तारागाउँ रिजेन्सी होटल्स लिमिटेड
M/s Taragaon Regency Hotels Ltd.

बौद्ध, काठमाडौं, नेपाल, फोन: ५१७१२३४, ४३१७१२३, फ्याक्स: ५१७८३३३

HYATT REGENCY

धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन नियमावली, २०७३ को नियम २६(१) सँग सम्बन्धित अनुसूची-१४ बमोजिमको आ.व. २०८१।०८२ को तृतिय त्रैमासिक अवधिको प्रतिवेदन ।

१. **वित्तीय विवरण:**

क) **त्रैमासिक अवधिको वासलात, नाफा नोक्सान सम्बन्धि विवरण ।**

यस आ.व २०८१।०८२ को तृतिय त्रैमासिक अवधि १ जनवरी २०२५ देखि ३१ मार्च २०२५ सम्मको वैधानिक लेखापरिक्षण हुनु पूर्वको अपरिष्कृत वित्तिय विवरण तथा गत आ.व २०८०।०८१ को सोही अवधिको वैधानिक लेखापरिक्षण हुनु पूर्वको वित्तिय विवरणको तुलनात्मक वित्तिय विवरण अनुसूची-१ मा प्रस्तुत गरिएको छ ।

ख) **प्रमुख वित्तिय अनुपातहरु निम्नानुसार छन् :**

विवरणहरु	आ.व २०८१।०८२ को तृतिय त्रैमासिक अवधि (लेखापरिक्षण नभएको)	आ.व २०८०।९ को तृतिय त्रैमासिक अवधि (लेखापरिक्षण नभएको)
प्रति शेयर आय(नी । (नोक्सानी)	१७.२०	१६.६९
प्रति शेयर नेटवर्थ	१४२.१९	१३७.१९
P/E ratio	६२.४५	४६.७८
प्रति शेयर बाजं सम्पतिको मुल्य	२२९.४०	२०८.२२
तरलता अनुपात	२.०२	१.९०

२) **व्यवस्थापकीय विश्लेषण:**

क) आ.व. २०८१।०८२ को तृतिय त्रैमासिक अवधि (२०८१ माघ,फागुन र चैत) मा यस होटलमा पर्यटकीय व्यवसायिक गतिविधि तथा क्रियाकलापहरु तुलनात्मक रुपमा क्रम भएको देखिन्छ । नेपाल पर्यटन बोर्डले प्रकाशित गरेको तथ्यांक अनुसार जनवरी महिनामा ७९,९९९, फेब्रुरी महिनामा ९६,८८० र मार्च महिनामा १२१,६८७ जना गरी जम्मा २२८,५१८ जना अन्तर्राष्ट्रिय पर्यटकहरु नेपाल भित्रिएका छन् भने गत वर्षको सोही समिक्षा अवधिमा जम्मा २०४,६१३ जना पर्यटकहरु नेपाल भित्रिएको देखिन्छ । गत वर्षको तथ्यांक र यस वर्षको सोही समिक्षा अवधिको तथ्यांक तुलना गरी यस वर्ष देशमा भित्रिएका पर्यटकको संख्या २ प्रतिशतले घटन गएको देखिन्छ । देशमा यस त्रैमासिक अवधिमा गत वर्षको भन्दा कम पर्यटनहरु भीत्रीएकोमा यस होटलले तृतिय त्रैमासिक अवधिमा अक्युपेन्सी दर अघिल्लो वर्षको सोही अवधिको तुलनामा केहि प्रतिशतले कम हुन आएको छ । अक्युपेन्सि दर कम भएपनि यस होटलले आफ्नो आम्दानी भने गत वर्ष भन्दा बढाउन सफल भएको छ ।

