ज्योति विकास बैंक लि.
JYOTI BIKASH BANK LTD.

More than a Bank

Kamaladi, Kathmandu Tel:01-4168605,01-4168606,,01-4168607 Fax No:001-4168580, Website: www.jbbl.com.np

Unaudited Financial Results (Quarterly)

Statement of Financial Position
As at Chaitra End 2076 (2076/12/30) of the Fiscal Year 2076/077

Amount in NPR

Particulars	This Quarter Ending (Chaitra End 2076)	Previous Year Ending (Ashadh End 2076) (Audited)
Assets		
Cash and Cash Equivalents	7,343,591,017	6,613,436,384
Due from Nepal Rastra Bank	1,198,524,272	950,957,920
Placement with Bank and Financial Institutions	-	-
Derivative Financial Instruments.	1,090,800,000	1,044,525,000
Other Trading Assets	-	-
Loans and Advances to BFIs	1,175,215,101	980,327,266
Loans and Advances to Customers	28,089,926,630	24,774,214,553
Investment Securities	1,585,234,990	1,502,595,081
Current Tax Assets	-	16,682,477
Investment in Subsidiaries	-	-
Investment in Associates	-	-
Investment Property	17,744,182	17,744,182
Property and Equipment	385,717,585	352,180,557
Goodwill and Intangible Assets	17,176,966	14,705,771
Deferred Tax Assets	47,290,375	36,311,199
Other Assets	121,034,758	156,261,325
TOTAL ASSETS	**41,072,255,877**	**36,459,941,714**
Liabilities		
Due to Bank and Financial Institutions	3,594,966,202	3,243,732,419
Due to Nepal Rastra Bank	-	148,365,412
Derivative Financial Instruments	1,033,700,000	1,087,375,000
Deposits from Customers	30,149,088,371	25,995,200,700
Borrowings	1,440,800,000	1,684,825,000
Current Tax Liabilities	37,126,835	-
Provisions	-	-
Deferred Tax Liabilities	-	-
Other Liabilities	399,264,292	293,521,931
Debt Securities Issued	-	-
Subordinated Liabilities	-	-
Total Liabilities	**36,654,945,699**	**32,453,020,462**
Equity	-	
Share Capital	3,495,293,438	3,100,038,526
Share Premium	-	4,888,655
Retained Earnings	198,506,041	396,923,104
Reserves	723,510,699	505,070,968
Total Equity Attributable to Equity Holders	**4,417,310,177**	**4,006,921,252**
Non Controlling Interest	-	-
Total Equity	**4,417,310,177**	**4,006,921,252**
Total Liabilities and Equity	**41,072,255,877**	**36,459,941,714**

Details about the distributable Profit (As per NRB Regulation)

"Net profit or (loss) as per statement of profit or loss"	**436,007,002**
Appropriations:	**(96,523,907)**
a. General reserve	(87,201,400)
b. Foreign exchange fluctuation fund	(2,782,401)
c. Capital redemption reserve	-
d. Corporate social responsibility fund	(6,540,105)
e. Employees' training fund	-
f. Other	-
Profit or (loss) before regulatory adjustment	**339,483,095**
Regulatory adjustment :	
Transfer to regulatory reserve	**(267,265,865)**
Transfer From regulatory reserve	**23,208,059**
Distributable profit or (loss)	**95,425,288**

