

# **NIC ASIA Bank Limited**

# **Unaudited Financial Results (Quarterly)**

Second Quarter ended of Fiscal Year 2075/2076

	David:	nd 2075	A about	and 2075	Poush er	ad 2074	
	Poush end, 2075 Bank Group		Ashwin end, 2075 Bank Group		Bank	nd, 2074 Group	
Statement of Financial Position	This Quarter Ending	This Quarter Ending	Previous Quarter Ending	Previous Quarter Ending	Corresponding Previous Quarter Ending	Corresponding Previous Quarte Ending	
Assets					Liuing	Litaling	
Cash and Cash Equivalent	19,204,114	18,955,438	13,690,841	13,735,535	7,786,758	7,795,214	
Due from NRB and placements with BFIs	12,152,451	12,925,964	10,967,688	10,967,688	6,962,243	6,962,243	
Loan and Advances	149,303,944	149,826,539	139,264,589	140,529,985	100,954,924	99,951,340	
Investments Securities	17,959,047	18,733,797	14,943,814	15,606,875	13,443,986	14,474,320	
Investment in Subsidiaries and Associates	690,000	-	690,000	-	200,000	21/171/020	
Goodwill and Intangible Assets	67,850	74,425	67,017	68,809	35,544	35,54	
Other Assets	14,234,254	14,330,548	16,276,583	16,335,065	10,229,100	10.253.983	
Total Assets	213,611,661	214,846,711	195,900,532	197,243,957	139,612,555	139,472,644	
Capital and Liabilities							
Paid up Capital	8,834,229	8,834,229	8,031,117	8,031,117	8,031,117	8,031,117	
Reserves and Surplus	4,411,258	4,480,629	5,096,941	5,120,514	2,655,758	2,656,444	
Deposits	175,764,356	175,770,688	168,159,153	169,434,609	120,467,013	120,232,11	
Borrowings	10,149,433	11,176,834	1,250,579	1,144,832	_	120,232,111	
Bond and Debenture	5,319,818	5,319,818	5,423,932	5,423,932	3,500,000	3,500,000	
Other Liabilities and Provisions	9,132,568	9,264,515	7,938,809	8,088,952	4,958,667	5,052,972	
Total Capital and Liabilities	213,611,661	214,846,711	195,900,532	197,243,957	139,612,555	139,472,644	
Total Capital and Labinities	Bank	Group	Bank	Group	Bank	Group	
Statement of Profit or Loss	This Quarter Ending	This Quarter Ending	Previous Quarter Ending	Previous Quarter Ending	Corresponding Previous Quarter Ending	Corresponding Previous Quart Ending	
Interest Income	9,656,182	9,840,680	4,814,449	4,870,568	5,554,882	5,559,338	
Interest Expense	6,048,565	6,089,388	2,951,662	2,970,517	4,009,859	4,008,135	
Net Interest Income	3,607,616	3,751,292	1,862,787	1,900,050	1,545,023	1,551,203	
Fee and Commission Income	869,441	945,999	418,401	458,147	101,832	110,19	
Fee and Commission Expense	70,282	70,282	37,717	37,717	-	110,15	
Net Fee and Commission Income	799,159	875,717	380,684	420,430	101,832	110,197	
Other Operating Income	204,364	204,381	110,802	110,818	423,433	423,501	
Total Operating Income	4,611,139	4,831,389	2,354,273	2,431,298	2,070,288	2,084,901	
Impairment charge/(reversal) for loans and other losses	602,312	625,355	297,075	308,271	258,271	258,489	
Net Operating Income	4,008,828	4,206,034	2,057,198	2,123,027	1,812,017	1,826,412	
Personnel Expenses	1,226,348	1,253,154	696,311	712,243	554,708	561,052	
Other Operating Expenses	645,430	701,824	299,281	309,216	472,899	480,519	
Operating Profit	2,137,050	2,251,057	1,061,607	1,101,568	784,410	784,843	
Non Operating income/expense	22,177	22,177	13,675	13,675	32,438	32,438	
Profit Before Tax	2,159,227	2,273,234	1,075,282	1,115,243	816,848	817,279	
Income Tax	647,768	653,522	322,585	334,573	245,054	245,168	
Profit /(Loss) for the Period	1,511,459	1,619,712	752,697	780,670	571,794	572,11	
Other Comprehensive Income	51,342	51,342	45,254	45,254	_		
Total Comprehensive Income	1,562,801	1,671,055	797,952	825,924	571,794	572,111	
Distributable Profit							
Net Profit/(loss) as per Profit or Loss	1,511,459	1,619,712	752,697	780,670	571,794	572,11	
Add/Less: Regulatory adjustment as per NRB Directive	(251,234)	(251,234)	(170,479)	(170,479)	-		
Free Profit/(Loss) after Regulatory Adjustments	1,260,225	1,368,478	582,218	610,191	571,794	572,11	
Ratios							
Capital fund to RWA	11.97%	12.10%	12.48%	12.68%	13.56%	13.789	
Non performing loan (NPL) to total loan (As per NRB Directive)	0.30%	0.30%	0.26%	0.26%	0.26%	0.269	
Total Loan Loss Provision to Total NPI	1						

