



# महालेखापरीक्षकको कार्यालय Office of the Auditor General

बबरमहल/आन्तरिक, काठमाडौं, नेपाल  
Babarmahal / Anantarak, Kathmandu, Nepal

(आर्थिक तथा आर्थिक क्षेत्र लेखापरीक्षण विभाग)

प.स. २०८१/८२

च.नं. २२३

मिति: २०८१/१२/२९

विषय: स्वतन्त्र लेखापरीक्षण प्रतिवेदन।

✓ श्री अध्यक्षज्यू,  
नेपाल औषधि लिमिटेड  
बबरमहल, काठमाडौं

नेपाल औषधि लिमिटेड  
बबरमहल, काठमाडौं

रकम २६१

रकम २०८१/१२

कैफियत सहितको राय

हामीले नेपाल औषधि लिमिटेडको यसै साथ संलग्न २०८१ आषाढ मसान्तको वासलात, सोही मितिमा समाप्त भएको आर्थिक वर्षको आय व्यय विवरण, नगद प्रवाह विवरण, इक्विटीमा भएको परिवर्तन सम्बन्धी विवरण एवं प्रमुख लेखा नीतिहरू तथा लेखा सम्बन्धी टिप्पणीहरूको लेखापरीक्षण कार्य सम्पन्न गरेका छौं।

हाम्रो रायमा यस प्रतिवेदनको कैफियत सहितको राय व्यक्त गर्ने आधार खण्डमा उल्लेख भएको विषयले पार्ने असर बाहेक संस्थाको वित्तीय विवरणले २०८१ आषाढ मसान्तको वित्तीय स्थिति तथा उक्त अवधिको आय व्यय विवरण तथा नगद प्रवाहको प्रचलित लेखा तथा प्रतिवेदन सिद्धान्त बमोजिम यथार्थ चित्रण गर्दछ।

राय व्यक्त गर्ने आधार

लेखापरीक्षणबाट कैफियत सहितको राय व्यक्त गर्ने आधारका रूपमा वित्तीय विवरणमा सारभूत असर पार्ने व्यहोरा निम्नानुसार छन्।

१. अवकाश दायित्व बराबरको कोष खडा नगरिएको: नेपाल लेखामान १ (वित्तीय विवरणको प्रस्तुती) तथा लेखामान ३७ (व्यवस्था सांयोगिक दायित्व र सम्पत्ति) बमोजिम वित्तीय विवरण सही र दुरुस्त हुनको लागि सबै किसिमका दायित्व समावेश गर्नुपर्नेमा लिमिटेडले कर्मचारी दायित्व मध्ये कर्मचारी अवकाश भएका बखत भुक्तानी गर्नुपर्ने दायित्व वासलातमा समावेश गरेको तर त्यसको लागि कुनै पनि कोष खडा गरेको छैन। यस वर्षको अन्त्य सम्म कुल अवकाश दायित्व रु. २८,०५,१८,१५८ रहेकोमा कोषको कुनै व्यवस्था गरेको छैन। लिमिटेडले दायित्व बराबरको रकम कोषमा जम्मा गर्नुपर्दछ।
२. कर बक्यौता फरफारक नगरिएको: लिमिटेडलाई आन्तरिक राजस्व कार्यालय त्रिपुरेश्वरबाट माग भएको शुल्क तथा व्याज सहितको पछिल्लो आयकर तथा मु.अ. कर बक्यौता रकम रु. ६ करोड ७१ लाख रहेको छ। आयकर तर्फ आ.व. २०५२/५३ पछि तथा मु.अ. कर तर्फ २०६८/६९ पछि हालसम्म कर निर्धारण आदेश

२०

जारी भएको देखिएन। उपरोक्त विवरण अनुसारको आयकर तथा मु.अ. कर बक्यौता वापतको रकम भुक्तानी गरी कर चुक्ता लिने तर्फ कुनै प्रगति भएको छैन। वार्षिक रुपमा गर्नुपर्ने अन्तःशुल्क इजाजतपत्रको नविकरण, आयात निर्यात प्रयोजनको Exim Code नविकरण, व्यवसाय नविकरण, बैंक खाता खोल्ने तथा बन्द गर्ने लगायतका कार्यहरूको लागि पछिल्लो वर्ष सम्मको कर चुक्ता प्रमाणपत्र पेश गर्नुपर्ने अनिवार्य भएकोले बक्यौता कर फरफारक गरी कर चुक्ता प्रमाणपत्र लिनु पर्दछ।

