PRiME COMMERCIAL BANK LTD.
प्राइम कमर्सियल बैंक लिमिटेड

'A' class licensed financial institution from Nepal Rastra Bank

Unaudited Financial Results (Quarterly)

As at Second Quarter Ending on 30/09/2075 (14.01.2019) of the Fiscal Year 2075/76

Rs. In '000

Statement of Financial Position	This Quarter Ending	Previous Quarter Ending	Corresponding Year Previous Quarter Ending
Assets			
Cash And Cash Equivalent	2,858,510	3,952,783	2,975,416
Due From NRB And Placements with BFIs	6,834,719	7,258,505	9,286,321
Loan And Advances	72,604,017	72,332,717	63,025,624
Investment Securities	7,751,850	6,917,267	7,899,387
Investment in Subsidiaries and Associates	28,000	28,000	28,000
Property And Equipment	575,702	581,347	559,930
Goodwill And Intangible Assets	9,142	8,963	5,456
Other Assets	930,707	674,508	594,892
Total Assets	**91,592,646**	**91,754,091**	**84,375,025**
Capital And Liabilities			
Paid Up Capital	8,033,299	8,033,299	6,325,432
Reserves And Surplus	4,221,208	3,976,041	3,999,486
Deposits	76,727,057	76,336,823	71,060,891
Borrowings	1,466,751	1,602,223	2,016,433
Bond And Debenture	-	-	-
Other Liabilities And Provisions	1,144,331	1,805,705	972,783
Total Capital And Liabilities	**91,592,646**	**91,754,091**	**84,375,025**

Rs. In '000

Statement of Profit or Loss	Upto this Quarter	Upto Previous Quarter	Upto Corresopnding Previous Year Quarter
Particulars			
Interest Income	4,819,231	2,480,531	3,968,804
Interest Expense	(3,047,028)	(1,510,242)	(2,804,744)
Net Interest Income	**1,772,203**	**970,289**	**1,164,060**
Fees and Commission Income	474,459	329,579	411,141
Fees and Commission Expense	(18,065)	(6,873)	(14,020)
Net Fees and Commission Income	**456,393**	**322,705**	**397,121**
Other Operating Income	140,198	61,409	98,300
Total Operating Income	**2,368,795**	**1,354,404**	**1,659,482**
Impairment Charge/ (Reversal) for Loans and Other Losses	(321,568)	(244,790)	(137,400)
Net Operating Income	**2,047,227**	**1,109,614**	**1,522,082**
Personnel Expenses	(355,245)	(189,579)	(292,255)
Other Operating Expenses	(180,071)	(88,819)	(146,175)
Operating Profit	**1,511,912**	**831,216**	**1,083,651**
Non-Operating Income/Expenses	2,556	-	47,233
Profit Before Tax	**1,514,468**	**831,216**	**1,130,884**
Income Tax	(453,571)	(249,286)	(338,634)
Profit /(Loss) For the Period	**1,060,897**	**581,929**	**792,250**
Other Comprehensive Income	(13,470)	6,277	(33,770)
Total Comprehensive Income	**1,047,427**	**588,206**	**758,480**
Share of Non-Controlling Interest on Profit of Subsidiary	-	-	-
Total Comprehensive Income after Share of NCI	**1,047,427**	**588,206**	**758,480**
Distributable Profit			
Net Profit/ (Loss) as per Profit or Loss	**1,060,897**	**581,929**	**792,250**
Add/Less: Regulatory Adjustment as per NRB Directive	(126,629)	(153,668)	(77,122)
Free Profit/ (Loss) after Regulatory Adjustments	**934,268**	**428,261**	**715,128**

Ratios			
Capital Fund to RWA	12.68%	12.17%	12.76%
Non-Performing Loan (NPL) to Total Loan (As per NRB Directive)	1.58%	1.41%	1.43%
Total Loss Loan Provision to Total NPL (As per NRB Directive)	131.28%	126.14%	128.34%
Costs of Funds	8.29%	7.80%	8.16%
Credit to Deposit Ratio (As per NRB Directive)	78.55 %	79.80%	77.50%
Base Rate	10.17%	10.39%	10.76%
Basic Earning Per Share	26.41	28.98	22.61
Diluted Earning Per Share	26.41	28.98	22.61

Disclosure regarding NFRS

1. Above financial statements are prepared in accordance with Nepal Financial Reporting Standard (NFRS).
2. Previous period figure have been regrouped / rearranged / restated wherever necessary.
3. Loan and Advances include interest receivables, stafff loan and are presented net of impairment charges.
4. Personnel Expenses include employee bonus provision
5. Capital Adequacy Ratio has been calculated as per NRB Directive.
6. Equity Investment and Mutual Fund are categorized as available for sale and are measured at fair value through OCI.
7. Above figures are subject to change upon otherwise instructions of Statutory Auditor and/or Regulatory Authorities .

Segment Reporting

The Bank has identified segment on the basis of nature of operations that assist the Executive Committee of the bank in the decision making process as for allocation of resources and assessment of performance of the operating segment .