Ratios						
Capital fund to RWA	11.97%	12.10%	12.48%	12.68%	13.56%	13.78%
Non performing loan (NPL) to total loan (As per NRB Directive)	0.30%	0.30%	0.26%	0.26%	0.26%	0.26%
Total Loan Loss Provision to Total NPL (As per NRB Directive)	376%	376%	445%	445%	477%	477%
Cost of Funds	7.16%	7.16%	7.15%	7.15%	7.60%	7.60%
Credit to Deposit Ratio ( As per NRB Directive)	78.71%	78.71%	77.68%	77.68%	78.19%	78.19%
Base Rate	9.33%	9.33%	10.77%	10.77%	10.55%	10.55%
Interest Spread ( As per NRB Directive)	4.98%	4.98%	4.99%	4.99%	4.27%	4.27%
Basic Earning Per Share (in Rs.)	34.31	36.77	36.78	36.78	14.24	14.25
Diluted Earning Per Share (in Rs.)	34.31	36.77	36.78	36.78	14.24	14.25

# Notes

- 1. The above figures may vary with the audited figures at the instance of external auditors and regulators.
- 2. Above financial statements are prepared in accordance Nepal Financial Reporting Standards (NFRS).
- 3. Group represents the Bank and its wholly owned subsidiaries NIC ASIA Capital Limited and NIC ASIA Laghubitta Bittiya Sanstha Limited.
- 4. Figures have been regrouped and rearranged wherever necessary.
- 5. The Corresponding Previous Year figures have been presented utilizing the carve out no.4 issued by The Institute of Chartered Accountants of Nepal (ICAN) for NAS 34 -Interim Financial Reporting.
- 6. Consolidated Financial Statements have been prepared utilising the carve out no. 1 issued by ICAN for NFRS 10- Consolidated Financial Statements.

# Related Party Disclosures

# General

- 1. Group consists of NIC ASIA Bank (the Bank) and its wholly owned subsidiary NIC ASIA Capital Limited and NIC ASIA Laghubitta Bittiya Sanstha Limited.
- All intra-group transactions are conducted at arm's length basis. The group financial statements has excluded all such transactions and outstanding balances between the bank and the subsidiaries.

# Specific

# With NIC ASIA Capital Limited

- $1. The \ Bank \ has \ appointed \ the \ Capital \ as \ the \ share \ registrar \ of \ the \ bank \ at \ an \ annual \ fee \ of \ Rs. \ 0.825 \ Million.$
- 2. There is an Inter Service Agreement between NIC ASIA Bank Ltd. and Capital for the service provided by the bank amounting to Rs. 0.47million.
- 3. At reporting date, the Capital has placed deposit of Rs. 17.47 Million with the Bank. During the reporting period, the Bank has paid interest amounting to Rs. 2.46 Million to the Capital in respect of the deposit placed with the Bank.

