Head Office: Lazimpat-2, Kathmandu Call Center: 01-5970179 Email: info@garimabank.com.np Website: www.garimabank.com.np

Unaudited Financial Results (Quarterly)

As on Fourth Quarter (31/03/2080) for the Fiscal Year 2079/080

Condensed Consolidated Statement of Financial Position

As on Quarter Ended 31st Ashad 2080

(Amount in NPR)

	G	iroup	Bank		
Particulars	This Quarter	Immediate Previous	This Quarter	Immediate Previous	
	Ending	Year Ending (Audited)	Ending	Year Ending (Audited)	
Assets					
Cash and cash equivalent	4,606,614,454	5,224,336,963	4,602,689,000	5,223,856,272	
Due from Nepal Rastra Bank	2,961,796,053	1,998,862,930	2,961,796,053	1,998,862,930	
Placement with Bank and Financial	15,000,000	520,000,000	-	500,000,000	
Derivative financial instruments	-	-	-	-	
Other trading assets	126,202,194	125,694,773	-	-	
Loan and Advances to B/FIs	2,973,799,200	2,845,675,474	2,973,799,200	2,845,675,474	
Loans and advances to customers	62,227,742,983	58,047,616,193	62,226,805,404	58,046,661,337	
Investment securities	14,931,153,338	9,920,183,335	14,918,548,503	9,909,527,832	
Current Tax Assets	-	-	-	-	
Investment in subsidiaries	-	-	123,900,000	123,900,000	
Investment in Associates	-	5,964,682	-	5,964,682	
Investment property	187,268,784	36,514,800	187,268,784	36,514,800	
Property and equipment	717,316,422	787,967,040	682,355,929	748,791,935	
Goodwill and Intangible Assets	101,423,735	102,087,417	100,994,618	101,487,075	
Deferred tax assets	14,218,081	13,033,969	-	-	
Other assets	405,214,557	501,181,053	386,640,679	489,284,270	
Total Assets	89,267,749,801	80,129,118,628	89,164,798,170	80,030,526,606	
Liabilities					
Due to Bank and Financial Institutions	2,104,520,294	2,035,638,564	2,104,520,294	2,035,638,564	
Due to Nepal Rastra Bank	-	807,904,362	-	807,904,362	
Derivative Financial instruments	-	-	-	-	
Deposit from customers	76,964,158,230	68,395,870,950	76,964,158,230	68,410,212,441	
Borrowings	14,583,333	22,916,667	14,583,333	22,916,667	
Current Tax Liabilities	18,166,912	21,334,973	23,921,749	25,313,880	
Provisions	-	-	_	-	
Deferred tax liabilities	-	-	1,053,519	1,053,519	
Other liabilities	1,340,686,664	1,176,163,937	1,306,496,671	1,136,728,408	
Debt securities issued	994,221,509	994,221,509	994,221,509	994,221,509	
Subordinated Liabilities	-	_	_	_	
Total liabilities	81,436,336,943	73,454,050,962	81,408,955,306	73,433,989,350	
Equity					
Share Capital	5,187,687,057	4,579,892,402	5,187,687,057	4,579,892,402	
Share Premium	4,415,329	92,311,741	4,415,329	92,311,741	
Retained Earning	538,434,768	, ,	557,271,544	584,442,111	
Reserves	2,012,995,154	1,346,416,711	2,006,468,934	1,339,891,002	
Total equity attributable to equity holders	7,743,532,308	6,585,742,134	7,755,842,864	6,596,537,256	
Non-controlling interests	87,880,550	89,325,531			
Total equity	7,831,412,858	, ,	7,755,842,864	6,596,537,256	
Total liabilities and equity	89,267,749,801	80,129,118,628	89,164,798,170	80,030,526,606	
Total habilities and equity	89,207,749,801	80,129,118,628	09,104,790,170	80,030,328,606	

Condensed Consolidated Statement of Profit or Loss

For the Quarter ended 31st Ashad 2080

(Amount in NPR)

