



फर्स्ट माइक्रोफाइनेन्स लघु वित्त वित्तीय संस्था लि.

First Microfinance Laghu Bitta Bittiya Sanstha Ltd.

नेपाल राष्ट्र बैंकबाट इजाजत पत्र प्राप्त "घ" वर्गको थोक लघुवित्त कर्जा प्रदायक लघु वित्त वित्तीय संस्था

# नवौँ वार्षिक प्रतिवेदन

(२०७८/०७९)

## सञ्चालक समिति



श्री सुरेन्द्रराज रेग्मी  
अध्यक्ष  
प्रतिनिधि ग्लोबल आइएमई बैंक लि



श्री उमेश कटुवाल  
सञ्चालक  
प्रतिनिधि संस्थापक श्रेयस्थनी



श्री युवराज देशी  
सञ्चालक  
प्रतिनिधि सर्वसाधारण श्रेयस्थनी



श्री रामदेव गौशी  
सञ्चालक  
प्रतिनिधि सर्वसाधारण श्रेयस्थनी



श्री प्रेम सागर नापित  
सञ्चालक  
प्रतिनिधि सर्वसाधारण श्रेयस्थनी



श्री रीता वीक्षित  
स्वतन्त्र सञ्चालक



श्री धानराज पन्त  
कम्पनी सचिव



## फर्स्ट माइक्रोफाइनेन्स लघु वित्त वित्तीय संस्था लि. नवौं वार्षिक साधारण सभा सम्बन्धी सूचना

### शेयरधनी महानुभावहरू,

यस लघुवित्त वित्तीय संस्था लि. को सञ्चालक समितिको मिति २०७५ साल असोज ०४ गते विहिवार बसेको १४२ औं बैठकको निर्णयानुसार कम्पनीको नवौं वार्षिक साधारण सभा निम्न विषयहरू उपर छलफल तथा निर्णय गर्न निम्न मिति, समय र स्थानमा बस्ने भएकाले सम्पूर्ण शेयरधनी महानुभावहरूको उपस्थितिका लागि अनुरोध गर्दछौं ।

### साधारण सभा बस्ने:

मिति : २०७५ आश्विन २७ गते शनिबार (तदनुसार अक्टोबर १३, २०१८)

समय : बिहान ९:०० बजे

स्थान : अनुपम फुडल्याण्ड एण्ड व्याङ्क्वेट, बत्तीसपुतली, काठमाण्डौ ।

### छलफलका विषयहरू:

#### क) सामान्य प्रस्ताव

- १) आर्थिक वर्ष २०७४/७५ को सञ्चालक समितिको वार्षिक प्रतिवेदन उपर छलफल गरी पारित गर्ने ।
- २) लेखापरीक्षकको प्रतिवेदन सहित २०७५ आषाढ मसान्तको वासलात तथा सोही मितिमा समाप्त भएको आर्थिक वर्ष २०७४/७५ को नाफा नोक्सान हिसाब तथा नगदप्रवाह विवरण र लेखा सम्बन्धी नीतिहरू सहितको तत् सम्बन्धी अनुसूचीहरू र नेपाल वित्तीय प्रतिवेदनमान (NFRS) बमोजिम तयार गरिएको वार्षिक वित्तीय विवरणहरू उपर छलफल गरी पारित गर्ने ।
- ३) सञ्चालक समितिबाट प्रस्ताव गरिएको १२.६३१६ प्रतिशत नगद लाभांश पारित गर्ने ।
- ४) कम्पनीको आर्थिक वर्ष २०७५/७६ को लेखापरीक्षण कार्यका लागि लेखापरीक्षण समितिले सिफारिस गरे बमोजिम लेखापरीक्षक नियुक्त गर्ने र निजको पारिश्रमिक निर्धारण गर्ने ।
- ५) संस्थापक शेयरधनी (समुह 'क') को तर्फबाट ३ जना सञ्चालकहरूको निर्वाचन गर्ने ।

#### ख) विशेष प्रस्तावहरू

- ६) लघु वित्त वित्तीय संस्थाको प्रबन्धपत्र तथा नियमावली दफा २ को कम्पनीको रजिष्टर्ड कार्यालय रहने ठेगानाको वडा नं परिवर्तन सम्बन्धी प्रस्ताव पास गर्ने तथा तत् सम्बन्धी प्रबन्धपत्र तथा नियमावली संशोधनमा नेपाल राष्ट्र बैंक तथा कम्पनी रजिष्ट्रार कार्यालयबाट हुने फेरबदलको निर्देशनलाई समेत समावेश गरेर संशोधन गर्न सञ्चालक समितिलाई अख्तियारी प्रदान गर्ने ।
- ७) संस्थागत सामाजिक उत्तरदायित्व अन्तर्गत प्रधानमन्त्री राहत कोषमा प्रदान गरिएको आर्थिक सहयोगको अनुमोदन गर्ने ।

#### ग) विविध

- ८) स्वतन्त्र सञ्चालकको नियुक्तिको जानकारी सम्बन्धमा ।

सञ्चालक समितिको निर्णयानुसार  
कम्पनी सचिव



### साधारण सभा सम्बन्धी सामान्य जानकारी

- साधारण सभा प्रयोजनको लागि २०७५ साल असोज १७ गते देखि २०७५ साल असोज २६ गते सम्म शेयर दाखिल खारेज दर्ता बन्द रहनेछ । नेपाल स्टक एक्सचेन्ज लिमिटेडमा २०७५ साल असोज १७ गते भन्दा अघिल्लो दिन सम्म कारोवार भई ५ कार्य दिन भित्र नामसारीको लागि लघु वित्त वित्तीय संस्थाको शेयर रजिष्ट्रारको कार्यालय ग्लोबल आईएमई क्यापिटल लिमिटेडको कार्यालय, जमल काठमाण्डौमा पेश गरिसक्नु पर्नेछ ।
- सभामा भाग लिने प्रत्येक शेयरधनी महानुभावले सभाको दिन सभा हुने स्थानमा उपस्थित भई त्यहाँ रहेको हाजिरी पुस्तिकामा दस्तखत गर्नु पर्नेछ । हाजिरी पुस्तिका साधारण सभा हुने दिनको विहान ८:३० बजे देखि खुल्ला रहनेछ ।
- सम्पूर्ण शेयरधनी महानुभावहरूलाई लघु वित्त वित्तीय संस्थाको शेयर लगतमा रहेको सम्बन्धित ठेगानामा साधारण सभा बस्ने मिति, समय, स्थान र छलफलका विषय (एजेण्डा) हरू सहितको सूचना र संक्षिप्त वार्षिक आर्थिक विवरण पठाइने छ । सभामा भाग लिन इच्छुक शेयरधनी महानुभावहरूले संक्षिप्त आर्थिक विवरण तथा सूचना साथ संलग्न प्रवेश पत्रको साथै हितग्राही (डिम्याट) खाता खोलिएको/शेयर प्रमाणपत्र र आफ्नो परिचय खुल्ने प्रमाण (जस्तै: नागरिकताको प्रमाण पत्र वा अन्य कुनै परिचयपत्र) सभा हुने दिन अनिवार्य रूपमा साथमा लिई आउनु हुन अनुरोध छ ।
- सभामा भाग लिनको लागि प्रतिनिधी (प्रोक्सी) नियुक्त गर्न चाहने शेयरधनीहरूले सो सम्बन्धी निवेदन सभा हुनु भन्दा ४८ घण्टा अगावै अर्थात् मिति २०७५ साल असोज २५ गते विहान ९:०० बजे भित्रै लघु वित्त वित्तीय संस्थाको रजिष्टर्ड कार्यालय ज्ञानेश्वर, काठमाण्डौमा दर्ता गराई सक्नु पर्नेछ । यसरी प्रतिनिधी (प्रोक्सी) नियुक्त गरिएको व्यक्ति समेत लघु वित्त वित्तीय संस्थाको शेयरधनी हुनु आवश्यक छ । प्रतिनिधी (प्रोक्सी) नियुक्त गरी सक्नु भएका शेयरधनी आफै सभामा उपस्थित भई हाजिरी कितावमा दस्तखत गर्नु भएमा अघि दिइएको प्रोक्सी स्वतः बदर हुनेछ ।
- प्रतिनिधी मुकरर गर्दा सम्पूर्ण शेयरको प्रतिनिधी एकै व्यक्तिलाई गर्नु पर्दछ । एकै शेयरधनीले एक भन्दा बढी प्रतिनिधी मुकरर गरेमा जुन प्रोक्सी लघु वित्त वित्तीय संस्थाको रजिष्टर्ड कार्यालयमा पहिला प्राप्त भई दर्ता हुन्छ सो मात्र मान्य हुनेछ ।
- प्रतिनिधी मुकरर गर्दा आफ्नो सम्पूर्ण शेयरको प्रोक्सी नियुक्त नगरी केही शेयर आफैले राखी सभामा स्वयं शेयरधनी उपस्थित भएमा उक्त मुकरर गरिएको प्रतिनिधी स्वतः बदर हुनेछ ।
- प्रतिनिधी मुकरर गरिएको शेयरको प्रोक्सी बदर गरी पाउँ भनी शेयरधनीले निवेदन पेश गरेको अवस्थामा उक्त शेयरधनी स्वयं उपस्थित नभएमा समेत उक्त मुकरर गरिएको प्रतिनिधी स्वतः बदर हुनेछ र पछिल्लो प्रतिनिधी कायम हुनेछ ।
- नाबालक वा विक्षिप्त शेयरधनीको तर्फबाट लघु वित्त वित्तीय संस्थाको शेयर लगत कितावमा संरक्षकको रूपमा दर्ता भएको व्यक्तिले भाग लिन वा प्रतिनिधी तोक्न सक्नु हुनेछ ।
- शेयरधनीहरूले व्यक्त गरेको मन्तव्य वा प्रश्नहरूको सम्बन्धमा सञ्चालक समितिको तर्फबाट सामूहिक रूपले अध्यक्षले वा अध्यक्षबाट अख्तियारी पाएका व्यक्तिले जवाफ दिन सक्नेछन् ।
- छलफलको विषय अन्तर्गत विविध शीर्षक सम्बन्धमा शेयरवाला महानुभावहरूले छलफल गर्न चाहनु भएको विषय वारेमा साधारण सभा हुनु भन्दा कम्तीमा ७ दिन अघि लघु वित्त वित्तीय संस्थाको रजिष्टर्ड कार्यालय मार्फत लघु वित्त वित्तीय संस्थाको अध्यक्षलाई लिखित रूपमा जानकारी दिनु पर्नेछ । तर यसलाई छलफल र पारित हुने प्रस्तावको रूपमा समावेश गरिने छैन ।
- कम्पनी ऐन, २०६३ को दफा ८४ अनुसारको संक्षिप्त वार्षिक आर्थिक विवरण, सञ्चालक समितिको प्रतिवेदन, लेखापरीक्षकको प्रतिवेदन शेयरधनीहरूले निरीक्षण वा प्राप्त गर्न चाहनु भएमा लघु वित्त वित्तीय संस्थाको रजिष्टर्ड कार्यालयबाट उपलब्ध हुनेछ ।
- संस्थापक समूहको सञ्चालक निर्वाचन सम्बन्धी कार्यक्रम यस कम्पनीको सूचना पाटीमा छुट्टै प्रकाशित गरिने छ ।

### निर्वाचन सम्बन्धी जानकारी

- निर्वाचनमा सञ्चालक पदको उम्मेदवार हुन चाहनेले कम्पनीको नियमावली बमोजिम कम्तीमा १०० किता शेयर लिएको हुनु पर्नेछ । उक्त शेयर शेयरधनीहरूको दाखिल खारेज दर्ता बन्द हुनु पूर्व कारोवार गरि शेयरवालाको नाममा नामसारी भएको हुनु पर्नेछ । साथै सो शेयर कुनै पनि प्रकारको धितो बन्धकमा नरहेको हुनु पर्नेछ ।
- प्रतिनिधी पत्रबाट मतदान गर्ने शेयरवालाले मतदान गर्न पाउने अधिकतम हद वा सीमा त्यस्तो शेयरधनीले लिन पाउने लघु वित्त वित्तीय संस्थाको अधिकतम शेयर हिस्साको मतदान सीमा भन्दा बढी हुने छैन ।
- योग्यता पुगेको शेयरवालाले सञ्चालक पदमा उम्मेदवार हुने मनोनयन पत्र स्वयं हस्ताक्षर गरि तोकिएको मिति र समयमा निर्वाचन अधिकृत समक्ष पेश गरिसक्नु पर्नेछ ।
- यसरी मनोनयनपत्र दाखिला गर्दा आफु जुन समूहबाट उम्मेदवार हुने हो सोही समूहको एक जना शेयरवाला प्रस्तावक र एक जना शेयरवालाले समर्थकको रूपमा दस्तखत गरेको हुनु पर्दछ ।
- प्रस्तावक र समर्थकको रूपमा दस्तखत गर्ने शेयरधनीले यस लघु वित्त वित्तीय संस्थाको कम्तीमा १० किता शेयर लिएको हुनु पर्नेछ ।
- एक जना शेयरवालाले एक जना भन्दा बढि उम्मेदवारको लागि प्रस्तावक र समर्थकको रूपमा दस्तखत गर्न पाउने छैन ।
- उम्मेदवार मनोनयनपत्र निर्वाचन अधिकृतको कार्यालय, फर्स्ट माइक्रोफाइनेन्स लघु वित्त वित्तीय संस्था लिमिटेड, ज्ञानेश्वर, काठमाण्डौमा उपलब्ध हुनेछ ।
- प्रचलित नेपाल कानून तथा नेपाल राष्ट्र बैंकद्वारा जारी गरिएका निर्देशनहरूमा उल्लेखित योग्यता नपुग्ने व्यक्ति सञ्चालकको उम्मेदवार हुन योग्य हुने छैन ।





## प्रोक्सी फारम (प्रतिनिधि पत्र)

श्री सञ्चालक समिति  
फर्स्ट माइक्रोफाइनेन्स लघु वित्त वित्तीय संस्था लिमिटेड  
ज्ञानेश्वर, काठमाण्डौ ।

### विषय: प्रतिनिधि नियुक्त गरेको बारे ।

महाशय,

\_\_\_\_\_जिल्ला \_\_\_\_\_ म.न.पा./उप.म.न.पा./न.पा./गा.पा. वडा नं. \_\_\_\_\_ बस्ने म/हामी \_\_\_\_\_ले त्यस कम्पनीको शेयरवालाको हैसियतले मिति २०७५ साल असोज २७ गते शनिबारका दिन हुने वार्षिक साधारणसभामा स्वयं उपस्थित भई छलफल तथा निर्णयमा सहभागी हुन नसक्ने भएकोले उक्त सभामा भाग लिन तथा मतदान गर्नको लागि \_\_\_\_\_ जिल्ला \_\_\_\_\_ न.पा./गा.पा. वडा नं. \_\_\_\_\_ बस्ने त्यस कम्पनीका शेयरवाला श्री \_\_\_\_\_ लाई मेरो/ हाम्रो प्रतिनिधि मनोनित गरी पठाएको छु/छौं ।

निवेदक

प्रतिनिधि नियुक्त भएको व्यक्तिको

दस्तखत :

हस्ताक्षरको नमूना :

नाम :

शेयरधनी नं. :

ठेगाना :

हितग्राही खाता नं.:

शेयरधनी नं. :

मिति :

हितग्राही खाता नं.:

शेयर संख्या:

दृष्टव्य : यो निवेदन साधारण सभा हुनु भन्दा ४८ घण्टा अगावै कम्पनीको रजिष्टर्ड कार्यालयमा पेश गरिसक्नु पर्नेछ ।  
एक भन्दा बढी प्रतिनिधि (प्रोक्सी) को नाम उल्लेख गरेमा प्रतिनिधि फारम रद्द गरिनेछ ।

✕-----

## फर्स्ट माइक्रोफाइनेन्स लघु वित्त वित्तीय संस्था लिमिटेड को

नवौं वार्षिक साधारण सभामा उपस्थितिको लागि

### प्रवेश पत्र

१ शेयरधनीको नाम :

२ ठेगाना :

३ शेयरधनी नं./हितग्राही खाता नं. :

४ लिएको शेयर संख्या :

५ शेयरधनीको दस्तखत :

यो प्रवेश पत्र साधारणसभामा भाग लिन आउँदा पेश गर्नुपर्नेछ ।

कम्पनी सचिव





## विषय-सूची

|  |    |
|--|----|
| परिचय  | १  |
| दूरदृष्टि, ध्येय, मूल्य तथा मान्यता, उद्देश्यहरू र लक्ष्य  | २  |
| हाम्रा सेवाहरू   | २  |
| व्यवस्थापन समूह  | ३  |
| सञ्चालक समितिको प्रतिवेदन                                  | ४  |
| धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशनसँग सम्बन्धित वार्षिक प्रतिवेदन | १२ |
| प्रमुख कार्यकारी अधिकृतको सन्देश                           | १५ |
| लेखापरीक्षकको प्रतिवेदन                                    | १६ |
| वित्तीय विवरणहरू (अनुसूची सहित)                            | १८ |
| प्रमुख लेखा नीतिहरू  | ४० |
| लेखा सम्बन्धी टिप्पणीहरू                                   | ४४ |
| नेपाल वित्तीय विवरण प्रतिवेदनमान अनुसारको वित्तीय विवरण    | ५२ |



## परिचय

### १. पृष्ठभूमी

फर्स्ट माइक्रोफाइनेन्स लघुवित्त वित्तीय संस्था लिमिटेड नेपाल राष्ट्र बैंकबाट इजाजतपत्र प्राप्त राष्ट्रिय स्तरको थोक लघुकर्जा प्रदायक लघुवित्त वित्तीय संस्थाको रूपमा स्थापना भई २०६६ साल पौष २४ गतेदेखि विधिवत कारोवार शुभारम्भ गरेको हो र हाल बैंक तथा वित्तीय संस्था सम्बन्धी ऐन, २०७३ अनुरूप फर्स्ट माइक्रोफाइनेन्स लघु वित्त वित्तीय संस्था नाम कायम भई संचालन भइरहेको छ ।

यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाले नेपाल राष्ट्र बैंकबाट इजाजतपत्र प्राप्त लघुवित्त वित्तीय संस्थाहरू, वित्तीय मध्यस्थताको कार्य गरिरहेका गैर सरकारी संस्थाहरू तथा ग्रामीण क्षेत्रमा कार्यरत समुदायमा आधारित भएर बचत तथा ऋणको कार्य गरिरहेका बचत तथा ऋण, बहुउद्देश्यीय र साना किसान सहकारी संस्थाहरूलाई दिगो लघुवित्त सेवाका लागि थोक लघुकर्जा प्रदान गरिरहेको छ । यी ऋणी साभेदार संस्थाहरू मार्फत विपन्न वर्गमा कर्जा प्रवाह गरी विपन्न तथा न्यून आय भएका लक्षित वर्गको जीविकोपार्जनमा टेवा प्रदान गर्ने तथा जीवनस्तर उकास्न सहयोग पुऱ्याउने प्रमुख उद्देश्यका साथ कारोवार गर्दै आएको छ ।

### २. पुँजीगत संरचना

यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाको अधिकृत, जारी तथा चुक्ता पुँजी रु. ६८,४३,९३,८००। - (अठसठ्ठी करोड त्रिचालिस लाख त्रियानव्वे हजार आठ सय) रहेको छ । उक्त पुँजीलाई प्रतिशेयर रु.१०० दरका ६८,४३,९३८ (अठसठ्ठी लाख त्रिचालिस हजार नौ सय अठ्तीस) कित्ता शेयरमा विभाजन गरी बाँडफाँड गरिएको र उक्त जारी पुँजीमा संस्थापक शेयरधनीको र सर्वसाधारण शेयरधनीको स्वामित्व क्रमशः ५१ प्रतिशत र ४९ प्रतिशत रहेको छ ।

### ३. शेयरधनीहरू

यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाका मुख्य प्रवर्द्धक शेयरधनीहरूमा ग्लोबल आइएमई बैंक लि., प्रभु बैंक लि., देवः विकास बैंक लि., आइसीएफसी फाइनेन्स लि. का साथै बैंकर्सहरू, चार्टर्ड एकाउन्टेन्टहरू, उच्च तहका व्यवस्थापकहरू तथा प्रतिष्ठित व्यवसायीहरू रहेका छन् । संस्थापक तथा साधारण शेयर समेत गरी नेपाल राष्ट्र बैंकबाट इजाजतपत्र प्राप्त बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरूको यस लघुवित्त वित्तीय संस्थामा रहेको शेयर स्वामित्वको अंश करिव ४० प्रतिशत रहेको छ । उच्च बैंकिङ्ग पेशागत पृष्ठभूमी तथा सुमधुर सम्वन्ध भएका शेयरधनीहरू तथा तिनलाई प्रतिनिधित्व गर्ने सञ्चालक सदस्यहरू नै यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाको एक सबल पक्ष रहेको छ ।

### ४. अन्य सरोकारवालाहरू

२०७५ आषाढ मसान्तसम्म ७७ जिल्लामा कार्य क्षेत्र भएका १४७ साभेदार संस्थाहरू मार्फत ४६ जिल्लाका न्यून आय भएका तथा विपन्न वर्गका परिवारका १,१९,१४३ सदस्यहरूलाई आय आर्जन तथा जीविकोपार्जन गतिविधिमा लघुकर्जा मार्फत प्रत्यक्षरूपमा सहयोग गरेको छ । यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाले थोक लघुकर्जा सम्बन्धी कारोवारका लागि २०७५ आषाढ मसान्तमा १८ बाणिज्य बैंकहरू, ३ वटा विकास बैंकहरू र २ वटा वित्त कम्पनीहरूबाट विपन्न वर्ग कर्जा अन्तर्गत रु. ३,८६,५७,३०,६८३/- वित्तीय स्रोत प्राप्त गरेको छ । साथै, लघुवित्त वित्तीय संस्थाले सरकारको राजस्वमा तथा रोजगार सिर्जनामा समेत यथाशक्य योगदान दिइरहेको छ । यस लघुवित्त वित्तीय संस्थासँग प्रत्यक्ष वा अप्रत्यक्ष रूपमा अन्य विभिन्न व्यक्ति, संघ संस्था तथा व्यवसायीहरू सम्बद्ध रहेका छन् ।

## दूरदृष्टि, ध्येय, मूल्य तथा मान्यता, उद्देश्यहरू र लक्ष्य

### **दूरदृष्टि**

गरीबी न्यूनीकरण र जीवनस्तर उकास्न अधिकतम रूपमा लक्षित वर्गको सशक्तीकरण गर्ने ।

### **ध्येय**

विपन्न वर्गका लागि वित्तीय स्रोत उपलब्ध गराई अवसरहरू सिर्जना गर्ने ।

### **मूल्य तथा मान्यता**

दिगोपना, नवसिर्जना, कर्तव्यनिष्ठता र व्यवसायिकता ।

### **उद्देश्यहरू**

- क) दिगो रूपमा थोक लघुवित्त सेवाहरू प्रदान गर्ने ।
- ख) लक्षित वर्गमा लघु उद्यमशिलताको प्रवर्द्धन गरी आय आर्जन तथा रोजगारीका अवसरहरू सिर्जना गर्ने ।
- ग) वित्तीय सेवाको पहुँच अभिवृद्धि तथा लघुवित्त क्षेत्रको प्रवर्द्धन गर्ने ।
- घ) सरोकारवालाहरूको अधिकतम हितमा कार्य गर्ने ।
- ङ) साभेदार लघुवित्त संस्थाहरूको क्षमता अभिवृद्धि गर्ने ।

### **यस वर्षको लक्ष्य**

योग्य १७५ साभेदार लघुवित्त संस्थाहरूलाई थोक लघुकर्जा प्रदान गरी करिव १,२५,००० लक्षित व्यक्तिहरूको पहुँच हुने गरी लघुकर्जा विस्तार गर्ने ।

## हाम्रा सेवाहरू

### **१ थोक लघुकर्जा**

लघुवित्त संस्थाहरू तथा सामुदायिक रूपमा ग्रामीण क्षेत्रमा कार्यरत सहकारी संस्थाहरूलाई आफ्नो प्राथमिक कार्यक्षेत्रको रूपमा लिई न्यून आय भएका तथा विपन्न वर्गका सदस्यहरूलाई लघुकर्जा प्रदान गर्न आवश्यक रकम थोक लघुकर्जाको रूपमा यस लघु वित्त वित्तीय संस्थाले उपलब्ध गराइरहेको छ । यस्तो लघुकर्जा लघुउद्यम वा व्यवसाय सञ्चालन गर्न तथा आयमूलक वा स्वरोजगारमूलक गतिविधिका लागि प्रदान गर्नु पर्ने व्यवस्था गरिएको छ । थोक लघुकर्जा प्राप्त गर्नका लागि यस लघु वित्त वित्तीय संस्थाबाट तोकिएका आवश्यक योग्यता, प्रक्रिया तथा अन्य मापदण्डहरू पुरा गरेको हुनुपर्दछ ।

### **२ अनुगमन तथा निरीक्षण**

यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाले सम्बन्धित लघुवित्त संस्थाहरूको अनुगमन तथा निरीक्षणबाट थोक लघुकर्जाको पहुँचमा बृद्धि गर्न तथा उक्त कर्जाको सदुपयोगिता बृद्धि गर्ने उद्देश्य राखेको छ । यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाले साभेदार लघुवित्त संस्थाको मूल्याङ्कन, अनुगमन तथा निरीक्षणमा पाइएका कमी कमजोरीहरू सुधार गर्न सुझाव तथा परामर्श प्रदान गर्ने तथा जोखिम न्यूनीकरण गर्न र साभेदार संस्थाको स्थायित्व विकास गर्न आवश्यक पर्ने विभिन्न विषयहरू उपर विचार विमर्श गरी समाधान तथा उपायहरूको खोजी गर्ने गर्दछ ।

### **३ सहयोग तथा परामर्श सेवा**

समसामयिक विषय बस्तु तथा आवश्यकताको आधारमा यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाले विभिन्न तालिम, गोष्ठी तथा अन्तरक्रिया कार्यक्रमहरू आयोजना गर्दै आइरहेको छ । यस्ता कार्यक्रमहरूमा यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाले साभेदार संस्थाहरूबाट पालै पालो सहभागी गराई अनुभव आदान प्रदान गर्ने तथा सिकने र सिकाउने अवसरहरू प्रदान गर्दै आइरहेको छ ।

साभेदार संस्थाहरूमा अनुगमन तथा निरीक्षण गर्दा अन्तरक्रिया कार्यक्रमहरू मार्फत छलफल तथा विचार विमर्शबाट साभेदार संस्थालाई उपयोगी सामग्रीहरू, व्यवस्थापकीय दक्षता तथा उपायहरूको बारेमा समेत जानकारी आदान प्रदान गर्ने गरिन्छ ।





### व्यवस्थापन समूह

| क्रम | नाम                     | शैक्षिक योग्यता       | सान्दर्भिक अनुभव | पद/विभाग                              |
|------|-------------------------|-----------------------|------------------|---------------------------------------|
| १.   | श्री भेषराज पन्थी       | एम.ए, बि.एल           | ३२ वर्ष          | प्रमुख कार्यकारी अधिकृत               |
| २.   | श्री दानराज पन्त        | एम.ए, बि.एस्सी.(कृषि) | १५ वर्ष          | का.मु.नायव प्रमुख कार्यकारी अधिकृत    |
| ३.   | श्री बावुराम न्यौपाने   | एम.ए.                 | २० वर्ष          | प्रमुख-व्यवसाय विकास तथा सामान्य सेवा |
| ४.   | श्री विजय शर्मा         | एम.वि एस्.            | १० वर्ष          | प्रमुख-वित्त व्यवस्थापन               |
| ५.   | श्री ज्ञानेन्द्र वाग्ले | एम.वि एस्, एलएल.वि    | १० वर्ष          | प्रमुख-थोक लघुकर्जा                   |





**लघु वित्त वित्तीय संस्थाको नवौं वार्षिक साधारणसभामा संचालक समितिका अध्यक्ष श्री सुरेन्द्रराज रेग्मीले सञ्चालक समितिको तर्फबाट प्रस्तुत गर्नु भएको  
आर्थिक वर्ष २०७४/७५ को वार्षिक प्रतिवेदन**

**शेयरधनी महानुभावहरू,**

फर्स्ट माइक्रोफाइनेन्स लघुवित्त वित्तीय संस्था लिमिटेडको नवौं वार्षिक साधारण सभामा उपस्थित शेयरधनीहरू र शेयरधनीका प्रतिनिधिहरूलाई नेपालीहरूको महान् पर्व वडा दशैं, शुभ दिपावली तथा छठको संघारमा मंगलमय शुभकामना सहित सञ्चालक समितिको तर्फबाट हार्दिक स्वागत गर्दछु ।

यस फर्स्ट माइक्रोफाइनेन्स लघुवित्त वित्तीय संस्थाले सफलतापूर्वक नवौं आर्थिक वर्ष पूरा गरेको छ । यसै सन्दर्भमा यहाँहरू समक्ष आर्थिक वर्ष २०७४/७५ मा सम्पन्न भएका विभिन्न गतिविधि र उपलब्धिहरूलाई समावेश गरी वार्षिक प्रतिवेदन पेश गर्न पाउँदा धेरै खुशीको अनुभव गरेकाछौं । आर्थिक वर्ष २०७४/७५ मा नेपाल राष्ट्र बैंकले निर्दिष्ट गरे बमोजिमको वार्षिक वित्तीय विवरणहरू तथा नेपाल वित्तीय विवरण प्रतिवेदनमान (NFRS) बमोजिम तयार गरिएको वार्षिक वित्तीय विवरणहरू यसै वार्षिक साधारण सभामा स्वीकृतिका लागि पेश गर्दछौं ।

**१. समीक्षा आर्थिक वर्षको कारोबारको सिंहावलोकन :**

फर्स्ट माइक्रोफाइनेन्स लघुवित्त वित्तीय संस्था लिमिटेड नेपाल राष्ट्र बैंकबाट "घ" वर्गको इजाजतपत्र प्राप्त गरी २०६६ पौष २४ गतेबाट विधिवत् रूपमा कार्य शुभारम्भ गरेको यहाँहरूलाई अवगत नै छ । यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाले आर्थिक वर्ष २०७४/७५ सम्ममा विभिन्न १४७ वटा साभेदार लघुवित्त संस्थाहरू मार्फत थोक लघु कर्जा प्रवाह गरेकोछ । यस लघु वित्त वित्तीय संस्थाले उपलब्ध स्रोत र साधनको समुचित प्रयोग गरी आर्थिक वर्ष २०७४/७५ मा रु. १०,१४,५१,६६१/- खुद नाफा आर्जन गर्न सफल भएकोछ ।

नेपाल राष्ट्र बैंकको निर्देशन बमोजिम राष्ट्रिय स्तरको थोक कर्जा प्रदान गर्ने लघुवित्त वित्तीय संस्थाहरूले २०७५ असार मसान्त भित्र न्यूनतम चुक्ता पूँजी रु. ६० करोड कायम गर्नु पर्ने व्यवस्था रहेकामा यस लघु वित्त वित्तीय संस्थाले निर्देशन अनुसार समानुपातिक रूपमा वृद्धि गर्नका लागि कार्यतालिका सहितको व्यावसायिक योजना/ पूँजी योजना नेपाल राष्ट्र बैंकमा पेश गरेको थियो । आर्थिक वर्ष २०७४/७५ मा नै यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाले वोनश तथा हकप्रद शेयर जारी गरी कुल चुक्ता पूँजी रु. ६८ करोड ४३ लाख ९३ हजार ८ सय कायम गरेको छ ।

लघुवित्तको क्षेत्रमा अनुभव गरिएको वित्तीय श्रोतको अभावको अवस्थाबाट समीक्षा आर्थिक वर्षमा यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाले पनि प्रतिकूल अवस्थाको अनुभव गर्‍यो । समीक्षा अवधिभर इजाजतपत्र प्राप्त लघुवित्त वित्तीय संस्थाहरूको संख्यामा तीव्र बृद्धि भएको अवस्था रह्यो भने समग्र बैकिङ्ग क्षेत्रमा अपेक्षित परिमाणमा निक्षेप बृद्धि हुन नसकेकाले कर्जा अनुपातमा पनि संकुचनको अवस्था सृजना भयो जसले गर्दा बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरूबाट विपन्न वर्गमा प्रवाह गर्ने कर्जा माग बमोजिम आपूर्ति हुन नसक्दा समीक्षा अबधिमा लघुवित्त क्षेत्रमा केही हदसम्म श्रोत अभावको महसुस गरियो । समीक्षा अवधिमा बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरूले विपन्न वर्ग कर्जा उपलब्ध गराउँदा आधारदरमा केही प्रतिशत प्रिमियम थप गरी ब्याजदर निर्धारण गरेका कारण ऋण सापटको लागत अघिल्लो वर्षको तुलनामा औषत दोहोरो अंकमा रहन गयो । उक्त प्रतिकूल अवस्थामा समेत यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाले न्यून जोखिमका क्षेत्रहरू पहिचान गरी नियन्त्रित रूपमा सजगताका साथ व्यवसायको विस्तार गर्दै लैजाने तथा सदैव आवश्यक तरलता कायम राख्ने रणनीति अबलम्बन गरेको कारणले वित्तीय बजारमा उच्च साखका साथ सञ्चालनमा रहन सफल भएका छौं ।



### विगत ३ आर्थिक वर्षको संक्षिप्त वित्तीय स्थिति र उपलब्धिहरू यस प्रकार रहेको छ ।

| विवरण                          | आ. व. २०७२/७३         | आ. व. २०७३/७४         | आ. व. २०७४/७५         | परिवर्तन   |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|------------|
| शेयर तथा जगेडा कोषहरू          | ३०,६७,९९,२३५          | ५९,४९,२५,२५९          | ७८,२५,८३,२०३          | ५२%        |
| ऋण तथा सापटीहरू                | २,७५,९४,५३,५९२        | ३,२४,९७,७९,९६८        | ३,८६,५७,३०,६८३        | ९९%        |
| अन्य दायित्वहरू                | ९,७५,५४,३२०           | २,८७,६८,७०७           | ९२,९३,५२,५४७          | ३२२%       |
| <b>कुल शेयर तथा दायित्वहरू</b> | <b>३,०७,५७,९९,९५७</b> | <b>३,७८,५४,७३,९३४</b> | <b>४,७६,९६,६६,४३३</b> | <b>२६%</b> |
| तरल सम्पत्ति तथा लगानी         | ४५,३५,६०,२०९          | ३५,६०,४७,३५३          | ५९,९९,२९,९०५          | ६८%        |
| थोक लघुवित्त कर्जा (खुद)       | २,६९,२९,६०,३६४        | ३,४०,४९,२७,५२९        | ४,९३,६४,०८,४८६        | २९%        |
| स्थिर तथा अन्य सम्पत्ति        | ९२,७८,५८२             | २,४४,९८,२६०           | ३,३३,३६,८४२           | ३६%        |
| <b>कुल सम्पत्तिहरू</b>         | <b>३,०७,५७,९९,९५७</b> | <b>३,७८,५४,७३,९३४</b> | <b>४,७६,९६,६६,४३३</b> | <b>२६%</b> |
| खुद ब्याज आम्दानी              | ९,०८,९६,७५६           | ९२,९२,६७,२३८          | ९६,५८,४९,२४६          | २८%        |
| सञ्चालन मुनाफा                 | ८,३९,०७,४३०           | ९२,४२,३७,०६८          | ९५,९४,५२,७४५          | २८%        |
| <b>खुद नाफा</b>                | <b>५,४५,९४,२८७</b>    | <b>८,०९,७८,८६९</b>    | <b>९०,९४,५९,६६९</b>   | <b>२७%</b> |
| निष्क्रिय कर्जा प्रतिशतमा      | ०.००%                 | ०.००%                 | ०.००%                 | ०%         |
| पूँजीकोष अनुपात                | ९२.९६%                | ९५.५०%                | ९८.९८%                | २२%        |

### २. राष्ट्रिय र अन्तर्राष्ट्रिय परिस्थितिबाट परेको प्रभाव :

एक दशक अघिको आर्थिक मन्दीको असरका कारण शिथिल रहेको विश्व अर्थतन्त्र पछिल्लो वर्षहरूमा क्रमशः सुधारोन्मुख एवम् गतिशील हुँदै गएको छ । अन्तर्राष्ट्रिय मुद्रा कोषको सन् २०१८ अप्रिलमा प्रकाशित विश्व आर्थिक परिदृश्य अनुसार सन् २०१७ मा ३.८ प्रतिशतले विश्व अर्थतन्त्रको वृद्धि भएको छ । यस अवधिमा युरोपियन मुलुकहरूमा आर्थिक संकुचन हुने र अन्य मुलुकहरूमा केही विस्तार हुने प्रक्षेपण गरिएको छ ।

अघिल्लो आर्थिक वर्षमा नेपालमा ७.४ प्रतिशतको आर्थिक वृद्धिदर हासिल भएको थियो भने समीक्षा आर्थिक वर्षमा ५.९ प्रतिशत रहेको अनुमान छ । समीक्षा आर्थिक वर्षको शुरुमा तराईमा आएको बाढिका कारण कृषि क्षेत्रको वृद्धिदर २.८ प्रतिशत रहेता पनि उद्योग क्षेत्र र सेवा क्षेत्रको उच्चतम वृद्धिका कारण समीक्षा अबधिमा उत्साहजनक आर्थिक वृद्धि हासिल भएको हो ।

विश्व बजारमा इन्धन लगायतका बस्तुहरूको मुल्य बढेकाले विकसित तथा विकासशील मुलुकहरूमा मुल्य वृद्धिदर बढ्ने प्रक्षेपण गरिएको छ । घरपरिवार क्षेत्र, निजी क्षेत्र तथा सरकारी क्षेत्रको बचत न्यून हुनुले विगत लामो समय देखि कुल ग्राहस्थ बचत र कुल लगानी बीचको अन्तर बढ्दै गएको छ । घरपरिवार क्षेत्रको आय आर्जनको प्रमुख हिस्सा उपभोगमा जाने हुँदा विगतका वर्षदेखि नै कुल ग्राहस्थ बचत न्यून भई बचत-लगानी अन्तर ऋणात्मक बन्दै गएको थियो ।

उक्त आर्थिक परिदृश्यले नेपालको बैकिङ्ग क्षेत्र लगायत यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाको कारोवारमा केही प्रभाव परेको अनुभव गरियो । समग्र बैकिङ्ग प्रणालीमानै निक्षेप तथा कर्जाको ब्याजदरमा आएको उतार चढावले गर्दा लघुवित्त वित्तीय संस्थाको वित्तीय श्रोतको लागत दोब्बर भन्दा बढी भएको अवस्थामा समेत उक्त ब्याजदरको चापलाई संयमताका साथ थोक लघुकर्जाको लगानीमा क्रमशः रूपान्तरण गरिएको र यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाको विगतको भन्दा कूल पूँजीगत आधार वलियो रहेकाले समग्र व्यवसायका परिसूचकहरूलाई सकारात्मक तुल्याई नाफाको सन्तुलन कायम गर्न सकिएको हो । हामी जरतै थोक लघु वित्तको कारोवार गर्ने अन्य ३ वटा लघु वित्त वित्तीय संस्थाहरू क्रमशः साना किसान लघुवित्त वित्तीय संस्था, आरएमडिसि लघु वित्त वित्तीय संस्था र आरएसडिसि लघु वित्त वित्तीय संस्था रहेका छन् । थोक लघुवित्तको कारोवार गर्ने संस्थाहरू मध्ये फर्स्ट माइक्रोफाइनेन्स लघु वित्त वित्तीय संस्था कुल सम्पत्ति तथा मुनाफाको आधारमा तेस्रो स्थानमा रहेतापनी सम्पत्तिको गुणस्तर, वित्तीय विवरणको प्रकाशन लगायत कार्य सम्पादनमा अग्रस्थानमा रहेको महशुस गरेका छौ ।

ग्रामीण तथा दुर्गम क्षेत्रमा बैंक तथा वित्तीय संस्थाको उपस्थिति अपेक्षित रूपमा विस्तार हुन सकेको छैन । वित्तीय पहुँच अभिवृद्धि तथा समावेशीकरणमा बैंक तथा वित्तीय संस्थाको संख्या तथा प्रकार बढ्दै गएता

पनि वित्तीय साक्षरता कम भएको हाम्रो मुलुकमा लागत घटाई व्याजदर कम गर्ने तथा नयाँ प्रविधिमुलक औजारहरुको प्रयोग गर्ने कार्य चुनौतिपूर्ण देखिएको छ । समीक्षा आर्थिक वर्ष २०७४/७५ मा नेपाल राष्ट्र बैंकबाट इजाजतपत्र प्राप्त गर्ने लघु वित्त वित्तीय संस्थाहरुको संख्यामा उल्लेख्य वृद्धि भई ६५ वटा पुगेका छन् ।

नेपाल राष्ट्र बैंकको नीति बमोजीम वित्तीय मध्यस्थताको कार्य गरिरहेका गैर सरकारी संस्थाहरु पनि क्रमशः 'घ' वर्गको इजाजतपत्र प्राप्त लघुवित्त वित्तीय संस्थाको रूपमा रूपान्तरण भइरहेका छन् । जसले गर्दा उनीहरुको कार्य क्षेत्र विस्तार भएको, संस्थागत सुशासनमा सुधार र पारदर्शिता तथा व्यवसायिक क्षमताको विकासले गर्दा थोक लघु वित्त कर्जाको माग बढ्न गई यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाको लगानी वृद्धिमा योगदान पुगेकोछ । साथै, साभेदार संस्थाहरुको संस्थागत सुशासन र कार्य विस्तारलाई सूक्ष्मतरु रूपमा अध्ययन गरेर मात्र कर्जा प्रदान गर्ने तथ्यलाई मनन गरी कार्य संचालन भइरहेको छ ।

विपन्न वर्गमा समेत लघुवित्त कर्जा प्रवाह गर्ने वचत तथा ऋण सहकारी संस्थाहरुको माध्यमबाट लघुवित्त सेवाको विस्तारमा योगदान पुग्न सक्ने भएतापनि हाल उक्त संस्थाहरुको दर्ता तथा नियमनको कार्य स्थानीय तहमा हस्तान्तरण भएकाले नियमन तथा सुपरिवेक्षणको कमी, संस्थागत सुशासनको अभाव आदिका कारण वित्तीय जोखिम बढिरहने भएकाले यस लघु वित्त वित्तीय संस्थाको लगानीमा रहेको थोक लघुकर्जाको जोखिमको सम्बन्धमा समीक्षा गर्दै जाने कुरा शेयरधनी महानुभावहरुलाई अवगत गराउँदछौ ।

### ३. समीक्षा अवधिका उपलब्धिहरु र भविष्यको योजना:

यस लघु वित्त वित्तीय संस्थाले आफ्नो सेवा विस्तार गर्दा गुणात्मक रूपमा सञ्चालित संस्थाहरुलाई प्राथमिकता दिई विस्तार गर्ने र संस्थागत सुशासनको अभाव भएका तथा कर्जा जोखिम बढ्न सक्ने संस्थाहरुलाई थोक कर्जा प्रवाह गर्न बन्द गर्ने नीति बमोजिम गत आर्थिक वर्ष सम्ममा कायम रहेका १४५ ऋणी साभेदार लघुवित्त संस्थाको संख्यामा वृद्धि गरी २०७५ आषाढ मसान्तसम्म थोक लघुवित्त कर्जा लगानी भएका ऋणी साभेदार संस्थाहरुको संख्या १४७ कायम भएको छ । यस अवधिमा कूल नयाँ २१ साभेदार संस्थाहरु थप भएका छन् भने १९ संस्थाहरुले यस लघु वित्त वित्तीय संस्थाको कर्जा चुक्ता गरेकाछन् । यसरी समीक्षा अवधिको अन्त्यमा यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाले ७७ जिल्लामा कार्य क्षेत्र भएका विभिन्न लघुवित्त साभेदार संस्थाहरु मार्फत ४६ जिल्लाका न्यून आय भएका तथा विपन्न वर्गका परिवारका १,१९,१४३ सदस्यहरुलाई आय आर्जन तथा जीविकोपार्जन गतिविधिमा लघुकर्जा मार्फत प्रत्यक्ष टेवा पुऱ्याउने कार्यमा सफलता हासिल गरेको छ ।

थोक लघुकर्जा सम्बन्धी जोखिम विविधीकरण गर्ने कार्यमा लघुवित्त वित्तीय संस्थाले सन्तोषजनक परिणाम हासिल गर्दै आइरहेको छ । थोक लघुकर्जा व्यवस्थापन र लगानीमा गरिएको सतर्कता तथा आवश्यक प्रयासको फलस्वरुप चुनौतिहरुको सामना समेत गर्दै प्रारम्भदेखि नै निरन्तर रूपमा निष्क्रिय कर्जा शून्य प्रतिशत कायम गर्न लघुवित्त वित्तीय संस्था सफल भएको छ ।

समीक्षा अवधिमा विभिन्न साभेदार संस्थाहरुका कर्मचारीहरुलाई लघुउद्यम कर्जाको लगानी तथा जोखिम व्यवस्थापन सम्बन्धी तालिम तथा अन्तरक्रिया कार्यक्रमको आयोजना गरी न्यून आय भएका र विपन्नवर्गसँग प्रत्यक्ष कार्य गर्ने कर्मचारीहरुको कर्जा प्रवाहमा विश्लेषणात्मक दक्षता विकास गर्न सहयोग पुऱ्याइएको छ । सम्बन्धित साभेदार लघुवित्त संस्थाहरुको सुपरीवेक्षण तथा अनुगमन गर्ने क्रममा ती संस्थाहरुका पदाधिकारीहरुसँग अन्तरक्रिया गरी संस्थाका कमिकमजोरीहरु सुधार गर्न सुझाव तथा आवश्यक परामर्शसमेत प्रदान गरिदै आइएको छ ।

जोखिम व्यवस्थापन गर्न यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाबाट थोक लघुकर्जा प्राप्त गर्ने साभेदार संस्थाहरुको निरीक्षण तथा अनुगमन गर्ने कार्यलाई जोड दिएको छ । यसका अतिरिक्त साभेदार संस्थाको आवधिक रूपमा जोखिम स्तर निर्धारण गरी सोका आधारमा स्थलगत अनुगमन गर्ने र आवश्यक परेमा उच्च जोखिमयुक्त साभेदार संस्थासँग कर्जा असुली गर्ने लगायतका सुधारका प्रक्रियाहरु अवलम्बन गरिएको छ । संकुचित आर्थिक क्रियाकलाप, लघुवित्तको क्षेत्रमा बढ्दो प्रतिस्पर्धाले व्यवसाय विस्तारमा पारेको प्रभाव आदि अप्ठ्याराका बावजूद कार्यक्षेत्र तथा कारोवारको दायरा फराकिलो पार्न र उपलब्ध वित्तीय स्रोतहरुको अधिकतम उपयोग गरी सन्तोषजनक कार्य सम्पादन गर्न लघु वित्त वित्तीय संस्था प्रयासरत रहेको छ ।

समीक्षा अवधिमा यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाको ग्राहक संरक्षण कार्यक्रम अन्तरगत साभेदार लघु वित्त तथा सहकारी संस्थाहरुका कर्मचारी लगायत पदाधिकारीहरुलाई नेपाल वित्तीय विवरण प्रतिबेदनमान, कर्जा व्यवस्थापन, शाखा व्यवस्थापन विषयक तालिम संचालन गरिएको थियो । साथै, लघुवित्त वित्तीय संस्थाहरुका



समसामयिक समस्या तथा चुनौती र त्यसका समधान विषयक अन्तर्क्रिया गोष्ठी र सहकारी संस्थाहरूको पदाधिकारीहरूलाई संस्थागत सुशासन विषयमा सेमिनार संचालन गरीएको थियो ।