# With NIC ASIA Laghubitta Bittiya Sanstha Limited

- 1. The Bank has deputed its employee as Chief Executive Officer of the NIC ASIA Laghubitta Bittiya Sanstha Limited.
- 2. At reporting date, the NIC ASIA Laghubitta Bittiya Sanstha Limited has placed deposit of Rs. 267 Million with the Bank.
- 3. As on Poush end 2075, NIC ASIA Laghubitta Bittiya Sanstha Limited has borrowed Rs. 2,610 million from the bank.

# Segment Reporting

The bank is organized into various segments for management and reporting purposes such as Retail Banking, Corporate Banking, SME Banking, Deprived Sector Banking, Treasury, Transaction Banking and Other Banking. Business segments have been identified and reported taking into account the target customer profile, the nature of products and services, the differing risks and returns, the organizational structure and the internal business reporting system. The segment results that are reported include items directly attributable to a segment as well as those that can be allocated on a reasonable basis.

Rs. In "000"

SN	Particulars	Corporate	Retail	SME	Deprived	Treasury	Transaction Banking	Others	Total
1	Revenues from external customers	368,131	1,717,429	1,664,763	392,391	533,872	236,235	8,884	4,921,705
2	Inter Segment Expenses/(Revenue)	(8,573)	4,064	3,662	847	310,566	-	-	310,566
3	Net revenue	376,705	1,713,365	1,661,101	391,544	223,306	236,235	8,884	4,611,139
4	Interest Income	893,523	3,992,801	3,578,559	803,651	378,763	-	8,884	9,656,182
5	Interest Expenses	575,243	2,446,859	2,204,943	510,023	930	-	-	5,737,999
6	Net Interest Income	326,853	1,541,879	1,369,954	292,781	67,267	-	8,884	3,607,616
7	Depreciation And Amortization	2,060	46,148	36,982	4,792	412	3,683	189	94,267
8	Profit Before Income Tax	156,986	611,402	774,346	256,547	192,486	162,324	5,136	2,159,227
9	Impairment Charge/(Reversal)	72,867	265,226	217.708	46.510	_	_	_	602,312
	For Loans And Other Losses	/2,00/	203,226	217,708	40,310	_	_		002,312
10	Segment Assets	16,120,522	74,311,048	69,874,405	16,972,950	36,229,026	98,653	5,056	213,611,661
11	Segment Liabilities	21,298,591	83,061,460	75,112,933	17,451,176	16,508,716	173,301	5,483	213,611,661

\*यस त्रैमासिक वितीय विवरण बैंकको वेवसाइटमा प्रकाशन जारिएको छ ।

धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन नियमावली २०७३ को अनुसूची १४ नियम २६ को उपनियम १ सँग सम्बन्धित आ.व. २०७५/०७६ को दोश्रो त्रैमासिक प्रतिवेदन

#### a) ദ്രീച ദ്രച

क) त्रैमासिक अवधिको वासलात तथा नाफा नोक्सान सम्वन्धी विवरण :

यस बैंकको त्रैमासिक अवधिको वासलात तथा नाफा नोक्सान सम्वन्धी विवरण यसैसाथ संलञ्ज ञारिएको छ ।

ख) प्रमुख वितीय अनुपातहरू

'	/ પ્રાપુર્વ વિલાસ અગુવાલા								
	प्रति शेयर आम्दानी	<i>হ্</i> চ. ३৪.३१	मुल्य आम्दानी अनुपात	ବବ.ଚ୍ୟ					
	प्रति शेयर नेटवर्थ	र शेयर नेटवर्थ रु. १४९.९३		ক. ३८६					
	तरलता अनुपात	२०.८१ प्रतिशत	कुल सम्पतिमा प्रतिफल	१.४१ प्रतिशत					