		Gr	oup			Ва	ank	
	Curre	nt Year	Previous Year	Corresponding	Curre	nt Year	Previous Year Corresponding	
Particulars	This Quarter	Upto this Quarter (YTD)	This Quarter	Upto this Quarter (YTD)	This Quarter	Upto this Quarter (YTD)	This Quarter	Upto this Quarter (YTD)
	NPR	NPR	NPR	NPR	NPR	NPR	NPR	NPR
Interest Income	2,761,548,330	10,631,377,261	2,379,695,875	7,951,014,509	2,759,658,885	10,625,392,376	2,377,573,415	7,948,246,751
Interest Expense	(1,938,196,723)	(7,421,754,894)	(1,640,548,736)	(5,352,090,033)	(1,937,463,893)	(7,418,324,410)	(1,642,842,901)	(5,354,384,198
Net interest income	823,351,607	3,209,622,368	739,147,139	2,598,924,476	822,194,992	3,207,067,966	734,730,514	2,593,862,552
Fees and Commission Income	133,028,735	409,429,216	87,438,013	367,028,014	123,096,465	391,555,430	80,698,018	359,306,727
Fees and Commission Expense	6,500,088	21,738,601	6,814,710	18,459,993	5,424,304	18,279,928	4,243,337	15,565,92
Net fee and Commission income	126,528,648	387,690,616	80,623,303	348,568,021	117,672,162	373,275,502	76,454,681	343,740,807
Net interest fee and	949,880,255	3,597,312,983	819,770,442	2,947,492,496	939,867,153	3,580,343,468	811,185,195	2,937,603,360
commission income								
Net Trading Income	6,462,328	19,092,067	(163,288)	314,312	2,370,076	14,999,815	310,292	314,31
Other Operating Income	18,411,097	39,816,446	(34,012,268)	68,273,915	14,567,830	38,646,344	10,102,675	112,388,85
Total operating income	974,753,679	3,656,221,496	785,594,886	3,016,080,724	956,805,059	3,633,989,627	821,598,163	3,050,306,53
Impairment charge/(reversal) for loans and other losses	(289,887,949)	420,877,475	2,840,501	172,760,393	(289,887,949)	420,877,475	9,841,608	172,760,39
Net Operating income	1,264,641,628	3,235,344,022	782,754,386	2,843,320,330	1,246,693,009	3,213,112,152	811,756,555	2,877,546,13
Operating expenses	1,201,012,020	3,233,311,622	702,701,000		2,2 10,030,003	0,210,112,102	012,700,000	2,077,010,10
Personnel Expense	298,610,717	910,867,358	269,168,741	836,870,661	293,729,937	896,637,557	263,609,237	830,218,92
Other Operating Expenses	136,010,428	486,831,841	114,482,863	413,691,385	134,203,579	480,523,386	110,352,544	409,142,18
Depreciation and amortisation	29,728,762	121,076,497	70,520,696	150,949,756	28,291,272	115,188,678	68,235,900	148,360,15
Operating Profit	800,291,721	1,716,568,325	328,582,085	1,441,808,529	790,468,220	1,720,762,532	369,558,873	1,489,824,86
Non operating income	22,746,181	23,735,116	21,608,494	22,328,494	22,735,948	23,685,948	21,552,052	22,272,05
Non operating expense	-	-	-	-	-	-	-	-
Profit before share of results of	823,037,902	1,740,303,441	350,190,578	1,464,137,023	813,204,169	1,744,448,480	391,110,925	1,512,096,92
Associates & Joint Ventures								
Share of Results of Associates & Joint Venture	(5,345,982)	(5,345,982)	1,415,635	1,415,635	(5,345,982)	(5,345,982)	1,415,635	1,415,63
Profit before income tax	817,691,920	1,734,957,459	351,606,213	1,465,552,658	807,858,187	1,739,102,498	392,526,559	1,513,512,55
Income tax expense	244,478,869	520,546,637	135,185,570	469,369,504	242,357,456	521,730,749	147,202,763	483,498,56
Current tax Expenses	242,357,456	521,730,749	139,769,002	473,952,935	242,357,456	521,730,749	137,660,789	473,956,58
Deferred tax	2,121,413	(1,184,112)	(4,583,432)	(4,583,432)		-	9,541,974	9,541,97
Profit for the period	573,213,052	1,214,410,822	216,420,643	996,183,154	565,500,731	1,217,371,749	245,323,796	1,030,013,99
	, -,			Other Comprehen		, ,- , -	2,2 2, 22	,,.
Profit for the period	573,213,052	1,214,410,822	216,420,643	996,183,154	565,500,731	1,217,371,749	245,323,796	1,030,013,99
Total Other comprehensive income	1,613,578	(4,598,956)			1,615,990	(4,599,467)		(139,556,28
Total Comprehensive income	574,826,629	1,209,811,865	163,601,439	856,624,564	567,116,720	1,212,772,281	192,506,896	890,457,70
for the period								
			Profit att	ributable to:				
Equity holders of the bank	572,531,254	1,211,256,847	176,371,091	873,134,572	567,116,720	1,212,772,281	192,506,896	890,457,70
Non-controlling interest	2,295,375	(1,444,981)	(12,769,652)	(16,510,008)	-	-	-	-
Profit for the period	574,826,629	1,209,811,865	163,601,439	856,624,564	567,116,720	1,212,772,281	192,506,896	890,457,70
			Earning	s per share:				
Basic earnings per share		23.41		21.75		23.47		22.49
Diluted earnings per Share		23.41		21.75		23.47		22.49

