CHILIME HYDROPOWER COMPANY LIMITED

Maharajgung, Kapanmarga, Kathmandu

Unaudited Financial Position as on 31 Chaitra 2081 (April 13, 2025) (Rs.'000')

Particulars	2081.12.31 (13.04.2025)	2081.09.29 (13.01.2025)	2080.12.30 (14.04.2024)
Assets			
Non-current assets			
Property, plant and equipment	1,603,194.79	1,624,858.08	1,669,652.65
Capital Work-In-Progress (Building)	536,600.09	528,101.87	488,864.16
Investment Work-In- Progress (New Project)	257,967.66	264,521.29	488,864.16
Financial Assets			
Investment in subsidiary	6,586,462.30	6,533,568.81	6,140,105.90
Total non-current assets	**8,984,224.85**	**8,951,050.05**	**8,922,588.54**
Inventory	93,792.35	94,648.47	98,402.28
Advances and Deposit	462,857.08	455,880.15	95,700.43
Financial Assets			
Investment in Term Deposits	1,936,932.84	2,000,862.53	1,822,526.74
Other current assets	88,241.77	163,780.69	73,796.45
Cash and cash equivalent	190,948.41	88,418.26	113,916.71
Current Tax Assets(Net)	7,347.47	7,347.47	1,822,526.74
Total current assets	**2,780,119.92**	**2,810,937.58**	**2,204,342.61**
Total assets	**11,764,344.77**	**11,761,987.62**	**11,126,931.15**
Equity and liabilities			
Equity			
Paid up share capital	8,782,396.92	8,782,396.92	7,983,997.20
Retained earnings	2,512,765.00	2,389,508.64	2,629,516.91
Total Equity	**11,295,161.92**	**11,171,905.56**	**10,613,514.11**
Defined Benefit Plans	168,504.63	170,540.62	163,716.59
Deferred tax Liabilities	106,163.94	106,163.94	217,397.54
Total Non-current liabilities	**274,668.57**	**276,704.56**	**381,114.13**
Current liabilities			
Provisions	13,123.80	193,462.82	163,716.59
Corporate Social Responsibility Fund	17,038.31	23,336.87	217,397.54
Financial Liabilities			
Trade and Other Payables	150,661.49	68,866.34	56,304.67
Current Tax Liabilities (Net)	13,690.70	27,711.46	12,591.80
Total Current Liabilities	**194,514.29**	**313,377.50**	**132,302.90**
Total Equity and Liabilities	**11,764,344.77**	**11,761,987.62**	**11,126,931.14**

Unaudited Profit & Loss Accounts from 1 Shrwan to 31 Chaitra 2081

(16th July 2024 to 13th April 2025) (Rs.'000')

Particulars	FY 2081/082 (Up to Chaitra) (2024/025)	FY 2081/082 (Up to Poush) (2024/025)	FY 2080/081 (Up Chaitra) (2023/024)
Revenue	824,905.76	640,942.64	782,506.17
Direct Expenses	(83,953.15)	(57,112.38)	(96,192.40)
Royalty Expenses	(104,590.57)	(86,294.26)	(100,347.63)
Gross Profit	**636,362.05**	**497,536.00**	**585,966.14**
Employee benefit expense	(28,027.54)	(19,224.55)	(31,363.42)
Administrative Expenses	(15,385.72)	(10,321.41)	(14,612.61)
Depreciation and amortization	(55,282.58)	(33,160.37)	(55,640.71)
Profit from Operation	**537,666.21**	**434,829.67**	**484,349.40**
Finance Income	90,004.15	62,457.11	123,626.46
Other Income	28,519.53	3.50	363.81
Profit/(Loss) Before Tax and Bonus	**656,189.89**	**497,290.28**	**608,339.67**
Employee Bonus	(13,123.80)	(9,945.81)	(11,928.23)
Profit/(Loss) Before Tax	**643,066.09**	**487,344.48**	**596,411.44**
Current tax	(130,039.16)	(100,591.75)	(125,481.80)
Profit after Tax	**513,026.93**	**386,752.72**	**470,929.64**
Corporate Social Responsibility Expenses	(5,130.27)	(3,867.53)	(4,709.30)
Net Profit for the year	**507,896.66**	**382,885.19**	**466,220.34**

धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन नियमावली २०७३ को नियम २६ को उपनियम (१) अनुसूची-१४ अनुसार कम्पनीको आ.व.२०८१/०८२ तेस्रो त्रैमासिक प्रतिवेदन ।

वित्तिय विवरण :

तेस्रो त्रैमासिक अवधिको संक्षिप्त वासलात र नाफा/(नोक्सान) सम्बन्धी विवरणहरू यसै साथ सम्लग्न गरिएको छ ।

(ख) प्रमुख वित्तिय सूचकहरू :

विवरण	आ.व. २०८१/०८२ तेस्रो त्रैमासिक (चैत्र मसान्तसम्म)	आ.व. २०८०/०८१ तेस्रो त्रैमासिक (चैत्र मसान्तसम्म)	कैफियत
प्रतिसेयर आम्दानी (रू.)	७.७१	७.७९	वार्षिकिकरण गरिएको
P/E Ratio	६४.९०	५०.९३	
प्रति सेयर नेटवर्थ (रू.)	१२८.६१	१४९.६०	
प्रतिसेयर कुल सम्पत्तिको मूल्य रू.)	१३३.९५	१३९.५८	
तरलता अनुपात	१४.२९	१६.९९	

धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन नियमावली २०७३ को नियम २६ को उपनियम (१) अनुसूची-१४ अनुसार कम्पनीको आ.व. २०८१/०८२ तेस्रो त्रैमासिक प्रतिवेदन ।

१. वित्तिय विवरण :

(क) तेस्रो त्रैमासिक अवधिको संक्षिप्त वासलात र नाफा/(नोक्सान) सम्बन्धी विवरणहरू यसै साथ सम्लग्न गरिएको छ ।

(ख) प्रमुख वित्तिय सूचकहरू :

विवरण आ.व. २०८१/०८२ तेस्रो त्रैमासिक
(चैत्र मसान्तसम्म) आ.व. २०८०/०८१ तेस्रो त्रैमासिक
(चैत्र मसान्तसम्म) कैफियत
प्रतिसेयर आम्दानी (रू.) ७.७१ ७.७९ वार्षिकिकरण गरिएको
P/E Ratio ६४.९० ५०.९३
प्रति सेयर नेटवर्थ (रू.) १२८.६१ १४९.६०
प्रतिसेयर कुल सम्पत्तिको मूल्य रू.) १३३.९५ १३९.५८
तरलता अनुपात १४.२९ १६.९९

२. व्यवस्थापकीय विश्लेषण :

(क) गत आ.व. २०८०/०८१ को अनुपातमा यस आ.व. २०८१/०८२ को चैत्र मसान्तसम्मको विद्युत विक्री रू. ४ करोड २३ लाख ९९ हजार अर्थात ५.४२ % ले वृद्धि हुन गएको छ । नेपाल विद्युत प्राधिकरणले यस आ.व.को चैत्र मसान्तसम्म कन्ट्रयाक्ट ईनर्जिको भन्दा बढि हुने गरी विगत आ.व. मा भन्दा अतिरिक्त विद्युत उर्जा खरिद गरिदिएको र खोलामा पानीको वहावमा पनि राम्रो भएकोले हुँदा विद्युत विक्री आम्दानि पनि सोही अनुसार वृद्धि हुन गएको छ ।

