

## Interim Financial Statements

### As on Quarter end 30<sup>th</sup> Poush 2082

Condensed Statement of Financial Position As on Quarter End 30 <sup>th</sup> Poush 2082		
Particulars	This Quarter Ending	Immediate Previous Ending
<b>Assets</b>		
Cash and cash equivalent	114,938,045	377,823,824
Due from Nepal Rastra Bank	746,359,549	587,456,137
Placement with Bank and Financial Institutions	-	-
Derivative financial instruments	-	-
Other trading assets	-	-
Loan and advances to B/FIs	89,271,813	109,562,167
Loans and advances to customers	1,969,893,851	1,806,346,884
Investment securities	275,567,533	208,692,078
Current tax assets	12,390,910	11,781,061
Investment in subsidiaries	-	-
Investment in associates	-	-
Investment property	173,328,167	176,328,167
Property and equipment	116,076,883	121,738,805
Goodwill and Intangible assets	3,192,882	3,551,162
Deferred tax assets	61,988,530	61,046,845
Other assets	32,619,584	25,037,770
<b>Total Assets</b>	<b>3,595,627,748</b>	<b>3,489,364,900</b>
<b>Liabilities</b>		
Due to Bank and Financial Institutions	21,013,941	126,940,486
Due to Nepal Rastra Bank	-	-
Derivative financial instruments	-	-
Deposits from customers	2,990,923,697	2,783,166,227
Borrowing	-	-
Current Tax Liabilities	-	-
Provisions	-	-
Deferred tax liabilities	-	-
Other liabilities	92,665,642	87,206,054
Debt securities issued	-	-
Subordinated Liabilities	-	-
<b>Total Liabilities</b>	<b>3,104,603,280</b>	<b>2,997,312,767</b>
<b>Equity</b>		
Share capital	818,911,400	818,911,400
Share premium	19,703,286	19,703,286
Retained earnings	(617,400,331)	(620,470,698)
Reserves	269,810,113	273,908,145
<b>Total equity attributable to equity holders</b>	<b>491,024,468</b>	<b>492,052,133</b>
Non-controlling interest	-	-
<b>Total equity</b>	<b>491,024,468</b>	<b>492,052,133</b>
<b>Total Liabilities and equity</b>	<b>3,595,627,748</b>	<b>3,489,364,900</b>

Statement of Distributable Profit or Loss		
Particulars	Current Year Upto this Qtr YTD	Previous Year Corresponding Qtr YTD
<b>Net profit or (loss) as per statement of profit or loss</b>	<b>1,169,600</b>	<b>(62,821,608)</b>
<b>Appropriations:</b>		
a. General reserve	(233,920)	-
b. Foreign exchange fluctuation fund	-	-
c. Capital redemption reserve	-	-
d. Corporate social responsibility fund	(11,696)	-
e. Employee training fund	(238,658)	-
f. Others	-	-
<b>Profit or (loss) before regulatory adjustment</b>	<b>685,326</b>	<b>(62,821,608)</b>
<b>Regulatory adjustment :</b>		
a. Interest receivable (-)/previous accrued interest received (+)	(2,510,698)	(15,362,704)
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 (-)/reversal (+)	4,895,739	13,464,940
e. Deferred tax assets recognised (-)/ reversal (+)	-	(332,594)
f. Goodwill recognised (-)/ impairment of Goodwill (+)	-	-
g. Bargain purchase gain recognised (-)/reversal (+)	-	-
h. Actuarial loss recognised (-)/reversal (+)	-	-
i. Other (+/-) (Fair Value gain/(Loss))	-	(776,053)
<b>Net profit for the quarter end 30 Poush 2082 available for distribution</b>	<b>3,070,367</b>	<b>(65,828,020)</b>
Opening Retained Earning as on Shrawan 1 2082	(620,470,698)	(618,320,598)
Adjustment (+/-)	-	3,952,127
<b>Distribution:</b>		
Bonus shares issued	-	-
Cash Dividend Paid	-	-
<b>Total Distributable profit or (loss) as on Qtr end date</b>	<b>(617,400,331)</b>	<b>(680,196,491)</b>

- This figures are subject to change as per the direction of the Regulator/External Auditor.
- The above financial have been prepared in accordance with Nepal Financial Reporting Standards (NFRS) as issued by the Nepal Accounting Standard Board.
- Previous year figures have been regrouped, rearranged and reclassified wherever necessary for fair presentation.
- Loans and advances are presented along with accrued interest and staff loans net of impairment charges.
- Investment in securities have been marked to market using NFRS 13 Input value and have been measured at fair value through other comprehensive income.
- The finance has recognized impairment on credit exposures as the HIGHER of total ECL calculated as per NFRS 9 and existing regulatory provisions as mentioned in Unified NRB Directives no 02.
- Detailed Interim Report has been published in Company's website (www.sfc.com.np)

