सनराइज बैंक लिमिटेड
SUNRISE BANK LIMITED

Class "A" Financial Institution Licensed by Nepal Rastra Bank
Gairidhara Crossing, Kathmandu, Nepal
Tel: 4004560/62, Fax: 4422475 SWIFT: SRBLNPKA URL: www.sunrisebank.com.np

Unaudited Financial Results (Quarterly)

Second Quarter Ended of Fiscal Year 2075/76

Rs. In'000

Statement of Financial Position	This Quarter Ending		Previous Quarter Ending		Corresponding Quarter Previous Year Ending	
Assets	Group	Bank	Group	Bank	Group	Bank
Cash And Cash Equivalent	3,848,512	2,026,730	7,271,956	3,651,632	1,898,668	1,791,261
Due From NRB And Placements with BFIs	9,456,700	9,456,700	8,823,002	8,823,002	8,386,277	8,386,277
Loan and Advances	67,753,770	67,753,770	66,593,455	66,593,455	56,241,791	56,241,791
Investment Securities	9,137,971	8,938,133	9,092,015	9,019,215	7,617,997	7,508,761
Investment in Subsidiaries and Associates	–	157,142	–	157,142	–	113,571
Goodwill And Intangible Assets	73,084	72,768	76,140	75,801	70,705	70,705
Other Assets	2,117,367	2,098,632	1,891,945	1,753,254	1,697,805	1,679,792
Total Assets	**92,387,405**	**90,503,875**	**93,748,512**	**90,073,502**	**75,913,243**	**75,792,158**
Capital And Liabilities						
Paid Up Capital	8,152,556	8,152,556	8,152,556	8,152,556	8,152,556	8,152,556
Reserves And Surplus	4,135,712	4,106,130	3,775,587	3,730,121	2,131,425	2,100,536
Deposits	74,831,187	76,062,607	74,128,689	75,792,475	63,165,199	63,269,277
Borrowings	624,696	624,696	524,620	524,620	85,703	85,703
Bond And Debenture	–	–	–	–	–	–
Other Liabilities And Provisions	4,592,328	1,557,886	7,111,803	1,873,730	2,351,102	2,184,086
Non Controlling Interest	50,926	–	55,258	–	27,257	–
Total Capital And Liabilities	**92,387,405**	**90,503,875**	**93,748,512**	**90,073,502**	**75,913,243**	**75,792,158**

Rs. In'000

Statement of Profit or Loss	Upto this Quarter		Upto Previous Quarter		Upto Corresponding Quarter Previous Year	
Particulars	Group	Bank	Group	Bank	Group	Bank
Interest Income	4,520,171	4,495,546	2,202,284	2,200,323	3,575,501	3,570,463
Interest Expense	2,759,201	2,774,137	1,365,199	1,378,512	2,284,711	2,295,964
Net Interest Income	**1,760,970**	**1,721,409**	**837,085**	**821,811**	**1,290,790**	**1,274,498**
Fees and Commission Income	354,381	342,018	199,776	197,306	262,844	259,535
Fees and Commission Expense	13,750	13,025	6,816	5,916	8,086	8,086
Net Fees and Commission Income	**340,631**	**328,993**	**192,960**	**191,391**	**254,758**	**251,449**
Other Operating Income	200,298	199,144	88,370	88,812	154,128	153,707
Total Operating Income	**2,301,900**	**2,249,546**	**1,118,415**	**1,102,013**	**1,699,676**	**1,679,655**
Impairment Charge/ (Reversal) for Loans and Other Losses	203,350	203,350	166,815	166,815	4,446	4,446
Net Operating Income	**2,098,550**	**2,046,196**	**951,600**	**935,199**	**1,695,230**	**1,675,208**
Personnel Expenses	532,822	521,804	285,559	280,531	397,847	392,677
Other Operating Expenses	391,349	388,488	178,867	177,705	292,003	287,824
Operating Profit	**1,174,379**	**1,135,904**	**487,174**	**476,963**	**1,005,380**	**994,708**
Non-Operating Income/Expenses	–	–	–	–	(155,338)	(155,338)
Profit Before Tax	**1,174,379**	**1,135,904**	**487,174**	**476,963**	**850,042**	**839,369**
Income Tax	354,693	343,150	148,531	145,468	254,479	251,811
Profit /(Loss) For the Period	**819,686**	**792,754**	**338,643**	**331,495**	**595,563**	**587,558**
Other Comprehensive Income	(6,966)	(6,966)	31,699	31,699	–	–
Total Comprehensive Income	**812,720**	**785,788**	**370,341**	**363,193**	**595,563**	**587,558**
Share of Non-Controlling Interest on Profit of Subsidiary	(5,771)	–	(1,532)	–	(1,271)	–
Total Comprehensive Income after Share of NCI	**806,949**	**785,788**	**368,810**	**363,193**	**594,292**	**587,558**
Distributable Profit						
Net Profit/ (Loss) as per Profit or Loss	**819,686**	**792,754**	**338,643**	**331,495**	**595,563**	**587,558**
Share of Non-Controlling Interest on Profit of Subsidiary	(5,771)	–	(1,532)	–	(1,271)	–
Add/Less: Regulatory Adjustment as per NRB Directive	(66,599)	(66,599)	(59,490)	(59,490)	–	–
Free Profit/ (Loss) after Regulatory Adjustments	**747,316**	**726,155**	**277,621**	**272,005**	**594,292**	**587,558**
Ratios						
Capital Fund to RWA	13.04%	12.90%	12.99%	12.99%	14.42%	14.26%
Non-Performing Loan (NPL) to Total Loan (As per NRB Directive)	1.26%	1.26%	1.12%	1.12%	1.65%	1.65%
Total Loss Loan Provision to Total NPL (As per NRB Directive)	153.66%	153.66%	171.05%	171.05%	114.72%	114.72%
Costs of Funds	7.55%	7.55%	7.70%	7.70%	7.32%	7.32%
Credit to Deposit Ratio (As per NRB Directive)	76.02%	76.02%	77.56%	77.56%	78.64%	78.64%
Base Rate	10.63%	10.63%	10.97%	10.97%	10.96%	10.96%
Interest Spread	4.31%	4.31%	4.36%	4.36%	4.20%	4.20%
Basic Earning Per Share	20.11	19.45	16.62	16.26	14.61	14.41
Diluted Earning Per Share	20.11	19.45	16.62	16.26	14.61	14.41