गत आ.व.को यसै अवधिको तुलनामा यस आ.व. मा बैंक मौज्दात न्युन हुन जाँदा र व्याज दरमा पनि क्रमशः घट्दै गएकोले व्याज आम्दानीतर्फ रू. ५ करोड ४६ लाख ६५ हजार अर्थात ४.४१ % ले न्युन हुन गएको छ । हालको नगद मौज्दातलाई लाभांश दिन, नयाँ आयोजनाको पहिचान एवं विकास, अध्ययन, चिलिमे कर्पोरेट निर्माण, कार्यालय सञ्चालनार्थ लगायतका कामहरूका लागि उपयोग गर्दै लगिने छ । मिति २०८१ साल पुस २८ गतेको २८ औं वार्षिक साधारण सभाले पारित गरे बमोजिमको २% नगद लाभांश शेयर रजिष्ट्रार श्री सिद्धार्थ क्यापिटल लि. मार्फत शेयरधनीको खातामा पठाइ सकिएको छ ।

(ख) कम्पनीको नाफा र नगद प्रवाहमा प्रतिकूल असर पर्ने खालको घटना र अवस्था देखिएको छैन । तर मानवीय नियन्त्रण भन्दा वाहिरको दैवि प्रकोप (काबु वाहिर) को असर भने सदा रहिरहने ।

(ग) यस कम्पनीको शतप्रतिशत लगानीमा सहायक कम्पनीको रूपमा स्थापना भै सञ्चालनमा रहेको चिलिमे ईन्जिनियरिङ एण्ड सर्भिसेस क. लि. बाट रू. ३ करोड नगद लाभांश वापत प्राप्त भएको रकमलाई अन्य आम्दानिमा लेखांकन गरिएको छ ।

(घ) आ.व. २०७६/०७७ को कर लेखापरीक्षण गरी कम्पनीले पेश गरेको आय विवरणमा विगत वर्षहरूको एकमुष्ट अग्रिम कर पनि दावि गरिएकोमा ठूला करदाता कार्यालयबाट कर लेखापरीक्षण हुँदा उक्त दावी अमान्य गरिदिएको र कर तिर्न भनि सूचना गरेकोमा उक्त निर्णय उपर चित्त नबुझि तिर्नु पर्ने सम्पूर्ण रकम पेश्कीको रूपमा तिरि कम्पनी प्रशासकिय पुनरावलोकनमा गएको हुँदा उक्त पेश्की रकम ब्मखबलअभक बलम ष्भउयकष्त शिर्षकमा लेखांकन गरिएकोले विगत वर्षको तुलनामा यस आ.व. मा उक्त शिर्षकमा उच्च हुन गएको छ ।

(ङ) मिति २०८१ साल पुस २८ गतेको २८ औं वार्षिक साधारण सभाले पारित गरे बमोजिमको २% नगद लाभांशको रकम अघिल्लो त्रैमासमा व्यवस्थाहरूमा देखाइएकोमा यस त्रैमाससम्म आइपुग्दा अधिकांश शेयर धनिलाई भुक्तानी भै सकेको हुँदा अघिल्लो त्रैमासको तुलनामा न्युन हुन गएको छ ।

३. कानुनी कारवाही सम्बन्धी विवरण :

यस कम्पनीले आ.व. २०७५/०७६ को आय विवरण ठूला करदाता कार्यालयमा पेश गरिएकोमा तहाँबाट संशोधित कर निर्धारण भएको र उक्त कर निर्धारण गरेको कुरा चित्त नबुझी आन्तरिक राजश्व विभागमा पुनरावलोकनका लागि पेश गरिएकोमा हालसम्म कुनै निर्णय आइ सकेको छैन ।

४. संगठित संस्थाको सेयर कारोबार सम्बन्धी विश्लेषण :

(क) सेयरको बजार मूल्यमा असाधरण तरिकाले थप/घट हुने गरी कम्पनी व्यवस्थापनबाट कुनै कार्यहरू भएका छैनन् । संस्थाले अपेक्षित नाफा आर्जन गर्न सफल भएको र आगामी दिनमा अझ बढी सफलता हासिल गर्ने कुरमा व्यबस्थापन पक्ष विश्वस्त रही सम्बन्धित लगानीकर्ताहरूलाई पनि विश्वस्त गराउन चाहन्छ ।