Statement of Profit or Loss
For the Quarter ended 30th Chaitra 2076

Amount in NPR

Particulars	Current Year		Previous Year	
	This Quarter	Up to This Quarter Ending(YTD) (Chaitra End 2076)	This Quarter	Up to This Quarter Ending(YTD) (Chaitra End 2075)
Interest Income	1,039,002,605	3,046,849,716	854,545,950	2,255,005,708
Interest Expense	688,083,716	1,959,028,877	520,323,812	1,454,107,984
Net Interest Income	**350,918,889**	**1,087,820,839**	**334,222,138**	**800,897,724**
Fee and Commission Income	67,083,873	203,079,880	49,438,408	149,385,950
Fee and Commission Expense	951,182	2,376,638	1,747,295	2,281,613
Net Fee and Commission Income	**66,132,690**	**200,703,242**	**47,691,114**	**147,104,338**
Net Interest, Fee and Commisson Income	**417,051,579**	**1,288,524,081**	**381,913,252**	**948,002,062**
Net Trading Income	5,786,454	19,759,758	13,450,238	19,759,758
Other Operating Income	25,357,306	43,591,684	622,311	17,473,987
Total Operating Income	**448,195,339**	**1,351,875,522**	**395,985,800**	**985,235,806**
Impairment Charge/ (Reversal) for Loans and Other Lossess	3,500,950	80,714,088	32,582,594	109,870,583
Net Operating Income	**444,694,390**	**1,271,161,434**	**363,403,206**	**875,365,223**
Operating Expense	**222,929,728**	**648,008,481**	**199,242,436**	**467,672,859**
Personnel Expenses	126,331,206	366,057,016	89,607,467	249,031,665
Other Operating Expenses	76,918,449	222,904,522	88,918,953	180,217,904
Depreciation & Amortisation	19,680,073	59,046,943	20,716,016	38,423,290
Operating Profit	**221,764,662**	**623,152,953**	**164,160,770**	**407,692,363**
Non Operating Income	-	-	-	-
Non Operating Expense	89,856	285,808	(34,510)	-
Profit Before Income Tax	**221,674,805**	**622,867,145**	**164,195,280**	**407,692,363**
Income Tax Expense	66,502,442	186,860,144	49,258,584	122,307,709
Current Tax	66,502,442	186,860,144	49,258,584	122,307,709
Deferred Tax	-	-	-	-
Profit/(Loss) for the Period	**155,172,364**	**436,007,002**	**114,936,696**	**285,384,654**
Earnings per Share				
Basic Earnings per Share (Rs.) (Annualized)		16.63		12.27
Diluted Earnings per Share (Rs.) (Annualized)		16.63		12.27
Profit/(Loss) for the Period	**155,172,364**	**436,007,002**	**114,936,696**	**285,384,654**
Other Comprehensive Income, Net of Income Tax	**(15,761,983)**	**(25,618,076)**	**-**	**-**
Total Comprehensive Income for the Period	139,410,381	410,388,926	114,936,696	285,384,654
Total Comprehensive Income attributable to:	-		-	
Equity-Holders of the Bank	139,410,381	410,388,926	114,936,696	285,384,654
Non-Controlling Interest	-		-	
Total Comprehensive Income for the Period	**139,410,381**	**410,388,926**	**114,936,696**	**285,384,654**

Ratios as per NRB Directive

Capital Fund to RWA	15.49%	16.49%
Non Performing Loan (NPL) to Total Loan	0.76%	0.92%
Total Loan Loss Provision to Total NPL	200.46%	160.55%
Cost of Funds	8.43%	8.62%
CD Ratio (Calculated as per NRB Circular)	75.64%	78.53%
Base Rate	11.16%	11.68%
Spread Rate	4.94%	4.95%
Average Yield (Local Currency)	13.36%	13.69%
Return on Equity (RoE) (Annualized)	13.16%	10.19%
Return on Assets (RoA) (Annualized)	1.42%	1.14%
Earning Per Share (Rs) (Annualized)	16.63	12.27

Notes:
1. Above financials have been prepared in accordance with NFRS,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 NFRS.
3. Loan and Advances includes Loan advances,interest receivables,staff loan are presented net of impairment charges.
4. Personnel Expenses include employment bonus provision calculated at 10 percent of profit after bonus.
5. Actuary Valuation of gratuity and leave have not done however provision for leave & gratuity is booked under personnnel expenses.
6. 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.
7. Above figures are subject to change upon otherwise instructions of Statutory Auditor and/or Regulatory Authorities.
8. The detailed Interim Financial Report has been published in the Bank's website: **www.jbbl.com.np.**

धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन नियमावली, २०७३ को अनुसूची १४, नियम २६(१) संग सम्बन्धित आ.व. २०७६/७७ को तेश्रो त्रैमासिक विवरण

१. वित्तीय विवरणहरु

(क) आर्थिक वर्ष २०७६/७७ को तेश्रो त्रैमासिक अवधिको वासलात, नाफा नोक्सान सम्बन्धी विवरण यसै साथ प्रकाशित गरिएको छ ।

(ख) प्रमख वित्तीय अनुपातहरु:

विवरण	यस त्रैमास	गत वर्षको यसै त्रैमास
प्रति शेयर आम्दानी (वार्षिकीकरण)	रु. १६.६३	रु. १२.२७
पी/ई रेसियो	९.९८	११.४१
प्रति शेयर नेटवर्थ	रु. १२६.३८	रु. १२०.४६
प्रति शेयर कुल सम्पत्तिको मूल्य	रु. १,१७५.०७	रु. १,०७८.५१
तरलता अनुपात	२३.८६%	२४.३५%

