनुसुची १४ (नियम २६ को उपनियम (१) संग सम्बन्धित)

आ.व २०८३/८४ को पहिलो त्रैमासिक प्रतिवेदन

१. वित्तीय विवरण :

(क) त्रैमासिक वासलात नाफा नोक्सान सम्बन्धि विवरण यसै साथ प्रकाशित गरिएको छ ।

(ख) प्रमुख वित्तीय अनुपातहरू

प्रति शेयर आम्दानी	मुल्य आम्दानी अनुपात	प्रति शेयर नेटवर्थ	प्रति शेयर कुल सम्पत्तिको मुल्य	तरलता अनुपात
८.७८	२९३.२७	२३५.४६	२६५६.१५	१०.५

२. व्यवस्थापकिय विश्लेषण :

(क) त्रैमासिक अवधिमा संस्थाको मौज्दात आम्दानी र तरलतामा कुनै परिवर्तन भएको भए सो को प्रमुख कारण सम्बन्धि विवरण : आर्थिक वर्ष २०८३/०८४ को पहिलो त्रैमासिक अवधिमा यस वित्तीय संस्थाको अघिल्लो त्रैमासको तुलनामा यस त्रैमासमा संस्थाको नाफाबृद्धि भएको छ ।

(ख) आगामी अवधिको व्यवसायिक योजना सम्बन्धमा व्यवस्थापनको विश्लेषणत्मक विवरण : प्रादेशिकस्तरको यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाले स्थापनाको शुरु देखि नै वित्तीय पहुँच अभिवृद्धि गराई गरिबी घटाउने वित्तीय समावेशिकरण बढाउने लघुवित्त कार्यक्रमको पहुँच नपुगेका ग्रामिण समुदायमा लघुवित्त सेवा विस्तार उद्देश्य अनुरुप लुम्बिनी प्रदेशका सम्पूर्ण जिल्लाहरूमा कार्यक्रम विस्तार गरी कार्यक्रम संचालन गरी थप कर्जा लगानी तथा बचत संकलनलाई वृद्धि गर्दै लैजाने । यस वित्तीय संस्थामा आवद्ध सदस्यहरूको परिवारको दिगो विकास एंव सुर्निश्चत भविश्यका लागि संस्थाले छरिएर रहेको बचत संकलनलाई जोड दिदै आईरहेको छ । सदस्यहरूको दिगोपनलाई ध्यानमा राखी उनिहरूमा स्वरोजगार सृजना गर्ने उद्देश्यले उद्यमशिल र उत्पादनशिल क्षेत्रमा कर्जा प्रवाह गरी दिगो व्यवसायिक सफलता हासिल गर्ने तर्फ संस्था अग्रसर रहेको छ । चालु आर्थिक वर्ष २०८३/२०८४ मा प्रभावकारी वित्तीय सेवा प्रदान गर्नका लागि प्रविधिको उच्चतम प्रयोगमा सदस्य कर्मचारीहरूको दक्षता एंव कार्यकुशलतामा अभिवृद्धि गर्न कर्मचारीको उत्पादकत्व वृद्धि गर्न एंव आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीलाई प्रभावकारी बनाउन तालिम गोष्ठी कार्यक्रम संचालन भईरहेको छ । व्यवसायिक योजना अनुरुप लक्ष्य प्राप्तीका लागि आवश्यक कामहरू भईरहेका छन् । वित्तीय संस्थाले प्रदान गर्ने सेवा तथा सुविधाहरूलाई सदस्यको आवश्यकता अनुरुप समय सापेक्ष परिष्कृत गर्दै सदस्यहरूमा उद्यमशिलता तथा व्यवसायिक सीप विकासका साथै डिजिटल वित्तीय साक्षरताको अभियानलाई विस्तार गर्दै लैजान व्यवस्थापन प्रतिवद्ध रहेको छ ।

(ग) विगतको अनुभवबाट संगठित संस्थाको मौज्दात नाफा वा नगद प्रवाहमा तात्विक असर पार्न सक्ने घटना अवस्था आदि भएमा सो सम्बन्धी विश्लेषणात्मक विवरण : सदस्य ऋणी कर्जाको आकार तथा कर्जा असुली मा भएको सकारात्मकताले गर्दा आगामी दिनमा वित्तीय संस्थाको कार्यक्रमको गुणस्तर सुदृढ भई आम्दानीमा अझ बृद्धि हुनेमा व्यवस्थापन विश्वस्त छ । लघुवित्त संस्थाहरूमा देखिएको अस्वस्थ्य प्रतिस्पर्धा तथा सदस्यहरूमा कर्जाको अधिकभार बढ्नुका साथै विभिन्न समुहहरूका नाममा फैलाईएको विकृतिले वित्तीय संस्थाले लगानी गरेको ऋणको गुणस्तरमा असर पर्न गएको छ । कर्जा सूचना केन्द्रको प्रभावकारीता वृद्धि हुदै जाँदा जोखिमहरू क्रमशःन्यून हुँदै जाने देखिन्छ ।