हामीले नेपाल सरकार लेखापरीक्षणमानको आधारमा लेखापरीक्षण कार्य सम्पादन गर्नुपर्ने। ती मान अनुरूपको हाम्रो दायित्व वित्तीय विवरणको लेखापरीक्षण प्रति लेखापरीक्षकको उत्तरदायित्व खण्डमा उल्लेख गरिएको छ। कम्पनीको वित्तीय विवरणको लेखापरीक्षणसँग सम्बन्धित आचार संहिता अनुसार हामी स्वतन्त्र छौं र हामीले हाम्रो उत्तरदायित्व निर्वाह गरेका छौं। हामीले व्यक्त गर्ने कैफियत सहितको रायको लागि हाम्रो लेखापरीक्षणले यथोचित आधार प्रदान गरेकोमा हामी विश्वस्त छौं।

#### व्यवस्थापन पत्र

व्यवस्थापनले सुधार गर्नुपर्ने थप व्यहोराहरू यसै प्रतिवेदनसाथ संलग्न व्यवस्थापन पत्रमा उल्लेख गरिएको छ।

#### वित्तीय विवरण उपर व्यवस्थापनको जिम्मेवारी

नेपाल वित्तीय प्रतिवेदनमान अनुसार वित्तीय विवरण तयार गर्ने जिम्मेवारी कम्पनी व्यवस्थापनको हो। साथै, वित्तीय विवरणहरू गहन रूपले गलत प्रस्तुती हुनबाट बञ्चित छन भन्ने विश्वस्त हुनको लागि आवश्यक पर्ने आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली स्थापना गर्नको लागि पनि व्यवस्थापन जिम्मेवार हुन्छ।

वित्तीय विवरणहरू तयार गर्दा व्यवस्थापनले कम्पनीको अविच्छिन्न व्यवसाय गर्न सक्ने अवस्थाको आंकलन गर्नुपर्दछ र सो सम्बन्धी आवश्यक कुराहरूको खुलासा गर्नुपर्दछ साथै कम्पनीलाई लिक्विडेट गर्न वा संचालन बन्द गर्ने नियत भएको वा सो बाहेकको कुनै यथार्थपरक विकल्प नभएको अवस्थामा बाहेक अविच्छिन्न फर्मलाई लेखापालनको आधारको रूपमा प्रयोग गर्नुपर्दछ। कम्पनीको व्यवस्थापनको लागि उत्तरदायी पक्षले संस्थाको वित्तीय सम्प्रेषण प्रकृत्यालाई निरीक्षण गर्नुपर्दछ।

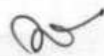
#### वित्तीय विवरणको लेखापरीक्षण उपर लेखापरीक्षकको जिम्मेवारी

हाम्रो उद्देश्य समग्र वित्तीय विवरणहरू, गलत विवरण, जालसाजी वा त्रुटीबाट मुक्त छन छैनन् भन्ने कुरा उचित रूपमा सुनिश्चित गरेर उपयुक्त निष्कर्षमा पुगी मनासिव आश्वासन प्राप्त गरी आफ्नो राय सहित लेखापरीक्षण प्रतिवेदन जारी गर्नु हो। मनासिव आश्वासन प्राप्त भएता पनि नेपाल सरकारी लेखापरीक्षणमान अनुसार लेखापरीक्षण गर्दा वित्तीय विवरणहरूमा कुनै किसिमको गलत विवरण भएमा सो गलत विवरण सधैं पत्ता लाग्छ भन्ने छैन। गलत विवरणहरू जालसाजी वा त्रुटीबाट निम्तिन्छ र त्यस्ता गलत विवरणहरू जसले सरोकारवालाहरूले सो गलत विवरण भएको वित्तीय विवरणलाई आधार मानी गरिएको निर्णयलाई प्रभाव पार्न सक्दछ, सोलाई प्राथमिकता दिइन्छ।




लेखापरीक्षकको जिम्मेवारी सम्बन्धी अन्य कुराहरु:

- १) वित्तीय विवरणहरुमा उल्लेख गरिएका रकमहरु तथा खुलासा गरिएका सूचना लगायत अन्य विवरणबारे पुष्ट्याइएका यथेष्ट प्रमाण संकलन गर्ने, प्रमाणको पूर्ण वा आंशिक वा छड्के परीक्षण गर्ने कार्यविधि लेखापरीक्षणमा समावेश हुन्छ। यसरी अवलम्बन गरिएका लेखापरीक्षण कार्यविधिमा वित्तीय विवरण जालसाजी वा त्रुटीबाट सारभूत रुपमा गलत आँकडासहित प्रस्तुत हुन सक्ने कुरामा अवलम्बन गरिने लेखापरीक्षणको जोखिम मूल्याङ्कन व्यवसायिक विवेकमा निर्भर हुन्छ। जालसाजीबाट निम्त्याइएको सारभूत गलत विवरण पत्ता नलाग्ने जोखिम त्रुटीबाट निम्तिएको भन्दा अधिक हुन्छ।
- २) लेखापरीक्षणबाट जोखिम मूल्याङ्कन गर्ने क्रममा संस्थाको आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीको उपयुक्तता बारेमा परीक्षण गरिए तापनि यस्तो आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीको प्रभावकारिता बारे लेखापरीक्षकबाट राय व्यक्त गर्ने प्रयोजन रहेको छैन।
- ३) व्यवस्थापनले वित्तीय विवरण तयार गर्दा प्रयोग गरेका लेखा नीतिको सान्दर्भिकता विश्लेषण तथा लेखा अनुमानको औचित्यताको साथै वित्तीय विवरणहरुको समष्टिगत प्रस्तुतीकरणको मुल्यांकन पनि लेखापरीक्षणमा समावेश हुन्छ।
- ४) लेखापरीक्षणका क्रममा संस्थाले चालु रुपमा निरन्तरता पाउने आधारमा शंका उत्पन्न भइ घटनाहरु वा परिस्थितिहरुमा सारभूत अनिश्चितता रहेको वा नरहेको बारेमा प्रमाणका आधारमा व्यवस्थापनले प्रयोग गरेको अविछिन्नताको आधार उचित भएको निष्कर्ष निकालिन्छ। सारभूत अनिश्चितता रहेको निष्कर्ष भएमा वित्तीय विवरणमा भएका खुलासाका बारेमा लेखापरीक्षण प्रतिवेदनमा ध्यानाकर्षण गराइन्छ र ती खुलासा अपर्याप्त भएमा हाम्रो रायलाई संशोधन गरिन्छ। हाम्रो निष्कर्ष लेखापरीक्षण प्रतिवेदन जारी भएको मिति सम्म प्राप्त भएका प्रमाणहरुमा आधारित हुन्छ। तर, भविष्यका घटनाहरु वा परिस्थितिहरुका कारण संस्था अविछिन्न नरहन पनि सक्दछ।
- ५) व्यवस्थापनले तयार पारेको वित्तीय विवरणहरुको समग्र प्रस्तुति, ढाँचा र वित्तीय विवरण सम्बन्धी खुलासाहरुका अनुसार सो वित्तीय विवरणले संस्थाको कारोबार र घटनाहरुलाई उचित रुपमा प्रस्तुत गरेको वा नगरेको मूल्याङ्कन गरिन्छ।
- ६) अन्य विषयका साथसाथै लेखापरीक्षण योजना अनुसारको कार्यक्षेत्र, कार्य समय र लेखापरीक्षणको क्रममा पाइएका महत्वपूर्ण कैफियतहरु शासकीय कार्यभार बहन गर्ने व्यक्तिहरुलाई सम्प्रेषण गरिन्छ।
- ७) शासकीय कार्यभार बहनगर्ने व्यक्तिलाई हामीले स्वतन्त्रता सम्बन्धी आचार संहिताको परिपालना गरेको पत्र दिइन्छ र स्वतन्त्रतालाई असर गर्ने सबै सम्बन्धहरु र अन्य विषयहरु जसले हाम्रो स्वतन्त्रतालाई समग्र रुपमा असर गर्न सक्दछ, सो विषयहरुलाई निराकरण गरेको बारे पनि शासकीय कार्यभार बहन गर्ने व्यक्तिलाई सम्प्रेषण गरिन्छ।



