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 Poush End 2081 (2081/09/29) of the Fiscal Year 2081/82

Amount in NPR

Particulars	Group		Bank	
	This Quarter Ending (Poush End 2081)	Previous Year Ending (Ashad End 2081)	This Quarter Ending (Poush End 2081)	Previous Year Ending (Ashad End 2081)
Assets				
Cash and Cash Equivalents	2,354,100,326	3,355,267,203	2,354,100,326	3,355,267,203
Due from Nepal Rastra Bank	3,154,581,853	3,297,686,515	3,154,581,853	3,297,686,515
Placement with Bank and Financial Institutions	-	-	-	-
Derivative Financial Instruments	-	-	-	-
Other Trading Assets	97,243,182	100,481,159	-	-
Loans and Advances to BFIs	2,888,519,289	3,092,289,094	2,888,519,289	3,092,289,094
Loans and Advances to Customers	46,220,533,562	49,036,317,930	46,220,533,562	49,036,317,930
Investment Securities	13,783,424,984	14,889,639,969	13,783,424,984	14,889,639,969
Current Tax Assets	45,002,785	-	44,007,300	-
Investment in Subsidiaries	-	-	153,000,000	153,000,000
Investment in Associates	-	-	-	-
Investment Property	697,787,621	692,450,939	697,787,621	692,450,939
Property and Equipment	1,590,873,163	1,546,002,932	1,569,620,065	1,524,816,707
Goodwill and Intangible Assets	18,721,906	19,376,873	18,219,626	19,189,348
Deferred Tax Assets	44,043,201	53,877,807	43,027,545	52,862,151
Other Assets	923,181,219	1,066,533,835	916,047,385	1,060,305,725
Total Assets	**71,818,113,091**	**76,151,430,256**	**71,842,969,474**	**76,173,861,581**
Liabilities				
Due to Bank and Financial Institutions	1,586,134,867	1,708,592,059	1,586,134,867	1,708,592,059
Due to Nepal Rastra Bank	-	-	-	-
Derivative Financial Instruments	-	-	-	-
Deposits from Customers	61,213,464,470	65,721,346,364	61,451,824,049	65,848,228,805
Borrowings	-	-	-	-
Current Tax Liabilities	-	8,802,568	-	11,445,618
Provisions	-	-	-	-
Deferred Tax Liabilities	-	-	-	-
Other Liabilities	889,117,306	861,583,555	845,866,610	820,530,604
Debt Securities Issued	1,492,424,184	1,492,424,184	1,492,424,184	1,492,424,184
Subordinated Liabilities	-	-	-	-
Total Liabilities	**65,181,039,827**	**69,792,938,530**	**65,277,249,700**	**69,881,221,270**
Equity	-	-	-	-
Share Capital	4,396,785,886	4,396,785,886	4,396,785,886	4,396,785,886
Share Premium	-	-	-	-
Retained Earnings	(430,811,358)	(656,082,681)	(441,089,311)	(663,431,574)
Reserves	2,811,003,199	2,560,285,999	2,811,003,199	2,560,285,999
Total Equity Attributable to Equity Holders	**6,776,177,727**	**6,299,089,204**	**6,565,719,774**	**6,292,640,311**
Non Controlling Interest	60,895,537	59,402,522	-	-
Total Equity	**6,637,073,264**	**6,358,491,726**	**6,565,719,774**	**6,292,640,311**
Total Liabilities and Equity	**71,818,113,091**	**76,151,430,256**	**71,842,969,474**	**76,173,861,581**

