SHIVAM CEMENTS LIMITED

Hetauda-16, Makawanpur, Nepal
Corporate Office: Siddhartha Insurance Bhawan, 2nd Floor, Anamnagar, Kathmandu
GPO Box 13478, Tel: +977-1-5705993/5706804, Fax: +977-1-5706854
Website: www.shivamcement.com, **Email:** info@shivamcement.com

Unaudited Statement of Financial Position as on 30 Ashoj 2076 (17 Oct, 2019)

(Rs. '000)

Particulars	17-Oct-19		16-Jul-19		17-Oct-18	
Assets	**Group**	**Shivam**	**Group**	**Shivam**	**Group**	**Shivam**
Non Current Assets						
Property, Plant & Equipment	4,166,497	4,161,675	4,263,477	4,258,609	4,578,529	4,578,529
Investment in Subsidiary	3,711,931	3,565,703	3,821,953	3,405,703	3,821,997	3,365,703
Deferred Tax Assets	13,466	9,023	7,281	2,826	4,417	4,417
Total	**7,891,894**	**7,736,401**	**8,092,710**	**7,667,137**	**8,404,943**	**7,948,649**
Current Assets						
Cash & Cash Equivalents	90,109	89,409	112,853	112,353	94,602	94,486
Inventories	1,948,910	1,948,910	2,356,420	2,356,420	2,000,579	2,000,579
Trade Receivables	1,983,573	1,983,573	1,903,564	1,903,564	1,758,792	1,758,792
Advances, Loan & Deposits	882,941	569,842	749,197	734,949	668,344	675,425
Total	**4,905,533**	**4,591,734**	**5,122,035**	**5,107,285**	**4,522,317**	**4,529,282**
Total Assets	**12,797,427**	**12,328,135**	**13,214,745**	**12,774,423**	**12,927,260**	**12,477,931**
Equity & Liabilities						
Equity Fund						
Equity Share Capital	4,400,000	4,400,000	4,400,000	4,400,000	3,892,024	3,892,024
Share Premium	940,222	940,222	940,222	940,222	40,048	40,048
Retained Earnings	3,417,212	3,434,964	3,216,767	3,234,082	2,748,168	2,756,879
Total Equity Attributable to Equity Shareholders	**8,757,434**	**8,775,186**	**8,556,989**	**8,574,304**	**6,680,240**	**6,688,951**
Non-Controlling Interest	457,434	-	457,434	-	457,772	-
Total	**9,214,868**	**8,775,186**	**9,014,423**	**8,574,304**	**7,138,012**	**6,688,951**
Non Current Liabilities						
Interest Bearing Borrowings	1,222,241	1,222,241	1,266,788	1,266,788	2,283,803	2,283,803
Provisions & Payables	-	-	-	-	-	-
Total	**1,222,241**	**1,222,241**	**1,266,788**	**1,266,788**	**2,283,803**	**2,283,803**
Current Liabilities						
Interest Bearing Borrowings	332,895	332,895	548,045	548,045	1,739,505	1,739,505
Trade Payables	1,338,715	1,338,715	1,349,104	1,349,104	839,815	839,815
Provisions & Payables	688,708	659,099	1,036,385	1,036,182	926,126	925,857
Total	**2,360,318**	**2,330,708**	**2,933,534**	**2,933,331**	**3,505,446**	**3,505,177**
Total Equity & Liabilities	**12,797,427**	**12,328,135**	**13,214,745**	**12,774,423**	**12,927,260**	**12,477,931**

Unaudited Statement of Profit & Loss Account
For the Period Ended 30 Ashoj 2076 (17 Oct, 2019)

(Rs. '000)