अन्य ऐनका प्रावधानहरु पालना सम्बन्धी प्रतिवेदन

- १) हामीले लेखापरीक्षण सम्पन्न गर्न आवश्यक ठानेका सूचना तथा स्पष्टीकरणहरु पाएका छौं ।
- २) कैफियत सहितको राय व्यक्त गर्ने आधारहरुमा उल्लेख गरिएको बाहेक लिमिटेडले आफ्नो हिसाब किताब र अभिलेखहरु प्रचलित कानून बमोजिम राखेको छ ।
- ३) संलग्न बासलात, आय विवरण, नगद प्रवाह विवरण प्रमुख लेखा नीतिहरु तथा लेखासम्बन्धी टिप्पणीहरु र संलग्न अनुसूचीहरु लिमिटेडले राखेको हिसाब किताब, श्रेस्ता र लेखासँग दुरुस्त रहेका छन्।
- ४) हामीलाई उपलब्ध गराइएको सूचना तथा स्पष्टीकरणको आधारमा कैफियत सहितको राय व्यक्त गर्ने आधारहरुमा उल्लेख गरिएको बाहेक, संचालक समिति वा कुनै संचालक वा कर्मचारीले कानूनको प्रावधान विपरीत वा अनियमित कार्य गरेको वा कम्पनीको हानी नोक्सानी गरे गराएको कुरा हाम्रो जानकारीमा आएन ।



.....  
(वामदेव शर्मा अधिकारी)

उप-महालेखापरीक्षक



**Nepal Aushadhi Limited**  
Babarmahal, Kathmandu

Statement of Financial Position  
As on 31 Ashadh, 2081 (15 July, 2024)



Amount in NPR

Particulars	Note	As on 31 Ashadh, 2081	As on 31 Ashadh, 2080 (Restated)	As on 1 Shrawan, 2079 (Restated)
<b>ASSETS</b>				
<b>Non-Current Assets</b>				
a. Property, Plant & Equipment (Net)	4	3,26,79,68,314.00	7,85,55,954.00	5,61,91,928.00
b. Capital Work-in-Progress	4.1	-	-	2,08,77,540.00
c. Intangible Assets		-	-	-
d. Investment Properties		-	-	-
e. Financial Assets:				
Investment in Securities	5	✓13,02,000.00	13,02,000.00	13,02,000.00
f. Deferred Tax Assets	6	✓22,74,65,716.00	23,61,53,193.00	23,44,83,136.00
		<b>3,49,67,36,030.00</b>	<b>31,60,11,147.00</b>	<b>31,28,54,604.00</b>
<b>Current Assets</b>				
a. Inventories	7	2,33,72,238.00	2,40,00,665.00	2,51,97,771.00
b. Financial Assets:				
(i) Trade Receivables	8	1,36,45,954.00	1,29,36,932.00	1,26,23,331.00
(ii) Cash & Cash Equivalents	9	2,18,72,243.00	7,07,371.00	3,80,81,766.00
(iii) Bank Balances (Margins) Other than (ii)	10	3,01,400.00	26,86,000.00	26,03,000.00
c. Other Current Assets:				
Advances & Prepayments	11	4,58,49,406.00	4,18,67,953.00	4,04,51,599.00
		<b>10,50,41,241.00</b>	<b>8,21,98,921.00</b>	<b>11,89,57,467.00</b>
<b>Total</b>		<b>3,60,17,77,271.00</b>	<b>39,82,10,068.00</b>	<b>43,18,12,071.00</b>
<b>EQUITY &amp; LIABILITIES</b>				
<b>Shareholder's Equity</b>				
a. Share Capital	12	✓7,54,99,000.00	7,54,99,000.00	7,54,99,000.00
b. Retained Earnings/(Accumulated Loss)	13	(2,06,66,03,370.00)	(1,97,54,03,559.00)	(1,82,43,10,523.00)
c. Capital Reserves	14	2,49,23,357.00	2,49,23,357.00	2,49,23,357.00
d. Other Components of Equity	15	3,19,34,49,532.00	-	-
		<b>1,22,72,68,519.00</b>	<b>(1,87,49,81,202.00)</b>	<b>(1,72,38,88,166.00)</b>
<b>Non-Current Liabilities</b>				
a. Long-term Loan	16	9,47,00,276.00	10,91,74,090.00	17,64,27,905.00
c. Long-term Provisions	17	28,05,18,158.00	30,65,67,405.00	28,55,76,563.00
b. Deferred Tax Liabilities	6	-	-	-
		<b>37,52,18,434.00</b>	<b>41,57,41,495.00</b>	<b>46,20,04,468.00</b>
<b>Current Liabilities</b>				
a. Financial Liabilities:				
(i) Short-term Loans	18	-	-	-
(ii) Current Part of Long-term Loans	16.1	1,16,72,95,603.00	1,13,28,21,789.00	1,06,55,67,974.00
(iii) Trade & Other Payables	19	80,80,28,351.00	69,82,53,366.00	60,18,26,599.00
b. Other Liabilities	20	2,39,66,364.00	2,63,74,620.00	2,63,01,196.00
		<b>1,99,92,90,318.00</b>	<b>1,85,74,49,775.00</b>	<b>1,69,36,95,769.00</b>
<b>Total</b>		<b>3,60,17,77,271.00</b>	<b>39,82,10,068.00</b>	<b>43,18,12,071.00</b>

