

Unaudited Financial Results (Quarterly)

Condensed Consolidated Statement of Financial Position As on Quarter ended 29th Poush 2076

Rs. In '000'

Assets	Group		Bank	
	This Quarter Ending	Immediate Previous Year Ending	This Quarter Ending	Immediate Previous Year Ending
Cash and Cash Equivalents	3,657,278	4,147,794	2,994,035	3,958,585
Due from Nepal Rastra Bank	3,267,798	3,529,581	3,262,298	3,525,081
Placement with Bank and Financial Institutions	893,010	742,748	852,575	659,096
Derivative Financial Instruments	1,467,674	1,732,496	1,467,674	1,732,496
Other Trading Assets	-	-	-	-
Loans and Advances to BFs	1,620,974	1,600,120	1,917,667	1,805,006
Loans and Advances to Customers	48,916,783	43,598,403	47,761,711	42,593,686
Investment Securities	6,767,623	6,802,448	6,722,699	6,755,977
Current Tax Assets	71,677	14,252	73,613	16,883
Investment in Subsidiaries	-	-	201,865	201,865
Investment in Associates	-	-	-	-
Investment Property	241,806	227,981	241,806	227,981
Property and Equipment	587,035	519,812	566,864	501,011
Goodwill and Intangible Assets	43,664	39,729	39,342	38,380
Deferred Tax Assets	-	-	-	-
Other Assets	554,080	469,603	533,355	451,695
Total Assets	68,089,403	63,424,968	66,635,505	62,467,742
Liabilities				
Due to Bank and Financial Institutions	5,261,286	6,281,123	5,261,613	6,517,056
Due to Nepal Rastra Bank	400,856	531,249	400,856	531,249
Derivative Financial Instruments	1,445,352	1,673,810	1,445,352	1,673,810
Deposits from Customers	47,934,246	42,264,427	47,746,081	41,993,301
Borrowings	448,428	615,254	-	-
Current Tax Liabilities	-	-	-	-
Provisions	-	-	-	-
Deferred Tax Liabilities	148,389	151,431	152,213	155,434
Other Liabilities	2,344,543	1,591,115	1,687,181	1,445,551
Debt Securities Issued	-	-	-	-
Subordinated Liabilities	-	-	-	-
Total Liabilities	57,983,099	53,108,408	56,693,295	52,316,402
Equity				
Share Capital	8,003,390	8,003,390	8,003,390	8,003,390
Share Premium	-	-	-	-
Retained Earnings	354,963	566,997	329,731	540,232
Reserves	1,609,090	1,607,719	1,609,090	1,607,719
Total Equity Attributable to Equity Holders	9,967,443	10,178,105	9,942,210	10,151,341
Non Controlling Interest	138,862	138,455	-	-
Total Equity	10,106,305	10,316,560	9,942,210	10,151,341
Total Liabilities and Equity	68,089,403	63,424,968	66,635,505	62,467,742

Condensed Consolidated Statement of Profit or Loss For the Quarter ended 29th Poush 2076

Rs. In '000'

