"Access to All"

गरिमा विकास बैंक लिमिटेड
Garima Bikas Bank Limited

नेपाल राष्ट्र बैंकबाट 'ख' वर्गको इजाजतपत्रप्राप्त संस्था

Head Office: Lazimpat, Kathmandu-2
Ph : 01-4445424/25/26/27
Email: info@garimabank.com.np
Website: www.garimabank.com.np

Unaudited Financial Results (Quarterly)

As on Third Quarter (31/12/2077) for the Fiscal Year 2077/078

Statement of Financial Position

As on Quarter Ended 31st Chaitra 2077 (Amount in NPR)

Particulars	Bank	
	This Quarter Ending	Immediate Previous Year Ending (Audited)
Assets		
Cash and cash equivalent	5,420,495,302	6,930,070,554
Due from Nepal Rastra Bank	1,835,309,344	1,798,069,116
Placement with Bank and Financial Institutions	-	-
Derivative financial instruments	-	-
Other trading assets	-	-
Loan and Advances to B/FIs	2,339,955,783	282,149,603
Loans and advances to customers	50,297,082,368	34,861,896,434
Investment securities	7,117,220,043	5,749,373,568
Current Tax Assets	-	26,306,044
Investment in subsidiaries	-	-
Investment in Associates	3,525,489	3,525,489
Investment property	32,114,800	32,114,800
Property and equipment	436,329,105	391,237,359
Goodwill and Intangible Assets	6,175,680	7,340,899
Deferred tax assets	13,576,560	13,576,560
Other assets	135,917,653	197,987,446
Total Assets	**67,637,702,127**	**50,293,647,873**
Liabilities		
Due to Bank and Financial Institutions	2,114,777,920	2,755,650,877
Due to Nepal Rastra Bank	550,000,794	134,573,512
Derivative Financial instruments	-	-
Deposit from customers	59,205,438,122	42,433,022,223
Borrowings	-	-
Current Tax Liabilities	45,292,328	-
Provisions	-	-
Deferred tax liabilities	-	-
Other liabilities	615,536,622	623,798,936
Debt securities issued	-	-
Subordinated Liabilities	-	-
Total liabilities	**62,531,045,786**	**45,947,045,548**
Equity		
Share Capital	3,675,912,501	3,238,689,428
Share Premium	97,068	97,068
Retained Earning	500,369,291	470,305,365
Reserves	930,277,482	637,510,464
Total equity attributable to equity holders	**5,106,656,341**	**4,346,602,325**
Non-controlling interests	-	-
Total equity	**5,106,656,341**	**4,346,602,325**
Total liabilities and equity	**67,637,702,127**	**50,293,647,873**

Statement of Profit or Loss

For the Quarter ended 31st Chaitra 2077 (Amount in NPR)

Particulars	Bank			
	Current Year		Previous Year Corresponding	
	This Quarter	Upto this Quarter (YTD)	This Quarter	Upto this Quarter (YTD)
	NPR	NPR	NPR	NPR
Interest Income	1,395,932,177	3,881,192,862	1,241,667,696	3,525,418,789
Interest Expense	(883,869,595)	(2,526,495,808)	(812,286,497)	(2,289,836,162)
Net interest income	**512,062,582**	**1,354,697,054**	**429,381,199**	**1,235,582,626**
Fees and Commission Income	126,472,952	320,041,416	62,732,800	238,076,827
Fees and Commission Expense	4,963,947	11,969,930	4,359,128	6,734,732
Net fee and Commission income	**121,509,004**	**308,071,486**	**58,373,672**	**231,342,095**
Net interest fee and commission income	**633,571,586**	**1,662,768,540**	**487,754,872**	**1,466,924,721**
Net Trading Income	20,662	39,180	27,979	(791,861)
Other Operating Income	56,954,307	269,806,474	5,283,597	12,007,190
Total operating income	**690,546,556**	**1,932,614,194**	**493,066,448**	**1,478,140,051**
Impairment charge/(reversal) for loans and other losses	14,173,719	199,048,925	1,733,362	81,635,321
Net Operating income	**676,372,837**	**1,733,565,268**	**491,333,087**	**1,396,504,730**
Operating expenses				
Personnel Expense	151,346,306	447,226,255	149,284,384	404,835,172
Other Operating Expenses	95,631,726	252,575,483	79,365,261	224,643,004
Depreciation and amortisation	22,745,271	64,842,510	20,218,753	59,614,900
Operating Profit	**406,649,533**	**968,921,020**	**242,464,689**	**707,411,653**
Non operating income	45,000	45,000	-	103,226
Non operating expense	-	-	-	-
Profit before share of results of Associates & Joint Ventures	**406,694,533**	**968,966,020**	**242,464,689**	**707,514,879**
Share of Results of Associates & Joint Venture	-	-	-	-
Profit before income tax	**406,694,533**	**968,966,020**	**242,464,689**	**707,514,879**
Income tax expense	122,008,360	290,689,806	71,580,630	211,095,687
Current tax Expenses	122,008,360	290,689,806	71,580,630	211,095,687
Deferred tax Expense/(Income)	-	-	-	-
Profit for the period	**284,686,173**	**678,276,214**	**170,884,059**	**496,419,192**
Profit attributable to:				
Equity holders of the bank	284,686,173	678,276,214	170,884,059	496,419,192
Non-controlling interest	-	-	-	-
Profit for the period	**284,686,173**	**678,276,214**	**170,884,059**	**496,419,192**
Earnings per share:				
Basic earnings per share		24.60		20.44
Diluted earnings per Share				20.44
Condensed Statement of Other Comprehensive Income				
Profit for the period	284,686,173	678,276,214	170,884,059	496,419,192
Total Other comprehensive income	49,532,787	104,789,543	(2,107,212)	(2,703,812)
Total Comprehensive income for the period	**334,218,961**	**783,065,757**	**168,776,846**	**493,715,380**
Profit attributable to:				
Equity holders of the bank	334,218,961	783,065,757	168,776,846	493,715,380
Non-controlling interest	-	-	-	-
Profit for the period	**334,218,961**	**783,065,757**	**168,776,846**	**493,715,380**