(ख) गत आ.व. २०८०।०८१ को तृतिय त्रैमासिक समिक्षा अवधिमा कुल आम्दानी रु. ११३ करोड, कर्मचारी वोनस, ऋण र कर अघिको खुद नाफा रु. ४२.३ करोड रहेकोमा, यस आ.व. २०८१।०८२ को तृतिय त्रैमासिक समिक्षा अवधिमा होटलको व्यवसायमा वृद्धि भएको हुँदा सोमिक्षा अवधिमा कुल आम्दानी रु. ८ करोडले बढेर रु. १२१ करोड पुगेको र कर अघिको खुद नाफा रु ४२.८ करोड रहेको छ ।

(ग) नेपालको पर्यटक क्षेत्रमा तारे होटलहरुको सङ्ख्या बढ्दो क्रममा रहेको कारण व्यवसायिक प्रतिस्पर्धा सिर्जना भएको देखिन्छ । हालको अवस्थामा यस होटलले व्यवसायिक प्रतिस्पर्धामा आफूलाई सबल राखेको छ र आगामी अवधिको कडा व्यवसायिक प्रतिस्पर्धालाई सामना गर्न थप आवश्यक पुर्वाधारहरुको निर्माणमा होटल सञ्चिकतापुर्वक लागेको छ । यसै क्रममा, होटललाई यस वर्ष पूर्ण मम्मत तथा विस्तार गर्नको लागि आवश्यक प्रक्रिया अगाडि बढाएको छ ।

घ) कम्पनीको व्यवस्थापकीय कार्यकुशलता तथा प्रतिकूल परिस्थितीमा काम गर्न सक्ने कार्यकौशलता, रणनीतिक कार्यक्षमता र व्यवस्थापकीय सुझबुझको साथ व्यावसायिक कार्यसम्पादन गर्न कार्यदक्षताका कारण कम्पनीको सीप्रता, कार्यशील पुंजी र तरलताको अवस्था राम्रो अवस्थामा रहेका छन् ।

ङ) आर्थिक वर्ष २०८१।०८२ को आगामी त्रैमासिक अवधिमा कम्पनीको व्यावसायिक गतिविधिहरुको सन्दर्भमा कम्पनीले कुल आय वृद्धि गर्नका लागि अपनाउनुपर्ने सबै व्यवसायीक रणनीतिक संयन्त्रहरुको समुचित सदुपयोग गर्दै होटलको अक्युपेन्सी बढाउने, उपलब्ध अत्याधुनिक प्रविधिका साधनहरुको प्रयोग लगायतका सबै उपायहरु अवलम्बन गर्ने आम्दानी अभिवृद्दि गर्नेछ भने होटल संचालन लागतमा मितव्ययीता, नियन्त्रणात्मक कार्य योजना अनावश्यक खर्च कटौतिलाई जारी राख्दै विविध वजारखण्डमा सुक्ष्म प्रवेश गर्दै आफ्ना व्यावसायिक गतिविधिहरुको कुशलतापुर्वक संचालन जारी राख्नेछ ।

३) **कानुनी कारवाही सम्बन्धी विवरण:**

क) यस आ.व. २०८१।०८२ को तृतिय त्रैमासिक अवधिमा कम्पनीले कुनै विरुद्ध मुद्धा दायर गरेको छैन र कम्पनीको विरुद्धमा कुनै मुद्दा दायर भएको सूचना कम्पनीलाई प्राप्त भएको छैन ।

ख) हालसम्म कम्पनीको संस्थापक वा संचालकले तथा संस्थापक वा संचालकको विरुद्धमा प्रचलित नियमको अवज्ञा वा फौजदारी अपराध गरेको सम्बन्धमा कुनै मुद्दा दायर गरेको वा भएको सूचना कम्पनीलाई प्राप्त भएको छैन ।

ग) हालसम्म कम्पनीको संस्थापक वा संचालक विरुद्ध आर्थिक अपराध गरेको सम्बन्धमा कुनै मुद्दा दायर भएको सूचना प्राप्त भएको छैन ।

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

क) शेयर कारोबारमा हुने उतार चढाव खुल्ला बजारले प्रतिपादन गरेको मूल्य तथा मान्यता अनुरुप हुने गरेको छ । शेयर कारोबार सम्बन्धी विषयमा व्यवस्थापनको धारणा तटस्थ रहेको छ ।

