ज्योति विकास बैंक लि.
JYOTI BIKASH BANK LTD.
More than a Bank

Corporate Office : Kamalpokhari, Kathmandu
Tel: 01-5970306/307/308/309/310/311/312
Website: www.jbbl.com.np, Email: info@jbbl.com.np

Unaudited Financial Results (Quarterly)

Statement of Financial Position
As at Poush End 2078 (2078/09/30) of the Fiscal Year 2078/079

Amount in NPR

Particulars	This Quarter Ending (Poush End 2078)	Previous Year Ending (Ashad End 2078)(Audited)
Assets		
Cash and Cash Equivalents	7,461,039,277	4,143,330,001
Due from Nepal Rastra Bank	1,692,657,918	1,399,159,905
Placement with Bank and Financial Institutions	-	-
Derivative Financial Instruments.	-	-
Other Trading Assets	-	-
Loans and Advances to BFIs	2,224,536,238	2,931,714,039
Loans and Advances to Customers	47,738,389,414	42,915,324,560
Investment Securities	6,825,247,381	7,587,482,016
Current Tax Assets	6,382,993	39,942,913
Investment in Subsidiaries	153,000,000	-
Investment in Associates	-	-
Investment Property	24,287,637	7,984,365
Property and Equipment	385,789,640	405,290,627
Goodwill and Intangible Assets	10,849,994	12,453,987
Deferred Tax Assets	42,255,837	13,328,177
Other Assets	270,084,265	423,014,508
Total Assets	**66,834,520,594**	**59,879,025,109**
Liabilities		
Due to Bank and Financial Institutions	5,479,374,978	3,681,297,529
Due to Nepal Rastra Bank	4,734,088,979	886,357,000
Derivative Financial Instruments	-	-
Deposits from Customers	48,254,133,694	49,557,561,243
Borrowings	950,000,000	-
Current Tax Liabilities	-	-
Provisions	-	-
Deferred Tax Liabilities	-	-
Other Liabilities	567,497,568	507,955,198
Debt Securities Issued	1,500,000,000	-
Subordinated Liabilities	-	-
Total Liabilities	**61,485,095,219**	**54,633,170,970**
Equity	-	-
Share Capital	4,267,753,287	3,844,822,781
Share Premium	-	-
Retained Earnings	100,504,823	596,938,818
Reserves	981,167,265	804,092,540
Total Equity Attributable to Equity Holders	**5,349,425,375**	**5,245,854,139**
Non Controlling Interest	-	-
Total Equity	**5,349,425,375**	**5,245,854,139**
Total Liabilities and Equity	**66,834,520,594**	**59,879,025,109**

Statement of Profit or Loss
For the Quarter ended 30th Poush 2078

Amount in NPR

Particular	Current Year		Previous Year	
	This Quarter	Up to This Quarter Ending (YTD) (Poush End 2078)	This Quarter	Up to This Quarter Ending (YTD) (Poush End 2077)
Interest Income	1,381,909,662	2,724,552,936	1,009,841,782	2,039,813,700
Interest Expense	967,483,877	1,806,054,767	677,636,942	1,391,730,964
Net Interest Income	**414,425,785**	**918,498,170**	**332,204,840**	**648,082,736**
Fee and Commission Income	48,202,910	133,716,631	69,181,247	127,287,858
Fee and Commission Expense	5,553,075	7,745,544	3,649,420	4,648,126
Net Fee and Commission Income	**42,649,836**	**125,971,087**	**65,531,826**	**122,639,732**
Net Interest, Fee and Commisson Income	**457,075,621**	**1,044,469,256**	**397,736,666**	**770,722,467**
Net Trading Income	5,762,380	8,116,636	1,364,822	1,960,993
Other Operating Income	29,269,471	62,311,813	100,012,810	166,688,049
Total Operating Income	**492,107,471**	**1,114,897,706**	**499,114,298**	**939,371,510**
Impairment Charge/ (Reversal) for Loans and Other Lossess	70,922,494	124,705,543	32,335,577	74,130,904
Net Operating Income	**421,184,977**	**990,192,163**	**466,778,721**	**865,240,606**
Operating Expense	**241,064,052**	**498,848,844**	**217,345,935**	**427,917,816**
Personnel Expenses	132,984,508	295,967,823	126,653,677	254,486,457
Other Operating Expenses	89,756,221	165,542,702	71,286,973	134,422,682
Depreciation & Amortisation	18,323,323	37,338,319	19,405,285	39,008,677
Operating Profit	**180,120,925**	**491,343,319**	**249,432,786**	**437,322,790**
Non Operating Income	108,298	108,298	-	-
Non Operating Expense	-	-	18,833	18,833
Profit Before Income Tax	**180,229,224**	**491,451,617**	**249,413,953**	**437,303,957**
Income Tax Expense	54,068,767	147,435,485	75,337,266	131,704,267
Current Tax	54,068,767	147,435,485	75,337,266	131,704,267
Deferred Tax	-	-	-	-
Profit/(Loss) for the Period	**126,160,456**	**344,016,132**	**174,076,686**	**305,599,689**
Earnings per Share				
Basic Earnings per Share (Rs.) (Annualized)		16.12		17.49
Diluted Earnings per Share (Rs.) (Annualized)		16.12		17.49
Profit/(Loss) for the Period	**126,160,456**	**344,016,132**	**174,076,686**	**305,599,689**
Other Comprehensive Income, Net of Income Tax	(20,004,501)	(67,427,871)	35,131,886	62,554,426
Total Comprehensive Income for the Period	106,155,955	276,588,261	209,208,573	368,154,116
Total Comprehensive Income attributable to:	-	-	-	-
Equity-Holders of the Bank	106,155,955	276,588,261	209,208,573	368,154,116
Non-Controlling Interest	-	-	-	-
Total Comprehensive Income for the Period	**106,155,955**	**276,588,261**	**209,208,573**	**368,154,116**

