

Unaudited Financial Results (Quarterly)

As at Third Quarter Ending on 30/12/2072 (12/04/2016) of the Fiscal Year 2072/73

Rs. in '000

S.No.	Particulars	This Quarter Ending on 30.12.2072		Previous Quarter Ending on 30.09.2072	Corresponding Previous Year Quarter Ending on 30.12.2072
		GROUP	CITIZENS BANK	CITIZENS BANK	CITIZENS BANK
1	Total Capital and Liabilities (1.1 to 1.8)	54,257,336	54,215,307	46,835,342	40,672,291
1.1	Paid Up Capital	3,065,234	3,065,234	3,065,234	2,379,540
1.2	Reserve and Surplus	1,401,365	1,399,427	1,093,131	835,618
1.3	Debenture and Bonds	500,000	500,000	500,000	500,000
1.4	Borrowings	2,890,935	2,890,935	548,357	354,848
1.5	Deposits (a+b)	44,373,501	44,373,501	40,034,665	34,799,653
a.	Domestic Currency	43,908,884	43,908,884	39,542,405	34,261,705
b.	Foreign Currency	464,617	464,617	492,260	537,948
1.6	Income Tax Liability	861	-	-	196,752
1.7	Other Liabilities	1,991,486	1,986,210	1,593,954	1,605,881
1.8	Non Controlling Interest	33,954	-	-	-
2	Total Assets (2.1 to 2.7)	54,257,336	54,215,307	46,835,342	40,672,291
2.1	Cash and Bank Balance	6,175,583	6,175,222	4,452,654	6,234,406
2.2	Money at Call and Short Notice	60,150	-	-	-
2.3	Investments	7,698,043	7,720,072	7,153,230	3,862,885
2.4	Loans and Advances(a+b+c+d+e+f)	37,843,384	37,843,384	33,556,523	28,740,520
a.	Real Estate Loan	4,437,865	4,437,865	4,066,006	3,303,623
1.	Residential Real Estate Loan (Except Personal Home Loan upto Rs 10 million)	1,153,196	1,153,196	882,959	691,103
2.	Business Complex and Residential Apartment Construction Loan	1,064,077	1,064,077	1,050,784	642,520
3.	Income Generating Commercial Complex Loan	234,000	234,000	235,500	-
4.	Other Real Estate Loans (Including Land Purchase & Plotting)	1,986,592	1,986,592	1,896,763	1,970,000
b.	Personal Home Loan of Rs. 10 million or less	2,049,253	2,049,253	1,900,887	1,587,235
c.	Margin Type Loan	2,326,131	2,326,131	1,608,576	941,973
d.	Term Loan	7,319,898	7,319,898	6,799,498	5,826,931
e.	Overdraft Loan /TR Loan/WC Loan	11,541,135	11,541,135	10,371,910	10,936,479
f.	Others	10,169,102	10,169,102	8,809,646	6,144,279
2.5	Fixed Assets (Net)	992,623	992,569	981,566	638,252
2.6	Non Banking Assets (Net)	-	-	-	-
2.7	Other Assets	1,487,553	1,484,060	691,368	1,196,228
3	Profit and Loss Account	Up to This Quarter End	Previous Quarter End	Corresponding Previous Year Quarter End	
3.1	Interest Income	2,483,878	2,482,711	1,612,493	1,991,541
3.2	Interest Expenses	1,322,567	1,322,567	896,380	1,047,087
	A. Net Interest Income (3.1-3.2)	1,161,311	1,160,144	716,114	944,454
3.3	Fees, Commission and Discount	67,121	67,121	37,105	45,300
3.4	Other Operating Income	188,429	183,621	110,408	140,716
3.5	Foreign Exchange Gain/Loss (Net)	102,586	102,586	64,927	62,057
	B. Total Operating Income (A + 3.3+3.4+3.5)	1,519,447	1,513,472	928,554	1,192,528
3.6	Staff Expenses	223,433	222,703	145,059	164,323
3.7	Other Operating Expenses	264,391	262,686	161,398	215,256
	C. Operating Profit Before Provision (B - 3.6-3.7)	1,031,623	1,028,083	622,097	812,949
3.8	Provision for Possible Losses	269,248	269,248	251,626	245,539
	D. Operating Profit (C - 3.8)	762,375	758,835	370,470	567,410
3.9	Non Operating Income/ Expenses (Net)	121,071	118,686	100,739	29,511
3.10	Write Back to Provision for Possible Loss	255,245	255,245	180,234	124,503
	E. Profit from Regular Activities (D + 3.9+3.10)	1,138,691	1,132,766	651,443	721,424
3.11	Extraordinary Income/ Expenses (Net)	6,712	6,712	6,712	-
	F. Profit before Bonus and Taxes (E + 3.11)	1,145,403	1,139,478	658,156	721,424
3.12	Provision for Staff Bonus	104,128	103,589	59,832	65,584
3.13	Provision for Tax	312,383	311,110	179,841	197,956
	G. Net Profit/Loss (F - 3.12-3.13)	728,893	724,779	418,483	457,884
3.14	Share of Non- controlling Interest on profit of Subsidiary	852	-	-	-
	H. Net Profit/Loss after Share of Non- Controlling Interest (G-3.14)	728,041	724,779	418,483	457,884
4	Ratios (Mandatory)				
4.1	Capital Fund to RWA	11.85%	11.72%	12.39%	12.04%
4.2	Non Performing Loan (NPL) To Total Loan	1.78%	1.78%	2.43%	1.79%
4.3	Total Loan Loss Provision to NPL	140.75%	140.75%	113.99%	143.24%
4.4	Cost of Funds (Calculated as per NRB Directives)	3.95%	3.95%	4.45%	4.70%
4.5	Credit to Deposit Ratio (Calculated as per NRB Directives)	77.95%	77.95%	76.92%	75.75%
4.6	Base Rate	6.43%	6.43%	7.27%	7.32%
4.7	Average Interest Spread (Calculated as per NRB Directives)	4.39%	4.39%	4.17%	4.47%
5	Other Key Indicators				
5.1	Average Yield (Calculated as per NRB Directives)	8.34%	8.34%	8.63%	9.18%
5.2	Return on Equity (ROE)	23.66%	23.56%	20.82%	18.99%
5.3	Return on Assets (ROA)	2.03%	2.02%	1.80%	1.50%
5.4	Liquidity Ratio	22.74%	22.74%	26.10%	26.53%
5.5	Home Loans and Real Estate Loans to Total Loans	17.14%	17.14%	17.78%	17.02%
5.6	Other Real Estate Loans (Including Land Purchase & Plotting) to Total Loans	5.25%	5.25%	5.65%	6.85%

