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

Corporate Office : Kamaladi, Kathmandu
Tel:01-4168605, 4168606 Fax No:01-4168580,
Website: www.jbbl.com.np, Email: info@jbbl.com.np


# Unaudited Financial Results (Quarterly)

## Statement of Financial Position
### As at Ashwin End 2077 (2077/06/30) of the Fiscal Year 2077/078

Amount in NPR

| Particulars | This Quarter Ending (Ashwin End 2077) | Previous Year Ending (Ashad End 2077) (Un-Audited) |
|---|---|---|
| **Assets** | | |
| Cash and Cash Equivalents | 7,914,649,784 | 6,056,901,699 |
| Due from Nepal Rastra Bank | 1,430,138,576 | 1,883,982,358 |
| Placement with Bank and Financial Institutions | - | - |
| Derivative Financial Instruments. | - | - |
| Other Trading Assets | - | - |
| Loans and Advances to BFIs | 3,307,989,413 | 1,182,860,004 |
| Loans and Advances to Customers | 31,294,272,567 | 29,574,119,231 |
| Investment Securities | 2,977,896,683 | 2,835,314,990 |
| Current Tax Assets | 27,575,630 | 77,104,460 |
| Investment in Subsidiaries | - | - |
| Investment in Associates | - | - |
| Investment Property | 10,598,868 | 10,598,868 |
| Property and Equipment | 397,168,075 | 401,419,319 |
| Goodwill and Intangible Assets | 16,961,227 | 18,273,849 |
| Deferred Tax Assets | 20,982,495 | 32,735,013 |
| Other Assets | 237,520,913 | 182,257,369 |
| **Total Assets** | **47,635,754,230** | **42,255,567,160** |
| **Liabilities** | | |
| Due to Bank and Financial Institutions | 1,627,558,798 | 1,076,274,122 |
| Due to Nepal Rastra Bank | - | - |
| Derivative Financial Instruments | - | - |
| Deposits from Customers | 40,413,726,215 | 36,407,204,508 |
| Borrowings | 550,000,000 | - |
| Current Tax Liabilities | - | - |
| Provisions | - | - |
| Deferred Tax Liabilities | - | - |
| Other Liabilities | 469,705,081 | 356,356,846 |
| Debt Securities Issued | - | - |
| Subordinated Liabilities | - | - |
| **Total Liabilities** | **43,060,990,094** | **37,839,835,476** |
| **Equity** | - | |
| Share Capital | 3,495,293,438 | 3,495,293,438 |
| Share Premium | - | - |
| Retained Earnings | 184,854,007 | 149,513,544 |
| Reserves | 894,616,691 | 770,924,702 |
| **Total Equity Attributable to Equity Holders** | **4,574,764,135** | **4,415,731,684** |
| Non Controlling Interest | - | - |
| **Total Equity** | **4,574,764,135** | **4,415,731,684** |
| **Total Liabilities and Equity** | **47,635,754,230** | **42,255,567,160** |

