Citizens Bank International Ltd.
सिटिजन्स बैंक इन्टरनेसनल लि.

YOUR PARTNER FOR PROGRESS

KAMALADI, KATHMANDU

Unaudited Financial Results (Quarterly)

As at First Quarter Ending on 30/06/2073 (16/10/2016) of the Fiscal Year 2073/74

Rs. in '000

S.No.	Particulars	This Quarter Ending on 30.06.2073		Previous Quarter Ending on 31.03.2073 (Audited)		Corresponding Previous Year Quarter Ending on 30.06.2072
		GROUP	CITIZENS BANK	GROUP	CITIZENS BANK	CITIZENS BANK
1	**Total Capital and Liabilities (1.1 to 1.7)**	**63,082,112**	**63,027,476**	**56,048,700**	**55,992,369**	**45,976,683**
1.1	Paid Up Capital	5,537,352	5,537,352	4,401,315	4,401,315	3,065,234
1.2	Reserve and Surplus	1,650,601	1,648,217	911,821	903,982	817,429
1.3	Debenture and Bonds	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000
1.4	Borrowings	1,626,319	1,618,254	1,119,046	1,119,046	2,460,237
1.5	**Deposits (a+b)**	**50,318,041**	**50,319,215**	**47,392,945**	**47,393,501**	**36,947,710**
	a. Domestic Currency	49,907,269	49,908,444	47,004,215	47,004,771	36,494,788
	b. Foreign Currency	410,772	410,772	388,730	388,730	452,921
1.6	Income Tax Liability	136,411	136,411	-	-	61,339
1.7	Other Liabilities	3,279,214	3,268,027	1,686,713	1,674,525	2,124,734
1.8	Non controlling Interest	34,174		36,860		
2	**Total Assets (2.1 to 2.7)**	**63,082,112**	**63,027,476**	**56,048,700**	**55,992,369**	**45,976,683**
2.1	Cash and Bank Balance	6,844,198	6,844,789	5,893,881	5,893,194	5,225,271
2.2	Money at Call and Short Notice	537,139	537,139	247,449	247,448	-
2.3	Investments	7,755,097	7,710,028	7,529,424	7,478,036	6,341,734
2.4	**Loans and Advances(a+b+c+d+e+f)**	**43,730,750**	**43,730,750**	**40,565,821**	**40,565,821**	**31,881,904**
	a. Real Estate Loan	5,119,332	5,119,332	4,809,206	4,809,206	3,997,278
	1. Residential Real Estate Loan (Except Personal Home Loan upto Rs 10 million)	1,590,953	1,590,953	1,379,679	1,379,679	831,297
	2. Business Complex and Residential Apartment Construction Loan	997,099	997,099	1,089,279	1,089,279	1,066,073
	3. Income Generating Commercial Complex Loan	231,000	231,000	232,500	232,500	237,000
	4. Other Real Estate Loans (Including Land Purchase & Plotting)	2,300,280	2,300,280	2,107,748	2,107,748	1,862,908
	b. Personal Home Loan of Rs. 10 million or less	2,538,648	2,538,648	2,331,454	2,331,454	1,868,493
	c.Margin Type Loan	3,231,061	3,231,061	2,882,123	2,882,123	1,235,592
	d.Term Loan	9,240,925	9,240,925	8,183,939	8,183,939	6,618,285
	e.Overdraft Loan /TR Loan/WC Loan	11,308,271	11,308,271	10,450,963	10,450,963	10,176,028
	f.Others	12,292,512	12,292,512	11,908,136	11,908,136	7,986,228
2.5	Fixed Assets (Net)	1,229,510	1,227,110	1,109,648	1,107,847	950,341
2.6	Non Banking Assets (Net)	-		-	-	-
2.7	Other Assets	2,985,417	2,977,659	702,478	700,023	1,577,433
3	**Profit and Loss Account**	**Up to This Quarter End**		**Previous Quarter End**		**Corresponding Previous Year Quarter End**