Statement of Profit or Loss
For the Quarter ended 29th Poush 2081

Amount in NPR

Particulars	Group				Bank			
	Current Year		Previous Year		Current Year		Previous Year	
	This Quarter	Up to This Quarter Ending(YTD) (Poush End 2081)	This Quarter	Up to This Quarter Ending(YTD) (Poush End 2080)	This Quarter	Up to This Quarter Ending(YTD) (Poush End 2081)	This Quarter	Up to This Quarter Ending(YTD) (Poush End 2080)
Interest Income	1,448,798,491	3,090,360,638	1,938,866,270	4,042,607,975	1,448,798,491	3,090,360,736	1,940,210,898	4,044,932,485
Interest Expense	902,592,475	1,966,979,335	1,385,120,446	2,909,466,658	904,542,559	1,971,211,059	1,389,977,042	2,920,208,974
Net Interest Income	**546,206,016**	**1,123,381,303**	**553,745,831**	**1,133,151,317**	**544,255,932**	**1,119,155,678**	**550,239,856**	**1,124,231,510**
Fee and Commission Income	50,040,108	100,841,231	55,468,857	114,853,689	50,040,108	100,841,231	55,468,857	114,853,689
Fee and Commission Expense	9,583,522	19,378,575	6,803,171	15,492,447	9,246,922	16,233,990	5,850,254	14,446,636
Net Fee and Commission Income	**40,446,586**	**81,462,656**	**48,665,686**	**99,361,242**	**40,793,186**	**84,607,240**	**49,618,603**	**100,407,054**
Net Interest, Fee and Commission Income	**586,652,602**	**1,204,843,959**	**602,411,517**	**1,232,512,559**	**585,049,119**	**1,203,762,918**	**599,858,459**	**1,224,638,564**
Net Trading Income	12,113,797	33,159,380	9,344,569	19,155,202	12,113,797	33,159,380	9,344,569	19,155,202
Other Operating Income	32,309,944	101,644,812	15,223,925	43,035,710	30,626,125	77,501,135	5,813,362	39,753,724
Total Operating Income	**631,076,342**	**1,339,648,150**	**626,980,011**	**1,294,703,472**	**627,789,040**	**1,314,423,433**	**615,016,389**	**1,283,557,491**
Impairment Charge/ (Reversal) for Loans and Other Losses	180,548,692	361,335,362	211,102,407	547,516,720	180,548,692	361,335,362	211,102,407	547,516,720
Net Operating Income	**450,527,651**	**978,312,788**	**415,877,604**	**747,186,751**	**447,240,348**	**953,088,071**	**403,913,982**	**736,040,770**
Operating Expense	**308,808,633**	**603,696,859**	**332,158,312**	**593,518,012**	**305,894,792**	**595,817,246**	**329,146,515**	**588,697,857**
Personnel Expenses	180,851,868	356,678,029	178,010,888	332,007,005	179,676,296	352,331,158	176,925,866	330,071,249
Other Operating Expenses	107,892,855	206,223,430	126,944,170	219,344,664	106,475,709	203,200,096	125,202,809	216,636,657
Depreciation & Amortisation	20,063,910	40,795,400	27,194,254	41,766,343	19,742,787	40,280,993	27,017,862	41,089,951
Operating Profit	**141,719,018**	**374,615,930**	**83,719,292**	**153,668,739**	**141,345,556**	**357,275,825**	**74,767,467**	**147,342,913**
Non Operating Income	-	55,674	-	-	-	55,674	-	-
Non Operating Expense	-	-	-	-	-	-	-	-
Profit Before Income Tax	**141,719,018**	**374,671,604**	**83,719,292**	**153,668,739**	**141,345,556**	**357,331,499**	**74,767,467**	**147,342,913**
Income Tax Expense	42,515,855	112,401,481	26,433,279	48,205,913	42,404,817	107,199,450	24,535,531	46,308,165
Current Tax	42,515,855	112,401,481	26,433,279	48,205,913	42,404,817	107,199,450	24,535,531	46,308,165
Deferred Tax	-	-	-	-	-	-	-	-
Profit/(Loss) for the Period	**99,203,162**	**262,270,123**	**57,286,013**	**105,462,826**	**98,941,739**	**250,132,049**	**50,231,936**	**101,034,748**
Profit Attributable to:								
Equity-holders of the Bank	99,132,212	258,975,850	55,371,537	104,261,048	98,941,739	250,132,049	50,231,936	101,034,748
Non-Controlling Interest	70,950	3,294,273	1,914,477	1,201,780	-	-	-	-
Profit for the Period	**99,203,162**	**262,270,123**	**57,286,013**	**105,462,826**	**98,941,739**	**250,132,049**	**50,231,936**	**101,034,748**
Earnings per Share								
Basic Earnings per Share (Rs.) (Annualized)		11.93		4.80		11.38		4.60
Diluted Earnings per Share (Rs.) (Annualized)		11.93		4.80		11.38		4.60
Profit/(Loss) for the Period	**99,203,162**	**262,270,123**	**57,286,013**	**105,462,826**	**98,941,739**	**250,132,049**	**50,231,936**	**101,034,748**
Other Comprehensive Income, Net of Income Tax	6,600,953	22,947,413	41,846,113	(36,219,818)	6,600,953	22,947,413	41,846,113	(36,219,818)
Total Comprehensive Income for the Period	105,804,115	285,217,536	98,932,126	69,243,009	105,542,692	273,079,463	91,878,049	64,814,930
Total Comprehensive Income attributable to:	-	-	-	-	-	-	-	-
Equity Holders of the Bank	105,733,165	283,923,263	97,017,650	68,041,228	105,542,692	273,079,463	91,878,049	64,814,930
Non-Controlling Interest	70,950	3,294,273	1,914,477	1,201,780	-	-	-	-
Total Comprehensive Income for the Period	**105,804,115**	**285,217,536**	**98,932,126**	**69,243,009**	**105,542,692**	**273,079,463**	**91,878,049**	**64,814,930**