## Statement of Profit or Loss
### For the Quarter ended 30th Ashwin 2077

Amount in NPR

| Particular | Current Year | | Previous Year | |
|---|---|---|---|---|
| | This Quarter | Up to This Quarter Ending (YTD) (Ashwin End 2077) | This Quarter | Up to This Quarter Ending (YTD) (Ashwin End 2076) |
| Interest Income | 1,029,971,918 | 1,029,971,918 | 1,001,089,757 | 1,001,089,757 |
| Interest Expense | 714,094,022 | 714,094,022 | 631,470,473 | 631,470,473 |
| **Net Interest Income** | **315,877,896** | **315,877,896** | **369,619,283** | **369,619,283** |
| Fee and Commission Income | 58,106,611 | 58,106,611 | 57,390,238 | 57,390,238 |
| Fee and Commission Expense | 998,706 | 998,706 | 810,182 | 810,182 |
| **Net Fee and Commission Income** | **57,107,905** | **57,107,905** | **56,580,056** | **56,580,056** |
| **Net Interest, Fee and Commisson Income** | **372,985,801** | **372,985,801** | **426,199,340** | **426,199,340** |
| Net Trading Income | 596,172 | 596,172 | 7,647,242 | 7,647,242 |
| Other Operating Income | 66,675,238 | 66,675,238 | 13,694,476 | 13,694,476 |
| **Total Operating Income** | **440,257,211** | **440,257,211** | **447,541,057** | **447,541,057** |
| Impairment Charge/ (Reversal) for Loans and Other Lossess | 41,795,326 | 41,795,326 | 35,301,628 | 35,301,628 |
| **Net Operating Income** | **398,461,885** | **398,461,885** | **412,239,429** | **412,239,429** |
| **Operating Expense** | **210,571,881** | **210,571,881** | **215,055,471** | **215,055,471** |
| Personnel Expenses | 127,832,780 | 127,832,780 | 128,285,727 | 128,285,727 |
| Other Operating Expenses | 63,135,709 | 63,135,709 | 70,908,759 | 70,908,759 |
| Depreciation & Amortisation | 19,603,392 | 19,603,392 | 15,860,985 | 15,860,985 |
| **Operating Profit** | **187,890,003** | **187,890,003** | **197,183,958** | **197,183,958** |
| Non Operating Income | - | - | - | - |
| Non Operating Expense | - | - | 48,171 | 48,171 |
| **Profit Before Income Tax** | **187,890,003** | **187,890,003** | **197,135,787** | **197,135,787** |
| Income Tax Expense | 56,367,001 | 56,367,001 | 59,140,736 | 59,140,736 |
| Current Tax | 56,367,001 | 56,367,001 | 59,140,736 | 59,140,736 |
| Deferred Tax | - | - | - | - |
| **Profit/(Loss) for the Period** | **131,523,002** | **131,523,002** | **137,995,051** | **137,995,051** |
| **Earnings per Share** | | | | |
| Basic Earnings per Share (Rs.) (Annualized) | | 15.05 | | 17.81 |
| Diluted Earnings per Share (Rs.) (Annualized) | | 15.05 | | 17.81 |
| **Profit/(Loss) for the Period** | **131,523,002** | **131,523,002** | **137,995,051** | **137,995,051** |
| Other Comprehensive Income, Net of Income Tax | 27,422,540 | 27,422,540 | (30,578,142) | (30,578,142) |
| Total Comprehensive Income for the Period | 158,945,543 | 158,945,543 | 107,416,909 | 107,416,909 |
| Total Comprehensive Income attributable to: | - | | | |
| Equity-Holders of the Bank | 158,945,543 | 158,945,543 | 107,416,909 | 107,416,909 |
| Non-Controlling Interest | - | | | |
| **Total Comprehensive Income for the Period** | **158,945,543** | **158,945,543** | **107,416,909** | **107,416,909** |

## Ratios as per NRB Directives

| Particular | Current Year | | Previous Year | |
|---|---|---|---|---|
| | This Quarter | Up to This Quarter Ending (YTD) (Ashwin End 2077) | This Quarter | Up to This Quarter Ending (YTD) (Ashwin End 2076) |
| Capital Fund to RWA | | 12.85% | | 16.54% |
| Non Performing Loan (NPL) to Total Loan | | 0.65% | | 0.83% |
| Total Loan Loss Provision to Total NPL | | 314.87% | | 182.19% |
| Cost of Funds | | 7.07% | | 8.39% |
| CD Ratio (Calculated as per NRB Circular) | | 74.79% | | 77.19% |
| Base Rate | | 9.86% | | 11.24% |
| Spread Rate | | 4.99% | | 5.45% |
| Average Yield (Local Currency) | | 12.15% | | 13.81% |
| Return on Equity (RoE) (Annualized) | | 11.50% | | 13.58% |
| Return on Assets (RoA) (Annualized) | | 1.10% | | 1.46% |
| Earning Per Share (Rs) (Annualized) | | 15.05 | | 17.81 |

**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 are presented net of impairment charges.
4. Personnel Expenses includes employment bonus provision calculated at 10 percent of profit after bonus .
5. Loan Administration fess that are integral part of Effective Interest rate(EIR) is considered as immetirial 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 Interim Financial Report has been published in the Bank's **website: www.jbbl.com.np.**

## Details about the distributable Profit
### (As per NRB Regulation)

| | |
|---|---|
| Net profit or (loss) as per statement of profit or loss | **131,523,002** |
| **Appropriations:** | (28,277,446) |
| a. General reserve | (26,304,600) |
| b. Foreign exchange fluctuation fund | - |
| c. Capital redemption reserve | - |
| d. Corporate social responsibility fund | (1,972,845) |
| e. Employees' training fund | - |
| f. Other | - |
| **Profit or (loss) before regulatory adjustment** | **103,245,557** |
| **Regulatory adjustment :** | |
| Transfer to regulatory reserve | (87,070,107) |
| Transfer From regulatory reserve | 27,422,540 |
| **Distributable profit or (loss)** | **43,597,990** |

## (धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन नियमावली, २०७३ को अनुसूचि १४ नियम २६ (१) सँग सम्बन्धित)
## आ.व. २०७७/७८ को प्रथम त्रैमासिक प्रतिवेदन