3.1	Interest Income	988,730	988,265	3,445,229	3,443,473	768,195
3.2	Interest Expenses	552,373	552,310	1,823,683	1,823,706	460,482
	A. Net Interest Income (3.1-3.2)	**436,357**	**435,954**	**1,621,546**	**1,619,767**	**307,713**
3.3	Fees, Commission and Discount	25,715	25,715	97,670	97,670	15,820
3.4	Other Operating Income	97,078	98,781	292,087	272,239	60,052
3.5	Foreign Exchange Gain/Loss (Net)	49,405	49,405	143,294	143,294	33,154
	B. Total Operating Income (A + 3.3+3.4+3.5)	**608,554**	**609,855**	**2,154,598**	**2,132,970**	**416,739**
3.6	Staff Expenses	107,561	106,307	296,696	295,202	70,279
3.7	Other Operating Expenses	90,140	88,648	376,685	372,823	79,533
	C. Operating Profit Before Provision (B - 3.6-3.7)	**410,853**	**414,900**	**1,481,217**	**1,464,945**	**266,927**
3.8	Provision for Possible Losses	62,511	62,511	355,120	355,120	152,493
	D. Operating Profit (C - 3.8)	**348,342**	**352,389**	**1,126,097**	**1,109,825**	**114,434**
3.9	Non Operating Income/ Expenses (Net)	22,834	22,421	143,490	144,473	31,643
3.10	Write Back to Provision for Possible Loss	445,807	445,807	431,739	431,739	78,832
	E. Profit from Regular Activities (D + 3.9+3.10)	**816,983**	**820,617**	**1,701,327**	**1,686,037**	**224,909**
3.11	Extraordinary Income/ Expenses (Net)	(278,228)	(278,228)	6,712	6,712	-
	F. Profit before Bonus and Taxes (E + 3.11)	**538,755**	**542,389**	**1,708,039**	**1,692,749**	**224,909**
3.12	Provision for Staff Bonus	49,560	49,308	153,886	153,886	20,446
3.13	Provision for Tax	148,544	147,924	462,386	458,486	61,683
	G. Net Profit/Loss (F - 3.12-3.13)	**340,651**	**345,157**	**1,091,767**	**1,080,377**	**142,780**
3.14	Share of Non- controlling Interest on profit of Subsidiary	614		3,758	-	-
	H. Net Profit/Loss after Share of Non- Controlling Interest (G-3.14)	**340,037**	**345,157**	**1,088,008**	**1,080,377**	**142,780**
4	**Ratios (Mandatory)**					
4.1	Capital Fund to RWA	13.42%	13.45%	12.40%	12.40%	12.11%
4.2	Non Performing Loan (NPL) To Total Loan	1.73%	1.73%	1.38%	1.38%	2.35%
4.3	Total Loan Loss Provision to NPL	144.21%	144.21%	169.57%	169.57%	109.93%
4.4	Cost of Funds (Calculated as per NRB Directives)	4.34%	4.34%	4.41%	4.41%	4.82%
4.5	Credit to Deposit Ratio (Calculated as per NRB Directives)	77.40%	77.40%	77.63%	77.63%	78.53%
4.6	Base Rate	7.02%	7.02%	6.06%	6.06%	7.60%
4.7	Average Interest Spread (Calculated as per NRB Directives)	3.88%	3.88%	3.68%	3.68%	4.06%
5	**Other Key Indicators**					
5.1	Average Yield (Calculated as per NRB Directives)	8.22%	8.22%	8.09%	8.09%	8.88%
5.2	Return on Equity (ROE)	21.66%	21.99%	20.48%	20.36%	14.98%
5.3	Return on Assets (ROA)	2.28%	2.32%	2.23%	2.22%	1.30%
5.4	Liquidity Ratio	24.44%	24.45%	24.63%	24.63%	22.50%
5.5	Home Loans and Real Estate Loans to Total Loans	17.51%	17.51%	17.60%	17.60%	18.40%
5.6	Other Real Estate Loans (Including Land Purchase & Plotting) to Total Loans	5.26%	5.26%	5.20%	5.20%	5.84%

