

13th ANNUAL REPORT — 2022 —

तेह्रौं वार्षिक प्रतिवेदन
आ.व. २०७८/०७९



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

दूरदृष्टि, ध्येय, मूल्य तथा मान्यता, उद्देश्य र लक्ष्य



दूरदृष्टि

लक्षित वर्गको लागि स्रोत तथा साधनहरू उपलब्ध गराई अवसरहरू सिर्जना गर्ने ।

ध्येय

वित्तीय पहुँचद्वारा विपन्न वर्गको सशक्तिकरण गर्ने ।



मूल्य तथा मान्यता

दिगोपना, नवसिर्जना, कर्तव्यनिष्ठता र व्यवसायिकता ।



उद्देश्य

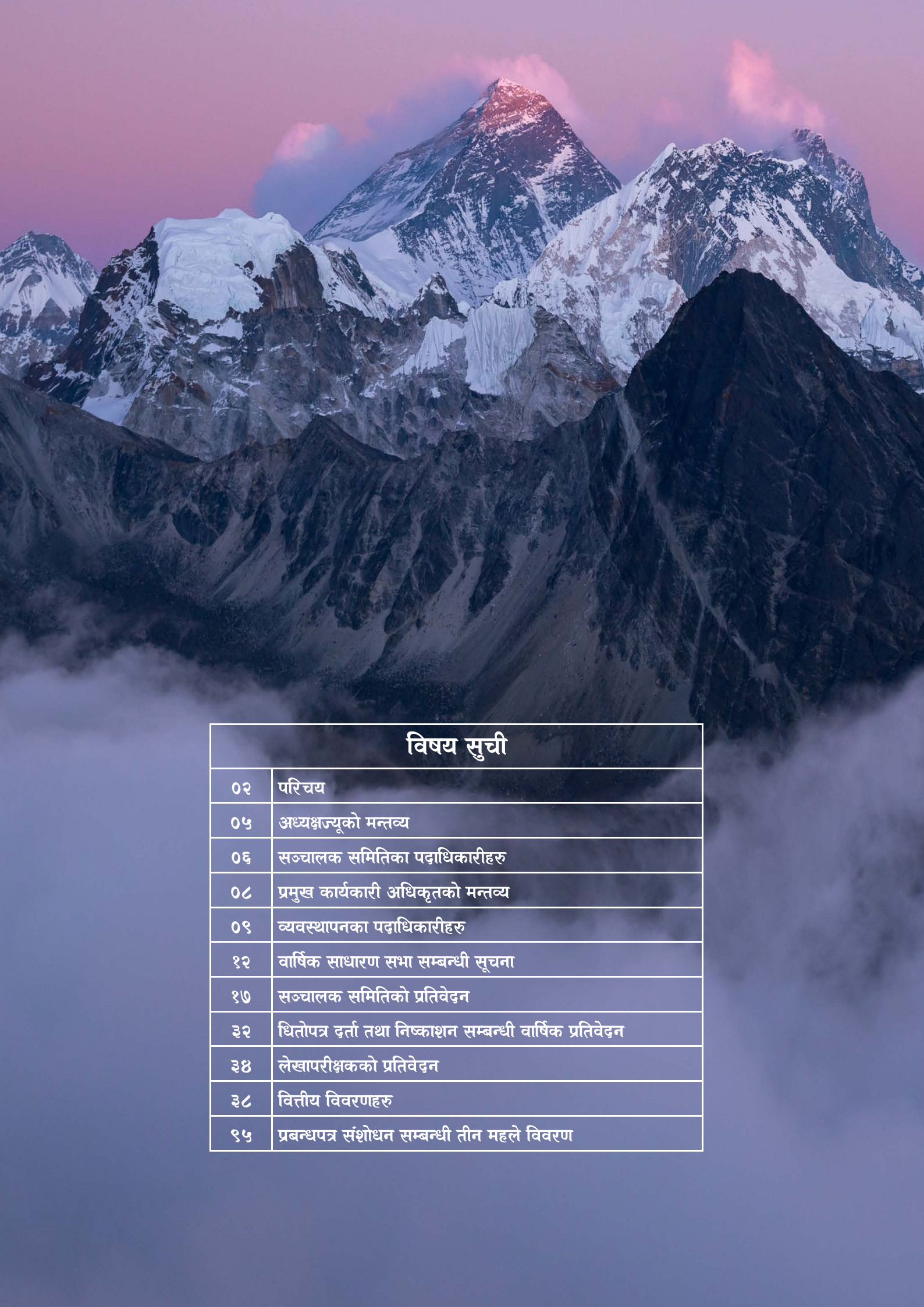
- क) दिगो रूपमा थोक लघु कर्जा प्रदान गर्ने ।
- ख) लक्षित वर्गमा लघु उद्यमशीलताको प्रवर्द्धन गरी आय आर्जन तथा रोजगारीका अवसरहरू सिर्जना गर्ने ।
- ग) वित्तीय सेवाको पहुँच अभिवृद्धि तथा लघुवित्त क्षेत्रको प्रवर्द्धन गर्ने ।
- घ) सरोकारवालाहरूको अधिकतम हितमा कार्य गर्ने ।
- ङ) ऋणी लघुवित्त संस्थाहरूको क्षमता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



लक्ष्य

योग्य १३५ लघुवित्त संस्थाहरूलाई थोक लघु कर्जा प्रदान गरि अधिकतम लक्षित व्यक्तिहरूको पहुँच हुने गरी लघुकर्जा विस्तार गर्ने ।





विषय सुची	
०२	परिचय
०५	अध्यक्षज्यूको मन्तव्य
०६	सञ्चालक समितिका पदाधिकारीहरु
०८	प्रमुख कार्यकारी अधिकृतको मन्तव्य
०९	व्यवस्थापनका पदाधिकारीहरु
१२	वार्षिक साधारण सभा सम्बन्धी सूचना
१७	सञ्चालक समितिको प्रतिवेदन
३२	धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन सम्बन्धी वार्षिक प्रतिवेदन
३४	लेखापरीक्षकको प्रतिवेदन
३८	वित्तीय विवरणहरु
९५	प्रबन्धपत्र संशोधन सम्बन्धी तीन महले विवरण

परिचय

१. पृष्ठभूमि

फर्स्ट माइक्रोफाइनेन्स लघु वित्त वित्तीय संस्था लिमिटेड (FMLBS) नेपाल राष्ट्र बैंकबाट इजाजतपत्रप्राप्त “घ” वर्गको राष्ट्रिय स्तरको थोक लघुकर्जा प्रदायक लघु वित्त वित्तीय संस्था हो। यस लघु वित्त वित्तीय संस्था नेपाल राष्ट्र बैंकबाट इजाजतपत्रप्राप्त “घ” वर्गका लघुवित्त वित्तीय संस्थाहरू र ग्रामीण क्षेत्रमा कार्यरत समुदायमा आधारित भई बचत तथा ऋणको मुख्य कार्य गरिरहेका सहकारी संस्थाहरूलाई दिगो लघुवित्त कर्जा प्रदान गर्नका लागि वित्तीय मध्यस्थताको कार्य गर्न स्थापना गरिएको हो। यस संस्थाको प्रमुख उद्देश्यहरू ऋणी साभेदार संस्थाहरू मार्फत विपन्न वर्गमा कर्जा प्रवाह गरी विपन्न तथा न्यून आय भएका लक्षित वर्गमा लघुउद्यमशीलताको विकास गर्न, आय आर्जन तथा रोजगारीका अवसरहरू सिर्जना गर्न र जीवनस्तर उकास्न सहयोग पुर्याउने रहेको छ।

२. पूँजीगत संरचना तथा संस्थापकहरू

२०७८ आषाढ मसान्तसम्म यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाको अधिकृत, जारी तथा चुक्ता पुँजी ८६.४५ करोड रहेको छ। यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाका मुख्य प्रवर्द्धक शेयरधनीहरूमा ग्लोबल आइएमई बैंक लि., प्रभु बैंक लि., कुमारी बैंक लि., आइसीएफसी फाइनेन्स लि., राष्ट्रिय बाणिज्य बैंक लि.का साथै बैंकर्स, चार्टर्ड एकाउन्टेन्टहरू, उच्च तहका व्यवस्थापकहरू तथा प्रतिष्ठित व्यक्तिहरू रहेका छन्।

३. अन्य सरोकारवालाहरू

यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाले २०७८ आषाढ मसान्तसम्म ७७ जिल्लामा कार्य क्षेत्र भएका १२८ साभेदार संस्थाहरू मार्फत ४६ जिल्लाका न्यून आय भएका तथा विपन्न वर्गका परिवारका सदस्यहरूलाई आय आर्जन तथा जीविकोपार्जन गतिविधिमा लघुकर्जा मार्फत सहयोग गरेको छ। त्यसै गरी, थोक लघुकर्जा सम्बन्धी कारोबारका लागि २०७८ आषाढ मसान्तमा २५ बैंक तथा वित्तीय संस्थाबाट विपन्न वर्ग कर्जा अन्तरगतको वित्तीय स्रोत प्राप्त गरेको छ। साथै, लघुवित्त वित्तीय संस्थाले नेपाल सरकार को राजस्वमा तथा रोजगार सिर्जनामा समेत यथाशक्य योगदान दिइरहेको छ।

४. मुख्य सेवाहरू

- थोक लघु कर्जा
- अनुगमन तथा निरीक्षण
- सहयोग तथा परामर्श सेवा

थोक लघु कर्जा

लघुवित्त वित्तीय संस्थाहरू तथा सामुदायिक रूपमा ग्रामीण क्षेत्रमा कार्यरत सहकारी संस्थाहरूलाई आफ्नो लक्षित साभेदार संस्थाहरूको 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 लघुवित्त वित्तीय संस्थाबाट तोकिएका आवश्यक योग्यता, प्रक्रिया तथा अन्य मापदण्डहरू पूरा गरेको हुनु पर्दछ। फर्स्ट माइक्रो फाइनेन्स लघुवित्त वित्तीय संस्थाले ऋणी लघुवित्त वित्तीय संस्थाहरूलाई ४ प्रकारका थोक लघुकर्जा सेवा प्रदान गर्दै आएको छ।

- क) आवधिक थोक लघुवित्त कर्जा
- ख) चालुपूँजी थोक लघुवित्त कर्जा
- ग) कृषि थोक लघुवित्त कर्जा
- घ) अल्पकालिन थोक लघुवित्त कर्जा

आवधिक थोक लघुवित्त कर्जाको कर्जा अवधि १ वर्ष देखि बढिमा ३ वर्ष सम्मको हुनेछ । साँवा तथा व्याज रकमको असुली यस लघु वित्त वित्तीय संस्थाले उपलब्ध गराएको भुक्तानी तालिका अनुसार हुनेछ । चालुपूँजी थोक लघुवित्त कर्जाको हकमा तोकिएको तालिका बमोजिम व्याज र समयावधिको अन्त्यमा साँवा भुक्तानी गर्नु पर्नेछ । साथै, कर्जाको उपयोगिता तथा नियमितताको आधारमा नविकरण पनि गर्न सकिनेछ । कृषि थोक लघुवित्त कर्जा ऋणी संस्थाहरूलाई विपन्न वर्गमा कृषि प्रयोजनका लागि लगानी गर्ने उद्देश्यका लागि उपलब्ध गराइने छ । कृषि थोक लघुवित्त कर्जा आवधिक किसिमको हुने र कर्जा अवधि १ वर्ष देखि बढिमा ३ वर्ष सम्मको हुनेछ । साँवा तथा व्याज रकमको असुली यस लघु वित्त वित्तीय संस्थाले उपलब्ध गराएको भुक्तानी तालिका अनुसार हुनेछ । अल्पकालिन कर्जा भने १ वर्ष भन्दा कम अवधिको लागि उपलब्ध गराइने छ ।

अनुगमन तथा निरीक्षण

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

सहयोग तथा परामर्श सेवा

समसामयिक विषय वस्तु तथा आवश्यकताको आधारमा यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाले विभिन्न तालिम, गोष्ठी तथा अन्तरक्रिया कार्यक्रमहरू आयोजना गर्दै आइरहेको छ । यस्ता कार्यक्रमहरूमा यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाले साभेदार संस्थाहरूलाई पालै पालो सहभागी गराई अनुभव आदान प्रदान गर्ने तथा सिक्ने र सिकाउने अवसरहरू प्रदान गर्दै आइरहेको छ । साभेदार संस्थाहरूमा अनुगमन तथा निरीक्षण गर्दा तथा अन्तरक्रिया कार्यक्रमहरू मार्फत छलफल तथा विचार विमर्शबाट साभेदार संस्थालाई उपयोगी सामग्रीहरू तथा व्यवस्थापकीय दक्षता तथा उपायहरूका बारेमा समेत जानकारी आदान प्रदान गर्ने गरिन्छ । साथै, संस्थाहरूले पालना गर्नु पर्ने संस्थागत सुशासनको मूल्यांकन गरी यस सम्बन्धमा पनि आवश्यक सुझाव तथा परामर्श दिने गरिन्छ ।

**लक्षित वर्गमा
लघुउद्यमशीलताको
विकास गर्न आय
आर्जन तथा रोजगारीका
अवसरहरू सिर्जना गर्न र
जीवनस्तर उकास्न
वित्तीय पहुँच मार्फत
सहयोग पुऱ्याउने हाम्रो
उद्देश्य रहेको छ ।**



यस संस्थाले व्यवसायिक
सम्बन्ध, संस्थागत क्षमता
तथा दक्षताको अधिकतम्
उपयोग गरी उचित
लागतमा श्रोतको
व्यवस्थापन गरेको
कारणले वित्तीय बजारमा
उच्च साखका साथ
सञ्चालनमा रहन सफल
भएका छौं ।

अध्यक्ष - श्री सुरेन्द्र राज रेग्मी

अध्यक्षज्यूको मन्तव्य

फर्स्ट माइक्रोफाइनेन्स लघु वित्त वित्तीय संस्था लिमिटेडको तेह्रौं वार्षिक साधारण सभामा उपस्थित शेयरधनीहरू र शेयर धनीका प्रतिनिधिहरूलाई सञ्चालक समिति तथा मेरो व्यक्तिगत तर्फबाट हार्दिक स्वागत गर्दछु । ऋणी लघुवित्त वित्तीय संस्थाहरू मार्फत विपन्न वर्गमा कर्जा प्रवाह गरी विपन्न तथा न्यून आय भएका लक्षित वर्गमा लघुउद्यमशीलताको विकास गर्न आय आर्जन तथा रोजगारीका अवसरहरू सिर्जना गर्न र जीवनस्तर उकास्न सहयोग पुर्याउने उद्देश्यले यस संस्थाको स्थापना गरिएको हो ।

विश्व अर्थतन्त्रमा आएको परिवर्तनको प्रत्यक्ष र अप्रत्यक्ष प्रभाव नेपाली अर्थतन्त्रमा पनि परेको छ । नेपालको सन्दर्भमा पनि मूल्य एवम् बाह्य क्षेत्र स्थायित्वमा देखिएको दबाव, आर्थिक गतिविधि तथा लगानीयोग्य साधनमा आएको संकुचनको कारण लघुवित्त तथा सहकारीको क्षेत्रको बारेमा भएका नकरात्मक प्रचार प्रसारले गर्दा आर्थिक वर्षको शुरु देखिनै सहकारी तथा खुद्रा कारोवार गर्ने लघुवित्त वित्तीय संस्थाहरूको ऋण प्रवाहमा संकुचन, कर्जा असुलीमा दबाव जस्ता चुनौतिहरू देखिएका छन् ।

समीक्षा आर्थिक वर्षमा लगानी योग्य रकमको अभावका कारण वित्तीय श्रोतको उपलब्धतामा प्रतिस्पर्धात्मक अवस्था रहेकोमा यस संस्थाले व्यवसायिक सम्बन्ध, संस्थागत क्षमता तथा दक्षताको अधिकतम उपयोग गरी उचित लागतमा श्रोतको व्यवस्थापन गरेको कारणले वित्तीय बजारमा उच्च साखका साथ सञ्चालनमा रहन सफल भएका छौं । संस्थाले आर्थिक वर्ष २०७८/७९ सम्ममा विभिन्न १२८ वटा ऋणी संस्थाहरू मार्फत रु. १,०५४ करोड थोक कर्जा प्रवाह गरेको छ । यस लघु वित्त वित्तीय संस्थाले उपलब्ध स्रोत र साधनको समुचित प्रयोग गरी आर्थिक वर्ष २०७८/७९ मा २५.७१ करोड खुद मुनाफा आर्जन गर्न सफल भएको छ ।

यस लघुवित्त वित्तीय संस्था २०६६ सालमा स्थापना भई सञ्चालनमा आएको २ वर्षमा सर्वसाधारणमा शेयर जारी गरेको थियो । संस्थाले रु. १० करोडको चुक्ता पूँजी कायम भए पश्चात शेयरधनीहरूलाई लगातार रुपमा लाभांश वितरण गरिरहेको यहाँहरूलाई विदितै छ । स्थापना आ.व. वाट नै मुनाफामा सञ्चालित यस संस्थाले हाल सम्ममा रु. ५८.७४ करोड वोनस शेयर लाभांश वितरणका साथै रु. ४६.०३ करोड बराबरको हकप्रद शेयर जारी गरि हाल चुक्ता पूँजी ११४.७७ करोड कायम गर्न सफल भएको छ । सो अवधिमा संस्थाले रु. २२.३४ करोड नगद लाभांश समेत वितरण गरेको छ ।

यस संस्थाले सबै सरोकारवालाहरूसँग सुमधुर व्यवसायिक सम्बन्ध स्थापित गर्दै जाने तथा आन्तरिक लेखापरीक्षण, बाह्य लेखापरीक्षण तथा नेपाल राष्ट्र बैंकबाट समय समयमा हुने निरीक्षणबाट प्राप्त सुझावहरूको पालना गर्दै संस्थागत सुशासनलाई सदैव उच्च प्राथमिकतामा राखि कार्य गर्न र यसलाई अझ सुदृढ बनाउँदै लैजान कटिबद्ध रहेको समेत व्यक्त गर्दछु ।

धन्यवाद ।

सञ्चालक समितिका पदाधिकारी



श्री सुरेन्द्र राज रेग्मी

अध्यक्ष

उहाँले संस्थापक शेयरधनी ग्लोबल आइएमई बैंक लिमिटेडको तर्फबाट यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाको सञ्चालक समितिमा प्रतिनिधित्व गर्दै आउनुभएको छ । उहाँ यस संस्थाको स्थापना समय देखिनै सञ्चालक तथा २ कार्यकाल अध्यक्षको रूपमा लघुवित्त वित्तीय संस्थाको सञ्चालक समितिमा रहनु भएको छ । उहाँ हाल ग्लोबल आइएमई बैंक लिमिटेडको नायव प्रमुख कार्यकारी अधिकृत पदमा कार्यरत हुनुहुन्छ । उहाँले राष्ट्रिय वाणिज्य बैंक तथा ग्लोबल आइएमई बैंकमा रहेर बैकिङ्ग क्षेत्रको ३३ वर्ष भन्दा बढि उच्च तहको कार्यानुभवबाट बैंक तथा वित्तीय क्षेत्रको विशेषज्ञता हासिल गरि सक्नु भएको छ । शिक्षा तर्फ उहाँले त्रिभुवन विश्वविद्यालयबाट अर्थशास्त्र विषयमा एम.ए. र वेलायतको वेल्स विश्वविद्यालयबाट एम.बि.ए. गर्नु भएको छ ।



श्री गणेश कुमार के.सी

सञ्चालक

उहाँले संस्थापक शेयरधनी कुमारी बैंक लिमिटेडको तर्फबाट यस संस्थाको सञ्चालक समितिमा प्रतिनिधित्व गर्दै आउनुभएको छ । उहाँ विगत २०७७ साल देखि यस संस्थाको सञ्चालक पदमा रहदै आउनु भएको छ । उहाँ हाल कुमारी बैंकमा वरिष्ठ प्रबन्धकको पदमा रहि आन्तरिक लेखापरीक्षण विभाग प्रमुखको जिम्मेवारी सम्हाल्नु भएको छ । उहाँको सहायक प्रधानाध्यापकको रूपमा शिक्षण पेशा, मध्य पश्चिमाञ्चल ग्रामिण विकास बैंक, नेविको प्राइभेट लिमिटेड तथा मालिका विकास बैंकको उच्च व्यवस्थापन पदमा २१ वर्षको कार्यानुभव तथा विशेषज्ञता रहेको छ । उहाँले चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स संस्था भारतबाट सि.ए तथा त्रिभुवन विश्वविद्यालयबाट वित्त व्यवस्थापनमा एम.बि.ए. गर्नु भएको छ ।



श्री उमेश कटुवाल

सञ्चालक

उहाँ संस्थापक शेयरधनीको प्रतिनिधिको रूपमा सञ्चालक पदमा कार्यरत हुनुहुन्छ । उहाँ उमेश कटुवाल एण्ड एसोसिएट्सका प्रोप्राइटर तथा कर तथा बाणिज्य कानून व्यवसायीको रूपमा कार्यरत हुनुहुन्छ । साथै, उहाँमा २०६१ साल देखि लेखा, लेखापरीक्षण तथा परामर्श सम्बन्धी १८ वर्षको अनुभव रहेको छ । उहाँले त्रिभुवन विश्वविद्यालयबाट एम.वि.एस. तथा एल.एल.वि. गर्नु भएको छ ।



श्री युवराज क्षेत्री

सञ्चालक

उहाँ २०६९ साल देखि सर्वसाधारण शेयरधनीको प्रतिनिधिको रूपमा सञ्चालक पदमा कार्यरत हुनुहुन्छ । हाल उहाँ प्यासिफिक ल एसोसिएट्सका सञ्चालक हुनुहुन्छ । उहाँले २० वर्षभन्दा बढी अवधिको अनुभव सहित सफल कानून व्यवसायीको रूपमा विशेषज्ञता हासिल गर्नुभएको छ । उहाँले कानून विषयमा एल.एल.बी. तथा अर्थशास्त्रमा स्नातक गर्नु भएको छ ।



श्री बामदेव गौली

सञ्चालक

उहाँ २०६९ साल देखि सर्वसाधारण शेयरधनीको प्रतिनिधिको रूपमा सञ्चालक पदमा कार्यरत हुनुहुन्छ । उहाँ एकता अर्गानिक फार्म प्रा. लि. को अध्यक्ष, U-Tec कलेजको सञ्चालक, कृषि, रियलस्टेट तथा अन्य विभिन्न व्यवसायमा संलग्न हुनुहुन्छ । उहाँ एक सफल व्यवसायी तथा उद्यमीको रूपमा परिचित हुनुहुन्छ ।

प्रमुख कार्यकारी अधिकृतको मन्तव्य

आज भन्दा १३ वर्ष अघि स्थापित यस फर्स्ट माइक्रोफाइनेन्स लघुवित्त वित्तीय संस्थाले वित्तीय पहुँचभन्दा बाहिर रहेका विपन्न तथा न्यून आय भएका समुदायमा वित्तीय पहुँच पुऱ्याउने लघुवित्त संस्थाहरूको माध्यमबाट ग्रामीण र दुर्गम क्षेत्रहरूमा सहज र सरल ढङ्गले लघुवित्त कर्जाहरू उपलब्ध गराउने कार्य सफलतापूर्वक गर्दै आएको छ । यस प्रयासबाट विपन्न परिवारको सामाजिक तथा आर्थिक रुपान्तरण तथा ग्रामीण लघु उद्यम तथा लघु व्यवसायको विस्तार लगायतका क्रियाकलापमा उल्लेख्य योगदान पुगिरहेको छ ।

बढ्दो चुक्ता पुँजी शोधनान्तर बचतको चाप, तरलतामा भईरहेको तिव्र उतार चढाव, ब्याजदरमा वृद्धि आर्थिक गतिविधिमा भईरहेको निरन्तर गिरावट आदी कारणहरूले समेत बचत तथा कर्जाको वृद्धि अपेक्षित हुन सकेको छैन भने आयआर्जन र नगद प्रवाहमा ह्रास आई ऋणीहरूले कर्जाको भुक्तानी गर्न ढिलाइ गर्न थालेका छन् । वाणिज्य बैंकहरूको थोक कर्जाको ब्याजदरसँगको प्रतिस्पर्धा, मर्जरको कारणले लघुवित्त वित्तीय संस्थाहरूको संख्या क्रमशः घट्दै रहेको, बैकिङ्ग क्षेत्रमा लगानी योग्य रकमको अभाव र ब्याजदरको ठूलो उतार चढाव लगाएतका विषयहरू पछिल्लो १२ महिनामा चुनौतिहरू बनेर आएका छन् । उपरोक्त चुनौतिहरूको बावजुद यस संस्थाको कारोबार सञ्चालन तथा थोक लघुकर्जा लगानीमा श्रृजना गरेको असहज परिस्थितिलाई आगामि दिनमा थप न्यूनिकरण गर्दै नयाँ रणनीतिहरूका साथ अगाडि बढ्ने योजना रहेको सरोकारवाला सबैलाई जानकारी गराउन चाहन्छु ।

अगामी वर्षहरूमा नेपाल राष्ट्र बैंकले जारी गरेका नीतिगत परिवर्तनबाट हुने प्रभाव, तरलता अभावले ल्याएको संकट तथा लघुवित्तको क्षेत्रमा देखिएको बढ्दो जोखिमको अवस्थालाई आत्मसाथ गरी यस संस्थाले आगामी वर्षका लागि निर्धारण गरेको रणनीतिहरूमा आवधिक पुनरावलोकन गर्दै संस्थाको व्यवसायिक क्षमता विस्तार, सेवाहरूको गुणस्तरमा स्तरोन्नति, साभेदार संस्थाहरूको जोखिमको स्तर निर्धारणको आधारमा कर्जाको जोखिम व्यवस्थापन गर्ने जस्ता रणनीतिहरू आगामी दिनहरूमा अझ सुदृढ रुपमा कार्यान्वयन गर्ने योजना बनाएको छ ।

यस संस्थाले साभेदार संस्थाहरूको अनुगमन तथा निरीक्षण कार्यलाई प्रभावकारी बनाउने, थोक लघुकर्जा सदुपयोगिता गर्ने क्षमता अभिवृद्धि गर्ने, ती संस्थाहरूसँगको सम्बन्धलाई अझ सुमधुर र आफ्नो व्यवसायिक क्षमताको विस्तारका लागि आवश्यक कार्यक्रम सञ्चालन गर्नेछ । प्रभावकारी सेवा र दिगो लघुवित्त सेवाको लागि चालु आर्थिक वर्षभरमा लक्षित वर्गलाई लघुकर्जाको पहुँच विस्तारका लागि कुल १३५ साभेदार संस्थाहरू मार्फत लघुकर्जा उपलब्ध गराई विपन्न वर्गको वित्तीय पहुँचलाई अझ व्यापक विस्तार र विकास गर्ने योजना रहेको छ ।

यस संस्थाले राखेको लक्ष्य परिपूर्तिका लागि चालु आर्थिक वर्षमा संस्थाको क्षमता अभिवृद्धि गर्ने, आवश्यक वित्तीय श्रोतको विविधिकरण गर्ने, संस्थालाई अझ बढी सबल र सुदृढ बनाउने विषयमा हामी सफल हुनेछौं भन्नेमा सबै सरोकारवाला पक्षहरूलाई विश्वस्त पार्न चाहन्छु ।

धन्यवाद ।

व्यवस्थापनका पदाधिकारी



श्री नुमनाथ पौडेल

प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाको अवधारणा निर्माण सँगै स्थापनाको कार्य सम्पन्न गरी संस्थापक प्रमुख कार्यकारी अधिकृतको भूमिकामा ७.५ वर्षको अवधि पुरा गर्नु भएको छ । केहि समयको अन्तराल पश्चात हाल यस संस्थामा तेश्रो कार्यकालको रूपमा प्रमुख कार्यकारी अधिकृत पदमा कार्यरत हुनुहुन्छ । विगतमा नेपाल राष्ट्र बैंक तथा नेपाल राष्ट्र बैंकबाट नेपाल बैंकको व्यवस्थापन समूहमा रहि ५ वर्ष भन्दा बढि समय कार्यरत हुनु भएको थियो । उहाँले नेपाल इन्फ्रास्ट्रक्चर बैंक लिमिटेड, ग्लोबल आइएमई बैंक लिमिटेडमा सञ्चालकको भूमिका समेत निर्वाह गरिसक्नु भएको छ । उहाँसँग बैंक तथा वित्तीय क्षेत्रको हाल सम्म २३ वर्ष भन्दा बढिको कार्यानुभव रहेको छ । उहाँले बैंक वित्तीय तथा लघुवित्त सम्बन्धी राष्ट्रिय तथा अन्तर्राष्ट्रिय तालिम, गोष्ठी तथा अन्तरक्रिया कार्यक्रममा सहभागि तथा प्रस्तुतिकरण गर्नु भएको छ । उहाँले चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स संस्था भारतबाट सि.ए. तथा त्रिभुवन विश्वविद्यालयबाट एम.बि.ए. गर्नु भएको छ ।



श्री दान राज पन्त

नायव प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

यस संस्थामा विगत ११ वर्ष देखि कार्यरत रहनु भएको छ । उहाँको मुक्तिनाथ विकास बैंक लिमिटेडमा लघुवित्त विभाग प्रमुख तथा उच्च व्यवस्थापनमा रहि कार्य गरेको ३ वर्षको अनुभव रहेको छ । छिमेक लघुवित्त वित्तीय संस्थामा शाखा प्रबन्धक, अनुगमन अधिकृत देखि सहायक क्षेत्रिय प्रबन्धक र केन्द्रीय कार्यालयको व्यवस्थापन समितिको सदस्य लगायतको जिम्मेवारीमा रहि कार्य गर्नु भएको छ । उहाँको बैकिङ्ग तथा लघुवित्त क्षेत्रमा हालसम्म १९ वर्षको कार्यानुभव रहेको छ । उहाँ लघुवित्त सम्बन्धी राष्ट्रिय तथा अन्तर्राष्ट्रिय स्तरको तालिम, सेमिनार तथा भ्रमणमा सहभागि हुनु भएको छ । उहाँले त्रिभुवन विश्वविद्यालयबाट वि.एस्सी. (कृषि) र अर्थशास्त्रमा एम.ए. गर्नु भएको छ ।



श्री बाबुराम न्यौपाने

कर्जा/जनशक्ति विभाग प्रमुख (मुख्य प्रबन्धक)

यस संस्थामा विगत ८ वर्ष देखि कार्यरत रहनु भएको छ । उहाँसँग स्वावलम्बन विकास केन्द्रको लघुवित्त कार्यक्रम, पहाडी श्रोत व्यवस्थापन समुह, नेपाल बचत तथा ऋण केन्द्रीय सहकारी संघ लि. (नेफ्स्कुन) लगायत संस्थाहरुमा गरी वित्तीय सहकारी तथा लघुवित्त क्षेत्रको हाल सम्म २३ वर्ष भन्दा बढिको कार्य अनुभव रहेको छ । उहाँले स्वावलम्बन विकास केन्द्रमा शाखा प्रबन्धक, नेफ्स्कुनमा व्यवसायिक विभाग प्रमुख तथा एक्सेस कार्यक्रमको संस्थागत मुल्याङ्कनकर्ताको जिम्मेवारी वहन गर्नु भएको छ । उहाँले सहकारी तथा लघुवित्त सम्बन्धी राष्ट्रिय तथा अन्तर्राष्ट्रिय तालिम, गोष्ठी तथा अध्ययन भ्रमणमा सहभागि हुनु भएको छ । उहाँले अर्थशास्त्रमा एम.ए. गर्नु भएको छ ।

व्यवस्थापनका पदाधिकारीहरू :



श्री विजय शर्मा

वित्त विभाग प्रमुख (वरिष्ठ प्रबन्धक)

यस संस्थामा स्थापनाकाल देखि कार्यरत रहनु भएको छ । उहाँसँग राष्ट्रिय ताल संरक्षण विकास समितिमा वरिष्ठ एकाउन्टेन्ट तथा सिएस्सी एण्ड कम्पनीमा अडिट सहायकको रूपमा २ वर्षको कार्य अनुभव रहेको छ । लघुवित्त सम्बन्धी राष्ट्रिय तथा अन्तर्राष्ट्रिय तालिम, गोष्ठी सम्मेलन तथा अध्ययन भ्रमणमा सहभागि हुनु भएको छ । उहाँले त्रिभुवन विश्वविद्यालयबाट एम.बि.एस गर्नु भएको छ ।



श्री ज्ञानेन्द्र वाग्ले

लघुवित्त कर्जा/संचालन विभाग प्रमुख (वरिष्ठ प्रबन्धक)

यस संस्थामा स्थापनाकाल देखि कार्यरत रहनु भएको छ । यस संस्थामा आवद्ध हुनु अघि अन्य कम्पनीमा समेत २ वर्ष कार्य गरेको अनुभव समेत रहेको छ । उहाँले नेपाल बार काउन्सिलबाट अधिवक्ताको रूपमा सदस्यता लिनु भएको छ । लघुवित्त सम्बन्धी राष्ट्रिय तथा अन्तर्राष्ट्रिय तालिम, गोष्ठी सम्मेलन तथा अध्ययन भ्रमणमा सहभागि हुनु भएको छ । उहाँले त्रिभुवन विश्वविद्यालयबाट एम.बि.एस. तथा एल.एल.बी. गर्नु भएको छ ।



श्री दिना डंगोल

आन्तरिक लेखा परिक्षण/अनुपालना विभाग प्रमुख (मुख्य अधिकृत)

यस संस्थामा विगत ६ वर्ष देखि कार्यरत रहनु भएको छ । उहाँसँग बैंक, जलविद्युत कम्पनीमा २ वर्षको लेखा तथा लेखापरीक्षण सम्बन्धी कार्यअनुभव रहेको छ । उहाँ लघुवित्त तथा सहकारी सम्बन्धी राष्ट्रिय स्तरको सम्मेलन, सेमिनार, गोष्ठी तथा तालिम कार्यक्रममा सहभागि हुनु भएको छ । उहाँले चार्टर्ड एकाउन्टेन्टस संस्था भारतबाट सि. ए. गर्नुभएको छ ।

व्यवस्थापनका पदाधिकारीहरू :



श्री शैलजा बाबा अमात्य

कर्जा प्रशासन विभाग प्रमुख (मुख्य अधिकृत)

यस संस्थामा विगत १० वर्ष देखि कार्यरत रहनु भएको छ । उहाँको सहकारी संस्था र सिद्धार्थ बैंक लिमिटेडमा गरि हालसम्म १६ वर्षको बैकिङ तथा लघुवित्त सम्बन्धी अनुभव रहेको छ । उहाँ लघुवित्त तथा सहकारी सम्बन्धी राष्ट्रिय तथा अन्तर्राष्ट्रिय स्तरको सम्मेलन सेमिनार गोष्ठी तथा तालिम कार्यक्रममा सहभागि हुनु भएको छ । उहाँले त्रिभुवन विश्वविद्यालयबाट एम.बि.एस. तथा एल.एल.बी.गर्नु भएको छ ।



श्री सदिक्षा रिजाल

सामान्य सेवा विभाग प्रमुख (बरिष्ठ अधिकृत)

यस संस्थामा विगत १० वर्ष देखि कार्यरत रहनु भएको छ । कलेज अफ मेडिकल साइन्समा २ वर्षको प्रशासन सम्बन्धी अनुभव रहेको छ । उहाँ लघुवित्त तथा सहकारी सम्बन्धी राष्ट्रिय तथा अन्तर्राष्ट्रिय स्तरको सम्मेलन सेमिनार गोष्ठी तथा तालिम कार्यक्रममा सहभागि हुनु भएको छ । उहाँले काठमाडौं विश्वविद्यालयबाट एम.बि.ए. तथा त्रिभुवन विश्वविद्यालयबाट एम.ए. गर्नु भएको छ ।



श्री देवराज नेपाल

जोखिम व्यवस्थापन विभाग प्रमुख (बरिष्ठ अधिकृत)