Ratios as per NRB Directive

Particulars	Bank			
	Current Year		Previous Year Corresponding	
	This Quarter	Upto This Quarter (YTD)	This Quarter	Upto This Quarter (YTD)
Capital Fund to RWA		11.63%		13.06%
Non-Performing Loan(NPL)to Total Loans		0.58%		0.24%
Total Loss Loan Provision to Total NPL		245.34%		483.92%
Costs of Funds		6.14%		8.53%
Credit to Deposit Ratio		80.28%		77.65%
Base Rate		8.16%		10.97%
Interest Rate Spread		4.81%		5.16%

Statement of Distributable Profit or Loss

As on Quarter Ended 31st Chaitra 2077 (As per NRB Regulation) (Amount in NPR)

Particulars	Bank
	Amount NPR
Net profit or (loss) as per statement of profit or loss	**678,276,214**
Appropriations:	
a. General reserve	(135,655,243)
b. Foreign exchange fluctuation fund	-
c. Capital redemption reserve	-
d. Corporate social responsibility fund	(6,782,762)
e. Employees' training fund	-
f. Other	-
Profit or (loss) before regulatory adjustment	**535,838,209**
Regulatory adjustment :	
a. Transfer to Regulatory Reserve	(45,539,470)
b. Transfer from Regulatory Reserve	-
Distributable profit or (loss)	**490,298,739**

1. Above financial statements are prepared in accordance with Nepal Financial Reporting Standards (NFRS) and by applying certain carve-outs issued by ICAN.
2. The unaudited financial figures are subject to change if instructed by external auditors and regulatory authorities.
3. Loans and advances includes staff loans and accrued interest receivables on loans and are presented net off loan impairments.
4. Personnel expenses includes employee bonus calculated as per bonus act.
5. Previous year's corresponding quarter ending figures have been regrouped, rearranged and restated wherever necessary.
6. The detailed interim report has been published in website of the bank.

धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन नियमावली
२०७३ को अनुसूची-१४ (नियम २६ को उपनियम १ संग सम्बन्धित)

आ. व. २०७७/०७८ को तेस्रो त्रैमासिक प्रतिवेदन

१. **वित्तीय विवरण :**

क) त्रैमासिक अवधिको बासलात, नाफा नोक्सान सम्बन्धी विवरण:
विकास बैंकको यस त्रैमासिक अवधिको वासलात तथा नाफा नोक्सान विवरण यसै साथ प्रकाशित गरिएको छ । सम्बन्धित पक्ष (Related Party) बिच कुनै कारोबार भएको छैन ।

ख) प्रमुख वित्तीय अनुपात

प्रति शेयर आम्दानी : रु. २४.६०	मूल्य आम्दानी अनुपात : १४.१५
प्रति शेयर नेटवर्थ : रु. १३८.९२	प्रति शेयर कूल सम्पतिको मूल्य : रु. १८४०.०२
तरलता अनुपात : २१.७० प्रतिशत	पुजीकोष अनुपात : ११.६३ प्रतिशत

२. **व्यवस्थापकीय विश्लेषण:**

(क) **त्रैमासिक अवधिमा संस्थाको मौज्दात, आम्दानी र तरलतामा कुनै परिवर्तन भएको भए सो को प्रमुख कारण सम्वन्धी विवरण** : लामो समयसम्म सुस्ताएको नेपाली अर्थतन्त्रमा यस त्रैमासमा केही सुधार देखिंदै गर्दा विकास बैंकको यस त्रैमासिक अवधिमा निक्षेप संकलन तथा कर्जा लगानी र अन्य व्यवसायको विस्तार सन्तोषजनक रुपमा वृद्धि भएको छ । साथै, विकास बैंकको आम्दानी व्यवसायिक योजना अनुरुप नै भएको देखिन्छ ।

