ज्योति विकास बैंक लि.
JYOTI BIKASH BANK LTD.
More than a Bank
(नेपाल राष्ट्र बैंकबाट "ख" वर्गको इजाजतपत्रप्राप्त वित्तीय संस्था)

Corporate Office :
Kamalpokhari, Kathmandu
Phone No. 01- 5970306/07
Website: www.jbbl.com.np, Email: info@jbbl.com.np

Unaudited Financial Results (Quarterly)

Statement of Financial Position
As at Ashad End 2081 (2081/03/31) of the Fiscal Year 2080/81

Amount in NPR

Particular	Group		Bank	
	This Quarter Ending (Ashad End 2081)	Previous Year Ending (Ashad End 2080) (Audited)	This Quarter Ending (Ashad End 2081)	Previous Year Ending (Ashad End 2080) (Audited)
Assets				
Cash and Cash Equivalents	3,355,267,203	6,009,503,130	3,355,267,203	6,009,503,130
Due from Nepal Rastra Bank	2,297,686,515	1,955,411,528	2,297,686,515	1,955,411,528
Placement with Bank and Financial Institutions	-	500,000,000	-	500,000,000
Derivative Financial Instruments.	-	-	-	-
Other Trading Assets	101,959,748	34,774,790	-	-
Loans and Advances to BFIs	3,127,871,697	3,027,008,783	3,127,871,697	3,027,008,783
Loans and Advances to Customers	49,179,498,088	50,941,806,462	49,179,498,088	50,964,242,656
Investment Securities	14,729,872,628	8,087,547,034	14,729,872,628	8,087,547,034
Current Tax Assets	17,860,721	141,427,521	15,141,094	139,926,940
Investment in Subsidiaries	-	-	153,000,000	153,000,000
Investment in Associates	-	-	-	-
Investment Property	692,456,939	182,398,157	692,456,939	182,398,157
Property and Equipment	1,643,006,398	744,559,809	1,621,486,462	718,608,932
Goodwill and Intangible Assets	20,253,889	14,917,480	20,063,964	14,917,480
Deferred Tax Assets	-	74,623,256	-	75,341,820
Other Assets	1,199,312,359	960,971,631	1,185,746,468	958,058,450
Total Assets	**76,365,046,184**	**72,674,949,581**	**76,378,091,058**	**72,785,964,910**
Liabilities				
Due to Bank and Financial Institutions	1,708,602,350	3,411,248,945	1,708,602,350	3,411,248,945
Due to Nepal Rastra Bank	-	-	-	-
Derivative Financial Instruments	-	-	-	-
Deposits from Customers	65,721,808,923	61,062,656,869	65,848,218,513	61,284,476,383
Borrowings	-	-	-	-
Current Tax Liabilities	-	-	-	-
Provisions	-	-	-	-
Deferred Tax Liabilities	72,749,600	-	72,749,600	-
Other Liabilities	930,474,890	845,508,965	881,978,634	816,495,257
Debt Securities Issued	1,492,424,184	1,491,674,943	1,492,424,184	1,491,674,943
Subordinated Liabilities	-	-	-	-
Total Liabilities	**69,926,059,947**	**66,811,089,722**	**70,003,973,282**	**67,003,895,528**
Equity	-	-	-	-
Share Capital	4,395,785,886	4,395,785,886	4,395,785,886	4,395,785,886
Share Premium	-	-	-	-
Retained Earnings	(399,560,150)	21,009,565	(405,293,111)	2,947,918
Reserves	2,383,625,001	1,383,335,578	2,383,625,001	1,383,335,578
Total Equity Attributable to Equity Holders	**6,379,850,737**	**5,800,131,029**	**6,374,117,776**	**5,782,069,382**
Non Controlling Interest	59,135,500	63,728,830	-	-
Total Equity	**6,438,986,237**	**5,863,859,859**	**6,374,117,776**	**5,782,069,382**
Total Liabilities and Equity	**76,365,046,184**	**72,674,949,581**	**76,378,091,058**	**72,785,964,910**