यस संस्थामा विगत ७ वर्ष देखि कार्यरत रहनु भएको छ । उहाँले विभिन्न बैंक तथा वित्तीय संस्था, लघुवित्त वित्त वित्तीय संस्थाहरूको आन्तरिक तथा बाह्य लेखापरीक्षणमा संलग्न भई कार्य गरेको ५ वर्षको अनुभव रहेको छ । उहाँ बैकिङ, लघुवित्त तथा सहकारी सम्बन्धी सम्मेलन, गोष्ठी, तालिम तथा सेमिनारमा सहभागित हुनु भएको छ । उहाँले त्रिभुवन विश्वविद्यालयबाट एम.बि.एस गर्नु भएको छ र नेपाल चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स संस्थामा सि.ए.को अध्ययन गरिरहनु भएको छ ।

फर्स्ट माइक्रोफाइनेन्स लघु वित्त वित्तीय संस्था लि.को तेह्रौं वार्षिक साधारण सभा सम्बन्धी सूचना

शेयरधनी महानुभावहरू,

यस लघुवित्त वित्तीय संस्था लिमिटेडको सञ्चालक समितिको मिति २०७५ साल पुष ४ गते सोमवार बसेको १५५ औं बैठकको निर्णयानुसार कम्पनीको तेह्रौं वार्षिक साधारण सभा निम्न विषयहरू उपर छलफल तथा निर्णय गर्न निम्न मिति, समय र स्थानमा बस्ने भएकाले सम्पूर्ण शेयरधनी महानुभावहरूको उपस्थितिका लागि अनुरोध गर्दछौं।

मिति: २०७५ पुष ३० गते शनिवार (तदनुसार जनवरी १४, २०२३)

समय: बिहान १०.०० बजे

स्थान: आम्नाली व्याङ्केट, भाटभटेनी, काठमाण्डौ।

छलफलका विषयहरू

क) सामान्य प्रस्ताव

- १) आर्थिक वर्ष २०७५/७६ को सञ्चालक समितिको प्रतिवेदन उपर छलफल गरी पारित गर्ने।
- २) लेखापरीक्षकको प्रतिवेदन सहित २०७५ आषाढ मसान्तको वित्तीय अवस्थाको विवरण (वासलात) तथा सोही मितिमा समाप्त भएको आर्थिक वर्ष २०७५/७६ को नाफा नोक्सान हिसाब तथा नगद प्रवाह विवरण लगायतका वित्तीय विवरणहरू छलफल गरी पारित गर्ने।
- ३) सञ्चालक समितिबाट प्रस्ताव गरिएको यस संस्थाको चुक्ता पुँजीको १ प्रतिशतले हुने ५६,४४,५२४।- (अक्षरेपि छयानब्वे लाख चवालिस हजार नौ सय चौविस मात्र) नगद लाभांश (कर प्रयोजनको लागी) पारित गर्ने।
- ४) कम्पनीको आर्थिक वर्ष २०७५/८० को लेखापरीक्षण कार्यका लागि लेखापरीक्षण समितिको सिफारिस बमोजिम लेखापरीक्षक नियुक्त गर्ने र निजको पारिश्रमिक निर्धारण गर्ने।
- ५) संस्थापक शेयरधनी (समुह 'क') को तर्फबाट ३ जना सञ्चालकहरूको निर्वाचन गर्ने।

ख) विशेष प्रस्ताव

- ६) सञ्चालक समितिबाट प्रस्ताव गरे अनुसार यस संस्थाको चुक्ता पुँजीको १५ प्रतिशतले हुने रु. १८,३२,५३,५५६।- (अक्षरेपि अठार करोड बत्तिस लाख त्रिपन्न हजार पाँच सय छपन्न मात्र) बोनस शेयर वितरण गर्न स्वीकृति प्रदान गर्ने।
- ७) कम्पनीको अधिकृत, जारी तथा चुक्ता पुँजी रु. ५६,४४,५२,४०० (अक्षरेपि छयानब्वे करोड चवालीस लाख बयानब्वे हजार चार सय) बाट बृद्धि गरी रु. १,१४,७७,४५,८५६ (अक्षरेपि एक अर्ब चौध करोड सतहत्तर लाख पैतालीस हजार नौ सय छपन्न) पुर्याउने।
- ८) उपरोक्त प्रस्तावहरू बमोजिम प्रबन्धपत्रमा संशोधन गर्ने तथा सोही सम्बन्धमा नियमनकारी निकायबाट भएको निर्देशनलाई समेत समावेश गरी संशोधन गर्न सञ्चालक समितिलाई अख्तियारी प्रदान गर्ने।
- ९) फर्स्ट माइक्रोफाइनेन्स लघुवित्त वित्तीय संस्था लिमिटेड र अन्य कुनै लघुवित्त वित्तीय संस्था गाभ्ने/गाभिने (मर्जर) तथा प्राप्ति (एक्विजिसन) आवश्यक भएको अवस्थामा गाभ्ने/गाभिने (मर्जर) तथा प्राप्ति (एक्विजिसन) कार्य सम्बन्धी आवश्यक सम्पूर्ण कार्य गर्न सञ्चालक समितिलाई अख्तियारी प्रदान गर्ने।

ग) विविध

- १०) सञ्चालक समितिले गरेका कामकारवाही अनुमोदन गर्ने बारे।

सञ्चालक समितिको निर्णयानुसार
कम्पनी सचिव

साधारण सभा सम्बन्धी सामान्य जानकारी

- १ साधारण सभा प्रयोजनको लागि मिति २०७८ साल पुष १७ गते एक दिन लघु वित्त वित्तीय संस्थाको शेयरधनी दर्ता किताब/ शेयर दाखिल खारेज दर्ता बन्द रहनेछ। मिति २०७८/८/१४ सम्म नेपाल स्टक एक्सचेन्ज लिमिटेडमा कारोवार भई मिति २०७८/८/२० गतेसम्म यस लघु वित्त वित्तीय संस्थाको शेयर रजिष्ट्रार ग्लोबल आइएमई क्यापिटल लिमिटेड, नक्साल काठमाण्डौमा प्राप्त शेयर नामसारीको आधारमा शेयरधनी दर्ता किताबमा कायम शेयर धनीहरूले सभामा भाग लिन योग्य हुनु हुन्छ।
- २ सभामा भाग लिने प्रत्येक शेयरधनी महानुभावले सभाको दिन सभा हुने स्थानमा उपस्थित भई त्यहाँ रहेको हाजिरी पुस्तिकामा दस्तखत गर्नु पर्नेछ। शेयरधनी महानुभावहरूको सुविधाको लागि हाजिरी पुस्तिका सभा स्थलमा सभा हुने दिन विहान: ८ बजे देखि सभा सञ्चालन रहे सम्म खुल्ला रहनेछ।
- ३ सम्पूर्ण शेयरधनी महानुभावहरूलाई साधारण सभा बस्ने मिति, समय, स्थान र छलफलका विषय (एजेण्डा) हरू सहितको सूचना र संक्षिप्त वार्षिक आर्थिक विवरणहरू यस लघु वित्त वित्तीय संस्थाको वेबसाइट www.fmdb.com.np मा प्रकाशित गरि एको छ। सभामा भाग लिन इच्छुक शेयरधनी महानुभावहरूले संक्षिप्त आर्थिक विवरण तथा सूचना साथ संलग्न प्रवेश पत्रको साथै हितग्राहि खाता खोलिएको (डिम्याट)/शेयर प्रमाणपत्र र आफ्नो परिचय खुल्ने प्रमाण (जस्तै नागरिकताको प्रमाण पत्र वा अन्य कुनै परिचय पत्र) सभा हुने दिन अनिवार्य रूपमा साथमा लिइ आउनु हुन अनुरोध छ।
- ४ सभामा भाग लिनको लागि प्रतिनिधि (प्रोक्सी) नियुक्त गर्न चाहने शेयरधनीहरूले सो सम्बन्धी निवेदन सभा हुनु भन्दा ४८ घण्टा अगावै अर्थात मिति २०७८ साल पुष २८ गते विहान १०.०० बजे भित्रै लघु वित्त वित्तीय संस्थाको रजिष्टर्ड कार्यालय ज्ञानेश्वर, काठमाण्डौमा दर्ता गराइ सक्नु पर्नेछ यसरी प्रतिनिधि (प्रोक्सी) नियुक्त गरिएको व्यक्ति समेत लघु वित्त वित्तीय संस्थाको शेयरधनी हुनु आवश्यक छ। प्रतिनिधि (प्रोक्सी) नियुक्त गरी सक्नु भएका शेयर धनी आफै सभामा उपस्थित भइ हाजिरी किताबमा दस्तखत गर्नु भएमा अघि दिइएको प्रोक्सी स्वतः बदर हुनेछ।
- ५ प्रतिनिधि मुकरर गर्दा सम्पूर्ण शेयरको प्रतिनिधि एकै व्यक्तिलाई गर्नु पर्दछ। एकै शेयरधनीले एक भन्दा बढी प्रतिनिधि मुकरर गरेमा जुन प्रोक्सी लघु वित्त वित्तीय संस्थाको रजिष्टर्ड कार्यालयमा पहिला प्राप्त भई दर्ता हुन्छ सो मात्र मान्य हुनेछ।
- ६ प्रतिनिधि मुकरर गर्दा आफ्नो सम्पूर्ण शेयरको प्रोक्सी नियुक्त नगरी केही शेयर आफैले राखी सभामा स्वयं शेयरधनी उपस्थित भएमा उक्त मुकरर गरिएको प्रतिनिधि स्वतः बदर हुनेछ।
- ७ प्रतिनिधि मुकरर गरिएको शेयरको प्रोक्सी बदर गरीपाउँ भनी शेयरधनीले निवेदन पेश गरेको अवस्थामा उक्त मुकरर गरिएको प्रतिनिधि स्वतः बदर हुनेछ साथै अर्को प्रतिनिधि मुकरर गरिएको अवस्थामा पछिल्लो मुकरर प्रतिनिधि कायम हुनेछ।
- ८ नाबालक शेयरधनीको तर्फबाट लघु वित्त वित्तीय संस्थाको शेयर लगत किताबमा संरक्षकको रूपमा दर्ता भएको व्यक्तिले भाग लिन वा प्रतिनिधि तोक्न सक्नु हुनेछ।
- ९ शेयरधनीहरूले व्यक्त गरेको मन्तव्य वा प्रश्नहरूको सम्बन्धमा सञ्चालक समितिको तर्फबाट सामूहिक रूपले अध्यक्षले वा अध्यक्षबाट अख्तियारी पाएका व्यक्तिले जवाफ दिन सक्नेछन्।
- १० छलफलको विषय अन्तर्गत विविध शीर्षक सम्बन्धमा शेयरवाला महानुभावहरूले छलफल गर्न चाहनुभएको विषय वारेमा साधारण सभा हुनु भन्दा कम्तिमा 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।
- ११ 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।
- १२ माथि दफाहरूमा उल्लेखित दिनमा कुनैपनि सार्वजनिक विदा पर्न गएमा पनि सो दफाहरूमा उल्लेखित प्रयोजनको निमित्त तोकिएको समय सीमा सम्म कम्पनी कार्यालय खुल्ला रहनेछ।

निर्वाचन सम्बन्धी जानकारी

- १ निर्वाचनमा सञ्चालक पदको उम्मेदवार हुन चाहनेले कम्पनीको नियमावली बमोजिम कम्तीमा १,००० कित्ता 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।
- २ प्रतिनिधिपत्रबाट मतदान गर्ने शेयरवालाले मतदान गर्न पाउने अधिकतम हद वा सीमा त्यस्तो शेयरधनीले लिन पाउने लघुवित्त वित्तीय संस्थाको अधिकतम शेयर हिस्साको मतदान सीमा भन्दा बढी हुने छैन।
- ३ योग्यता पुगेको शेयरवालाले सञ्चालक पदमा उम्मेदवार हुने मनोनयन पत्र स्वयं हस्ताक्षर गरि तोकिएको मिति र समयमा निर्वाचन अधिकृत समक्ष पेश गरिसक्नु पर्नेछ।
- ४ यसरी मनोनयन पत्र दाखिला गर्दा आफु जुन समूहबाट उम्मेदवार हुने हो सोही समूहको एक जना शेयरवाला प्रस्तावक र एक जना शेयरवालाले समर्थकको रूपमा दस्तखत गरेको हुनु पर्दछ।
- ५ प्रस्तावक र समर्थकको रूपमा दस्तखत गर्ने शेयरधनीले यस लघु वित्त वित्तीय संस्थाको कम्तीमा १० कित्ता शेयर लिएको हुनु पर्नेछ।
- ६ एक जना शेयरवालाले एक जना भन्दा बढि उम्मेदवारको लागि प्रस्तावक र समर्थकको रूपमा दस्तखत गर्न पाउने छैन।
- ७ उम्मेदवार मनोनयन पत्र निर्वाचन अधिकृतको कार्यालय, फर्स्ट माइक्रोफाइनेन्स लघु वित्त वित्तीय संस्था लिमिटेड, ज्ञानेश्वर, काठमाण्डौमा उपलब्ध हुनेछ।
- ८ निर्वाचन सम्बन्धी कार्यक्रम निर्वाचन अधिकृतले तोके अनुसार हुनेछ। निर्वाचन सम्बन्धी सम्पूर्ण कार्यक्रमहरू निर्वाचन अधिकृतको कार्यालयको सूचना पाटीमा मिति २०७८/०८/११ गते प्रकाशित गरिने छ।
- ९ प्रचलित नेपाल कानून तथा नेपाल राष्ट्र बैकद्वारा जारी गरिएका निर्देशनहरूमा उल्लिखित 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 न.पा./गा.पा. वडा नं. बस्ने म/हामी
.....ले त्यस कम्पनीको शेयरवालाको हैसियतले मिति २०७८ साल पुष ३० गते शनिवार
का दिन हुने वार्षिक साधारणसभामा स्वयं उपस्थित भई छलफल तथा निर्णयमा सहभागी हुन नसक्ने भएको
ले 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 ।

प्रतिनिधि नियुक्त भएको व्यक्तिको:-

प्रतिनिधि नियुक्त गर्नेको:-

नाम :-	नाम :-
हस्ताक्षरको नमूना :-	हस्ताक्षर :-
ठेगाना :-	ठेगाना :-
शेयरधनी नं. :-	शेयरधनी नं. :-
हितग्राही खाता नं.:-	हितग्राही खाता नं.:-
मिति :-	मिति :-
	शेयर संख्या:-

द्रष्टव्य : 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 लिमिटेडको तेह्रौं 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



तेह्रौं वार्षिक साधारणसभामा संचालक समितिको तर्फबाट अध्यक्षज्यूबाट प्रस्तुत संचालक समितिको प्रतिवेदन

शेयरधनी महानुभावहरू,

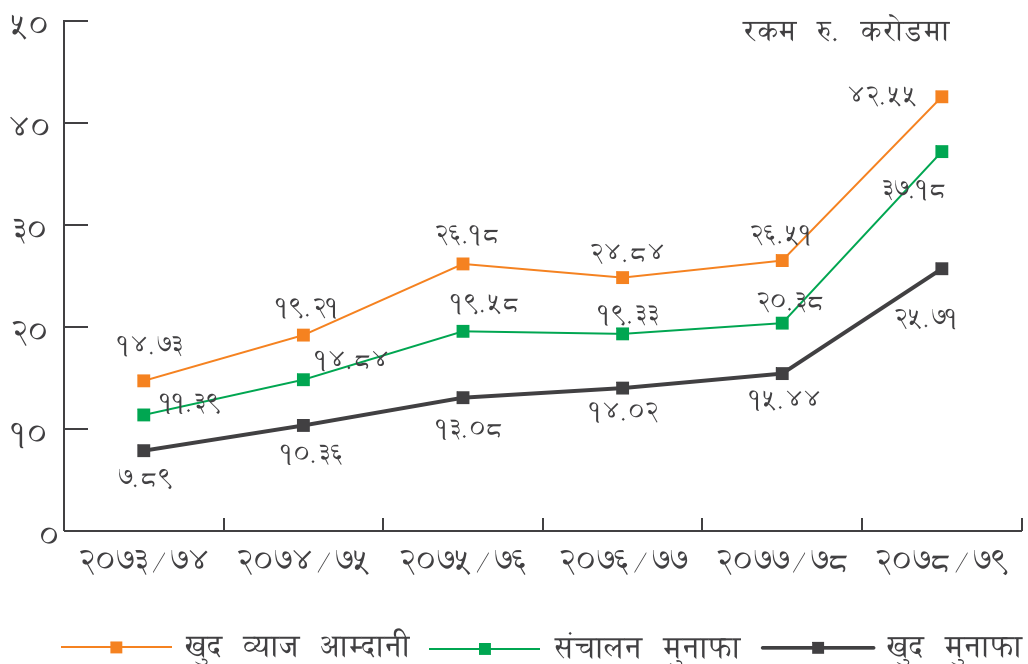
फर्स्ट माइक्रोफाइनेन्स लघु वित्त वित्तीय संस्था लिमिटेडको तेह्रौं वार्षिक साधारण सभामा उपस्थित शेयरधनीहरू र शेयरधनीका प्रतिनिधिहरूलाई सञ्चालक समितिको तर्फबाट हार्दिक स्वागत गर्दछु।

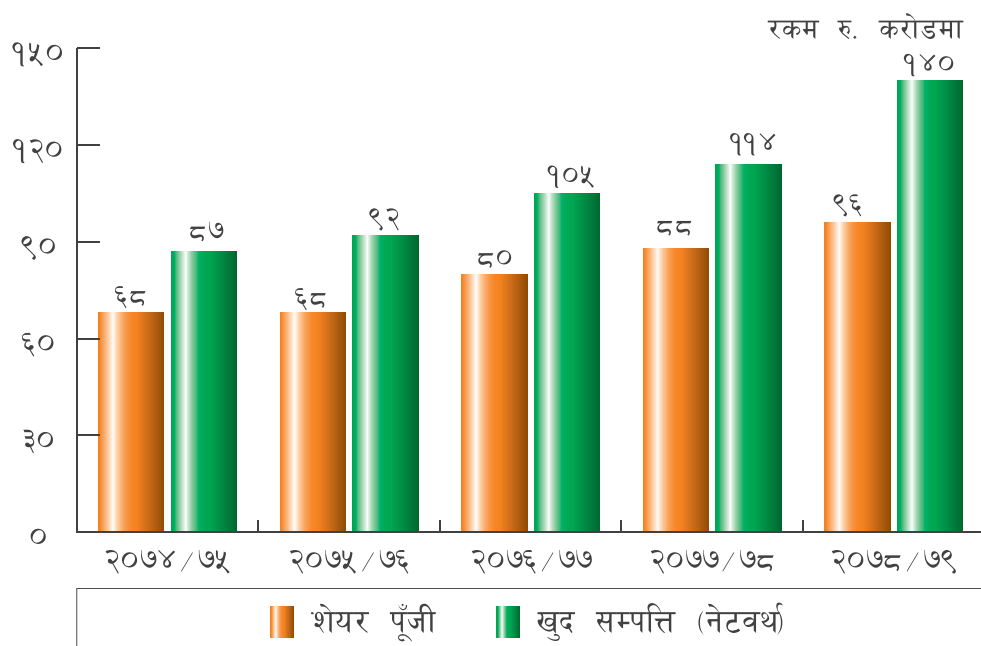
यस फर्स्ट माइक्रोफाइनेन्स लघु वित्त वित्तीय संस्थाले सफलतापूर्वक तेह्रौं आर्थिक वर्ष पूरा गरेको छ। यसै सन्दर्भमा यहाँहरू समक्ष आर्थिक वर्ष २०७८/७९ मा सम्पन्न भएका विभिन्न गतिविधि र उपलब्धिहरूलाई समावेश गरी वार्षिक प्रतिवेदन पेश गर्न पाउँदा धेरै खुशीको अनुभव गरेका छौं। आर्थिक वर्ष २०७८/७९ को कारोबार, गतिविधि तथा वार्षिक वित्तीय विवरणहरू समेटेर तयार गरिएको सञ्चालक समितिको प्रतिवेदन यसै वार्षिक साधारण सभामा पेश गर्दछौं।

१. समीक्षा आर्थिक वर्षको कारोबारको सिंहावलोकन :

फर्स्ट माइक्रोफाइनेन्स लघु वित्त वित्तीय संस्था लिमिटेडले 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 २०७८/७९ सम्ममा विभिन्न १२८ वटा ऋणी संस्थाहरू मार्फत रु. १,०५४ करोड थोक कर्जा प्रवाह गरेको छ। यस लघु वित्त वित्तीय संस्थाले उपलब्ध स्रोत र साधनको समुचित प्रयोग गरी आर्थिक वर्ष २०७८/७९ मा २५ करोड ७० लाख ५२ हजार ८ सय ७८ रुपैयाँ खुद मुनाफा आर्जन गर्न सफल भएको छ।

संस्थाले खुद ब्याज आमदानी सञ्चालन मुनाफा लगायत खुद मुनाफा अघिल्लो वर्षको तुलनामा क्रमशः ५८, ८५ र ७३ प्रतिशतको वृद्धि रहेको छ।





विश्व अर्थतन्त्रमा आएको परिवर्तनको प्रत्यक्ष र अप्रत्यक्ष प्रभाव नेपाली अर्थतन्त्रमा पनि परेको छ। नेपालको सन्दर्भमा पनि मूल्य एवम् बाह्य क्षेत्र स्थायित्वमा देखिएको दबाव, आर्थिक गतिविधि तथा लगानीयोग्य साधनमा आएको संकुचनको कारण लघुवित्त तथा सहकारीको क्षेत्रको बारेमा भएका नकरात्मक प्रचार प्रसारले गर्दा आर्थिक वर्षको शुरु देखिनै सहकारी तथा खुद्रा कारोवार गर्ने लघुवित्त संस्थाहरूको ऋण प्रवाहमा संकुचन, कर्जा असुलीमा दबाव जस्ता चुनौतिहरूबाट सृजित अप्ठ्याराहरूले गर्दा समीक्षा आर्थिक वर्षमा यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाले पनि सहज अवस्थाको अनुभव गर्न पाएन। समीक्षा अवधिमा नेपाल राष्ट्र बैंकको नीति बमोजिम केही लघुवित्त वित्तीय संस्थाहरू गाभ्ने तथा गाभिने प्रक्रियामा गएकोले “घ” वर्गको लघुवित्त वित्तीय संस्थाहरूको संख्या न्यून हुदै गएको अवस्था रह्यो, फलस्वरूप २०७८ आषाढ मसान्तमा लघुवित्त वित्तीय संस्थाहरूको कूल संख्या ७० रहेकोमा २०७८ आषाढ मसान्त सम्म आइपुग्दा यो संख्या ६५ मा सीमित रहन गएको छ।

समीक्षा आर्थिक वर्षमा लगानी योग्य रकमको अभावका कारण वित्तीय श्रोतको उपलब्धतामा प्रतिस्पर्धात्मक अवस्था रहेकोमा यस संस्थाले व्यवसायिक सम्बन्ध, संस्थागत क्षमता तथा दक्षताको अधिकतम उपयोग गरी उचित लागतमा श्रोतको व्यवस्थापन गरेको छ। समग्र अर्थतन्त्र तथा वित्तीय बजारको कठिन 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 अवलम्बन गरेको कारणले वित्तीय बजारमा उच्च साखका साथ सञ्चालनमा रहन सफल भएका छौं।

विगत ५ आर्थिक वर्षको संक्षिप्त वित्तीय स्थिति र उपलब्धिहरू यस प्रकार रहेको छ।

रकम रु. करोडमा

आर्थिक वर्ष	२०७४/७५	२०७५/७६	२०७६/७७	२०७७/७८	२०७८/७९
कर्जा तथा सापट (खुद)	४१५	५५५	५५६	८१८	१,०३९
तरल सम्पत्ति तथा लगानी	६०	५५	७४	१५७	४९
स्थीर तथा अन्य सम्पत्ति	३	४	३	५	७
कुल सम्पत्ति	४७८	६१३	६३३	९८०	१,०९६
शेयर पूँजी	६८	६८	८०	८८	९६
संचित मुनाफा तथा जगेडा कोष	१९	२३	२५	२७	४३
तिर्न वाँकी सापट	३८७	५१४	५२३	८६१	९४६
अन्य दायित्वहरू	४	७	५	५	१०
कुल दायित्व तथा पूँजी	४७८	६१३	६३३	९८०	१,०९६
खुद व्याज आमदानी	१९	२६	२५	२७	४३
संचालन मुनाफा	१५	२०	१९	२०	३७
खुद मुनाफा	१०	१३	१४	१५	२६
प्रति शेयर आमदानी	१७.५२	१९.११	१८.१६	१७.६१	२६.६५
पूँजी कोष (प्रतिशतमा)	१८.९८%	१६.७६%	१७.९६%	१३.११%	१३.९३%
निष्कृत्य कर्जा (प्रतिशतमा)	०.००%	०.००%	०.००%	०.००%	०.००%

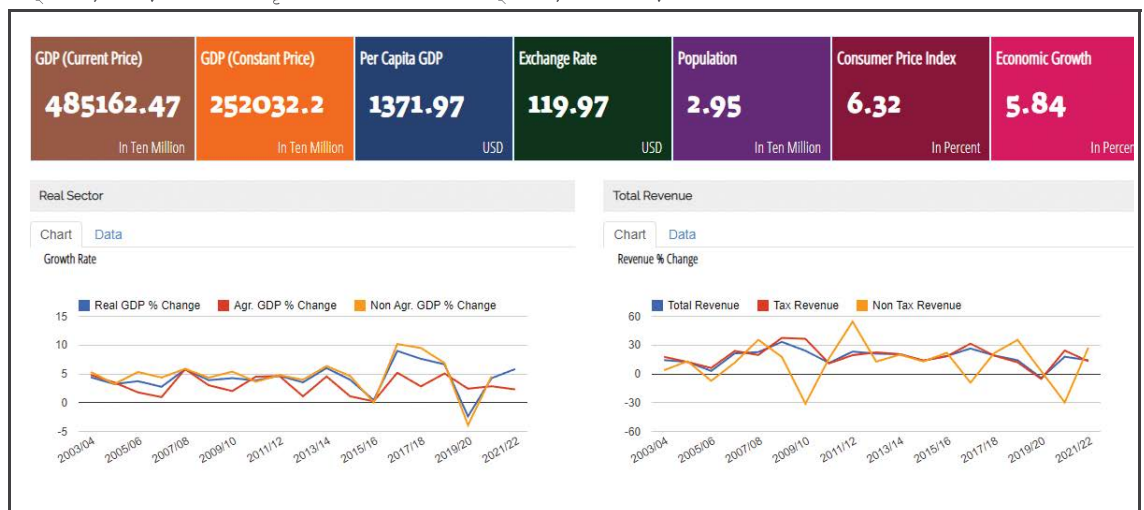
२. राष्ट्रिय र अन्तर्राष्ट्रिय परिस्थितिबाट परेको प्रभाव :

क) अन्तर्राष्ट्रिय अर्थतन्त्र :

- विगत केही समय यता रुस र युकेनबीच जारी युद्धको कारण विश्वव्यापी रूपमा आर्थिक गतिविधिहरू प्रभावित भएका छन्। पेट्रोलियम पदार्थ र खाद्य वस्तुको मूल्यमा वृद्धि भएको छ। विश्व व्यापारको गतिविधि तथा पुँजी प्रवाह प्रभावित भएको छ। यसले गर्दा कोभिडबाट प्रभावित भई पुनरुत्थान हुन लागेको विश्व अर्थतन्त्रमा चुनौती थपिएको छ। सन् २०२२ मा विश्व अर्थतन्त्र ३.६ प्रतिशतले मात्र विस्तार हुने र न्युन आय भएका विकासशिल अर्थतन्त्रमा ४.६ प्रतिशतको विस्तार हुने अन्तर्राष्ट्रिय मुद्राकोषले प्रक्षेपण गरेको छ।
- सन् २०२२ मा दक्षिण एशियाली मुलुकहरूको आर्थिक वृद्धिमा सामान्य उतार चढाव हुने प्रक्षेपण रहेको छ। बंगलादेश, नेपाल र भुटानको आर्थिक वृद्धिदर बढ्ने र भारत, माल्दिभ्स, श्रीलंका र पाकिस्तानको आर्थिक वृद्धिदर घट्ने प्रक्षेपण रहेको छ।
- रसिया युकेन युद्ध लम्बिने, उर्जा र वस्तुको मूल्यमा निरन्तर वृद्धि हुने र चीनको शुन्य कोभिड रणनीतिका कारण आपूर्ति श्रृङ्खला खलवलिने कारण विश्व मुद्रास्फीतिमा थप दबाव सृजना हुने प्रक्षेपण अन्तर्राष्ट्रिय मुद्राकोषले गरेको छ।

ख) राष्ट्रिय अर्थतन्त्र :

- कोभिड-१९ महामारीको प्रभाव क्रमशः न्यून हुँदै गएको, आर्थिक-सामाजीक गतिविधि सामान्य हुँदै गएको तथा उर्जा क्षेत्रको विस्तारका कारण नेपालको अर्थतन्त्र लयमा फर्कन थालेको छ। केन्द्रीय तथ्याङ्क विभागको अनुसार आर्थिक वर्ष २०७७/७८ मा ४.२५ प्रतिशत आर्थिक वृद्धिदर रहेकोमा २०७८/७९ मा ५.८४ प्रतिशत अनुमान रहेको छ। चालु आर्थिक वर्षमा वृद्धिदर ४.७ प्रतिशत रहने अनुमान छ।
- आर्थिक वर्ष २०७८/७९ मा कुल गार्हस्थ्य उत्पादनसँग कुल गार्हस्थ्य बचतको अनुपात ८.२७ प्रतिशत र कुल राष्ट्रिय बचतको अनुपात ३१.८५ प्रतिशत रहेको अनुमान छ। पछिल्लो दश वर्षमा कुल गार्हस्थ्य उत्पादनसँग कुल गार्हस्थ्य बचत र कुल राष्ट्रिय बचतको औषत अनुपात क्रमशः ८.५ प्रतिशत र ३६.८ प्रतिशत रहेको छ।
- देशमा आर्थिक वर्ष २०७८/७९ मा कुल गार्हस्थ्य उत्पादनमा कृषि क्षेत्रको योगदान २४.५ प्रतिशत र उद्योग र सेवा क्षेत्रको अंश क्रमशः १३.७ र ६१.८ प्रतिशत रहने अनुमान गरिएको छ र कृषि क्षेत्रको योगदान हरेक वर्ष क्रमशः घट्दै गएको छ भने गैर कृषि क्षेत्रको योगदान बढ्दै गएको देखिन्छ।



- कृषिको व्यवसायीकरण र आधुनिकीकरणका साथै सेवा क्षेत्र र अन्य गैर कृषि क्षेत्रमा भएको विस्तारको कारण कृषि पेशामा आश्रित जनसंख्याको हिस्सा घट्दै गएको छ। सन् २०१८ मा भएको नेपाल श्रमशक्ति सर्वेक्षणअनुसार कृषिमा संलग्न जनसंख्या ६०.४ प्रतिशत रहेको छ।
- अघिल्लो आर्थिक वर्षमा नेपालको वार्षिक उपभोक्ता मुद्रास्फीति ३.६० प्रतिशत रहेकोमा समीक्षा आर्थिक वर्ष २०७८/७९ मा ६.०८ प्रतिशत कायम रहेको छ। २०७८ कार्तिक महिनामा ८.०८ प्रतिशत पुगेकोमा यो बढेर १२ प्रतिशत सम्म पुग्ने अनुमान गरिएको छ।

- आर्थिक वर्ष २०७८/७९ मा विप्रेषण आप्रवाह १.५ प्रतिशतले बढेको, आयात २७.५ प्रतिशतले बढेको, निर्यात ५३.३ प्रतिशतले बढेको छ। तथापी यस अवधिमा व्यापार घाटा पनि २५.० प्रतिशतले बढेको छ। २०७८/८० को चार महिनामा निर्यात ३३.३ प्रतिशतले कम आएको, कुल आयात १८.१ प्रतिशतले कम आएको छ भने उक्त अवधिमा विप्रेषण २०.४ प्रतिशतले वृद्धि भएको छ।

अ) नेपालको वित्तीय अवस्था :

- गत आर्थिक वर्षमा कुल लगानी २८.३ प्रतिशतले वृद्धि भएकोमा आर्थिक वर्ष २०७८/७९ मा १८.१ प्रतिशतले वृद्धि भई १८.७ खर्ब पुग्ने अनुमान रहेको छ।
- विगत केहि वर्षदेखि कुल आयमा उपभोगको अंश कम हुँदै बचतको अंश बढ्ने प्रवृत्ति देखिएको छ। आर्थिक वर्ष २०७७/७८ कुल गार्हस्थ्य उत्पादनमा उपभोगको अंश ८२.३ प्रतिशत रहेकोमा आर्थिक वर्ष २०७८/७९ मा केहि कमी भई ८०.७ प्रतिशत रहने अनुमान गरिएको छ।
- पछिल्ला वर्षमा नेपाल सरकारको आन्तरिक ऋण परिचालन बढ्दै गएको छ। २०७८ आषाढ मसान्त सम्ममा नेपालको कुल आन्तरिक ऋण २२.८ प्रतिशतले वृद्धि भई रु. ८८४ अर्ब २८ करोड रहेको देखिन्छ। आर्थिक २०७८/७९ को अवधिमा रु. २३१ अर्ब ३० करोड आन्तरिक ऋण परिचालन गरेको छ। जुन कुल गार्हस्थ्य उत्पादनको ४.८ प्रतिशत हुन आउँछ।

आ) बैकिङ क्षेत्र :

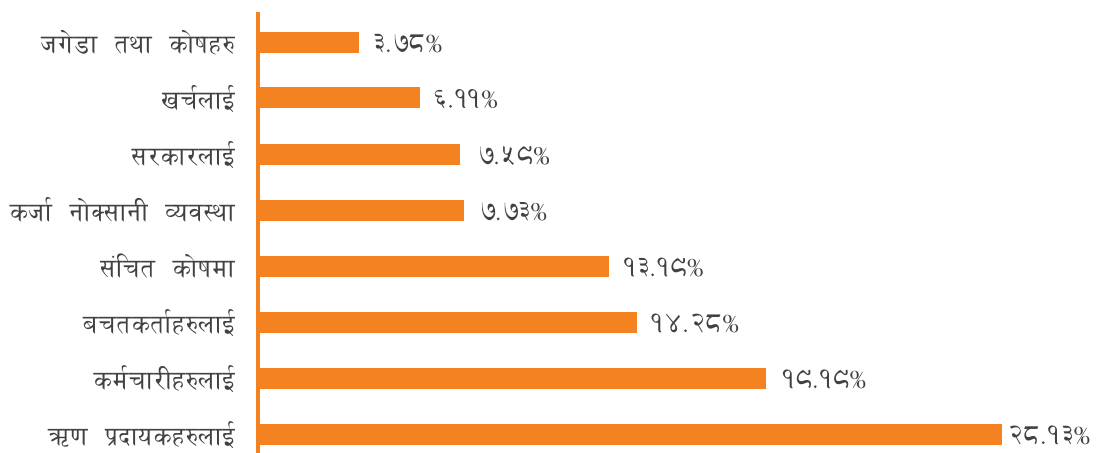
- वित्तीय कारोवारमा विद्युतीय भुक्तानी माध्यमको प्रयोग बढ्दै गएको छ। कोभिड-१९ पश्चात अर्थतन्त्रको पुनरुत्थानको प्रक्रियाले गति लिए सँगै समष्टिगत मागमा भएको वृद्धिले बैकिङ प्रणालीको तरलतामा दबाव परेको छ। नेपाल राष्ट्र बैंकको कसिलो मौद्रिक नीतिका कारण बैकिङ क्षेत्रले समीक्षा आर्थिक वर्षमा असहज स्थितिको महसुस गरेको छ।
- आर्थिक वर्ष २०७८/७९ मा बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरूको निक्षेप ८.८४ प्रतिशतले बढेको छ। अघिल्लो वर्ष उक्त यस्तो निक्षेप २०.५ प्रतिशतले बढेको थियो। चालु आ.व.को चार महिनामा निक्षेप ०.८ प्रतिशतले बढेको छ।
- आर्थिक वर्ष २०७८/७९ मा बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरूले निजी क्षेत्रलाई प्रवाह गरेको कर्जा १२.८१ प्रतिशतले बढेको छ। अघिल्लो वर्ष उक्त कर्जा २७.५४ प्रतिशतले बढेको थियो। चालु आ.व.को चार महिनामा निजी क्षेत्रलाई प्रवाह कर्जा १.५ प्रतिशतले बढेको छ।
- नेपाल राष्ट्र बैंक, नेपाल सरकारबाट विगत केहि वर्षयता वित्तीय क्षेत्रको विकास तथा सुदृढीकरणका लागि भएका नीतिगत व्यवस्थाको प्रभावकारी कार्यान्वयन र सुधारका कारण वित्तीय पहुँचमा अभिवृद्धि भई वित्तीय कारोवारमा समेत उलेख्य विस्तार भएको छ। २०७८ असार मसान्तमा शाखा संख्या १०६८३ रहेकोमा २०७८ असार मसान्त सम्म बैंक तथा वित्तीय संस्थाको शाखा विस्तार भई ११,५२८ पुगेको छ।
- वित्तीय स्थायित्व सुदृढीकरण गर्ने उद्देश्यले नेपाल राष्ट्र बैंकले बैंक तथा वित्तीय संस्था गाभ्ने/गाभिने तथा प्राप्तीको प्रक्रिया शुरू गरेकाले २०७८ असार मसान्त सम्म २२८ बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरू उक्त प्रक्रियामा सामेल भई १६८ संस्थाहरूको इजाजत खारेज हुन गई ६० संस्था कायम भएका छन्।
- वाणिज्य बैंकहरूको औसत व्याजदर २०७८ कार्तिकमा ७.८२ प्रतिशत रहेकोमा २०७८ कार्तिकमा १०.६० प्रतिशत कायम भएको छ। २०७८ कार्तिकमा कर्जाको औसत व्याजदर १२.६५ प्रतिशत रहेको छ।