ख) त्रैमासिक अवधिको शेयरको अधिकतम, न्यूनतम, अन्तिम मूल्य, कारोबार भएको कुल दिन तथा कारोबार संख्या निम्नानुसार रहेको छ ।

विवरणहर	आ.व २०८१।०८२ को तृतिय त्रैमासिक	आ.व २०८०।०८१ को तृतिय त्रैमासिक
अधिकतम मुल्य रु.	९.७४९	१०४
न्यूनतम मुल्य रु.	९.०१६	७८०.१०
अन्तिम मुल्य	९.०६९।३	६९३.४०
कारोबार भएको कुल दिन	४७	६१
कुल कारोबार संख्या	३,७८९	४,४७७
कुल कारोबार शेयर संख्या	४,७६,६२८	६,१९,४७८

४) **समस्या तथा चुनौतीः**

क) **समस्या तथा चुनौतीहरु:**

(क.१)**आन्तरिक समस्या:** यस कम्पनीमा आन्तरिक कुनै पनि समस्या रहेको छैन ।

(क.२)**बाह्य समस्या:**

- वीश्वमन अन्तर्राष्ट्रिय विमान स्थलमा चलिरहेको मर्मत र त्यसले हवाई शुल्कमा पार्ने प्रभाव र छिमेकी मुलुक भारत संग पाकिस्तान को तनावपूर्ण परिस्थितिका कारण नेपालमा पर्यटन आगमनको संख्या घटन गई होटल व्यवसायमा त्यसबाट पर्ने प्रभाव ।
- पर्यटकहरुको सुरक्षा, देशको आर्थिक र राजनितिक उतार चढाव तथा सम्बन्धित वजार मुलुकहरुबाट जारी हुने यात्रा प्रतिबुलता सम्बन्धी निर्देशनहरुबाट पर्ने प्रभाव ।
- युवा जनशक्ति विदेश पलायन भइहेदा देश भित्र दक्ष कार्य शक्तीको अभाव भएको र होटललाई आवश्यक परेको समयमा कौशल कामदारहरु पाउन जटिल हुने ।
- पर्यटन व्यवसाय र मनोरञ्जन क्रियाकलाप अन्तरसम्बन्धित रहेकोमा आधुनिक परिवेशमा आम युवाहरुले खेल्ने आधुनिक मनोरञ्जनका क्रियाकलायपहरु जस्तै सार्गातिक कन्सर्ट, महोत्सव, इन्टरटेनमेन्ट सोहरु इत्यादी संचालन गर्न झेलनुपर्ने कानुनी जटीलता ।
- विलासिता कर लगाउनाले पोषतारे होटलमा बस्दा ग्राहकहरुको खर्च बढ्ने भएकोले होटलमा स्थानिय तथा स्वदेशी ग्राहकको संख्या कम हुने ।
- देशमा नयाँ नयाँ पाँच तारे होटलहरु खोलेकी प्रतिस्पर्धा बढेको तर त्यसै अनुरुप गुणस्तरीय पर्यटक आगमनमा वृद्धि नहुनु,
- पर्यटन सम्बन्धि भौतिक पुर्वाधारहरुको विकास तथा स्तरोन्नती नहुनु, सर्वसुलभ यातायातको सुविधा नहुनु,
- विदेशी मुद्राको विनिमयमा भइरहने उतार चढाव,
- अप्रत्यासित रुपमा पर्यटन क्षेत्रमा हुने क्षम समस्याहरु जसको कारणले आन्तरिक तथा बाह्य पर्यटकमा पर्ने नकारात्मक प्रभाव,
- अप्रत्यासित रुपमा घटने पर्यटक प्रतिकुलकताका राष्ट्रिय तथा अन्तर्राष्ट्रिय घटनाहरु, प्राकृतिक तथा दैविक प्रकोपहरुको प्रभाव ।

