



# ज्योति विकास बैंक लि.

## JYOTI BIKASH BANK LTD.

More than a Bank

Kamaladi, Kathmandu, Tel: 01-4168605, 01-4168606, 01-4168607, Fax No: 01-4168580, Website: www.jbbl.com.np

### Unaudited Financial Results (Quarterly)

As at Ashad End 2076 (2076/03/31) of the Fiscal Year 2075/076

Unaudited Financial Results (Quarterly)				
As at Ashad End 2076 (2076/03/31) of the Fiscal Year 2075/076				
[Rs. In '000]				
S.N.	Particulars	This Quarter Ending (Ashad 2076)	Previous Quarter Ending (Chaitra End 2075)	Corresponding Previous Year Quarter Ending (Ashad 2075) (Audited)
<b>1</b>	<b>Total Capital &amp; Liabilities(1.1 to 1.7)</b>	<b>35,805,175</b>	<b>33,434,125</b>	<b>23,596,195</b>
1.1	Paid Up Capital	3,100,039	3,100,039	2,593,609
1.2	Reserve and Surplus	845,762	634,185	287,014
1.3	Debentures and Bonds	-	-	-
1.4	Borrowings	1,833,190	1,724,520	510,000
<b>1.5</b>	<b>Deposits(a+b)</b>	<b>29,238,933</b>	<b>27,207,589</b>	<b>19,554,267</b>
a.	Domestic Currency	28,577,941	26,542,689	19,552,945
b.	Foreign Currency	660,992	664,900	1,322
1.6	Income Tax Liability (Net)	-	-	-
1.7	Other Liabilities	787,251	767,792	651,304
<b>2</b>	<b>Total Assets(2.1 to 2.7)</b>	<b>35,805,175</b>	<b>33,434,125</b>	<b>23,596,195</b>
2.1	Cash and Bank Balance	1,967,999	1,622,605	1,224,981
2.2	Money at Call and Short Notice	5,596,395	5,865,271	5,051,447
2.3	Investments	1,580,932	1,313,206	716,322
<b>2.4</b>	<b>Loans and Advances (a+b+c+d+e+f)</b>	<b>25,785,275</b>	<b>23,906,415</b>	<b>16,100,413</b>
a.	Real Estate Loan	1,358,922	1,290,195	435,694
1.	Residential Real Estate (Except Personal Home Loan upto Rs. 1.5 Crore)	186,939	124,838	-
2.	Business Complex & Residential Apartment Construction Loan	-	-	10,000
3.	Income generating Commercial Complex Loan	-	-	-
4.	Other Real Estate Loan (Including Land purchase & plotting)	1,171,984	1,165,358	425,694
b.	Personal Home Loan of Rs. 1.5 Crore or Less	3,086,137	2,686,003	1,377,605
c.	Margin Type Loan	1,003,588	959,136	1,044,550
d.	Term Loan	5,857,424	4,578,786	2,799,243
e.	Overdraft Loan / TR Loan / WC Loan	8,021,776	7,190,522	4,873,026
f.	Other	6,457,426	7,201,809	5,570,294
2.5	Fixed Assets (Net)	365,068	278,192	157,078
2.6	Non Banking Assets	17,744	28,307	26,431
2.7	Other Assets	491,761	420,092	319,522
