उपकार लघुवित्त वित्तिय संस्था लिमिटेड

UPAKAR LAGHUBITTA BITTIYA SANSTHA LTD.

नेपाल राष्ट्र बैंकबाट 'घ' वर्गको इजाजतपत्र प्राप्त संस्था

Head Office Kohalpur-11 Banke

Interim Financial Statements of FY 2082/83

Condensed Statement of Financial Position

As on Quarter ended 31st Ashwin, 2082

Amount (NPR)

Assets	This Quarter Ending	Immediate Previous Year Ending
Cash and cash equivalent	125675	42700
Statutory Balances and due from Nepal Rastra Bank	0	0
Placement with Bank and Financial Institutions	189383009	377332688
Derivative Financial Instruments	0	0
Other Trading Assets	0	0
Loan and advances to MFIs & Cooperatives	0	0
Loans and Advances to Customers	2583883336	2458325955
Investment Securities	0	0
Current Tax Assets	0	0
Investment Property	0	0
Property and Equipment	9182013	7650495
Goodwill and Intangible Assets	0	0
Deferred Tax Assets	15456950	15456950
Other Assets	157600496	138989975.6
Total Assets	**2955631479**	**2997798764**
Liabilities		
Due to Bank and Financial Instituions	0	0
Due to Nepal Rastra Bank	0	0
Derivative Financial Instruments	0	0
Deposits from Customers	1447830845	1402729492
Borrowing	804123610	924966033.5
Current Tax Liabilities	18376668	15965848
Provisions	484250	484250
Deferred Tax Liabilities	0	0
Other Liabilities	439266605	413700884
Debt Securities Issued	0	0
Subordinated Liabilities	0	0
Total liabilities	**2710081978**	**2757846508**
Equity		
Share Capital	106148200	106148200
Share Premium	0	0
Retained Earnings	19279835	13622043
Reserves	120121466	120182013
Total Equity	**245549501**	**239952256**
Total Liabilities and Equity	**2955631479**	**2997798764**

For the Quarter ended 31st Ashwin 2082

Amount (NPR)

Particulars	Current Year		Previous Year Corresponding	
	This Quarter	Upto This Quarter (YTD)	This Quarter	Upto This Quarter YTD
Interest Income	84,893,941	84,893,941	74,956,000	74,956,000
Interest Expense	42,115,406	42,115,406	45,032,000	45,032,000
Net Interest Income	**42,778,535**	**42,778,535**	**29,924,000**	**29,924,000**
Fee and Commission Income	578,758	578,758	466,000	466,000
Fee and Commission Expense			-	-
Net Fee and Commission Income	**578,758**	**578,758**	**466,000**	**466,000**
Net Interest, Fees and Commission Income	**43,357,293**	**43,357,293**	**30,390,000**	**30,390,000**
Net Trading Income	-	-	-	-
Other Operating Income	7,252,140	7,252,140	4,835,000	4,835,000
Total Operating Income	**50,609,433**	**50,609,433**	**35,225,000**	**35,225,000**
Impairment Charge/(reversal) for Loans and Other Losses	7,706,049	7,706,049	679,000	679,000
Net operating income	**42,903,385**	**42,903,385**	**34,546,000**	**34,546,000**
Operating Expense	**31,807,852**	**31,807,852**	**26,955,100**	**26,955,100**
Personnel Expenses	28,147,011	28,147,011	23,218,100	23,218,100
Other Operating Expenses	3,151,579	3,151,579	3,213,000	3,213,000
Depreciation & Amortization	509,262	509,262	524,000	524,000
Operating Profit	**11,095,532**	**11,095,532**	**7,590,900**	**7,590,900**
Non-Operating Income	-	-	-	-
Non-Operating Expense	56,840	56,840	75,000	75,000
Profit before Income Tax	**11,038,693**	**11,038,693**	**7,515,900**	**7,515,900**
Income Tax Expense				
Current Tax	3,311,608	3,311,608	2,254,770	2,254,770
Deferred Tax				
Profit for the Period	**7,727,085**	**7,727,085**	**5,261,130**	**5,261,130**
Condensed Statement of				

Comprehensive income				
Profit for the period	7,727,085	7,727,085	5,261,130	5,261,130
Other Comprehensive Income				
Total Comprehensive Income	7,727,085	7,727,085	5,261,130	5,261,130
Earnings Per Share		7.28		4.96
Basic Earnings Per Share		29.11		19.83
Diluted Earnings Per Share		29.11		19.83