(ख) **रणनीतीः**

- अतिथिहरुलाई प्रदान गरिएका सेवाहरु र अनुभवहरुको स्तरलाई स्तरोन्नति गर्न होटलका कोठाहरु तथा उपलब्ध गरांइने सुविधाहरुमा समय अनुकुल सुधार ल्याउने जसका कारण स्वदेशी तथा विदेशी अतिथिहरुको नेपालमा रुचाइको होटल तारागाउँ रिजेन्सी होटलस बनोस ।
- होटल परिसरमा कर्पोरेट सभा, सामाजिक, शैक्षीक तथा सार्गातिक कार्यक्रमहरु संचालन गर्न थप आकर्षण बढाउने ।
- सम्भावित प्राकृतिक तथा दैविक प्रकोपबस्ट हुन सक्ने क्षतिलाई न्यूनीकरण गर्न विपद व्यवस्थापनलाई मध्यनजर गर्दै प्रतिकुल अवस्थामा पनि व्यवसायको निरन्तरतालाई लक्षित आकस्मिक कार्यहरु गर्ने,
- होटलमा कार्यरत कर्मचारिहरुलाई अतिविचाई उच्चस्तरीय सेवा प्रदान गराउन विभिन्न तालिमहरु आयोजना गर्ने,
- कम्पनीका सम्पूर्ण संयन्त्रहरुको समुचित सदुपयोग गरी होटल संचालन तथा व्यवस्थापन न्यूनतम खर्चमा गर्दै स्वदेशी तथा विदेशी ग्राहकहरुलाई अन्तर्राष्ट्रियस्तरको गुणस्तरीय सेवा, सुविधाहरु उपलब्ध गराई लब्ध अनुसारको आम्दानी हासिल गर्न नयाँ बजार तथा गुणस्तरीय ग्राहकहरुको खोजी गर्ने,
- अन्य बाह्य समस्या तथा चुनौतीहरुलाई सामना गर्नि त्यसलाई अवसरको रुपमा लिई कम्पनीको हितमा प्रयोग गर्न उच्च व्यवस्थापन सदैव सक्रिय रहने,
- कम्पनीको व्यवसायलाई समय समयमा मुल्यसुधार गरि व्यवसाय वृद्धिको लागि प्रभावकारी वजार व्यवस्थापनमा ध्यान दिई आवश्यक कार्यहरु गर्दै जाने,
- ग्राहकहरुलाई अन्तर्राष्ट्रिय स्तरको गुणस्तरीय सेवाहरु प्रदान गर्दै, थप तालगी तथा नयाँपन प्रदान गर्नको लागि होटलको आवश्यक थप मर्मत,सुधार तथा सम्भार, स्तरोन्नत आदि जारी राख्ने,

६) **संस्थागत शुशासन:**

यस कम्पनीले प्रचलित ऐन तथा कानुन, नेपाल र अन्तर्राष्ट्रिय लेखामान बमोजिमको मापदण्ड, नियमनकारी निकायहरुबाट समय समयमा जारी भएका नियम, विनियम, निर्देशन तथा परिपत्रहरुको पूर्ण रुपमा अनुपालन गरेको छ । साथै आन्तरिक नियन्त्रण तथा नियमन प्रणाली पुस्त रास्त, सन्चालन जोखिमस्तर कम गर्न तथा कारोबारलाई थप पारदर्शी र व्यवस्थित गर्न विभिन्न आन्तरिक नीति, नियमहरु लागु गरिएको छ । कम्पनीको लेखापरीक्षण समितिले स्वतन्त्र आन्तरिक तथा बाह्य लेखा प्रतिवेदन संचालक समिति समक्ष पेश गर्न र संचालक समितिले आवश्यक निर्देशन दिने गर्दछ । कम्पनीको सन्चालक समिति, लेखापरीक्षण समिति लगायत उच्च व्यवस्थापनका पदाधिकारीहरु आ-आफ्नो स्थानबाट कम्पनीको प्रगतिका निमित आहोरात खटने गरेको र आन्तरिक विभिन्न समितिहरु सदैव क्रियाशील रहि परिणाममुखी कार्यहरु गर्दै आइरहेका छन् ।