३. कानुनी कारवाही सम्बन्धी विवरण :

(क) यस अवधिमा यस वित्तीय संस्थाले कसैका उपर मुद्दा दायर नगरेको साथै वित्तीय संस्था विरुद्ध मुद्दा दायर भएको कुनै सूचना प्राप्त नभएको ।

(ख) संस्थाको संस्थापक वा सञ्चालकले वा संस्थापक वा सञ्चालकको विरुद्धमा प्रचलित नियमको अवज्ञा वा फौजदारी सम्बन्धी मुद्दा दायर भएको कुनै सूचना प्राप्त नभएको ।

(ग) कुनै संस्थापक वा सञ्चालक विरुद्ध आर्थिक अपराध गरेको सम्बन्धमा मुद्दा दायर भएको कुनै सूचना प्राप्त नभएको ।

४. संगठित संस्थाको शेयर कारोवार सम्बन्धी विश्लेषण :

(क) वित्तीय संस्थाको शेयरको कारोवार नेपाल स्टक एक्सचेन्ज मार्फत भईरहेको छ । वित्तीय संस्थाले शेयर मूल्यमा प्रभाव पार्न सक्ने कुनै पनि आधारभूत सूचना प्रचलित ऐन तथा नियमको परिधि भित्र रही प्रवाहित गरिने छ । लगानी कर्ताहरूको यस संस्था प्रतिको विश्वास उच्च रहेको हुँदा भविष्यमा कारोवार मुल्य सकारात्मकता तर्फ उन्मुख हुने आंकलन गर्न सकिन्छ ।

(ख) नेपाल स्टक एक्सचेन्जको वेभ साइट अनुसार मिति २०८३/०४/०१ देखि २०८३/०६/३१ सम्मको अवधिमा शेयरको कारोवार निम्नानुसार भएको देखिन्छ । (श्रोत : https://www.nepalstock.com)

अधिकतम मूल्य (रु.)	न्यूनतम मूल्य (रु.)	अन्तिम मूल्य (रु.)	कारोवार भएको कुल दिन	कारोवार संख्या
३०७२	२३१०	२५७५	६१	१९१८

५. समस्या तथा चुनौती :

वित्तीय वजारमा बढ्दो तरलता एवं संघर्ष समितिका कारण सिर्जित समस्याका कारण सदस्यहरूको व्यवसाय तथा आयआर्जन प्रभावित भई लघुवित्त क्षेत्रमा दिर्घकाल सम्म गहिरो प्रभाव पर्न सक्ने देखिन्छ । नियमनकारी निकायबाट अप्रत्याशित रुपमा हुने नीति तथा निर्देशनमा परिवर्तनका कारणले थप चुनौतीहरूको सामना गर्नुपर्ने अवस्था आउन सक्नेछन् ।

६. संस्थागत सुशासन :

नियमनकारी निकायसँग सम्बन्धित ऐन कानुन तथा नीति नियम तथा निर्देशन अनुरुप संस्थागत सुशासन कायम राख्न वित्तीय संस्था कटिबद्ध र प्रतिबद्ध रहँदै आएको छ । नेपाल राष्ट्र बैंकबाट जारी संस्थागत सुशासन लगायतका निर्देशनहरू पालना गर्नुको साथै प्रचलित ऐनहरू तथा कानुनहरूको परिपालनामा विषेश ध्यान दिँदै आफ्ना शेयरधनीहरू सर्वसाधारण सदस्यहरू लगायत सम्पूर्ण सरोकारवालाहरूको हितको संरक्षण तथा सम्बर्द्धन गर्न वित्तीय संस्था सदैव प्रतिबद्ध रहेको छ ।

७. सत्य तथ्यता सम्बन्धमा कार्यकारी प्रमुखको उद्घोषण :

आजका मिति सम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित जानकारी तथा विवरणहरूको शुद्धता सम्बन्धमा म व्यक्तिगत रुपमा उत्तरदायित्व लिन्छु । साथै म यो उद्घोष गर्दछु की मैले जाने बुझेसम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित विवरणहरू सत्य तथ्य र पूर्ण छन् । लगानीकर्ताहरूलाई सु-सूचित निर्णय लिन आवश्यक कुनै विवरण सूचना तथा जानकारीहरू लुकाइएको छैन ।

८. नियम २६ को उपनियम (५) सग सम्बन्धित विशेष घटना वा परिस्थिती सम्बन्धीविवरण : नभएको ।