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		9.29%		9.62%
Non-Performing Loan (NPL) to Total Loan		5.45%		1.25%
Total Loan Loss Provision to total NPL		95.43%		244.00%
Cost of Funds		7.61%		9.61%
Credit to Deposit & Borrowing Ratio		114.74%		171.82%
Base Rate		13.31%		15.33%
Interest rate spread		6.17%		5.39%

Interest Rate

1. Deposits : 7.5% - 10%	2. Loan & Advance : 15%

Statement Of Distributable Profit or Loss
For the Quarter ended 31st Ashwin 2082

Particulars	Current Year Upto this Qtr YTD	Previous Year Correspondng Qtr YTD
Net profit or (loss) as per statement of profit or loss	7,727,085	5,261,000
Appropriations:	2,069,293	1,183,725
a. General reserve	1,545,417	1,052,200
b. Foreign exchange fluctuation fund	-	-
c. Capital redemption reserve	-	-
d. Corporate social responsibility fund	77,270.85	52,610
e. Employees' training fund	330,699	
f. Client Protection Fund	115,906	78,915
g.Other	-	-
Profit or (loss) before regulatory adjustment	5,657,792	4,077,275
Regulatory adjustment :	(2,560,472)	(8,107,034)
a. Interest receivable (-)/previous accrued interest received (+)	(2,560,472)	(8,107,034)

b. Short loan loss provision in accounts (-)/reversal (+)	0	
c. Short provision for possible losses on investment (-)/reversal (+)	0	0
d. Short loan loss provision on Non-Banking Assets (-)/resersal (+)	0	0
e. Deferred tax assets recognised (-)/ reversal (+)	0	
f. Goodwill recognised (-)/ impairment of Goodwill (+)	0	
g. Bargain purchase gain recognised (-)/resersal (+)	0	
h. Actuarial loss recognised (-)/reversal (+)	0	
i. Other	0	
Net Profit for the 3rd Qtr end 2080/81 available for distirubtion	**3,097,320**	**(4,029,759)**
Opening Retained Earning	13622043	(33,001,891)
Distribution:		
Bonus shares issued		
Cash Dividend Paid	0	0
Total Distributable profit or (loss) as on Qtr end date	**16,719,363**	**(37,031,650)**
Annualized Distributable Profit/Loss per share	15.75	(34.89)

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 २०८२/८३ को प्रथम त्रैमासिक प्रतिवेदन

१.वित्तीय विवरण :

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

(ख) प्रमुख वित्तीय अनुपातहरु

प्रति शेयर आम्दानी	मुल्य आम्दानी अनुपात	प्रति शेयर नेटवर्थ	प्रति शेयर कुल सम्पत्तिको मुल्य	तरलता अनुपात
२९.११	१२०.९९	२३१.३३	२६६९.५९	१२.६५

२.व्यवस्थापकिय विश्लेषण :

उपकार लघुवित्त वित्तिय संस्था लि. उपकार २०७५ केन्द्रिय कार्यालय : कोहलपुर (बाँके)

(क) त्रैमासिक अवधिमा संस्थाको मौज्दात, आम्दानी र तरलतामा कुनै परिवर्तन भएको भए सो को प्रमुख कारण सम्बन्धि विवरण :

आर्थिक वर्ष २०८२/२०८३ को प्रथम त्रैमासिक अवधिमा यस वित्तीय संस्थाको तरलताको समस्यालाई व्यवस्थापन गरी कर्जा लगानी एंव बचत परिचालन गरिएको छ, अघिल्लो त्रयमासको तुलनामा यस त्रयमासमा संस्थाको नाफावृद्धि भएको छ। वित्तीय बजारमा देखिएको मन्दी निरन्तर रहेमा आगामी दिनमा योजना अनुरुपको प्रतिफल हासिल गर्न कठिन हुने देखिन्छ।

(ख) आगामी अवधिको व्यवसायिक योजना सम्बन्धमा व्यवस्थापनको विश्लेषणत्मक विवरण :