Related Party Disclosures

- Group financial statements include Citizens Bank International Limited (Parent Company) and CBIL Capital Limited (Subsidiary Company).
- All intra group transactions are conducted in arm's length basis.
- An agreement has been entered between the Bank and the Subsidiary Company to provide following facilities to Subsidiary Company by the Bank for a monthly fees of Rs. 300,000:
 - The Bank shall depute its staff as Chief Executive Officer of the Subsidiary Company.
 - The Bank shall provide technical assistance required for computer hardware, software and network maintenance, internal audit services, legal consultancy and vehicle facility to the Subsidiary Company.
- Similarly, a rental agreement has been entered between the Bank and the Subsidiary Company to provide office space to Subsidiary Company by the Bank for a monthly fees of Rs. 110,000.
- All intra group transactions and outstanding balances among Group companies are excluded in Group Financial Statements.

Note:

- Figures have been regrouped/ rearranged wherever necessary.
- Above figures are subject to change upon otherwise instructions of Statutory Auditors and/or Regulatory Authorities.
- Loans and Investments are presented gross of provision for possible losses. Loan Loss Provisioning is presented under Other Liabilities.

धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन नियमावली २०६५ को अनुसूची १४

(नियम २२ को उपनियम (२) सँग सम्बन्धित)

१) वित्तीय विवरण

- (क) त्रैमासिक अवधिको बासलात, नाफा-नोक्सान सम्बन्धी विवरण ।
यस बैकको त्रैमासिक अवधिको बासलात, नाफा नोक्सान सम्बन्धी विवरण यसै साथ प्रकाशित गरिएको छ ।
- (ख) प्रमुख वित्तीय अनुपातहरू