Ratios as per NRB Directives

Particular	Current Year		Previous Year	
	This Quarter	Up to This Quarter Ending (YTD) (Poush End 2078)	This Quarter	Up to This Quarter Ending (YTD) (Poush End 2077)
Capital Fund to RWA		14.81%		13.51%
Non Performing Loan (NPL) to Total Loan		1.47%		0.68%
Total Loan Loss Provision to Total NPL		145.44%		232.22%
Cost of Funds		7.19%		6.45%
CD Ratio		87.04%		82.05%
Base Rate		9.23%		8.82%
Spread Rate		3.57%		4.81%
Average Yield (Local Currency)		10.70%		11.32%
Return on Equity (RoE) (Annualized)		12.86%		12.54%
Return on Assets (RoA) (Annualized)		1.03%		1.19%
Earning Per Share (Rs) (Annualized)		16.12		17.49

Notes:
1. Above financials have been prepared in accordance with NFRSs, including the Carve-outs as issued by the Institute of Chartered Accountants of Nepal(ICAN).
2. Previous period figure have been regrouped / rearranged wherever necessary as per NFRSs.
3. Loan and Advances includes Loan advances, interest receivables, staff loan presented net of impairment charges.
4. Personnel Expenses includes employment bonus provision calculated at 10 percent of profit after bonus .
5. Loan Administration fees that are integral part of Effective Interest rate(EIR) is considered as immaterial and hence not considered while computing the effective interest rate.
6. Above figures are subject to change upon otherwise instructions of Statutory Auditor and/or Regulatory Authorities.
7. The detailed Financial Report has been published in the Bank's website: www.jbbl.com.np.

Details about the distributable Profit
(As per NRB Regulation)

Opening Balance in Retained Earnings	991,287
Net profit or (loss) as per statement of profit or loss	344,016,132
Appropriations:	**(73,963,468)**
a. General reserve	(68,803,226)
b. Foreign exchange fluctuation fund	-
c. Capital redemption reserve	-
d. Corporate social responsibility fund	(5,160,242)
e. Employees' training fund	-
f. Other	-
Profit or (loss) before regulatory adjustment	**271,043,951**
Regulatory adjustment :	
Transfer to regulatory reserve	(170,539,127)
Transfer From regulatory reserve	-
Distributable profit or (loss)	**100,504,823**

(धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन नियमावली, २०७३ को अनुसूचि १४ नियम २६ (१) सँग सम्बन्धित)
आ.व. २०७८/७९ को दोस्रो त्रैमासिक विवरण

१. वित्तीय विवरणहरु:

क) आर्थिक वर्ष २०७८/७९ को दोस्रो त्रैमासिक अवधिको वासलात, नाफा नोक्सान सम्वन्धी विवरण यसै साथ प्रकाशित गरिएको छ।

ख) प्रमुख वित्तीय अनुपातहरु:

विवरण	यस त्रैमास	गत वर्षको यसै त्रैमास	विवरण	यस त्रैमास	गत वर्षको यसै त्रैमास
प्रति शेयर आम्दानी (वार्षिकीकरण)	रु. १६.१२	रु. १७.४९	प्रति शेयर कुल सम्पत्तिको मूल्य	रु. १,५६६.०४	रु. १,४७२.११
पी/ई रेसियो	२८.९१	१२.८१	तरलता अनुपात	२१.१६%	२३.७५%
प्रति शेयर नेटवर्थ	रु. १२५.३५	रु. १३९.३९			