Notes to NFRS Compliant Financials

1. Above Financial Statement has been prepared in accordance with Nepal Financial Reporting Standard (NFRS) and certain carve out issued by Institute of Chartered Accounants of Nepal (ICAN).
2. Corresponding Year Previous Quarter figures (Poush End 2074) are only regrouped/reclassifed and not restated as per the carve out issued by ICAN.
3. Loan and Advances includes interest receivables and are presented net of impairment charges. Impairment has been charged higher of amount derived as per the norms prescribed by NRB and para 63 of NAS 39 based on Carve Out issued by ICAN.
4. Personnel Expenses include employment bonus provision calculated at 10 percent of profit before bonus and taxes.
5. Employee bonus provision and current tax liability has been calculated as per NFRS Profit.
6. Provision for gratuity and leave encashment has been provided as per the estimation and hence actuarial gain/loss has not been separately disclosed. The provision created and expense booked may vary if the valuation is conducted by certified actuary.
7. Above figures are subject to change upon otherwise instructions of Statutory Auditor and/or Regulatory Authorities .

Related Party Disclosures

Group Financials Include Sunrise Bank Limited (Parent) and Sunrise Capital Limited (Subsidiary).
All Intercompany transactions and balances have been excluded from the Group Financials.
Bank has appointed its subsidiary as its Registrar to Share.
Bank held NPR 1,261.42 Million in various deposits of its subsidiary at the quarter end.
Bank has paid net interest amount of NPR 14.94 Million to the subsidiary for the reported period.
Bank has paid NPR 0.175 Million as RTS commision to its subsidiary and received NPR 1 Million as reimbursement for facility expenses.

Segment Reporting

Segment Assets / Liabilities and Result

Rs. In'000

Particulars	Province 1	Province 2	Province 3	Province 4	Province 5	Province 6	Province 7	Total
Segment Revenue	885,945	360,599	3,077,522	154,105	329,296	10,687	218,553	5,036,708
Segment Operating Profit before Tax	615,300	242,063	(135,862)	63,022	217,596	(1,999)	135,784	1,135,904
Income Tax Expense	–	–	–	–	–	–	–	343,150
Net Profit After Income Tax	615,300	242,063	(135,862)	63,022	217,596	(1,999)	135,784	792,754
Segment Liabilities	6,275,880	2,963,265	63,458,186	1,672,120	2,037,982	207,940	1,674,149	78,289,522
Unallocated Liabilites & Equity	–	–	–	–	–	–	–	12,258,685
Segment Assets	6,467,978	3,124,986	75,094,678	1,712,758	2,172,844	215,769	1,714,862	90,503,875
Unallocated Assets	–	–	–	–	–	–	–	–

The Bank has identified segment on the basis of nature of operations that assist the Executive Committee of the bank in the decision making process as to allocation of resources and assessment of performance of the operating segment and has been identified as the chief operating decision maker.
The Segment has been identified on the basis of geographic location of the branches.
Investment balance, NRB balance, income from investment, forex income are reported in Head office under Province 3
Intra segment revenue and costs are accounted as per the policy of the bank and eliminated in the Head Office.

