



Unaudited Financial Results (Quarterly)

As at Second Quarter 30th Poush, 2074 (14/01/2018) of the Fiscal year 2074/075

Schedule-4 (A)
Rs. In '000'

S. No.	Particulars	This Quarter Ended as at 14.01.2018		Previous Quarter Ended as at 17.10.2017		Corresponding Previous Year	
		Group	CiBL	Group	CiBL	Group	CiBL
1.	Total Capital and Liabilities (1.1 to 1.8)	46,442,911	46,097,149	44,125,919	43,663,549	41,989,873	40,601,238
1.1	Paid Up Capital	5,185,222	5,185,222	5,185,222	5,185,222	4,583,806	4,583,806
1.2	Reserve and Surplus	1,747,788	1,739,999	1,749,387	1,756,274	1,423,708	1,428,083
1.3	Non Controlling Interest	123,369	-	109,269	-	111,682	-
1.4	Debtenture & Bonds-holding revenue profit	-	-	-	-	-	-
1.5	Borrowings	738,477	737,000	1,788,134	1,787,500	750,949	750,000
1.6	Deposits	37,121,894	37,008,585	34,293,473	34,248,136	32,956,967	32,934,926
	a. Domestic Currency	36,614,798	36,500,991	33,774,497	33,729,160	32,644,179	32,622,138
	b. Foreign Currency	507,096	507,094	518,976	518,976	312,788	312,788
1.7	Income Tax Liability	2,289	-	773	-	4,488	-
1.8	Other Liabilities	1,523,872	1,426,343	999,661	686,417	2,158,273	904,423
2.	Total Assets (2.1 to 2.7)	46,442,911	46,097,149	44,125,919	43,663,549	41,989,873	40,601,238
2.1	Cash and Bank Balance	3,805,492	3,725,230	4,723,618	4,499,815	4,568,282	3,335,609
2.2	Money at Call and Short Notice	-	-	200,000	200,000	200,000	200,000
2.3	Investments	7,156,165	7,204,623	6,640,405	6,685,710	6,179,113	6,180,899
2.4	Net Loan and Advances	33,799,530	33,553,688	31,184,680	30,958,745	29,615,124	29,505,072
	a. Real Estate Loan	1,508,374	1,508,374	1,552,923	1,552,923	1,477,600	1,477,600
	1. Residential Real Estate Loan (Except Personal Home Loan upto Rs. 15 Million)	408,600	408,600	509,256	509,256	239,515	239,515
	2. Business Complex and Residential Apartment Construction Loan	71,699	71,699	142,446	142,446	119,190	119,190
	3. Income Generating Commercial Complex Loan	85,451	85,451	61,704	61,704	69,921	69,921
	4. Other Real Estate Loan (Including Land Purchase & Plotting)	942,624	942,624	839,517	839,517	1,048,974	1,048,974
	b. Personal Home Loan of Rs. 15 million or less	1,511,604	1,511,604	1,387,857	1,387,857	1,149,295	1,149,295
	c. Margin Type Lending	664,545	664,545	406,196	406,196	128,398	128,398
	d. Term Loan	10,631,763	10,631,763	9,506,361	9,506,361	8,260,370	8,260,370
	e. Overdraft Loan/TR Loan/WC Loan	16,356,744	16,356,744	15,307,832	15,307,832	14,970,379	14,970,379
	f. Others	3,126,500	2,880,538	3,023,511	2,797,576	3,629,082	3,519,030
2.5	Fixed Assets	288,566	267,896	291,678	270,595	301,310	285,323
2.6	Non Banking Assets	-	-	-	-	-	-
2.7	Other Assets	1,393,158	1,345,832	1,085,538	1,048,684	1,126,044	1,094,335
