SHIVAM CEMENT LIMITED

Hetauda-16, Makawanpur, Nepal
Corporate Office : Siddhartha Insurance Bhawan, 2nd Floor, Anamnagar, Kathmandu
GPO Box 13478, **Tel:-** +977-01-5705993/5706804 **Fax:** +977-01-5706804
Web : www.shivamcement.com.np, **E-mail:** info@shivamcement.com

Unaudited Statement of Financial Position
As At 14th Jan, 2023 (Poush 30, 2079)

Particulars	Shivam Cements		
	14th Jan 2023 (Poush 30, 2079)	17th Oct, 2022 (Ashoj 31, 2079)	14th Jan, 2022 (Poush 30, 2078)
Assets			
Non Current Assets			
Property, Plant & Equipment	3,454,963,281	3,527,241,703	3,857,963,026
Intangible Assets	487,686	595,496	636,314
Investment in Quoted Shares	219,851,575	212,571,575	200,571,575
Investment in Subsidiaries	4,262,135,800	4,262,135,800	3,665,703,000
Other Non-Current Assets	33,579,164	35,917,121	34,849,338
Total Non Current Assets	**7,971,017,506**	**8,038,461,694**	**7,759,723,254**
Current Assets			
Inventories	1,846,680,254	2,289,412,735	2,317,451,685
Financial Assets			
Trade Receivables	2,043,884,000	1,735,991,698	2,099,445,739
Cash & Cash Equivalent	171,867,839	128,025,858	196,910,591
Bank Balance (Other than Cash & Cash Equivalent)	-	-	50,000,000
Others Financial Assets	26,796,573	27,146,321	47,020,063
Other Current Assets	438,688,477	147,714,519	361,660,067
Total Current Assets	**4,527,917,142**	**4,328,291,133**	**5,072,488,145**
Total Assets	**12,498,934,648**	**12,366,752,827**	**12,832,211,399**
Equity & Liabilities			
Equity			
Equity Share Capital	4,400,000,000	4,400,000,000	4,400,000,000
Share Premium Reserve	956,233,911	956,233,911	956,233,911
Other Reserve & Surplus	3,745,014,979	4,151,512,996	3,601,775,647
Total Equity	**9,101,248,890**	**9,507,746,907**	**8,958,009,558**
Non Current Liabilities			
Financial Liabilities			
Long Term Borrowings	8,856,652	8,863,459	9,000,612
Deferred Tax Liabilities	91,414,059	89,220,252	105,295,040
Total Non Current Liabilities	**100,270,711**	**98,083,710**	**114,295,652**
Current Liabilities			
Financial Liabilities			
Trade Payables	1,496,890,946	1,540,368,704	1,696,473,042
Short Term Borrowings	1,090,491,557	672,326,619	1,246,598,194
Other Financial Liabilities	157,543,775	177,525,409	216,148,829
Other Current Liabilities	541,260,228	357,307,838	565,849,826
Provisions	3,905,734	7,225,470	14,282,725
Income Tax Liabilities (Net)	7,322,807	6,168,170	20,553,574
Total Current Liabilities	**3,297,415,047**	**2,760,922,210**	**3,759,906,189**
Total Liabilities	**3,397,685,757**	**2,859,005,920**	**3,874,201,841**
Total Equity and Liabilities	**12,498,934,648**	**12,366,752,827**	**12,832,211,399**

Unaudited Statement of Profit & Loss
For the Period Ended 14th Jan, 2023 (Poush 30, 2079)