Ratios as per NRR Directive

		Ratios	as per ivit	D Directive					
		Group				Bank			
	Current Year		Previous Year Corresponding		Current Year		Previous Year Corresponding		
Particulars									
	This	Upto This Quarter	This	Upto This	This	Upto This	This	Upto This	
	Quarter	(YTD)	Quarter	Quarter (YTD)	Quarter	Quarter (YTD)	Quarter	Quarter (YTD)	
Capital Fund to RWA		13.71%		13.49%		13.71%		13.49%	
Non-Performing Loan(NPL)to Total		1.55%		0.85%		1.55%		0.85%	
Total Loss Loan Provision to Total NPL		161.37%		227.04%		161.37%		227.04%	
Costs of Funds		9.61%		9.29%		9.61%		9.29%	
Credit to Deposit Ratio		82.96%		85.31%		82.96%		85.31%	
Base Rate		11.78%		11.41%		11.78%		11.41%	
Interest Rate Spread		4.60%		4.66%		4.60%		4.66%	

Statement of Distributable Profit or Loss

As on 31st Ashad 2080 (As per NRB Regulation)

(Amount in NPR) Bank **Particulars** Current Year | Previous Year Net profit or (loss) as per statement of profit or loss 1,217,371,749 1,030,013,992 Appropriations: (206,002,798 a. General reserve (243,474,350) b. Foreign exchange fluctuation fund (863,417) 107,618 c. Capital redemption reserve (200.000.000) d. Corporate social responsibility fund (12,173,717) (10,300,140 e. Employees' training fund (17,791,411) f. Other Investment Adjustment Reserve 7,640,940 6,927,168 Corporate social responsibility fund utilization 7,188,168 Employees' training fund utilization Unrealised Gain on Investment in Associates 5,345,982 (1,415,635 Other Adjustment/restatement (49,445,739 763,243,944 769,884,467 Profit or (loss) before regulatory adjustment Regulatory adjustment: (124,134,130) (86,585,541 a. Interest receivable (-)/previous accrued interest received (+) 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 (+) (94,975,010) 2,120,435 14,201,580 e. Deferred tax assets recognised (-)/ reversal (+) (92,311,741) f. Goodwill recognised (-)/impairment of Goodwill (+) g. Bargain purchase gain recognised (-)/resersal (+) (12,142,035) h. Acturial loss recognised (-)/reversal (+) 806,733 i. Other (+/-) Distributable profit or (loss) 546,194,349 593,914,352 624,267,904 **Opening Reatained Earnings** 584,442,111 Adjustment (+/-) (8,796,169 Distribution (504,501,814) (624,943,977 Bonus Share Issued Cash Dividend Paid (68,863,103) Distributable profit or (loss) 557,271,544 584,442,111