प्रादेशिकस्तरको यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाले स्थापनाको शुरु देखि नै वित्तीय पहुँच अभिवृद्धि गराई गरिवी घटाउने, वित्तीय समावेशिकरण बढाउने, लघुवित्त कार्यक्रमको पहुँच नपुगेका ग्रामिण समुदायमा लघुवित्त सेवा विस्तार उद्देश्य अनुरुप लुम्बिनी प्रदेशका सम्पूर्ण जिल्लाहरुमा कार्यक्रम विस्तार गरी कार्यक्रम संचालन गरी थप कर्जा लगानी तथा बचत संकलनलाई बृद्धि गर्दै लैजाने। यस वित्तीय संस्थामा आवद्ध सदस्यहरुको परिवारको दिगो विकास एंव सुनिश्चित भविश्यका लागि संस्थाले छरिएर रहेको बचत संकलनलाई जोड दिदै आईरहेको छ। सदस्यहरुको दिगोपनलाई ध्यानमा राखी उनिहरुमा स्वरोजगार सृर्जना गर्ने उद्देश्यले उद्यमशिल र उत्पादनशिल क्षेत्रमा कर्जा प्रवाह गरी दिगो व्यवसायिक सफलता हासिल गर्ने तर्फ संस्था अग्रसर रहेको छ। चालु आर्थिक वर्ष २०८२/२०८३ मा प्रभावकारी वित्तीय सेवा प्रदान गर्नका लागि प्रविधिको उच्चतम प्रयोगमा सदस्य, कर्मचारीहरुको 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 कामहरु भईरहेका छन्। वित्तीय संस्थाले प्रदान गर्ने सेवा तथा सुविधाहरुलाई सदस्यको आवश्यकता अनुरुप समय सापेक्ष परिष्कृत गर्दै सदस्यहरुमा उद्यमशिलता तथा व्यवसायिक सीप विकासका साथै डिजिटल वित्तीय साक्षरताको अभियानलाई विस्तार गर्दै लैजान व्यवस्थापन प्रतिवद्ध रहेकोछ।

(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 संस्थाहरुमा देखिएको अस्वस्थ्य प्रतिस्पर्धा तथा सदस्यहरुमा कर्जाको अधिकभार बढ्नुका साथै विभिन्न समुहहरुका नाममा फैलाईएको विकृतिले वित्तीय संस्थाले लगानी गरेको ऋणको गुणस्तरमा असर पर्न गएको छ। कर्जा सूचना केन्द्रको प्रभावकारीता वृद्धि हुदै जाँदा जोखिमहरु क्रमशः न्यून 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।

9. (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 कर्ताहरुको 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 २०८२/०४/०१ देखि २०८२/०६/३१ सम्मको अवधिमा शेयरको कारोवार निम्नानुसार भएको देखिन्छ। (श्रोत : https://www.nepalstock.com)

अधिकतम मूल्य (रु.)	न्यूनतम मुल्य (रु.)	अन्तिम मूल्य (रु.)	कारोवार भएको कुल दिन	कारोवार संख्या
३७६०.५३	३४८९	३५२२	५१	२७७५

५. समस्या तथा चुनौती :

वित्तीय वजारमा बढ्दो तरलता एवं संघर्ष समितिका कारण सिर्जित समस्याका कारण सदस्यहरुको व्यवसाय तथा आयआर्जन प्रभावित भई लघुवित्त क्षेत्रमा दिर्घकाल सम्म गहिरो प्रभाव पर्न सक्ने देखिन्छ । वित्तीय श्रोतको अनिश्चितता, अस्थिर तरलता र कर्मचारीहरुको दक्षता अभिवृद्धिमा कमि भई उत्पन्न हुन सक्ने जोखिम एवं नियमनकारी निकायबाट अप्रत्याशित रुपमा हुने नीति तथा निर्देशनमा परिवर्तनका कारणले थप चुनौतीहरुको 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 कटिवद्ध र प्रतिवद्ध रहँदै आएको छ । नेपाल राष्ट्र बैंकबाट जारी संस्थागत सुशासन लगायतका निर्देशनहरु पालना गर्नुको साथै प्रचलित ऐनहरु तथा कानुनहरुको परिपालनामा विषेश ध्यान दिँदै आफ्ना शेयरधनीहरु, सर्वसाधारण सदस्यहरु लगायत सम्पूर्ण सरोकारवालाहरुको 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 विवरणहरुको शुद्धता सम्बन्धमा म व्यक्तिगत रुपमा उत्तरदायित्व लिन्छु । साथै, म यो उद्घोष गर्दछु की मैले जाने बुझेसम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित विवरणहरु सत्य, तथ्य र पूर्ण छन् । लगानीकर्ताहरुलाई सु-सूचित निर्णय लिन आवश्यक कुनै विवरण, सूचना तथा जानकारीहरु लुकाइएको छैन ।

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

उपकार लघुवित्त वित्तिय संस्था लि.
उपकार
२०७५
केन्द्रिय कार्यालय : कोहलपुर (बाँके)