Statement of Profit or Loss
For the Quarter ended 31st Ashad 2081

Amount in NPR

Particular	Group				Bank			
	Current Year		Previous Year		Current Year		Previous Year	
	This Quarter	Up to This Quarter Ending(YTD) (Ashad End 2081)	This Quarter	Up to This Quarter Ending(YTD) (Ashad End 2080)	This Quarter	Up to This Quarter Ending(YTD) (Ashad End 2081)	This Quarter	Up to This Quarter Ending(YTD) (Ashad End 2080)
Interest Income	1,904,027,723	7,782,814,821	2,226,244,976	8,337,235,139	1,904,483,682	7,786,554,550	2,226,439,421	8,337,429,584
Interest Expense	1,243,191,135	5,404,465,000	1,529,625,594	5,944,867,288	1,245,830,480	5,421,042,074	1,535,713,541	5,969,198,340
Net Interest Income	**660,836,588**	**2,378,349,821**	**696,619,382**	**2,392,367,851**	**658,653,202**	**2,365,512,475**	**690,725,880**	**2,368,231,244**
Fee and Commission Income	70,799,084	241,852,104	53,876,181	229,266,097	66,801,729	237,854,749	53,876,181	229,266,097
Fee and Commission Expense	12,662,095	37,480,261	11,172,318	31,030,207	11,637,094	35,174,915	10,981,733	30,839,622
Net Fee and Commission Income	**58,136,989**	**204,371,843**	**42,703,863**	**198,235,890**	**55,164,636**	**202,679,834**	**42,894,447**	**198,426,475**
Net Interest, Fee and Commisson Income	**718,973,578**	**2,582,721,664**	**739,323,245**	**2,590,603,741**	**713,817,837**	**2,568,192,309**	**733,620,327**	**2,566,657,719**
Net Trading Income	11,577,020	40,730,740	8,479,766	42,795,309	11,577,020	40,730,740	8,479,766	42,795,309
Other Operating Income	16,676,335	54,286,994	47,261,493	73,541,077	9,783,215	49,048,558	43,096,942	69,376,526
Total Operating Income	747,226,933	2,677,739,398	795,064,504	2,706,940,127	735,178,072	2,657,971,607	785,197,035	2,678,829,553
Impairment Charge/ (Reversal) for Loans and Other Lossess	121,395,832	951,674,840	239,785,630	954,356,041	121,395,832	951,674,840	239,785,630	954,356,041
Net Operating Income	**625,831,101**	**1,726,064,558**	**555,278,874**	**1,752,584,086**	**613,782,240**	**1,706,296,767**	**545,411,405**	**1,724,473,513**
Operating Expense	**394,014,649**	**1,272,376,501**	**413,975,754**	**1,305,578,803**	**389,624,455**	**1,261,369,395**	**409,574,815**	**1,300,750,917**
Personnel Expenses	242,760,571	728,485,162	260,734,758	757,561,446	240,628,813	724,213,959	257,453,065	754,153,752
Other Operating Expenses	33,412,392	363,831,755	55,608,762	386,262,245	31,493,220	357,779,824	54,924,768	385,277,303
Depreciation & Amortisation	117,841,686	180,059,584	97,632,234	161,755,113	117,502,422	179,375,613	97,196,982	161,319,862
Operating Profit	**231,816,451**	**453,688,057**	**141,303,120**	**447,005,282**	**224,157,785**	**444,927,372**	**135,836,590**	**423,722,596**
Non Operating Income	132,258	132,258	126,991	267,462	132,258	132,258	117,991	258,462
Non Operating Expense	105	105	-	-	105	105	-	0
Profit Before Income Tax	231,948,604	453,820,209	141,430,111	447,272,744	224,289,937	445,059,525	135,954,581	423,981,058
Income Tax Expense	133,468,477	202,135,249	37,489,582	129,242,372	130,221,612	198,557,779	35,756,157	122,164,100
Current Tax	133,468,477	202,135,249	45,039,106	136,791,896	130,221,612	198,557,779	44,024,246	130,432,189
Deferred Tax	-	-	(7,549,525)	(7,549,525)	-	-	(8,268,089)	(8,268,089)
Profit/(Loss) for the Period	**98,480,127**	**251,684,960**	**103,940,529**	**318,030,373**	**94,068,326**	**246,501,746**	**100,198,424**	**301,816,958**
Profit Attributable to:			-					
Equity-holders of the Bank	97,282,764	250,278,236	102,924,468	313,629,598	94,068,326	246,501,746	100,198,424	301,816,958
Non-Controlling Interest	1,197,363	1,406,724	1,016,061	4,400,775				-
Profit for the Period	**98,480,127**	**251,684,960**	**103,940,529**	**318,030,373**	**94,068,326**	**246,501,746**	**100,198,424**	**301,816,958**
Earnings per Share								
Basic Earnings per Share (Rs.) (Annualized)		5.73		7.23		5.61		6.87
Diluted Earnings per Share (Rs.) (Annualized)		5.73		7.23		5.61		6.87
Profit/(Loss) for the Period	**98,480,127**	**251,684,960**	**103,940,529**	**318,030,373**	**94,068,326**	**246,501,746**	**100,198,424**	**301,816,958**
Other Comprehensive Income, Net of Income Tax	380,882,445	345,546,648	63,989,841	5,172,728	380,882,445	345,546,648	63,989,841	5,172,728
Total Comprehensive Income for the Period	479,362,572	597,231,608	167,930,370	323,203,100	474,950,771	592,048,394	164,188,265	306,989,686
Total Comprehensive Income attributable to:	-	-	-	-	-	-	-	-
Equity-Holders of the Bank	478,165,209	595,824,884	171,315,084	323,203,100	474,950,771	592,048,394	164,188,265	306,989,686
Non-Controlling Interest	1,197,363	1,406,724	(3,384,713)	-	-	-	-	-
Total Comprehensive Income for the Period	**479,362,572**	**597,231,608**	**167,930,370**	**323,203,100**	**474,950,771**	**592,048,394**	**164,188,265**	**306,989,686**