प्रति शेयर आम्दानी	रु. ३१।४३	प्रति शेयर कुल सम्पत्ति मूल्य	रु. १,७६।७२
मूल्य आम्दानी अनुपात	२३.००	तरलताको अनुपात	२२.७४ प्रतिशत
प्रति शेयर नेटवर्थ	रु. १४५।६५		

२) व्यवस्थापकीय विश्लेषण :

- (क) बैकको वित्तीय स्थिति व्यवस्थापनले प्रक्षेपण गरे अनुरूप नै रहेको छ । निक्षेप, कर्जा तथा मुनाफा उल्लाहप्रद रुपमा वृद्धि भएको छ । त्यसै गरि पूँजी पर्याप्तता अनुपात, तरलता, कर्जा निक्षेप अनुपात र अन्य सूचकाङ्कहरू सन्तोषजनक रहेका छन् ।
- (ख) व्यवसायिक संजाल वृद्धि, व्यवसाय विविधीकरण तथा गुणस्तरीय सेवा प्रदान गर्ने बैकको उद्देश्य रहे बमोजिम दुर्गम क्षेत्रमा समेत शाखा विस्तार गर्दै लैजानुका साथै शाखा रहित बैकिङ्ग (Branch Less Banking) का माध्यमबाट ग्रामिण क्षेत्रमा बैकिङ्ग पहुँचमा वृद्धि गर्दै लैजाने तथा ग्राहकमुखी नयाँ सेवा तथा सुविधा वृद्धि गर्दै लैजाने योजना रहेको छ ।
- (ग) विगतको अनुभवबाट संगठित संस्थाको मौज्दात, नाफा वा नगद प्रवाहमा तात्त्विक असर पार्न सक्ने घटना, अवस्था आदि नभएको ।

३. कानुनी कारवाही सम्बन्धी विवरण :

- (क) यस अवधिमा बैकले वा बैकको विरुद्ध कुनै मुद्दा दायर भए नभएको :
यस अवधिमा बैकले एउटा मुद्दा दायर गरेको छ भने बैकको विरुद्ध पाँच वटा मुद्दा दायर भएका छन् ।
- (ख) बैकको संस्थापक वा संचालकले वा संस्थापक वा संचालकको विरुद्धमा प्रचलित नियमको अवज्ञा वा फौजदारी अपराध गरेको सम्बन्धमा कुनै किसिमको मुद्दा दायर भए नभएको :
कुनै जानकारी प्राप्त भएको छैन ।
- (ग) कुनै संस्थापक वा संचालक विरुद्ध आर्थिक अपराध गरेको सम्बन्धमा कुनै मुद्दा दायर भए नभएको :
कुनै जानकारी प्राप्त भएको छैन ।

४. संगठित संस्थाको शेयर कारोबार सम्बन्धी विश्लेषण

- (क) धितोपत्र बजारमा भएको बैकको शेयरको कारोबार सम्बन्धमा व्यवस्थापनको धारणा:
देशको धितोपत्र बजारमा संगठित संस्थाहरूको शेयर कारोबारमा हाल देखिएको उतार चढावका बावजुद पनि यस बैकको शेयर कारोबार सन्तोषजनक रहेको छ ।
- (ख) यस अवधिको शेयरको अधिकतम, न्यूनतम, अन्तिम मूल्य, कारोबार भएको कुल दिन तथा कारोबार संख्या:
यस अवधिको शेयरको अधिकतम, न्यूनतम, अन्तिम मूल्य, कारोबार भएको कुल दिन तथा कारोबार संख्याको विवरण देहाय बमोजिम रहेको छ :

अधिकतम मूल्य	रु. ७६।०।००	कुल कारोबार शेयर संख्या	१,४२५,६६१
न्यूनतम मूल्य	रु. ५९।७।००	कुल कारोबार दिन	५६
चैत्र मसान्तको अन्तिम मूल्य	रु. ७२।५।००	कुल कारोबार संख्या	५,१४२