समीक्षा अबधी भर यस संस्थाले संचालन गरेका तालिम, सेमिनार तथा गोष्ठी कार्यक्रमबाट साभेदार तथा सम्भावित संस्थाहरूका ३५० सहभागीहरू लाभान्वित भएका छन्, जसले गर्दा फर्स्ट माइक्रोफाइनेन्स लघु वित्त वित्तीय संस्थाले साभेदार संस्थाहरूसँग कर्जाको मात्र कारोवार नभई आवधिक रूपमा संस्थाहरूको निरीक्षणबाट आवश्यक सुझाव दिने र समसामयिक विषयमा साभेदार संस्थाका कर्मचारीहरूको क्षमता अभिवृद्धी सम्बन्धी कार्यक्रम संचालन गर्ने कार्यहरूबाट प्रतिस्पर्धात्मक बजारमा यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाको उच्च साख कायम रहेको महसुस गरिएको छ ।

यस लघुवित्त वित्तीय संस्थामा कार्यरत कर्मचारीहरूलाई संस्थाको सम्पतिको रूपमा ग्रहण गरिएकोछ र समीक्षा अवधिमा कर्मचारीहरूलाई समयानुकूल प्रतिस्पर्धी बनाउन तथा ज्ञान र सिपको ताजकीकरण गर्न विभिन्न विषयमा तालिम तथा गोष्ठीमा सहभागी गराइएको थियो । साथै, आगामी आर्थिक वर्षमा यस लघुवित्त वित्तीय संस्थामा कार्यरत कर्मचारीहरूको क्षमता तथा दक्षता अभिवृद्धीका लागि राष्ट्रिय तथा अन्तर्राष्ट्रिय स्तरको तालिम, गोष्ठी तथा अवलोकन भ्रमणमा सहभागी गराउने योजना रहेको जानकारी गराउन चाहान्छु ।

यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाको संस्थागत सामाजिक उत्तरदायित्वको लागि एफएमडिबी विपन्नवर्ग जेहेन्दार छात्रवृत्ति कार्यक्रम अन्तरगत थोक लघुवित्त कर्जा कारोवार गर्ने साभेदार संस्थाका ग्राहकका छोरा/छोरीहरू मध्ये २०७४ सालको एसइइ परीक्षामा उत्कृष्ट अंक ल्याई उत्तीर्ण गर्ने ४ जना छात्र र ६ जना छात्रा गरी जम्मा १० जनालाई जनही रु. १० हजारका दरले रु. १ लाख प्रदान गरियो । साथै, उत्कृष्ट महिला उद्यमीका लागि आर्थिक सहयोग कार्यक्रम अन्तरगत यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाका साभेदार ऋणी संस्थाहरू मध्ये भौगोलिक क्षेत्रका आधारमा सबै (७ वटा ) प्रदेशबाट र लघु वित्त वित्तीय संस्थाहरू, वित्तीय मध्यस्थताको कारोवार गर्ने गैरसरकारी संस्था तथा सहकारी संस्था लगायतका साभेदार संस्थाका समूहबाट समेत पर्ने गरी उक्त संस्थाहरूसँग लघुवित्त कारोवार गरी फरक फरक प्रकृतिको लघु उद्यम/व्यवसाय गरेका विपन्नवर्गका सदस्यहरू मध्ये नियमित कारोवार गरेका, असल वर्गमा परेका र आर्थिक स्थिति कमजोर रहेका विपन्न, दलित, एकल महिलाहरू मध्येबाट उत्कृष्ट २० जना लघुउद्यमी सदस्यलाई छनौट गरी जनही रु. १० हजारका दरले रु. २ लाख प्रदान गरिएको थियो ।

यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाका कार्यहरूलाई प्रभावकारी तुल्याउन र नियमनकारी निकायबाट भएका निर्देशनहरूको कार्यान्वयन गर्ने क्रममा आवश्यक नीति निर्देशिकाहरू तयार गरी कार्य संचालन गर्दै आएका छौं । नेपाल राष्ट्र बैंकबाट भएको निर्देशन अनुरूप संचालक शिक्षा सम्बन्धी कार्यविधि, संस्थागत सामाजिक उत्तरदायित्व सम्बन्धी कार्यविधि, कर्मचारी दक्षता अभिवृद्धि सम्बन्धी कार्यविधि र संचालक तथा प्रमुख कार्यकारी अधिकृतको बैदेशिक भ्रमण सम्बन्धी कार्यविधि तर्जुमा गरी कार्यान्वयनमा ल्याइएको छ । समीक्षा अवधिमा गैर कार्यकारी संचालक संयोजक रहेको सम्पत्ति शुद्धीकरण अनुगमन समिति समेत गठन गरिएको छ ।

**फर्स्ट माइक्रोफाइनेन्स लघु वित्त वित्तीय संस्थाको विगत ३ वर्षको प्रगति र उपलब्धिहरू:**

| विवरण                                | २०७५ आषाढ मसान्तसम्म | २०७४ आषाढ मसान्तसम्म | २०७३ आषाढ मसान्तसम्म |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| कार्यक्रम पुगेको जिल्लाको संख्या     | ४६                   | ४५                   | ४५                   |
| साभेदार लघुवित्त संस्थाहरू           | १४७                  | १४५                  | १४३                  |
| थोक लघुकर्जाको स्वीकृती (रु. लाखमा)  | १०४,८६०              | ८९,०६०               | ६९,८०५               |
| थोक लघुकर्जा प्रवाह (रु. लाखमा)      | ९७,२८०               | ७५,०३०               | ५५,३३०               |
| थोक लघुकर्जाको असुली (रु. लाखमा)     | ५५,४९९               | ४०,६३७               | २८,९३७               |
| बाँकी थोक लघुकर्जा (रु. लाखमा)       | ४९,७८१               | ३४,३९३               | २६,३९३               |
| भाखा नाघेको थोक लघुकर्जा (रु. लाखमा) | छैन                  | छैन                  | छैन                  |
| सेवा पुगेका विपन्न ऋणीको संख्या      | १,१९,१४३             | १,१५,६७६             | ९९,१२५               |

यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाले गत आर्थिक वर्षदेखि नै आफ्नो बार्षिक वित्तीय विवरणहरूलाई Nepal Financial Reporting Standards (NFRS) अनुरूप निर्धारित ढाँचामा समेत तयार गरी प्रस्तुत गरिएकोछ ।





यसरी NFRS को ढाँचामा समेत वित्तीय विवरण प्रस्तुत गर्ने कार्यमा नेपालका लघुवित्त संस्थाहरू माफ्न यस लघुवित्त वित्तीय संस्था अग्रणी संस्थाको रूपमा परिचित हुन पुगेको छ ।

यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाले चालु आर्थिक वर्षमा नियन्त्रित रूपमा थोक लघुकर्जा विस्तार गर्ने, साभेदार लघुवित्त वित्तीय संस्थाहरूमा नै प्राथमिकतामा साथ कार्य विस्तार गर्ने, शतप्रतिशत साँवा तथा ब्याज असुलीलाई निरन्तर कायम राख्ने, कर्जा जोखिम न्यूनीकरणका रणनीतिलाई अझ सशक्त रूपमा लागु गर्ने, कर्जा अनुगमन कार्यलाई सघन र प्रभावकारी बनाउन साभेदार लघुवित्त संस्थाहरूको नियमित सुपरिवेक्षण गर्ने, कार्यरत जनशक्तिको दक्षता विकास गर्ने, साभेदार संस्थाहरूको क्षमता अभिवृद्धि गर्न आवश्यक गतिविधिहरू सञ्चालन गर्ने, वर्तमानमा भए गरेका सकारात्मक तथा सृजनात्मक कार्यलाई निरन्तरता दिने आदि रणनीतिहरू अवलम्बन गरेको छ ।

### आगामी ३ वर्षको व्यवसायिक लक्ष्य

| विवरण                            | आर्थिक वर्ष |             |             |
|----------------------------------|-------------|-------------|-------------|
|                                  | २०७५/२०७६   | २०७६/२०७७   | २०७७/२०७८   |
| कार्यक्रम पुग्ने जिल्लाको संख्या | ४८          | ५०          | ५०          |
| साभेदार लघुवित्त संस्थाहरू       | १७५         | २००         | २२०         |
| बाँकी थोक लघुकर्जा (रु. लाखमा)   | ५७,४९८      | ६४,२७३      | ७७,१२८      |
| भाखा नाघेको थोक लघुकर्जा         | १% भन्दा तल | १% भन्दा तल | १% भन्दा तल |
| लक्षित विपन्न ऋणीको संख्या       | १,२५,०००    | १,५२,०००    | १,६९,०००    |

### ४. औद्योगिक र व्यापारिक सम्बन्ध :

यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाले सबै सरोकारवालाहरूसँग सुमधुर तथा व्यवसायिक सम्बन्ध स्थापित गरेको छ । सबै सरोकारवालाहरूको व्यवसायिकता र पारदर्शिताको आधारमा विकसित रहेको सम्बन्ध नै लघुवित्त वित्तीय संस्थाको उपलब्धिमूलक प्रगतिका लागि एक सफल माध्यम हुनेछ भन्ने हाम्रो विश्वास रहेको छ ।

### ५. सञ्चालक समितिमा भएको परिवर्तन र यसको कारण :

यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाका स्वतन्त्र संचालक श्री सीताराम रेग्मी ज्यूले आफ्नो व्यक्तिगत कारण देखाई संचालक समिति समक्ष पेश गर्नु भएको राजिनामा मिति २०७५/०३/३१ देखि लागु हुने गरी संचालक समितिको बैठकले स्वीकृत गरेको छ । निवर्तमान स्वतन्त्र संचालक ज्यूले यस लघुवित्त वित्तीय संस्थामा गर्नु भएको योगदानका लागि संचालक समितिको तर्फबाट धन्यवाद प्रदान गर्दछौ । साथै, उक्त रिक्त स्वतन्त्र संचालक पदमा का.म.न.पा २९ का श्री रीता दीक्षित लाई यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाको १४२ औं बैठकबाट नियुक्ति गरिएको छ ।

### ६. कारोवारलाई प्रभाव पार्ने मुख्य कारक तत्वहरू :

यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाको व्यवसायलाई प्रभाव पार्ने मुख्य कारक तत्वहरू यस प्रकार छन् :

- देशमा भइरहेको आर्थिक तथा राजनीतिक परिवर्तनको अवस्था ।
- सरकारी तथा नियमनकारी निकायका नीतिमा हुने परिवर्तनहरू ।
- थोक लघुकर्जा तथा लघुवित्तको क्षेत्रमा बढ्दो प्रतिस्पर्धा ।
- राष्ट्रिय तथा अन्तर्राष्ट्रिय आर्थिक परिस्थिति ।
- बजार जोखिम तथा वित्तीय क्षेत्रको उतार चढाव ।
- प्राकृतिक विपत्ती लगायत अन्य गैर राजनीतिक परिघटनाहरू ।

### ७. लेखापरीक्षण प्रतिवेदनको मुख्य टिप्पणी र सञ्चालक समितिको प्रतिक्रिया :

यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाको नियमित कारोवारमा देखिएको सामान्य कैफियतहरू बाहेक लेखापरीक्षण प्रतिवेदनमा कुनै खास उल्लेखनीय टिप्पणी रहेको छैन । लेखापरीक्षकले औल्याएका अधिकांश कैफियतहरू सुधार गरिसकिएको र बाँकी कैफियतहरू सुधार हुने क्रममा रहेका छन् ।

### ८. प्रस्तावित लाभांश :

यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाले यस वर्षको साधारणसभा प्रयोजनका लागि दर्ता किताब बन्द भएको मितिमा कायम शेयरधनीहरूलाई आ.व. २०७४/२०७५ सम्मको संचित मुनाफाबाट कुल चुक्ता पूँजी रु ६८,४३,९३,८००/- को १२.६३९६ प्रतिशत बराबर रु. ८,६४,४९,७४३/- नगद लाभांश वितरण गर्ने प्रस्ताव राखेको छ ।

### ९. जफत गरिएको शेयरको विवरण :

यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाले हालसम्म कुनै पनि शेयर जफत गरेको छैन ।



**१०. कम्पनी र यसको सहायक कम्पनीले विगत आर्थिक वर्षमा गरेको प्रगति :**

यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाको विगत आर्थिक वर्षमा भएको प्रगति माथि नै उल्लेख गरिएको छ तथा यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाको कुनै पनि सहायक कम्पनी नरहेको ।

**११. कम्पनी र यसको सहायक कम्पनी बीच यस आर्थिक वर्षको अवधिभर भएको मुख्य कारोबार र परिवर्तन :**

यस लघु वित्त वित्तीय संस्थाको कुनै सहायक कम्पनी छैन ।

**१२. विगत आर्थिक वर्षमा कम्पनीका आधारभूत शेयरधनीहरूबाट कम्पनीलाई उपलब्ध गराइएको जानकारी :**

यस लघु वित्त वित्तीय संस्थाले त्यस्तो कुनै पनि सूचना प्राप्त गरेको छैन ।

**१३. विगत आर्थिक वर्षमा सञ्चालक समितिका सदस्य र कम्पनीका पदाधिकारीहरूले लिएको शेयरको स्वामित्वको विवरण र कम्पनीको शेयर कारोवारमा निजहरू संलग्न रहेको भए सो सम्बन्धमा निजहरूबाट कम्पनीले प्राप्त गरेको जानकारी :**

२०७५ आषाढ मसान्तमा सञ्चालक तथा सञ्चालक मनोनयन गर्ने संस्था र मुख्य पदाधिकारीहरूको शेयर स्वामित्व यस प्रकार रहेको छ ।

| क्र.स | विवरण                    | पद/नियुक्ती | शेयर     | शेयर किता |
|-------|--------------------------|-------------|----------|-----------|
| १     | ग्लोबल आइएमई बैंक लि.    | सञ्चालक     | संस्थापक | १०,२६,५९१ |
| २     | उमेश कटुवाल              | सञ्चालक     | संस्थापक | ५०,१६०    |
| ३     | युवराज क्षेत्री          | सञ्चालक     | साधारण   | १,६९१     |
| ४     | वामदेव गौली              | सञ्चालक     | साधारण   | १,५६०     |
| ५     | गोर्खाज फाइनेन्स लिमिटेड | सञ्चालक     | साधारण   | २५,००८    |

उपरोक्त बाहेक विगत आर्थिक वर्षमा सर्वसाधारणमा शेयर जारी गर्दा कर्मचारीहरूलाई छुट्टाइएको शेयर मध्येबाट कर्मचारीहरूलाई बाँडफाँड गरिएको बाहेक सञ्चालक समितिका सदस्य तथा कम्पनीका पदाधिकारीहरू यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाको शेयर कारोवारमा संलग्न रहेको कुनै सूचना प्राप्त गरेको छैन ।

**१४. विगत आर्थिक वर्षमा यस कम्पनीसँग सम्बन्धित सम्भौताहरूमा कुनै सञ्चालक तथा निजको नजिकका नातेदारको व्यक्तिगत स्वार्थको बारेमा उपलब्ध गराएको जानकारीको व्यहोरा :**

यस सम्बन्धी कुनै सम्भौता भएको छैन र कुनै जानकारी प्राप्त भएको छैन ।

**१५. शेयरको पुनःखरिदको विवरण :**

यस आर्थिक वर्षमा कुनै पनि शेयर पुनः खरिद गरिएको छैन ।

**१६. आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीको विवरण :**

यस लघु वित्त वित्तीय संस्थामा संचालक स्तरीय जोखिम व्यवस्थापन समिति, कर्मचारी सेवा सुविधा समिति, सम्पत्ति शुद्धीकरण अनुगमन समिति र लेखापरीक्षण समिति रहेका छन् भने व्यवस्थापकीय तहमा व्यवस्थापन समिति, कर्जा समिति र सम्पत्ति दायित्व व्यवस्थापन समिति लगायतका उच्च तहका समितिहरू रहेका छन् । सबै समितिहरूका काम, कर्तव्य तथा अधिकारहरू परिभाषित गरिएका छन् । यी समितिहरूले व्यवस्थापनको कार्यलाई चुस्त बनाउन तथा उचित निर्णय सहित अगाडि बढ्न निर्देशित गरिरहेका छन् ।

संस्थाको आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीलाई अझ बढी प्रभावकारी र मितव्ययी बनाउने उद्देश्यले समीक्षा वर्षको पहिलो त्रैमासदेखि नै आन्तरिक लेखापरीक्षण कार्यलाई Outsourcing गरी स्वतन्त्र चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट फर्मबाट आन्तरिक लेखा परीक्षणको कार्य सम्पादन गर्ने व्यवस्था गरिएको छ ।

**१७. गत आर्थिक वर्षको कुल व्यवस्थापन खर्चको विवरण:**

अंक रू. मा

|                     |             |
|---------------------|-------------|
| कर्मचारी खर्च       | १,६६,९९,५३१ |
| प्रशासनिक खर्च      | १,३८,३८,८२६ |
| कूल व्यवस्थापन खर्च | ३,०५,३८,३५७ |



**१८. लेखापरीक्षण समितिका सदस्यहरूको नामावली, निजहरूले पाएको पारिश्रमिक, भत्ता तथा सुविधाहरू, समितिले सम्पादन गरेका कामहरू तथा सुझावहरू (यदि भएमा) :**

यस लघु वित्त वित्तीय संस्थाको लेखापरीक्षण समितिमा गैर कार्यकारी सञ्चालक श्री उमेश कटुवाल संयोजकका रूपमा, संचालक श्री प्रेमसागर नापित सदस्यका रूपमा र आन्तरिक लेखापरीक्षण विभागका प्रमुख सदस्य सचिवका रूपमा रहेका छन् । समितिले लघुवित्त वित्तीय संस्थाको वित्तीय स्थिति, आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली, जोखिम व्यवस्थापन प्रणाली, ऐन, नियम तथा मापदण्डहरूको पालना, लेखापरीक्षण कार्यक्रम इत्यादिको समीक्षा गर्दछ ।

संस्थाको आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीलाई अझ बढी प्रभावकारी र मितव्ययी बनाउने उद्देश्यले समीक्षा वर्षको प्रथम त्रैमासदेखि नै आन्तरिक लेखापरीक्षण कार्यलाई Outsourcing गरी स्वतन्त्र चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट फर्म श्री PYC and Associates (सि.ए. युद्धराज ओली, सि.ए. शिखा वाग्ल), पुतलीसडक, काठमाण्डौबाट आन्तरिक लेखा परीक्षणको कार्य सम्पादन गरिएको थियो । यस प्रकार स्वतन्त्र आन्तरिक लेखा परीक्षकले त्रैमासिक रूपमा आन्तरिक लेखा परीक्षण सम्पन्न गरी संचालक स्तरीय लेखापरिक्षण समिति समक्ष प्रतिवेदन पेश गर्ने र सो प्रतिवेदन उपर लेखापरिक्षण समितिले समीक्षा गरी सुधार गर्नु पर्ने विषयहरूमा व्यवस्थापनलाई निर्देशन दिने गर्दछ । यस प्रक्रियाबाट लघु वित्त वित्तीय संस्थाको आन्तरिक लेखा परिक्षणको कार्य अझबढी प्रभावकारी भएको महसूस गरिएको छ ।

समितिले बाह्य लेखा परीक्षकको छनौट गरी नियुक्तिको लागि सिफारिस गर्ने तथा आन्तरिक तथा बाह्य लेखा परीक्षण प्रतिवेदनमा उल्लेख गरिएका कैफियतहरूका बारेमा विस्तृत छलफल गरिसकेपछि सुधारात्मक कदम चाल्न व्यवस्थापनलाई निर्देशन दिने गरेको छ । आर्थिक वर्ष २०७४/७५ मा लेखापरीक्षण समितिका ७ वटा बैठकहरू बसेका छन् । बैठकका संयोजकलाई र एक जना संचालक सदस्यलाई बैठक भत्ता वापत प्रति बैठक रु. ४,५००/- प्रदान गर्ने गरिएको छ ।

**१९. कम्पनीलाई कुनै सञ्चालक वा कार्यकारी प्रमुख वा कम्पनीका आधारभूत शेयरधनी वा निजका नजिकका नातेदारहरू वा सम्बन्धित संस्थाहरूले बुझाउन बाँकी रकम :**

सञ्चालक वा कार्यकारी प्रमुख वा सञ्चालक वा कार्यकारी प्रमुख वा कम्पनीका आधारभूत शेयरधनी वा निजका नजिकका नातेदारहरू वा सम्बन्धित संस्थाहरूले कुनै पनि रकम यस लघुवित्त वित्तीय संस्थालाई बुझाउन बाँकी छैन ।

**२०. सञ्चालक, कार्यकारी प्रमुख र अन्य पदाधिकारीहरूलाई भुक्तानी गरिएको पारिश्रमिक, भत्ता तथा सुविधाको रकम:**

- सञ्चालक समितिको बैठकमा उपस्थित भए वापत अध्यक्ष र अन्य सञ्चालकहरूलाई बैठक भत्ता वापत प्रति बैठक क्रमशः रु. ५,०००/- र रु. ४,५००/- प्रदान गर्ने गरिएको छ । अन्य समिति/उप समितिमा सहभागी सञ्चालक समितिका सदस्यहरूलाई रु. ४,५००/- प्रति बैठक भत्ता प्रदान गर्ने गरिएको छ ।
- गत आर्थिक वर्षमा सञ्चालकहरूलाई सञ्चालक समिति, लेखा परीक्षण समिति, जोखिम व्यवस्थापन समिति कर्मचारी सेवा सुविधा समिति तथा सम्पत्ति शुद्धीकरण अनुगमन समिति बैठक वापत कुल रकम रु. ५,५६,५००/- प्रदान गरिएको छ ।
- गत वर्ष प्रमुख कार्यकारी अधिकृतको तलब, भत्ता तथा सुविधा सहित रु. २७,५३,३००/- रहेको छ ।
- गत वर्ष व्यवस्थापकीय तहका कर्मचारीहरूको तलब, भत्ता तथा सुविधा सहित रु. ५२,२८,४४६/- रहेको छ ।
- प्रमुख कार्यकारी अधिकृत तथा व्यवस्थापकीय कर्मचारीहरूलाई प्रचलित नियम अनुसार कर्मचारी बोनस समेत प्रदान गर्ने गरिएको छ ।

**२१. शेयरधनीहरूले बुझिलिन बाँकी रहेको लाभांशको रकम :**

शेयरधनीहरूले लिन बाँकी रहेको लाभांशको रकम रु. ५,०४,९३९/- रहेको छ ।

**२२. कम्पनी ऐनको दफा १४१ बमोजिम सम्पत्ति खरिद तथा बिक्री सम्बन्धी विवरण:**

कम्पनी ऐनको दफा १४१ आकर्षित गर्ने गरी कुनै पनि सम्पत्ति खरिद तथा बिक्री भएको छैन ।



### २३. कम्पनी ऐनको दफा १७५ बमोजिम सम्बन्धित कम्पनीसँगको कारोवारको विवरण:

कम्पनी ऐनको दफा १७५ आकर्षित गर्ने गरी कुनै पनि कारोवार भएको छैन ।

### २४. साभेदार लघुवित्त संस्थाको सुपरिवेक्षण:

यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाले साभेदार लघुवित्त संस्थाहरूलाई संस्थागत जमानतको आधारमा थोक लघुवित्त कर्जा प्रदान गर्दै आइरहेको छ । लघु वित्त वित्तीय संस्थाले साभेदार लघुवित्त संस्थाहरूबाट त्रैमासिक रूपमा प्रतिवेदन प्राप्त गर्ने सो प्रतिवेदन उपर विश्लेषण तथा आकलन गर्ने, साथै स्थलगत तथा गैरस्थलगत निरीक्षण गरी समीक्षा र आवश्यक कार्यान्वयन गर्ने गरेको छ ।

### २५. लेखापरीक्षक :

यस लघु वित्त वित्तीय संस्थाले लेखापरीक्षण समितिको सिफारिसमा गत वर्षको वार्षिक साधारण सभाबाट श्री एस. आर. पाण्डे एण्ड कम्पनी, (चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स) लाई समीक्षा आर्थिक वर्ष २०७४/७५का लागि बाह्य लेखा परीक्षकको रूपमा नियुक्त गरेको थियो । लेखा परीक्षकले समयमै लेखापरीक्षण सम्पन्न गरी सहयोग गर्नु भएकोमा उहाँलाई सञ्चालक समितिको तर्फबाट हार्दिक धन्यवाद व्यक्त गर्दछु ।

### २६. धन्यवाद :

अन्तमा, शेयरधनी महानुभावहरू, नेपाल राष्ट्र बैंक, कम्पनी रजिष्ट्रारको कार्यालय, आन्तरिक राजस्व कार्यालय, नेपाल धितोपत्र बोर्ड, नेपाल स्टक एक्सचेन्ज, सिडिएस एण्ड क्लियरिङ लिमिटेड, ऋण प्रदायक बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरू, यस संस्थाका साभेदार लघुवित्त संस्थाहरू, शेयर रजिष्ट्रार, अन्य सेवा प्रदायक संस्थाहरू तथा आपूर्तिकर्ताहरू र अन्य सरोकारवालाहरू सबैलाई हार्दिक कृतज्ञता प्रकट गर्दछु ।

यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाको प्रगति तथा विकासका लागि व्यवस्थापन तथा कर्मचारीहरूले दिनुभएको समय र मेहनतका लागि सञ्चालक समितिको तर्फबाट हार्दिक धन्यवाद व्यक्त गर्दछु । साथै, भविष्यमा यहाँहरूको अमूल्य सुझाव तथा सहयोगको अपेक्षा समेत गर्दछौ ।

धन्यवाद !

०४ असोज २०७५

ज्ञानेश्वर, काठमाडौं



सञ्चालक समितिको तर्फबाट

**सुरेन्द्रराज रेग्मी**

अध्यक्ष



## धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन नियमावली, २०७३ को नियम २६ को उपनियम (२) सँग सम्बन्धित वार्षिक प्रतिवेदन

### १. संचालक समितिको प्रतिवेदन :

यसै वार्षिक प्रतिवेदनमा संलग्न गरिएको ।

### २. लेखापरीक्षकको प्रतिवेदन :

यसै वार्षिक प्रतिवेदनमा संलग्न गरिएको ।

### ३. लेखापरीक्षण भएको वित्तीय विवरण :

यसै वार्षिक प्रतिवेदनमा संलग्न गरिएको ।

### ४. कानुनी कारवाही सम्बन्धी विवरण :

- (क) यो अवधिमा यस वित्तीय संस्थाले कुनै मुद्दा दायर गरेको छैन ।
- (ख) यस संगठित संस्थाको संस्थापक वा संचालकले वा संस्थापक वा संचालकको विरुद्धमा प्रचलित नियमको अवज्ञा वा फौजदारी अपराध गरेको सम्बन्धमा कुनै मुद्दा दायर भएको जानकारीमा आएको छैन ।
- (ग) कुनै संस्थापक वा सञ्चालक विरुद्ध आर्थिक अपराध गरेको सम्बन्धमा कुनै मुद्दा दायर भएको जानकारीमा आएको छैन ।

### ५. संगठित संस्थाको शेयर कारोबार तथा प्रगतिको विश्लेषण:

(क) धितोपत्र बजारमा भएको संगठित संस्थाको शेयरको कारोबार सम्बन्धमा व्यवस्थापनको धारणा: संस्थाको शेयर मूल्य धितोपत्र बजारको नीति नियम मुताबिक खुला बजारले निर्धारण गर्ने गरेको र सोही बमोजिम नै कारोबार हुने गरेको छ । पूँजीबजारमा लगानीकर्ताको उत्साहजनक सहभागिता भएको र यस संस्थाप्रति शेयर बजारमा सकारात्मक प्रभाव परेको छ ।

(ख) आर्थिक वर्ष २०७४/७५ मा संगठित संस्थाको शेयरको अधिकतम, न्यूनतम र अन्तिम मूल्यका साथै कूल कारोबार शेयर संख्या र कारोबार दिन ।

| विवरण              | आश्विन मसान्त | पौष मसान्त | चैत्र मसान्त | आषाढ मसान्त |
|--------------------|---------------|------------|--------------|-------------|
| अधिकतम मूल्य (रु)  | १२००          | ९४५        | ८५५          | ६९९         |
| न्यूनतम मूल्य (रु) | ७९२           | ७९२        | ४५०          | ५००         |
| अन्तिम मूल्य (रु)  | ८४९           | ८४०        | ५२०          | ५४०         |
| कुल कारोबार शेयर   | ३,९०,४३४      | २,९८,९९७   | ३५७,६५८      | ५,२७,४८७    |
| कुल कारोबार संख्या | ३५०९          | २६५७       | ३२३८         | ४९२७        |
| कुल कारोबार दिन    | ५६            | ५७         | ५६           | ६३          |

### ६. समस्या, चुनौति तथा रणनीति :

**समस्या :** नीतिगत परिवर्तनहरू, ब्याजदरमा भएको उतार चढाव, सीमित वित्तीय श्रोतहरू, लघुवित्त सदस्यमा व्यवसायिक शिक्षाको कमी, कर्जा प्रवाहमा दोहोरोपन आदि ।

**चुनौति :** तीव्र प्रतिस्पर्धा, आर्थिक तथा राजनीतिक परिवर्तन, ग्रामीण, पहाडी क्षेत्रमा पूर्वाधारको कमी, प्राकृतिक प्रकोप, नियमनकारी निकायबाट हुने नीतिगत परिवर्तन, बैकिङ्ग क्षेत्रमा देखिएको कमजोर सुशासनको अवस्था आदि ।

**रणनीति :** नेपाल राष्ट्र बैंकबाट स्वीकृति प्राप्त लघुवित्त वित्तीय संस्थाहरू तथा ग्रामीण तथा सामुदायिक सहभागितामा सञ्चालित सहकारी संस्थाहरू मार्फत आफ्नो सेवा विस्तार र विविधीकरण गरी उत्कृष्ट सेवा दिने थोक लघुकर्जा प्रदायक संस्थाको रूपमा फर्स्ट माइक्रोफाइनेन्स लघुवित्त वित्तीय संस्थालाई स्थापित गर्ने योजनाका साथ आगामी वर्ष निम्नानुसारका रणनीतिहरू अवलम्बन गरिनेछ:

- ♦ संस्थाको सुदृढ छवि निर्माण ।
- ♦ क्षमता विस्तार ।
- ♦ कार्यसम्पादनको गुणस्तरमा बृद्धि ।





## ७. संस्थागत सुशासन :

यस लघु वित्त वित्तीय संस्थाले विद्यमान ऐन, कानून तथा नीति नियम र नियमनकारी निकायहरुबाट प्राप्त निर्देशन अनुसार आफ्नो व्यवसाय सञ्चालन गर्दै आएको छ । सञ्चालक समिति, लेखापरीक्षण समिति तथा व्यवस्थापन समितिले संस्थागत सुशासनलाई उच्च प्राथमिकतामा राख्दै आवश्यक कार्यान्वयनमा जोड दिँदै आएका छन् । लघुवित्त वित्तीय संस्थाले संचालन जोखिम न्यूनीकरण गर्न तथा ब्यवसायिक तथा दैनिक कारोबारलाई व्यवस्थित गर्न विभिन्न आन्तरिक नीति, नियम तथा निर्देशिकाहरु तर्जुमा गरी लागू गरेको छ भने प्रतिष्ठित अडिट फर्मलाई Outsourcing गरी आन्तरिक लेखापरीक्षणको कार्य सम्पन्न हुने व्यवस्था गरेको छ । साथै, आन्तरिक लेखापरीक्षण, बाह्य लेखापरीक्षण तथा नेपाल राष्ट्र बैंकबाट समय समयमा हुने निरीक्षणबाट प्राप्त सुझावहरुको पालना गर्दै संस्थागत सुशासनलाई सुदृढ बनाउन सञ्चालक समिति तथा व्यवस्थापन कटिबद्ध रहेको छ ।

## ८. विवरणपत्रमा प्रक्षेपण गरिएका र लेखापरीक्षण भएको विवरणमा पर्न गएको फरक र त्यसको कारण ।

यस लघु वित्त वित्तीय संस्थाले गत आर्थिक वर्षमा २:१ को अनुपातमा रु. १००/- अंकित दरका २२,८१,३१३ कित्ता साधारण शेयरको हकप्रद निष्काशन गर्नका लागि तयार गरेको हकप्रद शेयर निष्काशन सम्बन्धी व्यवस्था र विवरणहरुलाई स्वीकृत गर्दा शर्त नं ८ मा संगठित संस्थाले यस विवरणहरुमा प्रक्षेपण गरिएका वित्तीय विवरण तथा वास्तवीक विवरण तुलनात्मक रूपमा वार्षिक प्रतिवेदनमा तालिकामा प्रस्तुत गर्नुपर्ने उल्लेख रहेकाले उक्त विवरणहरुका साथ फरक पर्न गएका विवरणहरुको कारण समेत तालिकामा उल्लेख गरेका छौ ।

### वासलात

रकम रु. हजारमा

| विवरणहरु                                   | आ.व २०७४/०७५ को प्रक्षेपित वित्तीय विवरण | आ.व २०७४/०७५ को लेखापरीक्षण भएको वित्तीय विवरण | फरक (%)        | फरक पर्नुको कारण   |
|--|--|--|----------------|--|
| पूँजी तथा दायित्व                          | ६,००२,७४८                                | ४,७६९,६६६                                      | -२०.५४%        |  |
| १. शेयर पूँजी                              | ६८४,३९४                                  | ६८४,३९४  | ०.००%          |  |
| २. जगेडा तथा कोषहरु                        | १०१,१२२                                  | ९८,१८९   | -२.९०%         | मुनाफामा भएको परिवर्तनले गर्दा ।                                   |
| ३. ऋणपत्र तथा वण्ड                         | ०  |  |                |  |
| ४. तिर्न बाँकी कर्जा तथा सापट              | ५,०८८,७८०                                | ३,८६५,७३१                                      | -२४.०३%        | वित्तीय श्रोतको कमिले गर्दा ।                                      |
| ५. निक्षेप दायित्व                         | -  |  |                |  |
| ६. प्रस्तावित नगद लाभांश                   | १०२,६५९                                  | ८६,४५०   | -१५.७९%        | मुनाफामा भएको कमी ।  |
| ७. आयकर दायित्व                            | ०  | ६४८  |                | आयकर अनुसार अमान्य खर्चका थप कर सृजना भएको ।                       |
| ८. अन्य दायित्व                            | २५,७९३                                   | ३४,२५४   | ३२.८०%         | नियमित बैकिङ्ग कारोबारका शिलशिलामा भएका दायित्वहरु ।               |
| <b>सम्पति</b>                              | <b>६,००२,७४८</b>                         | <b>४,७६९,६६६</b>                               | <b>-२०.५४%</b> |  |
| १. नगद मौज्दात                             | -  |  |                |  |
| २. नेपाल राष्ट्र बैंकमा रहेको मौज्दात      | ३०,५३३                                   | २०,०४९   | -३४.३३%        | अनिवार्य तरलता रकम ऋण सापटको आधारमा आवश्यक मात्र व्यवस्था गरिएको । |
| ३. बैंक तथा वित्तीय संस्थामा रहेको मौज्दात | ७९६,८१३                                  | ५७७,८७२  | -२७.४८%        | तिर्न बाँकी ऋण सापटी रकम कम भएकाले ।                               |
| ४. माग तथा अल्प सूचनामा प्राप्त हुने रकम   | -  |  |                |  |
| ५. लगानी                                   | २,०००                                    | २,०००  | ०.००%          |  |
| ६. कर्जा सापट                              | ५,१३६,८९२                                | ४,१३६,४०८                                      | -१९.४८%        | अपेक्षित कर्जा विस्तार हुन नसक्नु ।                                |
| ७. स्थिर सम्पति                            | ७,८१६                                    | ६,९६२  | -१०.९३%        | आवश्यकता अनुसार मात्र स्थिर सम्पतिको खरिद गरिएको ।                 |
| ८. गैर बैकिङ्ग सम्पति                      | -  | -  | -              |  |
| ९. अन्य सम्पतिहरु                          | २८,६९४                                   | २६,३७५   | -८.०८%         | नियमित बैकिङ्ग कारोबारका शिलशिलामा भएका सम्पतिहरु ।                |



## नाफा नोक्सान हिसाब

रकम रु. हजारमा

| विवरणहरू   | आव २०७४/०७५ को प्रक्षेपित वित्तीय विवरण | आव २०७४/०७५ को लेखापरिक्षण भएको वित्तीय विवरण | फरक (%)        | फरक पर्नुको कारण  |
|--|---|---|----------------|---|
| ब्याज आम्दानी  | ५८४,०३५                                 | ५०५,२४१                                       | -१३.४९%        | कर्जा लगानीमा कति हुन तथा ब्याजदरमा आएको परिवर्तनले गर्दा । |
| ब्याज खर्च   | ३७१,४४२                                 | ३३९,३९१                                       | -८.६३%         | ऋण तथा सापटको ब्याजदरमा वृद्धिले गर्दा ।                    |
| <b>खुद ब्याज आम्दानी</b>                               | <b>२१२,५९२</b>                          | <b>१६५,८४९</b>                                | <b>-२१.९९%</b> | <b>माथिका कारणहरूले गर्दा ।</b>                             |
| कमिशन तथा अन्य संचालन आम्दानी                          | ४३,३५४                                  | ३१,५३१  | -२७.२७%        | कर्जा बिस्तारमा भएको कमिले गर्दा ।                          |
| सटही घटबद् आम्दानी                                     | ०                                       | -   |                |   |
| <b>कूल सञ्चालन आम्दानी</b>                             | <b>२५५,९४६</b>                          | <b>१९७,३८०</b>                                | <b>-२२.८८%</b> | <b>माथिका कारणहरूले गर्दा ।</b>                             |
| कर्मचारी खर्च  | १९,८०२                                  | १६,७००  | -१५.६७%        | खर्चमा गरिएको मितव्यतीताका कारण ।                           |
| अन्य संचालन खर्च                                       | १५,६३२                                  | १३,८३९  | -११.४७%        | खर्चमा गरिएको मितव्यतीताका कारण ।                           |
| <b>सम्भावित नोक्सानी व्यवस्था अधिको सञ्चालन मुनाफा</b> | <b>२२०,५१२</b>                          | <b>१६६,८४१</b>                                | <b>-२४.३४%</b> | <b>माथिका कारणहरूले गर्दा ।</b>                             |
| सम्भावित नोक्सानी व्यवस्थाहरू                          | १७,४९५                                  | ७,३८९   | -५७.७७%        | अपेक्षित कर्जा बिस्तार हुन नसक्दा ।                         |
| <b>सञ्चालन मुनाफा</b>                                  | <b>२०३,०१७</b>                          | <b>१५९,४५३</b>                                | <b>-२१.४६%</b> | <b>माथिका कारणहरूले गर्दा ।</b>                             |
| गैर सञ्चालन आम्दानी / नोक्सान                          | ४,०००                                   | १२४   | -९६.८९%        | अपेक्षित कर्जा बिस्तार हुन नसक्दा ।                         |
| सम्भावित नोक्सानी व्यवस्थाबाट फिर्ता                   | ०                                       |   |                | माथिका कारणहरूले गर्दा ।                                    |
| <b>नियमित कारोवारबाट भएको मुनाफा</b>                   | <b>२०७,०१७</b>                          | <b>१५९,५७७</b>                                | <b>-२२.९२%</b> | <b>अपेक्षित कर्जा बिस्तार हुन नसक्दा ।</b>                  |
| असामान्य कारोवारहरूबाट भएको मुनाफा/खर्च                | ०                                       |   |                |   |
| <b>सम्पूर्ण कारोवार समावेश पछिको खुद मुनाफा</b>        | <b>२०७,०१७</b>                          | <b>१५९,५७७</b>                                | <b>-२२.९२%</b> | <b>माथिका कारणहरूले गर्दा ।</b>                             |
| कर्मचारी बोनस व्यवस्था                                 | १८,८२०                                  | १४,५०७  | -२२.९२%        | माथिका कारणहरूले गर्दा ।                                    |
| आयकर व्यवस्था  | ५६,४५९                                  | ४३,६१८  | -२२.७४%        | माथिका कारणहरूले गर्दा ।                                    |
| <b>खुद नाफा/नोक्सान</b>                                | <b>१३१,७३८</b>                          | <b>१,०१,४५२</b>                               | <b>-२२.९९%</b> | <b>माथिका कारणहरूले गर्दा ।</b>                             |



## प्रमुख कार्यकारी अधिकृतको प्रतिवद्धता

लघुबित्त बित्तीय संस्थाहरूले देशको गरीबी न्यूनीकरण तथा विपन्न वर्गको आर्थिक आर्जन बृद्धिमा लघुकर्जाको माध्यमबाट गरिरहेको योगदानका अतिरिक्त बैकिङ्ग पहुँचभन्दा बाहिर रहेका र विपन्न तथा न्यून आय भएका समुदायमा वित्तीय पहुँच पुऱ्याउन गरिरहेको प्रयास पनि सहाहनीय भएको पाइन्छ । लघुबित्त संस्थाहरूको यस प्रयासबाट ग्रामीण र दुर्गम क्षेत्रहरूमा सहज र सरल ढङ्गले वित्तीय अवसरहरू उपलब्ध गराउने कार्य भइरहेको छ । यस प्रयासबाट सामाजिक समावेशीकरण, सदस्यको सशक्तीकरण, जीविकोपार्जनमा टेवा, विपन्न परिवारको सामाजिक तथा आर्थिक रूपान्तरण तथा ग्रामीण लघु उद्यम तथा लघु ब्यबसायको विस्तार लगायतका क्रियाकलापमा उल्लेख्य योगदान पुगिरहेको छ । यसै सन्दर्भमा लघुबित्त सेवा अझ शसक्त र प्रभावकारी रूपमा प्रवर्द्धन तथा विस्तार गरी विपन्न वर्गको जीविकोपार्जनमा नेपाल राष्ट्र बैंक तथा थोक लघुकर्जा प्रदायक संस्थाहरूको योगदान र महत्व अझबढी प्रभावकारी रूपमा आउनु पर्ने महसुस गरिएको छ ।

राज्यले अंगिकार गरेको आर्थिक सम्बृद्धि र सम्पन्न राज्य निर्माणको सन्दर्भमा विपन्न र पिछडिएको वर्गको आर्थिक तथा सामाजिक रूपान्तरणका लागि लघुबित्त संस्थाहरूको कार्य र क्षमतामा अझ बढी सशक्त र गुणात्मक परिवर्तन ल्याउनु जरुरी देखिएको छ । यस सन्दर्भमा पनि अगामी वर्षहरूमा समेत अझै उत्कृष्ट सेवा दिने थोक लघुकर्जा प्रदायक संस्थाको रूपमा फर्स्ट माइक्रोफाइनेन्स लघुबित्त वित्तीय संस्थाले सक्रिय भूमिका निर्वाह गर्नु पर्ने आवश्यकता रहेको महसुस गरिएको छ ।

नेपाल राष्ट्र बैंकले चालु आर्थिक वर्षको मौद्रिक नीति मार्फत जारी गरेका नीतिगत ब्यवस्थाबाट आउने परिवर्तन तथा लघुबित्तको क्षेत्रमा देखिएको प्रतिस्पर्धात्मक अवस्थालाई आत्मसात गरी यस लघुबित्त वित्तीय संस्थाले आगामी वर्षका लागि निर्धारण गरेको रणनीतिहरूमा आवधिक पुनरावलोकन गर्दै संस्थाको ब्यवसायिक क्षमता विस्तार, सेवाहरूको गुणस्तरमा स्तरोन्नती, साभेदार संस्थाहरूको जोखिमको स्तर निर्धारको आधारमा शुल्क तथा कर्जाको जोखिम ब्यवस्थापन गर्ने जस्ता रणनीतिहरू कार्यान्वयन गर्ने योजना बनाएको छ ।

उल्लेखित रणनीतिहरू अन्तर्गत यस लघुबित्त वित्तीय संस्थाले साभेदार संस्थाहरूको अनुगमन तथा निरीक्षण कार्यलाई अझ बढी प्रभावकारी बनाउने, थोक लघुकर्जा सदुपयोगिता गर्ने क्षमता अभिवृद्धि गर्ने, ती संस्थाहरू सँगको सम्बन्धलाई अझ सुमधुर र आफ्नो ब्यवसायिक क्षमताको विस्तारका लागि आवश्यक कार्यक्रम संचालन गर्ने तथा संस्थागत सुशासन र क्षमता अभिवृद्धिमा साभेदार संस्थाहरूलाई सहयोग र परामर्श प्रदान गर्ने कार्य गर्नेछ । यस लक्ष परिपूर्तिका लागि चालु आर्थिक वर्षमा यस लघुबित्त वित्तीय संस्थामा कार्यरत कर्मचारीहरूको ब्यवसायिक तथा सुपरिवेक्षणीय दक्षता अभिवृद्धिका लागि आन्तरिक तथा वैदेशिक तालिम प्रदान गरी कार्यसम्पादनलाई अझ बढी प्रभावकारी तुल्याइनेछ ।

नेपाल राष्ट्र बैंकबाट लघुकर्जा कारोवारको इजाजतपत्र प्राप्त गैरसरकारी संस्थाहरू समेत क्रमिक रूपमा लघुबित्त वित्तीय संस्थाको रूपमा रूपान्तरण भइरहेका र लघुबित्त वित्तीय संस्थाहरूको संख्यामा तीव्र बृद्धि भइरहेको हुँदा नव स्थापित लघुबित्त वित्तीय संस्थाहरूको क्षमता र सुशानलाई नजिकबाट अध्ययन गरी योग्य र सक्षम लघुबित्त संस्थाहरू र सामुदायिक रूपमा ग्रामीण क्षेत्रमा सञ्चालित सहकारी संस्थाहरू गरी कूल १७५ साभेदार संस्थाहरू मार्फत चालु आर्थिक वर्षभरमा थप जिल्लाहरूमा सेवा विस्तार गरी लघुकर्जाको पहुँच विस्तार गरिनेछ ।

अन्त्यमा, यस लघुबित्त वित्तीय संस्थाले निर्धारण गरेका लक्षहरू प्राप्तिका लागि आवश्यक वित्तीय श्रोत जुटाई यस संस्थालाई अझ बढी सवल र सुदृढ बनाउने विषयमा हामी सफल हुनेछौं भन्नेमा सबै सरोकारवाला पक्षहरूलाई विश्वस्त पार्न चाहन्छु । धन्यवाद !