Particulars	Shivam Cements		
	Upto 2 Qtr 2079-80	Upto 1 Qtr 2079-80	Upto 2 Qtr 2078-79
Income:			
Revenue From Operations	3,343,070,859	1,534,531,714	4,603,124,472
Other Income	323,682,260	313,413,803	13,544,054
Total Income	**3,666,753,120**	**1,847,945,516**	**4,616,668,526**
Expenses:			
Cost of Sales	2,625,465,457	1,229,148,017	3,342,916,646
Administration Expenses	97,706,851	78,950,132	146,909,867
Selling and Distribution Expenses	328,891,676	127,731,440	356,786,313
Depreciation & Amortization	245,163,415	122,521,640	238,693,225
Finance Cost	40,040,471	19,082,759	25,732,597
Total Expenses	**3,337,267,871**	**1,577,433,987**	**4,111,038,648**
Profit/(Loss) Before Tax	**329,485,249**	**270,511,529**	**505,629,878**
Tax Expense			
Current Tax	7,353,788	640,554	84,186,709
Deferred Tax	(6,957,380)	(4,894,107)	(5,891,881)
Net Profit/(Loss) For The Year	**329,088,841**	**274,765,082**	**427,335,050**

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 अनुसूचि १४
(नियम २६ को उपनियम (१) सँग सम्बन्धित) आ.व. २०७९।०८० को दोस्रो त्रैमासिक प्रतिवेदन

१. वित्तीय विवरण:

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

यस संस्थाको दोस्रो त्रैमासिक नाफा नोक्सान तथा वासलात सम्बन्धि विवरण यसै साथ प्रकाशित गरिएको छ। यस अवधीको सम्बद्ध संस्थाहरुसंग भएको कारोवारको विवरण निम्न अनुसार रहेको छ :

क्र.सं.	सम्बद्ध संस्थाहरूको नाम	कारोवार रकम (मू.अ. कर बाहेक)	
		खरिद	बिक्रि
१	मोर्डन ईन्फाष्ट्रक्चर प्रा.लि.	६,०३,१७,५६०।	
२	अरविन्द इम्पोरियम प्रा.लि.	१४,२६,४९,३४२।	
३	सप्तकोशी सिमेन्ट प्रा.लि.		२,१९,८८,९९६।
४	कन्स्ट्रक्शन सोलुशन प्रा.लि.	८९,४९२।	
५	पशुपति सिन्प्याक इण्डष्ट्रिज प्रा.लि.	७९,१६,०९७।	
६	टेक्नो जया ज्वयलर्स प्रा.लि.	१,२५,६८,४३५।	
७	लक्ष्मी लाईम प्रोडक्टस्		१९,१०,२१४।
८	होङ्सी शिवम् सिमेन्ट प्रा. लि	४२,१०,९०,१०५।	

(ख) प्रमुख बित्तीय अनुपातहरू:

प्रति शेयर आम्दानी (वार्षिक रू.)	प्रतिशेयर नेटवर्थ रू.	प्रतिशेयर कूल सम्पत्तिको मूल्य रू.	तरलता अनुपात
१४।९६	२०६।८५	२८४।०७	१।३७

२. व्यवस्थापकीय विश्लेषण :

क) सम्लंग्न Unaudited Statement of Profit & Loss मा उल्लेखित Other Income शिर्षक मध्यको रु. **३०,६०,९३,८००।** मात्र सहायक कम्पनी शिवम् होल्डिङस् मार्फत होङ्शी शिवम् सिमेन्ट प्रा.लि. मा गरेको शेयर लगानीको गत वर्ष उक्त कम्पनीले १०.२१ प्रतिशत लाभांश वितरण गरेकोमा सहायक कम्पनीले ९ प्रतिशतका दरले यस आ.ब.मा वितरण गरे बमोजिमको लाभांश अनुसारको रकमलाई Other Income मा देखाईएको छ।

ख) समिक्षा अवधिमा संस्थाको मुनाफा तथा विक्री वितरणमा बढोत्तरी हुन नसकेको भएतापनि तरलता लगायतका अन्य कुराहरु सन्तोषजनक रहेका छन्।