- Above financial statements are prepared in accordance with Nepal Financial Reporting Standards (NFRS) and by applying certain carve-outs issued by ICAN.
- The unaudited financial figures are subject to change if instructed by external auditors and regulatory authorities. Loans and advances includes staff loans and accrued interest receivables on loans and are presented net off loan impairments.

12.76

- Personnel expenses includes employee bonus calculated as per bonus act. Previous year's corresponding quarter ending figures have been regrouped, rearranged and restated wherever
- The detailed interim report has been published in website of the bank.

Annualised Distributable Profit/Loss Per Share

The group financial statement includes the Garima Capital Ltd. (formerly known as KCL Astute Capital Ltd.)

which is the subsidiary of the bank.

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

आ. व. १०७५/०८० को चौथो ञैमासिक प्रतिवेदन

वित्तीय विवरण

त्रैमासिक अवधिको बासलात, नाफा नोक्सान सम्बन्धी विवरणः क)

विकास बैंकको यस त्रैमासिक अवधिको वासलात तथा नाफा नोक्सान विवरण यसै साथ प्रकाशित गरिएको छ । सम्बन्धित पक्ष (Related Party) बिच नियमित निक्षेप कारोवार वाहेक अन्य कुनै

ख) प्रमुख वित्तीय अनुपातहरु

प्रति शेयर आम्दानी	: रु. २३.४७	मूल्य आम्दानी अनुपात	: १७.२६
प्रति शेयर नेटवर्थ	: रु. १४९.५०	प्रति शेयर कूल सम्पतिको मूल्य	: रु. १,७१८.७८
तरलता अनुपात	: २७.४३ प्रतिशत	पुर्जीकोष अनुपात	: १३.७१ प्रतिशत

व्यवस्थापकीय विश्लेषणः

त्रैमासिक अवधिमा संस्थाको मौज्दात, आम्दानी र तरलतामा कुनै परिवर्तन भएको भए सो को प्रमुख कारण सम्बन्धी विवरण: यस त्रैमासिक अविधमा निक्षेप संकलन तथा कर्जा लगानी र अन्य व्यावसायमा विस्तार भएको छ । साथै, विकास बैंकको आम्दानी व्यावसायिक योजना अनुरुप नै सामान्य रहेको छ ।

आगामी अवधिको लागि व्यवसायिक योजना सम्वन्धमा व्यवस्थापनको विश्लेषणात्मक विवरणः विकास बैंकले ग्राहकको चाहना बमोजिम अत्याधुनिक बैंकिङ्ग सेवा, ए.टि.एम. सेवा, मोबाईल बैंकिङ्ग सेवा, लकर 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 परिर्वतन समेतलाई मध्यनजर गर्दै आगामी दिनमा समय सापेक्ष प्राविधिक विकास गर्दै व्यवसाय विस्तार गर्ने, नयाँ व्यवसायिक योजनाको विकास, लगानीका लागी तुलनात्मक लाभका नयाँ क्षेत्रहरुको खोजी, व्यवसाय विविधीकरण तथा गुणस्तरीय सेवा प्रदान गर्ने विकास बैंकको योजना रहेको छ ।

विगतको अनुभवबाट संगठित संस्थाको मौज्दात, नाफा वा नगद प्रवाहमा तात्विक असर पार्न सक्ने घटना, अवस्था आदि भएमा सो सम्बन्धी विश्लेषणात्मक विवरणः विकास[े]बैंकको मौज्दात, नाफा वा नगर प्रवाहमा तात्विक असर पार्न सक्ने घटना, अवस्था आदि भएको छैन ।