इ) लघुवित्त क्षेत्र :

- समग्र बैकिङ प्रणालीको २०७८ आषाढ मसान्त सम्मको कर्जा प्रवाह रु. ४७.१३ खर्ब रहेकोमा लघुवित्त वित्तीय संस्थाहरूको हिस्सा ४.५ खर्ब अर्थात ८.७ प्रतिशत रहेको छ भने थोक कर्जा प्रवाह गर्ने लघुवित्त वित्तीय संस्थाहरूको कर्जा लगानीको हिस्सा १.१३ प्रतिशत रहेको छ।

- २०७८ आषाढ मसान्त सम्ममा लघुवित्त वित्तीय संस्थाहरूले मात्र ५८,६८,५३० न्युन आय भएका जनसंख्यालाई वित्तीय सेवामा जोडेका छन् र ३३ लाख ३ हजार ऋणीहरूले स्वरोजगार तथा लघु व्यवसाय सञ्चालन गर्न कर्जा परिचालन गरेका छन् ।
- 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 प्रविधिमूलक औजारहरूको प्रयोग गर्ने कार्य चुनौतिपूर्ण देखिएको छ । कोभिड- १९को कारण बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरूको सेवा प्रवाहमा क्रमशः डिजिटल, अनलाइन र एप्स जस्ता विद्युतिय माध्यमको प्रयोग बढ्दै गएको छ ।
- बैंकिङ्ग प्रणालीमा लगानी योग्य रकमको अभावका साथै निक्षेपको माग तथा आपूर्तिको सन्तुलन मिलाउन व्याजदर लागत बढेका कारण बैंकिङ्ग क्षेत्रको आधार दरमा क्रमशः वृद्धि भएको र आधार दरमा प्रिमियम समेत थप गरी मात्र बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरूबाट विपन्न वर्ग अन्तरगत कर्जा उपलब्ध भएको कारणले लघुवित्तको कारोबार गर्ने संस्थाहरूको मुनाफामा प्रतिकूल असर परेको छ । साथै, पछिल्लो समयमा नेपाल राष्ट्र बैंकबाट निर्देशन जारी गरि आधारदरमा थप गरेर लिईने प्रिमियम दर तोकेका कारणले गर्दा आगामी दिनमा लघुवित्त वित्तीय संस्थाको व्याज खर्च तुलनात्मक रूपमा कम हुने अपेक्षा राखिएको छ ।
- कोभिड-१९ का कारण लघुवित्तको कर्जाको पद्धतिमा पनि परिवर्तन हुन सक्ने सम्भावना रहेको छ । विगत देखिको कार्य पद्धतिमा संस्थाहरूले प्रविधिको उपयोग भन्दा अधिकतम कर्मचारीहरूबाट सदस्यहरूसँगको प्रत्यक्ष घरदैलो तथा सामूहिक भेटघाटको माध्यमबाट वित्तीय सेवाहरू प्रदान गर्दै आइरहेका थिए भने पछिल्लो समय विभिन्न भुक्तानी प्रदायक संस्थाहरूसँग सम्भौता तथा समन्वय गरी वालेट, मोवाइल मनि जस्ता प्रविधिको प्रयोगबाट बचत संकलन तथा कर्जाको किस्ता असुली गर्ने परिपाटी सुरुवात भएको छ । वित्तीय साक्षरता तथा समूह बैठक समेत डिजिटल प्रविधिमा जाने सम्भावना बढेको छ ।

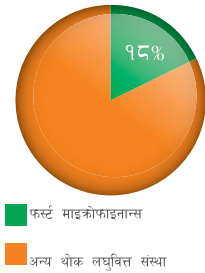
लघुवित्त वित्तीय संस्थाहरूको आ.व. २०७८/७९ को ७२ अर्ब आम्दानीको वितरण (प्रतिशतमा)



- २०७८ आषाढ मसान्त सम्ममा वाणिज्य बैंकहरूको विपन्न वर्गको कर्जा लगानी कुल कर्जा लगानीको ६.८३ प्रतिशत अर्थात १.८३ प्रतिशतले नेपाल राष्ट्र बैंकबाट निर्देशित न्यूनतम आवश्यकता भन्दा अधिक रहेकोले लघुवित्त संस्थाहरूले बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरूबाट पाइरहेको विपन्न वर्ग अन्तरगतको वित्तीय श्रोतको आपूर्तिमा थप चुनौति थपिएको छ ।

ई) थोक लघुवित्त :

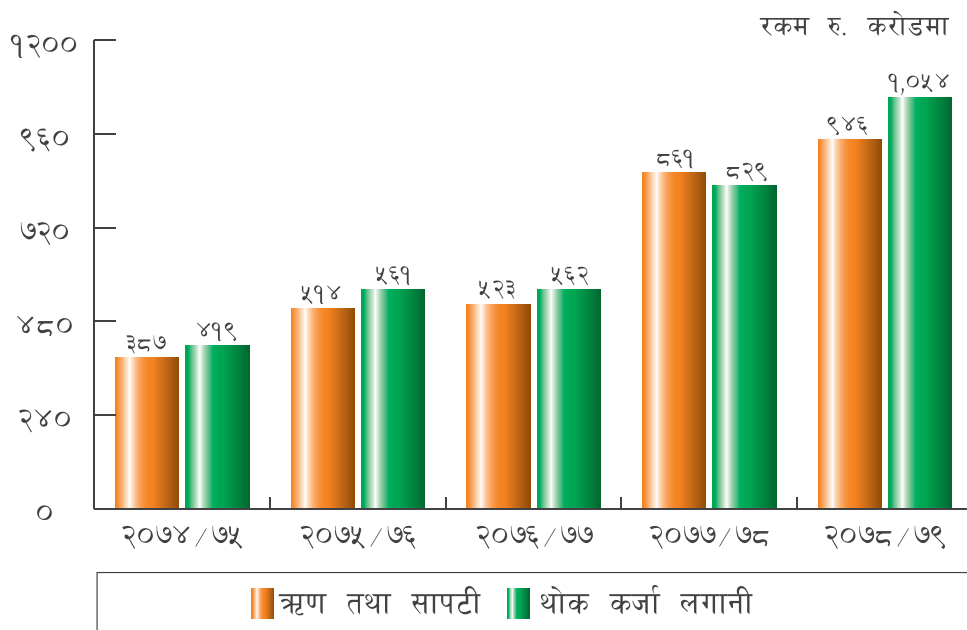
- यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाको विगतको भन्दा कूल पूँजीगत आधार वलियो हुँदै गएको कारण र प्रतिस्पर्धात्मक क्षमतामा वृद्धि भएकाले गत वर्षको तुलनामा लघुवित्त वित्तीय संस्थाको मुनाफामा समेत वृद्धि भएको छ ।
- लघुवित्त संस्थाहरूको प्रतिस्पर्धात्मक स्थितिले कार्य क्षेत्र विस्तार भएको, संस्थागत सुशासनमा सुधार र पारदर्शिता तथा व्यवसायिक क्षमताको विकासले गर्दा थोक लघु वित्त कर्जाको माग बढ्न गई यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाको कर्जा लगानी वृद्धिमा योगदान पुगेको छ । साथै थोक लघुकर्जा प्रदायक संस्थाहरूमा यस संस्थाको बजार हिस्सा १८ प्रतिशत रहेको छ ।
- आर्थिक वर्ष २०७५/८० को मौद्रिक नीतिले लघुवित्त वित्तीय संस्थाहरू गाभ्ने/गाभिने तथा प्राप्तीको कार्यलाई प्रोत्साहन गर्ने नीति अवलम्बन गरेको र नेपाल सरकारले बजेट माफत लघुवित्त कोष स्थापना गर्ने घोषणा गरेकाले थोक कर्जा कारोवार गर्ने लघुवित्त वित्तीय संस्थाहरूलाई थप चुनौति रहेको छ ।
- अर्थतन्त्रमा परेको दबावका कारण सहकारी संस्थाहरू पनि अछुतो नरहने भएकाले संस्थाहरूको संस्थागत क्षमता, सुशासन, पारदर्शिता र वित्तीय जोखिमको मुल्यांकन गर्दै यस लघु वित्त वित्तीय संस्थाको थोक लघुकर्जा लगानी विस्तारमा सजगता पूर्वक गर्दै जानुपर्ने स्थिति रहेको छ ।



३. समीक्षा अवधिका उपलब्धिहरू र भविष्यको योजना :

क) थोक लघुकर्जा विस्तार तथा सञ्चालन :

यस लघु वित्त वित्तीय संस्थाले आफ्नो थोक लघुकर्जाको सेवा विस्तार गर्दा सन्तोषजनक रूपमा सञ्चालित नेपाल राष्ट्र बैकबाट इजाजतपत्रप्राप्त 'घ' वर्गका लघुवित्त वित्तीय संस्थाहरूलाई र सामुदायिक रूपमा सञ्चालित भई लघुवित्त तथा लघुउद्यम कर्जा कारोवार गरिरहेका सहकारी संस्थाहरूलाई प्राथमिकता दिईएको छ। यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाले आर्थिक वर्ष २०७८/७९ मा रु.७.२८ अर्ब नयाँ कर्जा स्वीकृत गरी रु.६.४७ अर्ब थोक कर्जा प्रवाह गरेको छ। ऋणी संस्थाहरूलाई उपलब्ध गराईएको भुक्तानी तालिका बमोजिम रु.४.२२ अर्ब साँवा रकम असुली भएको छ। ऋणी संस्थाहरूले ३० लाख भन्दा बढी सदस्यहरूसँग ऋणको कारोवार गरिरहेका छन्। थोक लघुकर्जा सम्बन्धी जोखिम न्यूनिकरण गर्ने कार्यमा यस लघुवित्त वित्तीय संस्था सदैव आवधिक समीक्षाका साथ सचेत रहँदै आइरहेको छ। थोक लघुकर्जा व्यवस्थापन र लगानीमा गरिएको सतर्कता तथा आवश्यक प्रयासको फलस्वरूप प्रारम्भदेखि नै निरन्तर रूपमा निष्क्रिय कर्जा शून्य प्रतिशत कायम गर्न यो लघुवित्त वित्तीय संस्था सफल भएको छ।



(ख) ऋण तथा सापटको परिचालन :

यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाले समीक्षा आर्थिक वर्ष २०७८/७९ मा बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरूबाट विपन्न वर्ग अन्तर्गत थप रु. २८६ करोड ऋणसापट प्राप्त गरी रु २१२ करोड रकम एकमुष्ट तथा किस्ता स्वरूप भुक्तानी गरेकोछ। आर्थिक वर्षको मसान्त सम्म २५ वटा संस्थाबाट लिइएको रु ८.४६ अर्ब ऋण वक्यौता रहेको छ। ऋण सापटको विविधीकरणको लागि न्यून लागत भएका बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरूसँगको सहकार्यलाई प्राथमिकता राखि विशिष्टकृत सम्बन्धको आधारमा वित्तीय श्रोतको व्यवस्थापन गर्ने रणनीतिलाई निरन्तरता दिइने छ।

(ग) ऋणीहरूको लागि ग्राहक संरक्षण कोषको परिचालन :

समीक्षा अवधिमा फर्स्ट माइक्रोफाइनेन्स लघुवित्त वित्तीय संस्था लि.ले ग्राहक संरक्षण कोष अन्तर्गत साभेदार ऋणी संस्थाका कर्मचारीहरूको क्षमता अभिवृद्धिका लागि विभिन्न तालिम, गोष्ठी, सेमिनार, अन्तरक्रिया कार्यक्रमको आयोजना गरेको छ। सो अन्तर्गत लघुवित्त क्षेत्रमा देखिएका समसामयिक सवाल तथा ऋणी संस्थाका कर्मचारीहरूको क्षमता विकासका लागि आवश्यकता पहिचानका आधारमा विभिन्न कार्यक्रमहरू आयोजना गरिएको छ। यस्ता कार्यक्रमहरू कोभिड जोखिमको अवस्थालाई ध्यानमा राखि भर्चुअल तथा भौतिक रूपमा गर्ने गरिएको छ। समीक्षा अवधिमा सम्पन्न भएका कार्यक्रम र त्यसमा साभेदार ऋणी संस्थाहरूबाट रहेको सहभागिता देहाय बमोजिम रहेको छ।

अ) लघुवित्तका शाखा प्रमुखहरूसँग अन्तरक्रिया कार्यक्रम

यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाबाट साभेदार ऋणी संस्थाका विभिन्न स्थानमा रहेका शाखा प्रमुखहरूसँग लघुवित्तका शाखा कार्यालयहरूको कार्य सञ्चालन प्रणाली, जोखिम व्यवस्थापन, कर्जा लगानी तथा असुलीको वस्तुस्थिति एवं अन्य समसामयिक विषयमा अन्तरक्रिया गरिएको थियो।



(लघुवित्तका शाखा प्रमुखहरूसँगको अन्तरक्रिया कार्यक्रम-पोखरा)

उक्त कार्यक्रम प्रदेश नं १ अन्तर्गत भापाको विर्तामोडमा, मधेश प्रदेश अन्तर्गत महोत्तरीको वर्दिवासमा, बागमती प्रदेश अन्तर्गत काठमाण्डौमा, लुम्बिनी प्रदेश अन्तर्गत रुपन्देहीको बुटवल र बाँकेको नेपालगञ्जमा, गण्डकी प्रदेश अन्तर्गत कास्कीको पोखरामा सम्पन्न गरिएको थियो। उल्लेखित स्थानमा सम्पन्न गरिएका ६ वटा कार्यक्रमहरूमा जम्मा २०४ जना शाखा प्रमुखहरूको सहभागिता रहेको थियो।

आ) कर्जा व्यवस्थापन सम्बन्धी कार्यशाला गोष्ठी

समीक्षा अवधिमा यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाबाट साभेदार ऋणी संस्थाका फिल्ड सहायकहरूका लागि कर्जा व्यवस्थापन सम्बन्धी कार्यशाला गोष्ठी काठमाण्डौमा सम्पन्न गरिएको थियो। लघुवित्तका समूह सदस्यसँग निरन्तर सम्पर्कमा रहने लघुवित्त संस्थाको फ्रन्ट लाइनमा कार्यरत सहायक स्तरका कर्मचारीलाई लक्षित गरि आयोजना गरिएको उक्त गोष्ठीमा जम्मा ३८ जना सहायक स्तरका कर्मचारीहरूको सहभागिता रहेको थियो।



(लघुवित्तका फिल्ड सहायकहरूका लागि आयोजना गरिएको कर्जा व्यवस्थापन सम्बन्धी कार्यशाला गोष्ठी, काठमाण्डौ)

इ) कर्जाको जोखिम व्यवस्थापन सम्बन्धी कार्यशाला गोष्ठी



(कर्जाको जोखिम व्यवस्थापन सम्बन्धी गोष्ठीमा आफ्नो अनुभव सुनाउँदै फरवार्ड लघुवित्त वित्तीय संस्थाको कर्जा विभाग प्रमुख)

सदस्यलाई कर्जा लगानी गर्दा लिने गरेका कानूनी लिखतहरू पर्याप्त र कानूनी रूपमा सुरक्षित भए/नभएकोमा बैकिङ्ग कानून विज्ञहरूसँग समेत उक्त गोष्ठीमा छलफल गरिएको थियो। उक्त गोष्ठीमा साभेदार ऋणी संस्थाका २५ जना विभागीय प्रमुखहरूको सहभागिता रहेको थियो।

ई) समसामयिक विषयमा ऋणी संस्थाका कर्मचारीहरूसँग (भर्चुअल) अन्तरक्रिया

कोभिड महामारीको समयमा फर्स्ट माइक्रोफाइनेन्स लघुवित्त वित्तीय संस्थाका ऋणी संस्थाहरूमा परेको असर तथा संस्थाहरूले अवलम्बन गरेको कार्यनीति एक आपसमा अनुभव आदान प्रदान गर्ने/गराउने उद्देश्यका साथ भर्चुअल माध्यमबाट लघुवित्त वित्तीय संस्थाहरू तथा सहकारीहरूको लागि छुट्टाछुट्टै अन्तरक्रिया कार्यक्रम आयोजना गरिएको थियो। फर्स्ट माइक्रोफाइनेन्सका ऋणी संस्थाका विभागीय प्रमुखहरूको तथा व्यवस्थापकहरूको सहभागितामा सम्पन्न उक्त अन्तरक्रियामा लघुवित्त एवं सहकारीहरूको समसामयिक अवस्थाका बारेमा विश्लेषण गरिएको थियो। २०७८ कार्तिक २८ र २९ गते सम्पन्न उक्त कार्यक्रममा ऋणी लघुवित्त र सहकारी संस्थाका तर्फबाट क्रमशः ६५ जना विभागीय प्रमुखहरू र ३७ जना व्यवस्थापकको सहभागिता रहेको थियो।

उ) ऋणी संस्थाहरूलाई श्रोत ब्यक्ति उपलब्ध गराउने

फर्स्ट माइक्रोफाइनेन्स लघुवित्त वित्तीय संस्थाबाट ऋणी लघुवित्त वित्तीय संस्थाहरूको माग बमोजिम संस्थाका कर्मचारीहरूको क्षमता विकास सम्बन्धी कार्यक्रमका लागि विभिन्न संस्थाहरूलाई सहजकर्ता उपलब्ध गराई सहयोग पुर्याइएको थियो।

घ) संस्थागत सामाजिक उत्तरदायित्व अन्तरगत भएका गतिविधि

यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाले संस्थागत सामाजिक उत्तरदायित्व कार्यक्रम अन्तरगत विपन्न वर्ग, सर्वसाधारण एवं समुदाय लक्षित कार्यक्रमहरू सञ्चालन गर्दै आइरहेको छ। समीक्षा अवधिमा संस्थाको १२ औं वार्षिकोत्सवको अवसरमा फर्स्टमाइक्रोफाइनेन्स लघुवित्त वित्तीय संस्था लि.को रजिष्टर्ड कार्यालय रहेको स्थान वरपरको समुदाय, सर्वसाधारण एवं सामाजिक संस्थाहरू मार्फत स्वच्छ पिउने पानीको व्यवस्थाका लागि काठमाण्डौ.मनपा वडा नं ३० को कार्यालय, स्थानिय विद्यालय, स्थानिय क्लब, स्थानिय मन्दिर लगायतका सार्वजनिक निकायहरूमा स्वच्छ पिउने



(संस्थागत सामाजिक उत्तरदायित्व अन्तरगत शुद्ध पिउने पानीका लागि फिल्टर वितरण गर्दै यस संस्थाका अध्यक्ष)

पानीको फिल्टर वितरण गरिएको थियो।

ड) अनुगमन तथा जोखिम व्यवस्थापन :

यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाले कर्जा जोखिम न्यूनीकरणको लागि साभेदार संस्थाहरूको निरीक्षण तथा अनुगमनको कार्य गर्दै आएको छ। यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाबाट सम्बन्धित ऋणी संस्थाहरूको अनुगमन गर्ने क्रममा ती संस्थाहरूका पदाधिकारीहरूसँग अन्तरक्रिया गरी संस्थाका कमिकमजोरीहरू सुधार गर्न सुझाव तथा आवश्यक परामर्श समेत प्रदान गरिदै आइएको छ। फर्स्ट माइक्रोफाइनेन्स लघु वित्त वित्तीय संस्थाले ऋणी संस्थाहरूसँग कर्जाको मात्र कारोवार नभई आवधिक रूपमा संस्थाहरूको निरीक्षणबाट आवश्यक सुझाव दिने र समसामयिक विषयमा साभेदार ऋणी संस्थाहरूका कर्मचारीहरूको क्षमता अभिवृद्धि सम्बन्धी कार्यक्रम संचालन गर्ने कार्यहरूबाट प्रतिस्पर्धात्मक बजारमा यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाको उच्च शाख कायम रहेको महसूस गरिएको छ।

यसका अतिरिक्त ऋणी संस्थाको आवधिक रूपमा जोखिम स्तर निर्धारण गरी सोका आधारमा स्थलगत अनुगमन गर्ने र आवश्यक परेमा उच्च जोखिममा रहेका साभेदार संस्थसँग कर्जा असुली गर्ने लगायतका सुधारका प्रक्रियाहरू अवलम्बन गरिएको छ। वर्तमानको सङ्कुचित आर्थिक क्रियाकलाप, लघुवित्तको क्षेत्रमा बढ्दो प्रतिस्पर्धाले व्यवसाय विस्तारमा पारेको प्रभाव आदि अप्ठ्याराका बावजूद कार्यक्षेत्र तथा कारोवारको दायरा फराकिलो पार्न र उपलब्ध वित्तीय स्रोतहरूको अधिकतम उपयोग गरी कार्य सम्पादन गर्न यस लघु वित्त वित्तीय संस्था प्रयासरत रहेको छ।

च) नीति निर्देशन तथा वित्तीय प्रतिवेदन :

यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाका कार्यहरूलाई प्रभावकारी तुल्याउन र नियमकारी निकायबाट भएका निर्देशनहरूको कार्यान्वयन गर्ने क्रममा आवश्यक नीति निर्देशिकाहरू, कार्यविधि अद्यावधिक गरी कार्य संचालन गर्दै आएका छौं। यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाले विगत ५ आर्थिक वर्षदेखि नै आफ्नो वार्षिक वित्तीय विवरणहरूलाई नेपाल वित्तीय प्रतिवेदन मान (NFRS) अनुरूप निर्धारित ढाँचामा प्रस्तुत गरेको छ।

छ) मानव संसाधन विकास :

यस लघुवित्त वित्तीय संस्थामा कार्यरत कर्मचारीहरूलाई संस्थाको सम्पत्तिको रूपमा ग्रहण गरिएको छ र समीक्षा अवधिमा कर्मचारीहरूलाई समयानुकूल प्रतिस्पर्धी बनाउन तथा ज्ञान र शीपको ताजकीकरण गर्न विभिन्न विषयमा राष्ट्रियस्तरको तालिम तथा गोष्ठीमा सहभागि गराइएको थियो। साथै, आगामी आर्थिक वर्षमा यस लघुवित्त वित्तीय संस्थामा कार्यरत कर्मचारीहरूको क्षमता तथा दक्षता अभिवृद्धिका लागि व्यवहारीक तालिम, गोष्ठीमा अनलाइन तथा अवस्थाको मूल्याङ्कन गरी प्रत्यक्ष सहभागी गराउने योजनालाई निरन्तरता दिइने छ।

यस आर्थिक वर्षमा विभिन्न ६ वटा कार्यक्रममा २३ जना कर्मचारीको सहभागिता रहेको छ।

ज) सूचना तथा प्रविधि :

संस्थाले नियमनकारी निकाय नेपाल राष्ट्र बैंकलाई एसआइएस (SIS) को माध्यम बाट पनि आवश्यक रिपोर्टिङको कार्य गर्दै आएको छ। साथै, सुरक्षित तथा भरपर्दो सूचना प्रणालीको कार्यान्वयनका लागि सूचना प्रणालीलाई थप मजबुत बनाउँदै लिएको व्यहोरा अवगत गराउँदछौं।

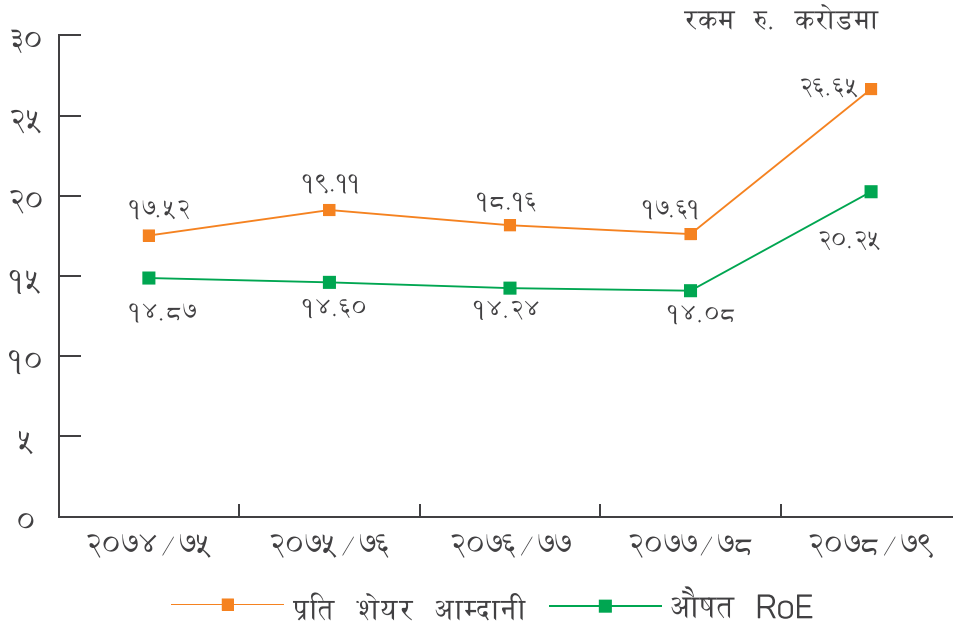
झ) तुलनात्मक प्रगति विवरण :

थोक लघुवित्त संस्थाहरूको समीक्षा अवधिमा भएको वार्षिक खुद नाफा वृद्धिको आधारमा फर्स्ट माइक्रोफाइनेन्सको वृद्धिको हिस्सा अन्य संस्थाहरू भन्दा अग्रस्थानमा रहेको छ। समीक्षा अवधिमा यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाको वासलात ११.७७ प्रतिशतले र थोक लघुकर्जा २७.२२ प्रतिशतले वृद्धि भएको छ।

फर्स्ट माइक्रोफाइनेन्स र समग्र थोक लघुवित्त संस्थाको वृद्धिको तुलनात्मक अवस्था

विवरण	फर्स्ट माइक्रोफाइनेन्स	समग्र थोक लघुवित्त संस्था
थोक कर्जा	२७.२२%	२०.४२%
कुल सम्पत्ति	११.७७%	१४.१७%
खुद नाफा	८७.७८%	३७.१६%
ऋण तथा सापटी	९.८३%	१४.५४%

यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाको पछिल्ला ५ आर्थिक वर्षको प्रतिफलका सूचकाङ्कहरू



ज) वार्षिक प्रगति तथा उपलब्धिहरू :

यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाको विगत ३ वर्षको बाँकी ऋणी संस्था, थोक लघुकर्जा स्विकृती, कर्जा प्रवाह तथा असुली, लगानीमा रहिरहेको कर्जा र भाखा नाघेको कर्जाको विवरण निम्न बमोजिम रहेको छ ।

विवरण	२०७७ आषाढ मसान्तसम्म	२०७८ आषाढ मसान्तसम्म	२०७९ आषाढ मसान्तसम्म
ऋणी लघुवित्त संस्थाहरू	११८	१०८	१२८
थोक लघुकर्जाको स्वीकृति (रु. करोडमा)	१,६७८	२,४०८	३,१३६
थोक लघुकर्जा प्रवाह (रु. करोडमा)	१,५३८	२,२०६	२,८५४
थोक लघुकर्जाको असुली (रु. करोडमा)	८७८	१,३७८	१,८००
बाँकी थोक लघुकर्जा (रु. करोडमा)	५५८	८२८	१,०५४
भाखा नाघेको थोक लघुकर्जा (रु. करोडमा)	छैन	छैन	छैन

ट) आगामी ३ वर्षको व्यवसायिक योजनाको सूचकाङ्क :

लघुवित्त वित्तीय संस्थाको आगामि ३ वर्षको व्यावसायिक योजनाको मुख्य सूचकाङ्क निम्न रहेको छ ।

विवरण	आर्थिक वर्ष		
	२०७९/८०	२०८०/८१	२०८१/८२
ऋणी लघुवित्त संस्थाहरू	१३५	१४५	१५५
बाँकी थोक लघुकर्जा (रु. करोडमा)	१,२६४	१,४४८	१,७०३
भाखा नाघेको थोक लघुकर्जा	०%	०%	०%

ठ) संस्थाको रणनीति :

चालु आर्थिक वर्ष २०७८/७९ को लागि यस लघु वित्त वित्तीय संस्थाले व्यवसाय विस्तारको लागि मुख्यतया ४ वटा विषयहरू : १) कर्जा व्यवस्थापन २) वित्तीय स्रोतको व्यवस्थापन ३) जोखिम व्यवस्थापन र ४) मानव संसाधन सम्बन्धी आवश्यक रणनीतिहरू तय गरेको छ ।

कर्जा व्यवस्थापन गर्दा कर्जाको वृद्धि तथा परिणाममा ध्यान दिने, ऋणी संस्थाहरूसँग विशिष्टकृत सम्बन्धको विकास गर्ने, संस्थागत विकास तथा उत्प्रेरणाको गतिविधि संचालन गर्ने र प्रतिस्पर्धी संस्थाहरू र ऋणी संस्थाहरूका बारेमा अग्रिम जानकारी राख्ने कार्ययोजना लिईएको छ ।

वित्तीय स्रोतको व्यवस्थापन गर्दा आधारदर कम भएका, ठुलो हिस्सामा कर्जा सापटी उपलब्ध गराउन सक्ने बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरूलाई प्राथमिकतामा राख्ने, वित्तीय क्षेत्रको बजार व्याजदर तथा बजारको गतिशीलतालाई सुक्ष्म निगरानी गर्ने, ऋणसापट उपलब्ध गराउने बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरूसँग सुमधुर व्यवसायिक सम्बन्धलाई नितरन्तरता दिने र वित्त व्यवस्थापन सम्बन्धी विषयमा सम्पत्ति दायित्व समितिले आवधिक रूपमा समीक्षा तथा निर्देशित गरि कार्य गर्ने रणनीति लिएको छ ।

जोखिम व्यवस्थापनको लागि थोक कर्जामा भाखा नाघेको ऋणको लागि शुन्य सहनशीलताको नीति अवलम्बन गर्दै आगामी आर्थिक वर्षमा विभिन्न संयन्त्रहरूको उपयोग गरी सामुदायिक सहकारी संस्थाहरूको पहिचान गर्ने, उक्त संस्थाहरूमा जोखिम मुल्याङ्कन तथा विश्लेषण गरी आवश्यकता तथा सदुपयोगिताको क्षमता अनुसार नियन्त्रित रूपमा थोक लघुकर्जा विस्तार गर्ने रणनीतिक योजना रहेको छ ।

४. औद्योगिक र व्यापारिक सम्बन्ध :

यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाले सबै सरोकारवालाहरूसँग सुमधुर 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 विश्वास रहेको छ ।

५. सञ्चालक समितिमा भएको परिवर्तन र यसको कारण :

समीक्षा आर्थिक वर्षमा यस लघुवित्त वित्तीय संस्थामा गोर्खाज फाईनान्स लिमिटेडबाट सर्वसाधारण शेयरधनीको प्रतिनिधित्व गर्नुहुने सञ्चालक श्री ज्ञानेन्द्र ईवाहाङज्यूले दिनुभएको राजिनामा संचालक समितिको मिति २०७८/७/१३ मा बसेको १८६ औं बैठकबाट स्वीकृत गरिएको छ । निवर्तमान संचालकज्यूले यस लघुवित्त वित्तीय संस्थामा गर्नुभएको योगदानका लागि संचालक समितिको तर्फबाट धन्यवाद प्रदान गर्दछौ ।

साथै, यस लघुवित्त वित्तीय संस्था लिमिटेडका स्वतन्त्र सञ्चालक श्री रिता दिक्षीत अर्यालको कार्यकाल मिति २०७८/६/४ मा सकिएको र स्वतन्त्र संचालकज्यूले यस लघुवित्त वित्तीय संस्थामा गर्नुभएको योगदानका लागि संचालक समितिको तर्फबाट धन्यवाद प्रदान गर्दछौ ।

६. लघुवित्त कारोवारलाई प्रभाव पार्ने मुख्य कारक तत्वहरू :

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

- बैकिङ्ग क्षेत्रले निक्षेपमा दिने तथा कर्जामा लिने व्याजमा भइरहेको उतार चढाव तथा परिवर्तन ।
- सरकारी तथा नियमनकारी निकायका नीतिहरूमा हुने परिवर्तनहरू ।
- लघुवित्त संस्थाहरूको मर्जर तथा प्राप्तीको कार्यमा भएको तिब्रता ।
- थोक लघुकर्जा तथा लघुवित्तको क्षेत्रमा बढ्दो प्रतिस्पर्धा ।
- राष्ट्रिय तथा अन्तर्राष्ट्रिय आर्थिक परिस्थिति ।
- बजार जोखिम तथा वित्तीय क्षेत्रको उतार चढाव ।
- प्राकृतिक विपत्ति 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 आर्थिक वर्ष २०७८/७९ सम्मको वितरणयोग्य मुनाफाबाट २०७८ असार मसान्तको कुल चुक्ता पूँजी रु. ८६,४४,८२,४००/- को १८ प्रतिशत बोनस शेयर लाभांश रु. १८,३२,५३,५२६/- (अक्षरेपी अठार करोड बत्तिस लाख त्रिपन्न हजार पाँच सय छपन्न मात्र) तथा कर प्रयोजनको लागि १ प्रतिशत रु. ८६,४४,८२४/- (अक्षरेपी छयानब्वे लाख चवालिस हजार नौ सय चौविस मात्र) नगद लाभांश गरी कुल चुक्ता पूँजीको जम्मा २० प्रतिशत लाभांश रु. १८,२८,८८,४८०/- (अक्षरेपी उन्नाईस करोड अठ्ठाईस लाख अठ्ठानब्वे हजार चार सय असी मात्र) वितरण गर्ने प्रस्ताव राखेको छ ।

यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाले विगत ५ आर्थिक वर्षमा शेयरधनीहरूलाई वितरण गरेको लाभांश निम्नानुसार रहेको छ ।

विवरण	२०७३/७४	२०७४/७५	२०७५/७६	२०७६/७७	२०७७/७८
शेयर पुँजीमा बोनस शेयर लाभांश	१५.०४%	०.००%	१७.००%	९.५०%	१०%
शेयर पुँजीमा नगद लाभांश	०.७९%	१२.६३%	०.८९%	४.१८%	०.५३%
कुल लाभांश	१५.८३%	१२.६३%	१७.८९%	१३.६८%	१०.५३%

