BEST FINANCE COMPANY LTD.

बेष्ट फाइनान्स कम्पनी लि.

BFC

नेपाल राष्ट्र बैंकबाट 'ग' वर्गको इजाजतपत्र प्राप्त संस्था

Head office :
Kamaladi, Kathmandu
Ph : 01-4442461/62/63
E-Mail: info@bestfinance.com.np

Unaudited Financial Results (Quarterly)

As at 1st Quarter (31/06/2079) of the Fiscal Year 2079/80 (Ashwin)

Condensed Statement of Financial Position

As on Quarter Ended 31st Ashwin 2079 (17 October 2022)

Amount in NPR

Particulars	First Quarter Ending 31st Ashwin 2079	Immediate Previous Year Ending 32nd Ashadh 2079 Unaudited
Assets		
Cash and cash equivalent	454,462,998	433,835,767
Due from Nepal Rastra Bank	169,922,814	138,555,510
Placement with Bank and Financial Institutions	-	-
Derivative financial instruments	-	-
Other trading assets	-	-
Loan and advances to B/FIs	4,935,000	4,949,811
Loans and advances to customers	3,381,517,310	3,218,427,490
Investment securities	843,730,975	976,368,771
Current tax assets	45,622,930	46,504,069
Investment in susidiaries	-	-
Investment in associates	-	-
Investment property	198,409,802	183,369,942
Property and equipment	202,896,457	191,508,736
Goodwill and Intangible assets	3,958,085	3,811,544
Deferred tax assets	5,185,064	-
Other assets	78,863,668	70,629,800
Total Assets	**5,389,505,103**	**5,267,961,440**

Particulars	First Quarter Ending 31st Ashwin 2079	Immediate Previous Year Ending 32nd Ashadh 2079 Unaudited
Liabilities		
Due to Bank and Financial Instituions	340,471,000	217,355,080
Due to Nepal Rastra Bank	65,912,106	65,912,106
Derivative financial instruments	-	-
Deposits from customers	3,698,660,098	3,605,279,294
Borrowing	-	-
Current Tax Liabilities	12,039,651	1,205,179
Provisions	-	-
Deferred tax liabilities		33,856,275
Other liabilities	156,050,758	140,367,508
Debt securities issued	-	-
Subordinated Liabilities	-	-
Total liabilities	**4,273,133,613**	**4,063,975,442**
Equity		
Share capital	828,913,789	828,913,789
Share premium	3,025,356	3,025,356
Retained earnings	(225,258,148)	(196,575,661)
Reserves	509,690,493	568,622,514
Total equity attributable to equity holders	**1,116,371,490**	**1,203,985,998**
Non-controlling interest	-	-
Total equity	**1,116,371,490**	**1,203,985,998**
Total liabilities and equity	**5,389,505,103**	**5,267,961,440**
Contingent Liabilities and Commitment	**132,573,000**	**169,558,000**
Net assets value per share	134.68	145.25

Condensed Statement of Profit or Loss

For the Quarter Ended 31st Ashwin 2079 (17 October 2022)

Amount in NPR

Particulars	Current Year		Previous Year	
	This Quarter	Up to this quarter	This Quarter	Up to this quarter
Interest income	138,217,216	138,217,216	83,975,895	83,975,895
Interest expense	100,208,659	100,208,659	56,716,798	56,716,798
Net interest income	**38,008,557**	**38,008,557**	**27,259,097**	**27,259,097**
Fee and commission income	4,146,379	4,146,379	7,978,496	7,978,496
Fee and commission expense	-	-	-	-
Net fee and commission income	**4,146,379**	**4,146,379**	**7,978,496**	**7,978,496**
Net interest, fee and commission income	**42,154,936**	**42,154,936**	**35,237,593**	**35,237,593**
Net trading income	-	-	-	-
Other operating income	47,203,108	47,203,108	19,966,951	19,966,951
Total operating income	**89,358,044**	**89,358,044**	**55,204,544**	**55,204,544**
Impairment charge/(reversal) for loans and other losses	31,454,452	31,454,452	(126,698,332)	(126,698,332)
Net operating income	**57,903,592**	**57,903,592**	**181,902,876**	**181,902,876**
Operating expense				
Personnel expenses	24,195,665	24,195,665	31,820,733	31,820,733
Other operating expenses	12,814,500	12,814,500	9,917,541	9,917,541
Depreciation & Amortisation	2,920,243	2,920,243	1,996,915	1,996,915
Operating Profit	**17,973,184**	**17,973,184**	**138,167,687**	**138,167,687**
Non operating income	-	-	820,000	820,000
Non operating expense	-	-	17,827,112	17,827,112
Profit before income tax	**17,973,184**	**17,973,184**	**121,160,575**	**121,160,575**
Income tax expense	12,039,651	12,039,651	-	-
Current Tax	12,039,651	12,039,651	-	-
Deferred Tax	-	-	-	-
Profit/(loss) for the period	**5,933,533**	**5,933,533**	**121,160,575**	**121,160,575**
Condensed Consolidated Statement of Comprehensive Income				
Profit/(Loss) for the period	5,933,533	5,933,533	121,160,575	121,160,575
Other Comprehensive Income	(91,096,457)	(91,096,457)	4,006,051	4,006,051
Total Comprehensive Income	**(85,162,924)**	**(85,162,924)**	**125,166,626**	**125,166,626**
Earnings per share				
Basic earnings per share	2.86	2.86	58.47	58.47
Diluted earnings per share	2.86	2.86	58.47	58.47
Profit attributable to:				
Equity holders of the Bank	(85,162,924)	(85,162,924)	125,166,626	125,166,626
Non-controlling interest	-	-	-	-
Total	**(85,162,924)**	**(85,162,924)**	**125,166,626**	**125,166,626**