Particulars	Group				Bank			
	Current Year		Previous Year Corresponding		Current Year		Previous Year Corresponding	
	This Quarter	Upto this Quarter(YTD)	This Quarter	Upto this Quarter(YTD)	This Quarter	Upto this Quarter(YTD)	This Quarter	Upto this Quarter(YTD)
Interest Income	1,590,017	3,184,809	1,408,961	2,834,148	1,539,471	3,092,384	1,322,047	2,747,234
Interest Expense	969,472	1,933,732	1,700,411	878,576	949,527	1,899,503	827,371	1,649,206
Net Interest Income	620,545	1,251,076	530,386	1,133,737	589,944	1,192,882	494,676	1,098,027
Fee and Commission Income	104,279	175,083	61,401	128,722	93,883	153,710	48,078	115,399
Fee and Commission Expense	6,891	12,046	6,078	9,888	6,762	11,829	6,078	9,888
Net Fee and Commission Income	97,387	163,037	55,323	118,833	87,121	141,881	42,000	105,510
Net Interest, Fee and Commission Income	717,932	1,414,113	585,709	1,252,570	677,065	1,334,763	536,676	1,203,538
Net Trading Income	50,569	97,790	53,874	97,586	50,569	97,990	53,874	97,586
Other Operating Income	17,596	29,011	15,617	34,905	15,377	22,989	11,495	30,783
Total Operating Income	786,097	1,540,914	655,200	1,385,061	743,011	1,455,542	602,045	1,331,906
Impairment Charge/ (Reversal) for Loans and Other Losses	93,177	193,394	110,436	282,940	91,810	185,233	107,808	280,312
Net Operating Income	692,921	1,347,520	544,764	1,102,121	651,202	1,270,308	494,238	1,051,595
Operating Expense								
Personnel Expenses	283,921	547,643	156,705	321,360	261,481	506,402	135,364	300,019
Other Operating Expenses	150,406	282,830	109,113	209,524	143,085	267,082	94,560	194,970
Depreciation & Amortisation	28,254	53,820	17,401	35,643	26,294	50,529	8,987	33,222
Operating Profit	230,339	463,226	261,545	535,594	220,342	446,296	255,328	523,383
Non Operating Income	-	-	-	-	-	-	-	-
Non Operating Expense	272	439	3,757	9,505	272	439	9,338	9,505
Profit Before Income Tax	230,067	462,787	257,788	526,089	220,070	445,856	245,990	513,878
Income Tax Expense								
Current Tax	69,020	138,836	77,312	157,800	66,021	133,757	86,428	154,163
Deferred Tax	(3,248)	(4,148)	(11,282)	(11,282)	(3,248)	(4,148)	(10,383)	(11,282)
Profit for the Period	164,295	328,098	191,758	379,572	157,298	316,247	169,945	370,997

Condensed Consolidated Statement of Comprehensive Income

Profit/(loss) for the period	164,295	328,098	191,758	379,572	157,298	316,247	169,945	370,997
Other Comprehensive Income	5,732	2,161	2,323	(880)	5,732	2,161	2,323	(880)
Total Comprehensive Income	170,028	330,259	194,081	378,692	163,030	318,408	172,269	370,117
Profit Attributable to:								
Equity-holders of the Bank	166,810	324,787	191,228	374,490	163,030	318,408	172,269	370,117
Non-Controlling Interest	3,148	5,472	2,853	4,202	-	-	-	-
Profit for the Period	170,028	330,259	194,081	378,692	163,030	318,408	172,269	370,117
Earnings per Share								
Basic Earnings per Share	-	3.94	-	4.58	-	3.95	-	4.64
Diluted Earnings per Share	-	7.87	-	9.13	-	7.90	-	9.25

Ratios as per NRB Directive

Particulars	Group				Bank			
	Current Year		Previous Year Corresponding		Current Year		Previous Year Corresponding	
	This Quarter	Upto this Quarter(YTD)	This Quarter	Upto this Quarter(YTD)	This Quarter	Upto this Quarter(YTD)	This Quarter	Upto this Quarter(YTD)
Capital fund to RWA	-	15.92%	-	19.86%	-	15.92%	-	19.86%
Non-performing loan (NPL) to total loan	-	2.70%	-	3.50%	-	2.69%	-	3.54%
Total loan loss provision to Total NPL	-	110.48%	-	139.07%	-	110.66%	-	95.35%
Cost of Funds	-	8.19%	-	8.20%	-	8.19%	-	8.20%
Credit to Deposit Ratio	-	77.46%	-	78.33%	-	77.46%	-	78.33%
Base Rate	-	10.98%	-	11.31%	-	10.98%	-	11.31%
Interest Rate Spread	-	4.90%	-	3.23%	-	4.90%	-	3.23%

Notes to NFRS Compliant Financials:

- The Previous period figures have been restated, regrouped wherever necessary which might vary from previous quarter published figures. Figures vary due to the effect of availing of carve outs in NFRS notified by the Institute of Chartered Accountants of Nepal which were not provided in published figures.
 - Loan and Advances includes Staff loans and advances and are presented net of impairment charges. Impairment loss on loans and advances has been measured at higher of amount derived as per norms prescribed by NRB and as per Para 63 of NAS 39.
 - Personnel Expenses includes employment bonus provision calculated at 10 percent of profit before bonus and taxes
 - Employee bonus provision and current tax liability has been calculated as per profit of directive no. 4 and deferred tax liability has been created for the adjustment of NFRS
 - Provision for gratuity and leave have been provided as per the Bank estimates and hence actuarial gain/loss has not been separately disclosed and will change as per Actuary Report
 - Above figures are subject to change upon otherwise instructions of Statutory Auditor and/or Regulatory Authorities
- Note: Detailed Interim Financial report has been published on the website of bank:- www.civilbank.com.np/financial-information/quarterly-report

Statement of Distributable Profit / Loss

Net Profit for the period end Second quarter FY 2076/77	316,247
1. Appropriations	-
1.1 Profit required to be appropriated to statutory reserve	67,141
a. General Reserve	63,249
b. Capital Redemption Reserve	-
c. Exchange Fluctuation Fund	729
d. Corporate Social Responsibility Fund	3,162
e. Employees Training Fund	-
f. Other	-
1.2 Profit required to be transfer to Regulatory Reserve	-
a. Transfer to Regulatory Reserve	117,954
b. Transfer from Regulatory Reserve	-
Net Profit for the period end Second quarter FY 2076/77 available for distribution	131,152

(अनुसूची १४)

(धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन नियमावली, २०७३ को नियम २६ को उपनियम (१) सँग सम्वन्धित)
आ.व.२०७६/७७ को द्वितीय त्रैमासिक प्रतिवेदन

१. वित्तिय विवरण :

- (क) द्वितीय त्रैमासिक अवधिको बासलात, नाफा नोक्सान सम्बन्धी विवरण ।
यस बैकको आ.व.२०७६/७७ को द्वितीय त्रैमासिक अवधिको बासलात, नाफा नोक्सान सम्बन्धी विवरण यसै साथ प्रकाशित गरिएको छ ।
- (ख) प्रमुख वित्तीय अनुपातहरु:

प्रति शेयर आमदानी	रु.७.९०	प्रति शेयर कूल सम्पत्तिको मूल्य	रु.८३२.५९
मूल्य आमदानी अनुपात	१७.७२	तरलता अनुपात	२२.५७%
प्रतिशेयर नेटवर्क	रु. १२४.२२		

२. व्यवस्थापकीय विश्लेषण :

- (क) बैकले संस्थागत निक्षेपको निर्भरतालाई न्यूनिकरण गरि सानो तर दिगो निक्षेप तथा कर्जा परिचालन गर्न व्यापक रुपमा शाखा विस्तार गरेको छ जसले गर्दा बैकको संचालन खर्च बढ्न गई यस त्रैमासको नाफामा समेत प्रतिकूल असर परेको छ । तर यस्ता शाखाहरुलाई बैकले नाफा केन्द्रको रुपमा विस्तार गरेको र भविष्यमा यसले बैकको समग्र व्यापार तथा मुनाफामा सकारात्मक प्रभाव पार्नेछ ।
- (ख) पुराना कर्जाका साथै नयाँ कर्जाको गुणस्तर बढाउन नयाँ कर्जा प्रवाहमा सुक्ष्म विश्लेषण सहित विशेष नियन्त्रणको रणनीति अपनाईएको छ । साथै, बैकले नियमित रुपमा मासिक, त्रैमासिक, अर्ध वार्षिक तथा वार्षिक लक्ष्य तथा उपलब्धिको विश्लेषण गरि आवश्यक रणनीति अपनाउँदै आएको छ ।
- (ग) नेपाल राष्ट्र बैक द्वारा समय समयमा जारी गरिने निर्देशनहरुले समेत बैकको मुनाफामा असर गर्ने गरेको 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 बैकङ्ग 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 कारोवार सम्बन्धी विश्लेषण :