Ratios as per NRB Directive

Capital Fund to RWA	12.74%	12.76%	12.74%	12.76%	12.76%
Non Performing Loan (NPL) to Total Loan	4.58%	4.88%	4.58%	4.88%	4.88%
Net Non Performing Loan to Total Loan (Net NPL)	1.31%	1.85%	1.31%	1.85%	1.85%
Tier 1 Capital to RWA	8.54%	8.59%	8.54%	8.59%	8.59%
CET 1 Capital to RWA	8.54%	8.59%	8.54%	8.59%	8.59%
Total Loan Loss Provision to Total NPL	114.06%	97.62%	114.06%	97.62%	97.62%
Cost of Funds	5.73%	6.55%	5.73%	6.55%	6.55%
CD Ratio (Calculated as per NRB Circular)	80.49%	85.14%	80.49%	85.14%	85.14%
Base Rate	7.82%	11.13%	7.82%	11.13%	11.13%
Spread Rate	4.26%	4.59%	4.26%	4.59%	4.59%
Average Yield (Local Currency)	9.90%	13.13%	9.90%	13.13%	13.13%
Return on Equity (RoE) (Annualized)	7.98%	4.60%	7.62%	3.46%	3.46%
Return on Assets (RoA) (Annualized)	0.73%	0.29%	0.70%	0.28%	0.28%
Earning Per Share (Rs) (Annualized)	11.93	4.80	11.38	4.60	4.60

Notes:

1. Above financial statements are prepared in accordance with Nepal financial reporting standards (NFRSs) as per NRB Directive except guidelines of Excepted Credit Loss (ECL) Model as required by NFRS 9. Financial statements as per ECL Guidelines shall be reported to the NRB.
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(FIR) 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 Poush End 2081	As of Poush End 2080
Net profit or (loss) as per statement of profit or loss	250,132,049	101,034,748
Retained Earnings		
Appropriations:	(51,473,054)	(21,814,150)
a. General reserve	(50,026,410)	(20,280,943)
b. Foreign exchange fluctuation fund	(1,108,809)	(596,858)
c. Capital redemption reserve	-	-
d. Corporate social responsibility fund	(2,501,320)	(1,010,347)
e. Employees' training fund	-	-
f. Other	2,163,479	-
Profit or (loss) before regulatory adjustment	198,658,995	79,220,598
Regulatory adjustment :	23,703,268	(330,663,636)
a. Interest receivable (-)/previous accrued interest received (+)	(59,178,708)	(308,063,813)
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 (-)/reversal (+)	88,938,972	13,619,993
e. Deferred tax assets recognized (-)/ reversal (+)	-	-
f. Goodwill recognised (-)/ impairment of Goodwill (+)	-	-
g. Bargain purchase gain recognised (-)/reversal (+)	-	-
h. Actuarial loss recognised (-)/reversal (+)	-	-
i. Fair value reserve	-	-
j. Other (+/-)	(6,076,996)	(36,219,818)
Distributable profit or (loss)	222,362,263	(251,443,038)
Opening Retained Earnings	(663,431,574)	2,947,918
Adjustment(+/-)	-	-
Distribution	-	-
Bonus Share Issued	-	-
Cash Dividend Paid	-	-
Total Distributable Profit or(Loss) on Qtr End Date	(441,069,311)	(248,495,120)
Annualized Distributable Profit/Loss Per Share	(20.07)	(11.31)

धितोपत्र बजार तथा वित्तकोशन नियमावली, २०७३ को अनुसूचि १४ नियम २६ (१) सँग सम्बन्धित
आ.व. २०८१/८२ को दोश्रो त्रैमासिक विवरण

१. वित्तीय विवरणहरु :

क) आर्थिक वर्ष २०८१/८२ को दोश्रो त्रैमासिक अवधिको वित्तीय विवरण, नाफा नोक्सान सम्बन्धी विवरण यसै साथ प्रकाशित गरिएको छ ।

ख) सम्बन्धित पक्षहरुको विवरण

विवरण	ज्योति क्यापिटल लि.
ज्योति क्यापिटल लि. मा ज्योति विकास बैंकबाट भएको लगानी	रु. १२,०००,०००
ज्योति क्यापिटल लि. मा ज्योति विकास बैंकबाट लगानी बापत प्राप्त गरेको लाभांश	रु. १९,४८,९८३
ज्योति विकास बैंकले ज्योति क्यापिटल लि. मा गरेको तत्काली	रु. १५१,००,०००