**१. वित्तीय विवरणहरु:**

(क) आर्थिक वर्ष २०७७/७८ को प्रथम त्रैमासिक अवधिको वासलात, नाफा नोक्सान सम्बन्धी 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. १५.०५ | रु. १७.८१ | प्रति शेयर कुल सम्पत्तिको मूल्य | रु. १,३६२.८५ | रु. १,२१६.३२ |
| पी/ई रेसियो | १३.८२ | ८.९३ | तरलता अनुपात | २६.३०% | २५.८७% |
| प्रति शेयर नेटवर्थ | रु. १३०.८८ | रु. १३१.०८ | | | |

**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 महामारीको कारण देशको आर्थिक गतिविधिमा संकुचन आउन शुरु भएता पनि समग्रमा त्रैमासको अन्त्यसम्ममा यस विकास वैंकको निक्षेप, कर्जा लगानी, तरलता तथा आम्दानीको अवस्था सन्तोषजनक रहेको छ भने वित्तीय सुचकांकहरु समेत सवल रहेका छन् । यस विकास बैंकले यस त्रैमासिक अवधी सम्ममा रु. १३ करोड १५ लाख २३ हजार खुद मुनाफा आर्जन गरेको छ । हाल यस विकास बैंकले १०५ शाखा कार्यालयहरु, १ एक्सटेन्सन काउन्टर तथा ६१ एटिमहरुबाट ग्राहकमुखी बैंकिङ्ग सेवा तथा सुविधाहरु प्रदान गरिरहेको छ ।

**ख) आगामी अवधिको व्यवसायिक योजना सम्बन्धमा व्यवस्थापनको विश्लेषणात्मक विवरण :**

विश्वव्यापी रुपमा फैलिएको कोभिड-१९ को महामारीको कारण विश्वको अर्थतन्त्रमा नै नकारात्मक असर पर्ने प्रक्षेपण गरिएको यस अवस्थामा देशको समग्र अर्थतन्त्रमा समेत नकारात्मक असर पर्ने हुँदा बैंकिङ्ग क्षेत्र समेत अछुतो रहन नसक्ने भएकोले यस विकास बैंकको समग्र व्यवसायिक गतिविधिमा प्रत्यक्ष असर परेको छ ।

विप्रेषण प्राप्तिमा ठूलो असर पर्ने अनुमान लगाईएकोमा त्यस्तो असर नदेखिएता पनि कृषि क्षेत्र बाहेकका धेरै आर्थिक क्षेत्रहरुमा शिथिलता आईरहेको अवस्थामा आगामी दिनहरुमा बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरुबाट ऋण कारोबार गरिरहेका व्यवसायी तथा रोजगार गुमाएका Retail segment का ग्राहकहरुको समेत Debt servicing क्षमतामा ह्रास आउन सक्ने देखिएको छ । यस परिप्रेक्ष्यमा ग्राहकहरुको वित्तीय अवस्थाको पूर्ण जानकारी लिई ग्राहकहरुसँग आवश्यक समन्वय गरेर अगाडि बढ्ने नीति यस विकास बैंकले लिएको छ ।

यस्तो परिस्थितिको बीच बैंकिङ्ग व्यवसायलाई डिजिटिलाईजेसन गर्ने, नयाँ लगानीका क्षेत्र पहिचान गरी छिटो छरितो रुपमा सर्व सुलभ तरिकाले सर्वसाधारणको पहुँच भित्र सेवा पुर्‍याई शेयरधनी, निक्षेपकर्ता, लगायत सम्पूर्ण सरोकारवालाहरुको सर्वोत्तम 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 अन्र्तगत 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 कारोवार सम्बन्धी विश्लेषण**

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

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

| | | | |
|---|---|---|---|
| अधिकतम मूल्य | रु. २२४ | कारोवार भएको कूल दिन | ६४ |
| न्यूनतम मूल्य | रु. १६६ | कारोवार संख्या | १२,२८६ |
| अन्तिम मूल्य | रु. २०८ | कारोवार शेयर संख्या | ३,६०२,०२७ कित्ता शेयर |

**५. समस्या तथा चुनौती**

**आन्तरिक**

- समयमा कर्जा असुल हुन नसकी उत्पन्न हुन सक्ने जोखिम ।
- व्याज परिवर्तनवाट हुन सक्ने जोखिम ।
- विभिन्न कारणबाट हुन सक्ने संचालन जोखिम तथा वजार जोखिम ।

**बाह्य**

- विश्वव्यापी रुपमा फैलिएको कोभिड-१९ को महामारीले निम्त्याउन सक्ने आर्थिक संकट ।
- निक्षेप तथा कर्जाको व्याजदर 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 कार्यान्वयन गर्ने।
- थप सेवा ल्याउने र समयानुसार कर्जा तथा निक्षेपको व्याजदरमा परिमार्जन गर्ने ।
- कर्मचारीहरुलाई बैंकिङ्ग 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 ।