२. व्यवस्थापकीय विश्लेषण

क) त्रैमासिक अवधिमा संस्थाको मौज्दात, आम्दानी र तरलतामा कुनै परिवर्तन भएको भए सोको प्रमुख कारण सम्बन्धी विवरण :

विश्वव्यापि रुपमा फैलिएको कोभिड-१९ दोस्रो लहर महामारीवाट देशको आर्थिक गतिविधि सामान्य अवस्थामा पुगिसकेको भएता पनि तेस्रो लहरको कारणले पुनः देशको आर्थिक गतिविधिमा संकुचन आउन सुरु भएको छ। यस त्रैमासिक अवधिको सुरु महिनाबाट नै देशको आर्थिक गतिविधि सुधार भैरहेको कारणबाट कर्जाको माग अत्यधिक भएको तर सोहि अनुपातमा निक्षेप वृद्धि नभएको कारण तरलता संकट देखा परेको छ। यसको प्रत्यक्ष प्रभाव यस विकास बैंकमा पनि परेको छ जसका कारण निक्षेपको अभावले गर्दा कर्जा लगानी माग वमोजिम भएको छैन। तथापी समग्रमा त्रैमासको अन्त्य सम्ममा यस विकास बैंकको निक्षेप, कर्जा लगानी, अन्य व्यवसायको विस्तार तथा आम्दानीको अवस्था सन्तोषजनक रहेको छ भने अन्य वित्तीय सुचकांकहरु समेत सवल रहेका छन्। यस विकास बैंकले यस त्रैमासिक अवधी सम्ममा रु. ३४ करोड ४० लाख १६ हजार १३२ खुद मुनाफा आर्जन गरेको छ। हाल यस विकास बैंकले १०८ शाखा कार्यालयहरु, १ एक्सटेन्सन काउन्टर तथा ६२ एटिएमहरुवाट ग्राहकमुखी बैंकिङ्ग सेवा तथा सुविधाहरु प्रदान गरिरहेको छ।

ख) आगामी अवधिको व्यवसायिक योजना सम्बन्धमा व्यवस्थापनको विश्लेषणात्मक विवरण :

हालको परिप्रेक्ष्यमा बैंकिङ्ग व्यवसायलाई डिजिटिलाईजेसन गर्ने, नयाँ लगानीका क्षेत्र पहिचान गरी छिटो छरितो रुपमा सर्व सुलभ तरिकाले सर्वसाधारणको पहुँच भित्र सेवा पुऱ्याई शेयरधनी, निक्षेपकर्ता, लगायत सम्पूर्ण सरोकारवालाहरुको सर्वोतम हित संरक्षण गर्न, पुँजीगत आधार सुदृढ गरी प्रतिस्पर्धात्मक क्षमताको विकास गर्न, बैंकिङ्ग, वित्तीय, मानव संशाधन, प्राविधिक एवं अन्य क्षमता अभिवृद्धि गरी आधुनिक बैंकिङ्ग सुविधा प्रदान गर्न सक्ने अझ सवल तथा सक्षम ज्योति विकास बैंकमा रुपान्तरण गर्न बैंक व्यवस्थापन प्रतिवद्ध रहेको छ।

ग) विगतको अनुभवबाट, संगठित संस्थाको मौज्दात, नाफा वा नगद प्रवाहमा तात्विक असर पार्न सक्ने घटना, अवस्था आदि भएमा सो सम्बन्धी विश्लेषणात्मक विवरण: व्यवस्थापकीय विश्लेषण अर्न्तगत बुँदा (ख) मा उल्लेख गरिएको।

३. कानुनी कारवाही सम्बन्धी विवरण

क) त्रैमासिक अवधिमा संगठित संस्थाले वा संस्थाको विरुद्ध कुनै मुद्दा दायर भएको भए : बैंकको जानकारीमा नभएको।

ख) संगठित संस्थाको संस्थापक वा संचालकले वा संस्थापक वा संचालकको विरुद्धमा प्रचलित नियमको अवज्ञा वा फौजदारी अपराध गरेको सम्वन्धमा कुनै मुद्दा दायर गरेको वा भएको भए : यस त्रैमासिक अवधिमा संचालक वा संस्थापक विरुद्ध कुनै मुद्दा दायर भएको जानकारीमा नआएको।

ग) कुनै संस्थापक वा संचालक विरुद्ध आर्थिक अपराध गरेको सम्वन्धमा कुनै मुद्दा दायर भएको भए : बैंकको जानकारीमा नभएको।

४. संगठित संस्थाको शेयर कारोबार सम्बन्धी विश्लेषण

क) धितोपत्र बजारमा भएको संगठित संस्थाको शेयरको कारोबार सम्बन्धमा व्यवस्थापनको धारणा :