(ख) **आगामी अवधिको लागि व्यवसायिक योजना सम्बन्धमा व्यवस्थापनको विश्लेषणात्मक विवरण :** विकास बैंकले ग्राहकको चाहना बमोजिम अत्याधुनिक बैंकिङ सेवा, ए.टि.एम. सेवा, मोबाईल बैंकिङ सेवा, ईन्टरनेट बैंकिङ्ग, गरिमा रेमिट, Online Account Opening, बिदेशी मुद्रा सटही तथा ग्राहकमुखी विभिन्न योजनाहरु सञ्चालन गर्दै आएको छ । बैंकिङ क्षेत्रमा देखिएको प्रतिस्पर्धा तथा ग्राहकको चाहनामा भएको परिवर्तन समेतलाई मध्यनजर गर्दै आगामी दिनमा समयसापेक्ष प्राविधिक विकास गर्दै व्यवसाय विस्तार गर्ने, नयाँ व्यवसायिक योजनाको विकास, लगानीका लागि तुलनात्मक लाभका नयाँ क्षेत्रहरुको खोजी, व्यवसाय विविधीकरण तथा गुणस्तरीय सेवा प्रदान गर्ने विकास बैंकको योजना रहेको छ ।

(ग) **विगतको अनुभवबाट संगठित संस्थाको मौज्दात, नाफा वा नगद प्रवाहमा तात्विक असर पार्न सक्ने घटना, अवस्था आदि भएमा सो सम्बन्धी विश्लेषणात्मक विवरण :** विकास बैंकको मौज्दात, नाफा वा नगद प्रवाहमा तात्विक असर पार्न सक्ने घटना, अवस्था आदि भएको छैन ।

३. **कानूनी कारवाही सम्बन्धी विवरण:**

(क) कर्जा कारोबारको सन्दर्भमा पर्ने नियमित प्रकृतिका मुद्दा मामिला बाहेक यस त्रैमासिक अवधिमा विकास बैंकले वा यस विकास बैंकको विरुद्ध कुनै मुद्दा दायर भएको छैन ।

(ख) यस अवधिमा विकास बैंकको संस्थापक वा सञ्चालकले वा संस्थापक वा सञ्चालकको विरुद्धमा प्रचलित नियमको अवज्ञा वा फौजदारी अपराध गरेको सम्बन्धमा कुनै मुद्दा दायर भएको जानकारी प्राप्त भएको छैन ।

(ग) हालसम्म विकास बैंकको संस्थापक वा सञ्चालक विरुद्ध आर्थिक अपराध गरेको सम्बन्धमा कुनै मुद्दा दायर भएको जानकारी प्राप्त भएको छैन ।

४. **विकास बैंकको शेयर कारोवार सम्बन्धी विश्लेषण:**

(क) दोस्रो त्रैमासको तुलनामा यस त्रैमासमा शेयर बजारले विस्तारै गती लिन थाल्यो । शेयर कारोबारमा हुने उतार चढाव खुल्ला बजारले प्रतिपादन गरेको मूल्य तथा मान्यता अनुरुप हुने गरेको छ ।

(ख) विकास बैंकको यस त्रैमासिक अवधिमा शेयरको अधिकतम, न्यूनतम, अन्तिम मुल्य, कारोवार भएको कुल दिन तथा कारोवार संख्या देहाय वमोजिम रहेको छ । (नेपाल स्टक एक्चेन्जको वेवसाइट www.nepalstock.com.np अनुसार)

शेयरको अधिकतम मूल्य	: रु. ३६०	शेयरको न्युनतम मूल्य	: रु. ३०१
शेयरको अन्तिम मूल्य	: रु. ३४८	कारोबार भएको कुल दिन	: ५९ दिन
कुल कारोबार संख्या	: २०६३५	कारोबार भएको कुल शेयर संख्या	: ५१४२६३७ कित्ता शेयर

५. **समस्या तथा चुनौती:**

आन्तरिक : बढ्दो सञ्चालन लागत तथा घट्दो ब्याजदर अन्तर, तिव्र रुपमा मुलुकमा विस्तार भइरहेको बैंकिङ्ग सञ्जालको तुलनामा दक्ष जनशक्तिको उपलब्धतामा कमी हुनु, कारोबार तथा शाखाहरुको बृद्धि संगसगैं संचालन जोखिम व्यवस्थापन थप चुनौतीपूर्ण हुन ।