५. 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 रहेको छैन ।

११. कम्पनी र यसको सहायक कम्पनी बीच 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 :

२०७८ आषाढ मसान्तमा सञ्चालक तथा सञ्चालक मनोनयन गर्ने संस्था र मुख्य पदाधिकारीहरूको शेयर स्वामित्व यस प्रकार रहेको छ ।

क्र.स	विवरण	पद /नियुक्ती	संस्थापक शेयर कित्ता	सर्वसाधारण शेयर कित्ता	जम्मा शेयर कित्ता
१	ग्लोबल आइएमई बैंक लि.	अध्यक्ष	९६४,४०१	१६,४२३	९८०,८२४
२	कुमारी बैंक लि.	सञ्चालक	३५१,३५२	३९,२१३	३९०,५६५
३	उमेश कटुवाल	सञ्चालक	७०,२६९	४२०	७०,६८९
४	युवराज क्षेत्री	सञ्चालक	—	२,३८४	२,३८४
५	वामदेव गौली	सञ्चालक	—	२,२००	२,२००
६	रीता दिक्षीत अर्याल	स्वतन्त्र सञ्चालक	—	—	—
७	नुमनाथ पौडेल	प्रमुख कार्यकारी अधिकृत	१७१,७७२	—	१७१,७७२

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 सञ्चालक 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 वाह्य श्रोतबाट नियुक्त गरी स्वतन्त्र लेखापरीक्षकबाट आन्तरिक लेखापरीक्षणको कार्य सम्पादन गर्ने व्यवस्था गरिएको छ । लेखापरीक्षण समितिका अलावा निम्नानुसारको समितिहरूले आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीलाई प्रभावकारी तथा पारदर्शी बनाउन भूमिका खेल्न रहेका छन् ।

क. जोखिम व्यवस्थापन समिति :

यस समितिले व्यवस्थापन प्रणालीको उपयुक्तता, संस्थाको नीति तथा कार्य विधिहरूको समयानुकूल मूल्यांकनको साथै, व्यवसायमा निहित जोखिमको स्तर र जोखिम वहन क्षमता सम्बन्धमा छलफल तथा मूल्यांकन गरी संचालक समितिलाई सुझाव दिने, जोखिम सम्पत्ति अनुसारको पुँजीको पर्याप्तता, लघुवित्त क्षेत्रमा व्यवसायिक रणनीति अनुरूप नीतिगत व्यवस्थाको पर्याप्तता, जोखिम व्यवस्थापनको लागि नेपाल राष्ट्र बैंकबाट जारी गरिएका निर्देशन/मार्गनिर्देशन अनुरूप आवश्यक नीति एवं संरचना विकास गर्न र सम्पत्ति दायित्व समितिबाट भए गरेको कार्यहरूको विश्लेषण/समीक्षा गरी संचालक समितिमा राय तथा सुझाव पेश गर्दै आएको छ। आर्थिक वर्ष २०७८/७९ मा यस समितिको ५ वटा बैठक बसेको छ। समितिमा रहेका संचालकहरूलाई मात्र बैठक भत्ता वापत प्रति बैठक प्रति संचालक रु. ७,०००/- प्रदान गर्ने गरिएको छ। बैठक भत्ता वाहेक अन्य कुनै पारिश्रमिक तथा सुविधा प्रदान गरिएको छैन। गत आर्थिक वर्ष भरिमा रु. ७०,०००/- बैठक भत्ता वापत उपलब्ध गराईएको छ। यस समितिमा निम्न पदाधिकारीहरू रहनु भएको छ।

१. संचालक श्री गणेश कुमार के.सी	संयोजक
२. लेखापरीक्षण समितिको संयोजक श्री उमेश कटुवाल	पदेन सदस्य
३. संचालनको समेत कार्य हेर्ने थोक कर्जा विभाग प्रमुख श्री ज्ञानेन्द्र वाग्ले	सदस्य
४. जोखिम व्यवस्थापन तथा अनुपालन विभाग प्रमुख श्री दिना डंगोल	सदस्य सचिव

ख) कर्मचारी सेवा सुविधा समिति :

यस समितिले जनशक्ति व्यवस्थापन सम्बन्धी कार्यहरू भर्ना, छनौट, नियुक्ति सुरूवा बढुवा तथा वृत्ति विकास कार्य सम्पादन मूल्यांकन, पुरस्कार तथा सजाय र श्रम सम्बन्ध सम्बन्धी योजना, नीति तथा मापदण्डहरू तयार गरी संचालक समिति समक्ष पेश गर्दछ। आर्थिक वर्ष २०७८/७९ मा यस समितिको एउटा मात्र बैठक बसेको छ। समितिमा रहेका संचालकहरूलाई मात्र बैठक भत्ता वापत प्रति बैठक प्रति संचालक रु. ७,०००/- प्रदान गर्ने गरिएको छ। बैठक भत्ता वाहेक अन्य कुनै पारिश्रमिक तथा सुविधा प्रदान गरिएको छैन। गत आर्थिक वर्ष भरिमा रु. १४,०००/- बैठक भत्ता वापत उपलब्ध गराईएको छ। यस समितिमा निम्न पदाधिकारीहरू रहनु भएको थियो।

१. संचालक श्री वामदेव गौली	संयोजक
२. संचालक श्री रीता दीक्षित (अर्याल)	सदस्य
३. प्रमुख कार्यकारी अधिकृत श्री नुमनाथ पौडेल	सदस्य
४. लेखा सम्बन्धी विभाग प्रमुख श्री विजय शर्मा	सदस्य
५. जनशक्ति विभाग प्रमुख श्री दिना डंगोल	सदस्य सचिव

ग) सम्पत्ति शुद्धीकरण अनुगमन समिति :

यस समितिले संस्थाले ग्राहक पहिचानको लागि अपनाउनु पर्ने रणनीति तर्जुमा तथा संस्थाहरूमा हुन सक्ने असामान्य तथा शंकास्पद कारोवारका वारेमा समीक्षा गरेको छ। यस लघु वित्त वित्तीय संस्थाबाट ऋणी संस्थाहरूको अनुगमन गर्दा सम्पत्ति शुद्धीकरण निवारणको अवस्था विश्लेषण गर्न सुझाव दिएको छ। आर्थिक वर्ष २०७८/७९ मा यस समितिको ४ वटा बैठक बसेको छ। समितिमा रहेका संचालकहरूलाई मात्र बैठक भत्ता वापत प्रति बैठक प्रति संचालक रु. ७,०००/- प्रदान गर्ने गरिएको छ। बैठक भत्ता वाहेक अन्य कुनै पारिश्रमिक तथा सुविधा प्रदान गरिएको छैन। गत आर्थिक वर्ष भरिमा रु. २८,०००/- बैठक भत्ता वापत उपलब्ध गराईएको छ। यस समितिमा निम्न पदाधिकारीहरू रहनु भएको छ।

१. संचालक श्री युवराज क्षेत्री	संयोजक
२. प्रमुख कार्यकारी अधिकृत श्री नुमनाथ पौडेल	सदस्य
३. कर्जा विभाग प्रमुख श्री ज्ञानेन्द्र वाग्ले	सदस्य
४. जोखिम व्यवस्थापन प्रमुख दिना डंगोल	सदस्य सचिव

१७. गत आर्थिक वर्षको कुल व्यवस्थापन खर्चको विवरण :

गत आर्थिक वर्षको व्यवस्थापन खर्च निम्न बमोजिम रहेको छ ।

अंक रु. मा

खर्च	रकम
क) कर्मचारी खर्च	६,४२,६२,९०१
ख) प्रशासनिक खर्च	१५,८८६,८०२
ग) कुल व्यवस्थापन खर्च	८०,१४९,७०३

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

क) २०७९ असार मसान्तमा कायम तीन सदस्यीय लेखापरीक्षण समिति निम्न बमोजिमका रहेको छ ।

१. संचालक श्री उमेश कटुवाल	संयोजक
२. संचालक श्री रिता दिक्षीत	सदस्य
३. जोखिम व्यवस्थापन तथा अनुपालना विभाग प्रमुख श्री दिना डंगोल	सदस्य सचिव

ख) पारिश्रमिक भत्ता तथा सुविधा :

लेखापरीक्षण समितिमा रहेका संचालकहरूलाई मात्र बैठक भत्ता वापत प्रति बैठक प्रति संचालक रु. ७,०००/- प्रदान गर्ने गरिएको छ । बैठक भत्ता बाहेक अन्य कुनै पारिश्रमिक तथा सुविधा प्रदान गरिएको छैन । गत आर्थिक वर्ष भरिमा रु. १,१८,०००/- बैठक भत्ता वापत उपलब्ध गराईएको छ ।

ग) कामकारबाहीको विवरण :

आर्थिक वर्ष २०७८/७९ मा लेखापरीक्षण समितिका १० वटा बैठकहरू बसेका छन् । लेखापरीक्षण समितिले नेपाल राष्ट्र बैंकले इजाजतपत्रप्राप्त “घ” वर्गको लघुवित्त वित्तीय संस्थाहरूलाई जारी गरेको निर्देशनमा उल्लेखित समितिको प्रमुख उत्तरदायित्व बमोजिम तथा वार्षिक तालिका बनाई लघुवित्त वित्तीय संस्थाको वित्तीय स्थिति, आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली, जोखिम व्यवस्थापन प्रणाली, ऐन, नियम तथा मापदण्डहरूको पालना, लेखापरीक्षण कार्य इत्यादिको समीक्षा गरी संचालक समिति समक्ष सुझाव पेश गरेको छ ।

लेखापरीक्षण समितिको सिफारिसमा संचालक समितिले संस्थाको आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीलाई अझ बढी प्रभावकारी र मितव्ययी बनाउने उद्देश्यले समीक्षा वर्षको प्रथम त्रैमासदेखि नै आन्तरिक लेखापरीक्षण कार्यलाई बाह्य श्रोतबाट नियुक्त गरी स्वतन्त्र लेखापरीक्षक श्री एम.आर.यू. एण्ड एसोसियट्स (सि.ए.रमन उप्रेती), बनस्थली, काठमाण्डौँबाट आन्तरिक लेखापरीक्षणको कार्य सम्पादन भएको थियो । यसप्रकार आन्तरिक लेखा परीक्षकले त्रैमासिक रूपमा आन्तरिक लेखापरीक्षण सम्पन्न गरी संचालक स्तरीय लेखापरीक्षण समिति समक्ष प्रतिवेदन पेश गर्ने र सो प्रतिवेदन उपर लेखापरीक्षण समितिले समीक्षा गरी सुधार गर्नु पर्ने विषयहरूमा व्यवस्थापनलाई निर्देशन दिएको छ । त्यसैगरी समितिले संस्थाको प्रगति विवरण तथा वित्तीय विवरण उपर छलफल तथा व्यवस्थापनलाई आवश्यक निर्देशन दिने गरेको छ ।

लेखापरीक्षण समितिले बाह्य लेखा परीक्षकको छनौट गरी नियुक्तिको लागि सिफारिस गर्ने, नेपाल राष्ट्र बैंकबाट यस लघुवित्त वित्तीय संस्थाको स्थलगत निरीक्षण गरी दिएको प्रतिवेदन र आन्तरिक तथा बाह्य लेखापरीक्षण प्रतिवेदनमा उल्लेख गरिएका कैफियतहरूका बारेमा विस्तृत छलफल गरिसकेपछि संचालक समितिमा पेश गर्नुका साथै, सुधारात्मक कदम चाल्न व्यवस्थापनलाई निर्देशन दिने गरेको 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 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. ७,५००/- र रु. ७,०००/- प्रदान गर्ने गरिएको छ । अन्य समिति/उप समितिमा सहभागी सञ्चालक समितिका सदस्यहरूलाई रु. ७,०००/- प्रति बैठक भत्ता प्रदान गर्ने गरिएको छ ।

- गत आर्थिक वर्षमा सञ्चालकहरूलाई सञ्चालक समिति, लेखापरीक्षण समिति, जोखिम व्यवस्थापन समिति, कर्मचारी सेवा सुविधा समिति र सम्पत्ति शुद्धीकरण अनुगमन समितिको बैठक वापत कुल रकम रु. ७,३४,०००/- प्रदान गरिएको छ ।
- पत्रपत्रिका तथा सञ्चार सुविधा वापत प्रतिमहिना/प्रतिसुविधा अध्यक्षलाई रु. २,०००/- तथा अन्य सञ्चालकलाई रु. १,५००/- को दरले गत आर्थिक वर्षमा रु. १,१४,०००/- प्रदान गरिएको छ ।
- गत वर्ष प्रमुख कार्यकारी अधिकृतको तलब, भत्ता तथा सुविधा सहित रु. ३३,१८,१००/- रहेको छ ।
- गत वर्ष व्यवस्थापकीय तहका कर्मचारीहरूको तलब, भत्ता तथा सुविधा सहित रु. ७२,११,६८१/- 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 :

२०७८ असार मसान्त सम्ममा शेयरधनीहरूले लिन बाँकी रहेको लाभांशको रकम रु. ८४,४८,५४६/- 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. नेपाल राष्ट्र बैंकको निर्देशन नं ६.१(१०) बमोजिमको पेश गर्नु पर्ने विवरण :

यस लघु वित्त वित्तीय संस्थाका सञ्चालकबाट निर्देशनमा तोकिएको आचरणहरू पालना भएको छ ।

२५. ऋणी लघुवित्त संस्थाको अनुगमन :

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

२६. लेखापरीक्षक :

यस लघु वित्त वित्तीय संस्थाले लेखापरीक्षण समितिको सिफारिसमा गत वर्षको वार्षिक साधारण सभाबाट श्री पि.एल.आर.जी. एसोसियेट्स, (चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स) लाई समीक्षा आर्थिक वर्ष २०७८/७९ का लागि बाह्य लेखा परीक्षकको रूपमा नियुक्त गरेको थियो । लेखापरीक्षकले समयमै लेखापरीक्षण सम्पन्न गरी सहयोग गर्नु भएकोमा उहाँलाई सञ्चालक समितिको तर्फबाट हार्दिक धन्यवाद व्यक्त गर्दछु ।

२७. 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 ऋणी साभेदार 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 गर्दछौं ।

धन्यवाद !

४ पुस २०७८
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 लघुवित्त 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 मुताविक खुला बजारले निर्धारण गर्ने गरेको र सोही बमोजिम नै कारोबार हुने गरेको छ । पुँजीबजारमा लगानीकर्ताको उत्साहजनक सहभागिता भएको र यस संस्थाप्रति शेयर बजारमा सकारात्मक प्रभाव परेको छ । नेपाल स्टक एक्सचेन्ज तथा धितोपत्र बोर्डको सुपरिवेक्षण व्यवस्थाको अधिनमा रहि कारोबार रहेको छ ।

ख) आर्थिक वर्ष २०७८/७९ मा संगठित संस्थाको शेयरको अधिकतम, न्यूनतम र अन्तिम मूल्यका साथै कूल कारोबार शेयर संख्या र कारोबार दिन ।

विवरण	प्रथम त्रयमास	दोस्रो त्रयमास	तेस्रो त्रयमास	चौथो त्रयमास
अधिकतम मूल्य (रु)	१,३६५	१,०५९	१,०२०	७५५
न्यूनतम मूल्य (रु)	८२१	६६७	६९६	५५९
अन्तिम मूल्य (रु)	९०५	९४०	७२१.४	६६५
कुल कारोबार शेयर	५५,९८,१६५	१३,१०,८२२	१०,३६,३९३	७,२१,७२५
कुल कारोबार संख्या	४१,६०८	११,३७७	९,९३३	७,२६४
कुल कारोबार दिन	५६	५९	५८	६५

(स्रोत : नेपाल स्टक एक्सचेन्ज)

६. समस्या, चुनौति तथा रणनीति :

समस्या : सीमित वित्तीय स्रोत, कर्जा लगानी योग्य रकमको अभाव, ऋणी लघुवित्त संस्थाहरूमा अनुपालनाको समस्या, सदस्यहरूमा वित्तीय साक्षरतामा कमी, दक्ष जनशक्तिको अपर्याप्तता आदि ।

चुनौति : ऋणी संस्थाहरूमा देखिन थालेको कर्जा असुली समस्या, बढ्दो अस्वस्थ प्रतिस्पर्धा, नियामक निकायबाट नीति तथा निर्देशनमा हुने परिवर्तन, वित्तीय स्रोतको विविधतामा कमी, आयातमुखी अर्थतन्त्र ।

रणनीति: खुद्रा लघुकर्जा प्रवाह गर्ने लघुवित्त संस्थाहरू मार्फत ग्रामीण क्षेत्रका विपन्न समुदायहरूमा सेवा विस्तार गर्ने र लगानीमा विविधीकरण गरी जोखिम न्यूनीकरण गर्नु प्रमुख रणनीतिको रूपमा रहेको छ । साथै, मानव स्रोतको विकास तथा व्यवस्थापन गर्दै निम्न रणनीतिहरू अवलम्बन गरिने छ :

- क. व्यवसायिक सम्बन्ध तथा सूचना प्रणाली विस्तार गर्ने ।
- ख. व्यवसायिक दिगोपना सुधार गर्ने ।
- ग. प्रतिस्पर्धी क्षमता बढाउने ।

७. संस्थागत सुशासन :

यस लघु वित्त वित्तीय संस्थाले विद्यमान ऐन, कानून तथा नीति नियम र नियमनकारी निकायहरूबाट प्राप्त निर्देशन अनुसार आफ्नो व्यवसाय सञ्चालन गर्दै आएको छ । सञ्चालक समिति, लेखापरीक्षण समिति, जोखिम व्यवस्थापन समिति, सम्पति शुद्धीकरण अनुगमन समिति तथा व्यवस्थापन समितिले संस्थागत सुशासनलाई उच्च प्राथमिकतामा राख्दै आवश्यक कार्यान्वयनमा जोड दिँदै आएका छन् । लघुवित्त वित्तीय संस्थाले सञ्चालन जोखिम न्यूनीकरण गर्न तथा व्यवसायिक तथा दैनिक कारोवारलाई व्यवस्थित गर्न विभिन्न आन्तरिक नीति, नियम तथा निर्देशिकाहरू तर्जुमा गरी लागू गरेको छ भने आन्तरिक लेखापरीक्षणको कार्य बाह्य अडिट फर्मलाई नियुक्त गरी आन्तरिक लेखापरीक्षणको कार्य सम्पन्न हुने व्यवस्था गरेको छ । साथै, आन्तरिक लेखापरीक्षण, बाह्य लेखापरीक्षण तथा नेपाल राष्ट्र बैंकबाट समय समयमा हुने निरीक्षणबाट प्राप्त सुझावहरूको पालना गर्दै संस्थागत सुशासनलाई सदैव उच्च प्राथमिकतामा राखि कार्य गर्न र यसलाई अझ सुदृढ बनाउँदै लैजान सञ्चालक समिति तथा व्यवस्थापन कटिबद्ध रहेको छ ।

८. सूचित सङ्गठित संस्थाहरूको संस्थागत सुशासन सम्बन्धी निर्देशिका, २०७४ को दफा २० को उपदफा ४ बमोजिमको प्रमाणित सारांश विवरण :

फर्स्ट माइक्रोफाइनेन्स लघु वित्त वित्तीय संस्था लिमिटेडमा हाल ५ सदस्यीय सञ्चालक समिति रहेको छ जसका अध्यक्ष श्री सुरेन्द्र राज रेग्मी हुनुहुन्छ । संस्थाको शेयरमा संस्थापक र सर्वसाधारण शेयरधनीहरूको क्रमशः ५१ र ४९ प्रतिशत शेयर लगानी रहेको छ । आर्थिक वर्ष २०७८/७९ मा सञ्चालक समितिको १२ वटा बैठक बसेको छ । संस्थाको दुई लगातार बसेको बैठकको अधिकतम अन्तर ५६ दिन रहेको छ र बैंक तथा वित्तीय संस्था सम्बन्धी ऐन, २०७३ अनुसार सञ्चालक समितिको दुई वटा बैठकको बीचको फरक साठी दिन भन्दा बढी हुन नहुने प्रावधानको पालना भएको छ । कुनै पनि बैठक गणपूरक संख्या नपुगी स्थगित भएको छैन । २०७७/०८/१८ को एघारौं वार्षिक साधारण सभाले निर्धारण गरे तथा नेपाल राष्ट्र बैंक तथा कम्पनी बाट स्वीकृत भए बमोजिम सञ्चालक समितिको बैठक भत्ता स्वरूप प्रति बैठक अध्यक्षलाई रु.७,५००/- र अन्य सञ्चालकलाई रु. ७,०००/- प्रदान गरिएको छ । आ.व. २०७८/७९ को सञ्चालक समितिको कुल बैठक भत्ता तथा खर्च रु. ६,८२,२१४/- रहेको छ । नेपाल राष्ट्र बैंकले 'घ' वर्गको लघुवित्त वित्तीय संस्थाहरूलाई जारी गरिएको एकीकृत निर्देशनमा उल्लेख भएको सञ्चालकको आचार संहिताको पालना भएको छ ।

संस्थामा ४ सदस्यीय जोखिम व्यवस्थापन समिति रहेको छ जसको आ.व. २०७८/७९ मा ५ वटा बैठक बसेको छ । सो समितिले नेपाल राष्ट्र बैंकको 'घ' वर्गको लघुवित्त वित्तीय संस्थालाई जारी भएको एकीकृत निर्देशनमा उल्लेख भए बमोजिमका काम कारवाहि गरेको छ । संस्थामा लेखापरीक्षण समिति गठन भएको छ । सो समितिको आ.व. २०७८/७९ मा १० वटा बैठक बसेको छ । आन्तरिक लेखापरीक्षण चार्टर्ड एकाउण्टेन्टस् संस्थालाई आउटसोर्स गरिएको र त्रैमासिक रूपमा लेखापरीक्षण हुने गरेको छ । संस्थाले सर्वसाधारणलाई उपलब्ध गराउनुपर्ने सूचना तथा जानकारीहरू तोकिएको समयसीमा भित्र राष्ट्रिय स्तरको पत्रिकामा तथा संस्थाको वेबसाइटमा प्रकाशन गर्ने गरेको छ । कर्मचारीहरूको संस्थागत पदको संरचना, पदपूर्ति, भत्ता तथा अन्य सुविधा, हाजिर र विदा, आचारसंहिता लगायतका कुराहरू समेटिएको कर्मचारी सेवा विनियमावली, २०६६ को व्यवस्था भएको छ । साथै, वृत्ति विकास, तालिमको लागि कर्मचारी क्षमता अभिवृद्धि कार्यविधि २०७४ को व्यवस्था भएको छ । सांगठनिक संरचना सञ्चालक समितिले तोके बमोजिम रहेको छ । हाल संस्थामा १९ जना कर्मचारी रहेका छन् । कर्मचारीहरूको दक्षता अभिवृद्धिका लागि तालिम सञ्चालन गर्ने तथा विभिन्न तालिममा सहभागी गराइएको छ । संस्था सम्बन्धीत ऐन, नियमावली तथा नियमनकारी निकायबाट समय समयमा जारी भएको निर्देशन तथा निर्देशिका बमोजिम गर्नुपर्ने काम, नियमकारी निकायले इजाजतपत्र जारी गर्दा तोकेको शर्तहरू र नियमकारी निकायले संस्थाको नियमन निरीक्षण वा सुपरिवेक्षण गर्दा संस्थालाई दिइएको निर्देशन अनुसार सञ्चालित रहेको छ ।

P.L.R.G. Associates

Chartered Accountants

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT To the Shareholders of First Microfinance Laghubitta Bittiya Sanstha Ltd. Gyaneshor, Kathmandu

Opinion

We have audited the accompanying financial statements of First Microfinance Laghubitta Bittiya Sanstha Ltd, "D" class Financial Institution (herein after referred to as "the Microfinance, which comprise the Statement of Financial Position as at Ashadh 32, 2079 (July 16, 2022) and the Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income, Statement of Changes in Equity and Statement of Cash Flow for the year then ended, and Notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the Financial Position of the financial institution as at Ashadh 32, 2079 (July 16, 2022), and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with Nepal Financial Reporting Standards (NFRS).

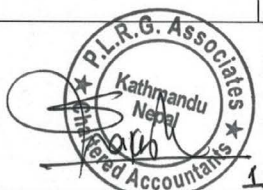
Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with Nepal Standards on Auditing (NSAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the financial institution in accordance with the ICAN's Handbook of Code of Ethics for Professional Accountants, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the ICAN's Handbook of the Code of Ethics for professional Accountants. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide basis for our opinion.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgement, were of most significance in the audit of financial statements of the current period, which were addressed in the context of the audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon. We do not provide a separate opinion on these matters. We have determined the matters described below as the key audit matters to be communicated in our report. The results of our audit procedures, including the procedures performed to address the matters below, provide the basis for our audit opinion on the accompanying financial statements.

S.N.	Key Audit Matters	Auditor's Response
1.	Interest Income Ref. Note no. 4.27 and accounting policies to the financial statements.	
	The Microfinance has total interest income of Rs. 1,267,006,453. This includes Rs. 1,178,964,595 on loans and advances to BFIs. Interest income has been recognized on accrual basis as per the interest recognition guidelines of Nepal Rastra Bank/ NFRS. Interest has not been recognized on accrual basis in case of non-performing loans.	We applied following procedures in respect of verification of interest income: ➤ Understanding of the core banking software of the Microfinance how interest rate on loans and advances has been implemented in system. ➤ Whether interest income on advances are automatically generated in the CBS system. ➤ Review of accrual and recognition interest income whether relevant



	<p>Due to limitation of lack of system capability for accruing interest income as per the prescribed norms, review of fair value of the collateral on regular basis, manual intervention might be required.</p> <p>As this may have effect on the recognition of the interest income by the Microfinance, we have considered it as a key audit matter.</p>	<p>NFRS and the NRB norms have been followed by the Microfinance for the same.</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Review and verify the transactions relating to manual debit or credit of interest in the system ➤ Understanding as to how the Microfinance's management monitors their business, analyze its credit portfolio and the interest income thereon. ➤ Review whether the legal remedies against defaulting borrowers are not adversely affected. <p>Accounting policies and recognition of interest income has been considered acceptable.</p>
2.	<p>Loan Loss Provision</p> <p>Ref. Note no. 4.6 and accounting policies to the financial statements.</p>	
	<p>The Microfinance's advances to retail microfinance institutions and cooperatives represent 94.86 % of its total assets at the end of year under review and are stated at Rs. 10.39 billion which is net of provision of Rs. 0.15 billion. The provision against advances was identified as a key audit matter as it involves a considerable degree of management judgment and compliance with Directives and Circulars issued by Nepal Rastra Bank.</p>	<p>We applied following procedures in respect of verification of loan loss provision:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Review of borrower's files, which includes evaluation of borrowers' repayment behavior, assessment of financial strength based on the available financial statements, obtainment of required legal documents, CIC reports, and compliance with prudential regulations. ➤ Review of IT system to provide loan loss provision based on overdue payments. ➤ On sampling basis, verification of accuracy of provision against nonperforming loan calculated by the IT system and manual calculation sampling basis. ➤ Evaluation of appropriateness of subjective judgement made by the management for performing loans' borrowers. ➤ Review of Board's evaluation and decisions on loans. <p>Based on the above audit procedures performed, loan loss provision made by the Microfinance is considered acceptable.</p>



Other Information

Management is responsible for the preparation of other information. The other information comprises the information included in the annual report but does not include the financial statements and our auditor's report thereon.

Our opinion on the Financial Statement does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

Our responsibility is to read the Other Information and, in doing so, consider whether the Other Information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the course of our audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report the fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of the Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with Nepal Financial Reporting Standards (NFRS), and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the financial institution's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the financial institution or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the financial institution's financial reporting process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with NSAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with NSAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- I. Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations or the override of internal control.
- II. Obtain an understanding of internal control relevant to the audit 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 organization's internal control.
- III. Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.



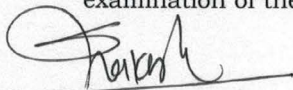
- IV. Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on institution's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause institution to cease to continue as a going concern.
- V. Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statement, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance, regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

We have determined to communicate following matters in accordance with the requirements of NRB Directives, Companies Act, 2063, BAFIA, 2073 and other regulatory requirements:

- I. We have obtained all the information and explanations, which to the best of our knowledge and belief were necessary for the purpose of audit.
- II. Accounts and records of the Microfinance have been maintained as required by law.
- III. Financial statements are in agreement with the books of account maintained by the Microfinance.
- IV. Capital fund, risk bearing fund and the provision for possible impairment of assets of the Microfinance are adequate as per the Directives issued by Nepal Rastra Bank.
- V. In our opinion and to the best of our information and according to the explanations given to us, the Board of Directors, the representative or any employee of the Microfinance has not acted contrary to the provision of law relating to accounts nor caused direct loss or damage to the Microfinance deliberately or acted in a manner that would jeopardize the interest and security of the Microfinance.
- VI. Operations of the Microfinance are within its jurisdiction.
- VII. The Microfinance has not acted in a manner to jeopardize the interest and security of the depositors and investors.
- VIII. The Microfinance has a centralized core accounting system and details received from branches of the Microfinance though the statements are independently not audited, were adequate for our audit, and
- IX. We have not come across any fraudulence in the accounts, so far as it appeared from our examination of the books of account.



Prakash Lamsal, FCA
Partner

P.L.R.G. Associates
Chartered Accountants

Place: Kathmandu

Date: 16/08/2079



UDIN: 221202CA00154nDx2b

वित्तीय अवस्थाको विवरण (वासलात)

२०७५ साल आषाढ मसान्तको

रकम रु.

विवरण	अनुसूची	३२ असार २०७९	३१ असार २०७८
सम्पत्ति			
नगद तथा नगद समान	४.१	८८,२०४,११९	७७५,१८०,०९१
नेपाल राष्ट्र बैंकमा रहेको मौज्दात	४.२	५०,८१८,४७५	४४,६४९,४३४
बैंक तथा वित्तीय संस्थामा रहेको मौज्दात	४.३	३५०,०००,०००	७५०,०००,०००
व्युत्पन्न वित्तीय उपकरण सम्पत्ति	४.४	-	-
अन्य व्यापारिक सम्पत्तिहरू	४.५	-	-
लघुवित्त वित्तीय संस्था तथा सहकारी संस्थालाई कर्जा तथा सापट	४.६	१०,३९२,१६३,७६०	८,१७९,३३७,१०४
ग्राहकलाई कर्जा तथा सापट (कर्मचारीहरू)	४.७	१८,९४३,३६३	१२,८७९,९१०
धितोपत्रमा लगानी	४.८	१,३०५,६००	१,३०५,६००
चालु आयकर सम्पत्ति	४.९	-	२,२०४,३७१
सम्पत्तिमा लगानी	४.१०	-	-
सम्पत्ति तथा उपकरण	४.११	९,५६२,५६५	११,४७१,६३४
ख्याती र अमूर्त सम्पत्ति	४.१२	१०७,९७७	२२०,३३८
स्थगन कर सम्पत्ति	४.१३	२,८५६,२६०	३,००८,२३४
अन्य सम्पत्ति	४.१४	४१,८३६,७४९	२४,३८१,९०९
कुल सम्पत्ति		१०,९५५,७९८,८६८	९,८०४,६३८,६२५
दायित्व			
बैंक तथा वित्तीय संस्थालाई तिर्न बाँकी	४.१५	-	-
नेपाल राष्ट्र बैंकलाई तिर्न बाँकी	४.१६	-	-
व्युत्पन्न वित्तीय उपकरण दायित्व	४.१७	-	-
ग्राहकबाट निक्षेप	४.१८	-	-
तिर्न बाँकी सापट	४.१९	९,४५७,६३६,५५१	८,६११,४४४,७९८
चालु आयकर दायित्व	४.९	१२,३९९,७११	-
व्यवस्थाहरू	४.२०	-	-
स्थगन कर दायित्व	४.१३	-	-
अन्य दायित्व	४.२१	८९,४१४,४७१	५०,३७१,९०२
निष्काशन गरिएका ऋणपत्र	४.२२	-	-
सहायक आवधिक दायित्व	४.२३	-	-
कुल दायित्व		९,५५९,४५०,७३३	८,६६१,८१६,७००
पूँजी			
शेयर पूँजी	४.२४	९६४,४९२,४००	८७६,८११,२००
शेयर प्रिमियम		-	-
संचित मुनाफा		२१९,९४०,८९१	११३,३६४,०७९
जगेडा तथा कोषहरू	४.२५	२११,९१४,८४५	१५२,६४६,६४६
कुल पूँजी		१,३९६,३४८,१३६	१,१४२,८२१,९२५
कुल दायित्व तथा पूँजी		१०,९५५,७९८,८६८	९,८०४,६३८,६२५
संभावित दायित्व तथा प्रतिवद्धता	४.२६	-	-
प्रति शेयर खुद सम्पत्ति		१४४.७८	१३०.३४

माथिका ४.१ देखी ४.२६ सम्मका अनुसूचीहरू वित्तीय विवरणका अभिन्न भाग हुन ।

आजको हाम्रो संलग्न प्रतिवेदन अनुसार

सुरेन्द्र राज रेग्मी

अध्यक्ष

प्रतिनिधि ग्लोबल आइएमई बैंक लि.

गणेश कुमार के.सी.

सञ्चालक

प्रतिनिधि कुमारी बैंक लि.

सि.ए. प्रकाश लम्साल

साम्भेदार

पिएलआरजी एसोसियेटस्

चार्टर्ड एकाउन्टेन्टस्

युवराज क्षेत्री

सञ्चालक

उमेश कटुवाल

सञ्चालक

बामदेव गौली

सञ्चालक

नुमनाथ पौडेल

प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

बिजय शर्मा

प्रमुख वित्त अधिकृत

मिति : २०७८/०८/१५

स्थान : काठमाण्डौ

नाफा वा नोक्सान विवरण
श्रावण १, २०७८ देखि ३२ आषाढ २०७९ सम्म

रकम रु.

विवरण	अनुसूची	२०७८/७९	२०७९/८०
व्याज आम्दानी	४.२७	१,२६७,००६,४५३	६०१,०५४,३८८
व्याज खर्च	४.२८	(८४१,५३३,७८६)	(३३५,९८०,७२०)
खुद व्याज आम्दानी		४२५,४७२,६६७	२६५,०७३,६६८
शुल्क तथा कमिशन आम्दानी	४.२९	७५,९८५,८६४	४८,६८६,९६९
शुल्क तथा कमिशन खर्च	४.३०	(६,२२२,०८३)	(२,०३०,०००)
खुद शुल्क तथा कमिशन आम्दानी		६९,७६३,७८१	४६,६५६,९६९
खुद व्याज, शुल्क तथा कमिशन आम्दानी		४९५,२३६,४४८	३११,७२९,८२९
खुद व्यापारिक आम्दानी	४.३१	—	—
अन्य संचालन आम्दानी	४.३२	—	—
कुल संचालन आम्दानी		४९५,२३६,४४८	३११,७२९,८२९
कर्जा तथा अन्य सम्पत्तिमा हानी/नोक्सानीको (व्यवस्था)/फिर्ता	४.३३	(४३,२५३,५५४)	(५२,४३८,९६०)
खुद संचालन आम्दानी		४५१,९८२,८९४	२५९,२९०,८६९
संचालन खर्च		(८०,१४९,७०३)	(५५,५१५,३१२)
कर्मचारी खर्च	४.३४	(६४,२६२,९०१)	(४१,३७७,५३५)
अन्य संचालन खर्च	४.३५	(१३,६१६,००२)	(१२,३५४,६६९)
मुल्यह्रास र परिपोधन	४.३६	(२,२७०,८००)	(१,७८३,१०८)
संचालन मुनाफा		३७१,८३३,१९१	२०३,७७५,५५७
गैर संचालन आम्दानी	४.३७	—	—
गैर संचालन खर्च	४.३८	—	—
आयकर अधिको मुनाफा		३७१,८३३,१९१	२०३,७७५,५५७
आयकर खर्च/(आम्दानी)	४.३९	—	—
चालु आयकर		(११४,७७८,४११)	(५५,७००,३२४)
स्थगन कर		(१,८०२)	६,३३२,४५७
यस वर्षको मुनाफा		२५७,०५२,९७८	१५४,४०७,६९०
नाफा बाँडफाँड			
लघुवित्त वित्तीय संस्थाको शेयरधनी		२५७,०५२,९७८	१५४,४०७,६९०
यस वर्षको मुनाफा		२५७,०५२,९७८	१५४,४०७,६९०
प्रति शेयर आम्दानी		२६.६५	१७.६१
डाइलुटेड प्रति शेयर आम्दानी		२६.६५	१७.६१

माथिका ४.२७ देखि ४.३८ सम्मका अनुसूचीहरू नाफा नोक्सान विवरणका अभिन्न भाग हुन ।

आजको हाम्रो संलग्न प्रतिवेदन अनुसार

सुरेन्द्र राज रेग्मी
अध्यक्ष
प्रतिनिधि ग्लोबल आइएमई बैंक लि.