3.	Profit and Loss Account						
		Group	CiBL	Group	CiBL	Group	CiBL
3.1	Interest Income	2,026,860	1,991,574	997,304	981,255	1,400,111	1,363,315
3.2	Interest Expenses	1,420,022	1,413,172	696,742	694,965	819,163	813,949
A.	Net Interest Income (3.1-3.2)	606,838	578,402	300,562	286,290	580,948	549,366
3.3	Fees, Commission and Discount	50,067	50,067	24,121	24,121	47,408	47,408
3.4	Other Operating Income	108,959	93,946	36,193	30,717	83,501	71,093
3.5	Foreign Exchange Gain/Loss (Net)	66,155	66,155	29,133	29,134	42,425	42,425
B.	Total Operating Income (A + 3.3+3.4+3.5)	832,019	788,570	390,009	370,262	754,282	710,292
3.6	Staff Expenses	213,053	195,296	104,588	95,054	154,675	140,873
3.7	Other Operating Expenses	176,052	163,433	86,603	80,722	148,326	137,659
C.	Operating Profit Before Provision (B - 3.6-3.7)	442,915	429,841	198,818	194,486	451,281	431,760
3.8	Provision for Possible Losses	398,709	394,262	334,326	331,711	437,207	431,553
D.	Operating Profit/(Loss) (C - 3.8)	44,206	35,579	(135,508)	(137,225)	14,074	207
3.9	Non Operating Income/Expenses (Net)	2,396	2,396	1	1	-	-
3.10	Write Back to Provision for Possible Loss	269,682	269,682	314,600	314,509	262,753	262,753
E.	Profit/(Loss) from Regular Activities (D+3.9+3.10)	316,284	307,657	179,093	177,285	276,828	262,960
3.11	Extraordinary Income/Expenses	33,263	33,263	866	866	-	-
F.	Profit/(Loss) before Bonus and Taxes (E + 3.11)	349,547	340,920	179,959	178,151	276,827	262,960
3.12	Provision for Staff Bonus	31,780	30,997	16,453	16,195	25,153	23,905
3.13	Provision for Tax	95,264	92,977	49,360	48,587	76,204	71,716
3.14	Shares of Non Controlling Interest in Profit of Subsidiary	2,721	-	380	-	3,984	-
G.	Net Profit/Loss (F - 3.12-3.13-3.14)	219,779	216,946	113,766	113,369	171,486	167,339
4	Ratios						
		Group	CiBL	Group	CiBL	Group	CiBL
4.1	Capital Fund to RWA	18.27%	18.20%	19.53%	19.43%	17.75%	17.74%
4.2	Non Performing Loan (NPL) To Total Loan	4.50%	4.52%	4.67%	4.69%	4.44%	4.45%
4.3	Total Loan Loss Provision to NPL	95.48%	95.43%	93.95%	93.84%	88.56%	88.46%
4.4	Cost of Funds	8.14%	8.14%	8.08%	8.08%	5.55%	5.55%
4.5	Credit to Deposit Ratio (As per NRB Directives)	76.12%	76.12%	77.27%	76.84%	79.31%	79.07%
4.6	Base Rate	11.50%	11.50%	11.55%	11.55%	8.78%	8.78%
	Other Key Indicators						
	Average Yield	11.16%	11.16%	11.09%	11.09%	8.61%	8.61%
	Net Interest Spread	3.02%	3.02%	3.01%	3.01%	3.06%	3.06%
	Annualized Return on Equity - Weighted (ROE)	6.32%	6.25%	6.37%	6.34%	5.72%	5.58%
	Annualized Return on Assets - Weighted (ROA)	0.94%	0.94%	1.00%	1.01%	0.82%	0.83%
	Annualized Interest Spread-Monthly Basis	2.79%	2.79%	2.64%	2.64%	2.75%	2.75%
	(As Per NRB Circular-NRB 15.2)						