Particulars	Upto 1st Quarter Ending this year		Upto 4th Quarter Ending this year		Upto 1st Quarter Ending last year	
	Group	**Shivam**	**Group**	**Shivam**	**Group**	**Shivam**
Revenue From Operation	2,048,698	2,048,698	11,345,114	11,345,114	2,727,860	2,727,860
Cost of Sales	1,375,330	1,375,330	7,270,879	7,270,879	1,738,207	1,738,207
Gross Profit	**673,368**	**673,368**	**4,074,235**	**4,074,235**	**989,653**	**989,653**
Other Income	113	98	13,824	13,771	10,768	10,768
Exchange Gain/(Loss)	-	-	-	-	-	-
Expenses:-						
Administrative Expense	46,893	46,453	205,690	192,186	45,536	45,436
Distribution Expense	168,899	168,899	849,356	849,356	187,245	187,245
Depreciation & Amortization	146,410	146,410	679,042	679,042	164,772	164,772
Financial Charges	46,561	46,561	346,378	346,378	110,878	110,878
Total Expenses	**408,764**	**408,324**	**2,080,466**	**2,066,962**	**508,431**	**508,331**
Net Profit/(Loss) Before Bonus & Tax	**264,718**	**265,143**	**2,007,594**	**2,021,044**	**491,990**	**492,090**
Statutory Bonus	24,104	24,104	183,731	183,731	44,735	44,735
Net Profit/(Loss) After Bonus & Before Tax	**240,614**	**241,039**	**1,823,862**	**1,837,313**	**447,254**	**447,354**
Provision For Corporate Social Responsibility	2,410	2,410	18,373	18,373	4,474	4,474
Net Profit/(Loss) Before Tax.	**238,204**	**238,629**	**1,805,489**	**1,818,939**	**442,781**	**442,881**
Less: Income Tax	39,972	39,957	299,803	304,252	71,426	71,426
Net Profit/(Loss) For the Period	**198,232**	**198,672**	**1,505,686**	**1,514,687**	**371,355**	**371,455**
Share of Non-Controlling Interest on loss of Subsidiary	-	-	350	-	12	-
Total Comprehensive Income after share of NCI	**198,232**	**198,672**	**1,506,036**	**1,514,687**	**371,367**	**371,455**

Notes:

1) Figures presented above may vary with the audited figures if instructed by regulators and/or statutory auditors or after implementation of NFRS.
2) Group Financial Statements include Shivam Cements Ltd (Parent co.) and Subsidaries Co.
3) All Inter-company transactions and and outstanding balances among the group companies are excluded in Group Financial Statements.
4) Figures are regrouped/rearranged/restated whereever necessary for consistent presentation of financial statement.
5) Fourth Quarter figures has been revised with audited figures.
6) Dividend has been distributed after AGM approval on Kartik 8, 2076 only. Hence, reserve has not been adjusted for dividend distributed

धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन नियमावली २०७३ को अनुसूचि १४
(नियम २६ को उपनियम (१) साग सम्बन्धित) शिवम् सिमेन्ट्स लिमिटेडको आ.व. २०७६।०७७ को प्रथम त्रैमासिक प्रतिवेदन

१. वित्तीय विवरण:

(क) चौथो त्रैमासिक अवधिको वासलात, नाफा–नोक्सान सम्बन्धी विवरण:
यस संस्थाको त्रैमासिक नाफा नोक्सान तथा वासलात सम्बन्धि विवरण यसै साथ प्रकाशित गरिएको छ । यस अवधि अर्थात चौथो त्रैमासको सम्बद्ध संस्थाहरूसंग भएको कारोवारको विवरण निम्न अनुसार रहेको छ :

क्र. सं.	सम्बद्ध संस्थाहरूको नाम	कारोवार रकम (मू. अ. कर बाहेक)
१	अरविन्द इम्पोरियम प्रा. लि.	८७,०२१,६०९
२	मोर्डन ईन्फाष्ट्रक्चर प्रा. लि.	१८,१३१,१४९
३	कन्स्ट्रक्शन सोलुशन प्रा. लि.	२५८,३७१
४	प्रिमियर वायर्स प्रा. लि.	४१,५८०
	कूल जम्मा	१०५,४५२,७०९

(ख) प्रमुख बित्तीय अनुपातहरू:

प्रति शेयर आम्दानी (वार्षिक)		प्रतिशेयर नेटवर्थ		प्रतिशेयर कूल सम्पत्तिको मूल्य		तरलता अनुपात	
समूह	शिवम्	समूह	शिवम्	समूह	शिवम्	समूह	शिवम्
१८।०२	१८।०६	१९९।०३	१९९।४४	२८०।४५	२८०।१८	२।०८	१।९७

२. व्यवस्थापकीय विश्लेषण :

क) समिक्षा अवधिमा संस्थाको मुनाफा, उत्पादन तथा वित्री वितरण, तरलता लगायतका कुराहरू सन्तोषजनक रहेका छन् ।

ख) आगामी अवधिको व्यवसायिक योजना सम्बन्धमा व्यवस्थापनको विश्लेषणत्मक विवरण:
विद्यमान अवस्थामा संस्थाले उद्योगको पूर्ण क्षमता अनुसारको उत्पादन गरी तथा उत्पादन विविधिकरण गरी उच्च गुणस्तरीय सिमेण्ट आम उपभोक्ताहरूका बीचमा पुर्‍याउने सम्बन्धि कार्यहरू गर्दै थप उद्योग स्थापना, थप उद्योगहरूमा सहायक कम्पनी मार्फत लगानी गरी लगानी विस्तार र व्यवस्थापनसंग सम्बन्धित कार्य संचालन गर्ने लगायतका कार्यहरू गरी शेयरधनीहरूलाई उचित प्रतिफल, मानवश्रोतको कार्यक्षमतामा विस्तार गर्नुका साथै समयानुकुल व्यवसायिक कार्ययोजनाको तर्जुमा तथा सो को कार्यान्वयन गर्ने लगायतका कार्यमा संस्था प्रतिवद्ध रहेको छ ।

ग) विगतको अनुभवबाट संगठित संस्थाको मौज्दात, नाफा वा नगद प्रवाहमा तात्विक असर पार्न सक्ने घटना, अवस्था आदी भएमा सो सम्बन्धि विश्लेषणत्मक विवरण: अन्य नयाँ उद्योगहरूको व्यवसायिक उत्पादनहरू समेत बजारमा आईरहेको अवस्था र नेपालमा मागको तुलनामा सिमेन्टको उत्पादन अत्याधिक बढि रहेको अवस्थामा वित्री मूल्यमा आउन थालेको ह्रास समेतलाई हेर्दा संस्थाले आफ्नो उत्पादन क्षमताको पूर्ण उपयोग गर्दै बजार प्रर्वर्द्धन र बजार विस्तारसंग सम्बन्धित कार्यहरूलाई अझ प्रभावकारी रूपमा सञ्चालन गर्ने नीति अवलम्बन गरी संस्थालाई असर पर्न सक्ने कुराहरूको सूक्ष्म अध्ययन र विश्लेषण गरी कुशल कार्यनीति तथा चुष्त व्यवस्थापन मार्फत ग्राहक संरक्षण नीतिलाई कायमै राख्दै आँउदा दिनमा पनि तात्विक नकारात्मक असर पार्न सक्ने घटना वा अवस्था आउन नदिन आवश्यक नीति नियमको तर्जुमा गरी उद्येश्य बमोजिमका कामहरू सफलतापूर्वक संचालन गर्दै अघि बढ्ने नीति लिइएको छ । नगद प्रवाह लगायतका कुराहरूमा तत्काल तात्विक असर पार्न सक्ने घटना, अवस्था पाइएको छैन ।