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

### आ.व. २०८२/८३ को दोश्रो त्रैमासिक विवरण

#### १. वित्तीय विवरण

(क) त्रैमासिक अवधिको वासलात, नाफा नोक्सान हिसाब सम्बन्धी विवरण : वित्तीय संस्थाको यस त्रैमासिक अवधिको वासलात तथा नाफा नोक्सान हिसाब सम्बन्धी विवरण यसै साथ संलग्न रहेको छ र यस वित्तीय संस्थाको वेबसाइट [www.sfc.com.np](http://www.sfc.com.np) मा समेत जानकारीको लागि राखिएको छ ।

(ख) प्रमुख वित्तीय परिचयकहरू :

प्रति सेयर आम्दानी (वार्षिकीकरण)	रु. ०.२९	प्रति सेयर कुल सम्पत्तिको मूल्य रु.	४३९.०७
मूल्य आम्दानी अनुपात	१३१२.८	तरलता अनुपात	३५.४७ %
प्रति सेयर नेटवर्थ रु.	५९.९६		

#### २. व्यवस्थापकीय विश्लेषण :

(क) त्रैमासिक अवधिमा संस्थाको मौज्जात, आम्दानी र तरलतामा कुनै परिवर्तन भएको भए सो को कारण सम्बन्धी विवरण : यस त्रैमासमा वित्तीय संस्थाको निक्षेप संकलन तथा कर्जा लगानी दुवै वृद्धि भएको छ । अघिल्लो वर्षको सोही अवधिमा सञ्चालन नोक्सानीमा रहेको संस्थाले यस अवधिमा सञ्चालन मुनाफा आर्जन गर्न सफल भएको छ ।

(ख) बैकिङ विविधिकरण, वृहत्तर व्यवसायिक योजना, नयाँ लगानीका क्षेत्रहरूको पहिचान गर्ने, छिटो छरितो गुणस्तरीय एवं भरपूर सेवा, ग्राहकमैत्री बैकिङ सेवा आदि सुलभ तरिकाले सर्वसाधारणको पहुँच भित्र पुऱ्याउने वित्तीय संस्थाको लक्ष्य अनुरूप वित्तीय संस्था अगाडि बढिरहेको छ । निक्षेपकर्ता, ऋणी, सेयरधनीहरू लगायत सम्पूर्ण सरोकारवालाहरूको सर्वोत्तम हित संरक्षण गर्दै सबै पक्षलाई लाभान्वित हुने गरी वित्तीय संस्थाले कारोवार गर्दै आइरहेको छ ।

(ग) यसै विचमा वित्तीय संस्था र पोखरा फाइनेन्स बीच एक आपसमा गाभ्ने/गाभिने कार्यको लागि साधारण सभाबाट प्रस्ताव पारित भए पश्चात् दुई संस्था एकीकृत भएपश्चात् हुने संस्थाको निक्षेप तथा कर्जा लगानी दुवैमा सकारात्मक प्रभाव पर्ने देखिन्छ ।

#### ३. कानूनी कारवाही सम्बन्धी विवरण :

(क) यस त्रैमासिक अवधिमा संगठित संस्थाले वा संस्थाको विरुद्ध कुनै मुद्दा दायर भएको भए : वित्तीय संस्थाको कर्जा असुलीसँग सम्बन्धित बाहेक अन्य कुनै मुद्दा नरहेको ।

(ख) वित्तीय संस्थाको संस्थापक वा संचालकले वा संस्थापक वा संचालकको विरुद्धमा प्रचलित नियमको अवज्ञा वा फौजदारी अपराध गरेको सम्बन्धमा कुनै मुद्दा दायर गरेको वा भएको भए : संस्थाको जानकारीमा नआएको ।

(ग) वित्तीय संस्थाको कुनै संस्थापक वा संचालक विरुद्ध आर्थिक अपराध गरेको सम्बन्धमा कुनै मुद्दा दायर भएको भए : संस्थाको जानकारीमा नआएको ।

#### ४. संगठित संस्थाको शेयर कारोवार सम्बन्धी विश्लेषण :

(क) धितोपत्र बजारमा संगठित संस्थाको शेयर कारोवार सम्बन्धमा व्यवस्थापनको धारणा : वित्तीय संस्थाको शेयर नेपाल स्टक एक्सचेन्जमा सुचिकृत भई नियमानुसार कारोवार भईरहेको ।