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 बैंकको 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.४३ करोड ६० लाख ७ हजार खुद मुनाफा आर्जन गरेको छ। कोभिड-१९ को महामारी तथा सोको रोकथामको लागि नेपाल सरकारले गरेको Lockdown पश्चात ग्राहकहरुलाई पर्न गएको प्रतिकुल वित्तीय प्रभावलाई सम्बोधन गर्न नेपाल राष्ट्र बैंकले जारी गरेको व्यवस्था बमोजिम चैत्र महिनामा तिर्नु पर्ने किस्ता तिरेका ग्राहकहरुलाई व्याजदरमा १०% को छुट प्रदान गरिएको छ। त्यस्तो छुट रकम जम्मा रु.५०.६५ लाख लाई वित्तीय विवरणहरुमा देखाइएको व्याज आम्दानीमा समायोजन गरिएको छ। हाल यस विकास बैंकले १०५ शाखा कार्यालयहरु, १ एक्सटेन्सन काउन्टर तथा ६० एटिएमहरुबाट ग्राहकमुखी बैंकिङ्ग सेवा तथा सुविधाहरु प्रदान गरिरहेको छ।

(ख) 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 पर्न सक्ने अवस्था देखिन आएको छ।

देशको आर्थिक क्षेत्रमा विप्रेषण आम्दानीको ठूलो योगदान रहेकोमा कोरोनाभाइरस संक्रमणका कारण देशको आर्थिक क्षेत्रमा गम्भीर असर पर्ने देखिन्छ। यसले आगामी दिनमा दोहोरो असर पार्ने देखिन्छ। एकातिर विदेशमा रहेका कामदारहरूको तलब ज्याला घट्न सक्छ भने अर्कोतिर ती देशमै आर्थिक मन्दी आई रोजगारी समेत गुम्न सक्ने हुँदा विप्रेषण आप्रवाह घट्न सक्ने देखिएकोले त्यसबाट देशको समग्र अर्थतन्त्र र बैकिङ्ग क्षेत्रमा प्रत्यक्ष्य असर पर्ने देखिएको छ।

यस 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 गर्ने, पुंजीगत आधार सुदृढ गरी प्रतिस्पर्धात्मक क्षमताको विकास गर्ने, बैकिङ्ग, 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 व्यबस्थापन प्रतिवद्ध रहेको छ।

यस कोभिड- १९ को महामारीको कारण व्यापार व्यवसायमा प्रतिकुल असर पर्न गई व्याज आम्दानी, किस्ता असुली तथा अन्य आम्दानीमा कमी आउने र त्यससँगै कर्जाको व्यवस्थामा वृद्धि हुने तर सञ्चालन खर्चमा भने सोही अनुपातमा कमी नआउने हुनाले खुद मुनाफा र वितरणयोग्य मुनाफामा समेत प्रतिकुल असर पर्न सक्ने देखिन्छ।

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

३. कानूनी 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 सम्बन्धमा 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 सम्बन्धमा कुनै मुद्दा दायर भएको भए :
बैंकको जानकारीमा नभएको।

४. संगठित संस्थाको शेयर कारोवार सम्बन्धी विश्लेषण

(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।

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

अधिकतम मूल्य : रु. २२२
न्यूनतम मूल्य : रु. १५९
अन्तिम मूल्य : रु. १६६
कारोवार भएको कुल दिन : ४६
कारोबार संख्या : ५,६४८ कारोबार मार्फत २,२००,३९८ कित्ता शेयर

५. समस्या तथा चुनौती

आन्तरिक
- समयमा कर्जा असूल हुन नसकी उत्पन्न हुन सक्ने जोखिम।
- ब्याज परिवर्तनबाट हुनसक्ने जोखिम।
- विभिन्न कारणबाट हुन सक्ने संचालन जोखिम तथा बजार जोखिम।

बाह्य
- विश्वव्यापी रुपमा फैलिएको कोभिड-१९ को महामारीले निम्त्याउन सक्ने आर्थिक संकट।
- 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 आर्थिकसंकट व्यवस्थापन गर्न नेपाल राष्ट्र बैंक एवं नेपाल सरकारले दिएको निर्देशन कार्यान्वयन गर्ने।
- थप सेवा ल्याउने र समयानुसार कर्जा तथा निक्षेपको ब्याजदरमा 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 बिस्तार 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 ढांचा समेत सोही अनुरुप बनाई लागू 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