Citizens® Bank International Ltd.
सिटिजन्स बैंक इन्टरनेसनल लि.
YOUR PARTNER FOR PROGRESS

KAMALADI, KATHMANDU

Unaudited Financial Results (Quarterly)

As at Third Quarter Ending on 31/12/2073 (13/04/2017) of the Fiscal Year 2073/74

Rs. in '000

S.No.	Particulars	This Quarter Ending on 31.12.2073		Previous Quarter Ending on 29.09.2073		Corresponding Previous Year Quarter Ending on 30.12.2072	
		GROUP	CITIZENS BANK	GROUP	CITIZENS BANK	GROUP	CITIZENS BANK
1	**Total Capital and Liabilities (1.1 to 1.8)**	**66,967,548**	**66,947,815**	**65,130,852**	**65,090,828**	**54,257,336**	**54,215,307**
1.1	Paid Up Capital	5,876,440	5,876,440	5,537,352	5,537,352	3,065,234	3,065,234
1.2	Reserves and Surplus	2,172,379	2,176,179	1,907,454	1,915,233	1,401,365	1,399,427
1.3	Debentures and Bonds	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000
1.4	Borrowings	807,283	808,884	1,634,462	1,634,462	2,890,935	2,890,935
1.5	**Deposits (a+b)**	**55,539,002**	**55,560,895**	**52,579,499**	**52,749,234**	**44,373,501**	**44,373,501**
	a. Domestic Currency	55,200,962	55,222,855	52,158,883	52,328,618	43,908,884	43,908,884
	b. Foreign Currency	338,040	338,040	420,616	420,616	464,617	464,617
1.6	Income Tax Liability	-	-	7,641	7,641	861	-
1.7	Other Liabilities	2,041,316	2,025,417	2,935,274	2,746,905	1,991,486	1,986,210
1.8	Non Controlling Interest	31,128	-	29,169		33,954	
2	**Total Assets (2.1 to 2.7)**	**66,967,548**	**66,947,815**	**65,130,852**	**65,090,828**	**54,257,336**	**54,215,307**
2.1	Cash and Bank Balance	6,777,848	6,798,965	6,914,888	6,929,810	6,175,583	6,175,222
2.2	Money at Call and Short Notice	1,152,308	1,152,308	302,776	302,776	60,150	
2.3	Investments	7,955,275	7,912,253	7,704,235	7,660,223	7,698,043	7,720,072
2.4	**Loans and Advances(a+b+c+d+e+f)**	**47,794,093**	**47,800,018**	**46,782,081**	**46,782,081**	**37,843,384**	**37,843,384**
	a. Real Estate Loan	5,457,330	5,457,330	5,172,087	5,172,087	4,437,865	4,437,865
	1. Residential Real Estate Loan (Except Personal Home Loan upto Rs 10 million)	1,766,865	1,766,865	1,753,118	1,753,118	1,153,196	1,153,196
	2. Business Complex and Residential Apartment Construction Loan	845,256	845,256	963,532	963,532	1,064,077	1,064,077
	3. Income Generating Commercial Complex Loan	227,000	227,000	229,000	229,000	234,000	234,000
	4. Other Real Estate Loans (Including Land Purchase & Plotting)	2,618,209	2,618,209	2,226,437	2,226,437	1,986,592	1,986,592
	b. Personal Home Loan of Rs. 10 million or less	2,717,405	2,717,405	2,767,077	2,767,077	2,049,253	2,049,253
	c.Margin Type Loan	3,233,132	3,233,132	3,310,285	3,310,285	2,326,131	2,326,131
	d.Term Loan	9,546,831	9,546,831	9,027,636	9,027,636	7,319,898	7,319,898
	e.Overdraft Loan /TR Loan/WC Loan	11,252,456	11,252,456	11,879,664	11,879,664	11,541,135	11,541,135
	f.Others	15,586,939	15,592,864	14,625,332	14,625,332	10,169,102	10,169,102
2.5	Fixed Assets (Net)	1,309,792	1,302,264	1,289,504	1,286,159	992,623	992,569
2.6	Non Banking Assets (Net)	-	-	-			-
2.7	Other Assets	1,978,232	1,982,007	2,137,368	2,129,779	1,487,553	1,484,060
3	**Profit and Loss Account**	**Up to This Quarter End**		**Previous Quarter End**		**Corresponding Previous Year Quarter End**	