गणेश कुमार के.सी.
सञ्चालक
प्रतिनिधि कुमारी बैंक लि.

सि.ए. प्रकाश लम्साल
साम्भेदार
पिएलआरजी एसोसियेटस्
चार्टर्ड एकाउन्टेन्टस्

युवराज क्षेत्री
सञ्चालक

उमेश कटुवाल
सञ्चालक

बामदेव गौली
सञ्चालक

नुमनाथ पौडेल
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

बिजय शर्मा
प्रमुख वित्त अधिकृत

मिति : २०७८/०८/१५

स्थान : काठमाण्डौ

अन्य विस्तृत आम्दानीको विवरण

श्रावण १, २०७८ देखि ३२ आषाढ २०७९ सम्म

रकम रु.

विवरण	अनुसूची	२०७८/७९	२०७९/८०
यस वर्षको मुनाफा		२५७,०५२,९७८	१५४,४०७,६९०
आयकर पछिको अन्य विस्तृत आम्दानी			
क) नाफा/(नोक्सान) मा पुनःवर्गीकरण गर्न नसकिने बुँदाहरू			
इन्भेस्टी उपकरण लगानीलाई फेयर भेल्युमा मुल्याङ्कन गरिदाँ भएका नाफा/(नोक्सान)		-	(६९४,४००)
पुनः मुल्याङ्कनबाट भएका नाफा/(नोक्सान)		-	-
परिभाषित लाभ योजनाबाट विमाक्तिक नाफा/(नोक्सान)		५००,५७४	१,२५०,०२६
माथि उल्लेख गरिएका बुँदाको आयकर		(१५०,१७२)	(१६६,६८८)
नाफा/(नोक्सान) मा पुनः वर्गीकरण नगरिएका अन्य खुद विस्तृत आम्दानी			
ख) नाफा/(नोक्सान)मा पुनः वर्गीकरण गरिएका वा गर्न सकिने बुँदाहरू		-	-
नगद प्रवाहको हेजिङ्गबाट भएको नाफा/(नोक्सान)		-	-
विदेशी विनिमय संचालनको वित्तीय सम्पत्ति विनिमयबाट भएको सटही नाफा/(नोक्सान)		-	-
माथि उल्लेख गरिएका बुँदाको आयकर		-	-
नाफा/(नोक्सान) मा वर्गीकरण गरिएका		-	-
नाफा/(नोक्सान) मा पुनः वर्गीकरण गरिएका वा गर्न सकिने अन्य खुद विस्तृत आम्दानी		-	-
यस वर्षको आयकर पछिको अन्य विस्तृत आम्दानी		-	-
यस वर्षको कुल विस्तृत आम्दानी		२५७,४०३,३८०	१५४,७९६,६२८
यस अवधिको कुल विस्तृत आम्दानी		२५७,४०३,३८०	१५४,७९६,६२८

आजको हाम्रो संलग्न प्रतिवेदन अनुसार

सुरेन्द्र राज रेग्मी

अध्यक्ष

प्रतिनिधि ग्लोबल आइएमई बैंक लि.

गणेश कुमार के.सी.

सञ्चालक

प्रतिनिधि कुमारी बैंक लि.

सि.ए. प्रकाश लम्साल

साम्भेदार

पिएलआरजी एसोसियेट्स
चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स

युवराज क्षेत्री

सञ्चालक

उमेश कटुवाल

सञ्चालक

बामदेव गौली

सञ्चालक

नुमनाथ पौडेल

प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

बिजय शर्मा

प्रमुख वित्त अधिकृत

मिति : २०७८/०८/१५

स्थान : काठमाण्डौ

नगद प्रवाह विवरण

श्रावण १, २०७८ देखि ३२ आषाढ २०७९ सम्म

विवरण	२०७८/७९	२०७९/८०
संचालन गतिविधिबाट नगद प्रवाह		
ब्याज प्राप्ति	१,२६५,४६३,०४८	५९९,८८३,४८८
शुल्क तथा अन्य आम्दानी प्राप्ति	७५,९८५,८६४	४९,८५३,६०३
लाभांश प्राप्ति	-	-
अन्य संचालन गतिविधिबाट प्राप्ति	-	-
ब्याज भुक्तानी	(८२९,३०२,६७५)	(३३९,३३६,४९९)
कमिशन तथा शुल्क भुक्तानी	(६,२२२,०८३)	(२,०३०,०००)
कर्मचारीलाई भुक्तानी	(४९,३९८,९८९)	(४९,४७२,४६९)
अन्य खर्च भुक्तानी	(९३,५३९,६७५)	(९९,८५७,९५९)
संचालन सम्पत्ति/दायित्वमा परिवर्तन अधिको नगद प्रवाह	४५९,०७४,२९८	२५५,०४९,०६८
संचालन सम्पत्तिमा कमी/(वृद्धि)		
नेपाल राष्ट्र बैंकमा रहेको मौज्जातमा कमी/(वृद्धि)	-	-
बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरूमा रहेको मौज्जातमा कमी/(वृद्धि)	४००,०००,०००	(४००,०००,०००)
अन्य व्यापारिक सम्पत्तिमा कमी/(वृद्धि)	-	-
लघुवित्त तथा सहकारी संस्थाहरूलाई दिइएको कर्जा तथा सापटीमा कमी/(वृद्धि)	(२,२५६,०८०,२९०)	(२,७०९,०७४,९२२)
ग्राहकलाई दिइएको कर्जा तथा सापटीमा कमी/(वृद्धि)	(६,०६३,४५३)	(२,४७४,५४५)
अन्य सम्पत्तिमा कमी/(वृद्धि)	(९२,९२९,४६५)	(९,३९४,२६९)
संचालन दायित्वमा कमी/(वृद्धि)		
बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरूलाई तिर्न बाँकी रकममा (कमी)/वृद्धि	-	-
नेपाल राष्ट्र बैंकलाई तिर्न बाँकी रकममा (कमी)/वृद्धि	-	-
निक्षेप दायित्वमा (कमी)/वृद्धि	-	-
तिर्न बाँकी सापटीमा (कमी)/वृद्धि	८४६,९९९,७५३	३,३७६,४४४,८९५
अन्य दायित्वमा (कमी)/वृद्धि	३,४४३,०९६	३,७५८,६६२
आयकर अधिको संचालन गतिविधिबाट खुद नगद प्रवाह	(५७३,५६४,०६९)	५३०,३८०,८९७
आयकर भुक्तानी	(९०२,३७८,७००)	(५६,२००,०२७)
संचालन गतिविधिबाट खुद नगद प्रवाह	(६७५,९४२,७६९)	४७४,९८०,७९०
लगानी गतिविधिबाट नगद प्रवाह		
लगानी उपकरणको खरिद	-	-
लगानी उपकरणको विक्री	-	-
बैंक तथा वित्तीय संस्थामा राखिएको लगानीमा वृद्धि/कमी	-	-
स्थिर सम्पत्तिको खरिद/विक्री	(२४९,३७०)	(४,२५५,३५९)
अमूर्त सम्पत्तिको खरिद	-	-
अमूर्त सम्पत्तिको विक्री	-	-
लगानी सम्पत्तिको खरिद	-	(६९४,४००)
लगानी सम्पत्तिको विक्री	-	-
ब्याज प्राप्ति	-	-
लाभांश प्राप्ति	-	-
लगानी गतिविधिमा प्रयोग भएको खुद नगद	(२४९,३७०)	(४,९४९,७५९)
वित्तीय गतिविधिबाट नगद प्रवाह		
ऋणपत्र निष्काशनबाट प्राप्त	-	-
ऋणपत्रको भुक्तानी	-	-
आवधिक दायित्वको निष्काशनबाट प्राप्त	-	-
आवधिक दायित्वको भुक्तान	-	-
शेयर निष्काशनबाट प्राप्त	-	-
लाभांश भुक्तानी	(४,६९४,८००)	(३३,५०४,६८३)
ब्याज भुक्तानी	-	-
अन्य प्राप्त/भुक्तानी	-	-
वित्तीय गतिविधिबाट नगद	(४,६९४,८००)	(३३,५०४,६८३)
नगद तथा नगद समानमा भएको खुद (घट)/बढ	(६८०,८०६,९३९)	४३५,७२६,३४८
बर्षको शुरूमा रहेको नगद तथा नगद समान	८९९,८२९,५२५	३८४,९०३,९७७
नगद तथा नगद समानमा विनिमय दरको उतारचढावको असर		
बर्ष अन्तमा रहेको नगद तथा नगद समान	९३९,०२२,५९४	८२०,६२९,५२५

आजको हाम्रो संलग्न प्रतिवेदन अनुसार

सुरेन्द्र राज रेग्मी
अध्यक्ष
प्रतिनिधि ग्लोबल आइएमई बैंक लि.

युवराज क्षेत्री
सञ्चालक
मिति : २०७८/०८/१५
स्थान : काठमाण्डौ

गणेश कुमार के.सी.
सञ्चालक
प्रतिनिधि कुमारी बैंक लि.

बामदेव गौली
सञ्चालक
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

सि.ए. प्रकाश लम्साल
साम्भेदार
पिएलआरजी एसोसियेटस्
चार्टर्ड एकाउन्टेन्टस्
बिजय शर्मा
प्रमुख वित्त अधिकृत



इक्विटीमा भएको परिवर्तन सम्बन्धी विवरण

श्रावण १, २०७८ देखि ३२ आषाढ २०७८ सम्म

रकम रु. मा

विवरण	शेयर हुँदा	साधारण जगेडा कोष	सट्टी समिकरण कोष	नियामक कोष	कर्मचारी दस्तवा अमिवृद्धि कोष	फेयर भेल्यु कोष	पूर्णमल्यांकन कोष	संचित मुनाफा	ग्राहक संरक्षण कोष	संस्थागत सामाजिक उत्तरदायित्व कोष	स्थान कर	अन्य कोष	जम्मा
मौज्दान, आषाढ ३१, २०७३	८००,७४०,७४६	१२१,८१६,४९२	-	-	-	-	-	१२१,६३६,९१७	३,०१६,३५१	३,३५९,५०५	४८१,६९८		१,०५१,०५१,७०९
यस वर्ष समायोजन तथा पुनर्स्थापना								(२७,८६९,८९२)					(२७,८६९,८९२)
समायाजित शुल्क मौज्दान	८००,७४०,७४६	१२१,८१६,४९२	-	-	-	-	-	९३,७७५,०२५	३,०१६,३५१	३,३५९,५०५	४८१,६९८		१,०२३,१८९,८१७
यस वर्षको विस्तृत आम्दानी													
यस वर्षको मुनाफा	-	-	-	-	-	-	-	१५४,७९६,६२८			-		१५४,७९६,६२८
यस वर्षको आयकर पछिको अन्य विस्तृत आम्दानी													-
इक्विटी उपकरण लगानीलाई फेयर भेल्युमा मूल्याङ्कन गरिदा भएको नाफा/(नोक्सान)						(४८६,०८०)							(४८६,०८०)
पुनः मुन्याङ्कनबाट भएको नाफा/(नोक्सान)													
परिशोधित लाभ योजनाबाट विमाङ्कित नाफा/(नोक्सान)													
नगद प्रवाहको हेतुबाट भएको नाफा/(नोक्सान)								-					-
विदेशी विनिमय संचालनको वित्तीय सम्पत्ति विनिमयबाट भएको सट्टी नाफा/(नोक्सान)								-					-
यस वर्षको विस्तृत आम्दानी													
कोषमा मारिएको रकम													
कोषबाट फिर्ता गरिएका रकम													
सिधै इक्विटीमा देखाइएको शेयरधनी सँगको कारोबार													
शेयर निष्कासन													
शेयरमा आधारित भुक्तानीहरू													
शेयरधनीलाई लाभभांश													
बोनस शेयर	७६,०७०,४५४		-	-				(७६,०७०,४५४)			-		-
नगद लाभभांश	-							(३३,५०४,६८३)					(३३,५०४,६८३)
साधारण जगेडा कोषमा रकमान्तर	-	२५,७७६,०९९	-	-				(२५,७७६,०९९)			-		-
ग्राहक संरक्षण कोषको उपयोगिता									(१,१७३,७५७)				(१,१७३,७५७)
ग्राहक संरक्षण कोष								(१,२८८,८०५)	१,२८८,८०५				-
संस्थागत सामाजिक उत्तरदायित्व कोषको उपयोगिता								२,७२१,२७२		(२,७२१,२७२)			-
संस्थागत सामाजिक उत्तरदायित्व कोष								(१,२८८,८०५)		१,२८८,८०५			-
कुल जगेडा र विवरण	७६,०७०,४५४	२५,७७६,०९९	-	-		(४८६,०८०)	-	१९,५८९,०५४	११५,०४८	(१,४३२,४६७)			११९,६३२,१०८
आषाढ २०७८ को अन्त्य मौज्दान	८७६,८११,२००	१४७,५९२,५९१	-	-		(४८६,०८०)	-	११३,३६४,०७९	३,१३१,३९९	१,९२७,०३८	४८१,६९८		१,१४२,८२१,९२५

बाँकी अर्को पृष्ठमा...

अधिल्लो पृष्ठको बाँकी अंश

रकम रु. मा

विवरण	शेयर पूँजी	साधारण जगेडा कोष	सटही समिकरण कोष	नियामक कोष	कर्मचारी दक्षता अभिवृद्धि कोष	फेयर भैर्यू कोष	पुनर्मूल्यांकन कोष	संचित मुनाफा	ग्राहक संरक्षण कोष	संस्थागत सामाजिक उत्तरदायित्व कोष	स्थगन कर	अन्य कोष	जम्मा
श्रावण १, २०७८ सालको मौज्जात	८७६,८११,२००	१४७४९९२,४९१	-	-	-	(४८६,०८०)	-	११३,३२४,०७९	३,१३१,३९९	१,९२७,०३८	४८१,९९८		१,१४२,८२१,९२५
यस वर्षको विलुप्त आम्दानी													
यस वर्षको मुनाफा	-	-	-	-	-			२५७,०५२,९७८			-		२५७,०५२,९७८
यस वर्ष समापोजन तथा पुर्नस्थापना								-					
यस वर्षको आयकर पछिको अन्य विलुप्त आम्दानी													
इकिवटी उपकरण लगानीलाई फेर भैर्युमा मुल्याङ्कन गरिदा भएका नाफा/(नोक्सान)						-							-
पुर्न: मुल्याङ्कनबाट भएका नाफा/ नोक्सान													
परिभाषित लाभ योजनाबाट विमाङ्कित नाफा/(नोक्सान)						-		३५०,४०२					३५०,४०२
नगद प्रवाहको हेजिङबाट भएको नाफा/(नोक्सान)								-					-
विदेशी विनिमय संचालनको वित्तीय सम्पत्ति विनिमयबाट भएको सटही नाफा/(नोक्सान)								-					-
यस वर्षको विलुप्त आम्दानी								२५७,४०३,३८०					२५७,४०३,३८०
यस वर्ष कोषमा सारिएको रकम													
यस वर्ष कोषबाट फिर्ता गरिएका रकम													
सिधै इक्विटीमा देखाइएको शेयरधनी साँको कारोबार													
शेयर निष्कासन	-		-	-	-			-			-		-
शेयरमा आधारित भुक्तानीहरू													
शेयरधनीलाई लाभोश													
बोनस शेयर	८७६,८११,२००		-	-	-			(८७६,८११,२००)			-		-
नगद लाभोश	-							(४,६१४,८००)					(४,६१४,८००)
साधारण जगेडा कोषमा रकमान्तर	-	४१,४१०,४९६	-	-				(४१,४१०,४९६)			-		-
कर्मचारी दक्षता अभिवृद्धि कोष					१६०,०००			(१६०,०००)					-
अधिल्लो बाँकी पट्टा दायित्व समापोजन								१,३९५,६१७					१,३९५,६१७
कल्याणकारी कोषबाट सारिएको रकम								९१,५८८					९१,५८८
ग्राहक संरक्षण कोषको उपयोगिता		-						-	(१,०४१,५३३)				(१,०४१,५३३)
ग्राहक संरक्षण कोषका लगानी फिर्ता रकम								-	२९१,९५८				२९१,९५८
ग्राहक संरक्षण कोष	-	-	-	-				(२,५७०,५३०)	२,५७०,५३०		-		-
संस्थागत सामाजिक उत्तरदायित्व कोषको उपयोगिता		-						३८६,६२४		(३८६,६२४)			-
संस्थागत सामाजिक उत्तरदायित्व कोष		-						(२,५७०,५३०)		२,५७०,५३०			-
नियामक कोषमा जम्मा गरिएको					३,३४२,३४०			(३,३४२,३४०)					-
एक्ज्युटिव नाफा अन्य कोषमा जम्मा								(३५०,४०२)					-
आपाठ ३२, २०७९ को अन्तसमा मौज्जात	९६४,४९२,४००	१९९,००३,१८७	-	-	१६०,०००	(४८६,०८०)	-	२२३,६३३,६३२	४,५५२,३४४	४,११०,९४४	४८१,९९८		१,३९६,३४८,१३५

सुरेन्द्र राज रेग्मी

अध्यक्ष

गणेश कुमार के.सी.

सञ्चालक

बामदेव गौली

सञ्चालक

युवराज क्षेत्री

सञ्चालक

उमेश कटुवाल

सञ्चालक

मुमनाथ पौडेल

प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

बिजय शर्मा

वित्त विभाग प्रमुख

सि.ए. प्रकाश लम्साल

सामकेदार

पिएलआरजी एसोसियेटस्

चार्टर्ड एकाउन्टेन्टस्

मिति : २०७८/०८/१५ स्थान : काठमाण्डौ

Notes to the Financial Statements

For the Year Ended 32nd Ashadh 2079 (16th July, 2022)

1. Reporting Entity

First Microfinance Laghu Bitta Bittiya Sanstha Limited ('The Microfinance') domiciled and incorporated in Nepal under the Companies Act 2063 on 26th Ashwin, 2066 with the Office of Company Registrar. The Microfinance obtained license from Nepal Rastra Bank on 13th Poush, 2066 as 'D Class' financial institution to carry on wholesale micro credit lending. The Microfinance registered with the Inland Revenue Department with PAN 303854726. The Microfinance was promoted by Global IME Bank Limited, Prabhu Bank Limited, Kumari Bank Limited, Rastriya Banijya Bank Limited, ICFC Finance Limited and other reputed national personalities. The Microfinance is operating its business from its Corporate Office at Gyaneshwor-30, Kathmandu.

The principal objective of the Microfinance is to provide wholesale lending to licensed retail microfinance institutions and co-operative societies to provide financial access and livelihood support of the deprived people as prescribed by Nepal Rastra Bank.

Authorized capital, issued capital and paid-up capital of the Microfinance is NPR 964,492,400 (Shares of NPR 100 each). The shareholders composition of the Microfinance as of 32nd Ashadh, 2079 comprise of 'A Class' licensed institution, other licensed institution, other institutions and individuals with 27%, 4%, 11% and 58% shares respectively.

2. Basis of Preparation

Principal accounting policies applied in the preparation of these financial statements are set out below. These policies have been consistently applied to all the years presented unless specified.

2.1 Going Concern

The financial statements are prepared on a going concern basis, as the Microfinance has the resources to continue in business for the foreseeable future. In making this assessment, the Board of Directors have considered a wide range of information relating to present and future conditions, including future projections of profitability, cash flows and capital resources.

2.2 Statement of Compliance

The financial statements have been prepared on a going concern basis under historical cost conventions except where the standards require otherwise. Financial statements have been prepared in accordance with Nepal Financial Reporting Standards (NFRS)-2018 laid down by the Institute of Chartered Accountants of Nepal (ICAN) and in compliance with the requirements of the Companies Act, 2063.

Financial statements comprise Statement of Financial Position, Statement of Profit or Loss and Statement of Other Comprehensive Income, Statement of Changes in Equity, Statement of Cash Flows and Notes to the Accounts on the format prescribed by NRB Directive No. 4.

2.3 Reporting Period and Approval of financial statements

Reporting Period

Reporting period is a period from the first day of Shrawan (mid-July) of any year to the last day of Ashadh (mid-July) of the next year as per Nepalese calendar. Current year period refers to 1st Shrawan, 2078 to 32nd Ashadh, 2079 as per Nepalese Calendar corresponding to 16th July, 2021 to 16th July, 2022 as per English Calendar and corresponding previous year period is 1st Shrawan, 2077 to 31st Ashadh, 2078 as per Nepalese Calendar corresponding to 16th July, 2020 to 15th July, 2021 as per English Calendar.

Relevant Financial Statements	Nepalese Calendar	English Calendar
Statement of Financial Position	32nd Ashadh, 2079	16th July, 2022
Statement of Profit or Loss	1st Shrawan, 2078 to 32nd Ashadh, 2079	16th July, 2021 to 16th July, 2022
Statement of Comprehensive Income	1st Shrawan, 2078 to 32nd Ashadh, 2079	16th July, 2021 to 16th July, 2022
Statement of Cash Flows	1st Shrawan, 2078 to 32nd Ashadh, 2079	16th July, 2022
Statement of Changes in Equity	1st Shrawan, 2078 to 32nd Ashadh, 2079	16th July, 2021 to 16th July, 2022

Approval of Financial Statements

Accompanying financial statements have been adopted by the Board of Directors on its meeting held on 15th Mangsir, 2079 and have been recommended for approval by shareholders in the Annual General Meeting. The Microfinance prepared its financial statements in accordance with the requirements of Nepal Financial Reporting Standards.

2.4 Functional and Presentation Currency

The financial statements are presented in Nepalese Currency (NPR) which is the functional and presentation currency of the Microfinance.

The financial information presented has been rounded off to nearest rupee except where otherwise stated.

2.5 Use of Estimates, Assumptions and Judgments

Preparation of the financial statements requires management to make judgements, estimates and assumptions that affect the reported amount of revenues, expenses, assets and liabilities, and the accompanying disclosures, as well as the disclosure of contingent liabilities. Management believes that the estimates used in the preparation of the financial statements are prudent and reasonable estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis.

Information about assumptions, estimates and judgement used in preparation of financial statements for 2078/79 that have a significant risk of resulting in a material adjustment within the next financial year are:

- Key assumptions used in discounted cash flow projections.
- Measurement of defined benefit obligations.
- Provisions, commitments and contingencies.
- Determination of net realizable value.
- Determination of useful life of the property, plants and equipment.
- Assessment of the Microfinance's ability to continue as a going concern.
- Determination of fair value of financial instruments; and property and equipment.
- Impairment of financial and non-financial assets.
- Assessment of current as well as deferred tax.

2.6 Changes in Accounting Policies

The Microfinance has consistently applied the accounting policies to all periods presented in these financial statements except for new or revised statements and interpretations implemented during the year. The nature and effect of new standards and interpretations are discussed in the note that follows.

2.7 New Reporting Standards in Issue But not Yet Effective

There have been amendments to the Standards issued by the Institute of Chartered Accountants of Nepal (ICAN) and applicability of the new Standards have been notified for IFRS. But the amendments and new standards become applicable only when ICAN pronounces them.

The Microfinance has availed the Carve-outs on NFRS-9 Financial Instruments dated 2nd Shrawan 2079. The quantitative and qualitative impact of the same have been disclosed as applicable.

2.8 New Standard and Interpretation not Adopted

Financial statements of the Microfinance have been prepared in accordance with Nepal Financial Reporting Standards (NFRS) issued by the Institute of Chartered Accountants of Nepal (ICAN) to the extent applicable.

2.9 Discounting

The Microfinance determines amortized cost of a financial asset or a financial liability using the effective interest rate. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash payments or receipts throughout the expected life of a financial asset or a financial liability to the net carrying amount of the financial asset or liability. If expected life cannot be determined reliably, then the contractual life is used.

In case where the Microfinance assesses that the transaction amount of a financial asset or a financial liability does not represent its fair value, the related future cash flows are discounted at prevailing interest rate to determine the initial fair value.

2.10 Prior Period Errors

Prior period errors may be due to omission or misstatements in an entity's financial statements. Such omissions may relate to one or more prior period. Correction of error done by calculation of cumulative effect of the change on the financial statements for the period as if new method or estimate had always been used for all the affected previous period financial statements. Details of prior period adjustment has been shown in explanatory notes.

3. Significant Accounting Policies

Principal accounting policies applied by the Microfinance in the preparation of these financial statements are presented below. These policies have been consistently applied to all the years presented unless stated otherwise.

3.1 Basis of Measurement

The financial statements are prepared on the historical-cost basis except for the required material items in the Statement of Financial Position where it has been disclosed as measured at fair value or otherwise.

Estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis and are based on historical experience and other factors, including expectations of future events that are believed to be reasonable under the circumstances. Actual results could differ from those estimates. The estimates and judgements used in the preparation of the financial statements are continuously evaluated by the Microfinance. Any revision to accounting estimates are recognized prospectively in the period in which the estimates are revised and in the future periods. The areas involving a higher degree of judgement or complexity, or areas where assumptions and estimates are significant to the financial statements, are disclosed in notes that follow.

3.2 Cash and Cash Equivalents

Cash and cash equivalent comprise short-term, highly liquid investments that are readily convertible to known amounts of cash and are subject to an insignificant risk of change in value and carried at amortized cost.

The cash and cash equivalents for the purpose of cash flow statement include cash in hand, balances with banks, money at call and money market funds and financial assets with original maturity less than 3 months from the date of acquisition.

3.3 Financial Assets and Financial Liabilities

a. Recognition

The Microfinance recognizes financial assets and financial liabilities when it becomes a party to the contractual provisions of the instrument. All financial assets and liabilities are measured at fair value on initial recognition. Transaction costs in relation to financial assets and financial liabilities, other than those carried at fair value through profit or loss (FVTPL), are added to the fair value on initial recognition.

Transaction costs in relation to financial assets and financial liabilities which are carried at fair value through profit or loss (FVTPL), are charged to the Statement of Profit or Loss.

b. Classification

Financial assets and liabilities are subsequently measured at amortized cost or fair value based on business model for managing the financial assets and the contractual cash flow characteristics of the financial assets.

Classification of Financial assets

I. Financial Assets Measured at Amortized Cost

Financial assets that are held within a business model whose objective is to hold financial assets in order to collect contractual cash flows that are solely payments of principal and interest, are subsequently measured at amortized cost using the effective interest rate ('EIR') method less impairment, if any. The amortization of EIR and loss arising from impairment, if any is recognized in the Statement of Profit or Loss.

II. Financial Assets Measured at Fair Value Through Other Comprehensive Income

Financial assets that are held within a business model whose objective is achieved by both, selling financial assets and collecting contractual cash flows that are solely payments of principal and interest, are subsequently measured at fair value through other comprehensive income. Fair value movements are recognized in the other comprehensive income (OCI).

III. Financial Assets Measured at Fair Value Through Profit or Loss

The Microfinance classifies the financials assets as fair value through profit or loss if they are held for trading or designated at fair value through profit or loss. Any other financial asset not classified as either amortized cost or FVTOCI, is classified as FVTPL.

Classification of Financial liabilities

I. Financial Liabilities at Fair Value Through Profit or Loss

Financial liabilities at fair value through profit or loss include financial liabilities held for trading and financial liabilities designated upon initial recognition as at fair value through profit or loss. Upon initial recognition, transaction cost directly attributable to the acquisition are recognized in Statement of Profit or Loss as incurred. Subsequent changes in fair value is recognized at profit or loss.

II. Financial Liabilities Measured at Amortized Cost

All financial liabilities other than measured at fair value through profit or loss are classified as subsequently measured at amortized cost using effective interest method.

c. Derecognition

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

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

d. Determination of Fair Value

'Fair value' is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability (exit price) in an orderly transaction between market participants at the measurement date in the principal or, in its absence, the most advantageous market to which the Microfinance has access at that date. The fair value of a liability reflects its non-performance risk.

Fair value measurement hierarchy is as follows:

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: valuations are those where significant inputs are not based on observable market data.

The best evidence of the fair value of a financial instrument at initial recognition is normally the transaction price i.e. the fair value of the consideration given or received. If the Microfinance determines that the fair value at initial recognition differs from the transaction price and the fair value is evidenced neither by a quoted price in an active market for an identical asset or liability (Level 01 valuation) nor based on a valuation technique that uses only data from observable markets (Level 02 valuation), then the financial instrument is initially measured at fair value, adjusted to defer the difference between the fair value at initial recognition and the transaction price. Subsequently, that difference is recognized in profit or loss on an appropriate basis over the life of the instrument but not later than when the valuation is wholly supported by observable market data or the transaction is closed out. In case the fair value is evidenced by a quoted price in an active market for an identical asset or liability (Level 01 valuation), the difference between the transaction price and fair value is recognized in profit or loss immediately.

e. Impairment

At each reporting date, the Microfinance assesses whether there is objective evidence that a financial asset or group of financial assets not carried at fair value through profit or loss are impaired. A financial asset or a group of financial assets is impaired when objective evidence demonstrates that a loss event has occurred after the initial recognition of the asset(s), and that the loss event has an impact on the future cash flows of the asset(s) that can be estimated reliably.

1. Impairment of Financial Assets Class-1 (ACTPL)

Individual Impairment Test

The Microfinance reviews its individually significant financial assets at each reporting date to assess whether an impairment loss should be provided in the Statement of Profit or Loss. The Management's judgement is extensively used in the estimation of the amount and timing of future cash flows when determining the impairment loss. These estimates are based on assumptions about a number of factors and hence actual results may differ, resulting in future changes to the provisions made. The individual impairment provision applies to financial assets evaluated individually for impairment and is based on Management's best estimate of the present value of the future cash flows that are expected to be received. In estimating these cash flows, Management makes judgements about the number of factors including a borrower's financial situation and the net realizable value of any underlying assets.

Top borrowers and loans classified as non-performing assets as per NRB norms forming part of 25% of the portfolio are tested for individual impairment. Each impaired asset is assessed on its

merits to estimate the recoverable amount of cash flows. The Microfinance considers the following factors in assessing objective evidence of impairment:

- Whether the counterparty is in default of principal or interest payments,
- When a counterparty files for bankruptcy and this would avoid or delay discharge of its obligation,
- Where the Microfinance initiates legal recourse of recovery in respect of a credit obligation of the counterpart,
- Where the Microfinance 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,
- 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.

Collective Impairment Test

A collective impairment provision is established for:

- Groups of homogeneous loans & advances, investment securities and other financial assets which are held-to-maturity, that are not considered individually significant; and
- Groups of financial assets that are individually significant but that were not found to be individually impaired.

The collective impairment are based on the judgments in past experience of portfolio behavior. In assessing collective impairment the Microfinance uses historical trends of default, timings of recoveries, amount of loss incurred, adjusted for management's judgment as to whether current economic and credit conditions are such that the actual losses are likely to be greater or less than suggested by historical trends. Default rates, loss rates and the expected timing of future recoveries are regularly benchmarked against actual outcomes to ensure that they remain appropriate.

II. Impairment of Financial Assets Class-2 (FVTOCI)

Objective evidence of impairment of financial assets is a significant or prolonged decline in its fair value below its cost. Impairment losses are recognized by reclassifying the losses accumulated in the fair value reserve in equity to profit or loss. The cumulative loss that is reclassified from equity to profit or loss is the difference between the acquisition cost, net of any principal repayment and the current fair value, less any impairment loss recognized previously in profit or loss.

3.4 Trading Asset

Financial assets are classified as trading assets (held for trading) if they have been acquired principally for the purpose of selling in the near term, or form part of a portfolio of identified financial instruments that are managed together and for which there is evidence of a recent pattern of short- term profit taking. They are recognized on trade date, when the Microfinance enters into contractual arrangements with counterparties, and are normally derecognized when sold. They are initially measured at fair value, with transaction costs taken to profit or loss. Subsequent changes in their fair values are recognized in profit or loss.

3.5 Property and Equipment

a) Recognition and Measurement

Property and Equipment are recognized if it is probable that future economic benefits associated with the assets will flow to the Microfinance and the cost of the asset can be reliably measured. The cost includes expenditures that are directly attributable to acquisition of the assets. Cost of self-constructed assets includes followings:

- Cost of materials and direct labour;
- Any other cost directly attributable to bringing the assets to the working condition for their intended use; and
- Capitalized borrowing cost

b) Depreciation-Rate Applied as per NAS-16

Property, plant and equipment are depreciated from the date they are available for use, on straight line method over estimated useful lives as determined by the Management. Depreciation is recognized in profit or loss. Charging of depreciation is ceased from the earlier of the date from which the asset is classified as held for sale or is derecognized.

For assets purchased/sold during the year, depreciation is provided up to the date of use on pro-rata basis.

Assets	Useful Life	Rate of Depreciation
Motor Car	8 Years	12.5%
Motor Bike	7 Years	14.3%
Furniture and Fixtures	9 Years	11.11%
Hording Board	2 Years	50%
Computers and Office Equipment	5 Years	20%
Air Conditioner	10 Years	10%
Leasehold Improvements	Life of the Lease Period	

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 not considered 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.

3.6 Goodwill and Intangible Assets

a. Goodwill

Any excess of the cost of acquisition over the fair values of the identifiable net assets acquired in Business Combination is recognized as goodwill. Goodwill is measured at cost less any accumulated impairment losses. The Microfinance follows the partial goodwill method for the computation of goodwill in business combinations. Goodwill is reviewed for impairment annually, or more frequently, if events or changes in circumstances indicate that the carrying value may be impaired.

b. Intangible Assets

Intangible assets are recognized when the cost of the assets can be measured reliably, there is control over the assets as a result of past events, future economic are expected from the assets. These intangible assets are recognized at historical cost less impairment less amortization over their estimated useful life. Amortization of the intangible assets is calculated using the straight-line method over the useful life of 5 years as follows:

Class of Assets	Useful Life	Rate of Depreciation
Computer Software	5 years	20%

3.7 Investment Property

Investment properties are land or building or both other than those classified as property and equipment under NAS 16 – "Property, Plant and Equipment"; and assets classified as non-current assets held for sale under NFRS 5 – "Non-Current Assets Held for Sale and Discontinued Operations". Land and Building acquired as non-banking assets are recognized as investment property.

Investment properties are initially measured at cost, including transaction costs. Subsequently all investment properties not intended for owner-occupied use are reported at fair value with any gains or losses in fair value reported in the Statement of Profit or Loss as they arise. No depreciation is charged in investment property as they are not intended for the owner-occupied use.

Investment properties intended for owner-occupied use are reported at fair value with any gains or losses in fair value reported through other comprehensive income loss as they arise.

3.8 Income Tax

The Microfinance is subject to tax laws of Nepal. Income taxes have been calculated as per the provisions of the Income Tax Act, 2058.

Income tax comprises current and deferred tax. Income tax expense is recognized in the Statement of Profit or Loss except to the extent it relates to items directly recognized in equity or in other comprehensive income.

a. Current Tax

Current tax is the amount of tax payable based on the taxable profit for the year. Taxable profit differs from 'profit before tax' as reported in the Statement of Profit or Loss because of items of income or expense that are taxable or deductible in other years and items that are never taxable or deductible.

Current income tax assets and liabilities for the current period are measured at the amount expected to be recovered from or paid to the taxation authorities. The tax rates and tax laws used to compute the amount are those that are enacted or substantively enacted during the reporting date in Nepal. Current income tax assets and liabilities also include adjustments for tax expected to be payable or recoverable in respect of previous periods.

b. Deferred Tax

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 Microfinance as at the reporting date which is expected to apply when the related deferred income tax asset is realized or the deferred income tax liability is settled.