<b>3</b>	<b>Profit and Loss Account</b>	<b>This Quarter Ending (Ashad 2076)</b>	<b>Previous Quarter Ending (Chaitra End 2075)</b>	<b>Corresponding Previous Year Quarter Ending (Ashad 2075) (Audited)</b>
3.1	Interest Income	3,332,046	2,255,006	1,931,724
3.2	Interest Expenses	2,090,114	1,454,108	1,163,170
<b>A. Net Interest Income(3.1-3.2)</b>	<b>1,241,932</b>	<b>800,898</b>	<b>768,554</b>	
3.3	Fees, Commission and Discount	23,771	13,196	8,918
3.4	Other Operating Income	244,139	159,935	138,873
3.5	Foreign Exchange Gain/Loss(Net)	15,332	12,759	10,217
<b>B. Total Operating Income(A+3.3+3.4+3.5)</b>	<b>1,525,175</b>	<b>986,788</b>	<b>926,561</b>	
3.6	Staff Expenses	306,697	208,262	186,368
3.7	Other Operating Expenses	320,409	220,923	187,997
<b>C. Profit Before Provision(B-3.6-3.7)</b>	<b>898,070</b>	<b>557,603</b>	<b>552,197</b>	
3.8	Provision for Possible Losses	109,395	109,871	85,549
<b>D. Operating Profit(C-3.8)</b>	<b>788,675</b>	<b>447,732</b>	<b>466,649</b>	
3.9	Non Operating Income/Expenses(Net)	833	670	5,992
3.10	Write back of Provision for Possible Loss	-	-	-
<b>E. Profit from Regular Activities(D+3.9+3.10)</b>	<b>789,508</b>	<b>448,402</b>	<b>472,640</b>	
3.11	Extra Ordinary Income/Expenses(Net)	60	60	(6,719)
<b>F. Profit Before Bonus and Taxes(E+3.11)</b>	<b>789,568</b>	<b>448,462</b>	<b>465,921</b>	
3.12	Provision for Staff Bonus	71,779	40,769	42,356
3.13	Provision for Tax	217,679	122,308	127,270
<b>G. Net Profit/Loss(F-3.12-3.13)</b>	<b>500,110</b>	<b>285,385</b>	<b>296,295</b>	
<b>4</b>	<b>Ratios</b>	<b>This Quarter Ending (Ashad 2076)</b>	<b>Previous Quarter Ending (Chaitra End 2075)</b>	<b>Corresponding Previous Year Quarter Ending (Ashad 2075) (Audited)</b>
4.1	Capital Fund to RWA	16.23%	16.49%	19.25%
4.2	Non Performing Loan (NPL) to Total Loan	0.64%	0.92%	0.40%
4.3	Total Loan Loss Provision to Total NPL	220.30%	160.55%	349.39%
4.4	Cost of Funds	8.41%	8.62%	9.31%
4.5	CD Ratio (Calculated as per NRB Circular)	75.56%	78.53%	71.40%
4.6	Base Rate	11.46%	11.68%	12.68%
4.7	Spread Rate	4.94%	4.95%	5.15%
4.8	Average Yield (Local Currency)	13.49%	13.69%	14.59%
4.9	Return on Equity (RoE) (Annualized)	12.67%	10.19%	10.29%
4.10	Return on Assets (RoA) (Annualized)	1.40%	1.14%	1.26%
4.11	Earning Per Share (Rs) (Annualized)	16.13	12.27	11.42