०४ असोज २०७५  
काठमाण्डौ

धन्यवाद  
भेषराज पन्थी  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत



**S. R. PANDEY & Co.**  
Chartered Accountants

2nd Floor, House No. 2979/33  
Nabil Galli, Maharajgunj  
P. O. Box No. 2343  
Kathmandu, Nepal

Tel.: 977-1-4720983, 2104700  
Fax: 977-1-4720983  
e-mail: info@srp.com.np

नेपाल राष्ट्र बैंकको निर्देशन अनुसार तयार गरिएको  
फर्स्ट माइक्रोफाइनेन्स लघु बित्त वित्तीय संस्था लिमिटेड को वित्तीय विवरण उपर  
स्वतन्त्र लेखापरीक्षकको प्रतिवेदन

१. हामीले फर्स्ट माइक्रोफाइनेन्स लघु बित्त वित्तीय संस्था लिमिटेड को यसै साथ संलग्न २०७५/२०७६ (१६ जुलाई २०१८) को बालात, सो मितिमा समाप्त भएको आर्थिक वर्षको नाफा नाक्सान हिसाब, नाफा नाक्सान बाडफाँड हिसाब, नगद प्रवाह विवरण, इभिएटीमा भएको परिवर्तन र प्रमुख लेखा नीतिहरू तथा लेखा सम्बन्धी टिप्पणीहरूको लेखा परीक्षण सम्पन्न गरेका छौं। यी वित्तीय विवरणहरू व्यवस्थापनले नेपाल राष्ट्र बैंकको निर्देशन अनुसार तयार गरिएको छ।

आर्थिक विवरणहरूप्रति व्यवस्थापनको जिम्मेवारी

२. नेपाल राष्ट्र बैंकको निर्देशन अनुरूप प्रमाण र उचित चित्रण गर्ने वित्तीय विवरणहरू तयार एवं प्रस्तुत गर्ने तथा व्यवस्थापनलाई लागूको उचित आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीको तर्जुमा जसले जालसाजी वा गल्तीबाट होस, सारभूत किसिमले त्रुटिरहित वित्तीय विवरण तयार गर्ने, लेखा नीतिहरूको छनौट एवं परिस्थिति अनुसार लेखा सम्बन्धी महत्वपूर्ण अनुमान गर्ने जिम्मेवारी व्यवस्थापनमा रहेको छ।

लेखापरीक्षकको जिम्मेवारी

३. लेखापरीक्षणको आधारमा वित्तीय विवरणहरू उपर मन्तव्य व्यक्त गर्नु हाम्रो दायित्व हो। हामीले हाम्रो लेखापरीक्षण नेपाल लेखापरीक्षणमान बमोजिम सम्पन्न गरेका छौं। ती मानले हामीलाई व्यावसायिक नैतिकताको पालना गर्ने तथा वित्तीय विवरणहरू सारभूत रूपमा त्रुटिरहित भएको बारेमा मनासिब आश्वासन प्राप्त गर्ने लेखापरीक्षणको योजना बनाउनु र लेखापरीक्षण सम्पन्न गर्न अनिवार्य गराउँछन्।

लेखापरीक्षण अन्तर्गत वित्तीय विवरणमा उल्लेखित रकम र खुलासाहरू पृष्टि गर्ने प्रमाण प्राप्त गर्न सम्पन्न गरिने कार्यविधि संलग्न हुन्छ। यसरी छनौट गरिएको कार्यविधि चाहे जालसाजी वा गल्तीबाट होस, सारभूत रूपमा त्रुटियुक्त प्रस्तुति हुन सक्ने जोखिमको लेखाजोखा सहित हाम्रो व्यावसायिक निर्णयमा आधारित छ। त्यसरी जोखिमको लेखाजोखा गर्ने क्रममा, हामीले माइक्रोफाइनेन्सको आन्तरिक नियन्त्रण उपर नै राय व्यक्त गर्ने उद्देश्यले राम्रै, परिस्थितिवन्तमान हाम्रो लेखा परीक्षण कार्यविधि तयार गर्दा, माइक्रोफाइनेन्सले वित्तीय विवरण तयार एवं प्रस्तुति गर्ने क्रममा अथनम्पन्न गरेको आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीको विश्लेषण गरेका छौं। लेखापरीक्षणमा व्यवस्थापनद्वारा प्रयोगमा ल्याइएका लेखा सिद्धान्तहरू एवं गरिएका महत्वपूर्ण अनुमानहरूको उपयुक्तताको मूल्याङ्कनका साथै समग्र वित्तीय विवरण प्रस्तुति को लेखाजोखा समेत समावेश हुन्छ।

हाम्रो लेखापरीक्षणले हाम्रो मन्तव्यलाई पर्याप्त आधार प्रदान गर्ने कुरामा हामी विश्वस्त छौं।

मन्तव्य

४. हाम्रो रायमा, संलग्न वित्तीय विवरणहरूले फर्स्ट माइक्रोफाइनेन्स लघु बित्त वित्तीय संस्था लिमिटेड को २०७५ आगस्ट ३२ (१६ जुलाई २०१८) गतेको वित्तीय स्थिति र सो मितिमा अन्त्य भएको आर्थिक वर्षको संचालन नतिजा र नगद प्रवाहको बैंक तथा वित्तीय संस्था सम्बन्धी ऐन, २०७३ र नेपाल राष्ट्र बैंकको निर्देशन अनुसार प्रमाण चित्रण गर्दछ।

विषयगत जोड

५. हाम्रो रायमा परिमार्जन नगरि, वित्तीय विवरणको अनुसूची ४.२७ मा उल्लिखित लेखा सम्बन्धी टिप्पणीको वृद्धा न ५ मा ध्यानाकृष्ट गर्न चाहन्छौं जसमा नेपाल राष्ट्र बैंकको मिति २०७५/०५/१८ को पत्र बमोजिम कर्मचारी बोनसको लेखाइतको आधार परिमार्जन गरेको उल्लेख गरिएको छ। साथै यस प्रतिवेदनले माइक्रोफाइनेन्सको मिति २०७५/०६/२५ मा जारी गरिएको हाम्रो लेखापरीक्षण प्रतिवेदनलाई प्रतिस्थापन गरेको छ।

पाना २ मध्ये १





फर्स्ट माइक्रोफाइनेन्स लघु वित्त वित्तीय संस्था लि.  
First Microfinance Laghu Bitta Bittiya Sanstha Ltd.

**S. R. PANDEY & Co.**  
Chartered Accountants

2nd Floor, House No. 2979/33  
Nabil Galli, Maharajgunj  
P. O. Box No. 2343  
Kathmandu, Nepal

Tel.: 977-1-4720983, 2104700  
Fax: 977-1-4720983  
e-mail: info@srp.com.np

**लेखाइनको आधार**

६. हाम्रो रायमा परिमार्जन नगरि, लेखा सम्बन्धि नीतिको प्रकरण ३ मा उल्लेखित लेखाइनको आधार ध्यानाकृष्ट गर्न चाहन्छौं । यस वित्तिय विवरण नेपाल राष्ट्र बैंकको निर्देशन अनुसार तयार गरिएकोले गर्दा वित्तिय विवरणहरु अन्य प्रयोजनको निमित्त उचित नहुन सक्दछ ।

**अन्य कानूनी तथा नियमक निकायका आवश्यकता सम्बन्धि प्रतिवेदन**

७. हामीद्वारा सम्पन्न गरिएको लेखापरीक्षणको आधारमा प्रतिवेदन पेश गर्दछौं कि :
- (क) हामीले लेखापरीक्षण सम्पन्न गर्ने आवश्यक ठानेका सूचना तथा स्पष्टीकरणहरु सम्पूर्ण रुपमा पाएका छौं ।
  - (ख) यो प्रतिवेदनसंग सम्बन्धित संलग्न बासलात, नाफा नोक्सान हिसाब, नाफा नोक्सान चोडफोड हिसाब, इभियुटीमा भएको परिवर्तन र नगद प्रवाह विवरण र संलग्न अनुसूचिहरु नेपाल राष्ट्र बैंकको निर्देशन अनुसार तयार गरिनुका साथै कम्पनीले राखेको हिसाब किताब, वहीखाता श्रेता र लेखासंग दुरुस्त रहेकाछन् ।
  - (ग) नेपाल राष्ट्र बैंकको निर्देशन अनुसार माइक्रोफाइनेन्सले व्याज आम्दानी हिसाब नगद प्राप्तिको आधारमा लेखाइन गरेको छ ।
  - (घ) हामीले माइक्रोफाइनेन्सको श्रेता लेखा परीक्षणको समयमा, माइक्रोफाइनेन्सको संचालक समिति वा त्यसका सदस्य वा कुनै प्रतिनिधि वा कुनै पदाधिकारी वा कुनै कर्मचारीले प्रचलित कानून विपरित कुनै कार्य गरेको वा माइक्रोफाइनेन्सको सम्पत्ति हिनामिना गरेको वा माइक्रोफाइनेन्सको हानी नोक्सानी गरे गराएको हाम्रो जानकारीमा आएन ।
  - (ङ) माइक्रोफाइनेन्सले गरेको कार्य आफ्नो कार्यक्षेत्र भित्र रहेको पाइयो ।
  - (च) हाम्रो रायमा हामीले लेखापरीक्षण गरेका श्रेताहरुको आधारमा माइक्रोफाइनेन्सले नेपाल राष्ट्र बैंकको निर्देशन बमोजिम पर्याप्त पूँजीकोष राखेको तथा सम्पत्तिमा सम्भावित नोक्सानीको लागि पर्याप्त व्यवस्था गरेको छ ।
  - (छ) माइक्रोफाइनेन्सले आ.व. २०७४/०७५ मा कुनै कर्जा अपलेखन गरेको छैन ।
  - (ज) माइक्रोफाइनेन्सले नेपाल राष्ट्र बैंकले दिएको निर्देशन अनुरूप कार्य गरेको छ ।
  - (झ) माइक्रोफाइनेन्सले लगानीकर्ताहरुको हित संरक्षण विरुद्ध कार्य गरेको देखिएन ।
  - (ञ) माइक्रोफाइनेन्सको केन्द्रिकृत कोर लेखाप्रणाली रहेकोले शाखाहरुबाट प्राप्त विवरणहरु हाम्रो लेखापरीक्षणको लागि पर्याप्त थिए, र
  - (ट) माइक्रोफाइनेन्समा लेखा सम्बन्धी कुनै जालसाजी भएको, माइक्रोफाइनेन्सको श्रेता र लेखा परिक्षणबाट हाम्रो जानकारीमा आएन ।

**अन्य मिला**

८. फर्स्ट माइक्रोफाइनेन्स लघु वित्त वित्तीय संस्था लिमिटेडले नेपाल वित्तिय विवरण प्रतिवेदनमान (एन.एफ.आर.एस.) बमोजिम मिति २०७५/३/३२ (१६ जुलाई २०१८) को छुट्टै वित्तिय विवरण तयार गरेको छ जसमा हामीले मिति २०७५/०५/२० मा फर्स्ट माइक्रोफाइनेन्स लघु वित्त वित्तीय संस्था लिमिटेडका शेयरधनीहरुलाई छुट्टै लेखापरीक्षण प्रतिवेदन पेश गरेका छौं ।

स्थान : काठमाडौं  
मिति : २०७५/०५/२०

*(Signature)*

सुदर्शन राज पाण्डे, एफ.सि.ए.  
वरिष्ठ साभेदार

पाना २ मध्ये २







वासलात  
२०७५ साल आषाढ मसान्तको

| पुँजी तथा दायित्व            | अनुसूची | यस वर्ष रू.          | गत वर्ष रू.          |
|------------------------------|---------|----------------------|----------------------|
| १. शेयर पुँजी                | ४.१     | ६८४,३९३,८००          | ४५५,०९९,९००          |
| २. जगेडा तथा कोषहरू          | ४.२     | ९८,१८९,४०३           | ५९,८२५,३५९           |
| ३. ऋणपत्र तथा बन्ड           | ४.३     | -                    | -                    |
| ४. तिर्न बाँकी कर्जा सापट    | ४.४     | ३,८६५,७३०,६८३        | ३,२४१,७७९,९६८        |
| ५. निक्षेप दायित्व           | ४.५     | -                    | -                    |
| ६. प्रस्तावित नगद लाभांश     |         | ८६,४४९,७४३           | ३,१३२,२३७            |
| ७. आयकर दायित्व              |         | ६४८,०४४              | १२५,९४०              |
| ८. अन्य दायित्व              | ४.६     | ३४,२५४,७६०           | २५,५१०,५३०           |
| <b>कुल पुँजी तथा दायित्व</b> |         | <b>४,७६९,६६६,४३३</b> | <b>३,७८५,४७३,१३४</b> |

| सम्पत्ति                                 | अनुसूची | यस वर्ष रू.          | गत वर्ष रू.          |
|--|---------|----------------------|----------------------|
| १. नगद मौज्जात                           |         | -                    | -                    |
| २. नेपाल राष्ट्र बैंकमा रहेको मौज्जात    |         | २०,०४९,४३४           | १७,५४९,४३४           |
| ३. बैंक/वित्तीय संस्थामा रहेको मौज्जात   | ४.७     | ५७७,८७१,६७१          | ३३६,४९७,९१९          |
| ४. माग तथा अल्प सूचनामा प्राप्त हुने रकम |         | -                    | -                    |
| ५. लगानी                                 | ४.८     | २,०००,०००            | २,०००,०००            |
| ६. कर्जा सापट                            | ४.९     | ४,१३६,४०८,४८६        | ३,४०४,९२७,५२९        |
| ७. स्थिर सम्पत्ति                        | ४.१०    | ६,९६२,२६७            | ६,६७२,८६८            |
| ८. गैर बैकिङ्ग सम्पत्ति                  | ४.११    | -                    | -                    |
| ९. अन्य सम्पत्ति                         | ४.१२    | २६,३७४,५७५           | १७,८२५,३९२           |
| <b>कुल सम्पत्ति</b>                      |         | <b>४,७६९,६६६,४३३</b> | <b>३,७८५,४७३,१३४</b> |

|                                   |                  |
|-----------------------------------|------------------|
| संभावित दायित्वहरू                | अनुसूची ४.१३     |
| सञ्चालकहरूको घोषणा                | अनुसूची ४.२३     |
| पुँजीकोष तालिका                   | अनुसूची ४.२४     |
| जोखिम भारित सम्पत्ति विवरण तालिका | अनुसूची ४.२४ (क) |
| प्रमुख सूचकाङ्कहरू                | अनुसूची ४.२५     |
| प्रमुख लेखा नीतिहरू               | अनुसूची ४.२६     |
| लेखा सम्बन्धी टिप्पणीहरू          | अनुसूची ४.२७     |

४.१ देखि ४.१३ सम्मका अनुसूचीहरू वासलातका अभिन्न अंग हुन् ।

सुखेन्द्र राज रेग्मी  
अध्यक्ष  
प्रतिनिधि ग्लोबलमाइण्ड बैंक लि

युवराज क्षेत्री  
सञ्चालक

बामदेव गौली  
सञ्चालक

उमेश कटुवाल  
सञ्चालक

आजको हाम्रो संलग्न प्रतिवेदन अनुसार

सिएल एस आर पाण्डे  
वरिष्ठ साझेदार  
मि एस आर पाण्डे एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स

प्रेम सागर नापित  
सञ्चालक

भेषराज पन्थी  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

विजय शर्मा  
वित्त प्रमुख

मिति: २०७५/०५/२०

स्थान: ज्ञानेश्वर, काठमाण्डौ



नाफा नोक्सान हिसाब  
मिति २०७४ श्रावण १ गते देखि २०७५ आषाढ ३२ गते सम्मको

| विवरण  | अनुसूची | यस वर्ष रू.        | गत वर्ष रू.        |
|--|---------|--------------------|--------------------|
| १. ब्याज आम्दानी                                       | ४.१४    | ५०५,२४०,७०६        | ३१४,१६५,३३९        |
| २. ब्याज खर्च  | ४.१५    | (३३९,३९९,४६०)      | (१८४,८९८,१०१)      |
| <b>खुद ब्याज आम्दानी</b>                               |         | <b>१६५,८४१,२४६</b> | <b>१२९,२६७,२३८</b> |
| ३. कमिशन तथा अन्य सञ्चालन आम्दानी                      | ४.१६    | ३१,५३०,५५२         | २७,४७०,२७०         |
| ४. सटही घटबढ आम्दानी                                   |         | -                  | -                  |
| <b>कुल सञ्चालन आम्दानी</b>                             |         | <b>१९७,३७१,७९८</b> | <b>१५६,७३७,५०८</b> |
| ५. कर्मचारी खर्च                                       | ४.१७    | (१६,६९९,५३१)       | (१३,७०७,८३०)       |
| ६. अन्य सञ्चालन खर्च                                   | ४.१८    | (१३,८३८,८२६)       | (१०,७९३,४०२)       |
| ७. सटही घटबढ नोक्सान                                   |         | -                  | -                  |
| <b>सम्भावित नोक्सानी व्यवस्था अधिको सञ्चालन मुनाफा</b> |         | <b>१६६,८३३,४४१</b> | <b>१३२,२३६,२७६</b> |
| ८. सम्भावित नोक्सानी व्यवस्थाहरु                       | ४.१९    | (७,३८८,६९६)        | (७,९९९,२०८)        |
| <b>सञ्चालन मुनाफा</b>                                  |         | <b>१५९,४४४,७४५</b> | <b>१२४,२३७,०६८</b> |
| ९. गैर सञ्चालन आम्दानी / (खर्च)                        | ४.२०    | १२४,३४५            | १,८५१,५२०          |
| १०. सम्भावित नोक्सानी व्यवस्थाबाट फिर्ता               | ४.२१    | -                  | -                  |
| <b>नियमित कारोवारबाट भएको मुनाफा</b>                   |         | <b>१५९,५७७,०९०</b> | <b>१२६,०८८,५८७</b> |
| ११. असामान्य कारोवारहरुबाट भएको आम्दानी / (खर्च)       | ४.२२    | -                  | -                  |
| <b>सम्पूर्ण कारोवार समावेश पछिको खुद मुनाफा</b>        |         | <b>१५९,५७७,०९०</b> | <b>१२६,०८८,५८७</b> |
| १२. कर्मचारी बोनस व्यवस्था                             |         | (१४,५०७,००८)       | (११,४६२,५९९)       |
| १३. आयकर व्यवस्था                                      |         | (४३,९४९,०२७)       | (३४,७१४,५१७)       |
| यस वर्षको कर व्यवस्था                                  |         | -                  | -                  |
| गत वर्ष सम्मको कर व्यवस्था                             |         | -                  | -                  |
| यस वर्षको स्थगन कर आम्दानी/(खर्च)                      |         | ३३०,६०७            | २६७,३८९            |
| <b>खुद नाफा / (नोक्सान)</b>                            |         | <b>१०१,४५१,६६१</b> | <b>८०,१७८,८६१</b>  |

४.१४ देखि ४.२२ सम्मका अनुसूचीहरु नाफा नोक्सान हिसाबका अभिन्न अंग हुन्

सुरेन्द्र राज रेग्मी  
अध्यक्ष  
प्रतिनिधि ग्लोबलगाइडुमई बैंक लि

युवराज क्षेत्री  
सञ्चालक

बामदेव गौली  
सञ्चालक

उमेश कटुवाल  
सञ्चालक

आजको हाम्रो संलग्न प्रतिवेदन अनुसार

सिए एल आर पाण्डे  
वरिष्ठ साभेदार  
नि एल आर पाण्डे एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स

प्रेम सागर नापित  
सञ्चालक

गोपराज पन्थी  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

विजय शर्मा  
वित्त प्रमुख

मिति: २०७५/०५/२०  
स्थान: ज्ञानेश्वर, काठमाण्डौ



नाफा नोक्सान बाँडफाँड हिसाब  
मिति २०७४ श्रावण १ गते देखि २०७५ आषाढ ३२ गते सम्मको

| विवरण  | अनुसूची | यस वर्ष रू.          | गत वर्ष रू.         |
|--|---------|----------------------|---------------------|
| <b>आम्दानी</b>                               |         |                      |                     |
| १. गत बर्षसम्मको सञ्चित मुनाफा               |         | १०,१०८,६१९           | १०,२१३,८४५          |
| २. यस बर्षको मुनाफा                          |         | १०१,४५१,६६१          | ८०,१७८,८६१          |
| ३. सटही घटबढ कोष                             |         | -                    | -                   |
| ४. ग्राहक संरक्षण कोषको उपयोग                |         | ८२७,०६८              | -                   |
| ५. संस्थागत सामाजिक उत्तरदायित्व कोषको उपयोग |         | १११,१११              | -                   |
| <b>जम्मा</b>                                 |         | <b>११२,४९८,४६०</b>   | <b>९०,३९२,७०६</b>   |
| <b>खर्च</b>                                  |         |                      |                     |
| १. गत बर्षसम्मको सञ्चित नोक्सान              |         | -                    | -                   |
| २. यस बर्षको नोक्सान                         |         | -                    | -                   |
| ३. साधारण जगेडा कोष                          |         | (२०,२९०,३३२)         | (१६,०३५,७७२)        |
| ४. भैपरी आउने जगेडा                          |         | -                    | -                   |
| ५. संस्था विकास कोष                          |         | -                    | -                   |
| ६. लाभांश समीकरण कोष                         |         | -                    | -                   |
| ७. कर्मचारी सम्बन्धी जगेडाहरू                |         | -                    | -                   |
| ८. प्रस्तावित लाभांश                         |         | (८६,४४९,७४३)         | (३,१३२,२३७)         |
| ९. प्रस्तावित बोनस शेयर                      |         | -                    | (५९,५१२,५००)        |
| १०. विशेष जगेडा कोष                          |         | -                    | -                   |
| ११. सटही घटबढ कोष                            |         | -                    | -                   |
| १२. पुँजी फिर्ता जगेडा कोष                   |         | -                    | -                   |
| १३. पुँजी समायोजन कोष                        |         | -                    | -                   |
| १४. स्थगन कर कोष                             |         | -                    | -                   |
| १५. ग्राहक संरक्षण कोष                       |         | (१,०१४,५१७)          | (८०१,७८९)           |
| १६. संस्थागत सामाजिक उत्तरदायित्व कोष        |         | (१,०१४,५१७)          | (८०१,७८९)           |
| १७. अन्य                                     |         | -                    | -                   |
| <b>जम्मा</b>                                 |         | <b>(१०८,७६९,१०९)</b> | <b>(८०,२८४,०८६)</b> |
| <b>सञ्चित मुनाफा/(नोक्सान)</b>               |         | <b>३,७२९,३५१</b>     | <b>१०,१०८,६१९</b>   |

सुखेन्द्र राज रेग्मी  
अध्यक्ष  
प्रतिनिधि ग्लोबल ग्राइडमर्च बैंक लि

युवराज क्षेत्री  
सञ्चालक

मिति: २०७५/०५/२०  
स्थान: ज्ञानेश्वर, काठमाण्डौ

बामदेव गौली  
सञ्चालक

उमेश कटुवाल  
सञ्चालक

गोपराज पन्थी  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

आजको हाम्रो संलग्न प्रतिवेदन अनुसार

सिए एन आर पाण्डे  
वरिष्ठ साभेदार  
नि एन आर पाण्डे एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स

प्रेम सागर नापित  
सञ्चालक

विजय शर्मा  
वित्त प्रमुख



### नगद प्रवाह विवरण

मिति २०७४ श्रावण १ गते देखि २०७५ आषाढ ३२ गते सम्मको

| विवरण   | यस वर्ष रू.          | गत वर्ष रू.          |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>(क) कारोवार सञ्चालन बाट नगद प्रवाह</b>                         | <b>(३,१२५,३०९)</b>   | <b>(२२४,८८७,९७९)</b> |
| <b>१. नगद प्राप्ति</b>  | <b>५३६,७७१,२५८</b>   | <b>३४१,६३५,६०९</b>   |
| १.१ ब्याज आम्दानी   | ५०५,२४०,७०६          | ३१४,१६५,३३९          |
| १.२ अपलेखित कर्जाको असूली   | -                    | -                    |
| १.३ कमिशन तथा अन्य आम्दानी  | ३१,५३०,५५२           | २७,४७०,२७०           |
| <b>२. नगद भुक्तानी</b>  | <b>(४१८,७९१,३८३)</b> | <b>(२४३,१६८,९९४)</b> |
| २.१ ब्याज खर्च  | (३३६,४०४,८६३)        | (१७८,६४४,१७०)        |
| २.२ कर्मचारी खर्च   | (१५,४२८,६८०)         | (१२,८७१,९०३)         |
| २.३ कार्यालय सञ्चालन खर्च   | (१२,०६८,३१७)         | (९,३६७,६९९)          |
| २.४ आयकर भुक्तानी   | (४३,४२६,९२४)         | (३४,४८५,७९७)         |
| २.५ अन्य खर्च   | (११,४६२,५९९)         | (७,७९९,४३४)          |
| <b>कार्यगत पूँजी सम्बन्धी गतिविधि अधिको नगद प्रवाह</b>            | <b>११७,९७९,८७५</b>   | <b>९८,४६६,६१६</b>    |
| <b>सञ्चालन सम्बन्धी चालु सम्पत्तिमा कमी/(वृद्धि)</b>              | <b>(७४७,०८८,२३७)</b> | <b>(८१२,८४९,८९५)</b> |
| १. माग तथा अल्प सूचनामा प्राप्त हुने रकममा कमी/(वृद्धि)           | -                    | -                    |
| २. अन्य अल्पकालीन लगानीमा कमी/(वृद्धि)                            | -                    | -                    |
| ३. कर्जामा कमी/(वृद्धि)   | (७३८,८६९,६६१)        | (७९९,९६६,३६५)        |
| ४. अन्य सम्पत्तिमा कमी/(वृद्धि)                                   | (८,२१८,५७६)          | (१२,८८३,५३०)         |
| <b>सञ्चालन सम्बन्धी चालु दायित्वमा (कमी)/वृद्धि</b>               | <b>६२५,९८३,०५३</b>   | <b>४८९,४९५,३०१</b>   |
| १. निक्षेप दायित्वमा (कमी)/वृद्धि                                 | -                    | -                    |
| २. अल्पकालीन सापटीमा (कमी)/वृद्धि                                 | ६२३,९५१,५१६          | ४९०,३२५,५७६          |
| ३. अन्य दायित्वमा (कमी)/वृद्धि                                    | २,०३१,५३७            | (८३०,२७५)            |
| <b>(ख) लगानी सम्बन्धी कारोवारबाट नगद प्रवाह</b>                   | <b>(१,५८६,५४८)</b>   | <b>(३,८९६,४८१)</b>   |
| १. दीर्घकालीन लगानीमा कमी/(वृद्धि)                                | -                    | (२,०००,०००)          |
| २. स्थिर सम्पत्तिमा कमी/(वृद्धि)                                  | (१,५८६,५४८)          | (३,७७५,६८९)          |
| ३. दीर्घकालीन लगानीमा ब्याज आम्दानी                               | -                    | -                    |
| ४. लाभांश आम्दानी   | -                    | -                    |
| ५. अन्य   | -                    | १,८७९,२०८            |
| <b>(ग) वित्तीय श्रोत सम्बन्धी कारोवारबाट नगद प्रवाह</b>           | <b>२४८,५८५,६११</b>   | <b>१२९,२७१,६११</b>   |
| १. दीर्घकालीन ऋण (बन्ड, डिबेन्चर आदि) मा वृद्धि(कमी)              | -                    | -                    |
| २. शेयर पुँजीमा वृद्धि/(कमी)                                      | २२९,२९३,९००          | १३१,०८७,४००          |
| ३. अन्य दायित्वमा वृद्धि/(कमी)                                    | (४,०७०,४१६)          | (१,८१५,७८९)          |
| ४. शेयर प्रिमियममा वृद्धि/(कमी)                                   | २३,३६२,१२७           | -                    |
| ५. नेपाल राष्ट्र बैंकबाट प्राप्त सहूलियत/पुनरकर्जामा वृद्धि/(कमी) | -                    | -                    |
| (घ) नगद तथा बैंक मौज्जातको विनिमय दरमा भएको फरकबाट आम्दानी/खर्च   | -                    | -                    |
| (ङ) यस वर्षको सम्पूर्ण गतिविधिबाट नगद प्रवाह                      | २४३,८७३,७५४          | (९९,५१२,८४९)         |
| (च) नगद तथा बैंकमा रहेको शुरु मौज्जात                             | ३५४,०४७,३५२          | ४५३,५६०,२०१          |
| (छ) नगद तथा बैंकमा रहेको अन्तिम मौज्जात                           | ५९७,९२१,१०६          | ३५४,०४७,३५२          |

सुरेन्द्र राज रेग्मी  
अध्यक्ष  
प्रतिनिधि ग्लोबलआइएमई बैंक लि

युवराज क्षेत्री  
सञ्चालक

मिति: २०७५/०५/२०  
स्थान: ज्ञानेश्वर, काठमाण्डौ

बाजबेव गौली  
सञ्चालक

उमेश कटुवाल  
सञ्चालक

श्रेष्ठ पन्थी  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

आजको हाम्रो संलग्न प्रतिवेदन अनुसार

सिए एस् आर पाण्डे

वरिष्ठ साभेदार

नि एस् आर पाण्डे एण्ड कम्पनी

चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स

प्रेम सागर नापित

सञ्चालक

विजय शर्मा

वित्त प्रमुख



इविचरीमा आएको परिवर्तन सम्बन्धी विवरण  
आर्थिक वर्ष २०७४/०७५

| विवरण                             | शेयर पुँजी  | सञ्चित ना. नो. | साधारण जगेडा कोष | पूँजीगत जगेडा कोष | शेयर प्रिमियम | सटही घटबढ कोष | ग्राहक संरक्षण कोष | संस्थागत सामाजिक उत्तरदायित्व कोष | अन्य जगेडा तथा कोष | कुल रकम      |
|-----------------------------------|-------------|----------------|------------------|-------------------|---------------|---------------|--------------------|-----------------------------------|--------------------|--------------|
| शुरू मौज्दात समायोजन              | ४५५,०९९,९०० | १०,१०८,६१९     | ४७,०८६,३२२       | -                 | -             | -             | १,३४६,९३१          | ८०१,७८९                           | ४८१,६९८            | ५१४,९२४,२५९  |
| समायोजित शुरू मौज्दात             | -           | ९३८,१७९        | -                | -                 | -             | -             | (८२७,०६८)          | (१११,१११)                         | -                  | -            |
| खुद नाफा / (नोक्सान)              | ४५५,०९९,९०० | ११,०४६,७९९     | ४७,०८६,३२२       | -                 | -             | -             | ५१९,८६३            | ६९०,६७८                           | ४८१,६९८            | ५१४,९२४,२५९  |
| साधारण जगेडा कोषमा रकमान्तर       | -           | १०९,४५१,६६१    | -                | -                 | -             | -             | -                  | -                                 | -                  | १०९,४५१,६६१  |
| प्रस्तावित बोनस शेयर              | -           | (२०,२९०,३३२)   | २०,२९०,३३२       | -                 | -             | -             | -                  | -                                 | -                  | -            |
| प्रस्तावित लाभांश                 | -           | (८६,४४९,७४३)   | -                | -                 | -             | -             | -                  | -                                 | -                  | (८६,४४९,७४३) |
| शेयर पुँजी निष्कासन               | २२९,२९३,९०० | -              | -                | -                 | २३,३६२,१२७    | -             | -                  | -                                 | -                  | २५२,६५६,०२७  |
| ग्राहक संरक्षण कोष                | -           | (१,०१४,५१७)    | -                | -                 | -             | -             | १,०१४,५१७          | -                                 | -                  | -            |
| संस्थागत सामाजिक उत्तरदायित्व कोष | -           | (१,०१४,५१७)    | -                | -                 | -             | -             | -                  | १,०१४,५१७                         | -                  | -            |
| स्थगन कर                          | -           | -              | -                | -                 | -             | -             | -                  | -                                 | -                  | -            |
| अन्तिम मौज्दात                    | ६८४,३९३,८०० | ३,७२९,३५१      | ६७,३७६,६५४       | -                 | २३,३६२,१२७    | -             | १,५३४,३८०          | १,७०५,१९४                         | ४८१,६९८            | ७८२,५८३,२०३  |

सुरेन्द्र राज रेग्मी  
अध्यक्ष  
प्रतिनिधि ग्लोबलक्राइडमर्चैंट बैंक लि

युवराज क्षेत्री  
राज्यालक

बालदेव गौरी  
राज्यालक

उमेश कटुवाल  
राज्यालक

प्रेम सागर नायित  
राज्यालक

भैरवराज पन्थी  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

आजको हाम्रो संलग्न प्रतिवेदन अनुसार  
सिस्टम एन्ड आर पाण्डे  
वरिष्ठ साफ्टवेयर  
वि. एन्ड आर पाण्डे एन्ड कम्पनी  
चाटर्ड एकाउन्टेन्ट्स

विजय शर्मा  
वित्त प्रमुख

मिति: २०७५/०५/२०

स्थान: ज्ञानेश्वर, काठमाण्डौ



शेयर पुँजी तथा स्वामित्व  
२०७५ साल आषाढ मसान्तको

अनुसूची ४.१

| विवरण |   | यस वर्ष रू. | गत वर्ष रू. |
|-------|---|-------------|-------------|
| १.    | शेयर पुँजी  |             |             |
| १.१   | १.१ अधिकृत पुँजी  | ६८,४३,९३८   | ३९६,७५०,००० |
|       | क) ६८,४३,९३८ साधारण शेयर प्रति शेयर रू १०० ले<br>गत वर्ष ३९,६७,५०० साधारण शेयर प्रति शेयर रू १०० ले | ६८,४३,९३८   | ३९६,७५०,००० |
|       | ख) नन्रिडिमेवल प्रिफरेन्स शेयर प्रति शेयर रू.ले   | -           | -           |
|       | ग) रिडिमेवल प्रिफरेन्स शेयर प्रति शेयर रू.ले  | -           | -           |
| १.२   | जारी पुँजी  | ६८,४३,९३८   | ३९६,७५०,००० |
|       | क) ६८,४३,९३८ साधारण शेयर प्रति शेयर रू १०० ले<br>गत वर्ष ३९,६७,५०० साधारण शेयर प्रति शेयर रू १०० ले | ६८,४३,९३८   | ३९६,७५०,००० |
|       | ख) नन्रिडिमेवल प्रिफरेन्स शेयर प्रति शेयर रू.ले   | -           | -           |
|       | ग) रिडिमेवल प्रिफरेन्स शेयर प्रति शेयर रू.ले  | -           | -           |
| १.३   | चुक्ता पुँजी  | ६८,४३,९३८   | ३९५,५८७,४०० |
|       | क) ६८,४३,९३८ साधारण शेयर प्रति शेयर रू १०० ले<br>गत वर्ष ३९,६७,५०० साधारण शेयर प्रति शेयर रू १०० ले | ६८,४३,९३८   | ३९५,५८७,४०० |
|       | ख) नन्रिडिमेवल प्रिफरेन्स शेयर प्रति शेयर रू.ले   | -           | -           |
|       | ग) रिडिमेवल प्रिफरेन्स शेयर प्रति शेयर रू.ले  | -           | -           |
| १.४   | प्रस्तावित बोनस शेयर  | -           | ५९,५१२,५००  |
| १.५   | कल्स इन एडमान्स   | -           | -           |
|       | जम्मा   | ६८,४३,९३८   | ४५५,०९९,९०० |

शेयर स्वामित्व विवरण  
२०७५ साल आषाढ मसान्तको

| शेयर स्वामित्व विवरण                       | यस वर्ष |               | गत वर्ष |               |
|--|---------|---------------|---------|---------------|
|  | %       | शेयर पुँजी रू | %       | शेयर पुँजी रू |
| १. स्वदेशी प्रवर्द्धक                      | ५१%     | ३४९,०४०,९००   | ५१%     | २०२,३४२,५००   |
| १.१ नेपाल सरकार                            |         | -             |         | -             |
| १.२ "क" वर्गका ईजाजतपत्र प्राप्त संस्थाहरू | २२%     | १४९,५८८,८२७   | २२%     | ८६,७१८,१००    |
| १.३ अन्य ईजाजतपत्र प्राप्त संस्थाहरू       | ७%      | ४९,८६३,१०७    | ७%      | २८,९०६,२००    |
| १.४ अन्य संस्थाहरू                         | १%      | २,५८७,५००     |         | -             |
| १.५ सर्वसाधारण                             | २१%     | १४७,००१,४६७   | २२%     | ८६,७१८,२००    |
| १.६ अन्य                                   | ०%      | -             |         | -             |
| २. सर्वसाधारण                              | ४९%     | ३३५,३५२,९००   | ४९%     | १९३,२४४,९००   |
| ३. वैदेशिक स्वामित्व                       | -       | -             | -       | -             |
| जम्मा                                      | १००%    | ६८४,३९३,८००   | १००%    | ३९५,५८७,४००   |

नोट: माथि अनुसूचीमा उल्लेखित विवरण अन्तर्गत ०.५% वा सो भन्दा बढी स्वामित्व भएकाको नाम, प्रतिशत र रकम खुलाएको विवरण यसै साथ संलग्न छ ।





०.५% भन्दा बढी स्वामित्व भएका शेयरधनीहरूको विवरण

| क्र.सं | विवरण                        | प्रतिशतमा | रकम (रु हजारमा) | शेयर कित्ता |
|--------|------------------------------|-----------|-----------------|-------------|
| १      | ग्लोबलआइएमई बैंक लि.         | १५.००%    | १०२,६५९         | १,०२६,५९१   |
| २      | प्रभु बैंक लि.               | १५.००%    | १०२,६५९         | १,०२६,५९१   |
| ३      | आइ.सि.एफ.सि फाइनेन्स लि.     | ४.१०%     | २८,०२८          | २८०,२७८     |
| ४      | देब: विकास बैंक लि           | ४.०९%     | २७,९७५          | २७९,७४७     |
| ५      | राज कुमार राई                | २.१९%     | १४,९५९          | १४९,५८९     |
| ६      | कृष्ण कुमार भट्टराई          | २.१९%     | १४,९५९          | १४९,५८८     |
| ७      | मधुसुदन राज दाहाल            | २.०८%     | १४,२०६          | १४२,०५६     |
| ८      | नुमनाथ पौडेल                 | १.७८%     | १२,१८९          | १२१,८८८     |
| ९      | पोषक राज पौडेल               | १.०४%     | ७,१३२           | ७१,३१६      |
| १०     | गोविन्द लाल संघाई            | ०.९४%     | ६,४०५           | ६४,०४६      |
| ११     | बिमला राई                    | ०.८८%     | ६,०३०           | ६०,२९९      |
| १२     | समिरन राई                    | ०.८१%     | ५,५३९           | ५५,३९२      |
| १३     | गौरी श्रेष्ठ                 | ०.७६%     | ५,१८८           | ५१,८८०      |
| १४     | मिरा पाण्डे                  | ०.७५%     | ५,१५१           | ५१,५०७      |
| १५     | जिवन भट्टराई                 | ०.७३%     | ५,०१८           | ५०,१७८      |
| १६     | उमेश कटुवाल                  | ०.७३%     | ५,०१६           | ५०,१६०      |
| १७     | अनिल कुमार ढुंगेल            | ०.७३%     | ४,९९१           | ४९,९०६      |
| १८     | अम्बिका प्रसाद पौडेल         | ०.७३%     | ४,९८६           | ४९,८६२      |
| १९     | सुरज अधिकारी                 | ०.७३%     | ४,९८६           | ४९,८६१      |
| २०     | पुरुषोत्तम लाल संघाई         | ०.७३%     | ४,९६५           | ४९,६५३      |
| २१     | सुवास चन्द्र संघाई           | ०.७१%     | ४,८८१           | ४८,८१३      |
| २२     | सिर्भागी अग्रवाल             | ०.६५%     | ४,४८१           | ४४,८०९      |
| २३     | विवेन्द्र कुमार संघाई        | ०.६०%     | ४,१३१           | ४१,३१३      |
| २४     | राम चन्द्र संघाई             | ०.५७%     | ३,८८१           | ३८,८१३      |
| २५     | एस जि. सेक्युरिटीज प्रा. लि. | ०.५५%     | ३,७७९           | ३७,७९३      |
| २६     | संजिव कुमार दाहाल            | ०.५२%     | ३,५५४           | ३५,५३८      |
| २७     | संगिता के. सी.               | ०.५१%     | ३,४९०           | ३४,९०५      |



अनुसूची ४.२

जगेडा तथा कोषहरु  
२०७५ साल आषाढ मसान्तको

| विवरण                                | यस वर्ष रु. | गत वर्ष रु. |
|--------------------------------------|-------------|-------------|
| १. साधारण र बैधानिक जगेडा कोष        | ६७,३७६,६५४  | ४७,०८६,३२२  |
| २. पुँजीगत जगेडा कोष (शेयर प्रिमियम) | २३,३६२,१२७  | -           |
| ३. पुँजी फिर्ता जगेडा कोष            | -           | -           |
| ४. पुँजी समायोजन कोष                 | -           | -           |
| ५. अन्य जगेडा तथा कोष                | ३,७२१,२७२   | २,६३०,४१८   |
| क. भैपरी आउने जगेडा                  | -           | -           |
| ख. संस्था विकास कोष                  | -           | -           |
| ग. लाभांश समिकरण कोष                 | -           | -           |
| घ. विशेष जगेडा कोष                   | -           | -           |
| ड. सम्पत्ति पुनर्मूल्याङ्कन कोष      | -           | -           |
| च. स्थगन कर जगेडा                    | -           | -           |
| छ. अन्य स्वतन्त्र कोष                | -           | -           |
| ज. ग्राहक संरक्षण कोष                | १,५३४,३८०   | १,३४६,९३१   |
| झ. संस्थागत सामाजिक उत्तरदायित्व कोष | १,७०५,१९४   | ८०१,७८९     |
| ञ. अन्य जगेडा कोष                    | ४८१,६९८     | ४८१,६९८     |
| ६. सञ्चित नाफा/नोक्सान               | ३,७२९,३५१   | १०,१०८,६१९  |
| ७. सटही घटबढ कोष                     | -           | -           |
| जम्मा                                | ९८,१८९,४०३  | ५९,८२५,३५९  |

अनुसूची ४.३

ऋणपत्र तथा बन्ड  
२०७५ साल आषाढ मसान्तको

| विवरण  | यस वर्ष रु. | गत वर्ष रु. |
|--|-------------|-------------|
| .....प्रतिशत बन्ड/ऋणपत्र प्रति बन्ड/ऋणपत्र.....रु. ल.....<br>मिति.....मा जारी भएको र मिति.....मा चुक्ता हुने<br>(हालसम्मको Redemption Reserve रकम रु.....) | -           | -           |
| जम्मा  | -           | -           |



अनुसूची ८.८

तिर्न बाँकी कर्जा (सापटी)  
२०७५ साल आषाढ मसान्तको

| विवरण                            | यस वर्ष रू.   | गत वर्ष रू.   |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| क. स्वदेशी                       |               |               |
| १. नेपाल सरकार                   | -             | -             |
| २. नेपाल राष्ट्र बैंक            | -             | -             |
| ३. रिपो दायित्व                  | -             | -             |
| ४. अन्तर बैंक तथा वित्तीय संस्था | ३,८६५,७३०,६८३ | ३,२४९,७७९,९६८ |
| ५. अन्य संगठित संस्थाहरू         | -             | -             |
| ६. अन्य                          | -             | -             |
| जम्मा                            | ३,८६५,७३०,६८३ | ३,२४९,७७९,९६८ |
| ख. विदेशी                        |               |               |
| १. बैंकहरू                       | -             | -             |
| २. अन्य                          | -             | -             |
| जम्मा                            | -             | -             |
| जम्मा (क + ख)                    | ३,८६५,७३०,६८३ | ३,२४९,७७९,९६८ |

अनुसूची ८.५

निक्षेप हिसाब  
२०७५ साल आषाढ मसान्तको

| विवरण                               | यस वर्ष रू. | गत वर्ष रू. |
|-------------------------------------|-------------|-------------|
| १. ब्याज तिर्नु नपर्ने खाताहरू      | -           | -           |
| १.१ वित्तीय संस्थाहरू               | -           | -           |
| १.२ अन्य संगठित संस्थाहरू           | -           | -           |
| १.३ व्यक्तिगत                       | -           | -           |
| ब्याज तिर्नु नपर्ने खाताहरूको जम्मा | -           | -           |
| २. ब्याज तिर्नु पर्ने खाताहरू       | -           | -           |
| क. बचत हिसाब                        | -           | -           |
| १.१ संघ संस्थाहरू                   | -           | -           |
| १.२ व्यक्तिगत                       | -           | -           |
| १.३ अन्य                            | -           | -           |
| ख. मुद्दती हिसाब                    | -           | -           |
| १.१ संघ संस्थाहरू                   | -           | -           |
| १.२ व्यक्तिगत                       | -           | -           |
| १.३ अन्य                            | -           | -           |
| ब्याज तिर्नु पर्ने खाताहरूको जम्मा  | -           | -           |
| जम्मा निक्षेप                       | -           | -           |



अनुसूची ४.६

अन्य दायित्व  
२०७५ साल आषाढ मसान्तको

| विवरण                                 | यस वर्ष रू.       | गत वर्ष रू.       |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| १. पेन्सन/उपदान कोष                   | १,५३३,४९७         | १,०६१,९६२         |
| २. विदा वापतको व्यवस्था               | २,६३९,८०१         | १,८४०,४८४         |
| ३. कर्मचारी सञ्चय कोष                 | -                 | -                 |
| ४. कर्मचारी कल्याण कोष                | -                 | -                 |
| ५. कर्मचारी बोनस व्यवस्था             | १४,५०७,००८        | ११,४६२,५९९        |
| ६. निक्षेपमा भुक्तानी दिन बाँकी ब्याज | -                 | -                 |
| ७. सापटीमा भुक्तानी दिन बाँकी ब्याज   | १०,२८१,००७        | ७,२९४,४१०         |
| ८. सन्ध्री क्रेडिटर्स                 | ४,००१,८४९         | २,८२९,०९०         |
| ९. शाखा मिलान हिसाब                   | -                 | -                 |
| १०. स्थगन कर दायित्व                  | -                 | -                 |
| ११. भुक्तानी दिनुपर्ने बिलहरू         | -                 | -                 |
| १२. भुक्तानी दिन बाँकी लाभांश         | ५०४,९३९           | ५८४,३४०           |
| १३. अन्य                              | ७८६,६५९           | ४३७,६४५           |
| १३.१ लेखापरीक्षण शुल्क                | ३३४,५००           |                   |
| १३.२ श्रोतमा कट्टी कर तिर्न बाँकी     | ४०१,१५९           |                   |
| १३.३ खर्चको लागि व्यवस्था             | ५१,०००            |                   |
| <b>जम्मा</b>                          | <b>३४,२५४,७६०</b> | <b>२५,५१०,५३०</b> |



अनुसूची ४.७

बैंक तथा वित्तीय संस्थामा रहेको मौज्दात  
२०७५ साल आषाढ मसान्तको

| विवरण                                | यस वर्ष रू.    |               |                   |         |             | गत वर्ष रू. |
|--------------------------------------|----------------|---------------|-------------------|---------|-------------|-------------|
|                                      | स्वदेशी मुद्रा | विदेशी मुद्रा |                   | कुल रू. |             |             |
|                                      |                | भा. रू.       | परिवर्त्य वि. मु. |         |             |             |
| स्वदेशी इजाजत पत्र प्राप्त संस्थाहरु | ५७७,८७१,६७१    | -             | -                 | -       | ५७७,८७१,६७१ | ३३६,४९७,९१९ |
| क. चल्ती खाता                        | ६०,६६९,३४५     | -             | -                 | -       | ६०,६६९,३४५  | ६५,२९८,११२  |
| ख. अन्य खाता                         | ५१७,२०२,३२६    | -             | -                 | -       | ५१७,२०२,३२६ | २७१,१९९,८०७ |
| जम्मा                                | ५७७,८७१,६७१    | -             | -                 | -       | ५७७,८७१,६७१ | ३३६,४९७,९१९ |

नोट : ने रा. बै को समर्थन पत्र अनुसारको कुल मौज्दात रू. २,००,४९,४३४ र इजाजतप्राप्त संस्थाहरूको समर्थन पत्र अनुसारको कुल मौज्दात रू. ५७,७७,३०,११६



अनुसूची ८.८

लगानी  
२०७५ साल आषाढ मसान्तको

| विवरण                                   | प्रयोजन          |          | यस वर्ष रू.      | गत वर्ष रू. |
|---|------------------|----------|------------------|-------------|
|   | व्यापारिक        | अन्य     |                  |             |
| १. नेपाल सरकारको ट्रेजरी विल            | -                | -        | -                | -           |
| २. नेपाल सरकारको वचत पत्र               | -                | -        | -                | -           |
| ३. नेपाल सरकारको अन्य ऋण पत्र           | -                | -        | -                | -           |
| ४. नेपाल राष्ट्र बैंक ऋण पत्र           | -                | -        | -                | -           |
| ५. विदेशी ऋण पत्र                       | -                | -        | -                | -           |
| ६. स्वदेशी ईजाजतपत्र प्राप्त संस्था     | -                | -        | -                | -           |
| ७. विदेशी बैंक                          | -                | -        | -                | -           |
| ८. संगठित संस्थाहरूको शेयर              | २,०००,०००        | -        | २,०००,०००        | -           |
| ९. संगठित संस्थाहरूको डिबेन्चर तथा बन्ड | -                | -        | -                | -           |
| १०. अन्य लगानी                          | -                | -        | -                | -           |
| <b>कुल लगानी</b>                        | <b>२,०००,०००</b> | <b>-</b> | <b>२,०००,०००</b> | <b>-</b>    |
| व्यवस्था                                | -                | -        | -                | -           |
| <b>खुद लगानी</b>                        | <b>२,०००,०००</b> | <b>-</b> | <b>२,०००,०००</b> | <b>-</b>    |