ग) आगामी अवधिको व्यवसायिक योजना सम्बन्धमा व्यवस्थापनको विश्लेषणात्मक विवरण:
विद्यमान अवस्थामा संस्थाले उद्योगको पूर्ण क्षमता अनुसारको उत्पादन र विक्री वितरण गरी उच्च गुणस्तरीय सिमेन्ट आम उपभोक्ताहरुका बीचमा पुर्‍याउने सम्बन्धि कार्यहरु गरी मानवश्रोतको कार्यक्षमतामा विस्तार गर्नुका साथै समयानुकुल व्यवसायिक कार्ययोजनाको तर्जुमा तथा सो को कार्यान्वयन गर्ने लगायतका कार्यमा संस्था प्रतिवद्ध रहेको छ।

घ) विगतको अनुभवबाट संगठित संस्थाको मौज्दात, नाफा वा नगद प्रवाहमा तात्विक असर पार्न सक्ने घटना, अवस्था आदी भएमा सो सम्बन्धि विश्लेषणात्मक विवरण:
बैंक व्याजदरको बढोत्तरी, तरलताको संकुचन, विश्व बजारमा कोईला, डिजेल लगाएतका सामानहरुको अत्याधिक मूल्य बृद्धिको प्रभावले उत्पादन लागत बृद्धि हुन पुगेको, 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 कार्यहरुलाई अझ प्रभावकारी रुपमा सञ्चालन गर्ने नीति अवलम्बन गरी संस्थालाई असर पर्न सक्ने कुराहरुको 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 कामहरु संचालन गर्दै अघि बढ्ने नीति लिइएको छ। नगद प्रवाह लगायतका कुराहरुमा तत्काल तात्विक असर पर्न सक्ने घटना, अवस्था भने पाइएको छैन।

३. कानूनी कारवाही सम्बन्धि विवरण: (यस संस्थाले वा संस्थाको विरुद्ध कुनै मुद्दा दायर भएको भए सोको जानकारी):

(क) आफ्नो व्यवसायसंग सम्बन्धित कारोवार, खर्च लगायतका विषयमा भए गरेका ठूला करदाता कार्यालयबाट भएका संशोधित कर निर्धारण आदेशका विरुद्ध कम्पनीले प्रशासकीय पुनरावलोकनका लागि आन्तरिक राजस्व विभागका महानिर्देशकज्यू समक्ष तथा श्री राजस्व न्यायाधिकरण काठमाडौं समक्ष पुनरावेदन गरेकोमा सो विषयहरु विचाराधिन रहेका छन।

(ख) यस कम्पनीले सुविधा नै उपभोग नगरेको अवस्था भएता पनि डेडिकेटेड फिडर मार्फत विद्युत उपभोग गरेको भनी डेडिकेटेड दरमा विल गर्ने तथा छुट विल जारी गर्ने र बक्यौता रकम दाखिला गर्नु अन्यथा लाईन काटिनेछ भनी पटक पटक पत्राचार गरेको हुंदा अन्याय पूर्वकको कार्य हुन जाने सम्भावनालाई ध्यानमा राखी कानूनी उपचारका लागि श्री मकवानपुर जिल्ला अदालत समक्ष ने. वि. प्रा. ऐन २०४० बमोजिम नेपाल विद्युत प्राधिकरणका विरुद्ध फिराद पत्र दर्ता गरेकोमा विचाराधिन रहेको छ। साथै सम्मानित श्री उच्च अदालतबाट जारी भएको लाईन नकाट्नु भन्ने समेतको अन्तरकालिन आदेश कायम रहनुका साथै विद्युत महसुल विवादका विषयमा सम्मानित श्री सर्वोच्च अदालतमा रिट निवेदन समेत विचाराधिन रहेका छन।

(ग) कम्पनीले सिमेन्ट विक्री गर्न नियुक्त गरेका वितरक र सिमेन्ट खरिदकर्ता संस्थाहरुले समयमा रकम भुक्तानी नगरेको विषयमा त्यस्ता केहि संस्था एबम् व्यक्ति समेतका विरुद्ध रकम असुलीका लागि श्री काठमाडौं जिल्ला अदालतमा फिराद दायर गरेकोमा कानूनी प्रक्रियामा मुद्याहरु विचाराधिन रहेका छन।