७) **सत्य, तथ्यता सम्बन्धमा अध्यक्ष । कार्यकारी प्रमुबको उद्घोषण:**

आजका मितिसम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित जानकारी तथा विवरणहरुको शुद्धता सम्बन्धमा म व्यक्तिगत रुपमा उत्तरदायित्व लिच्छु । साथै म यो उद्घोष गर्दछु कि मैले जाने बुझेसम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित विवरणहरु सत्य, तथ्य र पूर्ण छन् र लगानीकर्तालाई सुं-र्णित निर्णय लिन आवश्यक कुनै विवरण, सूचना तथा जानकारीहरु लुकाइएको छैन ।

अनुसूची-१

Statement of Financial Position

Particulars	Unaudited As of 31-Mar-25	Unaudited As of 31-Dec-24	Unaudited As of 31-Mar-24
Assets			
Non Current Assets:			
Property, Plant and Equipment	1,748,264,466	1,757,621,763	1,728,178,864
Right of Use	36,499,070	36,997,619	38,408,811
Intangible Assets	2,005,637	1,255,842	656,866
Work in Progress	53,448,656	39,913,303	13,458,016
Total Non-Current Assets	**1,840,217,829**	**1,835,788,527**	**1,780,702,557**
Current Assets:			
Inventories	18,959,561	19,269,955	20,133,432
Trade and Other Receivables	197,855,118	208,183,701	199,263,089
Advance & Deposit	241,915,349	176,122,782	243,587,120
Investment	1,626,875,383	2,070,375,383	1,400,075,383
Cash and Cash Equivalents	577,303,080	189,619,747	441,843,661
Total Current Assets	**2,662,908,491**	**2,663,571,568**	**2,304,902,685**
Total Assets	**4,503,126,320**	**4,499,360,095**	**4,085,605,242**
Equity & Liabilities			
Equity:			
Share Capital	1,962,120,160	1,962,120,160	1,962,120,160
Reserves	1,031,808,877	1,108,227,774	729,709,832
Total Equity	**2,993,929,037**	**3,070,347,934**	**2,691,829,992**
Liabilities:			
Non Current Liabilities:			
Employee Benefits	68,954,802	69,228,475	61,907,695
Deferred Tax Liabilities	85,869,008	85,869,008	85,218,592
Lease Liability	45,039,073	45,039,073	44,971,132
Total Non-Current Liabilities	**199,862,883**	**200,136,556**	**192,097,419**
Current Liabilities			
Unsecured Loans	28,012,562	28,067,487	30,240,320
Trade and Other Payables	1,132,552,415	1,066,778,862	1,021,116,203
Employee Benefit and Provisions	148,769,423	134,029,256	150,321,308
Total Current Liabilities	**1,309,334,400**	**1,228,875,605**	**1,201,677,831**
Total Liabilities	**1,509,197,283**	**1,429,012,161**	**1,393,775,250**
Total Equity and Liabilities	**4,503,126,320**	**4,499,360,095**	**4,085,605,242**

Statement of Profit & Loss Account

Particulars	Unaudited As of 31-Mar-25	Unaudited As of 31-Dec-24	Unaudited As of 31-Mar-24
Revenue from Operations	1,082,935,295	694,860,646	1,009,697,813
Other Income	127,868,761	78,551,140	130,282,128
Total Income	**1,210,804,056**	**773,411,786**	**1,139,979,941**
Operational Expense and Other Costs of Operation	515,928,493	363,945,036	457,610,130
Administrative Overhead	194,055,112	123,213,340	200,278,577
Profit Before Depreciation, Amortisation and Tax	**500,820,451**	**286,253,410**	**482,091,234**
Depreciation and Amortization Expenses	72,177,209	49,069,115	58,876,322
Profit Before Tax	**428,643,242**	**237,184,295**	**423,214,912**
Current tax	91,086,689	50,401,663	89,933,169
Profit After Tax	**337,556,553**	**186,782,632**	**333,281,743**

Note:If The Statutory audit or supervisory authority notify and remarks to change the financial statement the same shall be changed accordingly