अनुसूची ८.८(क)

शेयर, डिबेन्चर तथा बन्डमा लगानी  
२०७५ साल आषाढ मसान्तको

| विवरण   | यस वर्ष रू.      |            |              | गत वर्ष रू.      |
|---|------------------|------------|--------------|------------------|
|   | परल मोल          | बजार मूल्य | व्यवस्था रकम |                  |
| १. शेयर लगानी   | २,०००,०००        | -          | -            | २,०००,०००        |
| १.१ नेपाल फिनसफ्ट कम्पनी लि.)<br>२०,००० साधारण शेयर, प्रति शेयर १०० ले चुक्ता         | २,०००,०००        | -          | -            | २,०००,०००        |
| १.२ —कम्पनी ( प्रा. लि/लि.)<br>साधारण शेयर, (मध्ये .वोनस समेत) प्रति शेयर .ले चुक्ता  | -                | -          | -            | -                |
| १.३ —कम्पनी (प्रा. लि./लि.)<br>प्रतिशत प्रिफरेन्स शेयर प्रति शेयर रु.ले चुक्ता        | -                | -          | -            | -                |
| २. डिबेन्चर तथा बन्ड लगानी  | -                | -          | -            | -                |
| २.१ —कम्पनी ( प्रा. लि/लि.)<br>प्रतिशत डिबेन्चर/बन्ड प्रति डिबेन्चर/बन्ड रु.ले चुक्ता | -                | -          | -            | -                |
| <b>कुल लगानी</b>  | <b>२,०००,०००</b> | <b>-</b>   | <b>-</b>     | <b>२,०००,०००</b> |
| ३. जोखिम सम्बन्धि व्यवस्था  | -                | -          | -            | -                |
| ३.१ गत वर्ष सम्मको व्यवस्था   | -                | -          | -            | -                |
| ३.२ यस वर्षको थप/घट   | -                | -          | -            | -                |
| <b>कुल व्यवस्था</b>   | <b>-</b>         | <b>-</b>   | <b>-</b>     | <b>-</b>         |
| <b>खुद लगानी</b>  | <b>२,०००,०००</b> | <b>-</b>   | <b>-</b>     | <b>२,०००,०००</b> |



अनुसूची ४.९

कर्जा सापटको वर्गीकरण र सो को लागि व्यवस्था  
२०७५ साल आषाढ मसान्तको

| विवरण  | कर्जा सापट विवरण |               | यस वर्ष रू.   | गत वर्ष रू.   |
|--|------------------|---------------|---------------|---------------|
|  | विभित            | अविभित        |               |               |
| १. सक्रिय कर्जा सापट                                 | -                | ४,१७८,१९०,३९० | ४,१७८,१९०,३९० | ३,४३९,३२०,७२९ |
| १.१ असल कर्जा  | -                | ४,१७८,१९०,३९० | ४,१७८,१९०,३९० | ३,४३९,३२०,७२९ |
| २. निस्क्रिय कर्जा सापट                              | -                | -             | -             | -             |
| २.१ कमसल   | -                | -             | -             | -             |
| २.२ शंकास्पद   | -                | -             | -             | -             |
| २.३ खराब   | -                | -             | -             | -             |
| ३. कुल कर्जा सापट                                    | -                | ४,१७८,१९०,३९० | ४,१७८,१९०,३९० | ३,४३९,३२०,७२९ |
| ४. कर्जा नोक्सानी व्यवस्था                           |                  | ४१,७८१,९०४    | ४१,७८१,९०४    | ३४,३९३,२०८    |
| ४.१ असल  | -                | ४१,७८१,९०४    | ४१,७८१,९०४    | ३४,३९३,२०८    |
| ४.२ कमसल   | -                | -             | -             | -             |
| ४.३ शंकास्पद   | -                | -             | -             | -             |
| ४.४ खराब   | -                | -             | -             | -             |
| ४.५ अतिरिक्त   | -                | -             | -             | -             |
| ४.६ तेश्रो पक्षको धितोमा प्रवाह भएको कर्जाको लागि थप | -                | -             | -             | -             |
| ५. गत वर्ष सम्मको कर्जा नोक्सानी व्यवस्था            | -                | ३४,३९३,२०८    | ३४,३९३,२०८    | २६,३९४,०००    |
| ५.१ असल  | -                | ३४,३९३,२०८    | ३४,३९३,२०८    | २६,३९४,०००    |
| ५.२ कमसल   | -                | -             | -             | -             |
| ५.३ शंकास्पद   | -                | -             | -             | -             |
| ५.४ खराब   | -                | -             | -             | -             |
| ५.५ अतिरिक्त   | -                | -             | -             | -             |
| ५.६ तेश्रो पक्षको धितोमा प्रवाह भएको कर्जाको लागि थप | -                | -             | -             | -             |
| ६. यस वर्षको नोक्सानी व्यवस्था फिर्ता                | -                | -             | -             | -             |
| ७. यस वर्षको थप कर्जा नोक्सानी व्यवस्था              | -                | ७,३८८,६९६     | ७,३८८,६९६     | ७,९९९,२०८     |
| ८. यस वर्षमा थप/फिर्ता                               | -                | -             | -             | -             |
| ९. कुल कर्जा नोक्सानी व्यवस्था                       | -                | ४१,७८१,९०४    | ४१,७८१,९०४    | ३४,३९३,२०८    |
| खुद कर्जा  | -                | ४,१३६,४०८,४८६ | ४,१३६,४०८,४८६ | ३,४०४,९२७,५२९ |





अनुसूची ८.१०

स्थिर सम्पति  
२०७५ साल आषाढ मसान्तको

| विवरण  | सम्पति                |   |   |                                  |                       | यस वर्ष रू.                          | गत वर्ष रू.  |
|--|-----------------------|---|---|----------------------------------|-----------------------|--------------------------------------|--|
|  | भवन                   | परिवहन साधन                             | मेशीनरी                                     | कार्यालय सामान                   | लीज होल्ड सम्पति      | अन्य                                 |  |
| १. परलमोल<br>(क) गत वर्षको मौज्दात<br>(ख) यस वर्ष थप<br>(ग) यस वर्ष पुनर्मूल्यांकन/पुनर्लेखन<br>(घ) यस वर्षको बिक्री<br>(ङ) यस वर्षको अपलेखन | -<br>-<br>-<br>-<br>- | ७,८६९,८००<br>१,७५,०००<br>(२९७,८००)<br>- | ३,०३०,४११<br>८१०,१५३<br>(६९,३३०)<br>(९,१५०) | १,४८३,००१<br>१६३,९३५<br>-        | ५३३,३७५<br>-          | २८२,५००<br>५६१,८०६<br>(२८२,५००)<br>- | १३,१९९,०८७<br>१,७१०,८९३<br>(२८२,५००)<br>(३६७,१३०)<br>(१९३,७८०) |
| कुल (क+ख+ग+घ+ङ)  | -                     | ७,७४७,०००                               | ३,७६२,०८३                                   | १,६४६,९८१                        | ५३३,३७५               | ५६१,८०६                              | १३,१९९,०८७   |
| २. हासकट्टी<br>(क) गत वर्षसम्मको<br>(ख) यस वर्षको<br>(ग) हासकट्टी पुनर्मूल्यांकन र पुनर्लेखन<br>(घ) हासकट्टीको रकम समायोजन/फिर्ता            | -<br>-<br>-<br>-      | ३,१०१,२६७<br>८४७,६२४<br>(२९७,८००)       | २,०२३,६३७<br>३९०,९९८<br>(७८,४८०)            | १,०५२,१०४<br>११२,५७७<br>(१८,२५५) | ६६,७११<br>६६,७११<br>- | २८२,५००<br>४,३८५<br>(२८२,५००)        | ५,३६४,२३९<br>१,५५३,३१९<br>-                                    |
| कुल हासकट्टी   | -                     | ३,६५१,०९२                               | २,३३४,३५५                                   | १,१४६,४२६                        | १३३,४२१               | ४,३८५                                | ६,५२६,२१९  |
| ३. बुक भ्यालु (१-२)<br>४. जग्गा<br>५. पूँजीगत निर्माण (पूँजीकरण गरिनु पर्ने)<br>जम्मा (३+४+५)  | -<br>-<br>-<br>-      | ४,०९५,९०८<br>-<br>-                     | १,४२६,७२९<br>-<br>-                         | ४८२,२५५<br>-                     | ३९९,९५४<br>-          | ५५७,४२१<br>-                         | ६,६७२,८६८<br>-<br>-  |
| जम्मा (३+४+५)  | -                     | ४,०९५,९०८                               | १,४२६,७२९                                   | ४८२,२५५                          | ३९९,९५४               | ५५७,४२१                              | ६,६७२,८६८  |

तैर बैकिङ्ग सम्पति  
२०७५ साल आषाढ मसान्तको

अनुसूची ८.११

| ऋणी वा पार्टीको नाम ठेगाना | यस वर्ष रू.                 |                            |                              |                            | गत वर्ष रू. |
|----------------------------|-----------------------------|----------------------------|------------------------------|----------------------------|-------------|
|                            | गैर बैकिङ्ग सकार गरेको मिति | कुल गैर बैकिङ्ग सम्पति रकम | नोकसानी व्यवस्था प्रतिशत रकम | खुद गैर बैकिङ्ग सम्पति रकम |             |
| कुल जम्मा                  | -                           | -                          | -                            | -                          | -           |



अनुसूची ४.१२

अन्य सम्पति  
२०७५ साल आषाढ मसान्तको

| विवरण                              | यस वर्ष रू.       | गत वर्ष रू.       |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| १. मसलन्द मौज्दात                  | ६८,९१८            | -                 |
| २. लगानीमा असुल गर्न बाँकी आम्दानी | २,४१५,२३९         | -                 |
| ३. कर्जामा असुल गर्न बाँकी ब्याज   | ०                 | -                 |
| न्यून : ब्याज मुलतवी रकम           | (०)               | -                 |
| ४. असुल गर्न बाँकी कमिशन           | -                 | -                 |
| ५. सन्ड्री डेटर्स                  | ४६५,८६१           | ५८४,३४०           |
| ६. कर्मचारी सापटी र पेशकी          | २१,६३०,०००        | १५,९६६,८४३        |
| ७. अग्रिम भुक्तानी                 | ७१४,८६५           | ५२५,१२४           |
| ८. मार्गस्थ नगद                    | -                 | -                 |
| ९. मार्गस्थ अन्य एचेक समेत         | -                 | -                 |
| १०. विना सूचना ड्राफ्टको भुक्तानी  | -                 | -                 |
| ११. अपलेखन हुन बाँकी खर्च          | -                 | -                 |
| १२. शाखा मिलान हिसाब               | -                 | -                 |
| १३. स्थगन कर सम्पति                | १,०७९,६९३         | ७४९,०८७           |
| १४. अन्य                           | -                 | -                 |
| <b>जम्मा</b>                       | <b>२६,३७४,५७५</b> | <b>१७,८२५,३९२</b> |



अनुसूची ४.१२(क)

अन्य सम्पति (थप विवरण)  
२०७५ साल आषाढ मसान्तको

| विवरण                            | यस वर्ष रू. |                                 |                      |           | गत वर्ष रू. |
|----------------------------------|-------------|---------------------------------|----------------------|-----------|-------------|
|                                  | १ वर्षसम्म  | १ वर्ष देखि माथि<br>३ वर्ष सम्म | ३ वर्ष<br>भन्दा माथि | जम्मा     |             |
| १. कर्जामा असुल गर्न बाँकी ब्याज | -           | -                               | -                    | -         | -           |
| २. शाखा मिलान हिसाब              | -           | -                               | -                    | -         | -           |
| ३. एजेन्सी हिसाव (स्वदेशी बैंक)  | २,४१५,२३९   | -                               | -                    | २,४१५,२३९ | २९,५२३      |



अनुसूची ८.१३

सम्भावित दायित्वहरू  
२०७५ साल आषाढ मसान्तको

| विवरण  | यस वर्ष रू. | गत वर्ष रू. |
|--|-------------|-------------|
| १. जमानत   | -           | -           |
| २. अपरिवर्त्य कर्जा प्रतिबद्धता                                | -           | -           |
| ३. आयकर वापत सम्भावित दायित्व                                  | -           | -           |
| ४. Acceptance सहित अन्य सवै प्रकारका सम्भावित दायित्वहरू       | -           | -           |
| ५. चुक्ता वा भुक्तान हुन बाँकी शेयर लगानी                      | -           | -           |
| ६. भुक्तानीको लागि दावी परेको जमानत                            | -           | -           |
| ७. संस्था उपर दावी परेको तर संस्थाले स्वीकार नगरेको दायित्वहरू | -           | -           |
| <b>जम्मा</b>   | -           | -           |

अनुसूची ८.१४

ब्याज आम्दानी  
मिति २०७४ श्रावण १ गते देखि २०७५ आषाढ ३२ गते सम्मको

| विवरण  | यस वर्ष रू.        | गत वर्ष रू.        |
|--|--------------------|--------------------|
| क. कर्जा सापटमा                                | ४७३,२०५,६८२        | २८८,०७०,७३३        |
| ख. लगानीमा                                     |                    |                    |
| १. नेपाल सरकारको सुरक्षणपत्र                   | -                  | -                  |
| २. नेपाल राष्ट्र बैंकको ऋणपत्र                 | -                  | -                  |
| ३. डिवेन्चर तथा बन्ड                           | -                  | -                  |
| ४. अन्तरबैंक लगानीमा ब्याज                     | -                  | -                  |
| ग. एजेन्सी मौज्दातमा                           | ३२,०३५,०२४         | २५,८२७,९५९         |
| घ. माग तथा अल्प सूचनामा प्राप्त हुने मौज्दातमा | -                  | -                  |
| ङ. अन्यमा                                      | -                  | २६६,६४६            |
| <b>जम्मा</b>                                   | <b>५०५,२४०,७०६</b> | <b>३१४,१६५,३३९</b> |

अनुसूची ८.१५

ब्याज रवर्च  
मिति २०७४ श्रावण १ गते देखि २०७५ आषाढ ३२ गते सम्मको

| विवरण                                  | यस वर्ष रू.        | गत वर्ष रू.        |
|--|--------------------|--------------------|
| क. निक्षेप दायित्वमा                   |                    |                    |
| १. सदस्यहरूको बचतमा                    | -                  | -                  |
| २. सर्वसाधारणको निक्षेपमा              | -                  | -                  |
| ख. कर्जा सापटमा                        |                    |                    |
| १. ऋणपत्र तथा बन्ड                     | -                  | -                  |
| २. नेपाल राष्ट्र बैंकबाट प्राप्त कर्जा | -                  | -                  |
| ३. अन्तर बैंक/वित्तीय संस्था कर्जा     | ३३९,३९९,४६०        | १८४,८९८,१०९        |
| ४. अन्य संगठित संस्था                  | -                  | -                  |
| ५. अन्य कर्जा                          | -                  | -                  |
| ग. अन्यमा                              | -                  | -                  |
| <b>जम्मा</b>                           | <b>३३९,३९९,४६०</b> | <b>१८४,८९८,१०९</b> |



अनुसूची ४.१६

**कमिशन तथा अन्य सञ्चालन आम्दानी**  
मिति २०७४ श्रावण १ गते देखि २०७५ आषाढ ३२ गते सम्मको

| विवरण                  | यस वर्ष रू.       | गत वर्ष रू.       |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| १. सेवा शुल्क          | ३०,८५४,०००        | २७,१३६,५००        |
| २. नवीकरण शुल्क        | -                 | -                 |
| ३. ई. प्रा. कमिशन वापत | -                 | -                 |
| ४. बट्टा आम्दानी       | -                 | -                 |
| ५. अन्य                | ६७६,५५२           | ३३३,७७०           |
| <b>जम्मा</b>           | <b>३१,५३०,५५२</b> | <b>२७,४७०,२७०</b> |

अनुसूची ४.१७

**कर्मचारी खर्च**  
मिति २०७४ श्रावण १ गते देखि २०७५ आषाढ ३२ गते सम्मको

| विवरण                        | यस वर्ष रू.       | गत वर्ष रू.       |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| १. तलब                       | ८,७९१,१३७         | ७,४४१,६७२         |
| २. भत्ता                     | ४,१८९,९५८         | ३,२९५,४५३         |
| ३. संचयकोषमा थप              | ८४२,९६१           | ७१३,८३७           |
| ४. तालिम खर्च                | ४७४,४९३           | ६७८,८६६           |
| ५. पोशाक                     | १६०,०००           | -                 |
| ६. औषधोपचार                  | -                 | -                 |
| ७. बीमा                      | १७१,९१६           | १४८,२३१           |
| ८. विदा वापतको व्यवस्था      | १,५०७,५३१         | १,०३४,८६०         |
| ९. पेन्सन तथा उपदान व्यवस्था | ४७१,५३४           | ३०४,९१२           |
| १०. अन्य                     | ९०,०००            | ९०,०००            |
| <b>जम्मा</b>                 | <b>१६,६९९,५३१</b> | <b>१३,७०७,८३०</b> |



अन्य सञ्चालन खर्च

अनुसूची ८.१८

मिति २०७४ श्रावण १ गते देखि २०७५ आषाढ ३२ गते सम्मको

| विवरण   | यस वर्ष रू.       | गत वर्ष रू.       |
|---|-------------------|-------------------|
| १. घरभाडा                                     | १,८२९,०२६         | १,७२३,९२०         |
| २. बत्ती, विजुली र पानी                       | २३४,८९६           | २००,६४९           |
| ३. मर्मत तथा सम्भार                           |                   |                   |
| (क) भवन                                       | -                 | -                 |
| (ख) सवारी साधन                                | २९७,०३८           | २९६,६८२           |
| (ग) अन्य                                      | ६२,४०३            | ७४,२६०            |
| ४. बीमा                                       | ९१,३०१            | ७०,६६८            |
| ५. पोष्टेज, टेलिक्स, टेलिफोन, फ्याक्स         | २५७,६५७           | २४३,१३१           |
| ६. कार्यालय उपकरण फर्निचर र सम्भार            | ५५,५५२            | ७१,९४७            |
| ७. भ्रमण भत्ता र खर्च                         | ६२८,०१५           | ८३१,८६१           |
| ८. मसलन्द र छपाई                              | २६५,३४४           | १४२,७९४           |
| ९. पत्रपत्रिका तथा पुस्तक                     | ४०,७२०            | ४०,६४५            |
| १०. विज्ञापन र व्यवसायिक प्रवर्द्धन           | २०२,२४५           | १९७,९७०           |
| ११. कानुनी खर्च                               | २५,०००            | ४४,६००            |
| १२. चन्दा                                     | १११,१११           | -                 |
| १३. सञ्चालक समिति सम्बन्धी खर्च               |                   |                   |
| (क) बैठक भत्ता                                | ५५६,५००           | ४४८,५००           |
| (ख) अन्य खर्च                                 | ६९,७५६            | ९४,१८०            |
| १४. साधारण सभा सम्बन्धी खर्च                  | ३९३,३८०           | २७९,१५९           |
| १५. लेखा परीक्षण सम्बन्धी खर्च                |                   |                   |
| (क) लेखा परीक्षण शुल्क                        | ३३९,०००           | ३३९,०००           |
| (ख) अन्य खर्च                                 | १०,१४४            | ९,५४३             |
| १६. रकम स्थानान्तरण कमिशन                     | -                 | -                 |
| १७. स्थिर सम्पत्तिमा ह्रासकट्टी               | १,४२१,४९४         | १,५५३,३१९         |
| १८. पूर्व सञ्चालन खर्च अपलेखन                 | -                 | -                 |
| १९. शेयर निष्काशन खर्च                        | २,३०२,५५९         | ९९८,०५७           |
| २०. प्रावधिक सेवा सोधभर्ना                    | -                 | -                 |
| २१. मनोरन्जन खर्च                             | -                 | -                 |
| २२. अपलेखन खर्च                               | -                 | २३,१४२            |
| २३. सुरक्षा खर्च                              | १५,०००            | १८,०००            |
| २४. कर्जा सुरक्षण प्रिमियम                    | -                 | -                 |
| २५. कमिशन र डिस्काउण्ट                        | -                 | २३,५९०            |
| २६. अन्य                                      | ४,६३०,६८६         | ३,१४७,७८५         |
| क) कर्जा सेवा तथा तमसुक शुल्क                 | १,०२५,३५७         | ५४७,०००           |
| ख) कर्जा सूचना शुल्क                          | ४५७,४५०           | ३६८,३००           |
| ग) इन्धन खर्च                                 | ३६६,६२९           | ३५७,४९३           |
| घ) अन्य बैंक शुल्क                            | ३४,५४८            | ४५,३२८            |
| ङ) कार्यालय खाजा खर्च                         | ३०८,०९६           | २७४,८०३           |
| च) स्थानीय परिवहन खर्च                        | ७८,६७५            | ५२,१७६            |
| छ) सदस्यता शुल्क                              | २१६,०००           | २३६,५००           |
| ज) लघुवित्त संस्थाको क्षमता अभिवृद्धि खर्च    | ८२८,४७५           | २८९,२७९           |
| झ) सवारी कर                                   | ८४,३७०            | ५४,४४०            |
| ञ) सूचना प्रविधि र शेयर रजिष्ट्रार सेवा शुल्क | ४२७,४६१           | ३५७,६२०           |
| ट) ज्याला                                     | ५१५,७८९           | ३५७,७४२           |
| ठ) आन्तरिक लेखा परिक्षण शुल्क तथा खर्च        | २२६,४२५           | १६९,५००           |
| ड) विविध खर्च                                 | ६१,४१०            | ३७,६०४            |
| <b>जम्मा</b>                                  | <b>१३,८३८,८२६</b> | <b>१०,७९३,४०२</b> |



अनुसूची ८.१६

**सम्भावित नोक्सानी व्यवस्था**  
मिति २०७४ श्रावण १ गते देखि २०७५ आषाढ ३२ गते सम्मको

| क्रस  | विवरण                                  | यस वर्ष रू. | गत वर्ष रू. |
|-------|--|-------------|-------------|
| १.    | कर्जा नोक्सानी व्यवस्थामा भएको वृद्धि  | ७,३८८,६९६   | ७,९९९,२०८   |
| २.    | लगानी नोक्सानी व्यवस्थामा भएको वृद्धि  | -           | -           |
| ३.    | गैर बैकिङ्ग सम्पत्ति नोक्सानी व्यवस्था | -           | -           |
| ४.    | अन्य सम्पत्तिमा गरिएको व्यवस्था        | -           | -           |
| जम्मा |  | ७,३८८,६९६   | ७,९९९,२०८   |

अनुसूची ८.२०

**गैर सञ्चालन आम्दानी/नोक्सान**  
मिति २०७४ श्रावण १ गते देखि २०७५ आषाढ ३२ गते सम्मको

| क्रस                              | विवरण                                | यस वर्ष रू. | गत वर्ष रू. |
|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------|-------------|
| १.                                | लगानी विक्रीबाट आम्दानी/(नोक्सान)    | -           | १,८७९,२०८   |
| २.                                | सम्पत्ति विक्रीबाट आम्दानी/(नोक्सान) | १२४,३४५     | (२७,६८८)    |
| ३.                                | लाभांश                               | -           | -           |
| ४.                                | अन्य                                 | -           | -           |
| खुद गैर सञ्चालन आम्दानी/(नोक्सान) |                                      | १२४,३४५     | १,८५१,५२०   |

अनुसूची ८.२१

**सम्भावित नोक्सानी व्यवस्थाबाट फिर्ता**  
मिति २०७४ श्रावण १ गते देखि २०७५ आषाढ ३२ गते सम्मको

| क्रस  | विवरण  | यस वर्ष रू. | गत वर्ष रू. |
|-------|--|-------------|-------------|
| १.    | कर्जा नोक्सानी व्यवस्था बाट फिर्ता               | -           | -           |
| २.    | गैर बैकिङ्ग सम्पत्ति नोक्सानी व्यवस्थाबाट फिर्ता | -           | -           |
| ३.    | लगानी व्यवस्थाबाट फिर्ता                         | -           | -           |
| ४.    | अन्य सम्पत्तिको व्यवस्थाबाट फिर्ता               | -           | -           |
| जम्मा |  | -           | -           |

अनुसूची ८.२२

**असामान्य कारोवारहरुबाट भएको आम्दानी/खर्च**  
मिति २०७४ श्रावण १ गते देखि २०७५ आषाढ ३२ गते सम्मको

| क्रस  | विवरण                                    | यस वर्ष रू. | गत वर्ष रू. |
|-------|--|-------------|-------------|
| १.    | अपलेखन भएको कर्जाको असुली                | -           | -           |
| २.    | स्वेच्छिक अवकाश खर्च                     | -           | -           |
| ३.    | असुली हुन नसक्ने कर्जाको अपलेखन (४.२२ क) | -           | -           |
| ४.    | अन्य खर्च/आम्दानी                        | -           | -           |
| ५.    | .....                                    | -           | -           |
| जम्मा |  | -           | -           |





अपलेखित कर्जाको विवरण  
आर्थिक वर्ष २०७३/०७४

अनुसूची ८.२२(क)

| क्रम | कर्जाको प्रकार | अपलेखन गरिएको रकम | धितो/जमानी को प्रकार तथा रकम | धितोको मुल्याङ्कनको आधार | कर्जा स्विकृत गर्ने अधिकारी/तह | कर्जा असुलीको लागि भए गरेको प्रयास | कैफियत |
|------|----------------|-------------------|------------------------------|--------------------------|--------------------------------|------------------------------------|--------|
| १.   |                |                   |                              |                          |                                |                                    |        |
| २.   |                |                   |                              |                          |                                |                                    |        |
| ३.   |                |                   |                              |                          |                                |                                    |        |
| ४.   |                |                   |                              |                          |                                |                                    |        |
| ५.   |                |                   |                              |                          |                                |                                    |        |
|      | जम्मा          |                   |                              |                          |                                |                                    |        |

अनुसूची ८.२३

सञ्चालक, कार्यकारी प्रमुख, संस्थापक, कर्मचारी तथा शेयरहोल्डरहरूलाई गएको कर्जा सापट विवरण  
२०७५ साल आषाढ मसान्तको

प्रवाहित कर्जा सापटका कूल रकम मध्ये सञ्चालक, कार्यकारी प्रमुख, संस्थापक, कर्मचारी, शेयर होल्डर र निजहरूको परिवारका सदस्य वा त्यस्ता व्यक्ति जमानी बसेको वा मैनेजिङ एजेन्ट भएको कुनै संस्था वा कम्पनीलाई गएको रकमको विवरण देहाय बमोजिम छ ।

| संस्थापक/सञ्चालक/ कार्यकारी प्रमुखको नाम | गत वर्षसम्मको बाँकी |       | यस वर्षको असुली |       | यस वर्ष थप कर्जा | आषाढ मसान्तसम्म बाँकी |       |
|--|---------------------|-------|-----------------|-------|------------------|-----------------------|-------|
|  | सावौं               | ब्याज | सावौं           | ब्याज |                  | सावौं                 | ब्याज |
| (क) सञ्चालक                              |                     |       |                 |       |                  |                       |       |
| (ख) कार्यकारी प्रमुख                     |                     |       |                 |       |                  |                       |       |
| (ग) संस्थापक                             |                     |       |                 |       |                  |                       |       |
| (घ) कर्मचारी                             |                     |       |                 |       |                  |                       |       |
| (ङ) शेयर धनीहरू                          |                     |       |                 |       |                  |                       |       |
| जम्मा                                    |                     |       |                 |       |                  |                       |       |



पुँजी कोष तालिका  
२०७५ साल आषाढ मासान्तको

रकम रु हजारमा

| विवरण  | यस वर्ष            | गत वर्ष            |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>(क) प्राथमिक पुँजी</b>  | <b>७७८,२६४</b>     | <b>५१२,०२७</b>     |
| १) चुक्ता पुँजी (साधारण शेयर)  | ६८४,३९४            | ३९५,५८७            |
| २) प्रस्तावित बोनस शेयर  | -                  | ५९,५१२             |
| ३) शेयर प्रिमियम   | २३,३६२             | -                  |
| ४) फिर्ता नहुने अग्राधिकार शेयर  | -                  | -                  |
| ५) साधारण जगेडा कोष  | ६७,३७७             | ४७,०८६             |
| ६) सञ्चित नाफा/(नोक्सान)   | ३,७२९              | १०,१०९             |
| ७) वासलातमा देखाईएको चालु आ.व.को नाफा नोक्सान हिसाबको रकम  | -                  | -                  |
| ८) पुँजी फिर्ता जगेडा कोष  | -                  | -                  |
| ९) पुँजी समायोजन कोष   | -                  | -                  |
| १०) कल्स इन एडभान्स  | -                  | -                  |
| ११) अन्य स्वतन्त्र कोषहरू  | ४८२                | ४८२                |
| घटाउने :   | -                  | -                  |
| — ख्याती वापतको रकम  | -                  | -                  |
| — स्थगन कर सम्पत्ति  | (१,०८०)            | (७४९)              |
| — सीमा भन्दा बढी शेयर, सुरक्षणपत्रमा लगानी गरिएको रकम  | -                  | -                  |
| — वित्तीय स्वार्थ रहेको कम्पनीको धितोपत्रमा लगानी गरेको रकम                                      | -                  | -                  |
| — अवास्तविक सम्पत्ति   | -                  | -                  |
| — ने.रा.बैंकको निर्देशन पालना नगरी स्वप्रयोजनका लागि घरजग्गा खरिद गरेको रकम                      | -                  | -                  |
| — प्रचलित ऐन तथा कानूनले प्रतिबन्ध गरेका व्यक्ति तथा समूहहरूलाई प्रदान गरेको कर्जा तथा सुविधाहरू | -                  | -                  |
| <b>(ख) पूरक पुँजी</b>  | <b>४३,३१६</b>      | <b>३५,७४०</b>      |
| १) असल कर्जाको लागि गरेको कर्जा नोक्सानी व्यवस्था  | ४१,७८२             | ३४,३९३             |
| २) अतिरिक्त कर्जा नोक्सानी व्यवस्था  | -                  | -                  |
| ३) हाइब्रिड पुँजी उपकरणहरू   | -                  | -                  |
| ४) सुरक्षण नराखेको सहायक आवधिक ऋण  | -                  | -                  |
| ६) सम्पत्ति पुनर्मूल्याङ्कन कोष  | -                  | -                  |
| ७) लगानी समायोजन कोष   | -                  | -                  |
| ८) ग्राहक संरक्षण कोष  | १,५३४              | १,३४७              |
| <b>(ग) जम्मा पुँजी कोष (क + ख)</b>   | <b>८२१,५८०</b>     | <b>५४७,७६८</b>     |
| <b>(घ) जोखिम भारित सम्पत्तिको आधारमा कायम गर्नुपर्ने न्यूनतम पुँजीकोष</b>                        | <b>यस वर्ष रु.</b> | <b>गत वर्ष रु.</b> |
| पुँजी कोष (८ प्रतिशतले)  | १८.९८%             | १५.५०%             |
| प्राथमिक पुँजी (४ प्रतिशतले)   | १७.९८%             | १४.४९%             |
| अधिक पुँजी कोष १०.९८% ले   | ४७५,२५२            | २६५,११८            |
| अधिक प्राथमिक पुँजी कोष १३.९८%ले   | ६०५,१००            | ३७०,७०३            |



जोखिम भारित सम्पत्ति विवरण तालिका  
२०७५ साल आषाढ मसान्तको

अनुसूची ८.२८(क)

रकम रु हजारमा

| क)       | वासलात बमोजिमको सम्पत्ति  | भार | यस वर्ष          |                      | गत वर्ष रु.      |                      |
|----------|---|-----|------------------|----------------------|------------------|----------------------|
|          |   |     | रकम              | जोखिम भारित सम्पत्ति | रकम              | जोखिम भारित सम्पत्ति |
| १        | नगद मौज्दात   | ०   | -                | -                    | -                | -                    |
| २        | नेपाल राष्ट्र बैंकमा रहेको मौज्दात  | ०   | २०,०४९           | -                    | १७,५४९           | -                    |
| ३        | नेपाल सरकारको सुरक्षणपत्रमा गरिएको लगानी  | ०   | -                | -                    | -                | -                    |
| ४        | नेपाल राष्ट्र बैंकको ऋणपत्रमा गरिएको लगानी  | ०   | -                | -                    | -                | -                    |
| ५        | आफ्नै मुद्दती रसिदको धितोमा पूर्ण सुरक्षित हुने गरी प्रदान गरिएको मुद्दती रसिद धितो कर्जा | ०   | -                | -                    | -                | -                    |
| ६        | सरकारी सुरक्षणपत्रको धितोमा पूर्ण सुरक्षित हुने गरी प्रदान गरेको कर्जा                    | ०   | -                | -                    | -                | -                    |
| ७        | सरकारी सुरक्षणपत्रमा पाउनु पर्ने ब्याज (Accrued Interest)                                 | ०   | -                | -                    | -                | -                    |
| ८        | बैंक/वित्तीय संस्थाहरूमा रहेको मौज्दात/मुद्दती रसिदको दावी                                | २०  | ५७७,८७२          | ११५,५७४              | ३३६,५०३          | ६७,३०१               |
| ९        | मागेको बखत प्राप्त हुने रकम (Money at Call)   | २०  | -                | -                    | -                | -                    |
| १०       | अन्तर बैंक/संस्था सापटी   | २०  | -                | -                    | -                | -                    |
| ११       | शेयर, डिबेन्चर एवं बन्डमा भएको लगानी  | १०० | २,०००            | २,०००                | २,०००            | २,०००                |
| १२       | अन्य लगानीहरू   | १०० | -                | -                    | -                | -                    |
| १३       | कर्जा, सापट (कुल रकम)   | १०० | ४,१७८,१९०        | ४,१७८,१९०            | ३,४३९,३२१        | ३,४३९,३२१            |
| १४       | स्थीर सम्पत्तिहरू (खुद)   | १०० | ६,९६२            | ६,९६२                | ६,६१७            | ६,६१७                |
| १५       | पाउनु पर्ने खुद अन्य ब्याज रकम  | १०० | -                | -                    | ०                | ०                    |
| १६       | अन्य सवै सम्पत्तिहरू (खुद अग्रीम कर दाखिला बाहेक)   | १०० | २६,३७५           | २६,३७५               | १७,८७८           | १७,८७८               |
|          | <b>(क) जम्मा</b>  |     | <b>४,८११,४४८</b> | <b>४,३२९,१०२</b>     | <b>३,८१९,८६७</b> | <b>३,५३३,११६</b>     |
| <b>ख</b> | <b>वासलात बाहिरको कारोबारहरू</b>  |     |                  |                      |                  |                      |
| १        | जमानत   | १०० | -                | -                    | -                | -                    |
| २        | अपरिवर्त्य कर्जा प्रतिबद्धता  | १०० | -                | -                    | -                | -                    |
| ३        | आयकर वापत सम्भावित दायित्व  | १०० | -                | -                    | -                | -                    |
| ४        | Acceptance सहित अन्य सवै प्रकारका सम्भावित दायित्वहरू                                     | १०० | -                | -                    | -                | -                    |
| ५        | चुक्ता वा भुक्तान हुन बाँकी शेयर लगानी  | १०० | -                | -                    | -                | -                    |
| ६        | भुक्तानीको लागि दावी परेको जमानत  | २०० | -                | -                    | -                | -                    |
| ७        | संस्था उपर दावी परेको तर संस्थाले दायित्व स्वीकार नगरेको दायित्वहरू                       | २०० | -                | -                    | -                | -                    |
|          | <b>(ख) जम्मा</b>  |     | <b>-</b>         | <b>-</b>             | <b>-</b>         | <b>-</b>             |
|          | <b>जम्मा</b>  |     | <b>-</b>         | <b>४,३२९,१०२</b>     | <b>-</b>         | <b>३,५३३,११६</b>     |



प्रमुख सूचकाङ्कहरू  
विगत ५ वर्षको परिसूचकहरू

| क्र.स. | विवरण  | सूचकाङ्क   | आर्थिक वर्ष |           |           |           |           |
|--------|--|------------|-------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|        |  |            | २०७०/७१     | २०७१/७२   | २०७२/७३   | २०७३/७४   | २०७४/७५   |
| १.     | खुद नाफा/कुल आम्दानी प्रतिशत                 | प्रतिशत    | २५.१८       | २५.०८     | २७.४८     | २३.३४     | १८.९०     |
| २.     | प्रति शेयर आम्दानी                           | रु.        | २५.९१       | १५.७०     | २०.६१     | २०.२७     | १४.८२     |
| ३.     | प्रति शेयर बजार मूल्य                        | रु.        | ८१८         | ६४८       | २०००      | १०२०      | ५४०       |
| ४.     | मूल्य आम्दानी अनुपात                         | अनुपात     | ३१.५७       | ४१.२७     | ९७.०४     | ५०.३२     | ६८.८१     |
| ५.     | शेयर पुँजीमा लाभांश (बोनस सहित)              | प्रतिशत    | १५.७९       | १५.७९     | १५.७९     | १५.८४     | १२.६३     |
| ६.     | शेयर पुँजीमा नगद लाभांश भुक्तानी             | प्रतिशत    | १५.७९       | ०.७९      | ०.७९      | ०.७९      | १२.६३     |
| ७.     | ब्याज आम्दानी/कर्जा तथा सापट                 | प्रतिशत    | ७.३२        | ७.०४      | ६.८७      | ९.४८      | १२.४२     |
| ८.     | कर्मचारी खर्च/कुल सञ्चालन खर्च               | प्रतिशत    | १३.४४       | १२.७३     | १०.२६     | ७.००      | ४.७३      |
| ९.     | कुल निक्षेप तथा सापटीमा ब्याज खर्च           | प्रतिशत    | २.९६        | ३.२७      | ३.५२      | ६.१७      | ९.५५      |
| १०.    | सटही घटबढ आम्दानी/कुल आम्दानी                | प्रतिशत    |             |           |           |           |           |
| ११.    | कर्मचारी बोनस/कुल कर्मचारी खर्च              | प्रतिशत    | ४४.६२       | ४६.४४     | ६७.४९     | ८३.६२     | ८६.८७     |
| १२.    | खुद नाफा/कर्जा सापट                          | प्रतिशत    | २.१४        | १.७५      | २.०७      | २.६४      | २.६६      |
| १३.    | खुद नाफा/कुल सम्पत्ति                        | अनुपात     | १.६५        | १.५४      | १.७७      | २.१२      | २.१३      |
| १४.    | कुल कर्जा/निक्षेप                            | प्रतिशत    |             |           |           |           |           |
| १५.    | कुल सञ्चालन खर्च/कुल सम्पत्ति                | प्रतिशत    | ३.९४        | ३.७३      | ३.६६      | ५.१७      | ७.४१      |
| १६.    | जोखिम भारित सम्पत्तिमा पुँजीकोषको पर्याप्तता | प्रतिशत    |             |           |           |           |           |
|        | (क) प्राथमिक पुँजी                           | प्रतिशत    | ९.०५        | ११.९३     | ११.१७     | १४.४९     | १७.९८     |
|        | (ख) पूरक पुँजी                               | प्रतिशत    | ०.९३        | ०.९७      | ०.९८      | १.०१      | १.००      |
|        | (ग) कुल पुँजी कोष                            | प्रतिशत    | ९.९८        | १२.८९     | १२.१६     | १५.५०     | १८.९८     |
| १७.    | तरलता (CRR)                                  | प्रतिशत    | ०.६१        | ०.४९      | ०.४८      | ०.५९      | ०.५६      |
| १८.    | निष्क्रिय कर्जा/कुल कर्जा                    | अनुपात     | ०%          | ०%        | ०%        | ०%        | ०%        |
| १९.    | भारित औसत ब्याजदर अन्तर                      | प्रतिशत    | ३.०७        | ३.७७      | ३.३५      | ३.३१      | २.८७      |
| २०.    | बुक नेटवर्थ                                  | रु. हजारमा | ११८,०४३     | २५४,०९३   | ३०६,७९१   | ५१४,९२५   | ७८२,५८३   |
| २१.    | कुल शेयर                                     | संख्या     | १,०००,०००   | २,०००,००० | २,३००,००० | ३,९५५,८७४ | ६,८४३,९३८ |
| २२.    | कुल कर्मचारी                                 | संख्या     | १८          | १८        | २३        | १८        | १८        |
| २३.    | प्रति शेयर खुद सम्पत्ति                      | रु.        | ११८         | १२७       | १३३       | १३०       | ११४       |

कुल सञ्चालन खर्च = ब्याज खर्च + सञ्चालन खर्च + सम्भावित नोक्सानी व्यवस्थाहरू



## प्रमुख लेखा नीतिहरू

### १. साधारण जानकारी :

फर्स्ट माइक्रोफाइनेन्स लघु वित्त वित्तीय संस्था लिमिटेड नेपाल राष्ट्र बैंकबाट "बैंक तथा वित्तीय संस्था सम्बन्धी ऐन, २०७३" र "कम्पनी ऐन, २०६३" बमोजिम सीमित दायित्व भएको राष्ट्रिय स्तरको लघु वित्त वित्तीय संस्थाको रूपमा २०६६ सालमा स्थापना भएको संस्था हो । यस लघु वित्त वित्तीय संस्थाले न्यून आय भएका वा विपन्न वर्गका लक्षित ग्राहक सदस्यहरूलाई लघुवित्त संस्थाहरू मार्फत लघुकर्जा प्रवाह गर्दै आएको छ । यस लघु वित्त वित्तीय संस्थाको रजिष्टर्ड कार्यालय चार्टर टावर, सानोचौचरण, ज्ञानेश्वर, काठमाण्डौमा रहेको छ । वित्तीय संस्थाको संलग्न वित्तीय विवरणहरू प्रकाशन/जारी गर्नका लागि मिति २०७५/०४/२९ मा बसेको संचालक समितिको बैठकबाट पारित गरिएको हो ।

बैंक तथा वित्तीय संस्था सम्बन्धी ऐन, २०७३ को दफा ३२(५) मा रहेको व्यवस्था अनुसार "घ" वर्गको वित्तीय संस्थाले लघु वित्त वित्तीय संस्था भन्ने नाम प्रयोग गर्नु पर्ने भएकाले यस लघु वित्त वित्तीय संस्था लिमिटेडको मिति २०७४/०६/०८ मा सम्पन्न आठौं वार्षिक साधारण सभाको निर्णय बमोजिम कम्पनी रजिष्ट्रारको कार्यालयमा मिति २०७४/०७/२७ गतेबाट साविकको फर्स्ट माइक्रोफाइनेन्स डेभलपमेन्ट बैंक लिमिटेडको नाममा रहेको सम्पूर्ण चल अचल सम्पत्ति तथा तिर्नु व्यहोर्नु पर्ने कर दायित्व आदि सकार्ने व्यहोर्ने गरी परिवर्तित नाम "फर्स्ट माइक्रोफाइनेन्स लघु वित्त वित्तीय संस्था लिमिटेड" अभिलेख भएकाले तहाँ उपरान्त फर्स्ट माइक्रोफाइनेन्स लघु वित्त वित्तीय संस्था लिमिटेडको नाममा कारोबार गरिदै आएको छ ।

यस लघु वित्त वित्तीय संस्थाले इजाजतपत्र प्राप्त लघुवित्त संस्थाहरू तथा ग्रामीण क्षेत्रमा कार्यरत सामुदायिक सहकारी संस्थाहरूलाई दिगो लघुवित्त सेवाका लागि थोक लघुकर्जा प्रदान गरी विपन्न तथा न्यून आय भएका लक्षित वर्गको जीविकोपार्जनमा टेवा प्रदान गर्ने तथा जीवनस्तर उकास्न सहयोग पुऱ्याउने प्रमुख उद्देश्यका साथ कारोबार गर्दै आएको छ ।

### २. लेखासम्बन्धी अवधारणा :

प्रस्तुत वित्तीय विवरणहरू नेपाल राष्ट्र बैंकबाट जारी भएको निर्देशन तथा सो बैंकबाट समय-समयमा जारी भएका परिपत्रहरू तथा उक्त परिपत्रमा उल्लेख गरिए बमोजिमको ढाँचामा बैंक तथा वित्तीय संस्था सम्बन्धि ऐन २०७३ को आधारमा तयार गरिएको छ । उल्लेखित वित्तीय विवरण बाहेक पनि यस लघु वित्तले नेपाल वित्तीय प्रतिवेदन मान (एन एफ आर एस) बमोजिमको वित्तीय विवरण तयार गरेको छ ।

### ३. वित्तीय विवरण तयारीको आधार : :

यस वित्तीय विवरणहरू ऐतिहासिक लागत पद्धतीको आधारमा तयार गरीएको छ । लेखाको सर्वमान्य सिद्धान्त बमोजिम वित्तीय विवरणहरू तयार गर्दा आलोचनात्मक लेखा अनुमानहरू गरिन्छन् । साथै लेखानीति लागू गर्ने क्रममा विवेक समेत प्रयोग गरिएको हुन्छ । यी वित्तीय विवरण नेपाल राष्ट्र बैंकको निर्देशन अनुसार तयार पारिएको छ । यी वित्तीय विवरणहरूलाई संस्थाको अविच्छिन्न निरन्तरताको आधारमा तयार गरिएको छ । अन्यथा उल्लेख गरिएको अवस्थामा बाहेक प्रोदभावि लेखाङ्कनको आधारमा तयार गरिएको छ ।

### ४. लेखा नीतिहरूको सारांश :

वित्तीय विवरणहरू देहायका प्रमुख लेखा नीतिहरूको आधारमा तयार गरिएको छ । अन्यथा उल्लेख गरिएकोमा बाहेक हरेक वर्षको लेखानीतिमा एकरूपता रहेको छ ।

### ५. आम्दानी तथा खर्चको लेखाङ्कन विधिहरू :

**ब्याज आम्दानी:**

क) कर्जाको ब्याज आम्दानी नेपाल राष्ट्र बैंकको निर्देशन अनुसार नगद प्राप्तिको आधारमा लेखाङ्कन गर्ने नीति रहेको छ ।

ख) लगानीमा तथा बैंक मौज्दातमा पाकेको ब्याज आम्दानी प्रोदभावि आधारमा लेखाङ्कन गर्ने नीति रहेको छ ।





#### ब्याज खर्च:

निक्षेप दायित्व तथा लिईएको ऋण सापटीमा तिर्नुपर्ने ब्याज रकम प्रोदभावि आधारमा लेखाङ्कन गर्ने नीति रहेको छ।

#### अन्य आम्दानी तथा खर्चहरू :

क) ग्राहकहरूबाट प्राप्त गर्नेसेवा शुल्क र अन्य शुल्कहरूका साथै लिईएको ऋण सापटीमा लाग्ने सेवा शुल्क र अन्य शुल्कहरूलाई कारोवार गर्दाकै बखतमा आम्दानी वा खर्चमा लेखाङ्कन गर्ने नीति रहेको छ ।

ख) अरु सबै आम्दानी र खर्चहरू प्रोदभावि आधारमा लेखाङ्कन गर्ने नीति रहेको छ ।

#### ६. पुँजीकृत नगरिने सम्पत्तिहरू :

प्रति इकाईरु. ५,०००/- मूल्यसम्म लागत पर्ने सम्पत्तिहरूलाई खरिद गर्दाको समयमानै खर्चको रूपमा लेखाङ्कन गर्ने पद्धती अवलम्बन गर्ने नीति रहेको छ ।

#### ७. संभावित नोक्सानी व्यवस्था :

विगतको अनुभव र अनुमानद्वारा पहिचान गरिएको संभावित नोक्सानीलाई अलग्गै पहिचान गरि आवश्यक नोक्सानी व्यवस्थागर्ने नीति रहेको छ । नेपाल राष्ट्र बैंकको निर्देशन अनुसार कर्जाको वर्गिकरण तथा न्यूनतम संभावित नोक्सानी व्यवस्था गर्ने नीति रहेको छ ।