Ratios as per NRB Directive

Capital Fund to RWA		12.39%		12.96%		12.39%		12.96%
Non Performing Loan (NPL) to Total Loan		4.95%		3.43%		4.95%		3.43%
Total Loan Loss Provision to Total NPL		108.91%		109.29%		108.91%		109.29%
Cost of Funds		6.90%		9.47%		6.90%		9.47%
CD Ratio (Calculated as per NRB Circular)		78.69%		86.90%		78.69%		86.90%
Base Rate		9.41%		12.15%		9.41%		12.15%
Spread Rate		4.55%		4.58%		4.55%		4.58%
Average Yield (Local Currency)		11.40%		14.07%		11.40%		14.07%
Return on Equity (RoE) (Annualized)		3.94%		5.48%		3.87%		5.22%
Return on Assets (RoA) (Annualized)		0.33%		0.44%		0.32%		0.41%
Earning Per Share (Rs) (Annualized)		5.73		7.23		5.61		6.87

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)

Amount in NPR

	As of Ashad End 2081	As of Ashad End 2080
Net profit or (loss) as per statement of profit or loss	**246,501,746**	**301,816,958**
Appropriations:	**(45,052,876)**	**(58,803,442)**
a. General reserve	(49,300,349)	(60,363,392)
b. Foreign exchange fluctuation fund	(301,472)	(982,823)
c. Capital redemption reserve	-	-
d. Corporate social responsibility fund	(2,465,017)	(3,018,170)
e. Employees' training fund	-	-
f. Other	7,013,963	5,560,942
Profit or (loss) before regulatory adjustment	**201,448,869**	**243,013,516**
Regulatory adjustment :	**(609,689,898)**	**(240,147,809)**
a. Interest receivable (-)/previous accrued interest received (+)	(198,651,006)	(167,058,084)
b. Short loan loss provision in accounts (-)/reversal (+)	-	-
c. Short provision for possible losses on investment (-)/reversal (+)	-	-
d. Short loan loss provision on Non Banking Assets (-)/resersal (+)	(445,993,826)	(56,327,525)
e. Deferred tax assets recognised (-)/ reversal (+)	28,134,543	(6,051,205)
f. Goodwill recognised (-)/ impairment of Goodwill (+)	-	-
g. Bargain purchase gain recognised (-)/reversal (+)	-	-
h. Actuarial loss recognised (-)/reversal (+)	-	(2,937,488)
i. Other (+/-)	(58,826,877)	(15,883,722)
Fair value reserve	65,647,268	8,110,215
Distributable profit or (loss)	**(408,241,029)**	**2,865,707**
Opening Retained Earnings	**2,947,918**	**290,289,434**
Adjustment(+/-)	**-**	**-**
Distribution	**-**	**-**
Bonus Share Issued	**-**	**(128,032,599)**
Cash Dividend Paid	**-**	**(162,174,625)**
Total Distributable Profit or(Loss) on year End Date	**(405,293,111)**	**2,947,918**
Annualized Distributable Profit/Loss Per Share	**(9.22)**	**0.067**

(धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन नियमावली, २०७३ को अनुसूचि १४ नियम २६ (१) सँग सम्बन्धित)
आ.व. २०८०/८१ को चौथो त्रैमासिक विवरण

१. वित्तीय विवरणहरु :

क) आर्थिक वर्ष २०८०/८१ को चौथो त्रैमासिक अवधिको वित्तीय विवरण, नाफा नोक्सान सम्बन्धी विवरण यसै साथ प्रकाशित गरिएको छ ।

ख) सम्बन्धित पक्षहरुको विवरण

विवरण	ज्योति क्यापिटल लि.
ज्योति क्यापिटल लि. ले ज्योति विकास बैंकमा राखेको मुहती निक्षेप	रु. ५१०,०००,०००
ज्योति क्यापिटल लि. ले ज्योति विकास बैंकमा राखेको रकममा कमाएको ब्याज	रु. १६,४७७,०७३
ज्योति क्यापिटल लि. ले ज्योति विकास बैंकबाट लिएको कर्जा रकममा तिरेको ब्याज	रु. ३,७३९,७२९
ज्योति विकास बैंकले ज्योति क्यापिटल लि. मा गरेको लगानी	रु. १५३,०००,०००

ग) प्रमुख वित्तीय अनुपातहरु :

विवरण	यस त्रैमास	गत वर्षको यसै त्रैमास
प्रति शेयर आम्दानी (वार्षिकीकरण)	रु. ५.६१	रु. ६.८७
पी. इ रेसियो	५५.९९	४३.४०
प्रति शेयर नेटवर्थ	रु. १४५.०१	रु. १३१.५४
प्रति शेयर कूल सम्पत्तिको मूल्य	रु. १,७२७.५३	रु. १,६४५.८१
तरलता अनुपात	२७.८१%	२२.२१%

२. व्यवस्थापकीय विश्लेषण

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

आ.व. २०७९.८० को तेस्रो त्रैमासदेखि समस्त बजारले तरलतामा देखाएको सुधार क्रमशः आ.व. २०८०.८१ को चौथो त्रैमासको अन्त्य सम्म निरन्तर रह्यो । तरलताको चापले गर्दा विगतमा उच्च अंकमा रहेको ब्याजदर, बजारमा तरलताको सहजता सँगै क्रमशः घट्दो क्रममा रहेको छ । तथापी, कर्जाको मागमा भने अझै पनि सुधार देखिएको छैन । समीक्षा अवधिमा समग्र बैंकिङ क्षेत्रमा न्यून कर्जाको माग भने ठूलो चिन्ताको विषय बनेको छ साथै, केही खास व्यवसायहरुको आम्दानीमा आएको संकुचनले गर्दा ग्राहकहरुको कर्जा तथा ब्याज भुक्तानी क्षमतामा ह्रास आई कर्जा नोक्सानी व्यवस्थामा वृद्धि भएको छ ।