ग) प्रमुख वित्तीय अनुपातहरु :

विवरण	यस त्रैमास	गत वर्षको यसै त्रैमास
प्रति शेयर आम्दानी (वार्षिकीकृत)	रु. १२.३८	रु. ४.६०
पी.ई.रेशियो	१३.२०	७१.८
प्रति शेयर नेटवर्थ	रु. १५४.२८	रु. १४२.९१
प्रति शेयर कुल सम्पत्तिको मूल्य	रु. १५८.४७	रु. १४८.४८
तरलता अनुपात	२८.२५%	२९.७७%

२. व्यवस्थापकीय विश्लेषण

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

नेपाल बैंक्स संघको तरलतामा देखिएको सुधार लगातार आ.व. २०८१ ०८२ को दोश्रो त्रैमासिको पनि कायम रहेको छ । तरलतको चाप कम भएपछि उच्च ब्याज लिने व्यवसाय, बजारमा तरलताको सहजता थपै बढ्दो क्रममा रहेको छ । हामीले कर्जाको माग पनि यसै पछि सुधार देखिएको छ । त्यसैले अघिल्लो त्रैमासिक बैंकिङ क्षेत्रका कुल कर्जाको माग भने कुनै बित्तको तिर्ष्ट बनेको छ भने, केही खास व्यवसायहरुको आवश्यकता अनुसार संकुचनमा रहे पछिदहरुको कर्जा तथा व्याज भुक्तानी अवधिमा हुने कर्जा नीजकरी आवश्यकता वृद्धि भएको छ ।

यस बैंकको बैंक तथा वैत्तीयिक संस्थी समायोजन रु. २६ अर्बदेखि १ खरब ३६ हजार ४९ करुड पुगेको अर्थात् बैंकले यसै अवधिमा रु. ९ अर्ब ३५ करोड बराबरको कर्जा लगानी गरेको छ । साथै यस बैंकमा देखिने १२१ शाखा कार्यालयहरु, ३ एक्स्टेन्सन काउन्टर तथा ४५ एटिएमहरुमार्फत ग्राहकहरुको बैंकिङ सेवा तथा सुविधालाई प्रदान गरिरहेको छ ।

ख) आगामी अवधिको व्यवसायिक योजना सम्बन्धमा व्यवस्थापनको विश्लेषणात्मक विवरण :

हालको परिप्रेक्ष्यमा बैंकिङ व्यवस्थापन इजिडिलाइड्स भनौं, तथ तरलतामा अत्यधिक दवाब परिरहेको समय तथा सुलभ तरिकाले व्यवसाधनहरुको पहुँच भन्दा वित्तीय सेवा पुऱ्याई लोपदनी, निक्षेपकर्ता, लगानीकर्ता समूदाय लगायत सम्पूर्ण सरोकारवालाहरुको सर्वोच्च हित संरक्षण गर्न, दुर्घीमा आधार वृद्धि गर्न प्रतिस्पर्धात्मक अवस्थाको विकास गर्न, बैंकिङ, वित्तीय, सहायक संगठन, प्राविधिक एवं अन्य क्षमता अभिवृद्धि गरी आधुनिक बैंकिङ सुविधा प्रदान गर्न चालु वर्ष नयाँ वर्ष नयाँ ज्योति विकास बैंकको रुपान्तरण गर्ने बैंक व्यवस्थापन प्रतिवद्ध रहेको छ ।

ग) विगतको अनुभवसाट, संगठित संस्थाको सीप्रभाव, चाकचा वा नगद प्रवाहमा तात्विक असर पार्न सक्ने घटना, अवस्था आदि भएमा सो सम्बन्धी विश्लेषणात्मक विवरण : व्यवस्थापकीय विश्लेषण उल्लेख गर्दा यस्ता कुरा समेत उल्लेख गरिएको ।

३. कानुनी कारवाही सम्बन्धी विवरण :

क) त्रैमासिक अवधिमा संगठित संस्थाले वा संस्थाको विरुद्ध कुनै मुद्दा दायर भएको भए बैंकले कुनै असुली सम्बन्धी तथा बैंकिङ कार्य सञ्चालनको क्रममा हुने जोखिम सम्बन्धी पक्षहरुका बारेमा मुद्दा मामिलाहरु संगठित संस्थाका संस्थाको विरुद्ध कुनै मुद्दा परेको जानकारी रुपमाहरु ।