Accompanying Notes form an integral part of the Financial Statements  
Significant Accounting Policies and Notes (1-26)

(Anil Timilshina)  
Senior Officer

(Kailash Kumar Paneru)  
General Manager

(Yagya Pd. Neupane)  
Chairman

(Salik Ram Subedi, FCA)  
Partner  
N. Krishnaswamy & Co.  
Chartered Accountants



(Surendra Shahi)  
Board Member  
Under Secretary, MoICS

(Rishi Ram Adhikari)  
Board Member  
Under Secretary, MoF

(Usha Tandukar)  
Board Member  
Senior Drug Manager,  
MoHP

(Bamdev Sharma Adhikari)  
Deputy Auditor General  
Office of the Auditor General

(Chandra Singh Bhandari)  
Board Member

(Khuma Kumari Sharma)  
Board Member

(Mukunda Pd. Bhandari)  
Board Member

(Tekendra Panta)  
Board Member

Date: 2081/10/28  
Place: Kathmandu

UDIN :- 250224CA004912gukT

**Nepal Aushadhi Limited**  
Babarmahal, Kathmandu

**Statement of Profit / (Loss)**  
**For the Year Ended on 31 Ashadh, 2081 (15 July, 2024)**

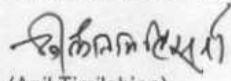


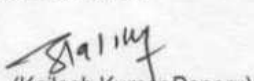
Amount in NPR

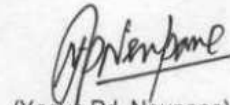
Particulars	Note	FY 2080/81	FY 2079/80 (Restated)
Revenue from Operations	22	4,78,36,374.00	3,56,86,024.00
Cost of Goods Sold	23	5,62,10,307.00	6,13,14,286.00
<b>Gross Profit</b>		<b>(83,73,933.00)</b>	<b>(2,56,28,262.00)</b>
Other Income	24-3	3,66,18,974.00	2,70,59,285.00
<b>Total Income from Operation</b>		<b>2,82,45,041.00</b>	<b>14,31,023.00</b>
Selling & Distribution Expenses	25	5,68,455.00	7,30,085.00
Administrative Expenses	26	4,02,87,126.00	8,14,53,799.00
<b>Operating Profit / (Loss)</b>		<b>(1,26,10,540.00)</b>	<b>(8,07,52,861.00)</b>
Finance Cost		6,15,67,123.00	6,10,14,794.00
Depreciation & Amortization	4	61,21,203.00	61,45,668.00
<b>Profit/(Loss) before Taxes</b>		<b>(8,02,98,866.00)</b>	<b>(14,79,13,323.00)</b>
Current Tax		-	-
Deferred Tax - Income / (Expenses)		(86,87,477.00)	16,70,057.00
<b>Net Profit / (Loss) after Taxes</b>		<b>(8,89,86,343.00)</b>	<b>(14,62,43,266.00)</b>

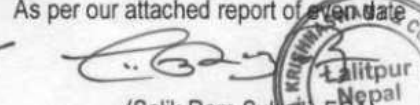
Accompanying Notes form an integral part of the Financial Statements


Significant Accounting Policies and Notes (1-26)


  
(Anil Timilshina)  
Senior Officer


  
(Kailash Kumar Paneru)  
General Manager


  
(Yagya Pd. Neupane)  
Chairman

As per our attached report of even date  
  
(Salik Ram Subedi, FCA)  
Partner  
N. Krishnaswamy & Co.  
Chartered Accountants

  
(Surendra Shahi)  
Board Member  
Under Secretary, MoICS

  
(Rishi Ram Adhikari)  
Board Member  
Under Secretary, MoF


  
(Usha Tandukar)  
Board Member  
Senior Drug Manager,  
MoHP

  
(Bamdev Sharma Adhikari)  
Deputy Auditor General  
Office of the Auditor  
General