3.1	Interest Income	3,355,428	3,356,022	2,041,677	2,041,321	2,483,878	2,482,711
3.2	Interest Expenses	2,098,901	2,101,204	1,185,927	1,186,174	1,322,567	1,322,567
	A. Net Interest Income (3.1-3.2)	**1,256,527**	**1,254,818**	**855,749**	**855,147**	**1,161,311**	**1,160,144**
3.3	Fees, Commission and Discount	92,990	92,990	57,431	57,431	67,121	67,121
3.4	Other Operating Income	262,257	262,738	192,004	194,954	188,429	183,621
3.5	Foreign Exchange Gain/Loss (Net)	141,972	141,972	97,447	97,447	102,586	102,586
	B. Total Operating Income (A + 3.3+3.4+3.5)	**1,753,746**	**1,752,518**	**1,202,631**	**1,204,979**	**1,519,447**	**1,513,472**
3.6	Staff Expenses	327,297	323,832	213,739	211,418	223,433	222,703
3.7	Other Operating Expenses	314,764	309,631	194,735	191,021	264,391	262,686
	C. Operating Profit Before Provision (B - 3.6-3.7)	**1,111,685**	**1,119,055**	**794,157**	**802,540**	**1,031,623**	**1,028,083**
3.8	Provision for Possible Losses	231,905	231,905	119,688	119,688	269,248	269,248
	D. Operating Profit (C - 3.8)	**879,780**	**887,150**	**674,468**	**682,852**	**762,375**	**758,835**
3.9	Non Operating Income/ Expenses (Net)	51,876	58,241	20,771	32,063	121,071	118,686
3.10	Write Back to Provision for Possible Loss	829,487	829,487	696,842	696,842	255,245	255,245
	E. Profit from Regular Activities (D + 3.9+3.10)	**1,761,143**	**1,774,878**	**1,392,082**	**1,411,756**	**1,138,691**	**1,132,766**
3.11	Extraordinary Income/ Expenses (Net)	(387,535)	(387,535)	(419,136)	(419,136)	6,712	6,712
	F. Profit before Bonus and Taxes (E + 3.11)	**1,373,608**	**1,387,343**	**972,946**	**992,620**	**1,145,403**	**1,139,478**
3.12	Provision for Staff Bonus	126,122	126,122	90,238	90,238	104,128	103,589
3.13	Provision for Tax	378,366	378,366	270,715	270,715	312,383	311,110
	G. Net Profit/Loss (F - 3.12-3.13)	**869,120**	**882,855**	**611,993**	**631,668**	**728,893**	**724,779**
3.14	Share of Non- Controlling Interest on profit of Subsidiary	(2,432)	-	(4,392)		852	
	H. Net Profit/Loss after Share of Non- Controlling Interest (G-3.14)	**871,552**	**882,855**	**616,385**	**631,668**	**728,041**	**724,779**
4	**Ratios (Mandatory)**						
4.1	Capital Fund to RWA	13.83%	13.85%	13.37%	13.42%	11.85%	11.72%
4.2	Non Performing Loan (NPL) To Total Loan	1.55%	1.55%	1.32%	1.32%	1.78%	1.78%
4.3	Total Loan Loss Provision to NPL	133.64%	133.64%	152.14%	152.14%	140.75%	140.75%
4.4	Cost of Funds (Calculated as per NRB Directives)	7.10%	7.10%	5.20%	5.20%	3.95%	3.95%
4.5	Credit to Deposit Ratio (Calculated as per NRB Directives)	67.19%	67.17%	79.40%	79.40%	77.95%	77.95%
4.6	Base Rate	10.03%	10.03%	7.78%	7.78%	6.43%	6.43%
4.7	Average Interest Spread (Calculated as per NRB Directives)	3.95%	3.95%	3.49%	3.49%	4.39%	4.39%
5	**Other Key Indicators**						
5.1	Average Yield (Calculated as per NRB Directives)	11.05%	11.05%	8.69%	8.69%	8.34%	8.34%
5.2	Return on Equity (ROE)	17.77%	18.08%	19.47%	19.80%	23.66%	23.56%
5.3	Return on Assets (ROA)	1.90%	1.93%	2.05%	2.10%	2.03%	2.02%
5.4	Liquidity Ratio	25.56%	25.55%	23.81%	23.81%	22.74%	22.74%
5.5	Home Loans and Real Estate Loans to Total Loans	17.10%	17.10%	16.97%	16.97%	17.14%	17.14%
5.6	Other Real Estate Loans (Including Land Purchase & Plotting) to Total Loans	5.48%	5.48%	4.76%	4.76%	5.25%	5.25%