#### २) व्यवस्थापकीय विश्लेषण

- क) बैकिङ क्षेत्रमा लगानीयोज्य रकमको अभाव, न्युन सरकारी खर्च, तथा अधिक प्रतिष्पर्धी वातावरण जस्ता चुनौतीका बाबजुद पनि बैंकको निक्षेप संकलन तथा कर्जा सापटी तर्फको वृद्धि सन्तोषजनक रहेको छ ।
  - यस त्रैमासको अन्तमा बैंकको तरलता अनुपात २०.८१ प्रतिशत रहेको छ ।
- ख) व्यवसायिक योजना
  - अ) निक्षेप: बैंकको दिर्घकालिन रणनीति अनुरुप नै यस बैंकले बचत खातामा विशेष जोड दिंदै यस्ता खाता मार्फत ग्राहक वर्गलाई उच्च गुणस्तरीय सेवा तथा अधिकतम सुविधा प्रदान गर्दे आएको छ ।
    - यस त्रैमासरम्ममा "बाबु नानी बचत खाता", "चमटकारिक बचत खाता" र "न्यू प्रिमियम समुन्नति बचत खाता" ग्राहक समक्ष न्याएको छ, जसमध्ये बाबु नानी बचत खाता र न्यू प्रिमियम समुन्नति बचत खातामा ६.५% ब्याजदर प्रदान गरिएको छ जुन बैंकिङ क्षेत्रकै बचत खातामा प्रदान गरिएहेको छ जुन बैंकिङ क्षेत्रकै बचत खातामा प्रदान गरिएहेको ब्याजमा उच्च ब्याजदर रहेको छ र यसमा विभिन्न आकर्षक सुविधा प्रदान गरिएको छ । साथै बैंकले कुन निक्षेपमा व्यक्तिगत निक्षेपको मिश्रणलाई ऋमिक रुपमा सुधारदै लैजाने नीति अपनाएको छ ।
  - 311) कर्जा तथा सापटी: बैंक कृषि, 3र्जा जस्ता उत्पादनशिल क्षेत्रहरूमा लगानी वृद्धि गर्न कटिबद्ध रहेको तथा यस नीतिको सफल कार्यान्वयनको निमत बैंकले आफ्नो ध्यान प्राथमिकता क्षेत्रका साना तथा मक्षौला व्यवसाय तथा विपन्न वर्ग कर्जा तर्फ केन्द्रित गरेको छ र उक्त कर्जा समूहमा सन्तोषजनक वृद्धि समेत हासिन गरेको छ ।
  - इ) शास्त्रा संजाल (Footprint) विस्तारः यस त्रैमासमा बैंकले सफलतापुर्वक थप ९ शास्त्रा सञ्चालनमा ल्याएको छ , जसको विवरण यस प्रकार
  - बसेनी चितवन, बुद्धचोक धरान, फेटा बारा, पिडारी चोक धनुसा, लिङ्गरोड विरञाञ्ज पर्सा, पावरहाउस चोक विरञाञ्ज पर्सा, शंखमुल काठमाण्डौ,

# ३) कानूनी कारवाही सम्वन्धी विवरण

- क) यस अविधमा बैंकले वा बैंकको विरुद्ध कुनै मुद्दा दायर भए नभएको :
- यस अविधाना बैंकको व्यवसायमा तात्विक असर पर्ने गरी बैंकले वा बैंकको विरुद्ध कुनै मुद्दा दायर नभएको ।
- ख) बैंकको संस्थापक वा संचालकले वा संस्थापक वा संचालकको विरुद्धमा प्रचलित नियमको अवज्ञा वा फौजदारी अपराध जरेको सम्बन्धमा कुनै किसिमको मुद्दा दायर भए नभएको :
  - यस सम्बन्धी कुनै जानकारी प्राप्त नभएको ।
- ा) कुनै संस्थापक वा संचालक विरुद्ध आर्थिक अपराध गरेको सम्बन्धमा कुनै मुद्दा दायर भए नभएको :
- यस सम्बन्धी कुनै जानकारी प्राप्त नभएको ।