(अनुसुची १४)
(धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन नियमावली, २०७३ को नियम २६ को उपनियम (१) सँग सम्बन्धित)
आ.व.२०७५/७६ को दोस्रो त्रैमासिक प्रतिवेदन

१. वित्तीय विवरण:

(क) दोस्रो त्रैमासिक अवधिको वासलात, नाफा नोक्सान सम्बन्धी विवरण ।

यस बैंकको आ.ब. २०७५/७६ को दोस्रो त्रैमासिक अवधिको वासलात, नाफा नोक्सान सम्बन्धी विवरण यसै साथ प्रकाशित गरिएको छ ।

ख) प्रमुख वित्तीय अनुपातहरु:

प्रति शेयर आम्दानी	१९.४५	प्रति शेयर कूल सम्पत्तिको मूल्य	१,११०.१३	प्रतिशेयर नेटवर्थ	१५०.३७	मूल्य आम्दानी अनुपात	११.०६	तरलता अनुपात	२३.७७

२. व्यवस्थापकीय विश्लेषण

(क) बैंकको वित्तीय स्थिति सुदृढ रहेको छ । समिक्षा अवधिमा बैंकको निक्षेप, कर्जा तथा लगानीमा उल्लेखनीय वृद्धि भएको छ । बैंकको तरलता अनुपात तथा कर्जा निक्षेप अनुपात नेपाल राष्ट्र बैंकले तोकेको सीमा भित्र रहेको छ ।

(ख) विगतमा झैं आगामी अवधिमा पनि मानव संशाधनको उचित विकास, शेयरधनी महानुभावहरुलाई उचित लाभांश, गुणस्तरीय सेवा बृद्धि गर्दै सरोकारवालाहरुको हितको संरक्षण गर्दै जाने र साथै समय सापेक्ष व्यवसायिक योजनाको तर्जुमा तथा कार्यान्वयन गर्ने, लगानीका नयाँ क्षेत्रहरुको खोजी गर्ने, अन्तर्राष्ट्रिय बजारका कार्यविधिहरुलाई अवलोकन गर्ने, व्यवसायिक विविधीकरण तथा ग्राहकको चाहना बमोजिम आधुनिक बैकिङ्ग तथा वित्तीय सेवा तथा सुविधाहरु उपलब्ध गराउने जस्ता कार्यहरुमा बैंक प्रतिवद्ध रहेको छ ।

३. कानूनी कारवाही सम्बन्धी विवरण

(क) त्रैमासिक अवधिमा बैंकले वा बैंकको विरुद्ध कुनै मुद्दा दायर भएको भए ।
- बैंकिङ्ग व्यवसायसँग सम्बन्धित कर्जा र कर्जा असुली प्रक्रियासँग सम्बन्धित प्रकृतीका मुद्दाहरु दायर भएको ।

(ख) बैंकको संस्थापक वा संचालकले वा संस्थापक वा संचालकको विरुद्धमा प्रचलित नियमको अवज्ञा वा फौजदारी अपराध गरेको सम्बन्धमा कुनै मुद्दा दायर गरेको वा भएको भए ।
- जानकारीमा नआएको ।

(ग) कुनै संस्थापक वा संचालक विरुद्ध आर्थिक अपराध गरेको सम्बन्धमा कुनै मुद्दा दायर भएको भए ।
- जानकारीमा नआएको ।

४. संगठित संस्थाको शेयर कारोवार सम्बन्धी विश्लेषण

(क) धितोपत्र बजारमा भएको संगठित संस्थाको शेयरको कारोबारको सम्बन्धमा व्यवस्थापनको धारणा:
- नेपाल धितोपत्र बोर्डको रेखदेखमा धितोपत्र बजारमा खुल्ला बजारले निर्धारण गरे अनुरुप कारोबार हुने हुँदा बैंक व्यवस्थापन तटस्थ छ ।

(ख) यस अवधिको शेयरको अधिकतम, न्यूनतम, अन्तिम मूल्य, कारोबार भएको कूल दिन तथा कारोबार संख्या:
- मिति २०७५/०७/०१ देखि मिति २०७५/०९/३० सम्मको अवधिमा शेयरको अधिकतम, न्यूनतम, अन्तिम मूल्य, कारोवार भएको कूल दिन तथा कारोवार संख्याको विवरण (धितोपत्र बजार लिमिटेडको वेभसाइट अनुसार) देहाय बमोजिम रहेको छ:

अधिकतम मूल्य	रु. २५०	न्यूनतम मूल्य	रु. २११	अन्तिम मूल्य	रु. २१५
कारोवार भएको कूल दिन	६० दिन	कारोवार संख्या	१,८५३	कारोवार शेयर संख्या	४,८०,२९७