#### ८. कर्जा लगानी :

- क) कर्जा लगानी रकम लक्षित ग्राहकहरूलाई साभेदार लघुवित्त संस्थाहरू मार्फत थोक लघुवित्त कर्जाको रूपमा प्रदान गरिएको छ ।
- ख) कर्जा लगानीको निरन्तर रूपमा निरीक्षण गरि नेपाल राष्ट्र बैंकको निर्देशन अनुसार वर्गिकरण गर्ने नीति रहेको छ ।
- ग) सम्बन्धित ऋणीबाट प्राप्त भुक्तानी रकम सर्वप्रथम कर्जाको पाकेको ब्याजमा समायोजन गरेपछि बाँकी रहेको रकममात्र कर्जाको तिर्नुपर्ने साँवामा समायोजन गर्ने नीति रहेको छ ।
- घ) यस लघु वित्त वित्तिय संस्थाको नीति अनुसार कर्मचारीहरूलाई प्रदान गरिने कर्मचारी घर कर्जा अन्य सम्पत्ति अन्तर्गत प्रस्तुत गरिएको छ ।

#### ९. खराब कर्जाको अपलेखन :

यस लघु वित्त वित्तिय संस्थाको कर्जा अपलेखन विनियमावलीको व्यवस्था अनुसार पाँचवर्ष देखि निरिक्तिय शिर्षकमा वर्गिकरण भएका कर्जाहरू लगायतका आवश्यक अन्य शर्तहरू पुरा भएको कर्जाहरूलाई अपलेखन गर्ने नीति रहेको छ । कर्जाको अपलेखन गर्दा नेपाल राष्ट्र बैंकको निर्देशन अनुसार कर्जाको अपलेखनलाई नाफा नोक्सान हिसावमा खर्च लेखि उक्त कर्जा वापतको नोक्सानी व्यवस्थालाई कर्जा नोक्सानी व्यवस्थाबाट फिर्ताको रूपमा नाफा नोक्सान हिसावमा आम्दानीको रूपमा लेखाङ्कन गर्ने नीति रहेको छ ।

#### १०. गैर बैकिङ्ग सम्पत्ति :

- क) गैर बैकिङ्ग सम्पत्तिलाई सम्बन्धित ऋणीबाट असुली हुन बाँकी साँवा वा उक्त सम्पत्तिको बजारमूल्य मध्ये जुन कम हुन्छ सोही रकम बराबर लेखाङ्कन गर्ने नीति रहेको छ ।
- ख) गैर बैकिङ्ग सम्पत्तिको नोक्सानी व्यवस्था नेपाल राष्ट्र बैंकको निर्देशन अनुसार गर्ने नीति रहेको छ ।
- ग) गैर बैकिङ्ग सम्पत्ति बेचबिखन गरी प्राप्त रकम लेखाङ्कन गरिएको रकमभन्दा फरक पर्न गएमा उक्त रकमलाई नाफा नोक्सान हिसावमा समायोजन गर्ने नीति रहेको छ ।

#### ११. लगानी :

- क) लगानीलाई नेपाल राष्ट्र बैंकको निर्देशन अनुसार १) व्यापारिक लगानी २) भूक्तानी मितिसम्म धारण गर्ने लगानी र ३) विक्रीको लागि उपलब्ध लगानीको शिर्षकहरूमा वर्गिकरण गर्ने नीति रहेको छ ।
- ख) नेपाल स्टक एक्सचेन्जमा सूचिकृत धितोपत्रहरूमा गरिएको लगानीको लेखाङ्कन परल मूल्य वा बजार मूल्य मध्ये जुन कम हुन्छ सोही बराबर गरिन्छ । स्टक एक्सचेन्जमा सूचिकृत नभएका धितोपत्रहरूमा गरिएको लगानीको लेखाङ्कन परल मूल्यमा लेखाङ्कन गर्ने नीति रहेको छ ।
- ग) लगानीको मूल्यमा भएको परिवर्तनलाई नेपाल राष्ट्र बैंकको निर्देशन अनुसार आवश्यक नोक्सानी व्यवस्था गर्ने नीति रहेको छ ।
- घ) लगानीको प्रिमियमलाई पुँजीकरण गरी खरिद गरेको मितिदेखि लगानीको अवधि पुरा हुने अवधिसम्ममा अपलेखन गर्ने नीति रहेको छ ।





## १२. स्थिर सम्पत्ति :

स्थिर सम्पत्ति अन्तर्गत सो सम्पत्तिको परल मुल्यबाट ह्रासकट्टी घटाई बाँकी रहेको खुद रकम देखाइएको छ । सम्पत्तिको परल मुल्यमा सम्पत्तिको खरिद मुल्यको साथै सो सम्पत्ति खरिद गर्दा लागेका अन्य प्रत्यक्ष खर्चहरू पनि समावेश गर्ने नीति रहेको छ ।

स्थिर सम्पत्ति खरिद वा निर्माण पश्चात भविष्यमा हुने खर्चहरूले अम्दानी बृद्धि गर्ने भएमा सो खर्चलाई पुँजिकृत गरिन्छ । तर सो स्थिर सम्पत्तिको नियमित मर्मत सभार खर्च भने नाफा नोक्सान हिसावमा खर्च हुँदाको बखत लेखाङ्कन गर्ने नीति रहेको छ ।

## १३. ह्रासकट्टी :

क) स्थिर सम्पत्तिको ह्रास कट्टी सो सम्पत्तिको आयु निर्धारण गरि समदर प्रणालीबाट ह्रास कट्टी गरिएको छ । ह्रास कट्टी रकम नाफा नोक्सान हिसावमा खर्च लेख्ने गरिएको छ । सम्पत्तिहरूको वर्ग अनुसार निम्न बमोजिम सम्पत्तिहरूको आयु निर्धारण गरिएको छ :

| क्र. सं. | सम्पत्तिहरूको वर्ग                     | सम्पत्तिहरूको आयु |
|----------|--|-------------------|
| १        | मोटर कार                               | ८ वर्ष            |
| २        | मोटर साईकल                             | ७ वर्ष            |
| ३        | फर्निचर र फिक्स्चर                     | ९ वर्ष            |
| ४        | होडिड बोर्ड                            | २ वर्ष            |
| ५        | कम्प्युटर, कार्यालय उपकरण तथा टेलिभिजन | ५ वर्ष            |
| ६        | एयर कन्डिसनर                           | १० वर्ष           |
| ७        | जमिन                                   | ह्रास कट्टी नहुने |

कुनै सम्पत्ति बेच बिखन गर्दा हुने नाफा नोक्सानको रकमहरू नाफा नोक्सान हिसावमा लेखाङ्कन गर्ने नीति रहेको छ ।

ख) ह्रासयोग्य सम्पत्तिको ह्रासकट्टी गर्दा सम्पत्ति खरिद गरेको मिति वा प्रयोग भएको मिति मध्ये जुन अघि हुन्छ सोहि मितिदेखी ह्रासकट्टी गर्ने नीति रहेको छ ।

ग) आयकर प्रयोजनको निमित्त आयकर ऐन २०५८ अनुसार छुट्टै ह्रासकट्टी विवरण तयार पारी कर लेखा परीक्षण गर्ने नीति लिएको छ ।

घ) कुनै आर्थिक वर्षमा ह्रासकट्टी गरेपश्चात सम्पत्तिको कितावी मुल्य रु २,००० भन्दा कम भएमा आगामी आर्थिक वर्षमा पुरै रकम ह्रास कट्टी खर्च जनाउने नीति रहेको छ ।

## १४. लिजहोल्ड सम्पत्ति :

लिजहोल्ड सम्पत्तिहरूलाई भाडाको अवधि भित्रमाअपलेखन गरिने नीति रहेको छ ।

## १५. सफ्टवेयर :

सफ्टवेयर लाइसेन्स खरिद गर्दा र सफ्टवेयर विकास गर्दा लागेको रकम पुँजीकृत गरिन्छ र उक्त रकम लाई खरिद गरिएको वा विकास गरिएको मितिले ५ वर्ष सम्मको अनुमानित उपयोगी अवधिमा अपलेखन गरिने नीति रहेको छ ।

## १६. स्थगन गरिएको खर्चहरू :

स्थगन गरिएको खर्चहरूलाई सम्बन्धित वर्षमा खर्च लेखाङ्कन गर्ने नीति रहेको छ ।

## १७. कर्मचारी बोनसको व्यवस्था :

कर्मचारी बोनसको व्यवस्था श्री सम्माननीय सर्वोच्च अदालतको मिति २०७३ श्रावण ३० गतेको निर्णय बमोजिम १० प्रतिशत गरिएकोमा नेपाल राष्ट्र बैंक लघुवित्त प्रवर्द्धन तथा सुपरिवेक्षण विभागको मिति २०७५।०५।१८ को निर्देशन तथा नेपाल राष्ट्र बैंकले निर्देशन ४ बमोजिम नाफा नोक्सान हिसाब बमोजिमको खुद मुनाफाको (बोनस व्यवस्था पश्चात्) १० प्रतिशत रकम कर्मचारी बोनसको लागि व्यवस्था गर्ने नीति लिइएको छ ।

## १८. कर्मचारी उपदान कोष :

संस्थाको कर्मचारी विनियमावली संसोधन तथा नेपाल राष्ट्र बैंकबाट स्विकृत हुन बाँकी रहेता पनि नयाँ श्रम ऐन २०७४, २०७४ भाद्र १९ गते देखि लागु भइसकेको परिप्रेक्ष्यमा कर्मचारीहरूको उपदान बापतको व्यवस्था नयाँ श्रम ऐन, २०७४ बमोजिम निश्चित योगदान योजना (Defined Contribution Plan) हुने भएकोले

उक्त ऐनले गरेको व्यवस्था बमोजिम २०७४ भाद्र १९ पछिको उपदान व्यवस्था आधारभुत तलबको ८.३३ प्रतिशतका दरले गणना गरी २०७५ आषाढ मसान्तमा व्यवस्था गर्ने नीति लिइएको छ ।

साथै, २०७४ भाद्र १९ गते सम्म कायम रहेका कर्मचारीहरूको उपदान बापतको व्यवस्था एन एफ आर एस (नेपाल वित्तीयमान प्रतिवेदन) बमोजिम एकवुरी मुल्याङ्कनको आधारमा व्यवस्था गर्ने नीति रहेको छ ।

#### १९. कर्मचारी संचित विदा :

आर्थिक वर्षको अन्त्यमा सम्पूर्ण कर्मचारीको सञ्चित विदा आवश्यक दायित्वको आधारमा गणना गरि व्यवस्था गर्ने नीति रहेको छ ।

#### २०. आयकर व्यवस्था :

आयकर ऐन, २०५८ अनुसार कुल कर योग्य आयमा त्यस वर्षको कर हिसाब गरी आयकरका लागि व्यवस्था गर्ने नीति रहेको छ । यदि आयकर व्यवस्था अधिक वा कमी भएमा, कर निर्धारण भएपछि नाफा नोक्सान हिसाबमा समायोजन गर्ने नीति रहेको छ ।

#### २१. स्थगन कर :

क. सम्पत्ति तथा दायित्व विधिबाट स्थगन आयकरको गणना गरिएको छ । स्थगन आयकर सम्पत्ति तथा दायित्वहरूको कर प्रयोजन तथा वित्तीय विवरणमा भएको लेखाङ्कन विधिमा देखिएको फरकका कारणले पर्ने गएको अस्थायी फरकबाट भविष्यको नाफामा पर्ने असरहरूको परिणाम स्वरूप आएका छन् ।

ख. स्थगन आयकर सम्पत्ति तथा दायित्वलाई कट्टा गरी प्रस्तुत गरिएको छ ।

#### २२. विदेशी मुद्राको कारोबार :

क) विदेशी मुद्रामा रहेको सम्पत्ति तथा दायित्वलाई वासलातको मितिमा विद्यमान रहेको खरिद दरमा रूपान्तरण गर्ने नीति रहेको छ ।

ख) विदेशी मुद्राको खरिद तथा बिक्री दर बिचको फरकबाट भएको नाफा तथा नोक्सानलाई सटही घटबढ आम्दानीको वा खर्चको रूपमा लेखाङ्कन गर्ने नीति रहेको छ ।

ग) विदेशी मुद्राको दरमा भएको परिवर्तनबाट भएको नाफा वा नोक्सानलाई त्यसै बखत पुनर्मूल्याङ्कन नाफा वा नोक्सानको रूपमा लेखाङ्कन गर्ने नीति रहेको छ । नेपाल राष्ट्र बैंकको निर्देशन अनुसार आर्थिक वर्षको अन्तिममा यदि त्यस्तो नाफा भएमा पुनर्मूल्याङ्कन नाफाको २५% नाफा नोक्सान हिसाबबाट बाँडफाँड गरी सटही घटबढ कोषमा रकमान्तर गर्ने नीति रहेको छ ।

#### २३. सम्भावित दायित्वहरू :

आकस्मिक प्रकृतिको कुनै दायित्वहरू प्रकट हुने निश्चय भएमा सो बापत नाफा नोक्सान हिसाब खातामा व्यवस्था गर्ने नीति रहेको छ । तर भविष्यमा दायित्व सिर्जना हुने सम्भावना कम रहेको अवस्थामा उक्त सम्भावित दायित्वहरू अनुसूची १३ अन्तर्गत प्रस्तुत गरिएको छ ।

#### २४. प्रस्तावित नगद लाभांश तथा बोनस शेयर वापतको रकम :

प्रस्तावित नगद लाभांश तथा बोनस शेयर वापतको रकम नेपाल राष्ट्र बैंकको निर्देशन बमोजिम लेखांकन गर्ने नीति रहेको छ ।



## लेखा सम्बन्धी टिप्पणीहरू

मिति श्रावण १, २०७४ देखि आषाढ ३२, २०७५ सम्म

### १. जारी तथा चुक्ता पुँजी :

फर्स्ट माइक्रोफाइनेन्स लघु वित्त वित्तीय संस्था लिमिटेडले रु. १०० दरका ६८,४३,९३८ कित्ता शेयर जारी गरेको मध्ये ५१ प्रतिशत संस्थापक शेयरधनीहरू तथा ४९ प्रतिशत सर्वसाधारण शेयरधनीहरूबाट चुक्ता भएको छ । आठौँ बार्षिक साधारण सभाबाट साविक कायम चुक्ता पुँजीको दुई बराबर एक (२:१) अनुपातले हकप्रद शेयर जारी गर्ने निर्णय भए बमोजिम नेपाल धितोपत्र बोर्डबाट मिति २०७४/९/२३ मा स्वीकृती प्राप्त गरी मिति २०७४/११/१८ देखी मिति २०७४/१२/२३ गतेसम्म हकप्रद शेयर निष्कासन गरिए प्रश्चात रु. ६८,४३,९३,८०० शेयर पुँजी कायम भएको छ ।

### २. ऋण सापटी हिसाब:

यस लघु वित्त वित्तीय संस्थाले संस्थागत जमानत तथा चल, अचल सम्पत्तिको धितोमा लिएको तिर्न बाँकी ऋण सापटी रु. ३,८६,५७,३०,६८३ रहेको छ ।

### ३. जगेडा कोष:

क) साधारण जगेडा कोष:

बैंक तथा वित्तीय संस्था सम्बन्धी ऐन, २०७३ को दफा ४४ बमोजिम यस लघु वित्त वित्तीय संस्थाले आर्जन गरेको कर पछिको नाफाबाट २० प्रतिशत रकम चुक्ता पुँजीको दोब्बर नहुन्जेलसम्म साधारण जगेडा कोषमा रकमान्तर गर्दै जानुपर्छ । यस वर्ष लघु वित्त वित्तीय संस्थाले रु. २,०२,९०,३३२ साधारण जगेडा कोषमा रकमान्तर गरिएको छ ।

ख) ग्राहक संरक्षण कोष:

नेपाल राष्ट्र बैंकबाट "घ" वर्गका लघुवित्त वित्तीय संस्थालाई जारी गरिएको निर्देशन २०७४ बमोजिम ग्राहकहरूको हित तथा संस्थागत विकासमा खर्च गर्ने गरी खुद मुनाफाको १ प्रतिशतले हुन आउने रकम रु. १०,१४,५१७ ग्राहक संरक्षण कोषमा रकमान्तर गरिएको छ । साथै, ग्राहक संरक्षण कोषबाट यस वर्ष भएको खर्च रु. ८,२७,०६८ नाफा नोक्सान हिसाबबाट खर्च गरि संचित मुनाफामा आम्दानी जनाईएको छ ।

ग) संस्थागत सामाजिक उत्तरदायित्व कोष:

नेपाल राष्ट्र बैंकबाट "घ" वर्गका लघुवित्त वित्तीय संस्थालाई जारी गरिएको निर्देशन २०७४ बमोजिम संस्थागत सामाजिक उत्तरदायित्व सम्बन्धी कार्यमा खर्च गर्ने गरी खुद मुनाफाको १ प्रतिशतले हुन आउने रकम रु. १०,१४,५१७ संस्थागत सामाजिक उत्तरदायित्व कोषमा रकमान्तर गरिएको छ । यस वर्ष प्रधानमन्त्री राहत कोषलाई उपलब्ध गराईएको रु. १,११,१११ लाई संस्थागत सामाजिक उत्तरदायित्व कोषमा समायोजन गरि नाफा नोक्सान हिसाबबाट खर्च गरि संचित मुनाफामा आम्दानी जनाईएको छ ।

### ४. प्रस्तावित शेयर तथा नगद लाभांश

लघु वित्त वित्तीय संस्थाले यस आ.व. मा संचित मुनाफाबाट कुल चुक्ता पुँजी रु. ६८,४३,९३,८०० को १२.६३१६ प्रतिशतका दरले हुन आउने रु. ८,६४,४९,७४३ नगद लाभांश प्रस्ताव गरेको छ ।

### ५. कर्मचारी बोनस :

कर्मचारी बोनसको व्यवस्था श्री सम्माननीय सर्वाच्च अदालतको मिति २०७३ श्रावण ३० गतेको निर्णय बमोजिम १० प्रतिशत गरिएकोमा नेपाल राष्ट्र बैंक लघुवित्त प्रवर्द्धन तथा सुपरिवेक्षण विभागको मिति २०७५/०५/१८ को निर्देशन तथा नेपाल राष्ट्र बैंकको निर्देशन ४ बमोजिम नाफा नोक्सान हिसाब बमोजिमको खुद मुनाफाको (बोनस व्यवस्था पश्चात्) १० प्रतिशत रकम रु. १,४५,०७,००८ कर्मचारी बोनस बापत व्यवस्था गरिएको छ ।

### ६. उपदान तथा विदा बापत ब्यबस्था:

क) मिति २०७४ भदौ १९ सम्मको उपदान व्यवस्था एकचुरी मुल्याङ्कनको आधारमा रु. १०,५५,७०६ तथा भदौ २० देखि आषाढ मसान्त २०७५ सम्मको श्रम ऐन, २०७४, मा भएको व्यवस्था बमोजिम आधारभुत तलवको ८.३३ प्रतिशतका दरले रु. ४,७७,७९१ गरि कुल रु. १५,३३,४९७ व्यवस्था गरिएको छ ।

ख) २०७५ अषाढ मसान्तसम्मको संचित विदा प्रोदभावी आधारमा रु २६,३९,८०९ विदा भुक्तानी वापत व्यवस्था गरिएको छ ।

#### ७. स्थगन कर :

स्थगन कर सम्पत्ति तथा दायित्व आयकर सम्बन्धी नेपाल लेखामान ९ अनुसार गणना गरिएको छ । उक्त गणना यसप्रकार रहेको छ ।

रकम रु मा

| विवरण   | तानिएको रकम  | कर आधार      | अस्थायी करयोग्य फरक | अस्थायी घट्ने फरक | अस्थायी फरक (३२ आषाढ २०७५) |
|---|--------------|--------------|---------------------|-------------------|----------------------------|
| स्थिर सम्पत्तिको तानिएको रकम                      | ६९,६२,२६७.०८ | ६४,४९,०४३.३९ | (५,१३,२२३.७७)       | -                 | (५,१३,२२३.७७)              |
| कर्मचारी उपदान, विदा भुक्तानी तथा खर्चको व्यवस्था | ४९,९२,२०९.४६ |              |                     | ४९,९२,२०९.४६      | ४९,९२,२०९.४६               |
| खुद अस्थायी फरक                                   |              |              |                     |                   | ३५,९८,९७७.६९               |
| स्थगन कर दायित्व (३० प्रतिशतका दरले)              |              |              |                     |                   | १०,७९,६९३.३९               |
| गतवर्ष सम्मको स्थगन कर सम्पत्ति                   |              |              |                     |                   | ७,४९,०८६.५२                |
| यस वर्षको स्थगन कर आय/(खर्च)                      |              |              |                     |                   | ३,३०,६०६.७९                |

स्थगन कर सम्पत्तिमा बढेको रकम नाफा नोक्सान हिसावमा स्थगन कर आम्दानीमा लेखिएको छ ।

#### ८. कर दायित्व:

| विवरण                    | रकम (रु.)   |
|--------------------------|-------------|
| यस वर्षको कुल कर दायित्व | ४,३९,४९,०२७ |
| न्युन: अग्रिम कर         | ४,३३,००,९८३ |
| खुद कर दायित्व/(अग्रिम)  | ६,४८,०४४    |

#### ९. प्रमुख कार्यकारी अधिकृत तथा व्यवस्थापनलाई भुक्तानी:

तलब, भत्ता तथा अन्य सुविधा वापत प्रमुख कार्यकारी अधिकृतलाई रु. २७,५३,३००/- र व्यवस्थापन तहका कर्मचारीहरूलाई रु. ५२,२८,४४६/- (भुक्तानी गरिएको छ । साथै प्रचलित नियम अनुसार कर्मचारी बोनस प्रदान गरिएको छ ।

#### १०. सम्बन्धित पक्ष सम्बन्धी विवरण:

क) यस लघु वित्त वित्तीय संस्थाको तल उल्लिखित गरिएको बाहेक अन्य सम्बन्धित पक्षसँग कारोवार रहेको छैन ।

| कारोवार        | ग्लोबल आइएमई बैंक लि. | प्रभु बैंक लि. | देव: विकास बैंक लि. | आइ.सि.एफ.सि. फाइनेन्स लि. | ग्लोबल आइएमई क्यापिटल लिमिटेड |
|----------------|-----------------------|----------------|---------------------|---------------------------|-------------------------------|
| आ.व.           | २०७४/७५               | २०७४/७५        | २०७४/७५             | २०७४/७५                   | २०७४/७५                       |
| कर्जा सापट     | ४९९,८९३,६०४           | १२८,८९८,७९२    | ५०,०००,०००          | ५,०००,०००                 | -                             |
| व्याज भुक्तानी | ३७,४४७,९०४            | १२,७७९,७९९     | ४,५९२,७६७           | ५५२,०५५                   | -                             |
| अन्य           | ६०,०००                | १५,०००         | -                   | -                         | ४३३,३०४                       |
| आ.व.           | २०७३/७४               | २०७३/७४        | २०७३/७४             | २०७३/७४                   | २०७३/७४                       |
| कर्जा सापट     | २९९,६२७,६३९           | १५८,०९५,६९२    | ५०,०००,०००          | ५,०००,०००                 | -                             |
| व्याज भुक्तानी | १६,९५४,५९७            | ७,५५८,२०२      | २,६७५,५५७           | ७८६,२३२                   | -                             |
| अन्य           | १०,०००                | १५,०००         | -                   | -                         | २९९,२९८                       |

माथि उल्लेखित बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरूमा यस लघु वित्त वित्तीय संस्थाको बैंक खाता पनि सञ्चालनमा रहेको छ ।

ख) यस लघु वित्त वित्तीय संस्थाका प्रमुख व्यवस्थापकिय पदाधिकारीहरूसँग कुनै पनि लिनुपर्ने तथा दिनुपर्ने रकमबाँकी छैन र उक्त व्यक्तिहरू तथा तिनका नातेदारहरूबाट संस्थालाई कुनै हानी नोक्सानी भएवापत कुनै नोक्सानी व्यवस्था गर्न परेको छैन ।



**११. कर्जा लगानी, कर्जा असुली तथा कर्जा र ब्याजको अपलेखन सम्बन्धी विवरण:**

| विवरण                      | कर्जा रकम रु. मा | ब्याज रकम रु. मा |
|----------------------------|------------------|------------------|
| शुरु मौज्दात               | ३,४३,९३,२०,७२९   | ०                |
| यस अवधिमा थप               | २,२२,५०,००,०००   | ४७,३२,०५,६८२     |
| यस अवधिमा असुली            | १,४८,६९,३०,३३९   | ४७,३२,०५,६८२     |
| यस अवधिमा अपलेखन           | ०                | ०                |
| २०७५ आषाढ मसान्तको मौज्दात | ४,१७,८९,९०,३९०   | ४७,३२,०५,६८२     |

**१२. राफसाफ हुन बाँकी बैंक हिसाव मिलान विवरण:**

| अवधि अन्तर        | खाता अनुसारको बाँकी रु | बैंक विवरण अनुसारको बाँकी रु |
|-------------------|------------------------|------------------------------|
| १ महिना भन्दा कम  | १३,७८८                 | १,५५,३४४                     |
| १-३ महिना         | -                      | -                            |
| ३ महिना भन्दा बढी | -                      | -                            |
| कुल               | १३,७८८                 | १,५५,३४४                     |

**१३. अन्तरशाखा हिसाव मिलान विवरण :**

यस लघु वित्त वित्तीय संस्थाको अन्तर शाखा हिसाबको मौज्दात रु. शुन्य रहेको छ ।

**१४. गैर बैकिङ्ग सम्पत्ति :**

लघु वित्त वित्तीय संस्थाले हालसम्म कुनै गैर बैकिङ्ग सम्पत्ति प्राप्ती गरेको छैन ।

**१५. निक्षेप दायित्वको परिवर्तन :**

लघु वित्त वित्तीय संस्थाले हालसम्म कुनै पनि व्यक्ति तथा संस्थासँग निक्षेप दायित्व स्वीकार गरेको छैन ।

**१६. भारित औसत ब्याजदर अन्तर विवरण:**

| विवरण  | प्रतिशतमा |
|--|-----------|
| कर्जा लगानी तथा कल निक्षेपमा भारित औसत ब्याजदर | १२.४२%    |
| ऋण तथा सापटीमा भारित औसत ब्याजदर               | ९.५५%     |
| भारित औसत ब्याजदर अन्तर                        | २.८७%     |

**१७. लिजहोल्ड सम्पत्ति तथा यसको अपलेखन:**

| विवरण                      | लिजहोल्ड सम्पत्ति रु. मा |
|----------------------------|--------------------------|
| शुरु मौज्दात               | ५३३,३७५                  |
| यस वर्षको थप               | -                        |
| गत वर्ष सम्मको अपलेखन      | ६६,७११                   |
| यस वर्षको अपलेखन           | ६६,७११                   |
| २०७५ आषाढ मसान्तको मौज्दात | ३,९९,९५४                 |

**१८. शेयर पुँजीमा लगानी:**

यस लघु वित्त वित्तीय संस्थाको २०७५ आषाढ मसान्त सम्ममा नेपाल फिनसफ्ट कम्पनी लिमिटेडको २०,००० कित्ता प्रति कित्ता रु १०० दरले रु २०,००,००० बराबरको संस्थापक शेयर रहेको छ ।

**१९. सन्झी क्रेडिटर्स :**

यस लघु वित्त वित्तीय संस्थाको निम्न लिखित सन्झी क्रेडिटर्स रहेका छन् ।



| क्र.सं. | विवरण                    | रकम रु.   |
|---------|--------------------------|-----------|
| १       | साभेदार संस्थाको बाँकी   | ३३,२५,०५१ |
| २       | अन्य भुक्तानी गर्न बाँकी | ६,७६,७९८  |
|         | जम्मा                    | ४,००१,८४९ |

## २०. वित्तीय सम्पत्ति तथा वित्तीय दायित्वको भुक्तानी मितिमा अन्तर विश्लेषण :

रकम रु हजारमा

| क्र.सं. | विवरण                                   | १-३० दिन | ३१-९० दिन | ९१-१८० दिन | १८१-२७० दिन | २७१-३६५ दिन | १ वर्ष भन्दा बढी | कुल       |
|---------|---|----------|-----------|------------|-------------|-------------|------------------|-----------|
| १       | बैंक तथा वित्तीय संस्थामा रहेको मौज्दात | ३२७,९२१  | -         | २५०,०००    | १०,०००      | -           | १०,०००           | ५९७,९२१   |
| २       | कुल कर्जा                               | ८७,८९३   | ७८०,८९४   | ६३२,६११    | ८२९,०२३     | ६९०,१०१     | १,११५,८८६        | ४,१३६,४०८ |
| ३       | अन्य                                    | ३३,३३७   | -         | -          | -           | -           | २,०००            | ३५,३३७    |
|         | कुल वित्तीय सम्पत्ति                    | ४४९,१५९  | ७८०,८९४   | ६३२,६११    | ८३९,०२३     | ६९०,१०१     | १,१२७,८८६        | ४,७६९,६६६ |
| ४       | ऋण तथा सापटी                            | १००,०००  | ६१२,४५१   | १,२२७,५८२  | ६८१,९४९     | ६९६,९७३     | ५४६,७७६          | ३,८६५,७३१ |
| ५       | विविध साहुहरू                           | ४,००२    | -         | -          | -           | -           | -                | ४,००२     |
| ६       | भुक्तानी दिन बाँकी ब्याज                | १०,२८१   | -         | -          | -           | -           | -                | १०,२८१    |
| ७       | व्यवस्थाहरू                             | १८,६८०   | -         | -          | -           | -           | -                | १८,६८०    |
| ८       | अन्य दायित्वहरू                         | ८८,३८९   | -         | -          | -           | -           | -                | ८८,३८९    |
|         | कुल वित्तीय दायित्व                     | २२१,३५३  | ६१२,४५१   | १,२२७,५८२  | ६८१,९४९     | ६९६,९७३     | ५४६,७७६          | ३,९८६,०८३ |
|         | खुद वित्तीय सम्पत्ति                    | २२७,७९८  | १६८,४४४   | (३४४,९७१)  | १५७,०७४     | (६,८७२)     | ५८१,११०          | ७८२,५८३   |
|         | संचित खुद वित्तीय सम्पत्ति              | २२७,७९८  | ३९६,२४२   | ४१,२७१     | २०८,३४५     | २०१,४७३     | ७८२,५८३          |           |

## २१. कर्जाको केन्द्रिकरण :

लघु वित्त वित्तीय संस्थाले नेपाल राष्ट्र बैंकले तोकेको एकल ग्राहक कर्जा सीमा भित्र रही कर्जा प्रदान गर्ने गरेको छ । क्षेत्रगत कर्जा उपशर्षिक अन्तर्गतको एकै क्षेत्र (वित्त, विमा तथा अचल सम्पत्ति) अन्तर्गत पुँजीकोषको १०० प्रतिशत भन्दा बढी कर्जा प्रवाह भएको छ । कर्जाको केन्द्रिकरण सम्वन्धमा सञ्चालक समितिमा नियमित प्रतिवेदन पेश गर्ने गरिएको छ ।

गत आर्थिक वर्षको कर्जा रकम अन्तर्गतको कर्जा लगानी निम्न अनुसार रहेको छ ।

गत आर्थिक वर्षको कर्जा रकम अन्तर्गतको कर्जा लगानी निम्न अनुसार रहेको छ ।

| कर्जा रकम                  | साभेदार संस्था संख्या | बाँकी रहेको रकम रु. | कुल कर्जाको प्रतिशत |
|----------------------------|-----------------------|---------------------|---------------------|
| १० करोड भन्दा बढी          | १२                    | १,३९,१६,५८,३०८      | ३३.३१%              |
| ७.५ करोड देखी १० करोड सम्म | ५                     | ४५,४६,४७,४२०        | १०.८८%              |
| ३ करोड देखी ७.५ करोड सम्म  | २५                    | १,२१,४४,४२,५५९      | २९.०७%              |
| १ करोड देखी ३ करोड सम्म    | ४३                    | ७९,५२,९६,६११        | १९.०३%              |
| १ करोड सम्म                | ६२                    | ३२,२१,४५,४९२        | ७.७१%               |
| कुल                        | १४७                   | ४,१७,८१,९०,३९०      | १००%                |

## २२. कर्जा नोक्सानी व्यवस्था :

| विवरण                  | रकम रु.     |
|------------------------|-------------|
| शुरु मौज्दात           | ३,४३,९३,२०८ |
| यस अवधिको थप           | ७३,८८,६९६   |
| कर्जा अपलेखन           | -           |
| २०७५ आषाढ मसान्तको रकम | ४,१७,८१,९०४ |





**२३. खर्चको अपलेखन :**

यस लघु वित्त वितीय संस्थाको यस वर्ष अपलेखन गर्न बाँकी कुनै पनि खर्च बाँकी छैन ।

**२४. पुँजी पर्याप्तता :**

यस लघु वित्त वितीय संस्थाले नेपाल राष्ट्र बैंकको न्यूनतम पुँजीकोष सम्बन्धी निर्देशनको पालना गरेको छ ।

**२५. भुक्तानी दिन बाँकी लाभांश :**

भुक्तानी दिन बाँकीलाभांशआर्थिक वर्ष २०७४/७५ को अन्त्यसम्म निम्नानुसार रहेको छ ।

| आ.व.         | रकम रु.         |
|--------------|-----------------|
| २०६९/७०      | १,५७,०३५        |
| २०७०/७१      | ३,०८,८२६        |
| २०७३/७४      | ३९,०७८          |
| <b>जम्मा</b> | <b>५,०४,९३९</b> |

**२७. पुनः वर्गिकरण:**

सबै रकमहरू नजिकको रूपैयासँग पूर्णाङ्कित गरिएको छ ।

आजको हाम्रो संलग्न प्रतिवेदन अनुसार

सुरेन्द्र राज रेग्मी  
अध्यक्ष  
प्रतिनिधि ग्लोबलआइएमई बैंक लि.

युवराज क्षेत्री  
सञ्चालक

मिति : २०७५/०५/२०  
स्थान : ज्ञानेश्वर, काठमाण्डौ

बामदेव गौली  
सञ्चालक

उमेश कटुवाल  
सञ्चालक

भेषराज पन्थी  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

सि.ए. एस. आर. पाण्डे  
वरिष्ठ साभेदार  
नि. एस. आर. पाण्डे एण्ड कम्पनी  
चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स

प्रेम सागर नापित  
सञ्चालक

विजय शर्मा  
वित्त प्रमुख



अनुसूचि नं. ४.२८

संस्थापक/ संस्थापक समूहका शेयरधनीले आफ्नो स्वामित्वमा रहेको शेयर अन्य बैंक तथा वित्तीय संस्थामा धितो राखी कर्जा लिएको विवरण

| क्र.सं. | संस्थापक/ संस्थापक समूह अन्तर्गत शेयरधनीहरूको नाम | संस्थापकको स्वामित्वमा कायम रहेको शेयर |                            | कर्जाको विवरण                              |                 |                               | कैफियत |
|---------|---|--|----------------------------|--|-----------------|-------------------------------|--------|
|         |   | कुल किता संख्या                        | कुल चुक्ता पुँजीको प्रतिशत | कर्जा लिएको अन्य बैंक/वित्तीय संस्थाको नाम | कर्जा रकम (रु.) | धितोमा रहेको शेयर किता संख्या |        |
| १       | रूपेश थापा  | २५,७४२                                 | ०.३८%                      | सिटिजन्स बैंक इन्टरनेसनल लि.               | १,१३४,६८०       | १७,१६१                        |        |
| २       | कृष्ण कुमार भट्टराई                               | १४९,५८८                                | २.१९%                      | एनएमबि बैंक लि.                            | १०,०००,०००      | ३,७७०                         |        |
|         |   |  |                            | युनाईटेड फाइनेन्स लिमिटेड                  | १०,०००,०००      | ४८,०००                        |        |
| ३       | संगिता के.सी                                      | ३४,९०४                                 | ०.५१%                      | एनसिसि बैंक लि.                            | ५,५००,०००       | २३,२६९                        |        |
| ४       | समिरन राई   | ४९,८६१                                 | ०.७३%                      | गोर्खाज फाइनेन्स लि.                       | ४,६५०,८२८       | ३३,२४१                        |        |
| ५       | विमला राई   | ४९,८६१                                 | ०.७३%                      | गोर्खाज फाइनेन्स लि.                       | ४,१५५,१२५       | ३३,२४१                        |        |
| ६       | अम्बिका प्रसाद पौडेल                              | ४९,८६२                                 | ०.७३%                      | प्रभु बैंक लिमिटेड                         | १०,००२,९६१      | १९,२७०                        |        |
| ७       | जिवन भट्टराई                                      | ४९,८६३                                 | ०.७३%                      | कुमारी बैंक लि.                            | ३,३१५,०००       | १९,०६१                        |        |
| ८       | मिरा पाण्डे                                       | ४९,८६३                                 | ०.७३%                      | माहालक्ष्मी विकास बैंक लि.                 | ५,१००,०००       | ३३,२४२                        |        |
| ९       | गौरी श्रेष्ठ                                      | ५१,७५०                                 | ०.७६%                      | प्रभु बैंक लिमिटेड                         | ६,२१०,०००       | ३४,०००                        |        |
| १०      | एस.जी. सेक्युरिटी प्रा लि.                        | २५,८७५                                 | ०.३८%                      | प्रभु बैंक लिमिटेड                         | ३,१०५,०००       | १७,२५०                        |        |



अनुसूचि नं. ८.२९

लेखापरीक्षण नमएको र लेखापरीक्षण भएको वित्तीय विवरणको तुलना

चौथो त्रैमास आ.व. २०७४/७५ (मिति २०७५/०३/३२)

रु हजारमा

| क्र<br>म | विवरण  | लेखापरीक्षण नभएको<br>वित्तीय विवरण | लेखापरीक्षण भएको<br>वित्तीय विवरण | फरक      |         | फरक हुनुको<br>कारण   |
|----------|--|------------------------------------|-----------------------------------|----------|---------|--|
|          |  |                                    |                                   | रकम      | प्रतिशत |  |
| १        | कुल पुँजी तथा दायित्व                            | ४,७६७,०७६                          | ४,७६९,६६६                         | २,५९०    | ०.१%    |  |
| १.१      | शेयर पुँजी                                       | ६८४,३९४                            | ६८४,३९४                           | ०        | ०.०%    |  |
| १.२      | जगेडा तथा कोषहरू                                 | १८४,४२६                            | ९८,१८९                            | (८६,२३६) | -४६.८%  | मुनाफामा भएको परिवर्तन तथा<br>लाभोश विवरणको कारणले                       |
| १.३      | ऋणपत्र तथा बन्ड                                  | -                                  | -                                 | -        | -       |  |
| १.४      | तिर्न बाँकी कर्जा सापट                           | ३,८६४,७०१                          | ३,८६५,७३१                         | १,०२९    | ०.०%    | बैंक हिसाब मिलान विवरण अनुसार  |
| १.५      | निक्षेप दायित्व                                  | -                                  | -                                 | -        | -       |  |
| १.६      | आयकर दायित्व                                     | ४८९                                | ६४८                               | १५९      |         | आयकर अनुसार अमान्य खर्चका बाप<br>कर सृजना भएको                           |
| १.७      | अन्य दायित्व                                     | ३३,०६७                             | १२०,७०५                           | ८७,६३८   | २६५.०%  | खर्च, नगद लाभोश तथा दायित्व रकम<br>फरक परेकोले                           |
| २        | कुल सम्पत्ति                                     | ४,७६७,०७६                          | ४,७६९,६६६                         | २,५९०    | ०.१%    |  |
| २.१      | नगद तथा बैंक मौज्दात                             | ५९८,५४८                            | ५९७,९२१                           | (६२७)    | -०.१%   | बैंक हिसाब मिलान विवरण अनुसार  |
| २.२      | माग तथा अल्प सूचनामा प्राप्त हुने रकम            | -                                  | -                                 | -        | -       |  |
| २.३      | लगानी  | २,०००                              | २,०००                             | -        | -       |  |
| २.४      | कर्जा सापट तथा बिल खरिद                          | ४,१३६,४०८                          | ४,१३६,४०८                         | -        | -       |  |
| २.५      | स्थिर सम्पत्ति                                   | ६,९५७                              | ६,९६२                             | ५        | ०.१%    | हास खर्चमा भएको परिवर्तनले   |
| २.६      | गैर बैकिङ्ग सम्पत्ति                             | -                                  | -                                 | -        | -       |  |
| २.७      | अन्य सम्पत्ति                                    | २३,१६३                             | २६,३५५                            | ३,२१२    | १३.९%   | स्वगन कर रकम, पाउनुपर्ने व्याज र अग्रिम<br>आयकरको अन्तरले गर्दा          |
| ३        | नाफा नोक्सान हिसाब                               |                                    |                                   |          |         |  |
| ३.१      | ब्याज आम्दानी                                    | ५०५,४३८                            | ५०५,२४१                           | -१९७     | ०.०%    | बैंक हिसाब मिलान विवरण अनुसार  |
| ३.२      | ब्याज खर्च                                       | ३३९,५०१                            | ३३९,३९१                           | -१०९     | ०.०%    | बैंक हिसाब मिलान विवरण अनुसार  |
| क        | खुद ब्याज आम्दानी                                | १६५,९३८                            | १६५,८४९                           | (८८)     | -०.१%   | माथिको कारणहरूले   |
| ३.३      | कमिशन र डिस्काउण्ट                               | -                                  | -                                 | -        | -       |  |
| ३.४      | अन्य सञ्चालन आम्दानी                             | ३१,५३१                             | ३१,५३१                            | -        | -       |  |
| ३.५      | सटही घटबढ आम्दानी/(नोक्सान) खुद रकम              | -                                  | -                                 | -        | -       |  |
| ख        | कुल सञ्चालन आम्दानी                              | १९७,४६८                            | १९७,३८०                           | -८८      | ०.०%    | माथिको कारणहरूले   |
| ३.६      | कर्मचारी खर्च                                    | १६,४६१                             | १६,७००                            | २३८      | १.४%    | विदा व्यवस्थामा भएको परिवर्तनले  |
| ३.७      | अन्य सञ्चालन खर्च                                | १३,०६६                             | १३,८३९                            | ७७३      | ५.९%    | ग्राहक संरक्षण तथा संस्थानगत सामाजिक<br>उत्तरदाईल कोषलाई खर्च देखाईएकोले |
| ग        | सम्भावित नोक्सानी व्यवस्था अधिको<br>सञ्चालन नाफा | १६७,९४१                            | १६६,८४१                           | (१,१००)  | -०.७%   | माथिको कारणहरूले   |
| ३.८      | सम्भावित नोक्सानी व्यवस्थाहरू                    | ७,३८९                              | ७,३८९                             | -        | ०.०%    |  |
| घ        | सञ्चालन मुनाफा                                   | १६०,५५२                            | १५९,४५३                           | (१,१००)  | -०.७%   | माथिको कारणहरूले   |
| ३.९      | गैर सञ्चालन आम्दानी / खर्च                       | १०                                 | १२४                               | ११४      | ११०२.०% | वित्तीय गरिएको सम्पत्तीको<br>रकम समायोजनले गर्दा                         |
| ३.१०     | सम्भावित नोक्सानी व्यवस्थाबाट फिर्ता             | -                                  | -                                 | -        | -       |  |
| ङ        | नियमित कारोवार बाट भएको मुनाफा                   | १६०,५६३                            | १५९,५७७                           | (९८६)    | -०.६%   | माथिको कारणहरूले   |
| ३.११     | असामान्य कारोवारहरू बाट भएको<br>आम्दानी / खर्च   | -                                  | -                                 | -        | -       |  |
| च        | बोनस र कर अधिको नाफा                             | १६०,५६३                            | १५९,५७७                           | (९८६)    | -०.६%   | माथिको कारणहरूले   |
| ३.१२     | कर्मचारी बोनस व्यवस्था                           | १४,५९७                             | १४,५०७                            | (९०)     | -०.६%   | व्यवस्था रकम गणना गर्ने<br>आधार फरक भएकोले                               |
| ३.१३     | आयकर व्यवस्था                                    | ४३,७९०                             | ४३,६९८                            | (९९)     | -०.४%   | स्वगन कर रकम ले गर्दा  |
| छ        | खुद नाफा / (नोक्सान)                             | १०२,१७६                            | १०१,४५२                           | (७२५)    | -०.७%   | माथिको कारणहरूले   |



लेखापरीक्षण नमण्डको वित्तीय विवरण (अपरिष्कृत)  
चौथो त्रैमास आ.व. २०७४/७५ (मिति २०७५/०३/३२)

रकम रु हजारमा

| क्र म | विवरण  | यस त्रैमासिक | गत त्रैमासिक | गत वर्षको यस त्रैमासिक |
|-------|--|--------------|--------------|------------------------|
| १     | <b>कुल पुँजी तथा दायित्व (१.१ देखि १.७)</b>            | ४,७६७,०७६    | ४,५५७,२९८    | ३,७८५,४७३              |
| १.१   | शेयर पुँजी   | ६८४,३९४      | ५६७,७८५      | ४५५,१००                |
| १.२   | जगेडा तथा कोषहरू                                       | १८४,४२६      | १४४,४७६      | ५९,८२५                 |
| १.३   | ऋणपत्र तथा बन्ड  | -            | -            | -                      |
| १.४   | तिर्न बाँकी कर्जा सापट                                 | ३,८६४,७०१    | ३,७८४,३८२    | ३,२४१,७७९              |
| १.५   | निक्षेप दायित्व  | -            | -            | -                      |
|       | १.५.१ समूहगत   | -            | -            | -                      |
|       | १.५.२ सर्वसाधारण                                       | -            | -            | -                      |
| १.६   | आयकर दायित्व   | ४८९          | -            | १२६                    |
| १.७   | अन्य दायित्व   | ३३,०६७       | ६०,६५५       | २८,६४३                 |
| २     | <b>कुल सम्पत्ति (२.१ देखि २.७)</b>                     | ४,७६७,०७६    | ४,५५७,२९८    | ३,७८५,४७३              |
| २.१   | नगद तथा बैंक मौज्दात                                   | ५९८,५४८      | ५४२,३४०      | ३५४,०४७                |
| २.२   | माग तथा अल्प सूचनामा प्राप्त हुने रकम                  | -            | -            | -                      |
| २.३   | लगानी  | २,०००        | २,०००        | २,०००                  |
| २.४   | कर्जा सापट तथा बिल खरिद                                | ४,१३६,४०८    | ३,८६४,३०९    | ३,४०४,९२८              |
| २.५   | स्थिर सम्पत्ति   | ६,९५७        | ५,८४६        | ६,६७३                  |
| २.६   | गैर बैकिङ्ग सम्पत्ति                                   | -            | -            | -                      |
| २.७   | अन्य सम्पत्ति  | २३,१६३       | १४२,८०४      | १७,८२५                 |
| ३     | <b>नाफा नोक्सान हिसाब</b>                              |              |              |                        |
| ३.१   | ब्याज आम्दानी  | ५०५,४३८      | ३५७,२०३      | ३१४,१६५                |
| ३.२   | ब्याज खर्च   | ३३९,५०१      | २३६,९०१      | १८४,८९८                |
| क     | <b>खुद ब्याज आम्दानी</b>                               | १६५,९३८      | १२०,३०२      | १२९,२६७                |
| ३.३   | कमिशन र डिस्काउण्ट                                     | -            | -            | -                      |
| ३.४   | अन्य सञ्चालन आम्दानी                                   | ३१,५३१       | २१,२९३       | २७,४७०                 |
| ३.५   | सटही घटबढ आम्दानी/(नोक्सान) खुद रकम                    | -            | -            | -                      |
| ख     | <b>कुल सञ्चालन आम्दानी</b>                             | १९७,४६८      | १४१,५९५      | १५६,७३८                |
| ३.६   | कर्मचारी खर्च  | १६,४६१       | १२,७३४       | १३,७०८                 |
| ३.७   | अन्य सञ्चालन खर्च                                      | १३,०६६       | ९,३९१        | १०,७९३                 |
| ग     | <b>सम्भावित नोक्सानी व्यवस्था अधिको सञ्चालन मुनाफा</b> | १६७,९४१      | ११९,४७०      | १३२,२३६                |
| ३.८   | सम्भावित नोक्सानी व्यवस्थाहरू                          | ७,३८९        | ४,६४०        | ७,९९९                  |
| घ     | <b>सञ्चालन मुनाफा</b>                                  | १६०,५५२      | ११४,८३०      | १२४,२३७                |
| ३.९   | गैर सञ्चालन आम्दानी / खर्च                             | १०           | -            | १,८५२                  |
| ३.१०  | सम्भावित नोक्सानी व्यवस्था बाट फिर्ता                  | -            | -            | -                      |
| ङ     | <b>नियमित कारोबार बाट भएको मुनाफा</b>                  | १६०,५६३      | ११४,८३०      | १२६,०८९                |
| ३.११  | असामान्य कारोबारहरू बाट भएको आम्दानी / खर्च            | -            | -            | -                      |
| च     | <b>बोनस र कर अधिको नाफा</b>                            | १६०,५६३      | ११४,८३०      | १२६,०८९                |
| ३.१२  | कर्मचारी बोनस व्यवस्था                                 | १४,४९७       | १०,४३९       | ११,४६३                 |
| ३.१३  | आयकर व्यवस्था  | ४३,७९०       | ३१,३१७       | ३४,४४७                 |
| छ     | <b>खुद नाफा/(नोक्सान)</b>                              | १०२,१७६      | ७३,०७३       | ८०,१७९                 |
| ४     | <b>अनुपात</b>  |              |              |                        |
| ४.१   | जोखिम भारित सम्पत्तिमा पुँजीको पर्याप्तता              | २१.०१%       | १८.०४%       | १५.५०%                 |
| ४.२   | निष्क्रिय कर्जा / कुल कर्जा                            | ०.००%        | ०.००%        | ०.००%                  |
| ४.३   | कर्जा नोक्सानी व्यवस्था / निष्क्रिय कर्जा              | α            | α            | α                      |
| ४.४   | पुँजीको औसत लागत                                       | १०.९५%       | १०.५२%       | ८.७३%                  |

Financial Statements as per  
**Nepal Financial  
Reporting Standards  
of FY 2074/75**



**S. R. PANDEY & Co.**  
Chartered Accountants

2nd Floor, House No. 2979/33  
Nabil Galli, Maharajgunj  
P. O. Box No. 2343  
Kathmandu, Nepal

Tel.: 977-1-4720983, 2104700  
Fax: 977-1-4720983  
e-mail: info@srp.com.np

REPORT OF THE INDEPENDENT AUDITORS

TO THE SHAREHOLDERS OF FIRST MICROFINANCE LAGHU BITTA BITTIYA SANSTHA LIMITED

1. We have audited the accompanying financial statements of **First Microfinance Laghu Bitta Bittiya Sanstha Limited** (earlier named as First Microfinance Development Bank Limited) which comprise the Statement of Financial Position as at Ashad 32, 2075, (July 16, 2018), the Statement of Profit or Loss, Other Comprehensive Income, Statement of Change in Equity and Statement of Cash Flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes.