Note: a) If the statutory and supervising authority notify to change the Un-audited Financial Statement, the figure may change accordingly.  
b) Non Banking Assets(NBA) and loan are reported in Gross basis. Provision for Loan loss and provision for NBA are reported in Other Liabilities.  
c) Comparative figures have been rearranged wherever required necessary.

### Condensed Statement of Financial Position

As on Quarter Ended Ashad 2076

Particulars	Bank	
	This Quarter Ending	Immediate Previous year Ending
<b>Assets</b>		
Cash and Cash Equivalents	6,613,436,384	5,615,058,649
Due from Nepal Rastra Bank	950,957,920	661,369,712
Placement with Bank and Financial Institutions	-	-
Derivative Financial Instruments	-	-
Other Trading Assets	-	-
Loans and Advances to BFIs	980,327,266	580,139,386
Loans and Advances to Customers	24,602,595,945	15,400,857,245
Investment Securities	1,502,595,081	716,056,242
Current Tax Assets	67,154,180	8,630,561
Investment in Subsidiaries	-	-
Investment in Associates	-	-
Investment Property	17,744,181	26,431,265
Property and Equipment	349,335,799	157,077,527
Goodwill and Intangible Assets	15,732,070	5,806,811
Deferred Tax Assets	-	-
Other Assets	293,054,305	264,025,195
<b>Total Assets</b>	<b>35,392,933,131</b>	<b>23,435,452,593</b>
<b>Liabilities</b>		
Due to Bank and Financial Institutions	1,300,000,000	510,000,000
Due to Nepal Rastra Bank	148,365,412	-
Derivative Financial Instruments	-	-
Deposits from Customers	29,238,933,119	19,554,267,102
Borrowings	384,825,000	-
Current Tax Liabilities	-	-
Provisions	642,526	565,000
Deferred Tax Liabilities	10,045,686	8,942,645
Other Liabilities	354,041,370	186,508,652
Debt Securities Issued	-	-
Subordinated Liabilities	-	-
<b>Total Liabilities</b>	<b>31,436,853,113</b>	<b>20,260,283,399</b>
<b>Equity</b>		
Share Capital	3,100,038,526	2,593,609,025
Share Premium	4,888,655	4,769,443
Retained Earnings	502,791,613	345,260,280
Reserves	348,361,224	231,530,447
<b>Total Equity Attributable to Equity Holders</b>	<b>3,956,080,017</b>	<b>3,175,169,194</b>
<b>Non Controlling Interest</b>		
<b>Total Equity</b>	<b>3,956,080,017</b>	<b>3,175,169,194</b>
<b>Total Liabilities and Equity</b>	<b>35,392,933,131</b>	<b>23,435,452,593</b>

Ratios as per NRB Directive	This Quarter	Current Year		Previous Year Corresponding	
		Upto This Quarter(YTD)	This Quarter	Upto this Quarter(YTD)	This Quarter
Capital Fund to RWA		16.23%		19.25%	
Non- Performing Loan (NPL) to total Loan		0.64%		0.40%	
Total Loan loss provision to Total NPL		220.30%		349.39%	
Cost of Funds		8.41%		9.31%	
Credit to deposit Ratio		75.56%		71.40%	
Base Rate		11.46%		12.68%	
Interest Rate Spread		4.94%		5.15%	

Statement of Distributable Profit		
For the year ended Ashad 2076 (As per NRB Regulation)		
Particulars	Bank	
	Current Year	Previous Year Corresponding
<b>Net profit or (loss) as per statement of profit or loss</b>	<b>508,150,231</b>	<b>47,394,482</b>
Others*		
a. General reserve	101,630,046	1,966,622
b. Foreign exchange fluctuation fund	-	-
c. Capital redemption reserve	-	-
d. Corporate social responsibility fund	-	-
e. Employees' training fund	7,622,253	-
f. Other	-	-
<b>Profit or (loss) before regulatory adjustment</b>	<b>444,325,791</b>	<b>444,325,791</b>
<b>Regulatory adjustment :</b>		
Transfer to regulatory reserve	25,818,104	-
Transfer from regulatory reserve	-	-
<b>Distributable profit or (loss)</b>	<b>418,507,687</b>	<b>418,507,687</b>

\*Note :- Retained earnings and distributable reserve of entity acquired during the financial year (HBBL) have been included in others\* while arriving the above distributable profit.

धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन नियमावली, २०७३ को अनुसूची १४, नियम २६(१) संग सम्बन्धित आ.व. २०७५/७६ को चौथो त्रैमासिक विवरण

**१. वित्तीय विवरण**  
(क) आर्थिक वर्ष २०७५/७६ को चौथो त्रैमासिक अवधिको वासलात, नाफा नोक्सान सम्बन्धी विवरण यसै साथ प्रकाशित गरिएको छ।  
(ख) प्रमुख वित्तीय अनुपातरहः

विवरण	यस त्रैमास	गत त्रैमास	गत वर्षको यसै त्रैमास
प्रति शेयर आमदानी (वार्षिकीकरण)	रु. १६.१३	रु. १२.२७	रु. ११.४२
पी/ई रेशियो	१०.१०	११.४१	१२.३४
प्रति शेयर नेटवर्थ	रु. १२७.२८	रु. १२०.४६	रु. १११.०७
प्रति शेयर कुल सम्पत्तिको मूल्य	रु. १,१५४.९९	रु. १,०७८.४१	रु. ९०९.७८
तरलता अनुपात	२३.३५%	२४.३५%	३२.०९%