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

Deferred tax relating to items which are charged or credited directly to equity, is credited or charged directly to equity and is subsequently recognized in the Statement of Profit or Loss together with the deferred gain or loss.

Deferred tax assets and deferred tax liabilities are subject to offset since legally enforceable right exists to set off current tax assets against current income tax liabilities and the deferred taxes relate to the same taxable entity and the same taxation authority.

3.9 Deposits, Debt Securities Issued and Subordinated Liabilities

a. Deposits

Deposits by MFIs & customers are financial liabilities of the Microfinance as there is an obligation to deliver cash or financial assets back to the depositing bank or customer and are initially recognized at fair value, plus for those financial liabilities not at fair value through profit or loss. The transaction price is considered as the fair value for measuring deposits.

b. Debt Securities Issued

Debt Securities are initially measured at the fair value less incremental direct cost and subsequently at their amortized cost using effective interest method except where the bank designates liabilities at fair value through profit or loss.

c. Subordinated Liabilities

These are the liabilities subordinated, at the event of winding up, to claims of depositors, debt securities issued and other creditors. It shall include redeemable preference shares, subordinated notes issued, borrowings etc.

3.10 Provision

Provisions are recognized when the Microfinance has a present legal or constructive obligation as a result of a past event, when it is probable that an outflow of resources will be required to settle the obligation and when the amount can be reliably estimated.

Amount recognized as a provision is the best estimate of the consideration required to settle the present obligation at the end of the reporting period, taking into account the risks and uncertainties surrounding the obligation. When a provision is measured using the cash flows estimated to settle the present obligation, its carrying amount is the present value of those cash flows (when the effect of the time value of money is material).

When some or all of the economic benefits required to settle a provision are expected to be recovered from a third party, a receivable is recognized as assets if it is virtually certain that reimbursement will be received and the amount of the receivable can be measured reliably.

A disclosure for contingent liabilities is made where there is:

- a possible obligation that arises from past events and whose existence will be confirmed only by the occurrence or non-occurrence of one or more uncertain future events not wholly within the control of the entity; or
- present obligation that arises from past events but is not recognized because:
 - It is not probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation; or
 - The amount of the obligation cannot be measured with sufficient reliability.

A contingent asset is a possible asset that arises from past events and whose existence will be confirmed only by the occurrence or non-occurrence of one or more uncertain future events not wholly within the control of the entity.

Commitments- Where the Microfinance 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 Microfinance has not made payments at the reporting date, those instruments are included in these financial statements as commitments.

Provisions, contingent liabilities, contingent assets and commitments are reviewed at each reporting period.

Provisions for onerous contracts are recognized when the expected benefits to be derived by the Microfinance from a contract are lower than the unavoidable costs of meeting the future obligations under the contract.

3.11 Revenue Recognition

Revenue comprises interest income, fees, commission and non-operating income. Revenue is recognized to the extent it is probable that the economic benefits will flow to the Microfinance and the revenue can be reliably measured. Revenue is not recognized during the period in which its recoverability of income is not probable. The bases of incomes recognition are as below:

a. Interest Income

For all financial assets measured at amortized cost, interest bearing financial assets are classified as fair value through other comprehensive income, interest income is recorded using the that closely approximates the EIR because the Microfinance considers that the cost of exact calculation of effective interest rate method exceed the benefit that would be derived from such compliance. EIR is the rate that accurately discounts estimated future cash payments or receipts through the expected life of financial instruments or shorter period, which is appropriate, to the net carrying amount of the financial assets or financial liabilities.

Interest income presented in the Statement of Profit or Loss includes accrual Interest income on financial assets measured at amortized cost. These financial assets include loans and advances including staff loans.

b. Fee and Commission Income

Fees and commission income that are integral to the effective interest rate on a financial assets are included in measurement of effective interest rate. Other fees and commission income includes loans service fee, prepayment charge, penal charges etc.

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

If the financial assets has been reclassified, subsequent increases in the estimates of future cash receipts as a result of increased recoverability are recognized 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 recognized 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 recognized directly in profit or loss unless an 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 are derecognized. The gain or loss on disposal of available for sale financial assets is recognized directly in profit or loss.

c. Dividend Income

Dividends on equity instruments are recognized in the Statement of Profit or Loss within other income when the Microfinance's right to receive payment is established.

Dividend on investment in a resident company is recognized when the right to receive payment is established. Dividend income are presented in other operating income, net income from other financial instruments at fair value through profit or loss or other revenue based on the underlying classification of the equity instruments

d. Net Trading Income

Net Trading Income includes all gains and losses from changes in fair value, related capital gain/loss and dividend from financial assets through profit and loss. Trading expenses are deducted from the trading income and the amount net of trading expenses are disclosed in Statement of Profit or Loss.

e. Net Income from Other Financial Instrument at Fair Value Through Profit or Loss

Net income from other financial instruments measured at fair value through profit or loss includes all gains/(losses) arising from the revaluation of financial instruments at fair value.

3.12 Interest Expenses

Interest expense on all financial liabilities are recognized in the Statement of Profit or Loss. The interest expenses so recognized closely approximates the interest expenses that would have been derived under effective interest rate method. The difference is not considered material.

3.13 Employee Benefits

a. Short Term Employee Benefits

The Microfinance's short-term employee benefits mainly include wages, salaries, allowances, social security expenses, bonuses as provided in the law and other employee related expenses. Short term employee benefits are measured on an undiscounted basis and are charged to Statement of Profit or Loss as and when the related service is provided.

b. Long Term Employee Benefits

I. Defined Contribution Plans

The contributions to defined contribution plans are recognized in profit or loss as and when the services are rendered by employees which the Microfinance contributes fixed percentage of the salary to the Employee's Provident Fund. The Microfinance has no further obligations under these plans beyond its periodic contributions.

II. Defined Benefit Plans

A defined benefit plan is a post-employment benefit plan other than a defined contribution plan.

The Microfinance's net obligation in respect of defined benefit plans is calculated separately for each plan by estimating the amount of future benefit that employees have earned in return for their service in current and prior periods. That benefit is discounted to determine its present value. Any unrecognized past service costs and the fair value of any plan assets are deducted. The discount rate is the yield at the reporting date on corporate bonds, that have maturity dates approximating the terms of the Microfinance's obligation and that are denominated in the currency in which the benefits are expected to be paid.

The defined benefit obligation is recognized on the basis of the report of qualified actuary using the Projected Unit Credit Method. The Microfinance recognizes all actuarial gains and losses arising from defined benefit plans immediately in other comprehensive income and all expenses related to defined benefits plans in employee benefit are expensed in profit or loss account.

Measurements of the net defined benefit liability comprise actuarial gains and losses. The return on plan assets (excluding interest income) and the effect of the assets ceiling (if any excluding interest) are recognized immediately in Other Comprehensive Income. The Microfinance determines the net interest expense (income) on the net defined liability (assets) for the period by applying the discount rate used to measure the defined benefit obligation at the beginning of the annual period to the then net defined benefits liability (assets), taking into account any changes in the net defined benefit liability (asset) during the period as a result of contribution and benefits payments. Net

interest expenses and other expenses related to defined benefit plans are recognized as personnel expenses in Statement of Profit or Loss. The Microfinance provides gratuity and leave encashment as the defined benefits plans to its employees.

3.14 Leases

At inception of a contract, an entity shall assess whether the contract is, or contains, a lease. A contract is, or contains, a lease if the contract conveys the right to control the use of an identified asset for a period of time in exchange for consideration.

a. The Microfinance as a Lessee

- At the commencement date, a lessee shall recognize a right-of-use asset and a lease liability.
- At the commencement date, a lessee shall measure the right-of-use asset at cost.
 The cost of the right-of-use asset shall comprise: (a) the amount of the initial measurement of the lease liability; (b) any lease payments made at or before the commencement date, less any lease incentives received; (c) any initial direct costs incurred by the lessee; and (d) an estimate of costs to be incurred by the lessee in dismantling and removing the underlying asset, restoring the site on which it is located or restoring the underlying asset to the condition required by the terms and conditions of the lease, unless those costs are incurred to produce inventories. The lessee incurs the obligation for those costs either at the commencement date or as a consequence of having used the underlying asset during a particular period.
- At the commencement date, a lessee shall measure the lease liability at the present value of the lease payments that are not paid at that date. The lease payments shall be discounted using the interest rate implicit in the lease, if that rate can be readily determined. If that rate cannot be readily determined, the lessee shall use the lessee's incremental borrowing rate.
- Subsequent measurement of the right-of-use asset After the commencement date, a lessee shall measure the right-of-use asset applying a Cost Model.

b. Cost Model

To apply a cost model, a lessee shall measure the right-of-use asset at cost: (a) less any accumulated depreciation and any accumulated impairment losses; and (b) adjusted for any re-measurement of the lease liability specified in paragraph 36(c). A lessee shall apply the depreciation requirements in IAS 16 Property, Plant and Equipment in depreciating the right-of-use asset, subject to the requirements in paragraph 32.

c. Subsequent Measurement of Lease Liability

After the commencement date, a lessee shall measure the lease liability by: (a) increasing the carrying amount to reflect interest on the lease liability; (b) reducing the carrying amount to reflect the lease payments made; and (c) re-measuring the carrying amount to reflect any reassessment or lease modifications specified in paragraphs 39–46, or to reflect revised in-substance fixed lease payments. Interest on the lease liability in each period during the lease term shall be the amount that produces a constant periodic rate of interest on the remaining balance of the lease liability. After the commencement date, a lessee shall recognize in profit or loss, unless the costs are included in the carrying amount of another asset applying other applicable Standards, both: (a) interest on the lease liability; and (b) variable lease payments not included in the measurement of the lease liability in the period in which the event or condition that triggers those payments occurs.

3.15 Share Capital and Reserve

The Microfinance classifies the capital instruments as equity instruments or financial liabilities in accordance with the substance with the contractual terms of the instruments. Equity is defined as residual interest in total assets of an entity after deducting all its liabilities. Common shares are classified as equity of the Microfinance and distributions thereon are presented in statement of changes in equity.

Incremental costs directly attributable to issue of an equity instruments are deducted from the initial measurement of the equity instruments.

The reserves include regulatory and other reserves excluding retained earnings.

3.16 Earnings Per Share (EPS) Including Diluted EPS

Basic earnings per share is computed by dividing the profit/(loss) for the year by the weighted average number of equities shares outstanding during the year.

Diluted earnings per share is computed by dividing the profit/(loss) for the year as adjusted for dividend, interest and other charges to expense or income (net of any attributable taxes) relating to the dilutive potential equity shares, by the weighted average number of equity shares considered for deriving basic earnings per share and the weighted average number of equity shares which could have been issued on the conversion of all dilutive potential equity shares. Potential equity shares are deemed to be dilutive only if their conversion to equity shares would decrease the net profit per share from continuing ordinary operations. Potential dilutive equity shares are deemed to be converted as at the beginning of the period, unless they have been issued at a later date.

There are no instruments, such as convertibles, that would require dilution of EPS, therefore diluted EPS has not been computed and disclosed.

3.17 Segment Reporting

The Microfinance is organized for management and reporting purposes into segments such as: 'D Class' microfinance institutions and co-operative societies. The products offered to these client segments are summarized under 'Income by product' below. The focus is on broadening and deepening the relationship with clients, rather than maximizing a particular product line.

Segment Description: The Microfinance has disclosed its operations under the following segments:

Segment Definition	Activity
'D' class Microfinance	Loans and advances licensed 'D Class' microfinance institutions and income received from such loans.
Co-operative	Loans and advances to community based co-operative societies and income received from such loans.

4. Explanatory Notes

The explanatory notes and significant disclosure relating to the financial statements are as follows:

4.1 Cash and Cash Equivalents

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.

(Amount in NPR)

Particulars	32nd Ashadh, 2079	31st Ashadh, 2078
Cash in Hand	-	-
Balance with B/FIs	13,526,324	475,411,704
Money at Call and Short Notices	74,677,795	299,768,387
Others	-	-
Total	88,204,119	775,180,091

4.2 Statutory Balances and Due from Nepal Rastra Bank

Statutory Balances with Nepal Rastra Bank represent the cash balance that is required to be held as the cash reserve ratio as per the regulatory norms.

(Amount in NPR)

Particulars	32nd Ashadh, 2079	31st Ashadh, 2078
Statutory Balances with NRB	50,818,475	44,649,434
Statutory Balances with BFIs	-	-
Securities Purchased Under Re-sale Agreement	-	-
Other Deposit and Receivable from NRB	-	-
Total	50,818,475	44,649,434

4.3 Placement with Bank and Financial Institutions

Placement with bank and financial institutions includes the placements with domestic bank and financial institutions with original maturities of more than three months from the acquisition date. Placements with bank & financial institutions as follows:

(Amount in NPR)

Particulars	32nd Ashadh, 2079	31st Ashadh, 2078
Placement with Domestic BFIs	350,000,000	750,000,000
Less: Allowance for Impairment	-	-
Total	350,000,000	750,000,000

4.4 Derivative Financial Instruments

The Microfinance does not have any derivative financial instrument at the reporting date.

(Amount in NPR)

Particulars	32nd Ashadh, 2079	31st Ashadh, 2078
Held for Trading	-	-
Interest Rate Swap	-	-
Currency Swap	-	-
Forward Exchange Contract	-	-
Others	-	-
Held for Risk Management	-	-
Interest Rate Swap	-	-
Currency Swap	-	-
Forward Exchange Contract	-	-
Others	-	-
Total	-	-

4.5 Other Trading Assets

The Microfinance does not have any derivative other trading assets at the reporting date.

(Amount in NPR)

Particulars	32nd Ashadh, 2079	31st Ashadh, 2078
Treasury Bills	-	-
Government Bonds	-	-
NRB Bonds	-	-
Domestic Corporate Bond	-	-
Equities	-	-
Other	-	-
Total	-	-
Pledged	-	-
Non-Pledged	-	-

4.6 Loans and advances to MFIs & Co-operatives

Loans and advances to 'D Class' financial institutions and co-operatives are measured at amortized cost. After the initial recognition, loans and advances are subsequently measured at gross carrying amount using effective interest rate less the provision for impairment. The service charges charged from the MFIs and co-operatives are considered immaterial thus are not considered while calculating the effective interest rate.

(Amount in NPR)

Particulars	32nd Ashadh, 2079	31st Ashadh, 2078
Loans to MFIs	5,916,898,807	5,348,189,367
Loans to Co-operatives	4,626,250,404	2,938,879,634
Less: Other Allowance for Impairment (Collective)	(136,877,536)	(107,731,897)
Less: Allowance for Impairment (Individual)	(14,107,914)	-
Total	10,392,163,760	8,179,337,104

The Microfinance has zero percent non-performing loans from its operation for last 10 years. 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 past 10 years historical loss experience is based, and to remove the effects of conditions in the historical period that do not exist currently. Individual and collective impairment loss amount calculated as per NFRS is compared with the impairment provision required under NRB directive no. 2, higher of the amount derived from these measures is taken as impairment loss for loans and advances.

4.6.1 Allowances for Impairment

The Microfinance has measured impairment loss on loans and advances to MFIs and co-operatives as the higher of amount derived as per norms prescribed by the Nepal Rastra Bank for loan loss provision and amount determined as per paragraph 63 of NAS 39. The losses arising from impairment are recognized in 'Impairment charge for loans and other losses' in the Statement of Profit or Loss.

(Amount in NPR)

Particulars	32nd Ashadh, 2079	31st Ashadh, 2078
Balance at Shrawan 1	107,731,897	55,292,937
Impairment Loss for the Year	43,253,554	52,438,960
Charge for the Year	43,253,554	52,438,960
Recoveries/Reversal	-	-
Amount Written Off	-	-
Balance at Ashadh End	150,985,451	107,731,897

4.7 Loan and Advances to Customers

Loans provided to employee according to the Microfinance's Staff Home Loan Guideline, 2073 has been presented under this head. The staff loans have been discounted at 10%.

(Amount in NPR)

Particulars	32nd Ashadh, 2079	31st Ashadh, 2078
Loans and Advances Measured at Amortized Cost	18,943,363	12,879,910
Less: Impairment Allowances		-
Collective Impairment	-	-
Individual Impairment	-	-
Net Amount	18,943,363	12,879,910
Loans and Advances Measured at FVTPL	-	-
Total	18,943,363	12,879,910

4.7.1 Analysis of Loans and Advances-By Product

(Amount in NPR)

Particulars	32nd Ashadh, 2079	31st Ashadh, 2078
Products		
Term Loan	-	-
Short Term, Term loan	-	-
Long Term, Term loan	-	-
Hire Purchase Loan	-	-
Personnel Residential Loan	-	-
Staff Loan	18,943,363	12,879,910
Other	-	-
Sub Total	18,943,363	12,879,910
Interest Receivable	-	-
Grand Total	18,943,363	12,879,910

4.7.2 Analysis of loan and Advance- By Collateral

(Amount in NPR)

Particulars	32nd Ashadh, 2079	31st Ashadh, 2078
Secured		
Immovable Assets	18,943,363	12,879,910
Government Guarantee	-	-
Collateral of Government Securities	-	-
Collateral of Fixed Deposit Receipts	-	-
Group Guarantee	-	-
Personal Guarantee	-	-
Other Collateral	-	-
Subtotal	18,943,363	12,879,910
Unsecured	-	-
Grand Total	18,943,363	12,879,910

4.7.3 Allowances for Impairment

(Amount in NPR)

Particulars	32nd Ashadh, 2079	31st Ashadh, 2078
Specific Allowances for Impairment		
Balance at Shrawan 1	-	-
Impairment Loss for the Year	-	-
Charge for the Year	-	-
Recovery/Reversal During the Year	-	-
Write-Offs	-	-
Other Movement	-	-
Balance at Ashadh End	-	-

4.8 Investments in Securities

Investments made by the Microfinance has been presented under this account head in three categories i.e. investment securities designated at fair value through profit or loss, investment securities measured at amortized cost and investment in equity measured at fair value through other comprehensive income.

(Amount in NPR)

Particulars	32nd Ashadh, 2079	31st Ashadh, 2078
Investment Securities Measured at Amortized Cost	-	-
Investment in Equity Measured at FVTOCI	1,305,600	1,305,600
Total	1,305,600	1,305,600

4.8.1 Investment Securities measured at Amortized Cost

(Amount in NPR)

Particulars	32nd Ashadh, 2079	31st Ashadh, 2078
Debt Securities	-	-
Government Bonds	-	-
Government Treasury Bills	-	-
Nepal Rastra Bank Bonds	-	-
Nepal Rastra Bank Deposit Instruments	-	-
Other	-	-
Total	-	-

4.8.2 Investment in equity measured at FVTOCI

(Amount in NPR)

Particulars	32nd Ashadh, 2079	31st Ashadh, 2078
Equity Investment		
Quoted Equity Securities	-	-
Unquoted Equity Instruments		
Nepal Finsoft Company Ltd.	1,305,600	1,305,600
Total	1,305,600	1,305,600

Investments in Nepal Finsoft Company Limited

This investment has been made as a strategic investment to support the Microfinance's operational requirement. Similar investment in Nepal Finsoft has been made by other the Microfinance Institutions also. This investment is not actively traded in the market and are therefore is not liquid. The Microfinance has no intention to dispose these investments in foreseeable future. This investment has been carried at as the level 3 valuation is nearer to Nepal Finsoft Company's net-worth.

4.8.3 Information relating to investment in equities

(Amount in NPR)

Particulars	32nd Ashadh, 2079		31st Ashadh, 2078	
	Cost	Fair Value	Cost	Fair Value
Investment in Quoted Equity	-	-	-	-
..... Ltd.	-	-	-	-
..... Shares of NPR Each	-	-	-	-
Investment in Unquoted Equity	-	-	-	-
Nepal Finsoft Company Limited	-	-	-	-
20,000 Share of NPR 100 Each	2,000,000	1,305,600	2,000,000	1,350,600
Total	2,000,000	1,305,600	2,000,000	1,350,600

4.9 Current Tax Assets/(Liabilities)

Current tax is the net of advance tax plus TDS and the corporate income tax liability computed as per the provision of Income Tax Act, 2058.

(Amount in NPR)

Particulars	32nd Ashadh, 2079	31st Ashadh, 2078
Current Tax Assets		
Current Year Income Tax Assets	100,219,126	57,904,695
Tax Assets of Prior Periods	-	-
Total	100,219,126	57,904,695
Current Tax Liabilities		
Current Year Income Tax Liabilities	114,778,411	55,700,324
Tax Liabilities of Prior Periods	2,159,574	-
Total	112,618,837	55,700,324
Total Tax Assets/ (Liabilities)	(12,399,711)	2,204,371

4.10 Investment Properties

The Microfinance does not have any investment properties

(Amount in NPR)

Particulars	32nd Ashadh, 2079	31st Ashadh, 2078
Investment Properties Measured at Fair Value		
Balance as of Shrawan 1	-	-
Addition/Disposal During the Year	-	-
Net Changes in Fair Value During the Year	-	-
Adjustment/Transfer		
Net Amount		
Investment Properties Measured at Cost		
Balance as of Shrawan 1	-	-
Addition/Disposal During the Year	-	-
Adjustment/Transfer	-	-
Accumulated Depreciation		
Accumulated Impairment Loss		
Net Amount	-	-
Total	-	-

4.11 Property and Equipment

(Amount in NPR)

Description	Land	Buildings	Computer & Accessories	Leasehold Assets	Office Equipment	Vehicles	Current	Previous Total
Cost								
As on Shrawan 1, 2077			4,173,452	620,950	1,690,619	9,981,174	16,466,195	19,773,352
Addition During the Year			612,330	87,805	-	5,099,059	5,799,194	627,620
Capitalization								
Acquisition			612,330	87,805		5,099,059	5,799,194	627,620
Disposal During the Year			(577,346)	-	(31,000)	(2,875,000)	(3,483,346)	(3,934,777)
Adjustment /Revaluations							-	
Balance as at 31 Ashadh 2078	-	-	4,208,436	708,755	1,659,619	12,205,233	18,782,043	16,466,195
Addition During the Year	-	-	153,100	44,423	51,847	-	249,370	5,799,194
Capitalization								
Acquisition			153,100	44,423	51,847	-	249,370	5,799,194
Disposal During the Year			-	-	-	-	-	(3,483,346)
Adjustment /Revaluations							-	-
Balance as at 32 Ashadh 2079	-	-	4,361,536	753,178	1,711,466	12,205,233	19,031,413	18,782,043
Depreciation and Impairment								
As on Shrawan 1, 2077	-		2,700,154	290,037	1,318,221	3,270,759	7,579,171	8,910,147
Depreciation for the Year	-		436,808	109,253	101,012	1,023,674	1,670,747	1,910,551
Impairment for the Year							-	-
Disposal	-		(577,346)	-	(31,000)	(1,331,163)	(1,939,509)	(3,241,527)
Adjustment			-	-	-	-	-	-
As on 31 Ashadh 2078	-	-	2,559,616	399,290	1,388,233	2,963,270	7,310,409	7,579,171
Depreciation for the Year			520,594	123,371	83,923	1,430,551	2,158,439	1,670,747
Impairment for the Year							-	-
Disposal							-	(1,939,509)
Adjustment							-	-
As on 32 Ashadh 2079	-	-	3,080,210	522,661	1,472,156	4,393,821	9,468,848	7,310,409
Capital Work in Progress								
Net Book Value			-		-	-	-	-
As on Ashadh End 2077	-	-	1,473,298	330,913	372,398	6,710,415	8,887,024	
As on Ashadh End 2078	-	-	1,648,820	309,465	271,386	9,241,963	11,471,634	8,887,024
As on Ashadh End 2079	-	-	1,281,326	230,517	239,310	7,811,412	9,562,565	11,471,634

4.12 Goodwill & Intangible Assets

Goodwill and intangible assets like computer software both purchased and internally generated etc. has been presented under this account head.

(Amount in NPR)

Description	Goodwill	Software Purchased	Software Developed	Current Total	Previous Total
Cost					
As On Shrawan 1, 2077		844,306		844,306	844,306
Addition During The Year	-				-
Acquisition		-		-	-
Capitalization					-
Disposal During The Year					-
Adjustment /Revaluations					-
As At 31 Ashadh 2078	-	844,306	-	844,306	844,306
Addition During The Year					
Acquisition		-		-	-
Capitalization					-
Disposal During the Year					-
Adjustment /Revaluations					-
As At 32 Ashadh 2079	-	844,306	-	844,306	844,306
Amortization And Impairment					
As On Shrawan 1, 2077	-	511,607	-	511,607	399,246
Amortization For the Year	-	112,361		112,361	112,361
Impairment For the Year					-
Disposal	-				-
Adjustment					-
As At 31 Ashadh 2078	-	623,968	-	623,968	511,607
Amortization For the Year		112,361		112,361	112,361
Impairment For the Year					-
Disposal					
Adjustment					-
As At 32 Ashadh 2079	-	736,329	-	736,329	623,968
Capital Work in Progress					
Net Book Value	-	-	-	-	-
As On Ashadh End 2077	-	332,699	-	332,699	-
As On Ashadh End 2078	-	220,338	-	220,338	332,699
As On Ashadh End 2079	-	107,977	-	107,977	220,338

4.13 Deferred Tax Assets/Liabilities

Deferred tax assets recognized as per NFRSs on temporary deductible differences, carry forward of unused tax losses, changes in tax rate etc. has been presented under this account head.

(Amount in NPR)

Deferred Tax on temporary differences on following item	Current Year		
	Deferred Tax asset	Deferred Tax Liabilities	Net Deferred Tax Asset/(Liabilities)
Loan and Advance to B/Fis	-		-
Loan and Advance to customers		-	-
Investment Properties			-
Investment Securities	208,320		208,320
Property & Equipment		49,922	(49,922)
Employees defined benefit plan	2,600,749	0	2,600,749
Lease Liabilities	558,811	676,903	(118,092)
Other temporary differences	215,205	0	215,205
Deferred tax on temporary differences	3,583,085	726,825	2,856,260
Deferred tax on carry forward of unused tax losses			
Deferred tax due to changes in tax rate			
Net deferred tax assets/(liabilities) as on year end of Ashadh End 2079	3,583,085	726,825	2,856,260
Deferred tax (assets)/liabilities as on shrawan 1, 2078	(3,008,234)	-	(3,008,234)
Origination/(Reversal)during the year	(574,851)	726,825	151,974
Deferred tax expense /(income)recognized in profit or loss			1,802
Deferred tax expense /(income)recognized in the comprehensive income			150,172
Deferred tax expense /(income)recognized in directly in equity			-

Deferred Tax on temporary differences on following item	Previous Year		
	Deferred Tax asset	Deferred Tax Liabilities	Net Deferred Tax Asset/(Liabilities)
Loan and Advance to B/Fis	-	-	-
Loan and Advance to customers		-	-
Investment Properties		-	-
Investment Securities	208,320	-	208,320
Property & Equipment	30,954	-	30,954
Employees defined benefit plan	2,350,274	-	2,350,274
Lease Liabilities	418,685	-	418,685
Provisions	-	-	-
Other temporary differences		-	-
Deferred tax on temporary differences	3,008,233	-	3,008,233
Deferred tax on carry forward of unused tax losses		-	
Deferred tax due to changes in tax rate		-	
Net deferred tax assets/(liabilities) as on year end of Ashadh End 2079	3,008,233	-	3,008,233
Deferred tax (assets)/liabilities as on shrawan 1, 2078	3,157,536	-	3,157,536
Origination/(Reversal)during the year	6,165,769	-	6,165,769
Deferred tax expense /(income)recognized in profit or loss			(6,332,457)
Deferred tax expense /(income)recognized in the comprehensive income			166,688
Deferred tax expense /(income)recognized in directly in equity			-

4.14 Other Assets

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

(Amount in NPR)

Particulars	32nd Ashadh, 2079	31st Ashadh, 2078
Assets Held for Sale	-	-
Other Non-Banking Assets	-	-
Bills Receivable	-	-
Account Receivable	-	-
Accrued Income	-	-
Prepayment and Deposit	987,535	841,914
Income Tax Deposit	-	-
Deferred Employee Expenditure	29,181,637	19,060,089
Other	-	-
Sundry Debtors	6,285,346	4,377,079
Stationery Stock	71,435	102,828
Right of Use Asset	5,310,797	-
Total	41,836,749	24,381,909

4.15 Due to Bank and Financial Institutions

The Microfinance does not have any due to bank and financial institutions.

(Amount in NPR)

Particulars	32nd Ashadh, 2079	31st Ashadh, 2078
Borrowing from BFIs	-	-
Settlement and Clearing Accounts	-	-
Other	-	-
Total	-	-

4.16 Due to Nepal Rastra Bank

The Microfinance does not have any due to Nepal Rastra Bank at the reporting date.

(Amount in NPR)

Particulars	32nd Ashadh, 2079	31st Ashadh, 2078
Refinance from NRB	-	-
Standing Liquidity Facility	-	-
Lender of Last Resort Facility from NRB	-	-
Securities Sold under Repurchase Agreement	-	-
Other Payable to NRB	-	-
Total	-	-

4.17 Derivative Financial instruments

The Microfinance does not have any derivative financial instruments at the reporting date.

(Amount in NPR)

Particulars	32nd Ashadh, 2079	31st Ashadh, 2078
Held for Trading	-	-
Interest Rate Swap	-	-
Currency Swap	-	-
Forward Exchange Contract	-	-
Others	-	-
Held For Risk Management	-	-
Interest Rate Swap	-	-
Currency Swap	-	-
Forward Exchange Contract	-	-
Others	-	-
Total	-	-

4.18 Deposits from Customers

The Microfinance does not have any deposit outstanding from customers as on the reporting date.

(Amount in NPR)

Particulars	32nd Ashadh, 2079	31st Ashadh, 2078
Institution Customers:		
Term Deposit	-	-
Call Deposit	-	-
Other	-	-
Individual Customers:		
Term Deposit	-	-
Saving Deposit	-	-
Saving from Members	-	-
Other	-	-
Total	-	-

4.19 Borrowings

Borrowings relates to long term and short-term borrowing from various domestic bank and financial institutions.

(Amount in NPR)

Particulars	32nd Ashadh, 2079	31st Ashadh, 2078
Domestic Borrowing		
Nepal Government	-	-
Other Licensed Institutions	9,457,636,551	8,611,444,798
Other	-	-
Sub-Total	9,457,636,551	8,611,444,798
Foreign Borrowing		
Foreign Bank and Financial Institutions	-	-
Multilateral Development Banks	-	-
Other Institution	-	-
Sub-Total	-	-
Total	9,457,636,551	8,611,444,798

4.20 Provisions

(Amount in NPR)

Particulars	32nd Ashadh, 2079	31st Ashadh, 2078
Provision for Redundancy	-	-
Provision for Restructuring	-	-
Pending Legal Issues and Tax Litigation	-	-
Onerous Contracts	-	-
Other	-	-
Total	-	-

4.20.1 Movement In Provision

(Amount in NPR)

Particulars	32nd Ashadh, 2079	31st Ashadh, 2078
Balance as at 1st Shrawan, 2078	-	-
Provision Made During the Year	-	-
Provision Used During the Year	-	-
Provision Reversed During the Year	-	-
Unwind of Discount	-	-
Balance as at Ashadh End	-	-

4.21 Other Liabilities

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

(Amount in NPR)

Particulars	32nd Ashadh, 2079	31st Ashadh, 2078
Liability for Employees Defined Benefit Obligations	4,807,259	3,992,099
Liability for Long - Service Leave	3,861,904	3,842,149
Short Term Employee Benefits	-	-
Bills Payable	-	-
Creditors & Accruals	1,432,953	1,323,436
Interest Payable on Deposits	-	-
Interest Payable on Borrowings	17,310,135	6,902,113
Liabilities on Deferred Grant Income	-	-
Unpaid Dividend	9,448,546	11,669,033
Liabilities under Finance Lease	-	-
Employee Bonus Payable	41,314,796	20,435,190
Other	-	-
Lease Payable	5,634,508	1,395,617
Audit Fee Payable	334,500	334,500
TDS Payable	444,499	412,765
Other Payables	419,121	65,000
Excess Service Charge Refundable	4,406,250	-
Total	89,414,471	50,371,902

4.21.1 Defined benefit obligations

The amounts recognized in the statement of financial position are as follows:

(Amount in NPR)

Particulars	32nd Ashadh, 2079	31st Ashadh, 2078
Present Value of Funded Obligations	4,807,259	3,992,099
Total Present Value of Obligations	-	-
Fair Value of Plan Assets	-	-
Present Value of Net Obligations	-	-
Recognized Liability for Defined Benefit Obligations	4,807,259	3,992,099

4.21.2 Plan Assets

Plan assets comprise of the following:

(Amount in NPR)

Particulars	32nd Ashadh, 2079	31st Ashadh, 2078
Equity Securities	-	-
Government Bonds	-	-
Bank Deposit	-	-
Other	-	-
Total	-	-
Actual Return on Plan Assets	-	-

4.21.3 Movement in the present value of defined benefit obligation

(Amount in NPR)

Particulars	32nd Ashadh, 2079	31st Ashadh, 2078
Defined Benefit Obligations At Shrawan 1	3,992,099	4,224,956
Actuarial Losses/ (Gain)	(28,777)	(1,057,734)
Benefits Paid by the Plan	-	-
Current Service Cost and Interest	843,937	824,877
Defined Benefit Obligations at Ashadh End	4,807,259	3,992,099

Actuarial valuation on defined benefit obligation has been calculated for NPR 4,807,259. The actuarial assumptions for calculation are based on discount rate of 9%, rate of increase in compensation 7%, employee attrition rate 7.83%.

