SHIVAM CEMENTS LIMITED

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

Unaudited Statement of Financial Position
As At 13th Jan, 2021 (Poush 29, 2077)

Particulars	Shivam Cements		
	13th Jan, 2021 (Poush 29, 2077)	16th Oct, 2020 (Ashoj 30, 2077)	14th Jan, 2020 (Poush 29, 2076)
Assets			
Non Current Assets			
Property, Plant & Equipment	4,199,793,454	4,290,064,963	4,575,586,556
Intangible Assets	1,082,434	1,194,332	284,640
Investment in Subsidiaries	3,665,703,000	3,565,703,000	3,565,703,000
Other Non-Current Assets	16,300,088	16,300,088	10,766,750
Total Non Current Assets	**7,882,878,976**	**7,873,262,383**	**8,152,340,946**
Current Assets			
Inventories	2,142,820,929	1,746,203,078	1,718,878,111
Financial Assets			
Trade Receivables	1,968,443,843	1,896,188,267	2,534,467,542
Cash & Cash Equivalent	464,608,233	896,139,424	124,245,192
Others	31,196,367	28,016,314	41,318,038
Other Current Assets	113,514,260	187,473,098	355,982,744
Income Tax Assets (Net)			
Total Current Assets	**4,720,583,632**	**4,754,020,181**	**4,774,891,627**
Total Assets	**12,603,462,608**	**12,627,282,564**	**12,927,232,573**
Equity & Liabilities			
Equity			
Equity Share Capital	4,400,000,000	4,400,000,000	4,400,000,000
Share Premium	956,233,911	956,233,911	956,233,911
Other Equity	3,612,143,711	4,377,850,945	3,417,162,423
Total Equity	**8,968,377,622**	**9,734,084,856**	**8,773,396,334**
Non Current Liabilities			
Financial Liabilities			
Long Term Borrowings	16,597,012	18,762,005	1,114,905,560
Deferred Tax Liabilities	103,570,181	107,358,393	82,313,965
Total Non Current Liabilities	**120,167,193**	**126,120,398**	**1,197,219,525**
Current Liabilities			
Financial Liabilities			
Trade Payables	1,985,682,193	1,976,365,786	1,558,112,006
Short Term Borrowings	836,681,683	14,240,516	691,781,497
Other Financial Liabilities	157,562,700	248,183,122	174,834,195
Other Current Liabilities	494,768,023	449,925,194	491,536,742
Provisions	14,432,212	10,852,259	0
Income Tax Liabilities (Net)	25,790,982	67,510,433	40,352,274
Total Current Liabilities	**3,514,917,793**	**2,767,077,310**	**2,956,616,714**
Total Liabilities	**3,635,084,986**	**2,893,197,708**	**4,153,836,239**
Total Equity and Liabilities	**12,603,462,608**	**12,627,282,564**	**12,927,232,573**

Unaudited Statement of Profit & Loss
For the Period Ended 13th Jan, 2021 (Poush 29, 2077)

Particulars	Shivam Cements		
	Upto 2 Qtr 2077-78	1 Qtr 2077-78	Upto 2 Qtr 2076-77
Income:			
Revenue From Operations	4,255,992,099	1,927,394,753	4,695,601,710
Other Income	34,848,111	24,626,197	13,135,666
Total Income	**4,290,840,211**	**1,952,020,949**	**4,708,737,376**
Expenses:			
Raw Materials Consumption	1,732,079,438	849,351,235	1,636,316,168
Electricity/Power & Fuel	914,225,099	488,409,250	1,227,890,587
Changes in Inventories of Finished Goods & Work-In-Progress	97,424,783	(137,277,945)	58,452,445
Employee Benefit Expenses	255,388,740	114,653,601	254,745,980
Depreciation & Amortization	241,582,554	124,073,350	237,993,943
Other Expenses	333,290,294	162,169,098	593,394,545
Finance Cost	15,042,634	3,251,079	92,325,808
Total Expenses	**3,589,033,542**	**1,604,629,668**	**4,101,119,477**
Profit/(Loss) Before Tax	**701,806,668**	**347,391,281**	**607,617,899**
Tax Expense			
Current Tax	111,862,840	53,192,008	103,822,084
Deferred Tax	271,269	4,059,480	(3,955,562)
Net Profit/(Loss) For The Year	**589,672,559**	**290,139,793**	**507,751,377**

Notes:

1) Figures presented above may vary with the audited figures if instructed by regulators and/or statutory auditors.
2) Figures are regrouped/rearranged/restated wherever necessary for consistent presentation of financial statement.

धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन नियमावली २०७३ को अनसुचि १४
(नियम २६ को उपनियम (१) सँग सम्बन्धित) आ.व. २०७७।०७८ को दोस्रो त्रैमासिक प्रतिवेदन

१. वित्तीय विवरण:

(क) दोस्रो त्रैमासिक अवधिको वासलात, नाफा–नोक्सान सम्बन्धी विवरण:

यस संस्थाको त्रैमासिक नाफा नोक्सान तथा वासलात सम्बन्धि विवरण यसै साथ प्रकाशित गरिएको छ । यस अवधि अर्थात दोस्रो त्रैमासको सम्बद्ध संस्थाहरूसंग भएको कारोवारको विवरण निम्न अनुसार रहेको छ :

क्र. सं.	सम्बद्ध संस्थाहरुको नाम	कारोवार रकम (मू.अ. कर बाहेक)	कैफियत
१	मोर्डन ईन्फाष्ट्रक्चर प्रा. लि.	१२९,००२,९०२।००	खरिद
२	अरविन्द इम्पोरियम प्रा. लि.	९९५,७०,५६५।०२	खरिद
३	कन्स्ट्रक्शन सोल्शन प्रा. लि.	५१७,२०६।९०	खरिद
४	होड्सी शिवम् सिमेन्ट प्रा. लि	७७१,०९७,०९२।००	खरिद
५	होड्सी शिवम् सिमेन्ट प्रा. लि	१०६,२२८,३९८।००	बिक्रि
६	प्रिमियर वायर्स प्रा. लि.	२९,०४३।००	खरिद
७	लक्ष्मी लाईम प्रोडक्स्	५७,६६,४७६।९६	बिक्रि
८	लुम्बिनी विद्युत उद्योग प्रा. लि.	२२,५२,४१८।०२	बिक्री
९	पशुपति सिन्प्याक ईण्डष्ट्रिज प्रा.लि.	१६,७६,२२०।००	खरिद
	कुल जम्मा	१११,६१,५३,६३५।८९	

(ख) प्रमुख बित्तीय अनुपातहरु:

प्रति शेयर आम्दानी (वार्षिक)	प्रतिशेयर नेटवर्थ	प्रतिशेयर कूल सम्पत्तिको मूल्य	तरलता अनुपात
२६।८०	२०३।८३	२८६।४४	१।३४

२. व्यवस्थापकीय विश्लेषण : क) समिक्षा अवधिमा संस्थाको मुनाफा, उत्पादन तथा बिक्री वितरण, तरलता लगायत सन्तोषजनक रहेका छन् । उत्पादन र बिक्री वितरणको लक्ष्य हासिल गर्न कोभिड को प्रभाव अझै रहेको भएता पनि यस अवधिमा संस्थाको कारोवारको अवस्थासन्तोष जनक रहेकोछ ।

ख) आगामी अवधिको व्यवसायिक योजना सम्बन्धमा व्यवस्थापनको विश्लेषणात्मक विवरण:

विद्यमान अवस्थामा संस्थाले उद्योगको पूर्ण क्षमता अनुसारको उत्पादन र बिक्री वितरण गरी उच्च गुणस्तरीय सिमेण्ट आम उपभोक्ताहरूका बीचमा पुऱ्याउने सम्बन्धि कार्यहरू गर्दै शेयरधनीहरूलाई उचित प्रतिफल, मानवश्रोतको कार्यक्षमतामा विस्तार गर्नुका साथै समयानुकुल व्यवसायिक कार्ययोजनाको तर्जुमा तथा सो को कार्यान्वयन गर्ने लगायतका कार्यमा संस्था प्रतिवद्ध रहेको छ ।

ग) विगतको अनुभवबाट संगठित संस्थाको मौज्दात, नाफा वा नगद प्रवाहमा तात्विक असर पार्न सक्ने घटना, अवस्था आदी भएमा सो सम्बन्धि विश्लेषणात्मक विवरण:

विश्व भरी महामारिको रूपमा रहेको कोभिड–१९ को प्रभावले गर्दा विकास निर्माणका काममा आएको सिथिलता यथावत रहेको, नेपालमा मागको तुलनामा सिमेन्टको उत्पादन अत्याधिक बढि रहेको अवस्था समेतलाई हेर्दा संस्थाले आफ्नो उत्पादन क्षमताको पूर्ण उपयोग गर्दै बजार प्रर्वर्द्धन र बजार विस्तारसंग सम्बन्धित कार्यहरूलाई अझ प्रभावकारी रूपमा सञ्चालन गर्ने नीति अवलम्बन गरी संस्थालाई असर पर्न सक्ने कुराहरूको सूक्ष्म अध्ययन र विश्लेषण गर्दै कुशल कार्यनीति तथा चुस्त व्यवस्थापन मार्फत ग्राहक संरक्षण नीतिलाई कायमै राख्दै आँउदा दिनमा तात्विक नकारात्मक असर पार्न सक्ने घटना वा अवस्था आउन नदिन आवश्यक नीति नियमको तर्जुमा गरी उद्देश्य बमोजिमका कामहरू सफलतापूर्वक संचालन गर्दै अघि बढ्ने नीति लिइएको छ । नगद प्रवाह लगायतका कुराहरूमा तत्काल तात्विक असर पार्न सक्ने घटना, अवस्था पाइएको छैन ।

३. कानूनी कारवाही सम्बन्धि विवरण:

(क) आयकर ऐन बमोजिम कम्पनीले आ. व. २०७४।०७५ र आ. व. २०७५।०७६ को आय व्यय विवरण तोकिएको समयमा पेश गरिएकोमा श्री ठूलाकरदाता कार्यालय, ललितपुरबाट केहि शिर्षक अन्तरगतका खर्चहरूलाई अमान्य समेत गरी संशोधित कर निर्धारण आदेश जारी गरेकोमा उपरोक्त संशोधित कर निर्धारण आदेशमा कम्पनी व्यवस्थापनको चित्त नबुझेको हुंदा उक्त निर्णयहरूका विरूद्ध श्री आन्तरिक राजस्व विभागका महानिर्देशक समक्ष प्रशासकीय पुरनावलोकनका लागि कानून बमोजिम पुनरावलोकनको निवेदन दायर गरिएको । साथै आ.व. २०६७।०६८, आ.व. २०६८।०६९, आ.व. २०७०।७१, आ. व. २०७१।७२ को संशोधित कर निर्धारण आदेश विरूद्ध राजश्व न्यायाधिकरणमा निवेदन दर्ता गरेकोमा विचाराधिन रहेको ।

(ख) नेपाल विद्युत प्राधिकरण को मितिः २०७६।०१।१२ को पत्रबाट कम्पनीले निवेदन माग पनि नगरेको र डेडिकेटेड फिडरबाट लोडसेडिङ.का भएका बखत विना लोडसेडिँग निरन्तर २४ सै घण्टा विद्युत सुविधा उपभोग नगरेको, उपलब्ध पनि नभएको अवस्थामा पनि डेडिकेटेड दरको महसुल दाखिला गर्न पत्राचार गरेकोमा उक्त पत्र, विल तथा निर्णयहरूका विरूद्ध सम्मानित पाटन उच्च अदालत, ललितपुर समक्ष उत्प्रेषणयुक्त परमादेशको आदेश जारी गरी पाउन दायर गरेको रीट निवेदन खारेज गर्ने निर्णय भएकोमा कम्पनीको चित्त नबुझेकोले उपरोक्त मुद्दा दोहोर्याई पाउन सम्मानित सर्वोच्च अदालत, काठमाडौंमा दोहोर्याई पाउको निवेदन दायर गरेकोका सम्मानित अदालतमा विचाराधिन रहेको ।

(ग) वितरक श्री लक्की हार्डवेयर एण्ड सप्लायर्स काठमाडौंले लामो समय देखि कारोवार पनि नगरेको रकम भुक्तानी समेत नगरेका कारण मितिः २०७६।६।२३ गते श्री काठमाडौं जिल्ला अदालत समक्ष भुक्तानी पाउन बाँकी रू. ५,५७०९५।८४ र सोको व्याज समेतको रकम दिलाई भराई पाउ भनि फिराद पत्र दायर गरिएकोमा मुद्दा विचाराधिन रहेकोछ ।