### २. व्यवस्थापकीय वित्तीय विवरण

(क) त्रैमासिक अवधिमा संस्थाको मौज्जात, आम्दानी र तरलतामा कुनै परिवर्तन भएको भए सोको प्रमुख कारण सम्बन्धी विवरण :  
समीक्षा अवधिमा यस विकास बैंक लि.को निक्षेप, कर्जा लगानी तथा आम्दानीमा बृद्धि भई रु. ५० करोड १ लाख १० हजार बुद्धि मूनाफा अर्जन गरेको छ। हाल यस विकास बैंकले १०० शाखा कार्यालय, १ एक्सटरेनसन काउन्टर तथा ३९ एटिएमहरूबाट ग्राहकमुखी बैंकिङ्ग सेवा तथा सुविधाहरू प्रदान गरिरहेको छ।

(ख) आगामी अवधिको व्यावसायिक योजना सम्बन्धमा व्यवस्थापनको वित्तीयव्यापक विवरण :  
सुशासित, कुशल तथा सक्षम संस्था बनाई वित्तीय क्षेत्रको स्थायित्व, निक्षेपकर्ताको हित संरक्षण गर्न, पूँजीगत आधार सुदृढ गरी प्रतिस्पर्धात्मक क्षमताको विकास गर्न, बैंकिङ्ग, वित्तीय, मानव संसाधन, प्राविधिक एवं अन्य क्षमता अभिवृद्धि गरी आधुनिक बैंकिङ्ग सुविधा प्रदान गर्न सक्ने अफ सवेल तथा सक्षम ज्योति विकास बैंकमा रुपान्तरण गर्न रणनीतिक स्थानमा शाखा विस्तार गरि विभिन्न क्षेत्रमा लगानीको संभाव्यता अध्ययन एवं नयाँ व्यवसायिक योजना ल्याउन व्यवस्थापन प्रतिबद्ध रहेको छ।

(ग) विगतको अनुभवबाट, संगठित संस्थाको मौज्जात, नाफा वा नगद प्रवाहमा तात्कालिक असर पार्न सक्ने घटना, अवस्था आदि भएमा सो सम्बन्धी वित्तीयव्यापक विवरण : नभएको छ।

### ३. कानूनी कारवाही सम्बन्धी विवरण

(क) त्रैमासिक अवधिमा संगठित संस्थाले वा संस्थाको विरुद्ध कुनै मुद्दा दायर भएको भए : बैंकको जानकारीमा नभएको छ।  
(ख) संगठित संस्थाको संस्थापक वा संचालकले वा संस्थापक वा संचालकको विरुद्धमा प्रचलित नियमको अवज्ञा वा कौजदारी अपराध गरेको सम्बन्धमा कुनै मुद्दा दायर गरेको वा भएको भए : यस त्रैमासिक अवधिमा संचालक वा संस्थापक विरुद्ध कुनै मुद्दा दायर भएको जानकारीमा नआएको छ।

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

### ४. संगठित संस्थाको शेयर कारोबार सम्बन्धी वित्तीय विवरण

(क) धितोपत्र बजारमा भएको संगठित संस्थाको शेयरको कारोबार सम्बन्धमा व्यवस्थापनको धारणा :  
दोस्रो बजारमा हुने शेयर कारोबार शेयरको माग र आपूर्तिको सिद्धान्त र देशको समग्र आर्थिक स्थितिमा आधारित हुने भएकोले बैंकको यस सम्बन्धमा कुनै विशेष धारणा नभएको छ।

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

अधिकतम मूल्य :	रु. १७१
न्यूनतम मूल्य :	रु. १३६
अन्तिम मूल्य :	रु. १६३
कारोबार भएको कूल दिन :	६४
कारोबार संख्या :	३,९४६ कारोबार मार्फत १३,६०,७७१ किंता शेयर