घ) वागमती प्रदेश सरकारको आर्थिक ऐन २०७७ र ०७८ बाट सिमेन्टको विक्रिमा ०.२५ प्रतिशत विक्रि कर सरह प्राकृतिक स्रोत कर लगाउने व्यवस्था संविधान र संघिय कानून संग बाझिएको हुँदा ऐनका उक्त व्यवस्था बदर गर्न माग गरी सर्वोच्च अदालत समक्ष रिट निवेदन दायर भएकोमा विचाराधिन रहेको छ।

ङ) कम्पनीका कुनै पनि संचालकका विरुद्ध आर्थिक अपराध गरेको विषयमा कुनै मुद्धा दायर गरेको वा भएको वारे कुनै जानकारी प्राप्त भएको छैन।

४. संस्थाको शेयर कारोवार तथा प्रगति विश्लेषण:

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

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

अधिकतम मूल्य रु.	न्यूनतम मूल्य रु.	अन्तिम मूल्य रु.	कारोवार दिन	कारोवार शेयर संख्या
७१५	४९०	५६६	५२	६३८६८४७ थान

५. समस्या तथा चुनौती:
तरलताको उपलब्धतामा संकुचन, मागको तुलनामा नेपालमा सिमेन्टको उत्पादन क्षमता बढिहुनु, निर्माणसंग सम्बन्धीत परियोजनाहरुमा सरकारी बजेट न्यून मात्रामा खर्च हुने गरेको लगाएतका कारणबाट थप चुनौती उत्पन्न हुने सम्भावना छ। कोइला, डिजेल, पेट्रोल, लगाएतका इन्धनको मुल्य, रुस-युक्रेन युद्ध समेतको प्रभावका कारण अत्याधिक मात्रामा बृद्धि भएको, नेपाल विद्युत प्राधिकरणबाट हाल उद्योगमा लोडसेडिङ हुने गरेको, बजारमा आम ग्राहकहरु माझ यस संस्थाको उत्पादनलाई प्रभावशाली बनाई हालको बजार हिस्सा कायमै राखी थप बजार हिस्सा ओगट्न सोही अनुरुपको नीति, रणनीति अवलम्बन गरि संस्थाले विक्री पछि उपलब्ध गराउने निःशुल्क प्राविधिक सेवाहरुको विस्तार, मानव संशाधनको दक्षतामा अभिबृद्धि र चुस्त व्यवस्थापन, खर्चमा मितव्ययिता अपनाई कार्य अवलम्वन गरिएको छ।

६. संस्थागत सुशासन:
संस्थागत सुशासन अभिवृद्धिका लागि संस्थाको व्यवस्थापन आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली व्यवस्थित गर्ने, आन्तरिक लेखापरीक्षण कार्यलाई थप प्रभावकारी बनाउने, कारोवारलाई चुस्त, छिटो, छरितो बनाउन कारोवार मा आर्कीषित हुने ऐन, कानून तथा नियमनकारी निकायबाट जारी भएका नीति, निर्देशनहरु पालना गरी संस्था संचालन गरिएको छ।

७. सत्य तथ्यताका सम्बन्धमा प्रवन्ध निर्देशकको उद्घोषण:
यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित जानकारी तथा विवरणहरुको शुद्धता सम्बन्धमा म व्यक्तिगत रुपमा उत्तरदायित्व लिन्छु। साथै म यो उद्घोषण गर्दछु की मैले जाने बुझेसम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित विवरणहरु सत्य, तथ्य र पूर्ण छन। लगानीकर्तालाई सुसूचित निर्णय लिन आवश्यक कुनै विवरण वा सूचना तथा जानकारीहरु लुकाईएको छैन।