**Management's Responsibility for the Financial Statements**

2. Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial Statements in accordance with Nepal Financial Reporting Standards. This responsibility includes: designing, implementing and maintaining internal control relevant to the preparation and presentation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud and error; selecting and applying appropriate accounting policies; and making accounting estimates that are reasonable in the circumstances.

**Auditor's Responsibility**

3. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with Nepal Standards on Auditing. Those Standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on our professional judgement, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, we consider internal control relevant to the micro finance's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the micro finance's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of the accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by the management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that our audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

**Opinion**

4. In our opinion, the accompanying financial statements give true and fair view, in all material respects, the financial position of **First Microfinance Laghu Bitta Bittiya Sanstha Limited** as at Ashad 32, 2075 (July 16, 2018) and of the results of its financial performance and cash flows for the year then ended in accordance with Nepal Financial Reporting Standards and The Company Act, 2063.

**Emphasis of Matter**

5. We draw our attention to Note 4.36 to the financial statements, which describes that on instruction of Nepal Rastra Bank through letter dated Bhadra 18, 2075, the micro finance has changed the method of calculation of staff bonus. Our opinion is not qualified in respect of this matter and this report replaces our audit report issued on 6<sup>th</sup> August 2018.

**Report on Other Legal and Regulatory Requirements**

6. On the basis of our examination, we would like to further report that:
  - i. We have obtained all the information and explanations, which were considered necessary for the purpose for our audit.
  - ii. The financial statements are in agreement with the books of account maintained by the micro finance.
  - iii. In our opinion, proper books of accounts as required by the law have been kept by the micro finance.

S. R. PANDEY

*[Signature]*





फर्स्ट माइक्रोफाइनेन्स लघु वित्त वितीय संस्था लि.  
First Microfinance Laghu Bitta Bitiya Sanstha Ltd.

**S. R. PANDEY & Co.**  
Chartered Accountants

2nd Floor, House No. 2979/33  
Nabil Galli, Maharajgunj  
P. O. Box No. 2343  
Kathmandu, Nepal

Tel.: 977-1-4720983, 2104700  
Fax: 977-1-4720983  
e-mail: info@srp.com.np

- iv. During our examination of the books of account of the micro finance, we have not come across the cases where the Board of Directors or any member thereof or any representative or any office holder or any employee of the micro finance has acted contrary to the provisions of law or caused loss or damage to the micro finance.
- v. The operations of the micro finance are within its jurisdiction.
- vi. The micro finance has not acted in a manner to jeopardize the interest and security of the depositors and shareholders.
- vii. The micro finance has a centralized core accounting system and details of the branches are adequate for the purpose of our audit, and
- viii. We have not come across any fraudulence in the accounts, so far as it appeared from our examination of the book.

Place: Kathmandu

Date: 6<sup>th</sup> September 2018

Sudarshan Raj Pandey, FCA  
Senior Partner





## Statement of Financial Position

As on 32nd Ashad 2075

NPR

| Particulars  | Notes | 32 Ashad 2075        | 31 Ashad 2074        |
|--|-------|----------------------|----------------------|
| <b>Assets</b>                                      |       |                      |                      |
| Cash & Cash Equivalents                            | 4.1   | 577,871,671          | 336,497,919          |
| Due from Nepal Rastra Bank                         | 4.2   | 20,049,434           | 17,549,434           |
| Placement with Banks & Financial Institutions      | 4.3   | -                    | -                    |
| Derivative Financial Instruments                   | 4.4   | -                    | -                    |
| Other Trading Assets                               | 4.5   | -                    | -                    |
| Loans & Advances to B/FIs                          | 4.6   | -                    | -                    |
| Loans and advances to Customers                    | 4.7   | 4,150,037,827        | 3,413,860,491        |
| Investment in Securities                           | 4.8   | 2,000,000            | 2,000,000            |
| Current Tax Assets                                 | 4.9   | -                    | -                    |
| Investment in Subsidiaries                         | 4.10  | -                    | -                    |
| Investment in Associates                           | 4.11  | -                    | -                    |
| Investment Property                                | 4.12  | -                    | -                    |
| Property and Equipment                             | 4.13  | 6,404,846            | 6,672,868            |
| Goodwill and Intangible Assets                     | 4.14  | 557,421              | -                    |
| Deferred tax assets                                | 4.15  | -                    | -                    |
| Other assets                                       | 4.16  | 21,698,611           | 14,632,958           |
| <b>Total Assets</b>                                |       | <b>4,778,619,810</b> | <b>3,791,213,670</b> |
| <b>Liabilities and Equity</b>                      |       |                      |                      |
| <b>Liabilities</b>                                 |       |                      |                      |
| Due to Bank and Financial Institutions             | 4.17  | -                    | -                    |
| Due to Nepal Rastra Bank                           | 4.18  | -                    | -                    |
| Derivative Financial Instruments                   | 4.19  | -                    | -                    |
| Deposit from Customers                             | 4.20  | -                    | -                    |
| Borrowings   | 4.21  | 3,865,730,683        | 3,241,779,168        |
| Current Tax Liabilities                            | 4.9   | 648,044              | 125,941              |
| Provision  | 4.22  | -                    | -                    |
| Deferred tax Liabilities                           | 4.15  | 2,218,094            | 1,316,852            |
| Other liabilities                                  | 4.23  | 36,176,677           | 27,466,718           |
| Debt Securities Issued                             | 4.24  | -                    | -                    |
| Subordinated Liabilities                           | 4.25  | -                    | -                    |
| <b>Total Liabilities</b>                           |       | <b>3,904,773,498</b> | <b>3,270,688,679</b> |
| <b>Equity</b>                                      |       |                      |                      |
| Share capital                                      | 4.26  | 684,393,800          | 395,587,400          |
| Share Premium                                      |       | 23,362,127           | -                    |
| Retained Earnings                                  |       | 94,992,459           | 74,953,462           |
| Reserves   | 4.27  | 71,097,926           | 49,984,129           |
| <b>Total Equity Attributable to Equity Holders</b> |       | <b>873,846,312</b>   | <b>520,524,991</b>   |
| Non-controlling interests                          |       | -                    | -                    |
| <b>Total Equity</b>                                |       | <b>873,846,312</b>   | <b>520,524,991</b>   |
| <b>Total Equity and Liabilities</b>                |       | <b>4,778,619,810</b> | <b>3,791,213,670</b> |
| Contingent Liabilities and Commitment              | 4.28  | 127.68               | 131.58               |
| Net Assets Value Per Share                         |       |                      |                      |

As per our Report of Even Date

**Surendra Raj Regmi**  
Chairman  
Representative of Global IME Bank Limited

**Bamdev Gauli**  
Director

**S.R. Pandey, FCA**  
Senior Partner  
For S.R Pandey & Co.  
Chartered Accountants

**Yubraj Chetri**  
Director

**Umesh Katuwal**  
Director

**Prem Sagar Napit**  
Director

**Bhesraj Panthi**  
Chief Executive Officer

**Bijay Sharma**  
Finance Head

Date: 5th September 2018  
Place: Kathmandu



**Statement of Profit or Loss**  
for the period from 1st Sharawan 2074 - 32nd Ashad 2075

| Particulars   | Notes | 2074-75<br>NPR      | 2073-74<br>NPR      |
|---|-------|---------------------|---------------------|
| Interest Income   | 4.29  | 532,522,184         | 332,700,868         |
| Interest Expense  | 4.30  | (340,416,817)       | (185,445,101)       |
| <b>Net interest income</b>                              |       | <b>192,105,367</b>  | <b>147,255,767</b>  |
| Fees and Commission Income                              | 4.31  | 676,552             | 333,770             |
| Fees and Commission Expenses                            | 4.32  | -                   | -                   |
| <b>Net Fee and Commission Income</b>                    |       | <b>676,552</b>      | <b>333,770</b>      |
| <b>Net Interest, Fee and Commission Income</b>          |       | <b>192,781,919</b>  | <b>147,589,537</b>  |
| Net Trading Income                                      | 4.33  | -                   | -                   |
| Other Operating Income                                  | 4.34  | 124,345             | 1,851,520           |
| <b>Total Operating Income</b>                           |       | <b>192,906,264</b>  | <b>149,441,057</b>  |
| Impairment Charge/(reversal) for Loans and other losses | 4.35  | -                   | (23,142)            |
| <b>Net Operating income</b>                             |       | <b>192,906,264</b>  | <b>149,417,915</b>  |
| <b>Operating Expenses</b>                               |       | <b>(44,471,451)</b> | <b>(35,554,958)</b> |
| Personnel Expenses                                      | 4.36  | (31,692,251)        | (25,260,751)        |
| Other Operating Expenses                                | 4.37  | (11,357,705)        | (8,740,888)         |
| Depreciation and Amortisation                           | 4.38  | (1,421,495)         | (1,553,319)         |
| <b>Operating Profit</b>                                 |       | <b>148,434,813</b>  | <b>113,862,957</b>  |
| Non Operating Income                                    | 4.39  | -                   | -                   |
| Non Operating Expenses                                  | 4.40  | -                   | -                   |
| <b>Profit before Income Tax</b>                         |       | <b>148,434,813</b>  | <b>113,862,957</b>  |
| Income Tax Expenses                                     | 4.41  | -                   | -                   |
| Current Tax   |       | (43,949,027)        | (34,714,517)        |
| Deferred Tax  |       | (837,346)           | (209,611)           |
| <b>Profit for the Period</b>                            |       | <b>103,648,440</b>  | <b>78,938,829</b>   |
| <b>Profit attributable to:</b>                          |       |                     |                     |
| Equity Holders of the Bank                              |       | 103,648,440         | 78,938,829          |
| Non-controlling interests                               |       | -                   | -                   |
| <b>Profit for the year</b>                              |       | <b>103,648,440</b>  | <b>78,938,829</b>   |
| <b>Earnings per share:</b>                              |       |                     |                     |
| Basic earnings per ordinary share (NPR)                 | 17    | 17.52               | 20.92               |
| Diluted earnings per ordinary share                     | 17    |                     |                     |
| Earning per share (NPR) (Restated)                      | 17    |                     | 16.75               |
| Diluted Earning per Share (NPR) (Restated)              | 17    |                     |                     |

As per our Report of Even Date

**Surendra Raj Regmi**  
Chairman  
Representative of Global IME Bank Limited

**Bamdev Gauli**  
Director

**S.R. Pandey, FCA**  
Senior Partner  
For S.R Pandey & Co.  
Chartered Accountants

**Yubraj Chettri**  
Director

**Umesh Katuwal**  
Director

**Prem Sagar Napit**  
Director

**Bhesraj Panthi**  
Chief Executive Officer

**Bijay Sharma**  
Finance Head

Date: 5th September 2018  
Place: Kathmandu



**Statement of Other Comprehensive Income**  
for the period from 1st Sharawan 2074 - 32nd Ashad 2075

| Particulars   | Notes | 2074-75<br>NPR     | Restated<br>2073-74<br>NPR |
|---|-------|--------------------|----------------------------|
| <b>Profit for the year</b>  |       | <b>103,648,440</b> | <b>78,938,829</b>          |
| <b>Other comprehensive income , net of Income Tax</b>               |       |                    |                            |
| Fair Value Reserve (Investment in Equity Instruments)               |       |                    |                            |
| Net Changes in Fair Value   |       | -                  | -                          |
| Net Amount Transferred to Profit or Loss                            |       | -                  | -                          |
| Net Gains (Loss) on Revaluations                                    |       |                    |                            |
| Cash Flow Hedges:   |       |                    |                            |
| Effective portion of changes in Fair Value                          |       |                    |                            |
| Net Amount reclassified to profit or loss                           |       |                    |                            |
| Net Actuarial Gains/Loss on Defined Benefits Plans                  |       | 212,988            | -                          |
| Income Tax Relating to all components of other comprehensive Income |       | (63,896)           |                            |
| <b>Other comprehensive income for the year, net of taxation</b>     |       | <b>-</b>           | <b>-</b>                   |
| <b>Total comprehensive income for the year</b>                      |       | <b>103,797,532</b> | <b>78,938,829</b>          |
| <b>Total comprehensive income attributable to:</b>                  |       | <b>-</b>           | <b>-</b>                   |
| Equity Holders of the Bank  |       | <b>103,797,532</b> | <b>78,938,829</b>          |
| Non-controlling interests   |       | -                  | -                          |
| <b>Total Comprehensive Income For the Period</b>                    |       | <b>103,797,532</b> | <b>78,938,829</b>          |

**Surendra Raj Regmi**  
Chairman  
Representative of Global IME Bank Limited

**Yubraj Chetri**  
Director

**Prem Sagar Napit**  
Director

  
**Bamdev Gauli**  
Director

**Umesh Katuwal**  
Director

**Bhesraj Panthi**  
Chief Executive Officer

As per our Report of Even Date

**S.R. Pandey, FCA**  
Senior Partner  
For S.R Pandey & Co.  
Chartered Accountants

**Bijay Sharma**  
Finance Head

Date: 5th September 2018  
Place: Kathmandu





**Statement of Cash Flows**  
for the period from 1st Sharawan 2074 - 32nd Ashad 2075

| Particulars  | 2074-75<br>NRs     | Restated<br>2073-74<br>NRs |
|--|--------------------|----------------------------|
| <b>Cash flows from operating activities</b>                                    | -                  | -                          |
| Interest Received  | 532,159,138        | 332,700,868                |
| Fees and Other Income Received   | 676,552            | 333,770                    |
| Dividend Received  | -                  | -                          |
| Receipts from Other Operating Activities                                       | 124,345            | 1,851,520                  |
| Interest Paid  | (343,403,414)      | (192,336,353)              |
| Commission and Fees Paid   | -                  | -                          |
| Cash Payment to Employees  | (36,928,713)       | (26,600,523)               |
| Other Expenses Paid  | (11,357,705)       | (8,740,888)                |
| <b>Operating Cash Flows before changes in Operating Assets and Liabilities</b> | <b>141,270,203</b> | <b>107,208,394</b>         |
| (Increase)/Decrease in Operating Assets  | -                  | -                          |
| Due from Nepal Rastra Bank   | -                  | -                          |
| Loan and advance to customers  | (736,177,336)      | (793,718,422)              |
| Other assets   | (7,539,953)        | (10,337,403)               |
| (Increase)/Decrease in Operating Liabilities                                   | -                  | -                          |
| Due to Bank and Financial Institutions   | -                  | -                          |
| Due to Nepal Rastra Bank   | -                  | -                          |
| Deposit from customers   | -                  | -                          |
| Borrowings   | 623,951,515        | 490,325,576                |
| other liabilities  | 19,153,500         | 18,227,602                 |
| <b>Net cash flow from operating activities before tax paid</b>                 | <b>40,657,929</b>  | <b>(188,294,253)</b>       |
| Income taxes paid  | (44,597,071)       | (34,714,517)               |
| <b>Net cash from operating activities</b>                                      | <b>(3,939,142)</b> | <b>(223,008,770)</b>       |
| <b>Cash flows from investing activities</b>                                    | -                  | -                          |
| Purchase of investment securities  | -                  | (2,000,000)                |
| Receipts from Sales of Investment Securities                                   | -                  | -                          |
| Purchase of property, plant and equipment                                      | (1,149,088)        | (3,810,859)                |
| Receipt from sale of property, plant and equipment                             | -                  | 35,170                     |
| Purchase of intangible assets  | (561,806)          | -                          |
| Receipt from sale of Intangible assets   | -                  | -                          |
| Purchase of investment properties  | -                  | -                          |
| Receipt from sale of Investment properties                                     | -                  | -                          |
| Interest received  | -                  | -                          |
| Dividend received  | -                  | -                          |
| <b>Net cash used in investing activities</b>                                   | <b>(1,710,894)</b> | <b>(5,775,689)</b>         |
| <b>Cash flows from financing activities</b>                                    | -                  | -                          |
| Receipt from issue of debt securities  | -                  | -                          |
| Receipt from issue of shares   | 229,293,900        | 131,087,400                |
| Dividends paid   | (3,132,239)        | (1,815,789)                |
| Interest Paid  | -                  | -                          |
| Other Receipt/Payments (Share Premium)   | 23,362,127         | -                          |
| <b>Net cash (used in)/from financing activities</b>                            | <b>249,523,788</b> | <b>129,271,611</b>         |
| <b>Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents</b>                    | <b>243,873,752</b> | <b>(99,512,848)</b>        |
| Cash and cash equivalents at beginning of year                                 | 354,047,353        | 453,560,201                |
| Effect of exchange rate changes on cash & cash equivalents                     | -                  | -                          |
| <b>Cash and cash equivalents at end of year</b>                                | <b>597,921,105</b> | <b>354,047,353</b>         |

As per our Report of Even Date

**Surendra Raj Regmi**  
Chairman  
Representative of Global IME Bank Limited

**Bamdev Gauli**  
Director

**S.R. Pandey, FCA**  
Senior Partner  
For S.R Pandey & Co.  
Chartered Accountants

**Yubraj Chetri**  
Director

**Umesh Katuwal**  
Director

**Prem Sagar Napit**  
Director  
Date: 5th September 2018  
Place: Kathmandu

**Bhesraj Panthi**  
Chief Executive Officer

**Bijay Sharma**  
Finance Head

**Statement of Changes in Equity**  
for the period from 1st Sharawan 2074 - 32nd Ashad 2075  
Attributable To Equity Holders of the Micro Finance

|  | Share capital      | Share Premium     | General Reserve   | Deferred Tax Reserve | Retained earnings | Customer Protection Fund | Institution CSR Fund | Total              |
|--|--------------------|-------------------|-------------------|----------------------|-------------------|--------------------------|----------------------|--------------------|
|  | NRs                | NRs               | NRs               | NRs                  | NRs               | NRs                      | NRs                  | NRs                |
| <b>As at 31st Ashad 2073</b>                               | 230,000,000        |                   | 31,050,549        | 481,698              | 50,237,159        | 545,144                  | -                    | 312,314,550        |
| Profit for the year  | -                  | -                 | -                 | -                    | 78,938,831        | -                        | -                    | 78,938,831         |
| Transfer to General Reserve                                | -                  | -                 | 16,035,773        | -                    | (16,035,772)      | -                        | -                    | 391,253,381        |
| Issue of Bonus Share                                       | 34,500,000         |                   | -                 | -                    | (34,500,000)      | -                        | -                    | -                  |
| Issue of Share Capital                                     | 131,087,400        |                   | -                 | -                    | -                 | -                        | -                    | 131,087,400        |
| Exchange Fluctuation Fund                                  | -                  |                   | -                 | -                    | -                 | -                        | -                    | -                  |
| Distribution of Dividend                                   | -                  |                   | -                 | -                    | (1,815,790)       | -                        | -                    | (1,815,790)        |
| Deferred Tax Reserve                                       | -                  |                   | -                 | -                    | -                 | -                        | -                    | -                  |
| Customer Protection Fund                                   | -                  |                   | -                 | -                    | (801,788)         | 801,788                  | -                    | -                  |
| Institution CSR Fund                                       | -                  |                   | -                 | -                    | (801,787)         | -                        | 801,787              | -                  |
| <b>As at 31st Ashad 2074</b>                               | <b>395,587,400</b> |                   | <b>47,086,322</b> | <b>481,698</b>       | <b>75,220,853</b> | <b>1,346,931</b>         | <b>801,788</b>       | <b>520,524,991</b> |
| As at 31st Ashad 2074                                      | 395,587,400        |                   | 47,086,322        | 481,698              | 75,220,853        | 1,346,931                | 801,788              | 520,524,992        |
| Adjustment for the Year                                    |                    |                   |                   |                      |                   |                          |                      |                    |
| Opening for Ashadh 2074                                    | 395,587,400        | -                 | 47,086,322        | 481,698              | 75,220,853        | 1,346,931                | 801,788              | 520,524,992        |
| Net Profit for the year                                    | -                  |                   | -                 | -                    | 103,648,440       | -                        | -                    | 103,648,440        |
| Other Comprehensive Income Net of tax                      | -                  |                   | -                 | -                    | 212,988           | -                        | -                    | 212,988            |
| Remeasurement of Defined Benefit Liability                 | -                  |                   | -                 | -                    | (63,896)          | -                        | -                    | (63,896)           |
| Deferred Tax on Remeasurement of Defined Benefit Liability | -                  |                   | -                 | -                    | -                 | -                        | -                    | -                  |
| Transfer to General Reserve                                | -                  |                   | 20,290,332        | -                    | (20,290,332)      | -                        | -                    | -                  |
| Issue of Bonus Share                                       | 59,512,500         |                   | -                 | -                    | (59,512,500)      | -                        | -                    | -                  |
| Issue of Share Capital                                     | 229,293,900        |                   | -                 | -                    | -                 | -                        | -                    | 229,293,900        |
| Exchange Fluctuation Fund                                  | -                  |                   | -                 | -                    | -                 | -                        | -                    | -                  |
| Distribution of Dividend                                   | -                  |                   | -                 | -                    | (3,132,239)       | -                        | -                    | (3,132,239)        |
| Deferred Tax Reserve                                       | -                  |                   | -                 | -                    | -                 | -                        | -                    | -                  |
| Utilization of Customer Protection Fund                    | -                  |                   | -                 | -                    | 827,068           | (827,068)                | -                    | -                  |
| Customer Protection Fund                                   | -                  |                   | -                 | -                    | (1,014,517)       | 1,014,517                | -                    | -                  |
| Utilization of Institution CSR Fund                        | -                  |                   | -                 | -                    | 111,111           | -                        | (111,111)            | -                  |
| Institution CSR Fund                                       | -                  |                   | -                 | -                    | (1,014,517)       | -                        | 1,014,517            | -                  |
| Share Premium  | -                  | 23,362,127        | -                 | -                    | -                 | -                        | -                    | 23,362,127         |
| <b>As at 32nd Ashad 2075</b>                               | <b>684,393,800</b> | <b>23,362,127</b> | <b>67,376,654</b> | <b>481,698</b>       | <b>94,992,459</b> | <b>1,534,380</b>         | <b>1,705,194</b>     | <b>873,846,312</b> |

As per our Report of Even Date

**Surendra Raj Regmi**  
Chairman  
Representative of Global IME Bank Limited

Yubraj Chettri  
DirectorPrem Sagar Napit  
DirectorUmesh Katuwal  
DirectorBheshraj Panthi  
Chief Executive OfficerBamdev Gauli  
DirectorBijay Sharma  
Finance Head

**S.R. Pandey, FCA**  
Senior Partner  
For S.R. Pandey & Co.  
Chartered Accountants



फर्स्ट माइक्रोफाइनेन्स लघु वित्त वित्तीय संस्था लि.  
First Microfinance Laghu Bitta Bitriya Sanstha Ltd.





## Accounting Policies and Explanatory Notes 2074-75

### 1. General Information

First Microfinance Laghu Bitta Bittiya Sanstha Limited (FMDBL) was registered at Company Registrar Office as Public limited company on 2066/6/26 with registration number of 1181/066/067. First Microfinance Laghu Bitta Bittiya Sanstha Limited (FMDBL) or "the Micro Finance") was promoted by Global IME Bank Limited, Prabhu Bank Limited, Deva Bikas Bank Limited, ICFC Finance Limited and some reputed personalities of Nepal.

It had obtained license to carry on business of whole sale lending of micro credit in Nepal under the license no "GHA"/17/066/067 dated 2066/9/13 from Nepal Rastra Bank as Class "D" Licensed Institution and it commenced its transactions since 2066/09/24. The main objective of FMDB is to provide wholesale lending to licensed micro finance institutions and cooperatives societies to promote the life style of low income generating individual. The Micro Finance is operating its business from its corporate office at Gyaneshor, Kathmandu.

First Micro Finance Laghu Bitta Bittiya Sanstha Limited is listed on Nepal Stock Exchange and is trading under the code "FMDBL". As per section 32(5) of Bank and Financial Institutions Act 2073, D class financial institutions is required to use in its name "Laghu Bitta Bittiya Sanstha Limited". So according to the said Act and the decision of Annual General meeting of the company dated 8th Ashwin 2074, the name of the Micro Finance has been changed to First Microfinance Laghu Bitta Bittiya Sanstha Limited from First Micro Finance Development Bank Limited.

### 2. Basis of Preparation

#### 2.1 Statement of Compliance

The financial statements have been prepared in accordance with Nepal Financial Reporting Standards (NFRS) as published by the Accounting Standards Board (ASB) - Nepal.

#### 2.2 Approval of financial statements

Accompanied financial statements have been adopted by the Board of Directors on its meeting held on 21st Sharawn 2075 and have been recommended for approval by shareholders in the Annual General Meeting. As per the letter of Nepal Rastra Bank the financial have been revised regarding provision for staff bonus and the revised financial statement have been approved on 20th Bhadra 2075.

#### 2.3 Accounting Basis

The Micro Finance, while complying with the reporting standards, makes critical accounting judgement as having potentially material impact on the financial statements. The significant accounting policies that relate to the financial statements as a whole along with the judgements made are described herein.

Where an accounting policy is generally applicable to a specific item, the policy is described within that relevant note. NFRS requires the Micro Finance to exercise judgement in making accounting estimates. Description of such estimates has been given in the relevant sections wherever they have been applied.

#### 2.4 Reporting Pronouncements

The Micro Finance has, for the preparation of financial statements, adopted the NFRS pronounced by ASB as effective on September 13, 2013.

NFRS conform, in all material respect, to International Financial Reporting Standards (IFRS) as issued by the International Accounting Standards Board (IASB)

#### 2.5 Accounting Conventions

The financial statements have been prepared on a historical cost basis, as modified by the revaluation of financial assets and liabilities (including derivatives) at fair value through profit or loss.

The financial statements have been prepared on a going concern basis where the accounting policies and judgements as required by the standards are consistently used and in case of deviations disclosed specifically.

#### 2.6 New reporting standards in issue but not yet effective

*NFRS 9 - Financial Instruments has been issued but is not effective until further notified. For the reporting of financial instruments, NAS 32 Financial Instruments, Presentation, NAS 39 Financial Instruments Recognition and Measurements and NFRS 7 Financial Instruments - Disclosures have been applied.*

A number of new standards and amendments to the existing standards and interpretations have been issued by IASB after the pronouncements of NFRS with varying effective dates. Those become applicable when ASB Nepal incorporates them within NFRS.

A significant impact on classification and measurement including impairment of financial instruments, will arise as a result of application of NFRS 9

#### 2.7 Presentation

The financial statements have been presented in Nepalese Rupees (NPR).

The format Financial Statement for NFRS has been similar to the NFRS format prescribed by Nepal Rastra Bank for A class commercial banks.



For presentation of the statement of financial position assets and liabilities have been bifurcated into current and non-current, by their respective maturities and are disclosed in the notes.

The statement of profit or loss has been prepared using classification 'by nature' method. The cash flows from operation within the statement of cash flows have been derived using the indirect method.

#### **2.7.1 Presentation currency**

Financial statements are denominated in Nepalese Rupees, which is the functional and presentation currency of the Micro Finance.

#### **2.7.2 Current and Non-Current distinction**

##### **Assets**

Apart from the property plant and equipment and deferred taxes assets all the assets are taken as current assets unless specific additional disclosure is made in the notes for current and non-current distinction.

##### **Liabilities**

Apart from the defined benefit plan obligations all the liabilities assets are taken as current liabilities unless specific additional disclosure is made in the notes for current and non-current distinction.

#### **2.8 Accounting Policies and accounting estimates**

The Micro Finance, under NFRS, is required to apply accounting policies to most appropriately suit its circumstances and operating environment. Further, the micro finance is required to make judgement in respect of items where the choice of specific policy, accounting estimate or assumption to be followed could materially affect the financial statements. This may later be determined that a different choice could have been more appropriate.

Accounting policies have been included in the relevant notes for each item of the financial statements. The effect and nature of the changes, if any, have been disclosed.

NFRS requires the Micro Finance to make estimates and assumptions that will affect the assets, liabilities, disclosure of contingent assets and liabilities, and profit or loss as reported in the financial statements.

The Micro Finance applies estimates in preparing and presenting the financial statements. The estimates and underlying assumptions are reviewed periodically. Revision to accounting estimates are recognised in the period in which the estimates is revised, and are applied prospectively.

Disclosures of the accounting estimates have been included in the relevant section of the notes wherever the estimates have been applied along with the nature and effect of changes of accounting estimates, if any.

#### **2.9 Financial Periods**

The Micro Finance follows the Nepalese financial year based on the Nepalese calendar.

#### **2.10 Discounting**

Discounting has been applied where assets and liabilities are non-current and the impact of the discounting is material.

#### **2.11 Limitation of NFRS implementation**

If the information is not available and the cost to develop would exceed the benefit derived, such exception to NFRS implementation has been noted and disclosed in respective section.

### **3. Significant Accounting Policies**

#### **3.1 Financial Instruments**

##### **Accounting Policies**

The Micro Finance classifies its financial assets into the following measurement categories: a) financial assets held at fair value through profit or loss; b) loans and receivables; c) held-to-maturity; and d) available-for-sale. Financial liabilities are classified as either held a) at fair value through profit or loss, or b) at amortised cost.

Management determines the classification of its financial assets and liabilities at initial recognition or, where applicable, at the time of reclassification.

##### **Financial assets and liabilities held at fair value through profit or loss**

This category has two sub-categories: financial assets and liabilities held for trading, and those designated at fair value through profit or loss at inception. A financial asset or liability is classified as held for trading if acquired principally for the purpose of selling in the short term.

Financial assets and liabilities may be designated at fair value through profit or loss when:

- The designation eliminates or significantly reduces a measurement or recognition inconsistency that would otherwise arise from measuring assets or liabilities on a different basis
- A group of financial assets and/or liabilities is managed and its performance evaluated on a fair value basis
- The assets or liabilities include embedded derivatives and such derivatives are required to be recognised separately

##### **Loans and receivables**

Loans and receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market and it is expected that substantially all of the initial investment will be recovered, other than because of credit deterioration.

**Held-to-maturity**

Held-to-maturity assets are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments and fixed maturities that the Micro Finance's management has the intention and ability to hold to maturity.

**Available-for-sale**

Available-for-sale assets are those non-derivative financial assets intended to be held for an indefinite period of time, which may be sold in response to liquidity requirements or changes in interest rates, exchange rates, commodity prices or equity prices.

**Financial liabilities held at amortised cost**

Financial liabilities, not classified held at fair value through profit or loss includes borrowings which are classified as amortised cost instruments.

**Initial recognition**

All financial instruments are initially recognised at fair value, which is normally the transaction price plus, for those financial assets and liabilities not carried at fair value through profit and loss, directly attributable transaction costs

Purchases and sales of financial assets and liabilities held at fair value through profit or loss, and financial assets classified as held-to-maturity or available-for-sale are initially recognised on the trade-date (the date on which the Micro Finance commits to purchase or sell the asset).

Loans are recognised when cash is advanced to the borrowers.

**Subsequent measurement**

Financial assets and liabilities held at fair value through profit or loss are subsequently carried at fair value, with gains and losses arising from changes in fair value taken directly to the net trading income in the statement of profit or loss.

Available-for-sale financial assets are subsequently carried at fair value, with gains and losses arising from changes in fair value taken to profit or loss unless the Micro Finance makes irrevocable election to make changes in fair value through Other Comprehensive Income.

Loans and receivables and held-to-maturity financial assets are subsequently measured at amortised cost using the effective interest rate method. Within this category loans and advances to the customers have been recognised at amortised cost using the method that very closely approximates effective interest rate method.

Financial liabilities are subsequently measured at amortised cost, with any difference between proceeds net of directly attributable transaction costs and the redemption value recognised in the statement of profit or loss over the period of the borrowings using the effective interest method.

**Derecognition**

Financial assets are derecognised when the rights to receive cash flows from the assets have expired or where the Micro Finance has transferred substantially all risks and rewards of ownership. If substantially all the risks and rewards have been neither retained nor transferred and the Micro Finance has retained control, the assets continue to be recognised to the extent of the Micro Finance's continuing involvement.

Financial liabilities are derecognised when they are extinguished. A financial liability is extinguished when the obligation is discharged, cancelled or expires.

**Explanatory Notes**





As at 32 Ashad 2075

NPR

| Financial Assets                   | Assets at fair value |         |                     |                    | Assets at amortised costs |                  | Total                |
|------------------------------------|----------------------|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|------------------|----------------------|
|                                    | Notes                | Trading | Designated at FVTPL | Available for sale | Loans and Receivables     | Held to maturity |                      |
| Cash and cash equivalent           | 4.1                  | -       |                     |                    | 577,871,671               | -                | 577,871,671          |
| Due from Nepal Rastra Bank         | 4.2                  | -       |                     |                    | 20,049,434                | -                | 20,049,434           |
| Loans and Advances to Customers    | 4.7                  | -       | -                   | -                  | 4,150,037,827             | -                | 4,150,037,827        |
| Investment in corporate securities | 4.8                  | -       | -                   | 2,000,000          | -                         | -                | 2,000,000            |
| Other Financial Assets             | 4.16                 | -       | -                   | -                  | 2,881,100                 | -                | 2,881,100            |
| <b>Total</b>                       |                      | -       | -                   | <b>2,000,000</b>   | <b>4,750,840,032</b>      | -                | <b>4,752,840,032</b> |

NPR

| Financial Liabilities       | Liabilities at fair value |         |                     | Liabilities at amortised costs | Total                |
|-----------------------------|---------------------------|---------|---------------------|--------------------------------|----------------------|
|                             | Notes                     | Trading | Designated at FVTPL |                                |                      |
| Borrowings                  | 4.21                      | -       | -                   | 3,865,730,683                  | 3,865,730,683        |
| Other Financial Liabilities | 4.23                      | -       | -                   | 36,176,677                     | 36,176,677           |
| <b>Total</b>                |                           | -       | -                   | <b>3,901,907,360</b>           | <b>3,901,907,360</b> |

As at 31 Ashad 2074

NPR

| Financial Assets                   | Assets at fair value |         |                     |                    | Assets at amortised costs |                  | Total                |
|------------------------------------|----------------------|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|------------------|----------------------|
|                                    | Notes                | Trading | Designated at FVTPL | Available for sale | Loans and Receivables     | Held to maturity |                      |
| Cash and Cash equivalent           | 4.1                  | -       | -                   | -                  | 336,497,919               | -                | 336,497,919          |
| Due from Nepal Rastra Bank         | 4.2                  | -       | -                   | -                  | 17,549,434                | -                | 17,549,434           |
| Loans and Advances to Customers    | 4.7                  | -       | -                   | -                  | 3,413,860,491             | -                | 3,413,860,491        |
| Investment in corporate securities | 4.8                  | -       | -                   | 2,000,000          | -                         | -                | 2,000,000            |
| Other Financial Assets             | 4.16                 | -       | -                   | -                  | 721,183                   | -                | 721,183              |
| <b>Total</b>                       |                      | -       | -                   | <b>2,000,000</b>   | <b>3,768,629,026</b>      | -                | <b>3,770,629,026</b> |

NPR

| Financial Liabilities       | Liabilities at fair value |         |                     | Liabilities at amortised costs | Total                |
|-----------------------------|---------------------------|---------|---------------------|--------------------------------|----------------------|
|                             | Notes                     | Trading | Designated at FVTPL |                                |                      |
| Borrowings                  | 4.21                      | -       | -                   | 3,241,779,168                  | 3,241,779,168        |
| Other Financial Liabilities | 4.23                      | -       | -                   | 27,466,718                     | 27,466,718           |
| <b>Total</b>                |                           | -       | -                   | <b>3,269,245,885</b>           | <b>3,269,245,885</b> |

Unless specifically disclosed financial assets and liabilities are current assets and liabilities respectively.



### 3.2 Revenue

#### Accounting Policy

##### Income from financial instruments

Gains and losses arising from changes in the fair value of financial instruments held at fair value through profit or loss are included in the statement of profit or loss in the period in which they arise. Contractual interest income and expense on financial instruments held at fair value through profit or loss is recognised within net interest income.

For available-for-sale assets and financial assets and liabilities held at amortised cost, interest income and interest expense is recognised using the effective interest method.

For income from loans and advances to customers, initial charges are amortised over the life of the loan and advances. The income so recognised closely approximates the income that would have been derived under effective interest rate method. The difference is not considered material. The Micro Finance considers the cost of exact calculation of effective interest rate method exceeds the benefit that would be derived from such compliance.

The effective interest method is a method of calculating the amortised cost of a financial asset or a financial liability and of allocating the interest income or interest expense over the relevant period. The effective interest rate is the rate that discounts estimated future cash payments or receipts through the expected life of the financial instrument or, when appropriate, a shorter period, to the net carrying amount of the financial asset or financial liability. When calculating the effective interest rate, the Micro Finance estimates cash flows considering all contractual terms of the financial instrument (for example, prepayment options) but does not consider future credit losses. The calculation includes all fees paid or received between parties to the contract that are an integral part of the effective interest rate, transaction costs and all other premiums or discounts.

Where the estimates of cash flows have been revised, the carrying amount of the financial asset or liability is adjusted to reflect the actual and revised cash flows, discounted at the instrument's original effective interest rate. The adjustment is recognised as interest income or expense in the period in which the revision is made.

If the financial asset has been reclassified, subsequent increases in the estimates of future cash receipts as a result of increased recoverability are recognised as an adjustment to the effective interest rate from the date of the change in estimate.

Once a financial asset or a group of similar financial assets has been written down as a result of an impairment loss, interest income is recognised using the rate of interest used to discount the future cash flows for the purpose of measuring the impairment loss.

Gains and losses arising from changes in the fair value of available-for-sale financial assets are recognised directly in profit or loss unless a irrevocable selection is done to charge it through Other Comprehensive Income. Once such selection is done the changes in fair value is also charged through Other Comprehensive Income unless the assets is derecognized. The gain or loss on disposal of available for sale financial assets is recognised directly in profit or loss.

Dividends on equity instruments are recognised in the statement of profit or loss within other income when the Micro Finance's right to receive payment is established

##### Fees and commissions

Fees and commissions are generally recognised on an accrual basis when the service has been provided or significant act performed. Loan syndication/managements fees are recognised as revenue over the period of loan on accrual basis and shown under interest income. This approximate the effective interest method for loans and advances.

##### Explanatory Notes

| Particulars                | Notes | 2074-75**          | 2073-74            |
|----------------------------|-------|--------------------|--------------------|
| Interest Income            | 4.29  | 532,522,184        | 332,700,868        |
| less: Interest Expense     | 4.30  | (340,416,817)      | (185,445,101)      |
| Net Interest Income        |       | 192,105,367        | 147,255,767        |
| Fees and Commission Income | 4.31  | 676,552            | 333,770            |
| Other Operating Income     | 4.34  | 124,345            | 1,851,520          |
| <b>Total</b>               |       | <b>192,906,264</b> | <b>149,441,057</b> |

\*\*Details provided in respective schedules of financial statements

### 3.3 Impairment

#### Impairment of financial assets

The Micro Finance assesses at each reporting date whether there is objective evidence that a financial asset or group of financial assets is impaired. A financial asset or a group of financial assets is impaired and impairment losses are incurred if, and only if, there is objective evidence of impairment as a result of one or more events occurring after the initial recognition of the asset (a loss event), and that loss event (or events)



has an impact on the estimated future cash flows of the financial asset or group of financial assets that can be reliably estimated.

The Micro Finance considers the following factors in assessing objective evidence of impairment:

1. Whether the counterparty is in default of principal or interest payments
2. When a counterparty files for bankruptcy and this would avoid or delay discharge of its obligation
3. Where the Micro Finance initiates legal recourse of recovery in respect of a credit obligation of the counterparty
4. Where the Micro Finance consents to a restructuring of the obligation, resulting in a diminished financial obligation, demonstrated by a material forgiveness of debt or postponement of scheduled payments
5. Where there is observable data indicating that there is a measurable decrease in the estimated future cash flows of a group of financial assets, although the decrease cannot yet be identified with specific individual financial assets

#### Assets carried at amortised cost

The Micro Finance first assesses whether objective evidence of impairment exists individually for financial assets that are individually significant, and individually or collectively for financial assets that are not individually significant.

If the Micro Finance determines that no objective evidence of impairment exists for an individually assessed financial asset, whether significant or not, it includes the asset in a group of financial assets with similar credit risk characteristics and collectively assesses them for impairment. Assets that are individually assessed for impairment and for which an impairment loss is or continues to be recognised, are not included in a collective assessment of impairment.

If there is objective evidence that an impairment loss on a loan and receivable or a held- to-maturity asset has been incurred, the amount of the loss is measured as the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows (excluding future credit losses that have not been incurred), discounted at the asset's original effective interest rate. The carrying amount of the asset is reduced through the use of an allowance account and the amount of the loss is recognised in the statement of profit or loss. As a practical expedient, the Micro Finance may measure impairment on the basis of an instrument's fair value using an observable market price.

For the purposes of a collective evaluation of impairment, financial assets are grouped on the basis of similar credit risk characteristics (i.e. on the basis of the Micro Finance's grading process which considers type of institution, financial indicators of institutions, risk exposure of institutions, geographic location, past-due status and other relevant factors). These characteristics are relevant to the estimation of future cash flows for groups of such assets being indicative of the debtors' ability to pay all amounts due according to the contractual terms of the assets being evaluated.

Future cash flows in a group of financial assets that are collectively evaluated for impairment are based on the probability of default inherent within the portfolio of impaired loans or receivables and the historical loss experience for assets with credit risk characteristics similar to those in the group. Historical loss experience is adjusted on the basis of current observable data to reflect the effects of current conditions that did not affect the period on which the historical loss experience is based, and to remove the effects of conditions in the historical period that do not exist currently.

To the extent a loan is irrecoverable, it is written down by charge to the profit or loss. Such loans are written off after all the necessary procedures have been completed, it is decided that there is no realistic probability of recovery and the amount of the loss has been determined.

Subsequent recoveries of amounts previously written off decrease the amount of the impairment charge to the profit or loss. If, in a subsequent period, the amount of the impairment loss decreases and the decrease can be related objectively to an event occurring after the impairment was recognised (e.g. improvement in the debtor's credit rating), the previously recognised impairment loss is reversed by adjusting the allowance account and is recognised as income in profit or loss.

#### Available-for-sale assets

Where objective evidence of impairment exists for available-for-sale financial assets, the cumulative loss (measured as the difference between the amortised cost and the current fair value, less any impairment loss on that financial asset previously recognised in the statement of profit or loss) is reclassified from equity and recognised in the profit or loss.

A significant or prolonged decline in the fair value of an equity security below its cost is considered, among other factors in assessing objective evidence of impairment for equity securities.

If, in a subsequent period, the fair value of a debt instrument classified as available-for- sale increases and the increase can be objectively related to an event occurring after the impairment loss was recognised, the impairment loss is reversed through the statement of profit or loss. Impairment losses recognised in the profit or loss on equity instruments are not reversed through the profit or loss.





### **Impairment of assets other than financial assets**

At each reporting date the Micro Finance assesses whether there is any indication that an asset may have been impaired. If such indication exists, the recoverable amount is determined.

### **Explanatory Notes**

There is not any impairment charge required for any class of assets in the FY 2074/75.

### **3.4 Assets held for sale and discontinued operations**

#### **Accounting Policy**

Non-current assets (such as property) and disposal groups (including both the assets and liabilities of the disposal groups) are classified as held for sale and measured at the lower of their carrying amount and fair value less cost to sell when: (i) their carrying amounts will be recovered principally through sale; (ii) they are available-for-sale in their present condition; and (iii) their sale is highly probable.

Immediately before the initial classification as held for sale, the carrying amounts of the assets (or assets and liabilities in a disposal group) are measured in accordance with the applicable accounting policies described above.

### **Explanatory Notes**

There are no assets that meet the recognition criteria for assets held for sale and discontinued operation.

The Micro Finance does not hold any assets that were pledged as collateral by the customer as a result of foreclosure of the loan.

### **3.5 Earnings per share**

#### **Accounting Policy**

The Micro Finance measures earning per share on the basis of the earning attributable to the equity shareholders for the period. The number of shares is taken as the weighted average number of shares for the relevant period as required by NAS 33 Earnings Per Share.

| <b>Explanatory Notes</b>                         |                | NPR            |
|--|----------------|----------------|
| <b>Particulars</b>                               | <b>2074-75</b> | <b>2073-74</b> |
| Earning attributable to equity shareholders      | 103,648,440    | 78,938,829     |
| Weighted average number of shares for the period | 5,915,499      | 4,720,365      |
| Earnings per share (NPR)                         | 17.52          | 16.72          |
| Earnings per share (NPR)                         |                | 20.92          |

There are no instruments, such as convertibles, that would require dilution of EPS, therefore diluted EPS has not been computed and disclosed. The weighted average number of shares for FY 2074-75 is determined by considering the right share of 2,292,939 (including 11,626 right sold in auction) shares issued on 4th June 2018 considering market price at NPR. 783 per share.