4.21.4 Movement in the fair value of plan assets

(Amount in NPR)

Particulars	32nd Ashadh, 2079	31st Ashadh, 2078
Fair Value of Plan Assets at Shrawan 1	-	-
Contributions Paid into the Plan	-	-
Benefit Paid During the Year	-	-
Actuarial (Losses) Gains	-	-
Expected Return on Plan Assets	-	-
Fair Value of Plan Assets at Ashadh End	-	-

4.21.5 Amount recognized in profit or loss

(Amount in NPR)

Particulars	32nd Ashadh, 2079	31st Ashadh, 2078
Current Service Cost	484,648	444,631
Interest on Obligation	359,289	380,246
Expected Return on Plan Assets	-	-
Total	843,937	824,877

4.21.6 Amount recognized in other comprehensive income

(Amount in NPR)

Particulars	32nd Ashadh, 2079	31st Ashadh, 2078
Actual (Gain)/Loss	(28,777)	(1,057,734)
Total	(28,777)	(1,057,734)

4.21.7 Actuarial Assumptions

(Amount in NPR)

Particulars	32nd Ashadh, 2079	31st Ashadh, 2078
Discount Rate	9.00%	9.00%
Expected Return on Plan Assets	-	-
Future Salary Increases	7.00%	7.00%
Withdrawal Rate	7.83%	7.83%

4.22 Debt securities issued

(Amount in NPR)

Particulars	32nd Ashadh, 2079	31st Ashadh, 2078
Debt Securities Issued Designated as at FVTPL		
Debt Securities Issued at Amortized Cost	-	-
Total	-	-

4.23 Subordinated Liabilities

(Amount in NPR)

Particulars	32nd Ashadh, 2079	31st Ashadh, 2078
Redeemable Preference Share	-	-
Irredeemable Cumulative Preference Share	-	-
Other	-	-
Total	-	-

4.24 Share Capital

The Microfinance's registered capital structure is as follows:

(Amount in NPR)

Particulars	32nd Ashadh, 2079	31st Ashadh, 2078
Ordinary Share	964,492,400	876,811,200
Convertible Preference Share	-	-
Irredeemable Preference Share	-	-
Perpetual Debt (Equity Component only)	-	-
Total	964,492,400	876,811,200

4.24.1 Ordinary Shares

(Amount in NPR)

32nd Ashadh, 2079	No. of Share	Value per Share	Capital in Value
Authorized Capital	9,644,924	100	964,492,400
Issued Capital	9,644,924	100	964,492,400
Paid up Capital	9,644,924	100	964,492,400

(Amount in NPR)

31st Ashadh, 2078	No. of Share	Value per Share	Capital in Value
Authorized Capital	8,768,112	100	876,811,200
Issued Capital	8,768,112	100	876,811,200
Paid up Capital	8,768,112	100	876,811,200

4.24.2 Ordinary Share Ownership

The shareholding pattern of the microfinance is as follows:

Shareholder Category	32nd Ashadh, 2079 % of holding	31st Ashadh, 2078 % of holding
Domestic Ownership (Promoter)	51%	51%
Nepal Government	26%	26%
"A" Class licensed Institution	4%	4%
Other Licensed Institution	1%	1%
Other Institutions	20%	20%
Individuals	49%	49%
Domestic Ownership (Public)	49%	49%
Nepal Government	-	-
"A" Class Licensed Institution	1%	5%
Other Licensed Institution	-	0%
Other Institutions	10%	2%
Individuals	38%	42%
Foreign Ownership (Promoter)	-	-
Foreign Ownership (Public)	-	-
Total	100%	100%

Details of Shareholders holding 0.5% or more shares capital

Shareholder Category	32nd Ashadh, 2079			31st Ashadh, 2078		
	Public Holding %	Promoter Holding %	Total Holding %	Public Holding %	Promoter Holding %	Total Holding %
Global IME Bank Limited	0.17%	9.99%	10.17%	3.80%	10.93%	14.73%
Prabhu Bank Limited	0.00%	10.93%	10.93%	0.00%	10.93%	10.93%
Kumari Bank Limited	0.41%	3.64%	4.05%	0.41%	3.64%	4.05%
ICFC Finance Limited	0.00%	3.55%	3.55%	0.00%	3.64%	3.64%
Krishna Kumar Bhattarai	0.00%	1.92%	1.92%	0.00%	1.94%	1.94%
Madhu Sudan Raj Dahal	0.07%	1.82%	1.89%	0.14%	1.82%	1.94%
Numanath Poudel	0.00%	1.78%	1.78%	0.00%	1.78%	1.78%
Rastriya Banijya Bank Limited	0.00%	1.71%	1.71%	0.00%	1.71%	1.71%
Poshak Raj Paudel	0.01%	1.03%	1.04%	0.01%	1.03%	1.04%
Gauri Shrestha	0.22%	0.76%	0.98%	0.11%	0.76%	0.86%
Govind Lal Sanghai	0.00%	0.94%	0.94%	0.00%	0.94%	0.94%
Praladh Regmi	0.00%	0.88%	0.88%	0.00%	0.00%	0.00%
Bimala Rai	0.07%	0.73%	0.80%	0.15%	0.73%	0.88%
Anil Kumar Dhungel	0.02%	0.73%	0.75%	0.02%	0.73%	0.75%
Purushutam Lal Sanghai	0.00%	0.73%	0.73%	0.00%	0.73%	0.73%
Suraj Adhikari	0.00%	0.73%	0.73%	0.00%	0.73%	0.73%
Ambika Prasad Paudel	0.00%	0.73%	0.73%	0.00%	0.73%	0.73%
Umesh Katuwal	0.00%	0.73%	0.73%	0.00%	0.73%	0.73%
Samiran Rai	0.01%	0.73%	0.73%	0.06%	0.73%	0.78%
Subash Chandra Sanghai	0.00%	0.71%	0.71%	0.00%	0.71%	0.71%
Birendra Kumar Sanghai	0.00%	0.70%	0.70%	0.00%	0.70%	0.70%
Mira Pandey	0.02%	0.58%	0.61%	0.02%	0.73%	0.75%
Sangita K.C.	0.00%	0.61%	0.61%	0.00%	0.51%	0.51%
Ram Chandra Sanghai	0.00%	0.57%	0.57%	0.00%	0.57%	0.57%
SG Securities Pvt. Ltd.	0.15%	0.38%	0.53%	0.15%	0.38%	0.55%
Shivangi Agrawal	0.00%	0.00%	0.00%	0.64%	0.00%	0.64%

4.25 Reserve

The reserves including regulatory and other reserve excluding retained earnings are as following:

(Amount in NPR)

Particulars	32nd Ashadh, 2079	31st Ashadh, 2078
Statutory General Reserve	199,003,187	147,592,591
Capital Reserve	-	-
Exchange Equalization Reserve	-	-
Investment Adjustment Reserve	-	-
Corporate Social Responsibility Reserve	4,110,944	1,927,038
Client Protection Fund	4,952,354	3,131,399
Capital Redemption Reserve	-	-
Regulatory Reserve	3,342,340	-
Assets Revaluation Reserve	-	-
Fair value Reserve	(486,080)	(486,080)
Dividend Equalization Reserve	-	-
Actuarial Gain	350,402	-
Special Reserve	-	-
Employee Training Fund	160,000	-
Other Reserve	481,698	481,698
Total	211,914,845	152,646,646

Statutory General Reserve

Pursuant to Section 44 of Bank and Financial Institution Act, 2073 bank and financial institutions are required to allocate 20% of the profits of each fiscal year to General Reserve until the reserve is twice the paid up capital and thereafter minimum 10% of the net profit as this reserve being made pursuant to the statute, is not available for distribution.

In line with the legal requirement the Microfinance has appropriated NPR 51,410,596 in the Statutory General Reserve.

Client Protection Fund

Pursuant to NRB Directive No. 4, the Microfinance is required to allocate 1% of the net profit of each fiscal year to Client Protection Fund. The Microfinance has organized/facilitated several capacity building activities for its customers.

In line with the regulatory requirement the Microfinance has appropriated NPR NPR 2,570,530 in Client Protection Fund.

During the reporting period, the Microfinance has organized 10 workshops at different places of Nepal and has facilitated 15 client organizations in their client protection program.

Following is the movement of Client Protection Fund:

S.N.	Particulars	Amount in NPR
1	Opening Balance	3,131,400
2	Utilization in the Current Year	(1,041,533)
3	Addition During the Period	2,887,420
	3.1) Return on CPF Investment	291,958
	3.2) 1% of Net Profit of this FY	2,570,530
	Total (1+2+3)	4,952,354

Corporate Social Responsibility Reserve (CSR)

Provision of NRB Directive No. 6 requires the Microfinance to create CSR Reserve and appropriate the amount equal to 1% of the net profit annually for conducting CSR activities. Accordingly, the Microfinance has appropriated the amount of NPR 2,570,530 to CSR for this year. Expense during the year is charged to profit or loss and equivalent amount is transferred to retained earnings from CSR.

The Microfinance has conducted several activities as corporate social responsibility. During the reporting period as part of CSR the Microfinance distributed water filter to local community of Gyaneshwor. The Microfinance through the customers hosted financial literacy program to create awareness in general public. During the reporting period the Microfinance utilized CSR fund of NPR 386,624.

Details of CSR Expenses

S.N.	Expenses Details	Amount in NPR
1	Social Projects (Health, Education, Disaster, Environment protection etc.)	140,742
2	Sustainable Development Goal 2016-2030	69,410
3	Financial Literacy	176,472
	Total Expenses	386,624

Details of CSR

Following is the movement of CSR:

S.N.	Particulars	Amount in NPR
1	Opening Balance	1,927,038
2	Utilization this Fiscal Year	(386,624)
3	Balance	1,540,414
4	Addition This Period	2,570,530
	Total	4,110,944

Other Reserve

Deferred Tax Reserve is created as per provisions of Nepal Rastra Bank's Directive.

4.26 Contingent Liabilities and Commitment

There is no contingent liabilities for the period reported.

(Amount in NPR)

Particulars	32nd Ashadh, 2079	31st Ashadh, 2078
Contingent Liabilities	-	-
Undrawn and Undisbursed Facilities	-	-
Capital Commitment	-	-
Lease Commitment	-	-
Litigation	-	-
Others	-	-
Total	-	-

4.26.1 Capital Commitments

Capital expenditure approved by relevant authority of the institution but provision has not been made in financial statements.

(Amount in NPR)

Particulars	32nd Ashadh, 2079	31st Ashadh, 2078
Capital Commitments in Relation to Property and Equipment	-	-
Approved and Contracted for	-	-
Approved but not Contracted for	-	-
Sub Total	-	-
Capital Commitments in Relation to Intangible Assets	-	-
Approved and Contracted for	-	-
Approved but not Contracted for	-	-
Sub Total	-	-
Total	-	-

4.26.2: Lease commitments

(Amount in NPR)

Particulars	32nd Ashadh, 2079	31st Ashadh, 2078
Operating Lease Commitments	-	-
Future Minimum Lease Payments Under Non-Cancellable Operating Lease Where the Institution is Lessee		
not Later than 1 Year	-	-
Later than 1 Year but not Later than 5 Years	-	-
Later than 5 Years	-	-
Sub Total	-	-
Finance Lease Commitments		
Future Minimum Lease Payments under Non-Cancellable Operating, where Institution is Lessee		
not Later than 1 year	-	-
Later than 1 Year but not Later than 5 Years	-	-
Later than 5 Years	-	-
Sub Total	-	-
Grand Total	-	-

4.26.3 Litigation

The Microfinance does not have any litigation during the course of business.

4.27 Interest Income

Interest income from loans & advances to MFIs & co-operatives, placement with bank and financial institutions, staff loans and cash and cash equivalent has shown in this heading. The Microfinance has recognized interest income on accrual basis.

(Amount in NPR)

Particulars	2078/79	2077/78
Cash & Cash Equivalents	-	-
Due from Nepal Rastra Bank	-	-
Placement with Bank and Financial Institutions	78,611,712	74,932,739
Loans and Advances to MFIs & Co-operatives	1,178,964,595	514,369,101
Loans and Advances to Customers	1,543,405	1,170,901
Investment Securities	-	-
Loans & Advances to Staffs	-	-
Cash and Cash Equivalent	7,886,741	10,581,647
Other	-	-
Total Interest Income	1,267,006,453	601,054,388

4.28 Interest Expenses

(Amount in NPR)

Particulars	2078/79	2077/78
Due to Bank and Financial Institutions	-	-
Due to Nepal Rastra Bank	-	-
Deposit from Customers	-	-
Borrowings	839,710,697	335,387,080
Debt Securities Issued	-	-
Subordinated Liabilities	-	-
Others	1,823,089	593,640
Total	841,533,786	335,980,720

4.29 Fees and commission income

(Amount in NPR)

Particulars	2078/79	2077/78
Loan Administration Fees	-	-
Service Fees	74,029,844	45,442,683
Commitment Fees	-	-
Prepayment Fees	-	-
Remittance Fees	-	-
Brokerage Fees	-	-
Others Fees and Commission Income	1,956,020	3,243,478
Total Fee and Commission Income	75,985,864	48,686,161

4.30 Fees and Commission Expense

(Amount in NPR)

Particulars	2078/79	2077/78
Brokerage	-	-
ATM Management Fees	-	-
Visa Master Card Fee	-	-
Guarantee Commission Fees	-	-
Brokerage	-	-
DD/TT/Swift Fee	-	-
Remittance Fees and Commission	-	-
Other Fees and commission Expenses (on Borrowing)	6,222,083	2,030,000
Total	6,222,083	2,030,000

4.31 Net Trading Income

(Amount in NPR)

Particulars	2078/79	2077/78
Changes in Fair Value of Trading Assets	-	-
Gain/Loss on Disposal of Trading Assets	-	-
Interest Income on Trading Assets	-	-
Dividend Income on Trading Assets	-	-
Gain/Loss Foreign Exchange Transaction	-	-
Other	-	-
Total	-	-

4.32 Other Operating Income

(Amount in NPR)

Particulars	2078/79	2077/78
Foreign Exchange Revaluation Gain	-	-
Gain/Loss on Sale of Investment Securities	-	-
Fair Value Gain/Loss on Investment Properties	-	-
Dividend on Equity Instruments	-	-
Gain on Disposal of Property and Equipment	-	-
Gain/Loss on Sale of Investment Properties	-	-
Operating Lease Income	-	-
Gain/Loss on Sale of Gold and Silver	-	-
Other Non-Operating Income	-	-
Total	-	-

4.33 Impairment Charge/(Reversal) for loan and other losses

(Amount in NPR)

Particulars	2078/79	2077/78
Impairment Charge/(Reversal) on Loans and Advances to MFIs	43,253,554	52,438,960
Impairment Charge/(Reversal) on Loans and Advances to Customer	-	-
Impairment Charge/(Reversal) on Financial Investment	-	-
Impairment Charge/(Reversal) on Placement With BFIs	-	-
Impairment Charge/(Reversal) on PPE	-	-
Impairment Charge/(Reversal) on Goodwill and Intangible Assets	-	-
Impairment Charge/(Reversal) on Investment Properties	-	-
Total	43,253,554	52,438,960

4.34 Personnel Expenses

(Amount in NPR)

Particulars	2078/79	2077/78
Salary	11,014,300	10,233,210
Allowances	6,722,375	6,235,214
Gratuity Expenses	359,289	380,246
Provident Fund	1,065,030	955,339
Uniform	174,000	180,000
Training & Development Expenses	489,332	218,968
Leave Encashment	1,231,605	1,253,319
Medical	-	-
Insurance	258,769	226,398
Employee Incentive		
Cash - Settled Share-Based Payments		
Pension Expenses		
Finance Expenses under NFRS	1,543,405	1,170,901
Others Expenses Related to Staff	90,000	88,750
Sub-Total	22,948,105	20,942,345
Employees Bonus	41,314,796	20,435,190
Total	64,262,901	41,377,535

Provision for staff bonus is allocated 10% of net profit before taxes and such bonus.

4.35 Other Operating Expenses

(Amount in NPR)

Particulars	2078/79	2077/78
Directors' Fees	734,000	868,500
Directors' Expenses	189,214	185,183
Auditors' Remuneration	339,000	339,000
Other Audit Related Expenses	30,609	44,350
Professional and Legal Expenses	1,243,000	28,250
Office Administration Expense	8,830,851	6,246,902
Operating Lease Expenses	1,862,704	1,921,212
Operating Expenses of Investment Properties		
Corporate Social Responsibility Expenses	386,624	2,721,272
Client Protection Expenses	-	-
Onerous Lease Provisions		
Other		
Total	13,616,002	12,354,669

4.35.1 Office Administration Expense

(Amount in NPR)

Particulars	2078/79	2077/78
Water and Electricity	350,473	305,380
Repair and Maintenance		
(a) Building	-	-
(b) Vehicle	173,749	232,331
(c) Computer and Accessories	-	-
(d) Office Equipments and Furniture	-	60,634
(e) Other	146,321	117,123
Insurance	130,690	126,193
Postage, Telex, Telephone, Fax	312,391	324,681
Printing and Stationery	190,705	210,841
News Paper, Books and Journals	24,325	23,675
Advertisement & Business Promotion	1,232,816	473,855
Donations	-	-
Security Expenses	20,000	15,000
Deposit and Loan Guarantee Premium	-	-
Travel Allowances and Expenses	885,856	655,507
Entertainment	-	-
Annual/Special General Meeting Expenses	426,836	428,567
Others		
Share Registration Expenses	-	437,882
Credit Information Expenses	758,400	604,555
Fuel	591,377	357,587
Other Bank Fees	68,285	33,800
Office Lunch Expenses	299,398	264,585
Local Transportation Expenses	140,267	122,069
Membership Fees	386,500	380,750
Vehicle Tax	141,050	87,110
IT and Share Registrar Expenses	1,236,285	587,284
Wages	81,340	34,953
Internal Audit Fee	214,564	226,000
Anniversary Expense	807,823	36,918
Guest Welcome Expenses	134,848	-
Others	76,552	99,622
Total	8,830,851	6,246,902

4.36 Depreciation and Amortization

(Amount in NPR)

Particulars	2078/79	2077/78
Depreciation of PPE	2,158,439	1,670,747
Depreciation on Investment Property	-	-
Amortization of Intangible Assets	112,361	112,361
Total	2,270,800	1,783,108

4.37 Non-Operating Income

(Amount in NPR)

Particulars	2078/79	2077/78
Recovery of Loan Written Off	-	-
Other Income	-	-
Total	-	-

4.38 Non-Operating Expenses

(Amount in NPR)

Particulars	2078/79	2077/78
Loan Written Off	-	-
Redundancy Provision	-	-
Expenses of Restructuring	-	-
Other Expenses	-	-
Total	-	-

4.39 Income tax Expense

The Microfinance current tax liabilities are calculated using the Income Tax Act, 2058 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 or Profit or Loss, because some items of income or expense are taxable or deductible in different years or may never be taxable or deductible.

(Amount in NPR)

Particulars	2078/79	2077/78
Current Tax Expenses	114,778,411	55,700,324
Current Year	114,778,411	55,700,324
Adjustment for Prior Years	-	-
Deferred Tax (Income)/Expenses	1,802	(6,332,457)
Origination and Reversal of Temporary Differences	1,802	(6,332,457)
Change in Tax Rate	-	-
Recognition of Previously Unrecognized Tax Losses	-	-
Total Tax Income Expenses	114,780,213	49,367,867

4.39.1 Reconciliation of tax expense and accounting profit

(Amount in NPR)

Particulars	2078/79	2077/78
Profit Before Tax	371,833,191	203,685,684
Tax Amount at Tax Rate of 30%	111,549,957	61,105,705
Add: Tax Effect of Expenses that are not Deductible for Tax Purpose	908,850	466,246
Less: Tax Effect on Exempt Income	-	-
Add/Less: Tax Effect on Other Items	479,982	(5,871,627)
Add/Less: Tax Assessment Expenses	2,159,574	-
Total Income Tax Expenses	115,098,363	55,700,324
Effective Tax Rate	30.95%	27.35%

4.39.2 Tax Settlement Status

The Microfinance has made provision as per self-assessment return and amount of advance tax is as under.

(Amount in NPR)

Income Years	Provision for Tax (as per Self-Assessment)	Advance Tax Paid	Advance Tax
2078/79	114,778,411	102,378,700	(12,399,711)
2077/78	55,700,324	57,904,695	2,204,371
2076/77	59,894,503	61,599,171	1,704,668
2075/76	57,322,246	57,421,417	99,171
2074/75	43,949,027	43,300,983	(648,044)

Statement of Distributable Profit or Loss

For the Year Ended 32nd Ashadh 2079

(As Per NRB Regulation)

(Amount in NPR)

Particulars	2078/79	2077/78
Net Profit or (Loss) as per Statement of Profit or Loss	257,052,978	154,407,690
Appropriations:		
a. General Reserve	(51,410,596)	(25,776,099)
b. Foreign Exchange Fluctuation Fund	-	-
c. Capital Redemption Reserve	-	-
d. Corporate Social Responsibility Reserve	(2,570,530)	(1,288,805)
e. Employee Training Fund	(160,000)	-
f. Client Protection Fund	(2,570,530)	(1,288,805)
g. Other	478,212	2,721,272
Profit or (Loss) before Regulatory Adjustment	200,819,534	128,775,253
Regulatory Adjustment:		
a. (Interest Receivable)/Previous Accrued Interest Received	-	-
b. (Short Loan Loss Provision in Accounts)/Reversal	-	-
c. (Short Provision for Possible Loss in Investment)/Reversal	-	-
d. (Short Loan Loss Provision on Non-Banking Assets)/Reversal	-	-
e. (Deferred Tax Assets Recognized)/Reversal	(2,856,260)	(3,008,234)
f. (Goodwill Recognized)/Impairment of Goodwill	-	-
g. (Bargain Purchase Gain Recognized)/Reversal	-	-
h. (Actuarial Loss Recognized)/Reversal	-	-
i. Other	-	-
Distributable Profit or Loss	197,963,274	125,767,019

5. Disclosure & Additional Information

5.1 Risk Management

The robust risk management capabilities is imperative in order to achieve an effective risk management framework and contain the risks associated with the business, a fully functional Risk Management Committee is responsible for identifying reporting, controlling and managing credit risk, operational risk, market risk & liquidity risk. The Risk Management Committee oversees global, macro, micro and departmental level risk that arise out of daily business operation as well as on periodic basis and are put to the oversight of Senior Management, Risk Management Committee and the Board committee to discuss the reports thereon and issue instructions as appropriate.

Risk Management Committee

The Risk Management Committee is an independent committee of the Directors that has, as its sole and exclusive function, responsibility for the risk management policies of the Microfinance and oversight of implementation of risk management framework of the Microfinance. The committee assists the Board of Directors in fulfilling its oversight responsibilities with regard to risk appetite that the Microfinance is able and willing to assume in its exposures and business activities, risk management, compliance framework, and governance structure that supports it. It periodically reviews the risk management process to ensure its integrity, accuracy, and reasonableness. It also reviews whether the internal control and risk management system is adequate or not to ensure well-ordered and prudent conduct of business. The committee reviews the overall risk management structure and monitor the effectiveness of the risk management system.

Risk Governance

The Microfinance implemented policies and procedures to mitigate the risk at enterprises level arising to the Microfinance and has trained risk culture among the employees by establishing ownership mentality, capacity building programs, well defined job responsibilities and inhabiting good ethical culture. The Risk Management Committee is responsible for the establishment of, and compliance with, policies relating to Operation risk Credit risk.

The Microfinance's risk governance structure is such that the responsibility for maintaining risk within the Microfinances risk blanket is dropped down from the Board to the appropriate functional, client business, senior management and committees. The Board has set policies and procedures of risk identification, risk evaluation, risk mitigation and control/ monitoring in line with NRB directives, and has effectively implemented the same at the Microfinance.

The effectiveness of the Microfinance's internal control system is reviewed regularly by the Board, its committees, senior management, and internal audit committee.

Liquidity Risk

Liquidity risk is the risk that the Microfinance may be unable to meet short term financial demands. This usually occurs due to the inability to convert a financial assets to cash without a loss of capital and/or income in the process. Liquidity risk arises because of the possibility that the Microfinance might be unable to meet its payment obligations when they fall due, as a result of mismatches in the timing of the cash flows under both normal and stress circumstances. Such scenarios could occur when funding needed for liquid asset positions is not available to the Microfinance on acceptable terms.

The Microfinance measures the liquidity by the various financial ratios. The favourable liquidity ratios are the outcome of the effective liquidity management policies of the Microfinance. The Microfinance monitor these ratios closely and determine whether the liquidity management strategies and policies adopted by are appropriate in circumstances. These ratios also function to fill the void that may exists between the changing economic environment vis-à-vis the bank liquidity management policies. The liquidity position is daily monitored by the Finance Department and the minimum liquidity ratio is also maintained above the regulatory requirement.

The following table depicts the maturity profile of the assets and liabilities as on 32nd Ashadh, 2079.

Rs in '000'

Particulars	1-90 Days	91-180 Days	181-270 Days	271-365 Days	Over 1 Year	Total Amount
Assets						
Cash & Cash Equivalents	88,204	-	-	-	-	88,204
Statutory Balances and Due from NRB	50,818	-	-	-	-	50,818
Placement with Bank & Financial Institutions	-	-	-	-	350,000	350,000
Loans & Advances to MFIs & Co-operatives	3,429,414	2,182,354	1,662,746	1,454,903	1,662,746	10,392,163
Loans and Advances to Customers (Staff)	-	-	-	-	18,943	18,943
Investment Securities	-	-	-	-	1,306	1,306
Property and Equipment	-	-	-	-	9,563	9,563
Goodwill and Intangible Assets	-	-	-	-	108	108
Deferred Tax Assets	-	-	-	-	2,856	2,856
Other Assets	36,526	-	-	-	5,311	41,837
Total Assets (A)	3,604,962	2,182,354	1,662,746	1,454,903	2,050,833	10,955,798
Liabilities						
Borrowings	2,369,621	979,749	839,831	3,413,424	1,855,012	9,457,637
Current Tax Liabilities	12,400	-	-	-	-	12,400
Others Liabilities	75,110	-	-	-	14,304	89,414
Total Liabilities (B)	2,457,131	979,749	839,831	3,413,424	1,869,316	9,559,451
Net Financial Assets (A-B)	1,147,831	1,202,605	822,915	(1,958,521)	181,517	1,396,347
Cumulative Net Financial Assets	1,147,831	2,350,436	3,173,351	1,214,830	1,396,347	

Credit Risk

Credit risk management strategies include effectively managing the risk of financial losses arising out of booking an exposure on counterparty and also ensuring independence of the credit risk function from the origination, trading and sales function. Credit risk is managed through a defined framework which sets out policies, procedures and standards covering the measurement and management of credit risk. Clear segregation of duties has been established between transaction originator in the business and the approvers in the risk function.

Credit Risk Mitigation (CRM)

The Microfinance follows the well-defined procedures to manage and mitigate the credit related risk at the various level:

- The credit applications are initially reviewed to assess the credit worthiness of the proposed borrower and the quality of the underlying assets and competency of the borrower.
- As a second level of defence the Relationship Managers have been appointed at the Head Office to independently oversee whether the proceeding of the loan approval, creditworthiness and collateral offered complies with the Microfinance's and central bank's norms and proposed borrower has satisfactory performance and capacity, sound governance and required level of credit worthiness.
- The credit proposal are then reviewed by the Risk Management Department which evaluates the underlying risk of the proposal and decides whether the proposal is within the risk appetite of the Microfinance. This department is independent of the business unit and reports directly to the Board level committee, Risk Management Committee.
- After due review and identification of the underlying risk by the Risk Management Department, the proposal passes through different approving authorities depending upon the type of the proposal, level of underlying risk and amount of the proposal.
- Once the proposal is approved by the prescribed approving authority, the execution of security

documents, post approval proceeding are initiated and completed at the branch level. The Credit Administration Department reviews the security documents to ensure compliance with the Microfinance's norms before disbursement of the credit facilities.

- As a measure to mitigate the risk after disbursal, the Microfinance monitors and reviews on quarterly to annual basis depending upon the risk & nature of the borrowers. The level of risk and early warning signals (EWS) are identified every review and necessary actions are taken, if required.
- The internal audit function of the Microfinance on the periodic basis independently observes the compliance and the status of the borrowers and recommends the management with the best practices that has to be adopted. The internal audit department directly reports the Audit Committee which is a board level committee.
- On the portfolio level, the Microfinance's risk management strategies includes diversifying the borrowing pool, risk based pricing, establishing the suitable exposure limits for borrowers and group of borrowers to ensure the risk exposure is under the risk appetite expressed by the Risk Management Policy of the Microfinance.

Operational Risk

Operational risk stems from the risk of loss resulting from inadequate or failed internal processes, people and systems or from external events. The primary oversight body for the management of operational risk is the Risk Management Committee. The Microfinance has also in place the dedicated Risk Management Department for monitoring and reporting the operational risk faced by the Microfinance.

Risk management generally encompasses the process of identifying risks to the Microfinance, measuring exposures to those risks, ensuring that the risk is below the risk appetite of the Microfinance and monitoring program is in place, monitoring risk exposures and corresponding capital needs on an ongoing basis, taking steps to control or mitigate risk exposures and reporting to Risk Management Committee and the Board on the Microfinance's risk exposures and capital positions. Internal controls are typically embedded in a day-to-day business and are designed to ensure, to the extent possible, that bank activities are efficient and effective, information is reliable, timely and complete and the Microfinance is compliant with applicable laws and regulation.

Risks	Potential Risks	Risk Mitigants
Internal Process Risks	Overriding the implemented standard operating procedures and processes.	The Microfinance has implemented the well- defined set of policies and processes for the execution of the every type of task in branch and department. The compliance to the same is examined by Internal Audit Department on an ongoing basis.
People Risks	"Untrained or underdeveloped staffs"	Ensure employees are well trained on the basis of their functions.
	Poor HR management	Ensuring right and adequate staff at the right place.
	Fraud and Misappropriation	Regular internal check and reconciliations.
	Absenteeism and late attendance	Checked through the implementation of bio metric attendance device.
	Attrition Risk	Formal process are in place for succession planning. Further the various staffs facilities have been extended to the employees to retain, motivate and reduce the attrition risks.
Information System Risks	Physical Threats	CCTV, access door, fire alarm is placed in various places.
	Cyber Attacks	Use of firewall, antivirus, other software and regular monitoring.
	Infrastructure failures	Separate disaster recovery site (near site and far site) has been set up.
	Loss of Data	Data back- up is kept on regular basis.
Compliance Risks	Breach of laws and regulations.	To ensure the compliance with all regulatory requirements including reporting impact of regulatory changes separate Audit & Compliance Department has been set up.
External Events	Theft or Destruction of the Microfinance's Assets	Physical security of the Microfinance is under continuous surveillance both vide CCTV and security guard.
	Natural Disaster Risk	"Business Continuity and Disaster Recovery Policy" are followed in case of the unfavourable circumstances due to natural disasters.

Market Risk

Market risk refers to the risk to a bank resulting from movements in market prices, in particular, changes in interest rates, foreign exchange rates, and equity and commodity prices. Market risk is defined as the risk of losses in on and off-balance sheet positions arising from movements in market prices.

The Microfinance recognizes market risk as the possibility for loss of earnings or economic value to the Microfinance caused due to adverse changes in the market level of interest rates or prices of securities (equity), foreign exchange rates and volatilities of those prices. The Microfinance has an Asset Liability Management Committee (ALCO) which meets periodically to discuss product pricing for loans and advances and maturity profiles of assets and liabilities, articulating interest rate, funding policy and balance sheet management.

5.2 Capital Management

The Microfinance has maintained capital adequacy as per directive issued by Nepal Rastra Bank. The Microfinance has maintained adequate capital to maintain risk exposure of balance sheet assets.

5.2.1 Capital Structure and Capital Adequacy

a) Tier 1 Capital and a Breakdown of its Components is as Follows:

(Amount in NPR '000)

	Core Capital Tier 1 Capital	Current Year	Previous Year
a	Paid Up Equity Share Capital	964,492	876,811
b	Irredeemable Non-Cumulative Preference Shares	-	-
c	Share Premium	-	-
d	Proposed Bonus Equity Shares	-	87,681
e	Statutory General Reserve	199,003	147,593
f	Retained Earnings	223,634	21,068
g	Un-Audited Current Year Cumulative Profit/(Loss)	-	-
h	Capital Redemption Reserve	-	-
i	Capital Adjustment Reserve	-	-
j	Dividend Equalization Reserve	-	-
k	Other Free Reserve	-	-
l	Call in Advance	-	-
m	Less: Goodwill	-	-
n	Less: Deferred Tax Assets	(2,856)	(3,008)
o	Less: Fictitious Assets	-	-
p	Less: Investment in Equity of Institutions with Financial Interests	-	-
q	Less: Investment in Equity of Institutions in Excess of Limits	-	-
r	Less: Investment Arising out of Underwriting Commitments	-	-
s	Less: Reciprocal Cross-Holdings	-	-
t	Less: Purchase of Land & Building in Excess of Limit and Unutilized	-	-
u	Less: Underwritten Share not Held within Time Limit	-	-
v	Less: Other Deductions	-	-
A	Total Capital Fund (Tier 1)	1,384,273	1,130,145

b) Tier 2 Capital and a Breakdown of its Components is as Follows:

(Amount in NPR '000)

	Supplementary Capital (Tier 2)	Current Year	Previous Year
a	Cumulative/and/or Redeemable Preference Share	-	-
b	Subordinated Term Debt	-	-
c	Hybrid Capital Instrument	-	-
d	General Loan Loss provision	136,878	107,732
e	Exchange Equalization Reserve	-	-
f	Investment Adjustment Reserve	-	-
g	Assets Revaluation Reserve	-	-
h	Other Reserve	-	-
B	Total Capital Fund (Tier 2)	136,878	107,732

c) Total Qualifying Capital

(Amount in NPR '000)

	Total Qualifying Capital	Current Year	Previous Year
a	Core Capital (Tier 1)	1,384,273	1,130,145
b	Supplementary Capital (Tier 2)	136,878	107,732
c	Total Capital Fund (Tier 1+Tier 2)	1,521,150	1,237,877

d) Capital Adequacy Ratio

(in Percentage)

	Capital Adequacy Ratio	Current Year	Previous Year
a	Tier 1 Capital to Total Risk Weighted Exposures	12.67%	11.97%
b	Tier 1 & Tier 2 Capital to Total Risk Weighted Exposures	13.93%	13.11%

5.2.2 Risk Exposure

a) Risk Weighted Exposure for Credit Risk

(Amount in NPR '000)

Balance Sheet Exposure	Risk Weight	Current Year		Previous Year	
		Book Value	Risk Weighted Exposure	Book Value	Risk Weighted Exposure
Cash Balance	0%	-	-	-	-
Balance with Nepal Rastra Bank	0%	50,818	-	44,649	-
Investment in Nepalese Government Securities	0%	-	-	-	-
Investment in Nepal Rastra Bank Securities	0%	-	-	-	-
Claims	20%	-	-	-	-
Money at Call	20%	438,204	87,641	775,180	155,036
Inter Bank Lending	20%	-	-	-	-
Investment in Shares, Debentures and Bonds	100%	2,000	2,000	2,000	2,000
Other Investment	100%	-	-	750,000	750,000
Loans and Advances	100%	10,543,149	10,543,149	8,287,069	8,287,069
Fixed Assets	100%	9,671	9,671	11,692	11,692
Interest Receivable	100%	-	-	-	-
Other Assets (Excluding Advance Tax)	100%	60,780	60,780	40,253	40,253
Total of On-Balance Sheets Assets (A)		11,104,622	10,703,241	9,910,843	9,246,050

(Amount in NPR '000)

Financial Guarantee	Current Year	Previous Year
Revocable Commitments	-	-
Provision for Income Tax Liability	-	-
Acceptances and Endorsements	-	-
Unpaid Portion of Partly Paid Shares and Securities	-	-
Unpaid Guarantee Claims	-	-
Other Contingent Liabilities	-	-
Total Off Balance sheet Exposure (B)	-	-

b) Risk Weighted Exposure for Operational Risk

(Amount in NPR '000)

Operational Risk	Current Year	Previous Year
Operational Risk (2% of Total Risk Weighted Exposure (C))	219,116	198,217

c) Total Risk Weighted Exposure

(Amount in NPR '000)

Financial Guarantee	Current Year	Previous Year
Total of On-Balance Sheets Assets (a)	10,703,241	9,246,050
Total Off Balance sheet Exposure (b)	-	-
Operational Risk (c)	219,116	198,217
Total Risk Weighted Exposures	10,922,357	9,444,267

5.3 Classification of Financial Assets and Liabilities

The financial assets and liabilities are classified at amortized cost, fair value through profit or loss and fair value through other comprehensive income. The following table exhibits the classification of financial assets and liabilities.

As on 32nd Ashadh, 2079

(Amount in NPR)

Particulars	Amortized Cost	Fair Value through PL	Fair Value through OCI	Total
Financial Assets				
Cash & Cash Equivalents	88,204,119			88,204,119
Statutory Balances and Due from NRB	50,818,475			50,818,475
Placement with Bank & Financial Institutions	350,000,000			350,000,000
Derivative Financial Instruments	-			-
Other Trading Assets	-			-
Loans & Advances to MFIs & Co-operatives	10,392,163,760			10,392,163,760
Loans and Advances to Customers (Staff)	18,943,363			18,943,363
Investment Securities			1,305,600	1,305,600
Investment Property	-			-
Other Financial Assets	12,655,113			12,655,113
Total Financial Assets	10,912,784,830	-	1,305,600	10,914,090,430
Financial Liabilities				
Borrowings	9,457,636,551			9,457,636,551
Other Financial Liabilities	91,639,559			91,639,559
Total Financial Liabilities	9,561,709,255			9,561,709,255

As on 31st Ashadh 2078

(Amount in NPR)

Particulars	Amortized Cost	Fair Value through PL	Fair Value through OCI	Total
Financial Assets				
Cash & Cash Equivalents	775,180,091			775,180,091
Statutory Balances and Due from NRB	44,649,434			44,649,434
Placement with Bank & Financial Institutions	750,000,000			750,000,000
Derivative Financial Instruments	-			-
Other Trading Assets	-			-
Loans & Advances to MFIs & Co-operatives	8,179,337,104			8,179,337,104
Loans and Advances to Customers (Staff)	12,879,910			12,879,910
Investment Securities			1,305,600	1,305,600
Investment Property	-			-
Other Financial Assets	5,321,821			5,321,821
Total Financial Assets	9,767,368,360	-	1,305,600	9,768,673,960
Financial Liabilities				
Borrowings	8,611,444,798			8,611,444,798
Other Financial Liabilities	51,711,801			51,711,801
Total Financial Liabilities	8,663,156,599	-	-	8,663,156,599

5.4 Operating Segment Information

5.4.1 General Information

The Microfinance is organized for management and reporting purposes into segments such as: 'D Class' MFIs and co-operatives. The products offered to these client segments are summarized under 'Income by product' below. The focus is on broadening and deepening the relationship with clients, rather than maximizing a particular product line.