५. समस्या तथा चुनौतिहरु

(१) आन्तरिक समस्या र चुनौतीहरु :

(क) बढ्दो प्रतिस्पर्धाका कारण दक्ष जनशक्तिको अभाव **(ख)** बढ्दो मुद्रास्फितिका कारण संचालन खर्चमा बृद्धि **(ग)** खुद ब्याजदर अन्तर संतुलन गर्ने चुनौती
(घ) वित्तीय स्रोतको लागतमा बृद्धी **(ङ)** बारम्बार दोहोरिरहेको तरलता/कर्जा योग्य लगानी रकमको अभाव

(२) वाह्य चुनौतीहरु :

(क) नेपाल भित्रने विप्रेशण रकममा आएको गिरावट **(ख)** घरजग्गाको मूल्यमा भएको अस्वभाविक बृद्धिका कारण स्वीकार योग्य धितोको मुल्याङ्कनमा हुने उतार चढाव
(ग) संकुचित बजार **(घ)** जोखिमयुक्त वातावरण **(ङ)** वित्तीय संस्थाहरु बीच देखिएको तिव्र प्रतिस्पर्धा
(च) कर्जा तथा निक्षेपको असमान बृद्धिका कारण लगानी योग्य वित्तीय स्रोतको अभाव

रणनीतिहरु

आन्तरिक तथा बाह्य समस्या र चुनौतिहरुको सामना तथा व्यस्थापन गर्न बैंक सक्षम रहेको छ । आफ्नो कार्यक्षमता बृद्धि गरी स्तरीय सेवा प्रदान गर्नको लागि कर्मचारीलाई आवश्यक तालीम दिने तथा निजहरुलाई बैंक प्रति आवद्ध राख्नको लागि यथोचित नीति अवलम्बन गरेको छ । संचालन खर्चलाई न्यूनीकरण गर्ने तर्फ पनि बैंक सजग छ । आयआर्जन गर्ने नयाँ क्षेत्रहरुको पहिचान तथा शाखा संजालको विस्तार गर्दै निक्षेप तथा कर्जालाई विविधिकरण गर्दै लैजाने तर्फ बैंक प्रतिबद्ध छ । प्रतिस्पर्धात्मक वातावरणमा यस बैंकको पहिचान उच्च राख्नको लागि पूँजी कोषको बृद्धी गर्दै अझ बढी ग्राहकमुखी सेवा र सुविधा प्रदान गर्नुको साथै आधुनिक बैंकिङ्ग तथा वित्तीय सेवा तथा सुविधाहरु प्रदान गर्ने नीति यस बैंकले लिएको छ ।

६. संस्थागत सुशासन

संस्थागत सुशासन कायम राख्ने सम्बन्धमा बैंकले बलियो नीति अपनाएको छ । नेपाल राष्ट्र बैंकले जारी गरेको संस्थागत सुशासन सम्बन्धी एकिकृत निर्देशन २०७५ बैंकले पूर्ण पालना गर्दै आएको छ र निरन्तर रुपमा पालना गर्दै जाने कुरामा बैंक प्रतिबद्ध छ । संचालन जोखिम लगायत अन्य सम्पूर्ण प्रकारका जोखिमहरु न्युनीकरण गर्नका लागि छुट्टै सम्बन्धित विभागहरु बैंकले स्थापना गरेको छ । जसले विभिन्न आन्तरिक नीति, नियम तथा निर्देशिकाहरु जारी गरी त्यसको कडाईका साथ पालनाको लागि कार्यान्वयन विभाग क्रियाशिल रहेको छ साथै बैंकले एक गैर कार्यकारी संचालकको संयोजकत्वमा लेखापरिक्षण समिति गठन गरेको छ, सो समितिले लेखापरीक्षक तथा नेपाल राष्ट्र बैंकले स्थलगत निरिक्षणको क्रममा दिएका निर्देशनहरुको अनुपालना गर्न तथा विभिन्न आन्तरिक नीति, नियम तथा निर्देशिकाहरुको पालनामा आवश्यक निर्देशन दिने गरेको छ ।

७. सत्य, तथ्यता सम्बन्धमा कार्यकारी प्रमुखको उदघोषण

आजका मिति सम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित जानकारी तथा विवरणहरुको शुद्धता सम्बन्धमा म व्यक्तिगत रुपमा उत्तरदायीत्व लिन्छु । साथै, म यो उद्घोष गर्दछु की मैले जाने बुझे सम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित विवरणहरु सत्य, तथ्य र पूर्ण छन् र लगानीकर्ताहरुलाई सूसुचित निर्णय लिन आवश्यक कुनै विवरण, सूचना तथा जानकारीहरु लुकाइएको छैन ।