Notes:

- The above figures are unaudited and may vary at the instruction of regulator and external auditor.
- Loans and advances and Non-Banking Assets are reported net of provision.
- The above figures are calculated as per NRB directive and not complied with Nepal Financial Reporting Standard (NFRS) unless otherwise.
- NAS-33 has been applied while calculating Earnings Per Share (EPS).
- Group includes the bank and its two subsidiaries Civil Capital Market Limited and Civil Microfinance Bittiya Sanstha Limited.

(अनुसूची १४)

(धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन नियमावली, २०७३ को नियम २६ को उपनियम (१) सँग सम्बन्धित)
आ.व.२०७४/७५ को द्वितीय त्रैमासिक प्रतिवेदन

१. वित्तीय विवरण:

- (क) द्वितीय त्रैमासिक अवधिको वासलात, नाफा नोक्सान सम्बन्धी विवरण ।
यस बैकको आ.व.२०७४/७५ को द्वितीय त्रैमासिक अवधिको वासलात, नाफा नोक्सानसम्बन्धी विवरण यसै साथ प्रकाशित गरिएको छ ।
- (ख) प्रमुख वित्तीय अनुपातहरू:

प्रति शेयर आमदानी	रु. ८.३४	प्रति शेयर कुल सम्पत्तिको मूल्य	रु. ८८९.०१
मूल्य आमदानी अनुपात	२१.५७	तरलता अनुपात	२५.७०%
प्रतिशेयर नेटवर्थ	रु १३३.५६		

२. व्यवस्थापकीय विश्लेषण :

- (क) नेपाल राष्ट्र बैकको निर्देशानुसार चुक्ता पूँजी ८ अर्ब पुर्‍याउने सिलसिलामा हाल यस बैकले निष्काशन गरेको १०.४ अनुपातको हकप्रद शेयरको आवेदन २०७४/१०/१२ गते सम्म खुला गरिएको छ ।
- (ख) आर्थिक वर्ष २०७४/७५ को द्वितीय त्रैमासको अन्तसम्ममा कर्जा निक्षेप अनुपात ७६.१२ प्रतिशत कायम रहेको छ । द्वितीय त्रैमासको अन्तमा बैकको पूँजीकोष अनुपात १८.३६ प्रतिशत कायम रहेको छ ।
- (ग) बढ्दो व्याज मुल्यवी र कर्जा जोखिम व्यवस्थाले आ.व. २०७४/७५ को द्वितीय त्रैमासमा बैकको आम्दानीमा नकारात्मक असर पारेको छ । यसलाई प्रभावकारी रुपमा व्यवस्थापन गरि निष्क्रिय कर्जा समेत घटाउन कर्जा असुली विभागलाई सशक्तिकरण गर्नुका साथै कर्जाको गुणस्तर बढाउन नयाँ कर्जा प्रवाहमा सुक्ष्म विश्लेषण सहित विशेष नियन्त्रणको रणनीति अपनाईएको छ ।
- (घ) गत वर्ष फेब्रुअरी आर्थिक वर्षमा पनि बजारमा समग्र रुपमा निक्षेपको तुलनामा कर्जा प्रवाह अत्यधिक बढि भएको कारणले निक्षेपको माग बढी हुन गई तरलता समस्या देखिएको छ जसले गर्दा अपेक्षा अनुसार कर्जा बढि गर्न समस्या रहेको छ । बैकले तरलतालाई सुक्ष्म रुपमा अध्ययन गरि नियन्त्रित रुपमा नयाँ कर्जा प्रवाह गरिरहेको छ ।
- (ङ) अन्य प्रतिस्पर्धि बैकहरूको तुलनामा यस बैकको आधार दर केही बढी भएको हुनाले प्रतिस्पर्धात्मक दरमा ऋण प्रवाह गर्ने क्षमतामा केही हास आएको छ ।
- (च) बैकले आफ्नो शाखाहरू मार्फत देशभर बैकिङ्ग सचेतना कार्यक्रम संचालन गर्दै आएको छ जसले गर्दा आम जनमानसमा बैकिङ्ग सेवा तथा सुविधाको जानकारी प्रवाह गर्नुका साथै निम्नलिखित बैकको प्रवर्द्धनमा समेत टेवा पुगेको छ । यसले बैकमा बचत खाताको संख्या बढि भई निक्षेप समेत परिचालन गर्न सहयोग पुगेको छ ।
- (छ) नेपाल सरकारको नीतिगत निर्णय र नेपाल राष्ट्र बैकको निर्देशन बमोजिम दुर दराजमा रहेको स्थानीय निकायको केन्द्रहरूमा शाखा खोल्ने कार्य द्रुततर गतिमा अगाडी बढाइएको छ ।

३. कानूनी कारवाही सम्बन्धी विवरण :

- (क) यस त्रैमासमा बैकले नियमित कर्जा असुलीका मुद्दा बाहेक अन्य कुरामा कसैका विरुद्धमा कुनै पनि मुद्दा दायर नगरेको र नियमित बैकिङ्ग कारोवारका मुद्दाबाहेक बैकको विरुद्धमा पनि कसैले मुद्दा दायर गरेको जानकारी नभएको ।
- (ख) हालसम्म बैकको संस्थापक वा संचालकले वा संचालक वा संस्थापकको विरुद्धमा प्रचलित नियमको अवज्ञा वा फौजदारी अभियोगमा कुनै मुद्दा दायर भएको जानकारी नभएको ।
- (ग) हालसम्म कुनै संस्थापक वा संचालक विरुद्धमा कुनै पनि आर्थिक अपराध गरेको सम्बन्धमा मुद्दा दायर भएको जानकारी नभएको ।

४. संगठित संस्थाको शेयर कारोबार सम्बन्धी विश्लेषण:

- (क) धितोपत्र बजारमा भएको संगठित संस्थाको शेयरको कारोबार सम्बन्धमा व्यवस्थापनको धारणा :
यस त्रैमासमा भएको यस बैकको शेयरको कारोबार सन्तोषजनक रहेको पाइएको छ ।
- (ख) यस त्रैमासमा भएको यस बैकको शेयरको कारोवारको संक्षिप्त विवरण निम्न बमोजिम तालिकामा उल्लेख गरिएको छ ।

अधिकतम मूल्य	रु. २५०	कारोबार भएको कुल दिन	५७
न्यूनतम मूल्य	रु. १७७	कारोबार संख्या	४,८३५
अन्तिम मूल्य	रु. १८०	कुल कारोबार शेयर संख्या	१,३८३,४७६

५. समस्या तथा चुनौतीहरू :

(१) आन्तरिक समस्या र चुनौती :

- (क) बैकमा कार्यरत दक्ष कर्मचारीले बैकको सेवा त्याग्ने क्रमलाई नियन्त्रण गर्नु चुनौतीको रुपमा रहेको छ । दक्ष जनशक्तिको अभावका कारण व्यवसाय विस्तारमा समस्या, संचालन जोखिम बढ्नुका साथै शाखाहरूको व्यवस्थापन समेत चुनौतीको रुपमा रहेको छ ।
- (ख) अन्य बैकहरूको तुलनामा आधार दर केही बढी भएको हुनाले बैकको कर्जाको व्याजदर समेत बढि गर्नु परेको र यसलाई नियन्त्रणमा राख्नु चुनौतीपूर्ण रहेको छ ।
- (२) बाह्य चुनौतीहरू :
- (क) चुक्ता पूँजी बढिसँगै बैकहरूद्वारा अकामक रुपमा कर्जा प्रवाह बढाउँदा बजारमा निक्षेपको अभाव हुनुका साथै भएको निक्षेपमा समेत अत्यधिक रुपमा व्याजदर बढि भई बैकको नाफामा समेत प्रतिकूल असर परेको छ ।
- (ख) पूँजीको बढि सँगै बढेको पूँजीलाई बजार सुहाउँदो प्रतिफल दिनका लागि द्रुत गतिमा कारोवारको बढि तथा विस्तार गर्नु चुनौतीपूर्ण रहेको छ । बढ्दो गार्हस्थ्य उत्पादन सँग सँगै विस्तारित अर्थतन्त्र, नियन्त्रित मुद्रास्फिति, सुधिएको शान्ति सुरक्षा, औद्योगिक सम्बन्ध, विकास निर्माणका प्रचुर सम्भावना तथा अवसरहरू, सुधिएको उर्जा व्यवस्थापन लगायत समग्र बढेको परिस्वरुह सरकारी बन्दै गएको सन्दर्भमा बढेको पूँजी तथा अन्य श्रोत साधनको उचित व्यवस्थापन गर्दै यी चुनौतीहरू पार गर्न बैक सरकारी रुपमा अगाडी बढेको छ ।
- (ग) प्रविधिको माध्यमबाट बैकलाई हुनसक्ने सम्भावित हानी नोक्सानीलाई नियन्त्रण गर्न चुनौतीको रुपमा रहेको छ । बैकले यस्ता घटना हुन नदिनको लागि समग्र बैकिङ्ग प्रणालीमा विशेष सावधानी अपनाउँदै जोखिम नियन्त्रण गर्दै आएको छ ।