5.4.2 The Segmental Information about Profit or Loss, Assets and Liabilities

(Amount in NPR)

Particulars	"D" Class Microfinance	Co-operatives	Other	Total
a Revenues from External Customers	663,287,553	591,662,523	88,042,241	1,342,992,317
b Intersegment Revenues	-	-	-	-
c Net Revenue	663,287,553	591,662,523	88,042,241	1,342,992,317
d Interest Revenue	633,949,641	545,014,954	88,041,858	1,267,006,453
e Interest Expenses	423,769,454	364,320,247	58,038,608	847,755,869
f Net Interest Revenue	239,518,099	227,342,276	28,376,073	495,236,448
g Depreciation and Amortization	1,272,105	994,622	4,073	2,270,800
h Segment Profit/(Loss)	124,983,294	114,680,072	17,389,613	257,052,978
i Other Material Non-Cash Items:				

j Impairment of Assets	90,844,196	60,141,255	-	150,985,451
k Segment Assets	5,916,898,807	4,626,250,404	18,943,363	10,562,092,574
l Segment Liabilities	5,298,181,022	4,142,493,034	16,962,495	9,457,636,551

5.4.3 Measurement of Operating Segment Profit or Loss, Assets and Liabilities

Segment revenues are measured as aggregate of net income reported by the Microfinance under various heads. Segment results are determined after considering the following charges/recoveries.

- Interest Cost: Interest costs are allocated to 'D Class' MFIs and Co-operatives on the basis of segment revenue.
- Support costs (costs pertaining to Finance, HR, Legal & Compliance, Corporate Affairs, Information Technology, Overhead, etc.) are allocated to 'D Class' MFIs and Co-operatives on the basis of segment revenue. Depreciation and Amortization costs are excluded on support cost.

- iii. Assets: Segment assets consists of gross value of loan which have been determined based on actual loan outstanding for respective segment heads.
 - iv. Liabilities: Segment liabilities consists of borrowings made by the Microfinance. The borrowings are allocated based on actual loan outstanding.
 - v. Depreciation: Depreciation and amortization costs are allocated based on loan outstanding.
- There is no transaction between the branch, department and inter-departmental account.

5.4.4 Reconciliations of Reportable Segment Revenues, Profit or Loss, Assets and Liabilities

a) Revenue

Particulars	Amount in NPR
Total Revenue for Reportable Segment	1,267,006,453
Other Revenue	75,985,864
Elimination of Inter-segment Revenue	-
Entity's Revenue	1,342,992,317

b) Profit or Loss

Particulars	Amount in NPR
Total Profit or Loss for Reportable Segment	371,833,191
Other Profit or Loss	-
Elimination of Inter-segment Profits	-
Unallocated Amount	-
Profit Before Income Tax	371,833,191

c) Assets

Particulars	Amount in NPR
Total Assets for Reportable Segment	10,955,798,868
Other Assets	-
Unallocated Amount	-
Entity's Asset	10,955,798,868

d) Liabilities

Particulars	Amount in NPR
Total Liabilities for Reportable Segment	9,547,051,022
Other Liabilities	-
Unallocated Amount	-
Entity's Liabilities	9,547,051,022

5.4.5 Information about product and service

Revenue from each type of product and service fee income as follows:

Particulars	Amount in NPR
Revenue Generated from Following Products	
Term Loan	555,428,298
Working Capital Loan	699,522,160
Total	1,254,950,458

5.4.6 Information about geographical areas

Revenue from following geographical areas

a) Domestic	Amount in NPR
Province 1	394,148,174
Province 2	111,679,585
Bagmati Province	414,059,034
Gandaki Province	169,862,342
Lumbini Province	76,072,781
Karnali Province	41,353,258
Sudur Paschim Province	47,775,284
b) Foreign	-
Total	1,254,950,458

5.4.7 Information about major customers

The Microfinance does not have any customer, which generate more than 10% of the entity's revenue.

5.5 Share options and share based payment

There is no share-based payment or option to any of its employees or any other parties.

5.6 Contingent liabilities and commitment

There is no contingent liabilities and commitment made by the Microfinance.

5.7 Related Party Disclosure

Accounting Policy

The Microfinance 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 Microfinance and their close family members, if any
- Key Managerial Personnel and their close family members, if any

Explanatory Notes

The related parties of the Microfinance which meets the definition of related parties as defined in "NAS 24 Related Parties Disclosure" are as follows:

5.7.1 Shareholder having shareholding 4% or more during the year.

Shareholder	As of 32nd Ashadh, 2079			As of 31st Ashadh, 2078		
	Public Holding %	Promoter Holding %	Total Holding %	Public Holding %	Promoter Holding %	Total Holding %
Global IME Bank limited	0.17%	9.99%	10.17%	3.80%	10.93%	14.73%
Prabhu Bank Limited	0.00%	10.93%	10.93%	0.00%	10.93%	10.93%
Kumari Bank Limited	0.41%	3.64%	4.05%	0.41%	3.64%	4.05%

5.7.2 Transaction with Major Shareholders & Subsidiary of Significant Shareholders

Global IME Capital and Global IME Laghubitta Bittiya Sanstha Ltd. are subsidiaries of Global IME Bank, a significant shareholder. Transaction with the related party during the reporting period is presented below:

(NPR in '000')

Transaction during the year	Global IME Bank	Prabhu Bank	Kumari Bank	ICFC Finance	Global IME Capital	Global IME Laghubitta
Borrowings	1,327,490	691,784	69,681	-	-	-
Interest on Borrowings	123,461	69,366	5,288	-	-	-
Bank Balance (Ashad end)	30,931	44	53	40	-	-
Loans and Advances (Ashad end)	-	-	-	-	-	50,000
Interest on Loans	-	-	-	-	-	11,650
Other Transactions	30	-	25	-	150	500

5.7.3 Transaction with and payments to Directors of Microfinance

The details relating to compensation paid to directors were as follows:

(Amount in NPR)

Particulars	32nd Ashadh, 2079	31st Ashadh, 2078
Director's Fee	734,000	868,500
Other Expenses	189,214	185,183
Total	923,214	1,053,683

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 payments or transactions with the close family members of the directors.

5.7.4 Transaction with and payment to Key Management Personnel (KMP)

The key management personnel are those persons having authority and responsibility of planning, directing and controlling the activities of the entity, directly or indirectly. The name of the key management personnel who were holding various positions in directly management of the Microfinance as follows:

Name of the Key Management Personnel	Position
Numanath Poudel	Chief Executive Officer
Dana Raj Pant	Deputy Chief Executive Officer
Baburam Neupane	Chief Business Officer
Bijay Sharma	Chief Finance Officer/Company Secretary
Gyanendra Wagle	Chief Credit Officer
Dina Dongol	Chief-Risk & Compliance Department

Compensation to Key Management Personnel

Salary and allowances are provided to the Chief Executive Officer and other members of the Key Management Personnel (KMP). Salary and allowances paid to the Chief Executive Officer is based on the contract entered by the Microfinance with him whereas compensation paid to other members of KMP are governed by Employees Byelaws 2066 and decisions made by the Board from time to time in this regard. In addition to salaries and allowances, non- cash benefits like vehicle facility, subsidized rate employees' loan termination benefits are also provided to KMP.

The details relating to compensation paid to key management personnel other than directors were as follows:

(Amount in NPR)

S.N.	Name	Position	Remuneration
1	Numanath Poudel	CEO	3,318,100
2	Dana Raj Pant	Deputy CEO	2,153,798
3	Other Management Personnel (4 staffs)	Management	5,057,893
Total			10,529,791

Benefits are paid to the CEO as per the Contract. Vehicle facilities are provided to the present CEO. There has been no payment or transactions with the close family member of the key managerial person.

5.8 Merger and acquisition

No any Merger and acquisition has taken in the years presented.

5.9 Additional Disclosure of non-consolidated entities.

The Microfinance has invested in Finsoft Company without any control and is 4.08 percent of total capital. Because of insignificant holding, minority interest in Finsoft Company is not consolidated. Consolidated Financial Statements of Group

The Microfinance does not have any subsidiary and associate companies, therefore the consolidated financial statements have not been prepared.

5.10 Disclosure on Regulatory Reserve, Actuarial Reserve and Retained Earnings (as per NRB Direction)

As per point no. Ka & Kha of NRB Direction dated 2079/09/01 regarding publication of Annual Financial Statements, Deferred Tax Asset amounting Rs 2,856,260 & Fair Value Reserve of Rs (486,080) has been debited to Retained Earnings account & the total of Rs 3,343,340 has been credited into Regulatory Reserve. Likewise, the net actuarial gain of Rs 350,402 has been debited to retained Earnings and Credited to Actuarial Reserve (Other Reserve)

5.11 Events after Reporting Date

Accounting Policy

The Microfinance 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 have occurred subsequent to 32nd Ashadh, 2079 till the signing of these financial statements on 15 Mangsir 2079

6. Other Additional Disclosures

6.1 Proposed Distributions (Dividends and Bonus Shares)

The board has proposed 19% as bonus share and 1% as cash dividend from the reported net profit of 2078-79 based on paid up capital of Asadh End 2079. The proposal of dividend is subject to approval by Nepal Rastra Bank and Annual General Meeting of shareholders. The microfinance has declared bonus share amounting NPR 183,253,556 and cash dividend amounting NPR 9,644,924.

(Amount in NPR)

Particulars	32nd Ashadh, 2079	31st Ashadh, 2078
Cash Dividend	9,644,924	4,614,800
Bonus Shares	183,253,556	87,681,200
Total	192,898,480	92,296,000

6.2 Non-Performing Loan

The Microfinance's has no non-performing loan as at balance sheet date. Details of performing and non-performing loan & their impairment presented below:

(Amount in NPR)

Particulars	32nd Ashadh, 2079	Impairment	
		Amount	Percentage
A) Performing Loan	10,529,041,296	136,877,536	
Pass Loan	10,529,041,296	136,877,536	1.3%
Additional Provision	14,107,914	14,107,914	100%
B) Non-Performing Loan	-	-	
Restructured/Rescheduled	-	-	
Substandard	-	-	
Doubtful	-	-	
Loss	-	-	
C) Total	10,543,149,210	150,985,451	1.43%
Non-Non-Performing Loan to Total Loan	0		0.00%

6.3 Prior Period Adjustment

Financial assets and liabilities have been classified in accordance with the requirements of NFRS. These have been presented consistently, restatement has been made on the Statement of Financial Position and the Statement of Profit or Loss has been made on previous year reported figure due to major changes in income recognition of loans & advances, service fee income, service fee on borrowing & presentation of deferred service income for FY 2077/78.

Prior Period Adjustment in Statement of Financial Position

(Amount in NPR)

Details	Previous Reported Figure 31st Ashadh, 78	Restated Figure 31st Ashadh, 78	Net Changes	Reason for Change
Loans & Advances to MFIs & Co-operatives	8,159,765,015	8,179,337,104	19,572,089	Deferred service fee income has been restated and recognized as fee & commission income (4.29) and its corresponding impact to DTA.
Deferred Tax Assets	9,281,830	3,008,234	(6,273,596)	Net effect of deferred service fee's income on deferred tax.
Total in Assets Side	8,169,046,845	8,182,345,338	13,298,493	Summation
Retained Earnings	98,725,688	113,364,080	14,638,392	Net effect of deferred service fee's income on retained earnings.
Other Liabilities	51,711,801	50,371,902	(1,339,899)	Due to Actuarial assumption
Total Liabilities and Equity	150,437,489	163,735,982	13,298,493	Summation

Prior Period Adjustment in Profit or Loss

(Amount in NPR)

Details	Previous Reported Figure 2077/78	Restated Figure 2076/77	Net Changes	Reason for Change
Interest Income	639,664,514	601,054,388	(38,610,126)	Due to change in interest income recognition method.
Interest Expense	(337,417,080)	(335,980,720)	1,436,360	Due to change in interest expenses recognition method.
Net Interest Income	302,247,434	265,073,668	(37,173,766)	Summation effect.
Fee and Commission Income	3,243,478	48,686,161	45,442,683	Restated service fees income on loans & advances from MFIs & co-operatives.
Fee and Commission Expense	-	(2,030,000)	(2,030,000)	Restated from interest expense.
Net Fee and Commission Income	3,243,478	46,656,161	43,412,683	Effect of above.
Net Interest, Fee and Commission Income	305,490,912	311,729,829	6,238,917	Effect of above.
Net Trading Income	-	-	-	
Other Operating Income	-	-	-	
Total Operating Income	305,490,912	311,729,829	6,238,917	
Impairment Charge/ Reversal for Loans and Other Losses	(93,526,464)	(52,438,960)	41,087,504	Previously cumulative impairment charge on general loan loss restated to respective year.
Net Operating income	211,964,448	259,290,869	47,326,421	Effect of above
Operating Expenses	(56,198,825)	(55,515,312)	683,513	
Personnel Expenses	(42,061,048)	(41,377,535)	683,513	
Other Operating Expenses	(12,354,669)	(12,354,669)	-	
Depreciation and Amortization	(1,783,108)	(1,783,108)	-	
Operating Profit	155,765,623	203,775,557	48,009,934	Effect of above.
Non-Operating Income	-	-	-	
Non-Operating Expense	-	-	-	
Profit before Income Tax	155,765,623	203,775,557	48,009,934	Effect of above.
Income Tax Expense	-	-	-	
Current Tax	(55,700,324)	(55,700,324)	-	
Deferred Tax	12,231,046	5,957,450	(6,273,596)	Due to above effects on Deferred Assets.
Profit for the Year	112,296,345	154,032,683	41,736,338	Effect of above.

6.4 Interest Income of Loans and Advances to MFIs & Co-operatives

As per NAS 18 para 20, revenue is recognized to the extent that it is probable that the economic benefits will flow to the Microfinance and the revenue can be reliably measured. The cash interest income and AIR having due date are recognized as interest income.

(Amount in NPR)

Particulars	32nd Ashadh, 2079	31st Ashadh, 2078
Opening Accrued Interest Receivable from Loans to MFIs & Co-operatives	-	-
AIR Calculated During the Period	1,178,964,595	514,369,101
Cash Interest Receipts During the Period	1,178,964,595	514,369,101
AIR Recognized as Interest Income	1,178,964,595	514,369,101
AIR Transfer to Regulatory Reserve	-	-
Closing Accrued Interest Receivable from Loans to MFIs & Co-operatives	-	-

6.5 Disclosure Related to Training Expenses

As per NRB Directive 6.5, the Microfinance should spend at least 3% of salary and allowances of the previous year (excluding the expenses related to CEO) on training and personnel development of employees. The Microfinance has created Rs 160,000 as employee training fund from retained earnings to maintain 3% as per prescribed directive.

6.6 Unpaid Dividends

As at the reporting date, unpaid dividends are as follows:

(Amount in NPR)

Particulars	32nd Ashadh, 2079	31st Ashadh, 2078
Not collected for More than 5 Years	-	-
Not collected Less than 5 Years	9,448,546	11,669,033
Total	9,448,546	11,669,033

Details of Unpaid Dividends

Dividend payable to shareholders as of end of 32nd Ashadh, 2079 is following:

S.N.	Fiscal Year	Amount in NPR
1	2073/74	39,078
2	2074/75	3,690,930
3	2075/76	61,284
4	2076/77	5,657,254
5	2077/78	-
	Total	9,448,546

6.7 Disclosure on Lease Accounting.

Previously the Microfinance opted to use straight line method on lease accounting. However, with the application of NFRS-16 the method of lease accounting changed to amortization basis. The Microfinance has reversed the previously recognized lease liabilities of Rs 1,395,617 by increasing retained earnings.

During the reporting period the Microfinance has recognized Right of Use (RoU) asset using 10% as a discount rate for amortization. Details has been presented below:

Date	Particulars	Details	Amount
1st Shrawan, 2078	Initial Recognition	RoU Asset	7,173,500
32nd Ashadh 2079	Lease Expenses	Operating Expenses	1,862,704
32nd Ashadh 2079	Closing RoU Asset		5,310,796
32nd Ashadh 2079	Interest Expense on Lease	Interest Expenses	717,350

6.8 Interim Reports

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

Surendra Raj Regmi Chairman Representative of Global IME Bank Ltd.	Ganesh Kumar K.C. Director Representative of Kumari Bank Ltd.	CA. Prakash Lamsal Partner For P.L.R.G. Associates Chartered Accountants
Umesh Katuwal Director	Yubraj Chetri Director	Bamdev Gauli Director
		Numanath Poudel Chief Executive Officer
		Bijay Sharma Chief Finance Officer

Date: 2079/08/15

Place: Kathmandu



नेपाल राष्ट्र बैंक
लघुवित्त संस्था सुपरिवेक्षण विभाग



केन्द्रीय कार्यालय
बालुवाटार, काठमाडौं
फोन नं.: ४४१२८२३
फ्याक्स नं.: ४४१२२२४
Web site: www.nrb.org.np
Email: nrbmfpsd@nrb.org.np
पोष्ट बक्स नं.: ७३

पत्र संख्या: ल.वि.स.सु.वि./गैर-स्थलगत/फर्स्ट/०७९/८० /च.नं. १२१

मिति: २०७९/०९/०१

फर्स्ट माईक्रोफाइनान्स लघुवित्त वित्तीय संस्था लिमिटेड,
ज्ञानेश्वर, काठमाण्डौ ।

विषय: आर्थिक वर्ष २०७८/७९ को वार्षिक वित्तीय विवरणहरू प्रकाशन गर्ने सम्बन्धमा ।

महाशय,

त्यस संस्थाले पेश गरेको आर्थिक वर्ष २०७८/७९ को लेखापरीक्षण भएको वासलात, नाफा नोक्सान हिसाव, सोसँग सम्बन्धित अनुसूचीहरू, लेखापरीक्षकको प्रारम्भिक तथा अन्तिम लेखापरीक्षण प्रतिवेदन र सो उपर व्यवस्थापनको प्रतिक्रिया, लङ्गफर्म अडिट रिपोर्ट लगायतका वित्तीय विवरणहरूको आधारमा गैर-स्थलगत सुपरिवेक्षण गर्दा देखिएका कैफियतहरूका सम्बन्धमा आयकर ऐन/ नियमावली तथा अन्य प्रचलित कानूनी व्यवस्था समेतको पालना गर्ने गरी देहाय बमोजिमका निर्देशनहरू शेयरधनीहरूको जानकारीका लागि वार्षिक प्रतिवेदनको छुट्टै पानामा प्रकाशित तथा कार्यान्वयन गर्ने गरी संस्थाले प्रस्ताव गरे अनुसार आर्थिक वर्ष २०७८/७९ सम्मको सञ्चित मुनाफाबाट २०७९ असार मसान्तमा कायम कुल चुक्ता पुँजी रु.९६,४४,९२,४००/- को १९ प्रतिशत बोनस शेयरले हुन आउने रकम रु.१८,३२,५३,५५६/- (अक्षरेपी अठार करोड बत्तीस लाख त्रीपन्न हजार पाँच सय छपन्न मात्र) र १ प्रतिशत नगद लाभांश (कर प्रयोजनका लागि)ले हुन आउने रकम रु. ९६,४४,९२४/- (अक्षरेपी छयानब्बे लाख चवालीस हजार नौ सय चौबीस रुपैया मात्र) गरी जम्मा २० प्रतिशतले हुने कुल लाभांश रकम रु. १९,२८,९८,४८०/- (अक्षरेपी उन्नाइस करोड अठ्ठाइस लाख अन्ठानब्बे हजार चार सय असी रुपैया मात्र) साधारण सभाबाट स्वीकृत गरे पश्चात वितरण गर्न स्वीकृति तथा वार्षिक साधारण सभा प्रयोजनको लागि आर्थिक वर्ष २०७८/७९ को वित्तीय विवरण प्रकाशन गर्न सहमति प्रदान गरिएको व्यहोरा निर्णयानुसार अनुरोध गर्दछु ।

(क) यस बैंकबाट इजाजतपत्र प्राप्त “घ” वर्गका लघुवित्त वित्तीय संस्थाहरूलाई जारी गरिएको निर्देशन २०७८ को निर्देशन नं. ४/०७८ को बुँदा नं. ३ को ख(उ) मा भएको व्यवस्था बमोजिम स्थगन कर सम्पत्ति बापतको रकम रु.२८,५६,२६०/- तथा यस बैंकबाट जारी “इजाजतपत्रप्राप्त बैंक तथा वित्तीय संस्थाको वित्तीय विवरण प्रकाशन गर्न सहमति प्रदान गर्ने तथा लाभांश स्वीकृत गर्ने सम्बन्धी कार्यविधि, २०७७” को खण्ड (क) बुँदा नं.९ मा भएको “कुनै खर्च रकम नाफा नोक्सान हिसावमा लेखाङ्कन नभई Other Comprehensive Income मार्फत वा सोभै इक्विटीमा लेखाङ्कन भई इक्विटी हिसाव अन्तर्गतको सम्बन्धित शीर्षक ऋणात्मक भएमा सो बराबरको रकम नियमनकारी समायोजन कोषमा जम्मा गर्नुपर्ने” व्यवस्था बमोजिम लगानी पुनर्मुल्याङ्कन गर्दा आएको खुद घाटा रकम रु.४,८६,०८० गरी जम्मा रु.३३,४२,३४० बराबर रकम सञ्चित मुनाफा खर्च लेखी नियमनकारी कोषमा जम्मा गर्नुहुन र संस्थाले खुद एकचुरीयल नाफा रु.३,५०,४०२/- बराबर रकमलाई सञ्चित मुनाफामा देखाएकोमा सो रकम सञ्चित मुनाफामा खर्च लेखी एकचुरीयल कोष (अन्य कोष) मा जम्मा गरेर मात्र वित्तीय विवरणहरू प्रकाशित गर्नुहुन ।

(ख) यस बैंकको “इजाजतपत्रप्राप्त बैंक तथा वित्तीय संस्थाको वित्तीय विवरण प्रकाशन गर्न सहमति प्रदान गर्ने तथा लाभांश स्वीकृत गर्ने सम्बन्धी कार्यविधि, २०७७” को खण्ड (क) बुँदा नं.१२ मा भएको व्यवस्था बमोजिम नियमनकारी कोषमा जम्मा तथा खर्च भएको रकम सहित कोषमा भएको परिवर्तनको विवरण आफ्नो वित्तीय विवरणको लेखा सम्बन्धी टिप्पणी (Notes to Accounts) मा उल्लेख (Disclose) गरेर मात्र वित्तीय विवरणहरू प्रकाशित गर्नुहुन ।



नेपाल राष्ट्र बैंक
लघुवित्त संस्था सुपरिवेक्षण विभाग



केन्द्रीय कार्यालय
बालुवाटार, काठमाडौं
फोन नं.: ४४१२८२३
फ्याक्स नं.: ४४१२२२४
Web site: www.nrb.org.np
Email: nrbmfpsd@nrb.org.np
पोष्ट बक्स नं.: ७३

- (ग) नेपाल राष्ट्र बैंकबाट इजाजतपत्रप्राप्त “घ” वर्गका लघुवित्त वित्तीय संस्थाहरुलाई जारी गरिएको एकीकृत निर्देशन, २०७८ को निर्देशन नं. १०/०७८ को बुँदा नं. ६ बमोजिम इजाजतपत्रप्राप्त कुनै एक बैंक तथा वित्तीय संस्थाको संस्थापक शेयरमा लगानी गर्दा चुक्ता पुँजीको बढीमा २५ प्रतिशत र अन्य बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरुमा चुक्ता पुँजीको १० प्रतिशत मात्र संस्थापक शेयरमा लगानी गर्न सकिने व्यवस्था रहेकोले उल्लिखित सीमाभन्दा बढी शेयर धारण गर्ने संस्थापक शेयरधनी रहे/नरहेको यकीन गरी सो सीमाभन्दा बढी भएमा उक्त शेयरधनीले आफ्नो शेयर सो सीमाभित्र नल्याएसम्म प्रस्तावित नगद लाभांश तथा बोनस वितरण रोक्का राख्ने व्यवस्था मिलाउनुहुन ।
- (घ) नेपाल राष्ट्र बैंकबाट इजाजतपत्रप्राप्त “घ” वर्गका लघुवित्त वित्तीय संस्थाहरुलाई जारी गरिएको एकीकृत निर्देशन, २०७८ को निर्देशन नं. ४/०७८ को बुँदा नं. १ उपबुँदा नं. ज(आ) मा ग्राहक संरक्षण कोषमा खर्च नभएको रकम Earmark गरी छुट्टै लगानी गर्नुपर्नेछ र यस्तो लगानीबाट प्राप्त आम्दानी सोही कोषमा जम्मा गर्नुपर्नेछ । तर ग्राहक संरक्षण कोषमा जम्मा भएको रकमबाट कुनै पनि किसिमको कर्जा तथा सापटी प्रदान गर्न पाइने छैन । यस प्रयोजनको लागि लघुवित्त वित्तीय संस्थाले आफ्नो सञ्चालक समितिबाट छुट्टै कार्यविधि पारित गराई लागू गर्नुपर्नेछ, भनी उल्लेख भए बमोजिम ग्राहक संरक्षण कोषमा रहेको रकम निर्देशन बमोजिम Earmark गरी लगानी गर्नुहुन ।
- (ङ) संस्थाको आन्तरिक र बाह्य लेखापरीक्षक तथा यस बैंकको स्थलगत निरीक्षण तथा गैरस्थलगत सुपरिवेक्षणले औल्याएका थप अन्य कैफियतहरु समेत पुनः नदोहोरिने गरी सुधार गर्नुहुन ।

बोधार्थ :

१. नेपाल राष्ट्र बैंक, बैंक तथा वित्तीय संस्था नियमन विभाग ।
२. कार्यान्वयन इकाई, लघुवित्त संस्था सुपरिवेक्षण विभाग ।

भवदीय,


(सविन तिमिल्सिना)
उप-निर्देशक

उल्लेखित निर्देशनहरु उपर संचालक समितिको बुँदागत प्रतिक्रिया

- क. निर्देशनको बुँदा नं. क को सम्बन्धमा: निर्देशन बमोजिम वित्तीय विवरणमा समायोजन गरि प्रकाशन गरिएको व्यहोरा अनुरोध छ ।
- ख. निर्देशनको बुँदा नं. ख को सम्बन्धमा: निर्देशन बमोजिम गरिएको व्यहोरा अनुरोध छ ।
- ग. निर्देशनको बुँदा नं. ग को सम्बन्धमा: निर्देशन बमोजिम गरिरहेको तथा गरिने व्यहोरा अनुरोध छ ।
- घ. निर्देशनको बुँदा नं. घ को सम्बन्धमा: निर्देशन बमोजिम गरिएको व्यहोरा अनुरोध छ ।
- ङ. निर्देशनको बुँदा नं. ङ को सम्बन्धमा: निर्देशन बमोजिम अधिकांश कैफियतहरु कार्यान्वयन भैसकेको र बाँकी कैफियतहरु कार्यान्वयनको क्रममा रहेको व्यहोरा अनुरोध छ ।

फर्स्ट माइक्रोफाइनान्स लघु वित्त वित्तीय संस्था लिमिटेडको प्रबन्धपत्रमा संशोधन सम्बन्धी तीन महत्त्व विवरण

क्र.सं.	विद्यमान व्यवस्था	संशोधन गर्नु पर्ने	संशोधन गर्नु पर्ने कारण
१	<p>६. लघु वित्त वित्तीय संस्थाको पुँजीको संरचना : लघु वित्त वित्तीय संस्थाको पुँजीको संरचना देहाय बमोजिम हुनेछ :</p> <p>(क) लघु वित्त वित्तीय संस्थाको अधिकृत पुँजी रु. ९६,४४,९२,४०० (अक्षरेपी छयानबन्ने करोड चवालिस लाख बयानबन्ने हजार चार सय) हुनेछ । सो पुँजीलाई प्रतिशेयर रु. १०० दरका ९६,४४,९२४ (छयानबन्ने लाख चवालिस हजार नौ सय चौविस) थान साधारण शेयरमा विभाजन गरिएको छ ।</p> <p>(ख) लघु वित्त वित्तीय संस्थाको तत्काल जारी गर्ने शेयर पुँजी रु. ९६,४४,९२,४०० (अक्षरेपी छयानबन्ने करोड चवालिस लाख बयानबन्ने हजार चार सय) हुनेछ । सो पुँजीलाई प्रतिशेयर रु. १०० दरका ९६,४४,९२४ (छयानबन्ने लाख चवालिस हजार नौ सय चौविस) थान साधारण शेयरमा विभाजन गरिएको छ ।</p> <p>(ग) लघु वित्त वित्तीय संस्थाको तत्काल चुक्ता गर्न कबुल गरेको पुँजी रु. ९६,४४,९२,४०० (अक्षरेपी छयानबन्ने करोड चवालिस लाख बयानबन्ने हजार चार सय) हुनेछ ।</p>	<p>६. लघु वित्त वित्तीय संस्थाको पुँजीको संरचना : लघु वित्त वित्तीय संस्थाको पुँजीको संरचना देहाय बमोजिम हुनेछ :</p> <p>(क) लघु वित्त वित्तीय संस्थाको अधिकृत पुँजी रु. १,१४,७७,४५,९५६ (अक्षरेपी एक अर्ब चौध करोड सतहत्तर लाख पैतालीस हजार नौ सय छपन्न) हुनेछ । सो पुँजीलाई प्रतिशेयर रु. १०० दरका १,१४,७७,४५९।५६ (एक करोड चौध लाख सतहत्तर हजार चार सय उनान्साठी दशमलव छपन्न) थान साधारण शेयरमा विभाजन गरिएको छ ।</p> <p>(ख) लघु वित्त वित्तीय संस्थाको तत्काल जारी गर्ने शेयर पुँजी रु. १,१४,७७,४५,९५६ (अक्षरेपी एक अर्ब चौध करोड सतहत्तर लाख पैतालीस हजार नौ सय छपन्न) हुनेछ । सो पुँजीलाई प्रतिशेयर रु. १०० दरका १,१४,७७,४५९।५६ (एक करोड चौध लाख सतहत्तर हजार चार सय उनान्साठी दशमलव छपन्न) थान साधारण शेयरमा विभाजन गरिएको छ ।</p> <p>(ग) लघु वित्त वित्तीय संस्थाको तत्काल चुक्ता गर्न कबुल गरेको पुँजी रु. १,१४,७७,४५,९५६ (अक्षरेपी एक अर्ब चौध करोड सतहत्तर लाख पैतालीस हजार नौ सय छपन्न) हुनेछ ।</p>	<p>लघुवित्त वित्तीय संस्थाले शेयर लाभांश (बोनस शेयर) वितरण मार्फत चुक्ता पुँजी बृद्धि गर्न प्रस्ताव गरिएकोले ।</p>

[illegible]

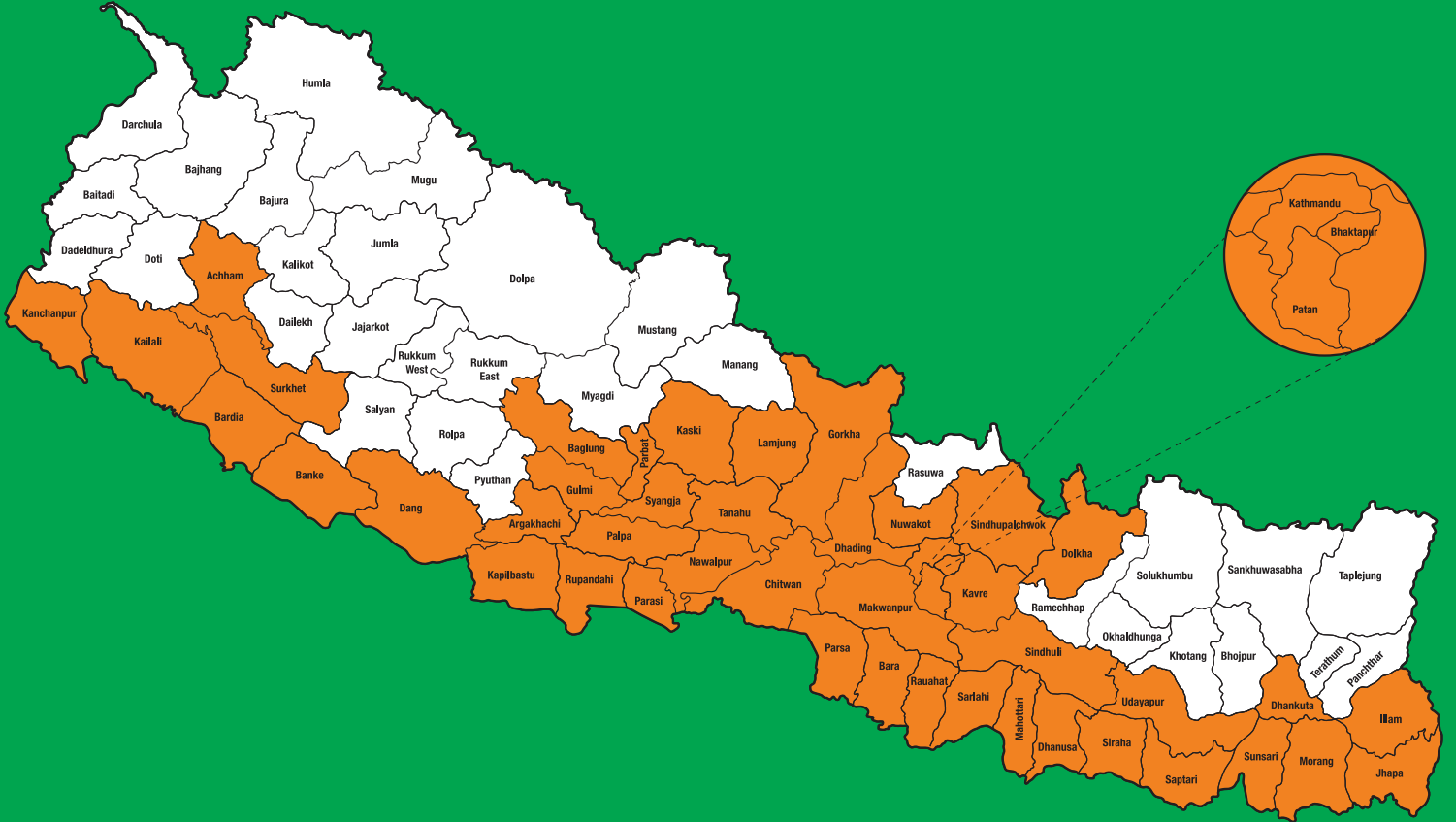
[illegible]

[illegible]

बाह्रौ वार्षिक साधारणसभाका भलकहरु



km: 6{df0qmfllknf0gfg; n3'lj Q lj Qlo ; #yf ln=n]
; fejbf/ n3'lj Q ; #yfx? dfknt n3shf{kjfx u/\$f
\$^ lhNnfx?



km: 6{df0qmfllknf0gfg; n3'lj Q lj Qlo ; #yf ln=n

dVo sfoffnoM

ब्लक नं. ४८६, चार्टर टावर

सानेगौचरन, ज्ञानेश्वर, काठमाडौं

फोन: ०१-४५२५३५८, ४५२५३६१; फ्याक्स: ०१-४५२७०४६

ईमेल: info@fmdb.com.np

zfvf sfoffnoM

भिन्तुना मार्ग, भरतपुर म.न.पा.-१०, चितवन

फोन: ०५६-५८०६३३; फ्याक्स: ०५६-५८०६३३

उर्लावारी न.पा.-४, मोरङ

फोन: ०२१-५४०२४४; फ्याक्स: ०२१-५४०२४४