(ख) मिति २०८१/०९/२८ गतेको २८औं वर्षिक साधारण सभाले पारित गरे बमोजिम साधारण शेयर दाखिला खारेज वन्द भएको मितिमा सेयरधनी दर्ता किताबमा नाम दर्ता रहेका सेयरधनीहरूले पाउने गरी कम्पनीको चुक्ता पुँजीको २ प्रतिशत नगद लाभांश तथा मुनाफा रकमबाट चुक्ता पुँजीको १० प्रतिशत वोनश सेयर वितरण गर्ने प्रस्ताव पारित भए अनुसार सेयरधनीलाई घोषित प्रतिफल वितरण गर्ने कार्य जारी छ। वोनश सेयरलाई पूँजिकरण गरी वासलातमा देखाइएको छ । वोनश सेयर डिम्याट गराउन नसकेका सेयरधनीहरूको हकमा सेयर रजिष्ट्रार श्री सिद्धार्थ क्यापिटल लि. मार्फत अभौतिकीकरण गराउन उच्चतम प्रयास भैरहेको छ । हालसम्म पनि आफ्नो शेयर अभौतिकीकरण गराउन छुटेका शेयरधनीलाई यथाशिघ्र अभौतिकीकरण गराउन यसै प्रतिवेदन मार्फत अनुरोध पनि गरिन्छ ।

(ग) त्रैमासिक अवधिको सेयर कारोवार सम्बन्धी विवरण :

सेयरको अधिकतम मूल्य (रू.)	सेयरको न्यूनतम मूल्य (रू.)	सेयरकोअन्तिम मूल्य (रू.)	कारोवार भएको कुल दिन	कारोवार संख्या
५५८.३०	४७०/-	५००.४	५६	१३७५६

५. समस्या र चुनौती :

यस कम्पनीको अनुवाइमा गठन भएका जलविद्युत कम्पनीहरू मार्फत अगाडि बढाइएका चार वटा जलविद्युत आयोजनाहरू सान्जेन (माथिल्लो) जलविद्युत आयोजना (१४.८ मे.वा.), सान्जेन जलविद्युत आयोजना (४२.५ मे.वा.), रसुवागढी जलविद्युत आयोजना (१११ मेवा) सम्पन्न भै नेपाल विद्युत प्राधिकरणलाई आपूर्ति हुन शुरू भै सकेको छ भने मध्य भोटेकोशी जलविद्युत आयोजनाको हकमा केही थप समय लाग्ने देखिन्छ । यो आयोजनाबाट उत्पादन हुने विद्युत शक्ति प्रवाहका लागि आवश्यक पर्ने प्रशारण लाइन मध्ये कम्पनीकोतर्फबाट निर्माण गर्नु पर्ने भाग सम्पन्न भै सकेको छ ।

यस कम्पनीले संभाव्यता अध्ययनका लागि अनुमति प्राप्त गरेका सेतिनदी-३ अर्धजलासययुक्त जलविद्युत आयोजना (८७ मेगावाट), बूढीगण्डकी प्रोक जलविद्युत आयोजना (८१ मेवा), बूढीगण्डकी जलविद्युत आयोजना (९१ मेवा) र चुमचेत स्यारखोला जलविद्युत आयोजना (४५ मेगावाट) आयोजनाहरू निर्माण कार्य शुरू हुने चरणमा रहेका छन् । बूढीगण्डकी प्रोक जलविद्युत आयोजना (८१ मेवा) र स्यारखोला जलविद्युत आयोजना (४५ मेगावाट) को निर्माणको अनुमति पत्र प्राप्त भै सकेको छ भने अन्य दुईको हकमा अनुमति पत्र पाप्त हुने अवस्थामा रहेको छ ।