# बैंकको शेयर कारोवार सम्वन्धी विश्लेषण

- क) धितोपत्र बजारमा भएको बैंकको शेंચरको कारोवार सम्बन्धमा व्यवस्थापनको धारणा :
- दोस्रो बजारमा हुने शेयर कारोबारको मूल्य खुल्ला बजारले निर्धारण भए अनुरुप हुने व्यवस्थापनको धारणा रहेको छ ।
- ख) यस अविधको शेयरको अधिकतम, न्युनतम, अन्तिम मुल्य, कारोवार मधको कुल दिन तथा कारोवार संख्या :

अधिकतम मुल्य	ক. ৪५३	न्युनतम मुल्य	হ্ন. ३५१
अन्तिम मुल्य	<b>হ্ন. ३८</b> ६	कारोवार संख्या	8,६३8
कारोबार दिन	&O		

# ५) समस्या र चुनौती

# आन्तरीक

- क) दक्ष जनशक्तिको उपलब्धता ।
- ख) बहुदो सञ्चालन लागत तथा घट्दो खुद ब्याजदर अन्तर ।

# वाह्य

- क) सोवे अनुरुप सरकारी बजेट कार्यान्वयनमा कमी ।
- ख) अरुवभाविक प्रतिष्पर्धी व्यवहारमा जोड ।
- ज) बढ्दो सोधनान्तर घाटा ।

# ज्ञानीति

- क) नविनतम् प्रविधिको प्रयोग गरी उत्कृष्ट सेवा प्रदान गर्ने ।
- ख) नयाँ क्षेत्रहरूमा नगानी एवं अवसरहरूको निरन्तर खोजी गर्दै जाने ।
- ज) कर्मचारीहरुको निरन्तर वृत्ति विकासमा जोडिदने ।
- य) प्रतिष्पर्धी क्षमताको विकाश गदै जाने ।
- इ) विवेकिशिल जोखिम व्यवस्थापनको नीतिलाई अंगिकार गर्दै जाने ।
- व) उत्पादनिशल क्षेत्र कर्जा लगानी वृद्धिको लागि सम्भाव्य अवसरहरुको खोजी गर्ने ।
- छ) उपभोक्ता कर्जा र साना तथा मक्तौला कर्जा प्रवाहमा जोड दिने ।
- ज) चल्ती तथा बचत निक्षेपमा जोड ।

# ६) संस्थागत सुशासन

संस्थाञात सुशासनलाई सदैव उच्च प्राथमिकता दिने नीति अनुसार श्री नेपाल राष्ट्र बैंकद्वारा जारी संस्थाञात सुशासन सनबन्धी ब्यवस्था अनुरुप बैंकको संचालक समिति तथा व्यवस्थापनमा कार्यरत सन्पूर्ण कर्नचारीहरु, आफ्ना शेचरघनीहरु, सर्वसाधारण निक्षेपकर्ताहरु लञाचत सन्पूर्ण सरोकारवालाहरुको हितलाई सदैव उच्च प्राथमिकतामा रासी संस्थाञत सुशासनको मुल्य मान्यता प्रति सदैव सज्ञ रही कार्य गर्दै आएको छ ।

संस्थाञात सुशासन परिपालनाको प्रत्याभूतिका लाजि। प्रभावकारी संस्थाञात सुशासन नीति तर्जुमा जरी लाजु जारिसकिएको छ ।

# सत्य, तथ्यता सम्वन्धमा प्रमुख कार्यकारी अधिकृतको उद्घोषण

आजको मितिसम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित जानकारी तथा विवरणहरूको शुद्धता सम्वन्धमा मैंले जानेबुक्तेसम्म म व्यक्तिजात रूपमा उत्तरदायित्व लिन्छु । साथै म यो उद्योष जार्दछु की मैले जाने बुक्तेसम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित विवरणहरू सत्य, तथ्य र पूर्ण छन् र लजानीकर्ताहरूलाई सूसुचित निर्णय लिन आवश्यक कुनै विवरण, सुचना तथा जानकारीहरू लुकाइएको छैन ।

प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