Ratios as per NRB Directives

Particulars	Current Year		Previous Year	
	This Quarter	Up to this quarter	This Quarter	Up to this quarter
Capital Fund to RWA		21.26%		25.14%
Non-performing loan (NPL) to total loan		4.40%		4.05%
Total Loan Loss Provision to Total NPL		75.88%		117.92%
Cost of Funds		10.63%		7.09%
Credit to Deposit Ratio		84.73%		80.42%
Base Rate		14.31%		10.58%
Interest Rate Spread		4.12%		4.53%

Details about the distributable profit

Amount in NPR

Opening Reatined Earnings (Restated)	(198,941,444)
Add :	
Net Profit or (Loss) As per Statement of Profit or Loss	**5,933,533**
1. Appropriations	***32,250,237***
1.1 Profit required to be appropriated to:	1,246,042
a. General Reserve	1,186,707
b. Capital Redemption Reserve	
c. Exchange Fluctuation Fund	
d. CSR Fund	59,335
e. Employees Training Fund	
f. Other	
1.2 Profit required to be transferred to Regulatory Reserve:	31,004,195
a. Transferred to Regulatorly Reserve	31,004,195
b. Transferred from Regulatory Reserve	
Net Profit for the period ended 1st quarter available for distribution	**(225,258,148)**

Notes to Financial statements

1. Above Financial statements are prepared in accordance with Nepal Financial Reporting Standards (NFRS) and certain carve-outs as issued by ICAN.
2. These figures may vary with the audited figures at the instance of external auditor and/or regulator.
3. Figures have been regrouped and rearranged wherever necessary.
4. Loans and Advances consists of accrued interest receivable net of interest suspense and have been presented in net of any impairment.
5. Loans and Advances to customers include loan to customers and loan to Employees which have been measured at amortised cost.
6. Personnel expenses include employee bonus provision.
7. NFRS adjustment which are subject to regulatory adjustments as per NRB directives have been shown as regulatory adjustments.
8. Other Comprehensive income includes the fair value changes of items precribed by NFRS net of tax.
9. The detailed iterim report has been published in finance websites www.bestfinance.com.np.

धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन नियमावली, २०७३ को अनुसूची १४ (नियम २६ को उपनियम (१) संग सम्बन्धित)

आ.व. २०७९/०८० को प्रथम त्रैमासिक प्रतिवेदन

१) **वित्तीय विवरण:**

क) **त्रैमासिक अवधिको वासलात,नाफा नोक्सान सम्बन्धी विवरण :**
आ.व. २०७९/०८० को प्रथम त्रैमासिक अवधिको अपरिष्कृत (Unaudited) वासलात तथा नाफा नोक्सान सम्बन्धी विवरण यसै साथ प्रकाशित गरिएको छ र सो विवरण यस वित्तीय संस्थाको वेवसाईट www.bestfinance.com.np मा राखिएको छ ।

ख) **प्रमुख वित्तीय अनुपातहरु:**
प्रति शेयर आम्दानी : २.८६ पि.ई अनुपात : ११३.८६ प्रति शेयर नेटवर्थ : १३४.६८
प्रति शेयर कुल सम्पत्तिको मुल्य : ६५० तरलता अनुपात : ३१.०६