५. समस्या तथा चुनौती

- (क) आन्तरिक समस्या तथा चुनौती
बैकिङ्ग क्षेत्रमा कायम रहेको अत्याधिक तरलताका कारण जोखिम भारत सम्पत्तिमा वृद्धि भएता पनि खुद व्याज आम्दानी सोहि रुपमा बढ्न नसकेको, संचालन खर्च वृद्धि हुदै जानु, कारोबार तथा शाखाहरूको वृद्धि संगसंगै संचालन जोखिम व्यवस्थापन चुनौतीपूर्ण हुनु जस्ता आन्तरिक समस्या रहेको विद्यमान परिप्रेक्ष्यमा बैकको दिगो रुपमा मुनाफा वृद्धि गर्न कार्य चुनौतीपूर्ण रहेको छ ।
- (ख) बाह्य समस्या तथा चुनौती
बैकिङ्ग क्षेत्रमा तीव्र प्रतिस्पर्धा हुनु, लगानीयोग्य क्षेत्रको अभाव हुनु, असहज राजनितिक परिस्थिति कायम हुनु, बैकिङ्ग क्षेत्रमा दक्ष जनशक्तिको अभाव हुनु, मुलुकको आर्थिक वृद्धिदर अत्यन्त न्यून हुनु, लगानी मैत्री वातावरण नहुनु, औद्योगिक तथा व्यापारिक क्षेत्रमा श्रम समस्या रहनु, सरकारी विकास खर्च अत्यन्त न्यून हुनु, उर्जा संकट लगायत प्रमुख बाह्य समस्या हुन् । यस्ता समस्या विद्यमान रहेको अवस्थामा बैकको कारोबार दिगो रुपमा विस्तार गरि सम्पत्तिको गुणस्तर कायम राख्ने कार्य चुनौतीपूर्ण रहेको छ ।
- (ग) रणनीति
बैकले विभिन्न व्यवसायिक संघ-संस्था लगायत व्यक्तिगत ग्राहकहरूसंगको सम्बन्ध सुमधुर बनाउनका लागि छिटो एवं छरितो तवरले ग्राहकमुखी सेवाहरू उपलब्ध गराई बैकको समग्र जोखिम व्यवस्थापनको आधारभूत पक्षहरूलाई मजबुत बनाई उल्लिखित चुनौतिको समाधान गर्ने रणनीति अवलम्बन गरेको छ ।

६. संस्थागत सुशासन

- (क) नेपाल राष्ट्र बैकको निर्देशन बमोजिम संस्थागत सुशासन अभिवृद्धिको लागि आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली व्यवस्थित गर्न आन्तरिक लेखापरीक्षण विभागको व्यवस्था गरिएको तथा लेखापरीक्षक तथा नियमनकारी निकायबाट दिइएका सुझाव तथा निर्देशनहरू व्यवस्थापन मार्फत कार्यान्वयन गराउन लेखापरीक्षण समिति सदैव क्रियाशील रहेको छ ।
- (ख) संचालन जोखिम कम गर्न तथा कामलाई व्यवस्थित गर्न जोखिम व्यवस्थापन समिति गठन गरिएको छ । साथै विभिन्न विभागहरूसँग सम्बन्धित कार्य संचालनलाई व्यवस्थित गर्न आन्तरिक नीति, नियम तथा निर्देशिकाहरू जारी गरी लागू गरिएको छ । कारोबारलाई छिटो-छरितो, चुस्त तथा वैज्ञानिक बनाउन व्यवस्थापन तहमा व्यवस्थापन समिति (Executive Committee), सम्पत्ति दायित्व व्यवस्थापन समिति (ALCO) लगायतका विभिन्न समितिहरू क्रियाशील रहेका छन् ।
- (ग) बैक संचालक समिति तथा व्यवस्थापन आफ्ना शेयरधनीहरू, सर्वसाधारण निक्षेपकर्ताहरू लगायत सम्पूर्ण सरोकारवालाहरूको हितको संरक्षण तथा संस्थागत सुशासन प्रति सदैव सजग तथा प्रतिबद्ध रहेको छ ।

७. सत्य, तथ्य सम्बन्धमा कार्यकारी प्रमुखको उद्घोषण

आजको मिति सम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित जानकारी तथा विवरणहरूको शुद्धता सम्बन्धमा म व्यक्तिगत रुपमा उत्तरदायित्व लिन्छु । साथै म यो उद्घोष गर्दछु कि मैले जाने बुझेसम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित विवरणहरू सत्य, तथ्य र पूर्ण छन् र लगानीकर्तालाई सुसूचित निर्णय लिन आवश्यक कुनै विवरण, सूचना तथा जानकारीहरू लुकाइएको छैन ।

प्रमुख कार्यकारी अधिकृत