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

अधिकतम मूल्य	रु. १४४
न्यूनतम मूल्य	रु. १२४
अन्तिम मूल्य	रु. १४०
कारोवार भएको कूल दिन	५९
कारोवार संख्या	३,५९६
कूल कारोवार शेयर संख्या	१,३९९,४५४

५. समस्या तथा चुनौतीहरु :

- (१) आन्तरिक समस्या र चुनौती :
- (क) बैक तथा वित्तिय संस्थाहरुले तिव्र रुपमा व्यापार व्यवसाय विस्तार गरे सँगै शाखा विस्तार पनि अत्याधिक बढेको र सोही अनुपातमा दक्ष जनशक्तिको माग बढेकाले नयाँ शाखा र व्यापार विस्तार गर्न तथा भएका कर्मचारीलाई समेत बैकमा आवद्ध गराइरह्न चुनौतीको रुपमा रहेको छ ।
- (ख) बैक तथा वित्तिय संस्थाहरुका तिव्र शाखा विस्तारका कारण व्यवसाय विस्तारमा समेत चुनौति थपेको छ । खोलिएका नयाँ शाखाहरुलाई नाफा केन्द्रको रुपमा विकास गर्नु चुनौतिको रुपमा रहेको छ ।
- (ग) अन्य बैकहरुको तुलनामा आधार दर केही बढी भएको जसका कारण बैकको व्याजदर समेत तुलनात्मक रुपमा बढी भएको हुनाले ऋण प्रवाहमा चुनौति थपिएको छ । साथै, बैकको निक्षेपको लागत तथा संचालन लागतलाई घटाई आधार दर नियन्त्रणमा राख्न समेत चुनौतीपूर्ण रहेको छ ।
- (घ) नेपाल राष्ट्र बैक द्वारा जारी निर्देशन अनुसार बाणिज्य बैकहरुले कल निक्षेपको अंश आर्थिक वर्ष २०७६/७७ को अन्त सम्म कूल निक्षेपको १०% मा भर्नुपर्ने हुन्छ । सम्पूर्ण बाणिज्य बैकहरुको गत मंसिर महिनाको औसत कल निक्षेपको अंश ११.४७% भन्दा माथि रहेको अवस्थामा यसलाई निर्देशानुसार १०% मा भर्नु चुनौतीपूर्ण रहेको छ ।
- (२) बाह्य चुनौतीहरु :
- (क) चुक्ता पूँजी वृद्धिसँगै बैकहरुद्वारा आक्रमक रुपमा कर्जा प्रवाह बढाउँदा बजारमा निक्षेपको तुलनामा कर्जाको वृद्धि अत्याधिक मात्रामा भएकोले निक्षेप परिचालन गर्न चुनौतीको रुपमा रहेको छ । यसले गर्दा व्यापार विस्तार गर्न समेत चुनौति थपिएको छ ।
- (ख) पूँजीको वृद्धि सँगै बढेको पूँजीलाई बजार सुहाउँदो प्रतिफल दिनका लागि द्रुत गतिमा कारोवारको वृद्धि 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 अवसरहरु, सुधिएको उर्जा व्यवस्थापन लगायत समग्र आर्थिक परिस्वरु सकारात्मक बन्दै गएको सन्दर्भमा बढेको पूँजी तथा अन्य श्रोत साधनको उचित व्यवस्थापन गर्दै यी चुनौतीहरु पार गर्न बैक सकारात्मक 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 बैकङ्ग प्रणालीमा विशेष सावधानी अपनाउँदै जोखिम नियन्त्रण गर्दै आएको छ ।

रणनीति :

- व्याज मुलतवी तथा निष्क्रिय कर्जालाई न्यूनिकरण गर्न कडा नीति अवलम्बन गर्ने ।
- कर्मचारीको दक्षता अभिवृद्धि गर्न आवश्यक तालिमको पहिचान गरि सो को व्यवस्था गर्ने ।
- कम व्याजदरका साना तथा दिगो निक्षेपहरुलाई प्रोत्साहित गरि निक्षेपको लागतलाई घटाउने तथा संस्थागत