रणनीति

- व्याज मुल्यवी तथा निष्क्रिय कर्जालाई न्यूनीकरण गर्न कडा नीति अवलम्बन गर्ने ।
- दक्ष कर्मचारी उत्पादन गर्नको लागि आवश्यक तालिमको पहिचान गरि सो को व्यवस्था गर्ने ।
- कम व्याजदरका साना तथा दिगो निक्षेपहरूलाई प्रोत्साहित गरि निक्षेपको लागतलाई घटाउने तथा संस्थागत निक्षेपको अनुपात समेत घटाउँदै लैजाने ।
- बचत खाताले बैकको मेरुदण्ड भएको हुनाले बचत खाता बढाउन देशभर बैकिङ्ग सचेतना कार्यक्रम संचालन गरि बचत खाता बढि गर्ने ।
- बैकिङ्ग सुविधा नपुगेको क्षेत्रहरू पहिचान गरि शाखा संचालन विस्तार गरि खुद्रा निक्षेप तथा कर्जा परिचालन गर्ने ।
- बैकले आफ्नो लगानीलाई अर्थ व्यवस्थाको तल्लो तहसम्म पुर्‍याउनको लागि उपभोक्ता कर्जा, साना तथा मझौला उद्यम कर्जा र लघुवित्त कर्जा प्रवाह गर्न विशेष रणनीति अवलम्बन गरेको छ ।
- बैकिङ्ग कारोवारको अभिवृद्धि र विस्तार सँगै कर्जा जोखिम, संचालन जोखिम, बजार जोखिम, प्रविधि जोखिम लगायत विभिन्न खालका जोखिमहरू देखिदै जान्छन् । ति जोखिमहरूलाई उचित व्यवस्थापन गरि जोखिमबाट हुन सक्ने नकारात्मक असरहरूलाई न्यूनीकरण गर्दै जानु हाम्रो प्रमुख उद्देश्य रहेको छ । यसका लागि संस्थागत संरचनामा आवश्यक परिवर्तन एवं सुधारका साथै अनुपालना तथा संस्थागत सुशासनका शून्य सपनाहरूलाई नीति अवलम्बन गरि अगाडि बढ्ने नीति अवलम्बन गरिएको छ ।
- बैकको नीति नियम तथा Procedure Guidelines नियमित रुपमा पुनरावलोकन गरि अर्थतन्त्र, बैकिङ्ग तथा बजार अनुकूल परिवर्तन गर्ने गरिएको छ जसले गर्दा प्रभावकारी नियन्त्रण प्रणाली कायम गर्दै स्विकार योग्य व्यापार विस्तारमा सहयोग पुगेको छ ।

६. संस्थागत सुशासन :

- (क) संस्थागत सुशासनको उल्लंघनलाई शून्य सहनशिलताको नीति अवलम्बन गरिएको छ । बैकको शेयरधनीहरू, सर्वसाधारण निक्षेपकर्ताहरू, कर्मचारी, ऋणी लगायत सम्बद्ध सबै सरोकारवालाहरूको हितको संरक्षणमा विशेष प्राथमिकता दिदै आएको छ ।
- (ख) प्रचलित नेपाल कानून, नेपाल राष्ट्र बैक लगायतका नियमनकारी निकायबाट जारी भएका निर्देशन परिपत्रहरूको अक्षरसः परिपालना गर्दै आएको छ ।
- (ग) संस्थागत सुशासन परिपालनाको प्रत्याभुति गर्न तथा सोको प्रभावकारिताको अनुगमन गर्नको लागि छुट्टै अनुपालना विभाग (Compliance Department) र आन्तरिक लेखापरीक्षण विभाग (Internal Audit) को गठन गरिएको छ । यी विभागहरूबाट नियमित रुपमा बैकको संस्थागत सुशासनको अनुगमन, निरीक्षण तथा परीक्षण गरी आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीलाई सुदृढ गरिएको छ ।
- (घ) AML/CYC/CFT को अनुपालना तथा अनुगमनको लागि software जडान गरिएको साथै थप software जडान गर्ने प्रक्रियामा बैक रहेको । यसको अनुपालना तथा अनुगमनमा संलग्न कर्मचारीहरूलाई तालिम प्रदान गरिएको र यसमा निरन्तरता दिइ अनुपालनाको सुनिश्चित गरिएको छ ।
- (ङ) संचालक समितिको प्रत्येक बैठकमा विगतमा भएको निर्णयको कार्यान्वयन र बैकको कारोवारको अवस्थाको बारेमा बैक व्यवस्थापनबाट जानकारी लिई आवश्यकता अनुसार बैकको हितमा कार्य गर्न व्यवस्थापनलाई निर्देशन दिने गरिएको छ ।

७. सत्य, तथ्यता सम्बन्धमा कार्यकारी प्रमुखको उद्घोषण :

आजका मितिसम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित जानकारी तथा विवरणहरूको सम्बन्धमा म व्यक्तिगत रुपमा उत्तरदायी हुनेछु । म यो उद्घोषण गर्दछु कि मैले जाने बुझ्ने सम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित विवरणहरू सत्य, तथ्य र पूर्ण छन् र लगानीकर्ताहरूलाई लगानी गर्ने सम्बन्धमा निर्णय लिन आवश्यक कुनै विवरण, सूचना तथा जानकारीहरू लुकाइएको छैन ।