३. कानूनी कारवाही सम्बन्धि विवरण: यस त्रैमाससमिक्षा अवधिमा संस्थाले श्री नेपाल विद्युत प्राधिकरण हेटौंडा वितरण केन्द्रबाट सुविधा नलिएको डेडिकेटेड फिडरको महसुल दर बमोजिमको रकम भुक्तानी गर्न पत्राचार गरेकोमा नेपाल विद्युत प्राधिकरण समेतका बिरूद्ध सम्मानित उच्च अदालत पाटन समक्ष मितिः २०७६।१।१७ गते नै उत्प्रेषणयुक्त परमादेश जारी गरी पाँऊ भन्ने समेतको रीट निवेदन दायर गरेकोमा सम्मानित उच्च अदालतबाट मितिः २०७६।०६।०५ गते रीट निवेदन खारेज गर्ने निर्णय भएकोमा फैसलाको पूर्ण पाठ तयार भई प्राप्त भएको छैन । फैसलाको पूर्ण पाठ प्राप्त भए पछि उपयुक्त उपचारका लागि प्रक्रिया अवलम्बन गरिनेछ ।

४. संस्थाको शेयर कारोवार तथा प्रगति विश्लेषण:

(क) धितोपत्र बजारमा भएको यस संस्थाको शेयरको कारोवारमा हुने उतार चढाव खुल्ला बजारको सिद्धान्त अनुरूप हुने गरेकोछ ।

(ख) यस त्रैमास अवधिको शेयरको अधिकतम, न्यूनतम, अन्तिम मूल्य, कारोवार भएको दिन र कारोवार संख्या :

अधिकतम मूल्य रू.	न्यूनतम मूल्य रू.	अन्तिम मूल्य रू.	कारोवार दिन	कारोवार संख्या
६६१	४९०	४९१	६३	१२,६०,२७३

५. समस्या तथा चुनौती:
बजारमा भईरहेको सिमेन्ट उत्पादकहरू बीचको बढ्दो प्रतिस्पर्धा, नेपाली उद्योगहरूबाट खपतको तुलनामा भईरहेको उत्पादन अत्याधिक रहेको, सोको कारण बजारमा वित्री मूल्यमा ह्रास आउने गरेको,आम ग्राहकहरू माझ यस संस्थाको उत्पादनलाई प्रभावशाली बनाई राख्दै हालको बजार हिस्सा कायमै राखी थप बजार हिस्सा ओगट्न सोही अनुरूपको नीति, रणनीति अवलम्बन गरि संस्थाले वित्री पछि उपलब्ध गराउने निशुल्क प्राविधिक सेवाहरूको विस्तार, मानव संशाधनको विकास, व्यवस्थापन लगायतका समस्या तथा चुनौतीहरूलाई उचित तरिकाले व्यवस्थापन गर्नु पर्ने रहेका छन । उक्त चुनौति तथा समस्याहरू समाधान गर्नाका लागि स्पष्ट नीति तथा कार्यक्रम अवलम्वन गरिएको छ ।
अस्थिर आर्थिक अवस्था, वित्तिय संस्थाले लिने व्याजको बढ्दो क्रम, प्राकृतिक प्रकोप, राष्ट्रको आर्थिक मौद्रिक एवं औद्योगिक र कर सम्बन्धि नीतिको परिवर्तनको जोखिम लगायतका समस्या तथा चुनौतीहरू रहेकाछन ।

६. संस्थागत सुशासन:
संस्थागत सुशासन अभिवृद्धिका लागि संस्थाको व्यवस्थापन आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली व्यवस्थित गर्ने, आन्तरिक लेखापरीक्षण थप प्रभावकारी बनाउने, कारोवारलाई चुष्त, छिटो, छरितो बनाउन कारोवारमा आर्कषित हुने ऐन, कानून तथा नियमनकारी निकायबाट जारी भएका नीति, निर्देशनहरू पालना गरिएकोछ ।

७. सत्य तथ्यताका सम्बन्धमा कार्यकारी निर्देशकको उद्घोषण:
यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित जानकारी तथा विवरणहरूको शुद्धता सम्बन्धमा म व्यक्तिगत रूपमा उत्तरदायित्व लिन्छु । साथै म यो उद्घोष गर्दछुकी मैले जाने बुझेसम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित विवरणहरू सत्य, तथ्य र पूर्ण छन । लगानीकर्तालाई सुसूचित निर्णय लिन आवश्यक कुनै विवरण वा सूचना तथा जानकारीहरू लुकाईएको छैन ।