### **3.6 All other Accounting Policy are disclosed together with the schedules to the financial statements.**

## **4. Schedules to Financial Statements**

### **4.1 Cash and cash equivalent**

#### **Accounting Policy**

The fair value of cash and cash equivalent is the carrying amount. Cash and cash equivalent represent the amount of cash in hand, balances with other bank and financial institutions, money at short notice and highly liquid financial assets with original maturities of three months or less from the acquisition date that are subject to an insignificant risk of changes in their value and used by the microfinance in the management of short term commitment.

|                                 |                    | NPR                |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Particulars</b>              | <b>32-3-2075</b>   | <b>31-3-2074</b>   |
| Cash in Hand                    | -                  | -                  |
| Balance with B/FIs              | 60,669,345         | 65,298,112         |
| Money at Call and Short Notices | 517,202,326        | 271,199,807        |
| Others                          |                    |                    |
| <b>Total</b>                    | <b>577,871,671</b> | <b>336,497,919</b> |

The Micro Finance does not hold cash in hand. The petty cash maintained are deposited into the bank account at the closing of the year so that risk in cash is mitigated.

### **4.2 Due from Nepal Rastra Bank**

#### **Accounting Policy**

The fair value of balance with the central bank is the carrying amount. Balance with central bank is categorised as Due from NRB which is subsequently measured at amortised cost.



Balance with the central bank is principally maintained as a part of the regulatory cash reserve ratio required by the central bank. There are regulatory and liquidity restrictions placed on the level of the balance with the central bank. NPR

| Particulars                                 | 32-3-2075         | 31-3-2074         |
|---|-------------------|-------------------|
| Statutory Balances with NRB                 | 20,049,434        | 17,549,434        |
| Securities Purchased under Resale Agreement |                   |                   |
| Other Deposit and Receivable from NRB       |                   |                   |
| <b>Total</b>                                | <b>20,049,434</b> | <b>17,549,434</b> |

#### 4.3 Placement with Banks & Financial Institutions

[NIL]

#### 4.4 Derivative Financial Instruments

[NIL]

#### 4.5 Other Trading Assets

[NIL]

#### 4.6 Loan and advances to B/FIs

[NIL]

#### 4.7 Loan and advances to Customers

NPR

| Particulars   | 32-3-2075            | 31-3-2074            |
|---|----------------------|----------------------|
| Loans and Advances Measured at amortized                  | 4,150,037,827        | 3,413,860,491        |
| Less: Impairment Allowance                                | -                    | -                    |
| Individual Impairment                                     | -                    | -                    |
| Portfolio Impairment                                      | -                    | -                    |
| <b>Loans and advances to customers net of impairments</b> | <b>4,150,037,827</b> | <b>3,413,860,491</b> |

The company deals with wholesale lending to corporates that includes D class Micro Finance Institutions, Co-operatives and FINGO. The assessment of the company resulted in no impairment requirement for FY 2073/74 and FY 2074/75.

##### 4.7.1 Current and Non-current portion of Loans and advances to customers

NPR

| Particulars  | 32-3-2075            | 31-3-2074            |
|--------------|----------------------|----------------------|
| Current      | 3,027,578,647        | 2,428,665,346        |
| Non-Current  | 1,122,459,181        | 985,195,145          |
| <b>Total</b> | <b>4,150,037,827</b> | <b>3,413,860,491</b> |

##### 4.7.2 Loans and advances by Product Type

NPR

| Particulars                  | 32-3-2075            | 31-3-2074            |
|------------------------------|----------------------|----------------------|
| Agricultural Loan            | 31,181,198           | 87,124,430           |
| Term Loan                    | 2,565,609,192        | 2,192,772,037        |
| Working Capital Loan         | 1,581,400,000        | 1,159,424,262        |
| <b>Gross Loan</b>            | <b>4,178,190,390</b> | <b>3,439,320,729</b> |
| Service Charge Receivable    | (31,748,834)         | (27,813,267)         |
| Present Value of Staff Loans | 3,596,272            | 2,353,029            |
| <b>Grand Total</b>           | <b>4,150,037,827</b> | <b>3,413,860,491</b> |

##### 4.7.3 Segments of loans and advances to customers

- Loans and advances to customers have been further sub classified into three business segments, namely
  - "D" Class Micro Finance
  - Credit Cooperative
  - FINGO (Details Given in Segment Reporting under "Disclosures and Additional Information 5.7")
- "Collateral securities against loans and advances to customers
 

Loans and advances to Institutional customers is given against the corporate guarantee while loans and advances to staff are given against the security of life insurance policy.

#### 4.8 Investments in securities

NPR

| Particulars   | 32-3-2075        | 31-3-2074        |
|---|------------------|------------------|
| Investment in Securities measured at Amortized Cost | -                | -                |
| Investment in Equity Classified as AFS              | 20,00,000        | 20,00,000        |
| <b>Total</b>  | <b>20,00,000</b> | <b>20,00,000</b> |



This include equity investments in Nepal Finsoft Company Limited. This investments does not result in control or significant influence over the invested entity. This investment is classified as available for sale assets.

#### Investments in Nepal Finsoft Company Limited

This investment has been made as a strategic investment to support the Micro Finance's operational requirement. Similar investment in Nepal Finsoft have been made by other Micro Finance Institutions. This investment is not actively traded in the market and are therefore is not liquid. The Micro Finance has no intention to dispose these investments in foreseeable future. The Micro Finance considers that the cash flows that the Micro Finance expects to receive in future exceeds the carrying value of the investments. This investment have been carried at cost as the level 3 valuation is nearer to book value.

#### Fair Value Movement AFS Corporate Securities

|                              |           | NPR       |
|------------------------------|-----------|-----------|
| Particulars                  | 32-3-2075 | 31-3-2074 |
| <b>Investment in equity</b>  |           |           |
| <b>Shares at cost</b>        |           |           |
| Nepal Finsoft Company Ltd.   | 2,000,000 | -         |
|                              | 2,000,000 | -         |
| <b>No of shares</b>          |           |           |
| Nepal Finsoft Company Ltd.   | 20,000    | -         |
| <b>Fair Value</b>            |           |           |
| Nepal Finsoft Company Ltd.   | 2,000,000 | -         |
|                              | 2,000,000 | -         |
| <b>Changes in Fair value</b> | -         | -         |

#### 4.9 Current Tax Assets/(Liabilities)

This includes advance payment made by the licensed institution towards income tax liabilities or other tax liabilities to the taxing authorities

|                                     |                  | NPR              |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Particulars                         | 32-3-2075        | 31-3-2074        |
| <b>Current Tax Assets</b>           |                  |                  |
| Current Year Income Tax Assets      | 43,300,983       | 34,588,576       |
| Tax Assets of Prior Periods         | -                | -                |
| Subtotal                            | 43,300,983       | 34,588,576       |
| <b>Current tax Liabilities</b>      |                  |                  |
| Current Year Income Tax Liabilities | 43,949,027       | 34,714,517       |
| Tax Liabilities of Prior Periods    | -                | -                |
| Subtotal                            | 43,949,027       | 34,714,517       |
| <b>Total</b>                        | <b>(648,044)</b> | <b>(125,941)</b> |

#### 4.10 Investment in Subsidiaries

[NIL]

#### 4.11 Investment in Associates

[NIL]

#### 4.12 Investment Properties

[NIL]

#### 4.13 Property and Equipment

##### Accounting Policy

All property and equipment is stated at cost less accumulated depreciation and impairment losses. Cost includes expenditure that is directly attributable to the acquisition of the assets.

Subsequent costs are included in the asset's carrying amount or are recognised as a separate asset, as appropriate, only when it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the Micro Finance and the cost of the item can be measured reliably. All other repairs and maintenance are charged to the statement of profit or loss during the financial period in which they are incurred.



Freehold land is not depreciated although it is subject to impairment testing. Depreciation on other assets is calculated using the straight- line method to allocate their cost to their residual values over their estimated useful lives, as follows:

|                                |                          |
|--------------------------------|--------------------------|
| Motor Car                      | 8 Years                  |
| Motor Bike                     | 7 Years                  |
| Furniture and Fixtures         | 9 Years                  |
| Hording Boards                 | 2 Years                  |
| Computers and Office Equipment | 5 years                  |
| Air Conditioner                | 10 years                 |
| Leasehold improvements         | life of the lease period |

The assets' residual values and useful lives are reviewed, and adjusted if appropriate, at each statement of financial position date. The value of the assets fully depreciated but continued to be in use is considered not material.

At each reporting date, assets are also assessed for indicators of impairment. In the event that an asset's carrying amount is determined to be greater than its recoverable amount, the asset is written down immediately to the recoverable amount.

Assets with costs less than NPR 5,000 are charged off on purchase as revenue expenditure.

Gains and losses on disposals are included in the Statement of Profit or Loss.

#### Explanatory Notes

| Description                        | MACHINERY        | LEASEHOLD ASSETS | OFFICE EQUIPMENTS | VEHICLES         | TOTAL 32nd Ashad 2075 | TOTAL 31st Ashad 2074 |
|------------------------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Original Cost (Rs.)</b>         |                  |                  |                   |                  |                       |                       |
| As at 31 Ashad 2073                | 3,114,932        | 533,375          | 1,400,361         | 4,534,400        | 9,583,068             | 9,746,820             |
| Additions                          | 325,177          | -                | 150,282           | 3,335,400        | 3,810,859             | 517,032               |
| Capitalization                     |                  |                  |                   |                  |                       |                       |
| Acquisition                        | 325,177          | -                | 150,282           | 3,335,400        | 3,810,859             | 517,032               |
| Disposal During the Year           | (409,697)        | (67,642)         | (477,339)         | (511,967)        |                       |                       |
| Adjustment /Re-valuations          | (168,817)        |                  |                   |                  |                       |                       |
| <b>As at 31 Ashad 2074</b>         | <b>3,030,412</b> | <b>533,375</b>   | <b>1,483,001</b>  | <b>7,869,800</b> | <b>12,916,588</b>     | <b>9,583,068</b>      |
| Additions                          | 810,153          | -                | 163,935           | 175,000          | 1,149,088             | 3,810,859             |
| Capitalization                     |                  |                  |                   |                  |                       |                       |
| Acquisition                        | 810,153          | -                | 163,935           | 175,000          | 1,149,088             | 3,810,859             |
| Disposal During the Year           | (69,330)         | (297,800)        | (367,130)         | (477,339)        |                       |                       |
| Adjustment /Revaluations           | (9,150)          | (18,255)         | (27,405)          |                  |                       |                       |
| <b>As at 32 Ashad 2075</b>         | <b>3,762,085</b> | <b>533,375</b>   | <b>1,628,681</b>  | <b>7,747,000</b> | <b>13,671,141</b>     | <b>12,916,588</b>     |
| <b>Depreciation and Impairment</b> |                  |                  |                   |                  |                       |                       |
| As at 31 Ashad 2073                | 1,872,346        | -                | 989,665           | 2,219,729        | 5,081,740             | 3,983,498             |
| Depreciation for the year          | 488,506          | 66,711           | 116,563           | 881,539          | 1,553,319             | 1,098,242             |
| Impairment for the year            |                  |                  |                   |                  |                       |                       |
| Disposal                           | (337,215)        | (54,124)         | -                 | (391,339)        | -                     |                       |
| Adjustment                         |                  |                  |                   |                  |                       |                       |
| <b>As on 31 Ashad 2074</b>         | <b>2,023,637</b> | <b>66,711</b>    | <b>1,052,104</b>  | <b>3,101,268</b> | <b>6,243,720</b>      | <b>5,081,740</b>      |
| Depreciation for the year          | 390,198          | 66,711           | 112,577           | 847,624          | 1,417,110             | 1,553,319             |
| Impairment for the year            |                  |                  |                   |                  |                       |                       |
| Disposal                           |                  |                  |                   |                  |                       |                       |
| Adjustment                         | (78,480)         | (18,255)         | (297,800)         | (394,535)        | (391,339)             |                       |
| <b>As on 32 Ashad 2075</b>         | <b>2,335,355</b> | <b>133,422</b>   | <b>1,146,426</b>  | <b>3,651,092</b> | <b>7,266,295</b>      | <b>6,243,720</b>      |
| Capital WIP                        |                  |                  |                   |                  |                       |                       |
| Net Book Value                     |                  | -                | -                 | -                |                       |                       |
| <b>As on Ashad End 2073</b>        | <b>1,242,586</b> | <b>533,375</b>   | <b>410,696</b>    | <b>2,314,671</b> | <b>4,501,328</b>      | <b>5,763,322</b>      |
| <b>As on Ashad End 2074</b>        | <b>1,006,775</b> | <b>466,664</b>   | <b>430,897</b>    | <b>4,768,532</b> | <b>6,672,868</b>      | <b>4,501,328</b>      |
| <b>As on Ashad End 2075</b>        | <b>1,426,730</b> | <b>399,953</b>   | <b>482,255</b>    | <b>4,095,908</b> | <b>6,404,846</b>      | <b>6,672,868</b>      |



#### 4.14 Goodwill & Intangible Assets

##### Accounting Policy

All intangible assets are stated at cost less accumulated depreciation and impairment losses. Cost includes expenditure that is directly attributable to the acquisition of the assets.

Intangible assets include externally generated capitalized software. Intangible assets, which have been finite useful life are amortized on straight line basis over their estimated useful life. Intangible assets with finite useful lives are reviewed at each reporting date to assess whether there is any indication that they are impaired. If any such indication exists, the recoverable amount of the asset is determined and in that event that the carrying amount is greater than its recoverable amount, it is written down immediately.

##### Explanatory Notes

|                                    |          |                    |                    | NPR                   |                       |
|------------------------------------|----------|--------------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| DESCRIPTION                        | Goodwill | Software Purchased | Software Developed | TOTAL 32nd Ashad 2075 | TOTAL 31st Ashad 2074 |
| <b>Original Cost (Rs.)</b>         |          |                    |                    |                       |                       |
| As at 31 Ashad 2073                |          | 282,500            |                    | 282,500               | 282,500               |
| Additions                          | -        |                    |                    |                       | -                     |
| Acquisition                        |          | -                  |                    |                       | -                     |
| Capitalization                     | -        |                    |                    |                       |                       |
| Disposal During the Year           | -        |                    |                    |                       |                       |
| Adjustment /Revaluations           | -        |                    |                    |                       | (282,500)             |
| <b>As at 31 Ashad 2074</b>         | <b>-</b> | <b>282,500</b>     | <b>-</b>           | <b>282,500</b>        | <b>-</b>              |
| Additions                          |          |                    |                    |                       |                       |
| Acquisition                        |          | 561,806            |                    | 561,806               |                       |
| Capitalization                     | -        | -                  |                    |                       |                       |
| Disposal During the Year           | -        | -                  |                    |                       |                       |
| Adjustment /Revaluations           |          |                    | -                  |                       |                       |
| <b>As at 32 Ashad 2075</b>         | <b>-</b> | <b>844,306</b>     | <b>-</b>           | <b>844,306</b>        | <b>-</b>              |
| <b>Depreciation and Impairment</b> |          |                    |                    |                       |                       |
| As at 31 Ashad 2073                | -        | 282,500            |                    | 282,500               | 282,500               |
| Depreciation for the year          | -        |                    |                    |                       |                       |
| Impairment for the year            | -        |                    |                    |                       |                       |
| Disposal                           | -        |                    |                    |                       |                       |
| Adjustment                         | -        |                    |                    |                       | (282,500)             |
| <b>As on 31 Ashad 2074</b>         | <b>-</b> | <b>282,500</b>     | <b>-</b>           | <b>282,500</b>        | <b>-</b>              |
| Depreciation for the year          |          | 4,385              |                    | 4,385                 |                       |
| Impairment for the year            | -        |                    |                    |                       |                       |
| Disposal                           | -        |                    |                    |                       |                       |
| Adjustment                         | -        |                    |                    |                       |                       |
| <b>As on 32 Ashad 2075</b>         | <b>-</b> | <b>286,885</b>     | <b>-</b>           | <b>286,885</b>        | <b>-</b>              |
| <b>Capital WIP</b>                 |          |                    |                    |                       |                       |
| Net Book Value                     | -        | -                  | -                  | -                     | -                     |
| <b>As on Ashad End 2073</b>        | <b>-</b> | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>-</b>              | <b>-</b>              |
| <b>As on Ashad End 2074</b>        | <b>-</b> | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>-</b>              | <b>-</b>              |
| <b>As on Ashad End 2075</b>        | <b>-</b> | <b>557,421</b>     | <b>-</b>           | <b>557,421</b>        | <b>-</b>              |

#### 4.15 Deferred Tax Assets

##### Accounting Policy

Deferred tax is provided in full, using the liability method, on temporary differences arising between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts in the consolidated financial statements. Deferred income tax is determined using tax rate applicable to the Bank as at the reporting date which is expected to apply when the related deferred income tax asset is realised or the deferred income tax liability is settled.

Deferred tax assets are recognised where it is probable that future taxable profit will be available against which the temporary differences can be utilised.



Deferred tax relating to items which are charged or credited directly to equity, is credited or charged directly to equity and is subsequently recognised in the statement of profit or loss together with the deferred gain or loss.

#### F/Y 32-03-2075

| NPR                                |                 |               |                  |
|------------------------------------|-----------------|---------------|------------------|
| Particulars                        | Carrying Amount | Tax Base      | Temporary Diff   |
| Property, Plant & Equipment        | 6,672,868       | 6,540,622     | 132,246          |
| Loans and Advances                 | 4,150,037,827   | 4,136,408,486 | 13,629,341       |
| Unwinding Interest of Interest     | 18,033,728      | 18,306,453    | (272,725)        |
| Leave Liability                    | 2,639,801       | -             | (2,639,801)      |
| Gratuity Liability                 | 1,533,497       | -             | (1,533,497)      |
| Lease Liability                    | 1,921,917       | -             | (1,921,917)      |
| <b>Total</b>                       |                 |               | <b>7,393,648</b> |
|                                    | Tax Rate @      | 30%           | 2,218,094        |
| Deferred Tax Liability / (Asset) - |                 | 32-03-2075    | 2,218,094        |
| Deferred Tax Expense / (Income) -  |                 | 2074-75       | 901,242          |
| Deferred Tax Liability / (Asset) - |                 | 31-03-2074    | 1,316,852        |
| Deferred Tax Expense / (Income) -  |                 | 2074-75 P&L   | 837,346          |
| Deferred Tax Expense / (Income) -  |                 | 2074-75 OCI   | 63,896           |

#### F/Y 31-03-2074

| NPR                                |                 |               |                  |
|------------------------------------|-----------------|---------------|------------------|
| Particulars                        | Carrying Amount | Tax Base      | Temporary Diff   |
| Property, Plant & Equipment        | 6,672,868       | 6,267,377     | 405,491          |
| Loans and Advances                 | 3,413,860,491   | 3,404,927,521 | 8,932,970        |
| Unwinding Interest of Interest     | 13,386,651      | 13,476,971    | (90,321)         |
| Leave Liability                    | 1,840,484       | -             | (1,840,484)      |
| Gratuity Liability                 | 1,061,962       | -             | (1,061,962)      |
| Lease Liability                    | 1,956,187       | -             | (1,956,187)      |
| <b>Total</b>                       |                 |               | <b>4,389,508</b> |
|                                    | Tax Rate @      | 30%           | 1,316,852        |
| Deferred Tax Liability / (Asset) - |                 | 31-03-2074    | 1,316,852        |
| Deferred Tax Expense / (Income) -  |                 | 2073-74       | 209,611          |
| Deferred Tax Liability / (Asset) - |                 | 31-03-2073    | 1,107,242        |
| Deferred Tax Expense / (Income) -  |                 | 2073-74 P&L   | 209,611          |
| Deferred Tax Expense / (Income) -  |                 | 2073-74 OCI   | -                |

#### 4.16 Other assets

##### Accounting Policy

The other assets that fall under the classification of financial instruments are carried at amortised costs and those other assets that do not fall within the definition are carried at cost. These instruments are regularly monitored for impairment.

##### Explanatory Notes

| NPR                                  |                   |                   |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Particulars                          | 32-3-2075         | 31-3-2074         |
| <b>Other Financial Assets</b>        |                   |                   |
| Accrued interest on loans            | -                 | -                 |
| Accrued interest on Bank Balance     | 2,415,239         | -                 |
| Staff advances                       | -                 | 136,843           |
| Sundry debtors                       | 465,861           | 584,340           |
| cash in transit                      | -                 | -                 |
| <b>Total</b>                         | <b>2,881,100</b>  | <b>721,183</b>    |
| <b>Other Non-Financial Assets</b>    |                   |                   |
| Deferred employee expenditure (Staff |                   |                   |
| Loan unwinding Interest)             | 18,033,728        | 13,386,651        |
| Stationary Stock                     | 68,918            | -                 |
| Pre payments                         | 714,865           | 525,124           |
| <b>Total</b>                         | <b>18,817,511</b> | <b>13,911,775</b> |
| <b>Total</b>                         | <b>21,698,611</b> | <b>14,632,958</b> |

The staff loans and advance have been discounted at interest rate of 10% and loans portion disclosed under loans and advances to customers.

| NPR          |                   |                   |
|--------------|-------------------|-------------------|
| Particulars  | 32-3-2075         | 31-3-2074         |
| Non-Current  | 17,674,101        | 13,142,316        |
| Current      | 4,024,509         | 1,490,642         |
| <b>Total</b> | <b>21,698,611</b> | <b>14,632,958</b> |





## Financial Liabilities

**4.17 Due to Bank and Financial Institutions**  
[NIL]

**4.18 Due to Nepal Rastra Bank**  
[NIL]

**4.19 Derivative Financial Instrument**  
[NIL]

**4.20 Deposit From Customers**  
[NIL]

**4.21 Borrowings**

NPR

| Particulars                             | 32-3-2075            | 31-3-2074            |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>Domestic Borrowing</b>               |                      |                      |
| Nepal Government                        | -                    | -                    |
| Other Institutions                      | 3,865,730,683        | 3,241,779,168        |
| Other                                   | -                    | -                    |
| <b>Subtotal</b>                         | <b>3,865,730,683</b> | <b>3,241,779,168</b> |
| <b>Foreign Borrowing</b>                |                      |                      |
| Foreign Bank and Financial Institutions | -                    | -                    |
| Multilateral Development Banks          | -                    | -                    |
| <b>Subtotal</b>                         | <b>-</b>             | <b>-</b>             |
| <b>Total</b>                            | <b>3,865,730,683</b> | <b>3,241,779,168</b> |

Borrowings relates to long term and short term borrowing availed from various banks and financial institutions.

NPR

| Particulars  | 32-3-2075            | 31-3-2074            |
|--------------|----------------------|----------------------|
| Current      | 3,384,266,072        | 2,499,674,573        |
| Non-Current  | 481,464,611          | 742,104,594          |
| <b>Total</b> | <b>3,865,730,683</b> | <b>3,241,779,168</b> |

The fair value of borrowings with a residual maturity of less than one year generally approximates the carrying value. The estimated fair value of borrowings with a residual maturity of more than one year represents the discounted amount of future cash flows expected to be paid, including assumptions relating to prepayment rates and, where appropriate, credit spreads. Expected cash outflows are discounted at current market rates to determine fair value. The rates for discounting for the purpose of fair value measurement closely approximates the effective interest rate inherent in the instruments therefore the carrying value represents the fair value.

**4.22 Provision**  
[NIL]

**4.23 Other Liabilities**  
**Accounting Policy**

Non-financial liabilities are recorded and reported at cost based on legal and constructive obligation to the Micro Finance.

Provisions are recognised when the Micro Finance has a present legal or constructive obligation as a result of past events; it is more likely than not that an outflow of resources will be required to settle the obligation and the amount can be reliably estimated

## Explanatory Notes

NPR

| Particulars                          | 32-3-2075         | 31-3-2074         |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Liability for employees Gratuity     | 1,533,497         | 1,061,962         |
| Liability for long - service leave   | 2,639,801         | 1,840,484         |
| Short Term Employee Benefits         | -                 | -                 |
| Bills Payable                        | -                 | -                 |
| Creditors & Accruals                 | 4,001,849         | 2,829,090         |
| Interest payable on Deposits         | -                 | -                 |
| Interest payable on borrowings       | 10,281,007        | 7,294,410         |
| Liabilities on Deferred Grant Income | -                 | -                 |
| Unpaid Dividend                      | 504,939           | 584,340           |
| Liabilities under Finance Lease      | -                 | -                 |
| Employee Bonus Payable               | 14,507,008        | 11,462,599        |
| Lease Payable                        | 1,921,917         | 1,956,187         |
| Audit Fee Payable                    | 334,500           | 334,500           |
| Other Payables                       | 452,159           | 103,146           |
| <b>Total</b>                         | <b>36,176,677</b> | <b>27,466,718</b> |



NPR

| Particulars  | 32-3-2075         | 31-3-2074         |
|--------------|-------------------|-------------------|
| Current      | 34,289,030        | 25,510,531        |
| Non-current  | 1,887,647         | 1,956,187         |
| <b>Total</b> | <b>36,176,677</b> | <b>27,466,718</b> |

#### 4.23.1 Defined Benefit Obligations

##### Accounting Policy

##### Retirement benefit obligations

The Micro Finance operates a defined contribution plans as provident fund contribution of its employees and defined benefit plans for the Gratuity payment requirement under its staff byelaws.

For defined contribution plans, the Micro Finance pays contributions to the publicly administered provident fund plans (named Employee Provident Fund) on a mandatory basis, and such amounts are charged to operating expenses. The Micro Finance has no further payment obligations once the contributions have been paid.

For defined benefit plans, the liability recognised in the statement of financial position is the present value of the defined benefit obligation less the fair value of plan assets. Such obligations are estimated on the basis of actuarial Valuation for the liability before 19th of Bhadra 2074.

New Labour Act 2075 came enforce after 19th of Bhadra 2074 which requires to provide minimum of 8.33% of basis salary as gratuity every month. Although the employee byelaws of the micro finance has not be revised and no decision regarding it have been taken, provision has been made at 8.33% of basis salary of all staff subsequent to that date treating it as defined contribution plan as the labour act has set this a minimum standard. The Gratuity which has been treated as defined contribution plan amount to NRs. 477,791.

##### Movement in present value of defined benefit obligations

NPR

| Particulars                         | FY 2074/75       | FY 2073/74       |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Opening Liability                   | 1,061,962        | 1,061,962        |
| Interest Cost                       | 12,279           | -                |
| Current Service cost                | 194,463          | 304,912          |
| Less: Gratuity Paid during the year | -                | (304,912)        |
| Actuarial Gain or Loss              | (212,988)        | -                |
| <b>Closing Liability</b>            | <b>1,055,715</b> | <b>1,061,962</b> |

##### Movement in fair value of plan assets

NPR

| Particulars                                   | FY 2074/75 | FY 2073/74 |
|---|------------|------------|
| Opening Assets                                | -          | -          |
| (+) Estimated Investment Returns for the year | -          | -          |
| (+) Additional Investment during the year     | -          | -          |
| (-) Withdrawal (pay-outs during the year)     | -          | -          |
| Actuarial Gain or Loss                        | -          | -          |
| <b>Closing Assets</b>                         | <b>-</b>   | <b>-</b>   |

##### Net Charge in Profit or Loss & Other Comprehensive Income (OCI)

| Particulars                      | FY 2074/75       | FY 2073/74     |
|----------------------------------|------------------|----------------|
| <b>Net Charge - P&amp;L</b>      | <b>206,742</b>   | <b>304,912</b> |
| <b>Net Charge (credit) - OCI</b> | <b>(212,988)</b> | <b>-</b>       |

##### Actuarial assumptions & Other disclosures

NPR

| Particulars                                  | Basis for<br>74/75   | Basis for<br>73/74   |
|--|----------------------|----------------------|
| <b>Financial Assumptions</b>                 |                      |                      |
| Discount Rate                                | 10%                  | 9%                   |
| Salary inflation                             | 8%                   | 10%                  |
| <b>Investments of Plan Assets</b>            | <b>% of the fund</b> | <b>% of the fund</b> |
| Interest bearing term deposits with the bank | 0%                   | 0%                   |

#### 4.23.2 Long Term Benefit Liability

##### Accounting Policy

##### Long Term Benefit Liability

The Micro Finance provides accumulated leave benefit under its staff byelaws.

Accumulated leave benefits are treated as long term benefit liability. Long term benefit liability are not subject to same degree of uncertainty as defined benefit plan. Therefore cumulative liability is provided as on Ashad end 2075.

The Micro Finance has no further payment obligations once the contributions have been paid.



#### Long Term Benefit Liabilities (Leave)

NPR

| Particulars                      | FY<br>2074/75    | FY<br>2073/74    |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Opening Liability                | 1,840,484        | 1,517,481        |
| Interest Cost                    | -                | -                |
| Current Service cost             | 1,507,531        | 1,034,860        |
| Less: Leave Paid during the year | (708,214)        | (711,857)        |
| Actuarial Gain or Loss           | -                | -                |
| <b>Closing Liability</b>         | <b>2,639,801</b> | <b>1,840,484</b> |

#### Defined Benefit Plan - Assets

NPR

| Particulars                                   | FY<br>2074/75 | FY<br>2073/74 |
|---|---------------|---------------|
| Opening Assets                                | -             | -             |
| (+) Estimated Investment Returns for the year | -             | -             |
| (+) Additional Investment during the year     | -             | -             |
| (-) Withdrawal (payouts during the year)      | -             | -             |
| Actuarial Gain or Loss                        | -             | -             |
| <b>Closing Assets</b>                         | <b>-</b>      | <b>-</b>      |

| Net Charge                 | FY<br>2074/75 | FY<br>2073/74 |
|----------------------------|---------------|---------------|
| Net Charge - P&L           | 1,507,531     | 1,034,860     |
| Net Charge (credit) - SoCE | -             | -             |

#### 4.24 Debt Securities Issued [NIL]

#### 4.25 Subordinated Liabilities [NIL]

#### 4.26 Share Capital

##### Accounting Policy

Financial instruments issues are classified as equity when there is no contractual obligation to transfer cash, other financial assets or issue available number of own equity instruments. Incremental costs directly attributable to the issue of new shares are shown in equity as deduction net of taxes from the proceeds.

Dividends on ordinary shares classified as equity are recognised in equity in the period in which they are declared.

##### Explanatory Notes

#### 4.26.1 Share capital detail

The company's registered capital structure is as follows

NPR

|                    | No of share | Value per share | Capital in Value |
|--------------------|-------------|-----------------|------------------|
| <b>32-3-2075</b>   |             |                 |                  |
| Authorized capital | 6,843,938   | 100             | 684,393,800      |
| Issued capital     | 6,843,938   | 100             | 684,393,800      |
| Paid up capital*   | 6,843,938   | 100             | 684,393,800      |
| <b>31-3-2074</b>   |             |                 |                  |
| Authorized capital | 3,967,500   | 100             | 396,750,000      |
| Issued capital     | 3,967,500   | 100             | 396,750,000      |
| Paid up capital*   | 3,955,874   | 100             | 395,587,400      |

Note:\*

Rounding Error due to Unsubscribed Right Share of 11,626 no. of shares. which was auctioned as on 26th Shrawan 2074.

#### 4.26.2 Share ownership detail

The shareholding pattern on the company is as follows

| Shareholder Category       | 32-3-2075<br>% of holding | 31-3-2074<br>% of holding |
|----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Promoters</b>           | <b>51%</b>                | <b>51%</b>                |
| "A" Class Institution      | 22%                       | 22%                       |
| Other Licensed Institution | 7%                        | 7%                        |
| Organized Entities         | 1%                        | 0%                        |
| Individuals                | 21%                       | 22%                       |
| <b>Public</b>              | <b>49%</b>                | <b>49%</b>                |
| <b>Total</b>               | <b>100%</b>               | <b>100%</b>               |



#### 4.26.3 Shareholders Holding 0.5% or more of the total share capital

| Shareholder Category    | 32-3-2075<br>% of holding | 31-3-2074<br>% of holding |
|-------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Global IME Bank Limited | 15.00                     | 15.00                     |
| Prabhu Bank Limited     | 15.00                     | 15.00                     |
| Dev Development Bank    | 4.09                      | 4.10                      |
| I.C.F.C Finance Limited | 4.10                      | 4.10                      |
| Num Nath Poudel         | 1.78                      | 3.64                      |
| Madhu Sudan Raj Dahal   | 2.08                      | 2.50                      |
| Raj Kumar Rai           | 2.19                      | 2.20                      |
| Krishna Kumar Bhattarai | 2.19                      | 2.19                      |
| Posak Raj Poudel        | 1.04                      | 1.09                      |
| Samiran Rai             | 0.81                      | 1.01                      |
| Bimala Rai              | 0.88                      | 0.98                      |
| Govinda Lal Sangai      | 0.94                      | 0.90                      |
| Jeeban Bhattarai        | 0.73                      | 0.89                      |
| Mira Pandey             | 0.75                      | 0.76                      |
| Ambika Prasad Poudel    | 0.73                      | 0.73                      |
| Purshotam Lal Sangai    | 0.73                      | 0.73                      |
| Anil Kumar Dhungel      | 0.73                      | 0.73                      |
| Suraj Adhikari          | 0.73                      | 0.73                      |
| Umesh Katwal            | 0.73                      | 0.73                      |
| Shivangi Agrawal        | 0.65                      | 0.71                      |
| Suvash Chandra Sangai   | 0.71                      | 0.57                      |
| Ram Chandra Sangai      | 0.57                      | 0.57                      |
| Birendra Kumar Sangai   | 0.60                      | 0.57                      |
| Sanjiv Kumar Dahal      | 0.52                      | 0.52                      |
| Sangita K. C.           | 0.51                      | 0.51                      |
| SG Securities Pvt. Ltd  | 0.55                      |                           |
| Gauri Shrestha          | 0.76                      |                           |

#### 4.26.4 Equity Share Capital - over the years movements

Paid up share capital of the Micro Finance has moved over the years as follows:

| Financial Year | Cumulative<br>Paid up Capital NPR | Remarks   |
|----------------|-----------------------------------|---|
|                | 70,000,000                        | Opening Share Capital at NRS 100 paid up                            |
| (2066-67 BS)   | 70,000,000                        | Balance as at Ashad End 2067  |
| (2067-68 BS)   | 70,000,000                        | Balance as at Ashad End 2068  |
| (2068-69 BS)   | 100,000,000                       | 300,000 Share Issued @ Rs. 100 each<br>Balance as at Ashad End 2069 |
| (2069-70 BS)   | 100,000,000                       | Balance as at Ashad End 2070  |
| (2070-71 BS)   | 100,000,000                       | Balance as at Ashad End 2071  |
|                | 30,000,000                        | Issuance of 30% Bonus Shares  |
|                | 100,000,000                       | 1,000,000 Share Issued @ Rs. 100 each                               |
| (2071-72 BS)   | 230,000,000                       | Balance as at Ashad End 2072  |
|                | 34,500,000                        | Issuance of 15% Bonus Shares i.e. 345,000                           |
| (2072-73 BS)   | 264,500,000                       | Balance as at Ashad End 2073  |
|                | 131,087,400                       | 1,310,874 Right Share Issued @ Rs. 100 each                         |
| (2073-74 BS)   | 395,587,400                       | Balance as at Ashad End 2074  |
|                | 1,162,600                         | Auction of Right shares 11,626 Unit                                 |
|                | 59,512,500                        | Issued of 15% Bonus Shares 595,125                                  |
|                | 228,131,300                       | Issue of 50% Right Shares   |
| (2074-75 BS)   | 684,393,800                       | Balance as at Ashad End 2075  |

The issue expenses for the right issue was charged in the year of issue as the amount is considered to be immaterial.



#### 4.27 Reserves

##### Accounting Policy

The reserves include regulatory and other reserves excluding retained earnings.

| Explanatory Notes                     | NPR               |                   |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Particulars                           | 2074/75           | 2073/74           |
| Regulatory / Statutory Reserves       | -                 | -                 |
| General reserve                       | 67,376,654        | 47,086,322        |
| Exchange fluctuation reserve          | -                 | -                 |
| Free Reserve                          | -                 | -                 |
| Deferred Tax Reserve                  | 481,698           | 749,087           |
| Customers Protection Fund             | 1,534,380         | 1,346,931         |
| Institution Development Fund          | 1,705,194         | 801,789           |
| Available for Sale Investment Reserve | -                 | -                 |
| <b>Total</b>                          | <b>71,097,926</b> | <b>49,984,129</b> |

##### 4.27.1 General Reserve

There is a regulatory requirement to set aside 20% of the net profit to the general reserve until the reserve is twice the paid of share capital. The reserve is the accumulation of setting aside profits over the years.

##### 4.27.2 Client Protection Fund

Client Protection Fund is created amounting 1% of Net Profit as per Nepal Rastra Bank's Directive. Utilization of amount from last year has been transferred to Retained Earning.

##### 4.27.3 Institution Development Fund

Institution Development Fund is created amounting 1% of Net Profit as per Nepal Rastra Bank's Directive. Utilization of amount from last year has been transferred to Retained Earning.

##### 4.27.4 Other reserve

Deferred Tax Reserve is created as per Nepal Rastra Bank's Directive in the regulatory purpose financial statement has been continued as deferred tax Reserve.

##### 4.27.5 Movement in reserves

Movements in the reserves are given in detail in Statement of Changes in Equity.

#### 4.28 Contingent Liabilities and Commitment

##### Accounting Policy

**Contingent liabilities:** Where the Micro Finance undertakes to make a payment on behalf of its customers for guarantees issued as part of the Micro Finance's transaction Micro Finance business for which an obligation to make a payment has not arisen at the reporting date, those are disclosed as contingent liabilities.

Other contingent liabilities primarily include revocable letters of credit.

**Commitments:** Where the Micro Finance has confirmed its intention to provide funds to a customer or on behalf of a customer in the form of loans, overdrafts, future guarantees, whether cancellable or not and the Micro Finance has not made payments at the reporting date, those instruments are included in these financial statement as commitments.

##### Explanatory Notes

The Micro Finance seeks to comply with all applicable laws and regulations, but may be subject to regulatory actions and investigations, the outcome of which are generally difficult to predict and can be material to the Micro Finance. The Micro Finance considers none of these claims as material.

Where appropriate, the Micro Finance recognises a provision for liabilities when it is probable that an outflow of economic resources embodying economic benefits will be required and for which a reliable estimate can be made of the obligation(s). As on Ashad End 2074 there is no Contingent Liabilities.

| NPR  |          |
|--|----------|
| Contingent Liabilities                                 | 2074-75  |
| Guarantees   |          |
| Irrevocable Loan Commitments                           |          |
| Contingent Liabilities on Taxes                        |          |
| Other Contingent Liabilities including Acceptance      |          |
| Unpaid Shares  |          |
| Claim on Guarantee received for Payment                |          |
| Claim against the Micro Finance but not accepted by it |          |
| <b>Grand Total</b>                                     | <b>-</b> |





#### 4.29 Interest Income

NPR

| Particulars                                    | 2074-75            | 2073-74            |
|--|--------------------|--------------------|
| Cash and cash equivalent                       | 32,035,024         | 25,827,959         |
| Due from Nepal Rastra Bank                     | -                  | -                  |
| Placement with bank and Financial institutions | -                  | -                  |
| Loans and Advances to Banks & FI               | -                  | -                  |
| Loans and Advances to Customers                | 500,124,115        | 306,606,263        |
| Investment securities                          | -                  | -                  |
| NFRS   | 363,046            | 266,646            |
| Other  | -                  | -                  |
| <b>Total</b>                                   | <b>532,522,184</b> | <b>332,700,868</b> |

#### 4.30 Interest Expense

NPR

| Particulars                            | 2074-75            | 2073-74            |
|--|--------------------|--------------------|
| Due to bank and financial institutions | -                  | -                  |
| Due to Nepal Rastra Bank               | -                  | -                  |
| Deposit from customers                 | -                  | -                  |
| Borrowing                              | 340,416,817        | 185,445,101        |
| Debt Securities in issued              | -                  | -                  |
| Subordinated liabilities               | -                  | -                  |
| Others                                 | -                  | -                  |
| <b>Total</b>                           | <b>340,416,817</b> | <b>185,445,101</b> |

#### 4.31 Fees and commission income

NPR

| Particulars       | 2074-75        | 2073-74        |
|-------------------|----------------|----------------|
| Service Fees      | -              | -              |
| Renewal Fees      | -              | -              |
| E.Pra. Commission | -              | -              |
| Batta Income      | -              | -              |
| Others            | 676,552        | 333,770        |
| <b>Total</b>      | <b>676,552</b> | <b>333,770</b> |

#### 4.32 Fees and Commission expense

[NIL]

#### 4.33 Net Trading Income

[NIL]

#### 4.34 Other Operating Income

NPR

| Particulars                                  | 2074-75        | 2073-74          |
|--|----------------|------------------|
| Gain/loss on sale of investment securities   | -              | 1,879,208        |
| Loans and receivables                        | -              | -                |
| Dividend Income                              | -              | -                |
| Gain on disposal of Property and Equipment's | 124,345        | (27,688)         |
| Gain/loss on sale of investment properties   | -              | -                |
| Other non-operating income                   | -              | -                |
| <b>Total</b>                                 | <b>124,345</b> | <b>1,851,520</b> |

#### 4.35 Impairment charge/(reversal) for loans and other losses

NPR

| Details                            | 2074-75  | 2073-74       |
|------------------------------------|----------|---------------|
| Financial Instruments              |          |               |
| Cash at Vault                      | -        | -             |
| Balance with Central bank          | -        | -             |
| Treasury Bills                     | -        | -             |
| Government Bonds                   | -        | -             |
| Balances with other banks          | -        | -             |
| Loans and Advances to banks        | -        | -             |
| Loans and Advances to customers    | -        | -             |
| Impairment Charge for the period   | -        | -             |
| Impairment Reversed for the period | -        | -             |
| Investment in corporate securities | -        | -             |
| Property Plant and Instruments     | -        | 23,142        |
| Other Assets                       | -        | -             |
| <b>Net</b>                         | <b>-</b> | <b>23,142</b> |





#### 4.36 Personal Expenses

Following Personal expenses charged to the Statement of Profit or Loss for the period.

|   |                   | NPR               |
|---|-------------------|-------------------|
| Particulars                                     | 2074-75           | 2073-74           |
| Salaries  | 8,791,137         | 7,441,672         |
| Allowances                                      | 4,189,958         | 3,295,453         |
| Training Expenses                               | 474,493           | 678,866           |
| Uniform Expenses                                | 160,000           | -                 |
| Medical Expenses                                | -                 | -                 |
| Insurance Expenses                              | 171,916           | 148,231           |
| Defined Contribution Plan - Expenses (PF)       | 842,961           | 713,837           |
| Defined Contribution Plan - Expenses (Gratuity) | -                 | -                 |
| After Bhadra 19, 074)                           | 477,791           | -                 |
| Defined Benefit Plan - Expenses (Gratuity)      | 206,731           | 304,912           |
| Long Term Benefit Expenses (Leave)              | 1,507,531         | 1,034,860         |
| Finance expense under NFRS                      | 272,725           | 90,321            |
| Staff Incentives                                | -                 | -                 |
| Others  | 90,000            | 90,000            |
| <b>Subtotal</b>                                 | <b>17,185,243</b> | <b>13,798,152</b> |
| Provision for Staff Bonus                       | 14,507,008        | 11,462,599        |
| <b>Total</b>                                    | <b>31,692,251</b> | <b>25,260,751</b> |

Provision for staff bonus is a mandatory under the requirement of the Bonus Act and Nepal Rastra Bank Directive. Provision for staff bonus is set aside as per Nepal Rastra Bank's Directive.

#### 4.37 Other Operating Expenses

##### 4.37.1 Premise Cost

##### Accounting Policy

Lease rental for premises are charged on straight line basis in accordance to the lease. All other expenses are recognised when they become due for payment.

|   |                  | NPR              |
|---|------------------|------------------|
| Particulars   | 2074-75          | 2073-74          |
| Operating lease expenses (building and premises rent) | 1,794,756        | 1,794,867        |
| Light Electricity Water                               | 234,896          | 200,649          |
| Repair and maintenance - building                     | -                | -                |
| Security Expenses                                     | 15,000           | 18,000           |
| <b>Total</b>  | <b>2,044,652</b> | <b>2,013,516</b> |

##### 4.37.2 Other expenses

##### Accounting Policy

All the general administrative expenses are recognised when the Micro Finance is obligated to make the payments, either legally or constructively.



NPR

| Particulars  | 2074-75          | 2073-74          |
|--|------------------|------------------|
| Repair and Maintenance                             |                  |                  |
| Vehicle  | 2,97,038         | 2,16,682         |
| Office equipment's and furniture's                 | 55,552           | 71,947           |
| Others   | 62,403           | 74,260           |
| Insurance  | 91,301           | 70,668           |
| Postage, Telex, Telephone, Fax                     | 2,57,657         | 2,43,131         |
| Travelling Allowances and Expenses                 | 6,28,015         | 8,31,861         |
| Stationery and Printing                            | 2,65,344         | 1,42,794         |
| Periodicals and Books                              | 40,720           | 40,645           |
| Advertisement                                      | 2,02,245         | 1,97,970         |
| Legal Expenses                                     | 25,000           | 44,600           |
| Donations  | 1,11,111         | -                |
| Expenses Relating to Board of Directors            |                  |                  |
| Meeting Allowance                                  | 5,56,500         | 4,48,500         |
| Others Expenses                                    | 69,756           | 94,180           |
| General Meeting Expenses                           | 3,93,380         | 2,79,159         |
| Expenses Relating to Audit                         |                  |                  |
| Audit Fees   | 3,39,000         | 3,39,000         |
| Other Expenses                                     | 10,144           | 9,543            |
| Technology Support Cost (Technical Services Fees ) | -                | -                |
| Share Registration Expenses                        | 23,02,559        | 9,98,057         |
| Entertainment                                      | -                | -                |
| Commission and Discount                            | -                | 23,590           |
| Others   | -                | -                |
| Loan Management and Deed Expenses                  | -                | -                |
| Credit information and Collection Expenses         | 4,57,450         | 3,68,300         |
| Fuel   | 3,66,629         | 3,57,493         |
| Other Bank Fees                                    | 34,548           | 45,328           |
| Office Lunch expenses                              | 3,08,096         | 2,74,803         |
| Local Transportation Expenses                      | 78,675           | 52,176           |
| Membership fees                                    | 2,16,000         | 2,36,500         |
| Micro Credit Capacity Enhancement Expenses         | 8,28,475         | 2,89,279         |
| Vehicle Tax  | 84,370           | 54,440           |
| IT and Share Registrar Expenses                    | 4,27,461         | 3,57,620         |
| Wages  | 5,15,789         | 3,57,742         |
| Internal Audit Fee                                 | 2,26,425         | 1,69,500         |
| Others   | 61,410           | 37,604           |
| <b>Total</b>                                       | <b>93,13,053</b> | <b>67,27,371</b> |

#### Audit Fees and expenses

Details of expenses relating to audit and auditors are as follows.

NPR

| Particulars                  | 2074-75        | 2073-74        |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Audit Fees                   | 339,000        | 339,000        |
| Other audit related expenses | 10,144         | 9,543          |
| Internal Audit Fee           | 226,425        | 169,500        |
| <b>Total</b>                 | <b>575,569</b> | <b>518,043</b> |

#### 4.38 Depreciation and Amortisation

NPR

| Particulars   | 2074-75          | 2073-74          |
|---|------------------|------------------|
| Depreciation of Plant and Equipment (refer note 4.13) | 1,417,109        | 1,267,058        |
| Amortisation of expenses(refer note 4.14)             | 4,385            |                  |
| <b>Total</b>  | <b>1,421,494</b> | <b>1,267,058</b> |

#### 4.39 Non-Operating Income

[NIL]

#### 4.40 Non-Operating Expense [NIL]

#### 4.41 Income tax expense

The Micro Finance's current tax liabilities are calculated using the Income Tax Act 2058 BS as applicable in Nepal. Current tax payable (or recoverable) is based on the taxable profit for the year. Taxable profit differs from the profit reported in the statement of profit or loss, because some item of income or expense are taxable or deductible in different years or may never be taxable or deductible.