काननी कारवाही सम्बन्धी विवरण:

ब्यवसायिक कारोबारको सर्न्दभमा 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

(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) शेयर कारोबारमा हुने उतार चढाव खुल्ला बजारले प्रतिपादन गरेको मूल्य तथा मान्यता अनुरुप हुने

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

शेयरको अधिकतम मूल्य : रु. ४०५ शेयरको न्युनतम मूल्य : रु. ३३६ : रु. ४०४ कारोबार भएको कुल दिन : ६२ दिन शेयरको अन्तिम मुल्य कुल कारोबार संख्या : १२,८२१

कारोबार भएको कुल शेयर संख्या : १७,५६,८४७ कित्ता शेयर

५. समस्या तथा चुनौतीः आन्तरिक

बढ़दो सञ्चालन लागत.

तिव्र रुपमा मुलुकमा विस्तार भइरहेको बैंकिङ्ग सञ्जालको तुलनामा दक्ष जनशक्तिको उपलब्धतामा कमी हुनु, कारोबार तथा शाखाहरुको बृद्धि संग सगै संचालन जोखिम व्यवस्थापन थप चुनौतीपुर्ण हुन आदि

तरलतामा हुने उतारचढाव र देशको वर्तमान आर्थिक अवस्था,

बैंकिङ्ग क्षेत्रमा विकास भइरहेको प्राविधिक परिवर्तनको अवस्था,

सचना प्रविधि सम्बन्धि सुरक्षा चुनौती विश्व अर्थतन्त्रमा देखिएको आर्थिक अवस्था र चनौतीहरु आदि ।

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 नियमित विश्लेषण गरी ग्राहकको चाहना बमोजिम विभिन्न बैकिङ सेवा
- 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 । समय सापेक्ष प्रविधिमा आधारित सेवाहरुको पहिचान तथा प्रयोगमा जोड दिईएको छ ।
- सेवाग्राहीहरु संग 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 बैंकद्वारा जारी निर्देशनको पूर्ण रुपमा पालना गर्दै सुरक्षाका मापदण्ड
- अपनाएर सेवा प्रवाह गर्ने गरिएको छ । संभावित अवसरको खोजी गर्दै तुलनात्मक लाभका क्षेत्रको पहिचान गरी विकास बैंकका आगामी

क्रियाकलापहरु त्यस तर्फ उन्मुख गर्ने योजना बनाइएको छ ।

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 हनाले आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली प्रभावकारी रहेको छ । आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीलाई कियाशिल गराउन एक स्वतन्त्र आन्तरिक लेखापरीक्षकको व्यवस्था गरिएको र प्रत्येक त्रैमासको आन्तरिक लेखा परीक्षण गर्ने गरिएको छ । नेपाल राष्ट्र बैंकको निर्देशन बमोजिम कारोबारको आन्तरिक लेखापरीक्षण प्रतिवेदनलाई लेखापरीक्षण समितिमा छलफेल गराई प्राप्त राय तथा सुफावलाई सञ्चालक समितिको बैठकमा प्रस्तुत गरी निर्णय गरिने भएकाले जांच 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 ।

सत्य, तथ्य सम्बन्धमा कार्यकारी प्रमुखको उद्घोषण :

आजका मिति सम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित जानकारी तथा विवरणहरुको शुद्धता सम्बन्धमा म व्यक्तिगत रुपमा उत्तरदायित्व लिन्छ । साथै, म यो उद्घोष गर्दछ की मैले जानेबुक्तेसम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित विवरणहरु सत्य, तथ्य र पूर्ण छन् र लगानीकर्ताहरुलाई सुसूचित निर्णय लिन क्नै विवरण, सूचना तथा जानकारीहरु लुंकाईएको छैन ।