ख) संगठित संस्थाको सञ्चालक वा सञ्चालकको वा संस्थाकको विरुद्धमा कुनैपनि नियमको उल्लंघन वा फौजदारी अपराध संगठित संस्थामा कुनै मुद्दा दायर भएको वा भएको भए सो त्रैमासिक अवधिमा सञ्चालक वा सञ्चालक पदमा रहने मुद्दा उपर भएको जानकारीमा रुपमाहरु ।

ग) कुनै सञ्चालक वा संस्थाको विरुद्ध अदालत संगठित संस्थामा कुनै मुद्दा दायर भएको भए, सो संस्थामा कुनै जानकारी प्राप्त नभएको ।

४. संगठित संस्थाको शेयर कारोबार सम्बन्धी विश्लेषण :

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

पोखी बजारमा हुने शेयर कारोबार शेयरको माग र आपूर्तको सहजता र शेयरको समग्र आर्थिक स्थितिमा आधारित हुन भएकोले बैंकको यस सम्बन्धमा कुनै विशेष धारणा रहदैन ।

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

अधिकतम मूल्य	रु. १४७.९०	कारोबार भएको कूल दिन	९५
न्यूनतम मूल्य	रु. ९४५	कारोबार शेयर संख्या	५,०७९,५७७ वितरी शेयर
अन्तिम मूल्य	रु. ९४५		

५. समस्या तथा चुनौती

आन्तरिक

- लिक्वीडिटी व्यवस्थापन चुनौतीपूर्ण रहनु । • कर्मचारी व्यवस्थापन चुनौतीपूर्ण ।

बाह्य

- नेपाल सरकारी बण्डुहरु हुन नसकी दुनियाका हुरु सकने सम्भावना । • समग्र देशको आर्थिक अवस्था
- नियमक निकायबाट हुने नीतिगत परिवर्तन । • बजार प्रतिस्पर्धात्मक हुन सक्ने सम्भावना ।
- तेरु तथा तरलता समस्या रहेकोमध्ये प्रतिस्पर्धात्मक ब्याजदर ।

रणनीति

- कर्जा जोखिम व्यवस्थापन तथा सम्पत्ति-दायित्व व्यवस्थापन गर्ने ।
- ग्राहक सेवालाई थप प्रभावकारी बनाउने ।
- कार्यक्षेत्रहरुको पुनः विश्लेषण गरिनाम अगाडि बढ्ने ।
- व्यवसायिक लिनिदेनहरुमा लागि उत्पादनशील क्षेत्रको कर्जा लगानीमा जोड दिने, उपभोग्य कर्जा र शेयर तथा सम्पत्ति कर्जा प्रवाहमा जोड दिने, साथै चल्ती तथा बचत निक्षेपमा जोड दिने ।
- आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली तथा जोखिम व्यवस्थापनलाई सुदृढीकरण गर्ने ।
- डिजिटल बैंकिङ सेवालाई लिई थप्ना लगाई बढाउने ।

६. संस्थागत सुशासन

सञ्चालक सुशासन अभिवृद्धिका लागि व्यवस्थापनद्वारा लिईएका कदम सम्बन्धी विवरण :

शेयरधनी निष्क्रिका लगायत सरोकारवालाहरुको हित संरक्षण एवं सञ्चालन सम्बन्धित कार्य शुलका लागि बैंकको सञ्चालक समिति, कार्यकारि तेह्रायित्वपण समिति, जोखिम व्यवस्थापन समिति कर्मचारी सेवा सुविधा समिति, AML/CFT नीति लगायत विभिन्न नीतिगत विषयहरु रहेको, बैंक पदाधिकारी तथा कर्मचारीहरुका लागि आचार संहिता लागु गरिएको र बैंकको संस्थागत सुशासन संरचना सशक्त बनाई लाग गरिएको छ । यसै नेपाल राष्ट्र बैंक तथा अन्य नियमनकारी निकायहरुबाट जारी गरिएका नीतिनिर्देशनहरु पूर्णरुपमा पालना गर्ने तर्फ यस बैंकमा बेक कटेउछु रहेको छ ।

७. सत्य, तथ्यता सम्बन्धमा कार्यकारी प्रमुखको उद्घोषण

आजका लागिसम्म यस वित्तीयका उल्लेखित जानकारी तथा विवरणहरुको शुद्धता सम्बन्धमा र आन्तरिक रुपमा उपलब्धमान छन्नु । साथै यो उद्घोष गर्दछु कि मैले जानेबुझेकोमा यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित विवरणहरु सत्य तथ्य र पूर्ण छन् र लगानिकर्तालाई सर्वोच्च निर्णय लिन आवश्यक पर्ने विवरण, सूचना तथा जानकारीहरु समावेश छन् ।

प्रमुख कार्यकारी अधिकृत