(ख) समीक्षा अवधिको शेयरको अधिकतम, न्यूनतम, अन्तिम मूल्य, कारोवार भएको कुल दिन :

(श्रोत : नेपाल स्टक एक्सचेन्ज लिमिटेड)

अधिकतम मूल्य रु.	४२७	कारोवार भएको कुल दिन	५५
न्यूनतम मूल्य रु.	३७०	कारोवार भएको कित्ता संख्या	८०६,७९६
अन्तिम मूल्य रु.	३७५	कारोवार संख्या	५,६८८

\* यस वित्तीय संस्था र पोखरा फाइनेन्स विच एक आपसमा गाभ्ने/गाभिने सन्दर्भमा भएको प्रारम्भिक समझदारी बमोजिम वित्तीय संस्थाका आधारभुत सेयरधनीहरूको सेयर रोक्कामा रही कारोवार गर्न नमिल्ने ।

#### ५. समस्या तथा चुनौती :

**आन्तरिक :** घट्दो खुद व्याजदर अन्तर, दक्ष जनशक्तिको सिमितता, सञ्चालन जोखिममा वृद्धि आदि रहेका छन् ।

**बाह्य :** बजारमा देखिएको बैकिङ विरोधी गतिविधि, स्थानीय निकायबाट समन्वयको अभाव, ऋणीको आम्दानी एवं कर्जा तिर्ने क्षमतामा आएको हास, कर्जा मागको कमी, प्रतिस्पर्धी बैकिङ क्षेत्र, सूचना प्रविधिमा निहीत जोखिम, आदि रहेका छन् ।

**रणनीति :** आवश्यकता र औचित्यताका आधारमा खर्च गर्ने, कर्मचारीको दिगोपनका लागि समयानुकूल धान्न सक्ने गरी सुविधा उपलब्ध गराउने, आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीलाई थप मजबुत बनाउने, आधुनिक बैकिङ प्रविधिको सुरक्षित तथा अधिकतम प्रयोग गर्ने, सूचना प्रविधिमा वृद्धि विकासको लागि थप लगानी तथा बाह्य चुनौतीका कारण उत्पन्न हुन सक्ने जोखिमको पूर्वानुमान गरी समाधानका लागि आवश्यक रणनीति तयार गरी कार्यान्वयन गर्दै जाने र पोखरा फाइनेन्ससँग भएको प्रारम्भिक समझदारीपत्र बमोजिम मजर्न प्रक्रियालाई सफल गराई बैकिङ पहुँच एवं व्यवसायमा वृद्धि गर्ने रणनीति वित्तीय संस्थाले लिएको छ ।

#### ६. संस्थागत सुशासन :

यस वित्तीय संस्थाका सञ्चालक तथा कर्मचारीहरूद्वारा नेपाल राष्ट्र बैंकबाट जारी एकीकृत निर्देशनले निर्दिष्ट गरेका संस्थागत सुशासनको अक्षरशः पालनामा सदा प्रतिबद्ध रहेको छ । संस्थाको दैनिक कार्यहरू पारदर्शी एवं नियमसंगत तवरले सम्पादनका लागि संस्थाको सञ्चालक समिति, लेखापरीक्षण समिति, जोखिम व्यवस्थापन समिति, सम्पत्ति शुद्धीकरण निवारण सम्बन्धी समिति एवं कर्मचारी सेवा शर्त तथा सुविधा समिति नियमित रुपमा क्रियाशील रहेको छ । बैकिङ कारोवारलाई नियमित रुपमा सुव्यवस्थित तरिकाबाट सञ्चालनको निमित्त आन्तरिक नीति, नियमको अलावा नियमन निकाय, लेखापरीक्षणहरूको निर्देशन, सुझावको परिपालना एवं व्यवस्थापनद्वारा नियमित तवरले तोकिए बमोजिमका सूचना विवरणको प्रकाशन, सम्प्रेषण समेत गर्दै आएको छ ।

#### ७. सत्यता सम्बन्धमा अध्यक्ष/कार्यकारी प्रमुखको उद्घोष :

आजका मितिसम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित जानकारी तथा विवरणहरूको शुद्धता सम्बन्धमा म व्यक्तिगत रुपमा उत्तरदायित्व लिन्छु । साथै म यो उद्घोष गर्दछु कि मैले जाने बुझेसम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित विवरणहरू सत्य, तथ्य र पूर्ण छन् र लगानीकर्ताहरूले सुसूचित निर्णय लिन आवश्यक कुनै विवरण, सूचना तथा जानकारीहरू चुकाएको छैन ।