Related Party Disclosures

1. Group financial statements include Citizens Bank International Limited (Parent Company) and CBIL Capital Limited (Susbsidiary Company).
2. All intra group transactions are conducted in arm's length basis.
3. 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. 600,000:
   - 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.
4. Similarly, a rental agreement has been entered between the Bank and the Subsidiary Company to provide office space to Subsidiary Company and to provide server and database facility by the Bank for a monthly fees of Rs. 110,000 and Rs. 166,665 respectively.
5. All intra group transactions and outstanding balances among Group companies are excluded in Group Financial Statements.
6. The Bank has appointed subsidiary company as the share registrar of the Bank. Subsidiary company is also the fund manager of mutual fund scheme sponsored by the Bank. The Bank has invested seed capital for issuance of mutual fund.

Note:

1. Figures have been regrouped/ rearranged wherever necessary.
2. Above figures are subject to change upon otherwise instructions of Statutory Auditors and/or Regulatory Authorities.
3. Loans and Investments are presented gross of provision for possible losses. Loan Loss Provisioning is presented under Other Liablities.
4. Above financials have been prepared as per NRB Directives no 4 and prevailing practice of the banking industry. Above financials are not NFRS compliant.
5. CCD Ratio without considering productive sector lending and deprived sector lending is 75.77% and 75.76% of the Group and the Bank respectively.

धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन नियमावली २०७३ को अनुसूची १४

(नियम २६ को उपनियम (१) सँग सम्बन्धित)

१) **वित्तीय विवरण :**

(क) त्रैमासिक अवधिको वासलात, नाफा-नोक्सान सम्बन्धी विवरण ।
यस बैंकको त्रैमासिक अवधिको वासलात, नाफा नोक्सान सम्बन्धी विवरण यसै साथ प्रकाशित गरिएको छ ।

(ख) प्रमुख वित्तीय अनुपातहरु

प्रति शेयर आम्दानी	*रु.२०।३४	प्रति शेयर कुल सम्पत्ति मूल्य	रु. १,२०९।०२
मूल्य आम्दानी अनुपात	२०.७०	तरलताको अनुपात	२५.५५ प्रतिशत
प्रति शेयर नेटवर्थ	रु. १४५।४२		

* बैंकले निष्कासन गरि बिक्री खुल्ला रहेको १०:२.५ हकप्रद शेयरले हुने १३,८४३,३७९ शेयरहरुलाई समेत आधार मानि गणना गरिएको डाइल्युटेड प्रति शेयर आम्दानी रु २०.३४ रहेको छ ।

२) **व्यवस्थापकीय विश्लेषण :**

(क) बैंकको पूँजी पर्याप्तता अनुपात, तरलता, कर्जा निक्षेप अनुपात र अन्य सूचकाङ्कहरु सन्तोषजनक रहेका छन् । निक्षेप तथा कर्जाको विस्तार व्यवस्थापनले प्रक्षेपण गरे भन्दा राम्रो रहेको छ र व्याज खर्चमा अनुमान भन्दा केहि बढी खर्च भएता पनि वासलातको समग्र वृद्धिको फलस्वरुप मुनाफामा सन्तोषजनक वृद्धि भएको छ ।

(ख) व्यवसायीक संजाल वृद्धि, व्यवसाय विविधीकरण तथा गुणस्तरीय सेवा प्रदान गर्ने बैंकको उद्देश्य 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 तात्विक असर पार्न सक्ने अवस्था देखिएको छैन ।

३. **कानुनी कारवाही सम्बन्धी विवरण :**

(क) यस अवधिमा बैंकले वा बैंकको विरुद्ध कुनै मुद्दा दायर भएको भए :
यस अवधिमा बैंकले २ वटा मुद्दा दायर गरेको छ भने बैंकको विरुद्ध ६ वटा मुद्दा दायर भएका छन् ।

(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 :
कुनै जानकारी प्राप्त भएको छैन ।

(ग) कुनै संस्थापक वा संचालक विरुद्ध आर्थिक अपराध गरेको सम्बन्धमा कुनै मुद्दा दायर भएको भए :
कुनै जानकारी प्राप्त भएको छैन ।

४. **संगठित संस्थाको शेयर कारोवार सम्बन्धी विश्लेषण :**

(क) धितोपत्र बजारमा भएको बैंकको शेयरको कारोबार सम्बन्धमा व्यवस्थापनको धारणा :
देशको धितोपत्र बजारमा संगठित संस्थाहरुको शेयर कारोवारमा हाल देखिएको उतार चढावका बावजुद पनि यस बैंकको शेयर कारोवार 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. ४९०।००	कुल कारोवार शेयर संख्या	१,४६३,३७३
न्यूनतम मूल्य	रु. ३५४।००	कुल कारोवार दिन	५९
चैत्र मसान्तको अन्तिम मूल्य	रु. ४४०।००	कुल कारोवार संख्या	७,५७५

५. **समस्या तथा चुनौती :**

(क) आन्तरिक समस्या तथा चुनौती
बैंकको संचालन खर्च वृद्धि हुदै जानु, व्याज दर उतार चढाब तथा कारोवार तथा शाखाहरुको वृद्धि सँगसँगै संचालन जोखिम व्यवस्थापन चुनौतीपूर्ण हुनु जस्ता आन्तरिक समस्या रहेको विद्यमान परिप्रेक्ष्यमा बैंकको दिगो रुपमा मुनाफा बृद्धि गर्ने कार्य चुनौतीपूर्ण रहेको छ ।