(Chandra Singh Bhandari)  
Board Member

  
(Khuma Kumari Sharma)  
Board Member

(Mukunda Pd. Bhandari)  
Board Member

  
(Tekendra Panta)  
Board Member

Date: 2081/10/28

Place: Kathmandu

Statement of Other Comprehensive Income  
For the Year Ended on 31 Ashadh, 2081 (15 July, 2024)



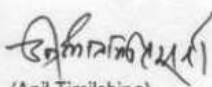
Amount in NPR

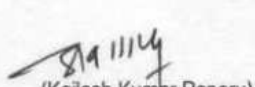
Particulars	Note	FY 2080/81	FY 2079/80 (Restated)
Net Profit/(Loss after Tax)		(8,89,86,343.00)	(14,62,43,266.00)
Other Comprehensive Income			
Items that will not be subsequently reclassified to Profit or Loss			
Gain / (Loss) from Investment in Equity Instrument Measured at Fair Value		-	-
Actuarial Gain / (Loss) on Remeasurement of Defined Benefit Plans		-	-
Revaluation Gains/(Losses) in Land	4	3,19,34,49,532.00	-
Tax Relating to above items of Other Comprehensive Income		-	-
Items that may be subsequently reclassified to Profit or Loss			
Exchange Gain / (Loss) arising on translation of Foreign Operations		-	-
Gain/Loss on Hedging Instrument as Cash Flow Hedge		-	-
Net fair value Gain / (Loss) on available for sale financial assets		-	-
Share on associate's Other Comprehensive Income		-	-
Tax Relating to above items of Other Comprehensive Income		-	-
Total Other Comprehensive Income		3,19,34,49,532.00	-
Total Comprehensive Income		3,10,44,63,189.00	(14,62,43,266.00)

Accompanying Notes form an integral part of the Financial Statements

Significant Accounting Policies and Notes (1-26)

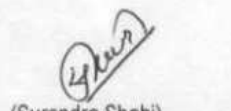
As per our attached report of even date


  
(Anil Timilshina)  
Senior Officer

  
(Kailash Kumar Paneru)  
General Manager

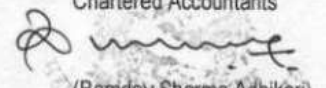
  
(Yagya Pd. Neupane)  
Chairman

  
(Salik Ram Subedi, FCA)  
Partner  
N. Krishnaswamy & Co.  
Chartered Accountants


  
(Surendra Shahi)  
Board Member  
Under Secretary, MoICS

  
(Rishi Ram Adhikari)  
Board Member  
Under Secretary, MoF

  
(Usha Tandukar)  
Board Member  
Senior Drug Manager,  
MoHP

  
(Bamdev Sharma Adhikari)  
Deputy Auditor General  
Office of the Auditor General  
नेपाल

(Chandra Singh Bhandari)  
Board Member

  
(Khuma Kumari Sharma)  
Board Member

(Mukunda Pd. Bhandari)  
Board Member

(Tekendra Panta)  
Board Member

Date: 2081/10/28

Place: Kathmandu



**Nepal Aushadhi Limited**  
Babarmahal, Kathmandu

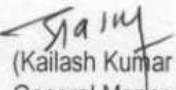
**Cash Flow Statement**

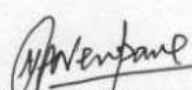
For the Year Ended on 31 Ashadh, 2081 (15 July, 2024)