### ५. समस्या तथा चुनौती

**आन्तरिक**

- समयमा कर्जा असुल हुन नसकी उत्पन्न हुनसक्ने जोखिम।
- व्याज परिवर्तनबाट हुनसक्ने जोखिम।
- विभिन्न कारणबाट हुन सक्ने संचालन जोखिम तथा बजार जोखिम।
- तरलताको उचित व्यवस्थापनमा समस्या तथा उत्पन्न हुनसक्ने जोखिम।
- दक्ष जनशक्तिको अभाव

**बाह्य**

- निक्षेप तथा कर्जाको व्याजदरतर्फ बैंकहरू बीच देखिएको प्रतिस्पर्धा।
- नेपाल सरकार, नेपाल राष्ट्र बैंक तथा अन्य नियमनकारी निकायहरूको नीति, निर्देशनमा हुने परिवर्तन।
- तीव्र प्रतिस्पर्धा।

**रणनीति**

- थप सेवा ल्याउने र समयानुसार कर्जा तथा निक्षेपको व्याजदरमा परिमार्जन गर्ने।
- कर्मचारीहरूलाई बैंकिङ्ग प्रशिक्षण तथा अभिमुखीकरण गर्ने व्यवस्था गरिएको।
- व्यवसायमा विविधीकरण, ग्राहकमुखी गुणस्तरीय सेवा तथा दक्ष जनशक्ति विकास गर्ने।
- आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली तथा जोखिम व्यवस्थापनलाई सुदृढीकरण गर्ने।
- बैंकिङ्ग सम्भाव्य स्थानमा शाखा विस्तार गरी कारोबार बृद्धि गर्ने।

### ६. संस्थागत सुशासन

संस्थागत सुशासन अभिवृद्धिका लागि व्यवस्थापनद्वारा चालिएका कदम सम्बन्धी विवरण :  
शेयरधनी, निक्षेपकर्ता लगायत सरोकारवालाहरूको हित संरक्षण एवं संस्थागत सुशासन कायम राख्नका लागि बैंकको संचालक समिति, आन्तरिक लेखा परीक्षण समिति, जोखिम व्यवस्थापन समिति, कर्मचारी सेवा सुविधा समिति लगायत विभिन्न समितिले क्रियाशील रहेको, बैंक पदाधिकारी तथा कर्मचारीहरूका लागि आचार संहिता जारी गरिएको र बैंकको संचालन ढाँचा समेत सोही अनुरूप बनाइ लागू गरिएको छ। नेपाल राष्ट्र बैंक तथा अन्य नियमनकारी निकायहरूद्वारा जारी गरिएका नीतिनिर्देशनहरू पूर्णरूपमा पालना भइरहेको छ।

### ७. सत्यता सम्बन्धमा कार्यकारी प्रमुखको उद्घोषण

आजका मितिसम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित जानकारी तथा विवरणहरूको शुद्धता सम्बन्धमा म व्यक्तिगत रूपमा उत्तरदायित्व लिन्छु। साथै म यो उद्घोषण गर्दछु कि मैले जानबुक्नेरूपमा यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित विवरणहरू सत्य, तथ्य र पूर्ण छन् र लगानीकर्ताहरूलाई सुसूचित निर्णय लिन आवश्यक कुनै विवरण, सूचना तथा जानकारीहरू लुकाइएको छैन।

### Condensed Statement of Profit or Loss

For the Quarter ended Ashad 2076

Particulars	Bank			
	This Quarter	Upto This Quarter (YTD)	This Quarter	Upto This Quarter (YTD)
Interest Income	1,025,285,342	3,385,196,936	623,946,593	1,970,252,926
Interest Expense	636,005,853	2,090,113,836	388,641,136	1,163,170,150
<b>Net Interest Income</b>	<b>389,279,489</b>	<b>1,295,083,100</b>	<b>235,305,457</b>	<b>807,082,776</b>
Fee and Commission Income	57,859,916	238,198,549	45,461,039	132,309,978
Fee and Commission Expense	5,936,881			