बाह्य : प्रतिस्पर्धी बैंकिङ्ग क्षेत्र, तरलतामा हुने उतारचढाव, बैंकिङ्ग क्षेत्रमा विकास भइरहेको प्राविधिक परिवर्तनको अवस्था, विभिन्न ह्याकर समूहबाट हुनसक्ने सुरक्षा चुनौती कोरोना भाईरस (Covid-19) को उच्च जोखिम र यसकै कारण प्रभावित परेको अर्थतन्त्र ।

समस्या तथा चुनौती समाधान गर्न व्यवस्थापनले अवलम्बन गरेको रणनीति :

- संचालन खर्च न्युनीकरण गर्नका लागि प्रभावकारी अनुगमन प्रणालीको विकास गरिएको छ ।
- कर्मचारीको कार्यक्षमता अभिवृद्धिको लागि आन्तरिक तथा बाह्य तालिमको व्यवस्था गरिएको छ ।
- निष्क्रिय कर्जामा वृद्धि हुन सक्ने परिस्थितिको विश्लेषण गरी ग्राहकहरुको कर्जा चुक्ता गर्न सक्ने क्षमताको विश्लेषण गरेर मात्र कर्जा प्रवाह गर्ने प्रयास गरिएको छ ।
- बजारको प्रतिस्पर्धाको विश्लेषण गरी ग्राहकको चाहना बमोजिम विभिन्न वस्तु तथा सेवा प्रस्तुत गरिएको छ ।
- तरलता व्यवस्थापनका लागि कम लागतमा निक्षेप संकलन गर्न प्रयास गरिएको छ ।
- कर्जा लगानीका विभिन्न नयाँ क्षेत्रहरुको खोजी गर्नुका साथै उत्कृष्ट ग्राहकहरु पहिचान गर्ने रणनीति अवलम्बन गरिएको छ ।
- समयसापेक्ष प्रविधिमा आधारित सेवाहरुको पहिचान तथा प्रयोगमा जोड दिईएको छ ।
- सेवाग्राहीहरुसँग राम्रो एवं सुमधुर सम्बन्ध कायम गर्न निरन्तर प्रयास गरिएको छ ।
- परिवर्तित प्रविधिलाई आत्मसाथ गर्दै संभावित जोखिमको विश्लेषणका आधारमा उच्च सर्तकता अपनाईएको छ ।
- नेपाल सरकार र नेपाल राष्ट्र बैंकद्धारा जारी निर्देशनको पूर्ण रुपमा पालना गर्दै सुरक्षाका मापदण्ड अपनाएर सेवा प्रवाह गरिएको छ ।
- संभावित अवसरको खोजी गर्दै तुलनात्मक लाभका क्षेत्रको पहिचान गरी विकास बैंकका आगामी क्रियाकलापहरु त्यसतर्फ उन्मुख गर्ने योजना बनाइएको छ ।

६. **संस्थागत सुशासन :**

विकास बैंकले नेपाल राष्ट्र बैंक तथा अन्य नियमनकारी निकायको निर्देशन बमोजिम आवश्यक नीति, नियम तथा निर्देशिकाहरु तयार गरी सम्बन्धित पक्षको काम, कर्तव्य र दायित्व एवं कार्य पद्धती स्पष्ट तोकिएको हुनाले आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली प्रभावकारी रहेको छ । आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीलाई क्रियाशिल गराउन एक स्वतन्त्र आन्तरिक लेखापरीक्षकको व्यवस्था गरिएको र प्रत्येक त्रैमासको आन्तरिक लेखापरीक्षण गर्ने गरिएको छ । नेपाल राष्ट्र बैंकको निर्देशन बमोजिम कारोबारको आन्तरिक लेखापरीक्षण प्रतिवेदनलाई लेखापरीक्षण समितिमा छलफल गराई प्राप्त राय तथा सुझावलाई सञ्चालक समितिको बैठकमा प्रस्तुत गरी निर्णय गरिने भएकाले जाँच तथा सन्तुलन प्रभावकारी हुन गई आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली सबल बनेको छ । साथै, विकास बैंकका शेयरधनी, ग्राहकहरु तथा सरोकारवालाहरु सबैको हित संरक्षण गर्नको लागि विकास बैंकको व्यवस्थापन पक्ष सदैव प्रतिवद्ध रहेको छ ।

७. **सत्य, तथ्य सम्बन्धमा कार्यकारी प्रमुखको उद्घोषण :**

आजका मितिसम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित जानकारी तथा विबरणहरुको शुद्धता सम्बन्धमा म व्यक्तिगत रुपमा उत्तरदायित्व लिन्छु । साथै, म यो उद्घोष गर्दछु की मैले जानेबुझेसम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित विबरणहरु सत्य, तथ्य र पूर्ण छन् र लगानीकर्ताहरुलाई सुसूचित निर्णय लिन कुनै विवरण, सूचना तथा जानकारीहरु लुकाईएको छैन ।