दोस्रो बजारमा हुने शेयर कारोवार शेयरको माग र आपूर्तिको सिद्धान्त र देशको समग्र आर्थिक स्थितिमा आधारित हुने भएकोले बैंकको यस सम्वन्धमा कुनै विशेष धारणा नभएको।

ख) त्रैमासिक अवधिको शेयरको अधिकतम, न्यूनतम, अन्तिम मूल्य, कारोवार भएको कूल दिन तथा कारोवार संख्या :

अधिकतम मूल्य	रु. ६१०	कारोवार भएको कूल दिन	५९
न्यूनतम मूल्य	रु. ३८१	कारोवार संख्या	४७,१९३
अन्तिम मूल्य	रु. ४६६	कारोवार शेयर संख्या	७,५०९,७५० कित्ता शेयर

५. समस्या तथा चुनौती

आन्तरिक

- समयमा कर्जा असुल हुन नसकी उत्पन्न हुन सक्ने जोखिम।
- व्याज परिवर्तनबाट हुन सक्ने जोखिम।
- विभिन्न कारणवाट हुन सक्ने संचालन जोखिम तथा वजार जोखिम।

बाह्य

- विश्वव्यापी रुपमा फैलिएको कोभिड-१९ को कारण ग्राहकहरुको व्यवसायमा पर्ने/परेको नकारात्मक प्रभाव।
- निक्षेप तथा कर्जाको ब्याजदर तर्फ बैंकहरु बीच देखिएको प्रतिस्पर्धा ।
- नेपाल सरकार, नेपाल राष्ट्र बैंक तथा अन्य नियमनकारी निकायहरुको नीति, निर्देशनमा हुने परिवर्तन।

रणनीति

- कोभिड-१९ को महामारीले निम्त्याउन सक्ने आर्थिक संकट व्यवस्थापन गर्न नेपाल राष्ट्र बैंक एवं नेपाल सरकारले दिएको निर्देशन अधिनमा रही ग्राहकहरुसँग समन्वय गरी जोखिम न्यूनिकरणका उपायहरु अवलम्वन गर्ने।
- ग्राहक सेवालाई थप प्रभावकारी बनाउने र समयानुसार कर्जा तथा निक्षेपको ब्याजदरमा परिमार्जन गर्ने।
- कर्मचारीहरुलाई बैंकिङ्ग व्यवसाय वृद्धि तथा कर्जा जोखिम सम्वन्धमा प्रशिक्षण तथा अभिमुखीकरण गर्ने व्यवस्था मिलाउने।
- व्यवसायमा विविधीकरण, ग्राहकमुखी गुणस्तरीय सेवा प्रदान गर्ने।
- आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली तथा जोखिम व्यवस्थापनलाई सुदृढीकरण गर्ने।
- बैंकिङ्ग सम्भाव्य स्थानहरुमा शाखा रहित बैंकिङ्ग सेवा विस्तार गरी कारोवार वृद्धि गर्ने।

६. संस्थागत सुशासन

संस्थागत सुशासन अभिबृद्धिका लागि व्यवस्थापनद्वारा चालिएका कदम सम्बन्धी विवरण :

शेयरधनी, निक्षेपकर्ता लगायत सरोकारवालाहरुको हित संरक्षण एवं संस्थागत सुशासन कायम राख्नका लागि बैंकको संचालक समिति, आन्तरिक लेखापरीक्षण समिति, जोखिम व्यवस्थापन समिति, कर्मचारी सेवा सुविधा समिति, AML/CFT समिति लगायत विभिन्न समितिहरु क्रियाशील रहेको, बैंक पदाधिकारी तथा कर्मचारीहरुका लागि आचार संहिता जारी गरिएको र बैंकको संस्थागत ढाँचा समेत सोही अनुरुप बनाई लागु गरिएको छ। साथै, नेपाल राष्ट्र बैंक तथा अन्य नियमनकारी निकायहरुद्वारा जारी गरिएका नीतिनिर्देशनहरु पूर्णरुपमा पालना गर्ने तर्फ यस विकास बैंक कटिवद्ध रहेको छ।

७. सत्य, तथ्यता सम्बन्धमा कार्यकारी प्रमुखको उद्घोषण

आजका मितिसम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित जानकारी तथा विवरणहरुको शुद्धता सम्बन्धमा म व्यक्तिगत रुपमा उत्तरदायित्व लिन्छु। साथै म यो उद्घोष गर्दछु कि मैले जानेबुझेसम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित विवरणहरु सत्य, तथ्य र पूर्ण छन् र लगानीकर्ताहरुलाई सुसूचित निर्णय लिन आवश्यक कुनै विवरण, सूचना तथा जानकारीहरु लुकाइएको छैन।

प्रमुख कार्यकारी अधिकृत