(ख) बाह्य समस्या तथा चुनौती
बैकिङ्ग क्षेत्रमा तीव्र प्रतिस्पर्धा हुनु, बजारमा आवश्यक लगानीयोग्य रकमको अभाव हुनु, लगानीयोग्य क्षेत्रको अभाव हुनु, अस्थिर राजनितिक परिस्थिति कायम हुनु, बैकिङ्ग क्षेत्रमा दक्ष जनशक्तिको अभाव हुनु , लगानी मैत्री वातावरण तथा औद्योगिक तथा व्यापारीक क्षेत्रमा श्रम समस्यामा केहि सुधार आएतापनि लगानी कर्ताको मनोबलमा अझै सुधार नहुनु, सरकारी विकास खर्च अत्यन्त न्यून हुनु, विदेशी विनिमय बजारमा आएका उतारचढाव प्रक्षेपण गरे अनुरुप नहुनु लगायत प्रमुख बाह्य समस्या हुन् । यस्ता समस्या विद्यमान रहेको अवस्थामा बैंकको कारोबार दिगो रुपमा विस्तार गरि सम्पत्तिको गुणस्तर कायम राखि लगानिकर्तालाई उचित प्रतिफल दिने कार्य चुनौतिपूर्ण रहेको छ ।

(ग) रणनीति
बैंकले विभिन्न व्यवसायिक संघ-संस्था लगायत व्यक्तिगत ग्राहकहरुसँगको सम्बन्ध सुमधुर बनाउनका लागि छिटो एवं छरितो तवरले ग्राहकमुखी सेवाहरु उपलब्ध गराई बैंकको समग्र जोखिम व्यवस्थापनको आधारभूत पक्षहरुलाई मजबुत बनाई ग्राहक विस्तारमा जोड दिई उल्लिखित चुनौतिको समाधान गर्ने र बैंकको आन्तरिक कार्य प्रणालीमा खर्च मितव्ययिताका आधारहरु खोज्ने रणनीति अवलम्बन गरेको छ । त्यसै गरि बैंकको core banking system लाई आधुनिकिकरण गर्दै ग्राहकहरुलाई गुणस्तरिय सेवा प्रदान गर्ने गरि तयारी अगाडी बढाईएको छ ।

६. **संस्थागत सुशासन :**

(क) नेपाल राष्ट्र बैंकको निर्देशन बमोजिम संस्थागत सुशासन अभिवृद्धिको लागि आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली व्यवस्थित गर्न आन्तरिक लेखापरीक्षण विभाग तथा अनुपालन विभाग तथा सुशासन इकाईको व्यवस्था गरिएको तथा लेखापरीक्षक तथा नियमनकारी निकायवाट दिइएका सुझाव तथा निर्देशनहरु 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 । कर्जा जोखिमको विष्लेषणलाई छुट्टै विभागबाट हेर्ने व्यवस्था मिलाई बजार व्यवस्थापनको कार्यबाट छुट्टयाइएको छ । साथै विभिन्न विभागहरुसँग सम्बन्धित कार्य संचालनलाई व्यवस्थित गर्न आन्तरिक नीति, नियम तथा निर्देशिकाहरु जारी गरी लागू गरिएको छ । कारोवारलाई छिटो-छरितो तथा चुस्त बनाउन व्यवस्थापन तहमा व्यवस्थापन समिति (Executive Committee), सम्पत्ति दायित्व व्यवस्थापन समिति (ALCO) लगायतका विभिन्न समितिहरु क्रियाशील रहेका छन् ।

(ग) बैंक संचालक समिति तथा व्यवस्थापन आफ्ना शेयरधनीहरु, सर्वसाधारण निक्षेपकर्ताहरु लगायत सम्पूर्ण सरोकारवालाहरुको हितको संरक्षण तथा संस्थागत सुशासन प्रति सदैव सजग तथा प्रतिवद्ध रहेको छ ।

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

आजको मितिसम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित जानकारी तथा विवरणहरुको शुद्धता सम्बन्धमा म व्यक्तिगत रुपमा उत्तरदायित्व लिन्छु । साथै म यो उद्घोष गर्दछु कि मैले जाने बुझेसम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित विवरणहरु सत्य, तथ्य र पूर्ण छन् र लगानीकर्ताहरुलाई सूसुचित निर्णय लिन आवश्यक कुनै विवरण, सूचना तथा जानकारीहरु लुकाइएको छैन ।

प्रमुख कार्यकारी अधिकृत