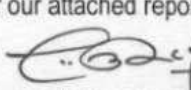
Amount in NPR

Particulars	FY 2080/81	FY 2079/80 (Restated)
<b>A. Cash from Operating Activities:</b>		
Profit / (Loss) Before Tax	(8,02,98,866.00)	(14,79,13,323.00)
<b>Add/Less: Adjustments</b>		
Current Tax	-	-
Prior Period Tax Expenses (Annual Increment in old assessed dues of Income Tax & VAT)	(22,13,468.00)	(48,49,770.00)
Depreciation	61,21,203.00	61,45,668.00
<b>Cash Flow from Operation before Adjustment for Changes in Working Capital</b>	<b>(7,63,91,131.00)</b>	<b>(14,66,17,425.00)</b>
Decrease / (Increase) in Inventory	6,28,427.00	11,97,107.00
Decrease / (Increase) in Trade Debtors	(7,09,022.00)	(3,13,601.00)
Decrease / (Increase) in Bank Balance (Others)	23,84,600.00	(83,000.00)
Decrease / (Increase) in Advances & Prepayments	(39,81,453.00)	(14,16,354.00)
Increase / (Decrease) in Trade & Other Payables	10,97,74,985.00	9,64,26,769.00
Increase / (Decrease) in Other Current Liabilities	(24,08,256.00)	73,422.00
<b>Cash Flow from Operation</b>	<b>2,92,98,150.00</b>	<b>(5,07,33,082.00)</b>
<b>B. Cash Flow from Investing Activities</b>		
Property, Plant & Equipment Purchased	(20,84,031.00)	(76,32,154.00)
Property, Plant & Equipment Disposed	-	-
<b>Net Cash Flow from Investing Activities</b>	<b>(20,84,031.00)</b>	<b>(76,32,154.00)</b>
<b>C. Cash Flow from Financing Activities</b>		
Increase / (Decrease) in Long Term Provision	(2,60,49,247.00)	2,09,90,841.00
Interest Paid on Loans from Govt. of Nepal	-	-
Increase in Share Capital	-	-
Increase (Decrease) in Loans from Govt. of Nepal	2,00,00,000.00	-
<b>Net Cash from Financing Activities</b>	<b>(60,49,247.00)</b>	<b>2,09,90,841.00</b>
<b>Net Cash from All Activities (A+B+C)</b>	<b>2,11,64,872.00</b>	<b>(3,73,74,395.00)</b>
Add: Opening Cash & Cash Equivalents	7,07,371.00	3,80,81,766.00
<b>Closing Cash &amp; Cash Equivalents</b>	<b>2,18,72,243.00</b>	<b>7,07,371.00</b>


  
(Anil Timilshina)  
Senior Officer

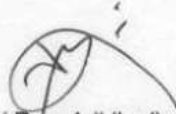
  
(Kailash Kumar Paneru)  
General Manager


  
(Yagya Pd. Neupane)  
Chairman


As per our attached report of given date  
  
(Salik Ram Subedi)  
Partner  
N. Krishnaswamy & Co.  
Chartered Accountants



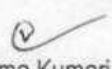
  
(Surendra Shahi)  
Board Member  
Under Secretary, MoICS

  
(Rishi Ram Adhikari)  
Board Member  
Under Secretary, MoF

  
(Usha Tandukar)  
Board Member  
Senior Drug Manager,  
MoHP

  
(Bamdev Sharma Adhikari)  
Deputy Auditor General  
Office of the Auditor General

(Chandra Singh Bhandari)  
Board Member

  
(Khuma Kumari Sharma)  
Board Member

(Mukunda Pd. Bhandari)  
Board Member

(Tekendra Panta)  
Board Member

Date: 2081/10/28  
Place: Kathmandu





Statement of Changes in Equity (with details of NFRS transition date restatements)  
For the Year Ended on 31 Ashadh, 2081 (15 July, 2024)