(घ) कम्पनीका वितरक श्री सृष्टि एण्ड प्रफुल, बालाजु, काठमाडौंले उधारोमा सिमेन्ट खरिद गरी भुक्तानी गर्नु पर्ने रकम रू. २२,९०,९३४।०० को कम्पनीको नाममा एकाउण्ट पेयी चेक दिइएकोमा उक्त खातामा रकम नभएको चेक उपलब्ध गराई चेक अनादार गरेका कारण निजका विरूद्ध श्री काठमाडौं जिल्ला अदालत समक्ष मितिः २०७७।०४।२२ गते चेक अनादरको फिराद पत्र दायर गरिएको र हाल सम्मानित अदालतमा विचारधीन रहेकोछ ।

(ङ) भैरहवा स्थित लुम्बिनी अन्तरारष्ट्रिय एयरपोर्ट निर्माण कार्य गर्ने ठेकेदार कम्पनी श्री North West Civil Aviation Airport Construction Group Company Ltd, काठमाडौं ले सिमेन्ट खरिद गरी रकम भुक्तानी गर्दा अग्रिम कर कट्टि गरेको रकम सम्बन्धित आन्तरिक राजस्व कार्यालयमा दाखिला गर्नु पर्नेमा रू. ५५३,६३६।९८ मात्र ढिला दाखिला गरेका कारण ठूला करदाता कार्यालयले अमान्य गरेको र रू. १४,५६,२६८।४२ हालसम्म पनि नबुझाएकोले जम्मा रू. २०,०९,९०५।४० र सोको व्याज समेत दावी लिई सम्मानित काठमाडौं जिल्ला अदालत समक्ष मितिः २०७७।०४।२२ मा रकम दिलाई भराई पाउ भनि फिराद दायर गरिएकोमा सम्मानित अदालतमा उक्त मुद्धा विचाराधिन रहेकोछ ।

(च) श्री ए. ए. सि. लाईट ब्रिक्स् प्रा. लि.काठमाडौंले उधारोमा सिमेन्ट खरिद भुक्तानी गर्नु पर्ने रकम रू. ३२,८८,४४२।५९ कम्पनीलाई भुक्तानी नगरेकोले सोको व्याज सहित भुक्तानी दिलाई पाउन मितिः २०७७।०८।०८ गते श्री काठमाडौं जिल्ला अदालतमा बस्तुको मुल्य वापतको रकम दिलाई भराई पाँउ भनि फिराद पत्र दायर गरेको र हाल उक्त मुद्दा सम्मानित अदालतमा विचाराधिन रहेको छ ।

४. संस्थाको शेयर कारोवार तथा प्रगति विश्लेषण:

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

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

अधिकतम मूल्य रु.	न्यूनतम मूल्य रु.	अन्तिम मूल्य रु.	कारोवार दिन	कारोवार शेयर संख्या
१७००	७२८	१६६०	५८	६६३३७६१ थान

५. समस्या तथा चुनौती:

नेपाली उद्योगहरूबाट खपतको तुलनामा भईरहेको उत्पादन अत्याधिक रहेको, सोको कारण बजारमा आम ग्राहकहरू माझ यस संस्थाको उत्पादनलाई प्रभावशाली बनाई हालको बजार हिस्सा कायमै राखी थप बजार हिस्सा ओगट्न सोही अनुरूपको नीति, रणनीति अवलम्बन गरि संस्थाले विक्री पछि उपलब्ध गराउने निशुल्क प्राविधिक सेवाहरूको विस्तार, मानव संशाधनको विकास, व्यवस्थापन लगायतका कार्यक्रम अवलम्वन गरिएको छ ।

विश्व भर महामारीको रूपमा फैलिएको कारोनाभाइरस (कोभिड–१९) को प्रभाव अझैसम्म पनि रहिरहेको सन्दर्भमा उद्योगबाट उत्पादनहुने सामानको उपयोग समग्र देशको अर्थव्यवस्था र भौतिक संरचना निर्माणका काममा पर्ने असरका कारण भविष्यमा उत्पन्न हुने परिस्थितिमा आधारित हुने गर्दछ । संस्थाले खर्चमा मितव्ययिता अपनाई काम गर्नेछ ।

६. संस्थागत सुशासन:

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

७. सत्य तथ्यताका सम्बन्धमा प्रमुख कार्यकारी अधिकृतको उद्घोषण:

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