##### 4.41.1 Reconciliation of tax expense and accounting profit

| Particulars                          | Amount             | NPR |
|--------------------------------------|--------------------|-----|
| <b>Net Profit as per SOPL</b>        | <b>103,648,440</b> |     |
| NFRS Adjustments                     | (2,196,779)        |     |
| <b>Regulatory NPAT</b>               | <b>101,451,660</b> |     |
| Provision for Tax                    | 43,949,027         |     |
| Deferred Tax                         | (330,606)          |     |
| Bonus Provision                      | 14,507,008         |     |
|                                      | <b>159,577,090</b> |     |
| Bonus 10% of Profit Net of Bonus     | 14,507,008         |     |
| <b>Profit Before Tax After Bonus</b> | <b>145,070,082</b> |     |
| Income Tax Related Adjustments       | 1,428,327          |     |
| <b>Taxable Income</b>                | <b>146,498,408</b> |     |
| Provision for Income Tax (@ 30%)     | 43,949,027         |     |

##### 4.41.2 Tax settlement status

The Micro Finance's income tax has not been assessed by the tax authorities till date. The income years whose settlement are still due where the Micro Finance has made provisions as per its self-assessment returns and the amount of advance tax paid is as under.

| Income Years | Provision for Tax<br>(as per self-<br>assessment) | Advance Tax<br>Paid | Advance Tax Net of<br>Provision | NPR |
|--------------|---|---------------------|---------------------------------|-----|
| 2074/75      | 43,949,027  | 43,300,983          | 648,044                         |     |
| 2073/74      | 34,714,517  | 34,588,576          | (125,940)                       |     |
| 2072/73      | 23,417,110  | 23,519,889          | 102,779                         |     |
| 2071/72      | 15,703,381  | 15,744,326          | 40,945                          |     |
| 2070/71      | 11,442,725  | 11,254,439          | (188,286)                       |     |
| 2069/70      | 7,348,240   | 6,817,524           | (530,716)                       |     |
| 2068/69      | 4,677,653   | 4,800,000           | 122,347                         |     |
| 2067/68      | 4,471,059   | 4,369,889           | (101,170)                       |     |
| <b>Total</b> | <b>101,774,685</b>                                | <b>101,094,643</b>  |                                 |     |

#### 5. Additional Information and Disclosures

##### 5.1 Valuation hierarchy

Assets and liabilities carried at fair value or for which fair values are disclosed have been classified into three levels according to the observability of the significant inputs used to determine the fair values. Changes in the observability of significant valuation inputs during the reporting period may result in a transfer of assets and liabilities within the fair value hierarchy. The Micro Finance recognises transfers between levels of the fair value hierarchy when there is a significant change in either its principal market or the level of observability of the inputs to the valuation techniques as at the end of the reporting period.

**Level 1** fair value measurements are those derived from unadjusted quoted prices in active markets for identical assets or liabilities.

**Level 2** valuations are those with quoted prices for similar instruments in active markets or quoted prices for identical or similar instruments in inactive markets and financial instruments valued using models where all significant inputs are observable.

**Level 3** portfolios are those where at least one input, which could have a significant effect on the instrument's valuation, is not based on observable market data.

##### Hierarchy of Fair Value Measurement

| 32-03-2075                    | Level 1 | Level 2 | Level 3          | Total            | NPR |
|-------------------------------|---------|---------|------------------|------------------|-----|
| <b>Assets</b>                 |         |         |                  |                  |     |
| Corporate Securities          |         |         |                  |                  |     |
| Nepal Finsoft<br>Company Ltd. |         |         | 2,000,000        | 2,000,000        |     |
| <b>Total</b>                  | -       | -       | <b>2,000,000</b> | <b>2,000,000</b> |     |





The following table presents the Micro Finance's financial instruments, which are held at the fair value. The table also presents the valuation techniques used to measure the fair value of those financial instruments, the significant unobservable inputs, the range of values for those inputs.

| Instrument                  | Principal valuation technique | Significant unobservable inputs                        |
|-----------------------------|-------------------------------|--|
| <b>Corporate Securities</b> |                               |  |
| Nepal Finsoft Company Ltd.  | Internal pricing model        | EV/EBITDA multiples, P/E multiples, Liquidity discount |

The following section describes the significant unobservable inputs identified in the valuation technique table.

#### Proxy pricing

Proxy pricing refers to the method where valuation is done by calculating an implied yield from the price of a similar comparable observable instrument. The comparable instrument for a private equity investment is a comparable listed company. The comparable instrument in case of bonds is a similar comparable but observable bond.

This may involve adjusting the yield to derive a value for the unobservable instrument. EV/EBITDA ratio multiples

This is the ratio of EV to EBITDA, EV is the aggregate market capitalisation and debt minus the cash and cash equivalents. An increase in EV/EBITDA multiple in isolation will result in a favourable movement in the fair value of the unlisted firm.

#### P/E and price to book (P/B) multiples

P/E multiple is the ratio of the market capitalisation to the net income after tax. P/B multiple is the ratio of the market capitalisation to the book value. The multiples are determined from multiples of listed comparable, which are observable. An increase in P/E multiple or P/B multiple will result in a favourable movement in the fair value of the unlisted firm.

#### Yield

Yield is the interest rate that is used to discount the future cash flows in a discounted cash flow model.

#### Liquidity discounts in the valuation of unlisted investments

A liquidity discount is primarily applied to the valuation of unlisted investments to reflect the fact that these stocks are not actively traded. An increase in liquidity discount in isolation will result in unfavourable movement in the fair value of the unlisted firm.

### 5.2 Fair value of Financial Instruments held at Amortised Costs on recurring basis

The following table shows the carrying amounts and incorporates the Micro Finance's estimate of fair value of those financial assets and liabilities not presented on the Micro Finance's statement of financial position at fair value. These fair values may be different from the actual amount that will be received or paid on the settlement or maturity of the financial instruments. For certain instruments, fair value may be determined using assumptions for which no observable prices are available.

#### 5.2.1 Fair value of Financial Assets held at amortised cost

|                                |                |                |                      | NPR |
|--------------------------------|----------------|----------------|----------------------|-----|
| <b>32-3-2075</b>               | <b>Level 1</b> | <b>Level 2</b> | <b>Level 3</b>       |     |
| Loan and advances to Customers |                |                | 4,150,037,827        |     |
| Other Financial Assets         |                |                | 2,881,100            |     |
| <b>Total</b>                   |                |                | <b>4,152,918,927</b> |     |
| <b>31-3-2074</b>               | <b>Level 1</b> | <b>Level 2</b> | <b>Level 3</b>       | NPR |
| Loan and advances to Customers |                |                | 3,413,860,491        |     |
| Other Financial Assets         |                |                | 721,183              |     |
| <b>Total</b>                   |                |                | <b>3,414,581,673</b> |     |

#### 5.2.2 Fair Value of Financial Liabilities held at amortised cost

|                        |                |                |                      | NPR |
|------------------------|----------------|----------------|----------------------|-----|
| <b>32-3-2075</b>       | <b>Level 1</b> | <b>Level 2</b> | <b>Level 3</b>       |     |
| Borrowings             |                |                | 3,865,730,683        |     |
| Other Financial Assets |                |                | 36,176,677           |     |
| <b>Total</b>           |                |                | <b>3,901,907,360</b> |     |
| <b>31-3-2074</b>       | <b>Level 1</b> | <b>Level 2</b> | <b>Level 3</b>       | NPR |
| Borrowings             |                |                | 3,241,779,168        |     |
| Other Financial Assets |                |                | 27,466,718           |     |
| <b>Total</b>           |                |                | <b>3,269,245,885</b> |     |



### 5.2.3 Fair value Level 3 disclosures

The following sets out the basis of establishing fair values of amortised cost financial instruments. These are not generally traded and there is a significant level of management judgement involved in calculating the fair values.

#### Cash and balances at central banks

The fair value of cash and balances at central banks is their carrying amounts.

#### Loans and advances to banks

For loans and advances to banks, the estimated fair value of fixed interest bearing deposits is based on discounted cash flows using the prevailing money market rates for debts with a similar credit risk and remaining maturity. These are generally the carrying amount of these assets.

#### Loans and advances to customers

The loans and advances to customers portfolio is well diversified by industry. The fair value of loans and advances to customers with a residual maturity of less than one year generally approximates the carrying value, subject to any significant movement in credit spreads. The estimated fair value of loans and advances with a residual maturity of more than one year represents the discounted amount of future cash flows expected to be received, including assumptions relating to prepayment rates and, where appropriate, credit spreads. Expected cash flows are discounted at current market rates to determine fair value. The rates for discounting for the purpose of fair value measurement closely approximates the effective interest rate inherent in the instruments therefore the carrying value represents the fair value. The staff home loans facility is also classified as loans and advances to customers and the fair value of such loans is also determined using effective interest rate method. The interest rate considered in such loans are the prevailing market rate the cost of which is charged as staff cost of Micro Finance.

#### Other assets

These assets are generally with the residual maturity of less than one year. The impact of discounted cash flows of those assets more maturity period of more than one year is insignificant. Therefore the fair value of other assets generally approximates the carrying amount.

#### Deposits and borrowings

The estimated fair value of deposits with no stated maturity is the amount repayable on demand. The estimated fair value of fixed interest bearing deposits and other borrowings without quoted market prices is based on discounting cash flows using the prevailing market rates for debts with a similar credit risk and remaining maturity.

### 5.3 Reclassification of financial assets

Financial assets and liabilities have been classified in accordance with the requirements of NFRS. These have been presented consistently and there have been no reclassifications since 2071-72, when financial instruments were restated under first time adoption of NFRS.

### 5.4 Risk management

In compliance with Nepal Rastra Bank Directive on 6 "Corporate Governance", the Board of micro finance has established a Risk Management Committee with clear terms of reference.

As at the date of this report, the Micro Finance's Management Committee comprised of the following:

| S.N. | Members of Risk Management Committee    | Designation      |
|------|---|------------------|
| 1    | Non-Executive Director from Shareholder | Chairperson      |
| 2    | Non-Executive Director from Promoter    | Member           |
| 3    | Non-Executive Director from Shareholder | Member           |
| 4    | Secretary of microfinance               | Member           |
| 5    | Risk Compliance Head                    | Member secretary |

The Committee meets four times annually. The committee oversees and reviews the fundamental prudential risks including operational, credit, market, reputational, capital and liquidity risk etc.

The Risk Management Committee's role is to advise and help, diving deeply into issues of risk so that the Board is well placed to perform its role as the ultimate owner of risk appetite. RMC has significant consideration been given to what information needs to be provided on the current risk position and how this is changing, the likelihood of it continuing to change and the underlying reasons.

Apart from Board Level Risk Management Committee the other committees and groups as mentioned below supports for Overall Risk Management.





#### i) Management Committee (MCO)

The Management Committee (MCO) represented by all key Business and Function Heads of the Micro Finance is the apex body that manages the Micro Finance's operation on a day to day basis. MCO meets formally at least once a month and informally as and when required. The strategies for the Micro Finance are decided and monitored on a regular basis and decisions are taken collectively by this Committee. The CEO Chairs the MCO. As at the date of this report, the Micro Finance's Management Committee comprised of the following:

| S.N. | Members of Management Committee              | Designation    |
|------|--|----------------|
| 1    | Mr. Bhes Raj Panthi- CEO                     | Coordinator    |
| 2    | Mr. Dana Raj Pant-Secretary/Acting DCEO      | Co-Coordinator |
| 3    | Mr. Baburam Neupane-Head of Business Support | Member         |
| 4    | Mr. Gyanendra Wagle-Credit Head              | Member         |
| 5    | Mr. Bijay Sharma-Finance Head                | Member         |

#### ii) Risk Governance

Trained supervisors and analysts in the FMDB examine and monitor the performance and activities of partner MFIs. In addition to monitoring the financial condition of the MFIs, supervisors also review compliance with terms and conditions of loan agreements and regulations and seek corrective action as and when necessary.

Risk Management Department conducts periodical financial surveillance and monitoring and provides pre-examination analysis and other analytical support to onsite supervisors and management.

Through its risk management framework, the Micro Finance seeks to efficiently manage credit, market and liquidity risks which arise directly through the Micro Finance's commercial activities as well as operational, regulatory and reputational risks which arise as a normal consequence of any business undertaking. As part of this framework, the Micro Finance uses a set of principles that describe its risk management culture. The principles of risk management followed by the Micro Finance include:

- Prepare quarterly report of financial position and performance for individual MFIs and to conclude the trends and indicators on these.
- Analyse the financial position and performance indicators on quarterly basis.
- Provide all statistical data required for onsite supervision.
- Provide Offsite Warning Signal (OWS) by SCOR rating table and other reports for each MFI.
- Taking risk with appropriate authorities and where there is appropriate infrastructure and resource to manage them.
- Anticipating future risks and ensuring awareness of all risks.
- Efficient and effective risk management and control to gain competitive advantage.

In order to enhance governance/oversight and to enable earlier detection and mitigation of critical risks, Supervision System (SS) has been implemented in FMDB. The Supervision System provides a set of guiding principles for analysing and monitoring the financial position and performance of each Individual partner to more proactively identify, assess and mitigate potential control failures.

The major risk areas and mitigation mechanism is as given below;

#### 1) Credit Risk

Credit risk is the potential for loss due to failure of counterparty to meet its obligations to pay the Micro Finance in accordance with agreed terms.

The bank has Credit Policy Guidelines (CPG) that, inter alia, consist of areas of lending, eligibility of borrower, loan application format and requirement, necessary documents for processing loans, risk assessment areas, loan approval authority and other general credit principles. The CPG has been formulated by keeping in mind the prudential norms given by NRB.

A standardized loan application forms has been in use for facilitating collection and analysis of all the relevant data for evaluating credit worthiness and proper evaluation of the credit risk of the prospective borrower. The factors considered in evaluating loan applications normally included prospects of the business, management of the firm/company, financial analysis- income statement, balance sheet, cash flow statement, key financial indicators, key risk and mitigates. Further, inspection and supervision are also conducted before approval of the loan for pre-analysis and after the disbursement of loan as well for monitoring the utilization of loan.

#### 2) Operational Risk

Operational risk is the prospect of loss of resulting from inadequate or failed procedures, systems or policies, employee errors, system failures, fraud or other criminal activity. Any event that disrupts business processes.

Operational risk exposures are managed through a consistent set of management processes that drive risk identification, assessment, control and monitoring. For the control of operational risk of institution, it has Financial Administration Policy, Employee Bylaws which guides the day to day operation.

Each risk control owner is responsible for identifying risks that are material and for maintaining an effective control environment across the organization. Risk control owners have responsibility for the control of



operational risk arising from the management of the following activities: External Rules & Regulations, Liability, Legal Enforceability, Damage or Loss of Physical Assets, Safety & Security, Internal Fraud or Dishonesty, External Fraud, Information Security, Processing Failure, and Model. Operational risks can arise from all business lines and from all activities carried out by the Micro Finance. Operational Risk management approach seeks to ensure management of operational risk by maintaining a complete process universe defined for all business segments, products and functions processes.

### 3) Market Risk

Risks arising out of adverse movements in interest rates and equity prices are covered under Market Risk Management. Market Risk is the potential for loss of earnings or economic value due to adverse changes in financial market rates or prices. Institution exposure to market risk arises principally from customer driven transactions.

In line with Risk Management Guidelines prescribed by NRB, the Micro Finance focuses on risk management in addition to that Interest rate risk is assessed at a regular interval to strengthen market risk management. The market risk is managed within the risk tolerances and market risk limits set by ALCO.

### 4) Liquidity Risk

Liquidity risk is the potential that the Micro Finance either does not have sufficient liquid financial resources available to meet all its obligations as they fall due, or can only access these financial resources at excessive cost. The Liquidity Risk is managed by ALCO.

### 5) Reputational Risk

Reputational risk is a risk of loss resulting from damages to reputation of institution, in lost revenue; increased operating, capital or regulatory costs; or destruction of shareholder value.

Reputational risk is managed by the management committee which are responsible for protecting the institution's reputation locally and has the responsibility to ensure that the Micro Finance does not undertake any activities that may cause material damage to the reputation of institution.

### 6) Employee Benefit Risk

Employee benefit risk is the potential risk of loss due to having to meet shortfall in the Micro Finance's defined benefits gratuity and leave encashment schemes.

The gross obligation for gratuity is calculated considering the salary at the time of retirement of the individual staff and number of years' service with the Micro Finance. The leave can be accumulated for maximum period of 60 days for total period served by individual staff. The gross obligation for leave encashment is calculated considering the last drawn salary multiplied by no of eligible days for leave encashment.

### 7) Internal Control

The Board is committed to managing risks and in controlling its business and financial activities in a manner which enables it to maximize profitable business opportunities, avoid or reduce risks which can cause loss or reputational damage, ensure compliance with applicable laws and regulations and enhance resilience to external events. To achieve this, the Board has adopted policies and procedures of risk identification, risk evaluation, risk mitigation and control/monitoring.

The effectiveness of the Company's internal control system is reviewed regularly by the Board, its Committees, Management and Internal Audit. The Audit Committee has reviewed the effectiveness of the Micro Finance's system of internal control during the year and provided feedback to the Board as appropriate. FMDB has outsourced the Internal Audit function to maintain independency on the internal control system of institution. The Internal Audit monitors compliance with policies/standards and the effectiveness of internal control structures across the Company through its program of business/unit audits. The Internal Audit function is focused on the areas of greatest risk as determined by a risk-based assessment methodology. Internal Audit reports are quarterly forwarded to the Audit Committee. The findings of all audits are reported to the Chief Executive Officer and Business Heads for initiating immediate corrective measures.

### 5.5 Foreign Currencies

The Micro Finance is not authorized to deal in foreign currency. Further it does not have any foreign currency denominated Assets, Liabilities, Income and Expenses.

### 5.6 Dividends

#### Accounting Policy

*Distribution of profit to the shareholders is done by way of payment of cash dividend and /or issue of bonus shares. Applicable withholding taxes are deducted from such distribution. The distributions are proposed by the board and approved by the general meeting. The proposed dividend and bonus shares are not adjusted in the books instead disclosed by way of notes.*





## Explanatory Notes

### 5.6.1 Proposed Distributions (Dividends and Bonus Shares)

The Board has recommended 12.6316% as cash dividend for the reported year, 2074-75 based on paid up capital of Ashad End 2075. This proposal of the Board of Directors is subject to the ratification by the Annual General meeting of the Shareholders.

| Particulars             | FY 2074/75        | FY 2073/74        |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Cash Dividends declared | 86,449,743        | 3,132,237         |
| Bonus Shares            | -                 | 59,512,500        |
| <b>Total</b>            | <b>86,449,743</b> | <b>62,644,737</b> |

NPR

### 5.6.2 Unpaid Dividends

As at the reporting date, unpaid dividends for over five years amounts to as follows.

| Particulars                         | 2074/75        | FY 2073/74     |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Not collected for more than 5 years | -              | -              |
| Not collected less than 5 years     | 504,939        | 584,340        |
| <b>Total</b>                        | <b>504,939</b> | <b>584,340</b> |

NPR

## 5.7 Segmental Reporting

### Accounting Policy

The Micro Finance is organised for management and reporting purposes into segments such as: 'D' class Microfinance, Co-operative and Financial Intermediary Non-Government Organization (FINGO). The products offered to these client segments are summarised under 'Income by product' below. The focus is on broadening and deepening the relationship with clients, rather than maximising a particular product line.

Segment Description: the Micro Finance has disclosed its operations under the following segments:

#### Segment Definition

'D' class Microfinance

#### Activity

'D' Class Microfinance makes loans and advance to such microfinance who has obtained licensed from Nepal Rastra Bank as 'D' Class Micro finance Institutions and those 'D' class micro finance institutions further makes loans and advances to deprived people.

Co-operative

Co-operative makes loans and advances to such Community base co-operative which has been registered at division co-operative office and operated as per cooperative act. Further Co-operatives makes loans and advances to deprived local community.

FINGO

Financial Intermediary Non-Government Organisation (FINGO) makes loans and advances to such Financial Intermediaries who has been registered at District Administration Office and licensed by Nepal Rastra Bank as a "Financial Intermediation" under Financial Intermediary Act-2055.

### Explanatory Notes:

Segment revenues are aggregate of net income reported by the Micro Finance under various heads. Segment results are determined after considering the following inter-unit notional charges/recoveries.

- Interest Cost: Interest costs are allocated to 'D' Class Microfinance, Co-operative and FINGO on the basis of Segment Revenue.
- Support costs (costs pertaining to Finance, HR, Corporate Real Estate Services, Legal & Compliance, Corporate Affairs, Information Technology etc.) are allocated to 'D' Class Microfinance, Co-operative and FINGO on the basis of Segment Revenue. Depreciation and Amortisation cost are excluded on support cost.



2074-75

NPR

| Particulars                    | D' Class<br>Microfinance | Co-operative  | FINGO       | Others     | Total         |
|--------------------------------|--------------------------|---------------|-------------|------------|---------------|
| Net Segment Revenue            | 215,415,428              | 166,865,826   | 90,924,427  | 59,316,503 | 532,522,184   |
| Net Segment Results            | 60,044,726               | 46,512,048    | 25,344,203  | 16,533,835 | 148,434,813   |
| Provision for Tax              | 18,738,194               | 14,515,043    | 7,909,181   | 2,786,609  | 43,949,027    |
| Net Profit                     | 40,949,520               | 31,720,455    | 17,284,331  | 13,694,134 | 103,648,439   |
| Segment Assets                 | 2,158,580,914            | 1,228,414,486 | 791,194,990 | -          | 4,178,190,390 |
| Segment Liabilities            | 1,997,154,675            | 1,136,549,350 | 732,026,658 | -          | 3,865,730,683 |
| Depreciation &<br>Amortisation | 735,239                  | 418,413       | 269,491     | -          | 1,421,494     |

2073-74

NPR

| Particulars         | D' Class<br>Microfinance | Co-operative  | FINGO       | Others     | Total         |
|---------------------|--------------------------|---------------|-------------|------------|---------------|
| Net Segment Revenue | 98,015,245               | 126,345,067   | 63,710,421  | 26,094,606 | 314,165,339   |
| Net Segment Results | 41,681,139               | 53,728,441    | 27,092,958  | 11,096,773 | 133,599,310   |
| Provision for Tax   | 10,831,023               | 13,961,566    | 7,040,222   | 2,883,544  | 34,716,355    |
| Net Profit          | 24,627,824               | 31,746,124    | 16,008,215  | 6,556,667  | 78,938,831    |
| Segment Assets      | 1,456,307,809            | 1,292,961,416 | 690,051,504 | -          | 3,439,320,729 |
| Segment Liabilities | 1,372,663,002            | 1,218,698,607 | 650,417,558 | -          | 3,241,779,168 |
| Depreciation        | 657,720                  | 583,947       | 311,652     | -          | 1,553,319     |

### 5.8 Related Party Disclosures

#### Accounting Policy

The Micro Finance identifies the following as the related parties under the requirements of NAS 24.

- Shareholders having shareholding of 4% or more during the year.
- Subsidiary of Major Shareholder.
- Directors of the Micro Finance and their close family members if any
- Key Managerial Personnel and their close family members if any

#### Explanatory Notes

##### 5.8.1 Significant Shareholders

| Shareholder Category    | 32-3-2075<br>% of holding | 31-3-2074<br>% of holding |
|-------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Global IME Bank Limited | 15.00                     | 15.00                     |
| Prabhu Bank Limited     | 15.00                     | 15.00                     |
| Deva Bikas Bank Limited | 4.09                      | 4.10                      |
| ICFC Finance Limited    | 4.10                      | 4.10                      |

##### 5.8.2 Transaction with Subsidiary of Significant Shareholders

Global IME Capital the subsidiary of Global IME Bank is identified as related party. Related parties with whom transactions have occurred during the current year.

NPR

| Transaction during<br>the year | Global<br>IME Bank | Prabhu Bank | Dev Bikas<br>Bank | ICFC Finance | Global<br>IME Capital |
|--------------------------------|--------------------|-------------|-------------------|--------------|-----------------------|
| FY                             | 2074-75            | 2074-75     | 2074-75           | 2074-75      | 2074-75               |
| Borrowings                     | 499,893,604        | 128,898,792 | 50,000,000        | 5,000,000    |                       |
| Interest on Borrowings         | 37,447,104         | 12,779,711  | 4,512,767         | 552,055      |                       |
| Other transactions             | 60,000             | 15,000      | -                 | -            | 433,304               |
| FY                             | 2073-74            | 2073-74     | 2073-74           | 2073-74      | 2073-74               |
| Borrowings                     | 299,627,631        | 158,015,612 | 50,000,000        | 5,000,000    | -                     |
| Interest on Borrowings         | 16,154,517         | 7,558,202   | 2,675,557         | 786,232      | -                     |
| Other transactions             | 10,000             | 15,000      | -                 | -            | 299,218               |

##### 5.8.3 Transactions with and payments to directors of the Micro Finance

Following payments have been made to the directors of the Micro Finance

NPR

| Particulars                            | 2074-75 | 2073-74 |
|--|---------|---------|
| Directors' sitting fees                | 556,500 | 448,500 |
| Directors' travel and meeting expenses | 69,756  | 94,180  |
| Other directors' expenses (if any)     | -       | -       |



Details of the board of directors and their composition, and changes if any during the period, are disclosed in the director's report.

There have been no payment or transactions with the close family member of the directors.

#### 5.8.4 Transactions with and payment to key management personnel

The Micro Finance defines its Chief Executive Officer as the key management personnel. Payments and transactions relating to the Chief Executive Officer are disclosed below.

| NPR  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|
| Particulars                                    | 2074-75          | 2073-74          |
| Remuneration and current employee benefits     | 2,753,300        | 2,065,833        |
| Terminal benefit (gratuity)                    |                  |                  |
| Bonus (statutory bonus and welfare assistance) | 450,000          | -                |
| Performance Bonus                              |                  |                  |
| Vehicle benefit - car allowance                |                  |                  |
| Other benefits and payments                    | 1,550,211        | -                |
| <b>Total</b>                                   | <b>4,753,511</b> | <b>2,065,833</b> |

Benefits are paid as per the Contract. Vehicle facility are provided to the present CEO. The vehicle used by predecessor CEO is transferred to him at remaining book value.

There have been no payment or transactions with the close family member of the key managerial personnel.

#### 5.9 Regulatory reporting reconciliations for 2074-75

| NPR   |                               |                   |                |                   |
|---|-------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| Particulars                                   | This year's Impact in Reserve | SoPL              | SoCI           | Carried Forward   |
| Loans and advances to customers               | 7,388,696                     | 7,388,696         |                | 41,781,904        |
| Defined Benefit Plan Liability (net)          | -                             | (212,988)         | 212,988        | (212,988)         |
| Interest Differential - charged to staff cost | (272,725)                     | (272,725)         |                | (363,046)         |
| Interest Differential - recognized as income  | 363,046                       | 363,046           |                | 363,046           |
| Initial charge revenue - reversed             | (30,854,000)                  | (30,854,000)      |                | (92,826,000)      |
| Initial charge revenue recognized             | 26,918,432                    | 26,918,432        |                | 61,077,165        |
| Deferred Taxes Reversed                       | (330,606)                     | (330,606)         |                | (1,079,693)       |
| Deferred Taxes Booked                         | (901,242)                     | (837,346)         | (63,896)       | (2,154,198)       |
| Lease payments (SLM)                          | 34,269                        | 34,269            |                | (1,921,917)       |
| <b>Credit (charge) to reserve</b>             | <b>2,345,870</b>              | <b>2,196,778</b>  | <b>149,092</b> | <b>4,664,273</b>  |
| Share capital (Bonus share)                   | -                             | -                 | -              |                   |
| Proposed Dividend                             | 86,449,743                    | 86,449,742        | -              |                   |
| <b>Reclassification of reserve</b>            | <b>86,449,743</b>             | <b>86,449,742</b> | <b>-</b>       | <b>-</b>          |
| <b>Gross Impact</b>                           | <b>7,388,696</b>              | <b>7,388,696</b>  |                | <b>41,781,904</b> |

#### 5.10 Events after reporting period

##### Accounting Policy

Micro Finance monitors and assess events that may have potential impact to qualify as adjusting and / or non-adjusting events after the end of the reporting period. All adjusting events are adjusted in the books with additional disclosures and non-adjusting material events are disclosed in the notes with possible financial impact, to the extent ascertainable.

##### Explanatory Notes

There are no material events that has occurred subsequent to 32nd Ashad 2075 till the signing of this financial statement on 20th Bhadra 2075.

#### 6. Cash Flow Statements

##### 6.1 Cash and cash equivalents

##### Accounting Policy

For the purpose of the cash flow statement, cash and cash equivalents comprise cash, on demand and overnight balances with central banks (unless restricted) and balances with Micro Finances with less than three months maturity.

Loans and advances to Micro Finances, treasury bills and government bonds are not considered for cash and cash equivalent as these are investments made by the Micro Finance.





## Explanatory Notes

NPR

| Particulars                    | 2074-75            | 2073-74            |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| Cash at vault                  | -                  | -                  |
| Balances with Central bank     | 20,049,434         | 17,549,434         |
| Less restricted balances*      | (18,678,849)       | (15,134,667)       |
| Excess Balances                | 1,370,585          | 2,414,767          |
| Balances with banks            | 606,69,345         | 652,98,112         |
| Money at call and short notice | 517,202,326        | 271,199,807        |
| <b>Total</b>                   | <b>597,921,105</b> | <b>354,047,353</b> |

\*Note: Restricted balance comprise minimum balance required to be held at central bank

### 7. Interim reports

Interim reports corresponding to the financial statements reported had been reported in accordance with the regulatory reporting requirements. Those statements have been published.

As per our Report of  
Even Date

Surendra Raj Regmi  
Chairman  
Representative of Global IME Bank Limited

Bamdev Gauli  
Director

S.R. Pandey, FCA  
Senior Partner  
For S.R Pandey & Co.  
Chartered Accountants

Yubraj Chetri  
Director

Umesh Katuwal  
Director

Prem Sagar Napit  
Director

Date: 5th September 2018  
Place: Kathmandu

Bhesraj Panthi  
Chief Executive Officer

Bijay Sharma  
Finance Head





फर्स्ट माइक्रोफाइनेन्स लघु वित्त वित्तीय संस्था लि.  
First Microfinance Bitta Bittiya Sanstha Ltd.



## नेपाल राष्ट्र बैंक लघुवित्त प्रवर्द्धन तथा सुपरिवेक्षण विभाग



पत्र संख्या ल.वि.प्र.सु.वि./गैर-स्थलगत/०७५/७५/४.८.८८६

श्री फर्स्ट माइक्रोफाइनेन्स लघुवित्त वित्तीय संस्था लिमिटेड,  
ज्ञानेश्वर, काठमाण्डौ ।

केन्द्रीय कार्यालय  
बालुवाटार, काठमाण्डौ  
फोन: ४९२३२३  
फ्याक्स नं. ४४९२२२४  
E-mail : mfd@nrb.org.np  
Web site : www.nrb.org.np  
टेलिग्राफ : २२०३ रावा एनपी  
पोस्टबक्स : ७३

मिति: २०७५/०६/०४

विषय: आ.व.२०७४/७५ को वार्षिक वित्तीय विवरणहरु प्रकाशित गर्ने स्वीकृति सम्बन्धमा ।

महोदय,

त्यस संस्थाले पेश गरेको आर्थिक वर्ष २०७४/७५ को लेखापरीक्षण भएको बासलात, नाफा नोक्सान हिसाब, सोसल सम्बन्धित अनुसूचीहरु, लेखापरीक्षकको प्रतिवेदन, लड्डफर्म अडिट रिपोर्ट समेतका आधारमा गैर-स्थलगत सुपरिवेक्षण गर्दा देखिएका कैफियतहरुका सम्बन्धमा प्रचलित कानूनी व्यवस्था समेतको पालना एवं देहाय बमोजिमका निर्देशनहरु दिइएको व्यहोरा निर्णयानुसार अनुरोध छ ।

(क) देहायका निर्देशनहरु शैयर्थनीहरुको जानकारीका लागि वार्षिक प्रतिवेदनको छुट्टै पानामा प्रकाशित गर्ने र उक्त निर्देशनको कार्यान्वयन गर्ने गरी आर्थिक वर्ष २०७४/७५ को वित्तीय विवरणहरु वार्षिक साधारणसभा प्रयोजनको लागि प्रकाशन गर्ने स्वीकृति प्रदान गर्ने ।

१. "वैक तथा वित्तीय संस्था सम्बन्धी ऐन, २०७३" को दफा ६० को उपदफा ४ मा सञ्चालक समितिले बैठक बोलाएको अवस्थामा ब्राहेक सामान्यतया लेखापरीक्षण समितिको बैठक तीन महिनामा एक पटक बस्ने छ भन्ने प्रावधान अनिवार्य रूपमा पालना गर्नुहुन ।

२. संस्थाले कर्जा प्रवाह गर्दा ऋणी संस्थाको आधिकारीक व्यक्ति (जमानतकर्ता) को दस्तखत, व्यक्तिगत पूर्ण विवरण, व्यवसायिक योजना, संस्थाको छाप जस्ता अत्यावश्यक विवरणहरु संलग्न गर्नुहुन एवं ऋणी संस्थाका संचालकहरुको कर्जा सूचना लिनुहुन ।

३. संस्थाले सामानहरु खरिद गर्दा आर्थिक प्रशासन विनियमावली २०६६, मा उल्लेख गरिए बमोजिमको प्रक्या पुरा गरी सम्बन्धित कारजात संलग्न गर्नुहुन ।

४. संस्थाका कर्मचारीहरुलाई तैसगल लाईफ ईन्स्योरेन्ससंग आवद्ध गराई सुन्य व्याजदरमा उपलब्ध गराइएको कर्मचारी घर कर्जा बापतको किस्ता रकम कर्मचारी स्वयंले बीमा कम्पनीमा जम्मा गर्ने गरेकोमा सो बापत संस्थाले बीमा कम्पनीबाट प्राप्त हुने सुविधा उल्लेख गर्नुहुन ।

५. साधै आन्तरिक एवं बाह्य लेखापरीक्षक तथा स्थलगत निरीक्षण प्रतिवेदनमा उल्लेख गरिएका अन्य कैफियतहरु पुनः नदोहोरिने गरी यथासिध सुधार गर्नुहुन ।

(ख) साधै, संस्थाले २०७५ असारमा कायम गरेको चुक्ता पुँजी रु. ६८,४३,९३,८००/- को १२,६३९६ प्रतिशतले हुने रकम रु. ८,६४,४९,७४३/- नगद लाभस (कर सहित) वितरण गर्ने प्रस्ताव संस्थाको साधारण सभाले स्वीकृति गरे पश्चात् वितरण गर्न स्वीकृति प्रदान गर्ने ।

भवदीय,

(उमाकान्त थपलिया)

सहायक निर्देशक

गोप्यार्थः

नेपाल राष्ट्र बैंक

बैंक तथा वित्तीय संस्था नियमन विभाग ।

### उल्लेखित निर्देशनहरु उपर सञ्चालक समितिको बुँदागत प्रतिउत्तर

- बुँदा नं. १ को सम्बन्धमा निर्देशन अनुरूप गरिने ब्यहोरा अनुरोध छ ।
- बुँदा नं. २ को सम्बन्धमा छुट हुन गएको कर्जा फाईलहरुको आवश्यक विवरणहरु अद्यावधिक गरिएको ब्यहोरा अनुरोध छ ।
- बुँदा नं. ३ को सम्बन्धमा निर्देशन अनुरूप गरिने ब्यहोरा अनुरोध छ ।
- बुँदा नं. ४ को सम्बन्धमा यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाले पारित गरेको "कर्मचारी घर कर्जा सम्बन्धी कार्य विधि, २०७३" को दफा १४ को २ अनुसार "कर्मचारी विमालेखको प्रथम लाभग्राही लघुवित्त वित्तीय संस्था हुनेछ र विमालेख अन्तर्गत विमा कम्पनीबाट प्राप्त हुने सम्पूर्ण बोनस तथा रकम लघुवित्त वित्तीय संस्थाको आम्दानी हुनेछ" भन्ने व्यवस्था रहेको ब्यहोरा अनुरोध छ ।
- बुँदा नं. ५ को सम्बन्धमा आन्तरिक लेखापरीक्षण, बाह्य लेखापरीक्षण लगायत नेपाल राष्ट्र बैंकको स्थलगत निरीक्षण प्रतिवेदनमा औल्याइएका अधिकांश कैफियतहरुमा सुधार गरिसकिएको र बाँकी कैफियतहरु क्रमिकरूपमा सुधारको प्रक्रियामा रहेको ब्यहोरा अनुरोध छ ।



फर्स्ट माइक्रोफाइनेन्स लघु वित्त वित्तीय संस्था लिमिटेडका  
प्रबन्धपत्रमा संशोधन सबन्धी तीन महत्त्व विवरण

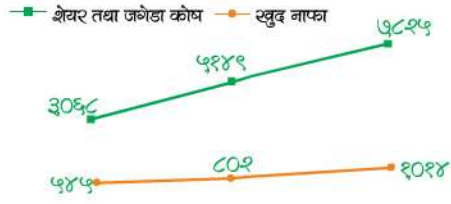
| क्र.सं. | विद्यमान व्यवस्था   | संशोधन गर्नु पर्ने  | कारण   |
|---------|---|---|--|
| १.      | २. लघु वित्त वित्तीय संस्थाको रजिष्टर्ड (केन्द्रीय) कार्यालय रहने ठेगाना:<br>यस लघु वित्त वित्तीय संस्थाको रजिष्टर्ड (केन्द्रीय) कार्यालय काठमाडौं जिल्ला का.म.न.पा. वडा नं. ३३ मा रहनेछ । नेपाल राष्ट्र बैंकको स्वीकृति लिई आवश्यकता अनुसार शाखा, उपशाखा वा अन्य कार्यालय खोली वित्तीय कारोबार गर्न सकिनेछ । | २. लघुवित्त वित्तीय संस्थाको रजिष्टर्ड (केन्द्रीय) कार्यालय रहने ठेगाना :<br>यस लघु वित्त वित्तीय संस्थाको रजिष्टर्ड (केन्द्रीय) कार्यालय काठमाडौं जिल्ला का.म.न.पा. वडा नं. ३० मा रहनेछ । नेपाल राष्ट्र बैंकको स्वीकृति लिई आवश्यकता अनुसार शाखा, उपशाखा वा अन्य कार्यालय खोली वित्तीय कारोबार गर्न सकिनेछ । | नेपाल सरकारले स्थानीय तहको संरचना परिवर्तन गर्दा यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाको रजिष्टर्ड कार्यालय का.म.न.पा.को वडा नं. ३० मा पर्ने गएकोले । |

फर्स्ट माइक्रोफाइनेन्स लघु वित्त वित्तीय संस्था लिमिटेडका  
नियमावलीमा संशोधन सबन्धी तीन महत्त्व विवरण

| क्र.सं. | विद्यमान व्यवस्था   | संशोधन गर्नु पर्ने  | कारण   |
|---------|---|---|--|
| १.      | २. लघु वित्त वित्तीय संस्थाको रजिष्टर्ड (केन्द्रीय) कार्यालय रहने ठेगाना:<br>यस लघु वित्त वित्तीय संस्थाको रजिष्टर्ड (केन्द्रीय) कार्यालय काठमाडौं जिल्ला का.म.न.पा. वडा नं. ३३ मा रहनेछ । नेपाल राष्ट्र बैंकको स्वीकृति लिई आवश्यकता अनुसार शाखा, उपशाखा वा अन्य कार्यालय खोली वित्तीय कारोबार गर्न सकिनेछ । | २. लघुवित्त वित्तीय संस्थाको रजिष्टर्ड (केन्द्रीय) कार्यालय रहने ठेगाना :<br>यस लघु वित्त वित्तीय संस्थाको रजिष्टर्ड (केन्द्रीय) कार्यालय काठमाडौं जिल्ला का.म.न.पा. वडा नं. ३० मा रहनेछ । नेपाल राष्ट्र बैंकको स्वीकृति लिई आवश्यकता अनुसार शाखा, उपशाखा वा अन्य कार्यालय खोली वित्तीय कारोबार गर्न सकिनेछ । | नेपाल सरकारले स्थानीय तहको संरचना परिवर्तन गर्दा यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाको रजिष्टर्ड कार्यालय का.म.न.पा.को वडा नं. ३० मा पर्ने गएकोले । |

## वित्तीय तथा अन्य भ्रलकहरु

शेयर तथा जगेडा कोष र खुद नाफा (रु लाखमा)



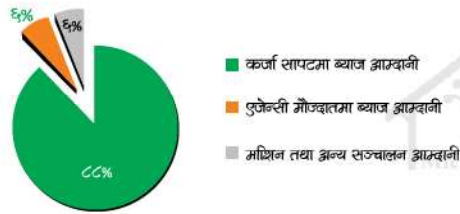
आ व. ०७२/०७३ आ व. ०७३/०७४ आ व. ०७४/०७५

लगानीमा रहिरहेको थोक कर्जा र सापटी (रु लाखमा)

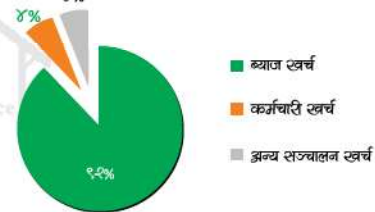


आ व. ०७२/०७३ आ व. ०७३/०७४ आ व. ०७४/०७५

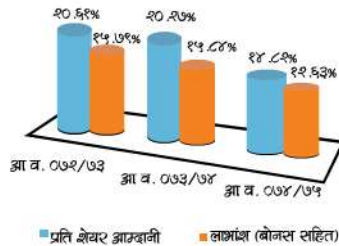
आ व ०७४/०७५ को आम्दानी विवरण प्रतिशतमा



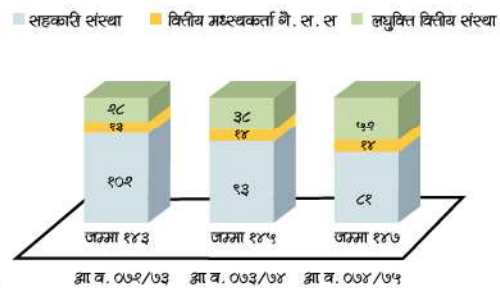
आ व ०७४/०७५ को खर्च विवरण प्रतिशतमा



प्रति शेयर आम्दानी तथा लाभांश (बोनस सहित)



साम्नेदारी त्रणी संस्थाहरुको किरिम







सञ्चालक शिक्षा कार्यक्रम



कर्मचारी दक्षता अभिवृद्धि तालिम



लघुवित्तका समसामयिक सवालहरु विषयक अन्तरक्रिया कार्यक्रममा मन्त्रालय रास्दै प्रमुख अतिथी  
ने.रा.बै.का डेपुटी गभर्नर श्री शिवराज श्रेष्ठज्यू





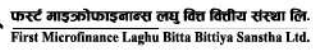
शाखा व्यवस्थापन तालिममा साभेदार ऋणी संस्थाका शाखा प्रबन्धकहरु



सेमिनारमा नियामक निकायका प्रतिनिधिहरु



कर्जा व्यवस्थापन तालिममा साभेदार ऋणी संस्थाका कर्मचारीहरु

[illegible]

## व्यवस्थापन समूह



श्री भूपरराज पन्वी  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत



श्री दानराज पन्त  
का मु नायव प्रमुख कार्यकारी अधिकृत



श्री बाधुराज न्यौपाने  
प्रमुख-व्यवसाय विकास/सामान्य सेवा

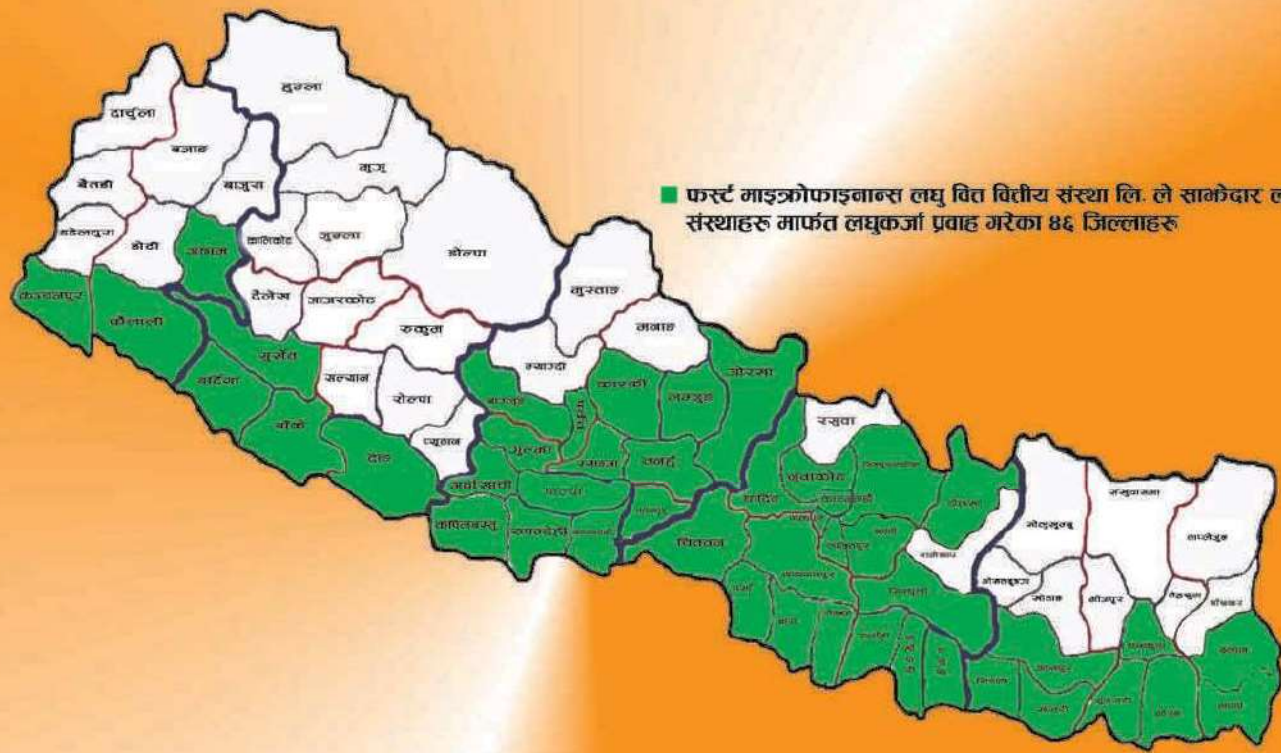


श्री आनेन्द्र वावले  
प्रमुख-थोक लघुकर्जा



श्री विजय शर्मा  
प्रमुख-वित्त व्यवस्थापन





■ फर्स्ट माइक्रोफाइनेन्स लघु वित्त वित्तीय संस्था लि. ले सामूहिक लघुवित्त संस्थाहरु माफत लघुकर्जा प्रवाह गरेका ४६ जिल्लाहरु



We think differently

फर्स्ट माइक्रोफाइनेन्स लघु वित्त वित्तीय संस्था लि.

मुख्य कार्यालय:

ब्लक नं. ४८३, चार्टर टावर, सानौगौबरन, ज्ञानेश्वर, काठमाडौं

फोन: ०१-४४२५३५८, ४४२५३६९, फ्याक्स: ०१-४४२७०४६ ईमेल: info@fmdb.com.np

शाखा कार्यालय:

मिन्तुना मार्ग भरतपुर उ.म.न.पा-१० चितवन, फोन नं. ०५६-५३२६३३, फ्याक्स: ०५६-५३२६३३

उर्लाबारी न.पा-४ मोरङ, फोन: ०२९-५४०२४४ फ्याक्स: ०२९-५४०२४४