Amount in NPR

Particulars	Share Capital	Retained Earnings / (Accumulated Loss)	Other Components of Equity			Total
			Capital Reserve (UNICEF)	Capital Reserve (UNIDO)	Revaluation Reserve	
<b>Balance as on 1.04.2079 (as per previous GAAP)</b>	<b>7,54,99,000.00</b>	<b>(1,98,04,41,103.00)</b>	<b>1,89,15,354.00</b>	<b>60,08,003.00</b>	-	<b>(1,88,00,18,746.00)</b>
A. Previous line item "General Reserve" under Reserve Fund now adjusted to Retained Earnings / (Accumulated Loss)		60,12,744.00	-	-	-	60,12,744.00
B. Prior period errors have been retrospectively restated giving due effect to Equity (Retained Earnings):						
i. Following grants of revenue nature receive before the transition date that are eligible for income recognition, but not recognized in Profit/(Loss) previously:						
a. Raw materials grants from UNICEF		12,393.00	-	-	-	12,393.00
b. Raw materials grants from JICA		5,317.00	-	-	-	5,317.00
ii. Following stocks received as Grant (revenue related) before the transition date but not charged to Profit/(Loss):						
a. Raw materials grants from UNICEF		(12,393.00)	-	-	-	(12,393.00)
b. Raw materials grants from JICA		(5,317.00)	-	-	-	(5,317.00)
iii. Non-moving Work-in-Progress (WIP) inventory before the transition date but not charged to Profit/(Loss) previously		(2,43,902.00)	-	-	-	(2,43,902.00)
iv. Transition date Deferred Tax adjustment	-	23,44,83,136.00	-	-	-	23,44,83,136.00
v. Transition date WDV adjustment of PPE	-	(50,74,822.00)	-	-	-	(50,74,822.00)
vi. Prior Period Tax Expenses not booked previously:						
a. For Dues of VAT Assessment Order		(52,73,470.00)				(52,73,470.00)
b. For Dues of Income Tax Assessment Order		(5,48,56,880.00)				(5,48,56,880.00)
vii. Transition Date differences in Income Tax Advances (to the extent that the Carry Forwards as per Income Tax Annex 10 falls short as compared to Advance Income Tax as per Books)		(1,89,16,230.00)				(1,89,16,230.00)
viii. Adjustments for rounding up effect of previously unrounded figures	-	4.00	-	-	-	4.00
<b>Balance as on 1.04.2079 (restated as per NFRS)</b>	<b>7,54,99,000.00</b>	<b>(1,82,43,10,523.00)</b>	<b>1,89,15,354.00</b>	<b>60,08,003.00</b>	-	<b>(1,72,38,88,166.00)</b>
Share Capital Issued	-	-	-	-	-	-
Issue of Bonus Share	-	-	-	-	-	-
Dividend Paid	-	-	-	-	-	-
Current Year's Profit / (Loss)	-	(14,62,43,266.00)	-	-	-	(14,62,43,266.00)
Other Comprehensive Income	-	-	-	-	-	-
Prior Period Tax Expenses:						
For Dues of Unsettled VAT Assessment Order and Annual Increments	-	(5,61,553.00)	-	-	-	(5,61,553.00)
For Dues of Unsettled Income Tax Assessment Order and Annual Increments	-	(42,88,217.00)	-	-	-	(42,88,217.00)
<b>Balance as on 31.03.2080</b>	<b>7,54,99,000.00</b>	<b>(1,97,54,03,559.00)</b>	<b>1,89,15,354.00</b>	<b>60,08,003.00</b>	-	<b>(1,87,49,81,202.00)</b>
Balance as on 01.04.2080	7,54,99,000.00	(1,97,54,03,559.00)	1,89,15,354.00	60,08,003.00	-	(1,87,49,81,202.00)
Share Capital Issued	-	-	-	-	-	-
Issue of Bonus Share	-	-	-	-	-	-
Dividend Paid	-	-	-	-	-	-
Current Year's Profit / (Loss)	-	(8,89,86,343.00)	-	-	-	(8,89,86,343.00)
Other Comprehensive Income	-	-	-	-	3,19,34,49,532.00	3,19,34,49,532.00
Prior Period Tax Expenses:						
For Dues of Unsettled VAT Assessment Order and Annual Increments	-	(2,42,779.00)	-	-	-	(2,42,779.00)
For Dues of Unsettled Income Tax Assessment Order and Annual Increments	-	(19,70,689.00)	-	-	-	(19,70,689.00)
<b>Balance as on 31.03.2081</b>	<b>7,54,99,000.00</b>	<b>(2,06,66,03,370.00)</b>	<b>1,89,15,354.00</b>	<b>60,08,003.00</b>	<b>3,19,34,49,532.00</b>	<b>1,22,72,68,519.00</b>

(Anil Timilshina)  
Senior Officer

(Kailash Kumar Paneru)  
General Manager

(Yagya Pd. Neupane)  
Chairman

As per our attached report of   
(Salik Ram Subedi, FCA)  
Partner  
N. Krishnaswamy & Co.  
Chartered Accountants

(Surendra Shahi)  
Board Member  
Under Secretary, MoICS

(Rishi Ram Adhikari)  
Board Member  
Under Secretary, MoF

(Usha Tandukar)  
Board Member  
Senior Drug Manager, MoHP

(Bimdev Sharma Adhikari)  
Deputy Auditor General  
Office of the Auditor General

(Chandra Singh Bhandari)  
Board Member

(Khuma Kumari Sharma)  
Board Member

(Mukunda Pd. Bhandari)  
Board Member

(Tekendra Panta)  
Board Member

Date: 2081/10/28  
Place: Kathmandu