२) **व्यवस्थापकीय विश्लेषण :**

क) यस त्रयमासमा संस्थाको निक्षेप र कर्जामा वृद्धि भएको छ । आगामी दिनहरुमा कर्जा असुलीको प्रकृया प्रभावकारी बनाउदै लगिनेछ र कर्जा असुल उपर गर्ने व्यवस्थापनको प्राथमिक्तामा रहेको छ ।

ख) संस्थाको कर्जा तथा निक्षेप र प्राथमिक पुंजीको अनुपातको साथै पर्याप्त तरलतालाई मध्य नजर गरी संस्थाको मुनाफामा वृद्धि गर्न उत्पादनशील क्षेत्रमा कर्जा वृद्धि गर्ने लक्ष्य लिएको छ ।

ग) यस संस्थाको नगद मौज्दात, नाफा नोक्सान वा नगद प्रवाहमा तात्विक असर पार्न सक्ने कुनै खास घटना वा अवस्था हाल रहेको छैन ।

३) **कानूनी कारवाही सम्बन्धी विवरण:**

क) यस अवधिमा संस्थाले वा संस्थाको विरुद्ध कुनै मुद्दा दायर भएको छैन ।

ख) यस अवधिमा संस्थाको संस्थापक वा संचालकले वा संस्थापक वा संचालकको विरुद्धमा प्रचलित नियमको अवज्ञा वा फौजदारी वा आर्थिक अपराध गरेको सम्बन्धमा कुनै मुद्दा दायर भएको छैन ।

४) **संगठित संस्थाको शेयर कारोबार सम्बन्धी विश्लेषण :**

क) यस वित्तीय संस्थाको शेयर मुल्य धितोपत्र बजारको नीति नियम अनुसार खुल्ला बजारले निर्धारण गर्ने गरेको र सोही अनुसार नै कारोबार हुने गरेको छ ।

ख) यस अवधिको शेयर कारोवार देहाय बमोजिम रहेको छ ।
शेयरको अधिकतम मुल्य : रु.४७५ शेयरको न्यूनतम मुल्य : रु.३१६ अन्तिम मुल्य : रु.३२६
कारोबार भएको कुल दिन : ५३ कारोबार संख्या : ७,८७,७२२

५) **समस्या तथा चुनौती :**
यस संस्थालाई नेपालको वित्तीय बजारमा एक सबल वित्तीय संस्थामा परिणत गर्न विद्यमान मानव संसाधन तथा अन्य साधनहरुको यथोचित व्यवस्थापन गरी कुशलतापुर्वक अधि वढ्न पर्ने स्थिति रहेको छ । यसका लागि आई पर्ने समस्या तथा चुनौति समाधानका उपायहरु बारे संस्थाले समय समयमा समीक्षा गरी रणनीती समेत बनाई सोको सहजिकरणको उपाय अबलम्बन गर्ने गरेको छ । देशको अर्थतन्त्रका वाह्य क्षेत्रमा देखिएको चाप र बजारमा देखिएको तरलताको प्रभावलाई समेत विश्लेषण गरि आवश्यक रणनीती अबलम्बन गरिनेछ ।

६) **संस्थागत सुशासन :**
संस्थाले नेपाल राष्ट्र बैंक तथा अन्य नियमनकारी निकायहरुद्वारा जारी गरिएका संस्थागत सुशासन सम्वन्धी व्यवस्थाको पालना गरिएको छ । संस्थागत सुशासन अभिवृद्धिका लागि व्यवस्थापनद्वारा समय समयमा संस्थाको कर्मचारीहरुलाई आन्तरिक र बाह्य प्रशिक्षण तथा तालिम गर्ने गराउने गरिएको छ । संस्थागत सुशासन पालना सम्वन्धी कृयाकलापको अनुगमन गर्न लेखापरिक्षण समिति लगायतका अन्य उप समितिहरु गठन गरिएको छ । संस्थाको आन्तरिक लेखापरिक्षण नियमित रुपमा गर्ने गरिएको छ ।

७) **सत्य, तथ्यता सम्बन्धमा कार्यकारी प्रमुखको उद्घोषण :**
आजका मितिसम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित जानकारी तथा विवरणहरुको शुद्धता सम्वन्धमा म व्यक्तिगत रुपमा उत्तरदायित्व लिन्छु । साथै, म यो उद्घोष गर्दछु कि मैले जाने बुझेसम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित विवरणहरु सत्य, तथ्य र पूर्ण छन् र लगानीकर्ताहरुलाई सुसूचित निर्णय लिन आवश्यक कुनै विवरण, सूचना तथा जानकारीहरु लुकाइएको छैन ।