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 vechicle 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 by the Bank for a monthly fees of Rs. 110,000.
5. All intra group transactions and outstanding balances among Group companies are excluded in Group Financial Statements.

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.

धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन नियमावली २०६५ को अनुसूची १४

(नियम २२ को उपनियम (२) 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.२४।९३	प्रति शेयर कुल सम्पत्ति मूल्य	रु. १,१३८।२२
मूल्य आम्दानी अनुपात	२३.२६	तरलताको अनुपात	२४.४५ प्रतिशत
प्रति शेयर नेटवर्थ	रु. १२९।७७		

२) **व्यवस्थापकीय विश्लेषण:**

(क) बैंकको वित्तीय स्थिति व्यवस्थापनले प्रक्षेपण गरे भन्दा राम्रो रहेको छ । निक्षेप, कर्जा तथा मुनाफा उत्साहप्रद रुपमा वृद्धि भएको छ । त्यसै गरि पूँजी पर्याप्तता अनुपात, तरलता, कर्जा निक्षेप अनुपात र अन्य सूचकाङ्कहरु सन्तोषजनक रहेका छन् ।

(ख) व्यवसायिक संजाल वृद्धि, व्यवसाय विविधिकरण 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 घटना, अवस्था आदि नभएको ।

३. **कानुनी कारवाही सम्बन्धी विवरण:**

(क) यस अवधिमा बैंकले वा बैंकको विरुद्ध कुनै मुद्दा दायर भए नभएको :
यस अवधिमा बैंकले कुनै पनि मुद्दा दायर गरेको छैन भने बैंकको विरुद्ध तेह्र वटा मुद्दा दायर भएका छन् ।

(ख) बैंकको 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 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 कारोवारमा लगानीकर्ताको आकर्षण उत्साहपूर्ण रुपमा वृद्धि भएको 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. ७९०।००	कुल कारोवार शेयर संख्या	१,६५५,६२९
न्यूनतम मूल्य	रु. ५६६।००	कुल कारोवार दिन	५५
आश्विन मसान्तको अन्तिम मूल्य	रु. ५८०।००	कुल कारोवार संख्या	८,००७

५. **समस्या तथा चुनौती:**

(क) आन्तरिक समस्या तथा चुनौती
बैकिङ्ग क्षेत्रमा हालै देखिएको तरलता उतार चढावका कारण तरलता व्यवस्थापन चुनौतिपूर्ण हुनु, संचालन खर्च वृद्धि हुदै जानु, कारोवार तथा शाखाहरुको वृद्धि सँगसँगै संचालन जोखिम व्यवस्थापन चुनौतिपूर्ण हुनु जस्ता आन्तरिक समस्या रहेको विद्यमान परिप्रेक्ष्यमा बैंकको दिगो रुपमा मुनाफा वृद्धि गर्ने कार्य चुनौतिपूर्ण रहेको छ ।

(ख) बाह्य समस्या तथा चुनौती
बैकिङ्ग क्षेत्रमा तीव्र प्रतिस्पर्धा हुनु, लगानीयोग्य क्षेत्रको अभाव हुनु, तरलतामा उतार चढाव हुनु, असहज राजनीतिक परिस्थिति कायम हुनु, बैकिङ्ग क्षेत्रमा दक्ष जनशक्तिको अभाव हुनु, मुलुकको आर्थिक वृद्धिदर अत्यन्त न्यून हुनु, लगानी मैत्री वातावरण नहुनु, औद्योगिक तथा व्यापारीक क्षेत्रमा श्रम समस्या रहनु, सरकारी विकास खर्च अत्यन्त न्यून हुनु, उर्जा संकटलगायत प्रमुख बाह्य समस्या हुन् । यस्ता समस्या विद्यमान रहेको अवस्थामा बैंकको कारोबार दिगो रुपमा विस्तार गरि सम्पत्तिको गुणस्तर कायम राखि लगानीकर्तालाई 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 उल्लिखित चुनौतीको समाधान गर्ने रणनीति अवलम्बन गरेको छ ।

६. **संस्थागत सुशासन:**

(क) नेपाल राष्ट्र बैंकको निर्देशन बमोजिम संस्थागत सुशासन अभिवृद्धिको लागि आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली व्यवस्थित गर्न आन्तरिक लेखापरीक्षण विभागको 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 विश्लेषणलाई छुट्टै विभागबाट हेर्ने व्यवस्था मिलाई बजार व्यवस्थापनको कार्यबाट छुट्टयाइएको छ । साथै विभिन्न विभागहरुसंग सम्बन्धित कार्य संचालनलाई व्यवस्थित गर्न आन्तरिक नीति, नियम तथा निर्देशिकाहरु जारी गरी लागू गरिएको छ । कारोवारलाई छिटो-छरितो, चुस्त तथा वैज्ञानिक 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, तथ्य सम्बन्धमा प्रमुख कार्यकारी अधिकृतको 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 लगानीकर्तालाई सुसूचित निर्णय लिन आवश्यक कुनै विवरण, सूचना तथा जानकारीहरु लुकाइएको छैन ।