- यी आयोजनाहरू मध्ये बूढीगण्डकी जलविद्युत आयोजना (९१ मेवा) का लागि सम्भाव्यता अध्ययन गर्नका लागि आयोजना स्थलमा नै उपस्थित भै महत्वपूर्ण जानकारी लिनु पर्ने भएको र सो का लागि नेपाल सरकारको सम्बन्धित विभागमा अनुरोध समेत गरिएकोमा झण्डै अढाइ वर्षसम्म अनुमिति नआउँदा अध्ययनका कामहर अवरूद्ध भएका थिए । हालभने अनुमति पत्र प्राप्त भै सकेको छ र कामहरू पनि अगाडि बढाइएको छ ।
- सेतिनदी-३ अर्धजलासययुक्त जलविद्युत आयोजना (८७ मेगावाट) का लागि वित्तिय व्यवस्थापन गर्नका लागि विभिन्न वित्तिय संस्थाहरूसंग छलफल भै रहेको छ । नेपाल हाइड्रोइलेक्ट्रिसिटिबाट ष्लबलअर्ष्बा ऋयिकभच का लागि ईच्छुक भएको र अन्य संस्थाहरूसंगको समन्वयमा उल्लेखित कार्य सम्पन्न गर्ने प्रयास भै रहेको व्यहोरा प्राप्त भएको छ । यो आयोजनास्थलसम्म पुग्ने पहुच सडक पहिलेनै भएकोले वित्तिय व्यवस्थापन हुना साथ कामहरू अगाडि बढाउन सकिने अवस्था देखिन्छ ।
- बूढीगण्डकी प्रोक जलविद्युत आयोजना (८१ मेवा) र चुमचेत स्यारखोला जलविद्युत आयोजना (४५ मेगावाट) निर्माण गर्नका लागि आवश्यक पर्ने पहुच सडक तयारी अवस्थामा नभएको हुँदा तत्काल निर्माणका कामहरू प्रारम्भ गर्न सकिने अवस्था देखिदैन । नेपाली सेनाको नेतृत्वमा सडक खन्ने कार्य जारी रहेको छ। सडक पुग्ना साथ निर्माणका काम प्रारम्भ गरिने छ ।

६. संस्थागत सुशासन :

कम्पनीको आर्थिक तथा प्रशासनिक कार्यलाई व्यवस्थित गर्न आर्थिक प्रशासन विनियमावली र कर्मचारी व्यवस्थापनको लागि कर्मचारी सेवा शर्त विनियमावली लगायतका नियम/विनियमावलीहरू सञ्चालक समितिबाट स्वीकृत गराई लागू गरिएको छ । कम्पनी ऐन, २०६३ को प्रावधान बमोजिम लेखापरीक्षण समिति गठन गरिएको छ। त्यस्तै गरी पदपूर्ति समिति, खरिद मूल्याङकन उप-समिति तथा आवश्यकता अनुसार अन्य उप-समितिहरूको गठन गर्ने गरिएको छ। कम्पनी ऐन,२०६३, कम्पनीको नियमावली तथा नियमनकारी निकायका मापदण्ड अनुसारका कार्यहरू गर्नका लागि आन्तरिक लेखापरीक्षणको व्यवस्था गरिएको छ । संस्थागत विकास एवं सुदृढिकरण अन्तरगत विभिन्न किसिमका अध्ययन, तालिम, तथा गोष्ठीहरू जस्ता विषयलाई पनि प्रथामिकता दिने गरिएको छ ।

७. प्रमुख कार्यकारी अधिकृतको उद्घोषण :

यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित जानकारी तथा विवरणहरूको शुद्धता सम्बन्धमा म व्यक्तिगत रूपमा उत्तरदायी छु । साथै म यो उद् घोष गर्दछुकी मैले जाने बुझेसम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित विवरणहरू सत्य तथ्य र पूर्णतामा आधारित छन् भनी विश्वास लिएको छु । लगानी कर्ताहरूलाई समुचित निर्णय लिन आवश्यक कुनै विवरण सूचना तथा जानकारीहरू लुकाइएको छैन भन्ने कुरामा पनि म विश्वस्त छु । थप जानकारी आवश्यकता महशुस गरी कम्पनीमा सम्पर्क राख्न आउने लगानीकर्ताहरूको प्रयासलाई सधैं स्वागतयोग्य कदम ठान्ने छु ।