Condensed Statement of Profit or Loss For the Quarter end on 30 <sup>th</sup> Poush 2082				
Particulars	Current Year		Previous Year Corresponding	
	This Quarter	Upto this Quarter (YTD)	This Quarter (YTD)	Upto this Quarter (YTD)
Interest income	66,110,906	124,423,484	65,424,748	133,213,418
Interest expense	43,503,048	88,482,331	46,228,639	94,452,660
<b>Net interest income</b>	<b>22,607,858</b>	<b>35,941,153</b>	<b>19,196,109</b>	<b>38,760,758</b>
Fee and commission income	4,165,791	7,486,911	3,114,293	5,695,373
Fee and commission expense	-	-	-	-
<b>Net fee and commission income</b>	<b>4,165,791</b>	<b>7,486,911</b>	<b>3,114,293</b>	<b>5,695,373</b>
<b>Net interest, fee and commission income</b>	<b>26,773,648</b>	<b>43,428,065</b>	<b>22,310,402</b>	<b>44,456,131</b>
Net trading income	-	-	-	-
Other operating income	795,006	3,359,060	1,996,899	6,871,247
<b>Total operating income</b>	<b>27,568,654</b>	<b>46,787,125</b>	<b>24,307,301</b>	<b>51,327,378</b>
Impairment charge/(reversal) for loans and other losses	(28,461,436)	(16,946,097)	39,455,419	61,245,491
<b>Net operating income</b>	<b>56,030,090</b>	<b>63,733,222</b>	<b>(15,148,117)</b>	<b>(9,918,113)</b>
<b>Operating expense</b>				
Personnel expenses	16,759,999	33,520,972	16,517,678	32,943,379
Other operating expenses	6,788,273	15,117,843	7,983,661	16,378,332
Depreciation & Amortisation	4,275,841	8,714,385	4,999,504	9,673,812
<b>Operating Profit</b>	<b>28,205,977</b>	<b>6,380,022</b>	<b>(44,648,960)</b>	<b>(68,913,636)</b>
Non operating income	85,342	190,777	(5,967,212)	92,557
Non operating expense	5,401,200	5,401,200	(5,999,471)	(5,999,471)
<b>Profit before income tax</b>	<b>22,890,120</b>	<b>1,169,600</b>	<b>(44,616,702)</b>	<b>(62,821,608)</b>
Income tax expense				
Current Tax	-	-	-	-
Deferred Tax	-	-	-	-
<b>Profit for the period</b>	<b>22,890,120</b>	<b>1,169,600</b>	<b>(44,616,702)</b>	<b>(62,821,608)</b>

Condensed Statement of Comprehensive income				
Particulars	This Quarter	Upto this Quarter (YTD)	This Quarter (YTD)	Upto this Quarter ((YTD)
<b>Profit for the year</b>	<b>22,890,120</b>	<b>1,169,600</b>	<b>(44,616,702)</b>	<b>(62,821,608)</b>
Other comprehensive income	970,496	(2,197,265)	(775,647)	(775,647)
<b>Total comprehensive income for the period</b>	<b>23,860,615</b>	<b>(1,027,665)</b>	<b>(45,392,349)</b>	<b>(63,597,256)</b>
Basic earnings per share		0.14		(7.67)
Annualized basic earnings per share		0.29		(15.34)
Annualized diluted earnings per share		0.29		(15.34)
<b>Profit attributable to:</b>				
Equity-Holders of the Bank	23,860,615	(1,027,665)	(45,392,349)	(63,597,256)
Non-Controlling Interest	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>23,860,615</b>	<b>(1,027,665)</b>	<b>(45,392,349)</b>	<b>(63,597,256)</b>

Ratios as per NRB Directive				
Particulars	Current Year		Previous Year Corresponding	
	This Quarter	Upto this Quarter (YTD)	This Quarter (YTD)	Upto this Quarter ((YTD)
Capital Fund to RWA		15.71		12.17
Tier 1 Capital to RWA		12.86		10.43
CET 1 Capital to RWA		12.86		10.43
Non-Performing Loan(NPL) to Total Loan		8.17		19.34
Net NPL%		1.49		6.59
Total Loan Loss Provision to Total NPL		100.34		75.84
Cost of Funds		5.70		6.85
Credit to Deposit Ratio		72.62		72.93
Base Rate		9.37		10.94
Interest Spread Rate		4.57		4.56
Return on Equity		0.24		(12.77)
Return on Assets		0.03		(1.80)