यस विकास बैंकले यस त्रैमासिक अवधी सम्ममा रु. २४ करोड ६५ लाख १ हजार ७४६ खुद मुनाफा आर्जन गरेको छ । हाल यस विकास बैंकले १२१ शाखा कार्यालयहरु, ३ एक्सटेन्सन काउन्टर तथा ७५ एटिएमहरुबाट ग्राहकमुखी बैंकिङ सेवा तथा सुविधाहरु प्रदान गरिरहेको छ ।

ख) आगामी अवधिको व्यवसायिक योजना सम्बन्धमा व्यवस्थापनको विश्लेषणात्मक विवरण :

हालको परिप्रेक्ष्यमा बैंकिङ व्यवसायलाई डिजिटलाईजेसन गर्ने, नयां लगानीका क्षेत्र पहिचान गरी छिटो छरितो रुपमा सबै सुलभ तरिकाले सर्वसाधारणको पहुंच भित्र वित्तीय सेवा पुऱ्याई शेयरधनी, लगानिकर्ता, लगायत सम्पूर्ण सरोकारवालाहरुको सर्वोतम हित संरक्षण गर्न, पूंजीगत आधार सुदृढ गरी प्रतिस्पर्धात्मक क्षमताको विकास गर्न, बैंकिङ, वित्तीय, मानव संशाधन, प्राविधिक एवं अन्य क्षमता अभिवृद्धि गरी आधुनिक बैंकिङ सुविधा प्रदान गर्न सबैले अझ सवल तथा सक्षम ज्योति विकास बैंकमा रुपान्तरण गर्न बैंक व्यवस्थापन प्रतिवद्ध रहेको छ ।

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

३. कानुनी कारवाही सम्बन्धी विवरण :

क) त्रैमासिक अवधिमा संगठित संस्थाले वा संस्थाको विरुद्ध कुनै मुद्दा दायर भएको भए : बैंकको कर्जा असुली सम्बन्धी तथा दैनिक बैंकिङ कार्य सञ्चालनको क्रममा हुने केही मुद्दाहरु बाहेकका अन्य मुद्दा नभएको र संगठित संस्थाले वा संस्थाको विरुद्ध कुनै मुद्दा चलेको जानकारी 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 : यस सम्बन्धमा कुनै जानकारी प्राप्त 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 आपुर्तिको 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. ३३२	कारोवार भएको कूल दिन	६१
न्यूनतम मूल्य	रु. २७५	कारोवार संख्या	१६,४६१
अन्तिम मूल्य	रु. ३१४	कारोवार शेयर संख्या	३,५१०,५४८ कित्ता शेयर

५. समस्या तथा चुनौती

आन्तरिक

- विभिन्न कारणवाट हुन सक्ने संचालन जोखिम तथा वजार जोखिम ।
- कर्मचारी व्यवस्थापन चुनौती ।

बाह्य

- समयमा कर्जा असुल हुन नसकी उत्पन्न हुन सक्ने जोखिम ।
- समग्र देशको आर्थिक अवस्था ।
- नियामक निकायवाट हुने नीतिगत परिवर्तन ।
- ब्याज परिवर्तनवाट हुन सक्ने जोखिम ।
- बैंक तथा वित्तीय संस्था विरुद्धमा देखिएका गतिविधिहरु आदि ।

रणनीति

- कर्जा जोखिम न्यूनीकरण तथा सम्पत्ति-दायित्व व्यवस्थापन गर्ने ।
- ग्राहक सेवालाई थप प्रभावकारी बनाउने ।
- कर्मचारीहरुको वृति विकासमा निरन्तर जोड दिने ।
- व्यवसायीक विविधीकरणका लागि उत्पादनशील क्षेत्रको कर्जा लगानीमा जोड दिने, उपभोक्ता कर्जा र सानो तथा मध्यौला कर्जा प्रवाहमा जोड दिने, साथै चल्ती तथा बचत निक्षेपमा जोड दिने ।
- आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली तथा जोखिम व्यवस्थापनलाई सुदृढीकरण गर्ने ।
- डिजिटल बैंकिङ सेवाहरु तिव्र रुपमा अगाडि बढाउने ।

६. संस्थागत सुशासन

संस्थागत सुशासन अभिवृद्धिका 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 कटिबद्ध 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