Rs. In '000

Particulars	Banking	Treasury	Card	Total
a. Revenue from external customers	2,955	85,715	11,965	100,635
b. Intersegment revenues	-	-	-	-
c. Net Revenue	2,955	85,715	11,965	100,635
d. Interest Revenue	4,581,328	237,903	-	4,819,231
e. Interest Expense	3,043,971	3,057	-	3,047,028
f. Net interest revenue (b)	1,537,357	234,846	-	1,722,203
g. Depreciation and Amortization	32,927	2,050	1,825	36,803
h. Segment profit/(loss)	1,507,384	318,512	10,140	1,836,036
i. Entity's interest in the profit or loss of	-	-	-	-
associates accounted for using equity method	-	-	-	-
j. Other material non-cash items:	-	-	-	-
k. Impairment of assets	321,568	-	-	321,568
l. Segment assets	76,955,091	14,625,128	12,428	91,592,646
m. Segment liabilities	87,755,369	3,802,882	34,396	91,592,646

धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन नियमावली, २०७३ को अनुसूची - १४
(नियम २६ को उपनियम (१) सँग सम्बन्धित)
आ.व. २०७५/७६ को

दोश्रो त्रैमासिक प्रतिवेदन

१. वित्तीय विवरण

(क) वासलात तथा नाफा नोक्सान सम्बन्धी विवरण यसै साथ प्रकाशित गरिएको छ ।

(ख) प्रमुख वित्तीय अनुपातहरू :

प्रति शेयर आम्दानी : रू. २६.४१
मूल्य आम्दानी अनुपात : १२.४२
प्रतिशेयर नेटवर्थ : रू. १५२.५५
प्रति शेयर कूल सम्पत्तिको मूल्य : रू. १,१४०.१६
तरलता अनुपात : २०.०२%

२. व्यवस्थापकीय विश्लेषण

(क) देशको आर्थिक कियाकलाप सुदृढ हुंदै गए लगतै देशमा लगानीकर्ताहरूको उच्च प्रतिस्पर्धाको अवस्थाको बावजुद बैकको समष्टिगत वित्तिय स्थिति, मौज्दात तथा तरलताको अवस्था सन्तोषजनक रहेको छ । बैंकले यस समीक्षा अवधिको अन्त्य सम्ममा गत वर्षको सोही अवधि भन्दा ७.९७ प्रतिशतले निक्षेप वृद्धि गरी कुल रू. ७६ अर्ब ७२ करोड निक्षेप संकलन गरेको छ । यसैगरी गतवर्षको सोही अवधिको भन्दा १५.३३ प्रतिशतले वृद्धि गरी बैंकले कूल रू. ७३ अर्ब ५४ करोड कर्जा प्रवाह गरेको छ । बैंकले गत वर्षको सोही अवधिको भन्दा खुद मुनाफा ३३.९१ प्रतिशतले वृद्धि गरी समीक्षा अवधिमा रू. १ अर्ब ६ करोड खुद मुनाफा आर्जन गरेको छ ।

(ख) बैंकिङ्ग विविधीकरण, वृहत्तर व्यवसायिक योजना, नयाँ लगानीका क्षेत्रहरूको पहिचान गर्ने, छिटो छरितो गुणस्तरीय एवं भरपर्दो सेवा, ग्राहकमैत्री बैकिङ्ग सेवा सुलभ तरिकाले सर्वसाधारणको पहुँच भित्र पुऱ्याउने बैकको लक्ष्य अनुरूप बैंक अगाडि बढिरहेको छ । निक्षेपकर्ता, ऋणी, शेयरधनीहरू लगायत सम्पूर्ण सरोकारवालाहरूको सर्वोत्तम हित संरक्षण गर्दै सबै पक्षलाई लाभान्वित हुने गरी बैंकले आफ्नो कार्यहरू गरिरहेको छ ।

(ग) बैंकको समीक्षा अवधिको नगद मौज्दात, नाफा वा नगद प्रवाहमा तात्विक असर पार्न सक्ने कुनै घटना वा अवस्था आदि नभएको ।

३. कानूनी कारवाही सम्बन्धी विवरण

(क) यस त्रैमासिक अवधिमा यस बैंकले वा बैंकको बिरूद्धमा कुनै मुद्दा दायर नगरेको अवस्था छ ।

(ख) हालसम्म बैंकको संस्थापक वा संचालकले वा संस्थापक वा संचालकको बिरूद्धमा प्रचलित नियमको अवज्ञा वा फौजदारी अपराध गरेको सम्बन्धमा कुनै मुद्दा दायर भएको जानकारी प्राप्त नभएको अवस्था छ ।

४. संगठित संस्थाको शेयर कारोवार सम्बन्धी विश्लेषण

(क) शेयर कारोवारमा हुने उतार चढाव खुल्ला बजारले प्रतिपादित गरेको मूल्य तथा मान्यता अनुरूप हुने गरेको ।

(ख) यस त्रैमासिक अवधिको शेयरको अधिकतम, न्यूनतम, अन्तिम मूल्य, कारोवार भएको कूल दिन तथा कारोवार संख्या ।

अधिकत्म मूल्य	: रू. ३५०	न्यूनतम मूल्य	: रू. २९४
अन्तिम मूल्य	: रू. ३२८	कारोवार संख्या	: ३,३६४
कारोवार दिन	: ६०	कारोवार शेयर संख्या	: ८५१,७५८

५. समस्या तथा चुनौतिहरू

आन्तरिक समस्या र चुनौती

१. बैक तथा वित्तिय संस्थाहरूको तरलतामा आउने उतारचढावको कारणले ब्याजदरमा भइरहेको परिवर्तनले हुन सक्ने जोखिम ।
२. दिर्घकालीन प्रतिफलमुलक लगानीका नयाँ क्षेत्र पहिचान गर्नु ।
३. बैंकिङ्ग क्षेत्रमा बढ्दै गएको संचालन जोखिम न्यूनीकरण गर्नु ।

बाह्रय समस्या र चुनौती

१. बैंकिङ्ग प्रतिस्पर्धा ।
२. नेपाल राष्ट्र बैंकबाट जारी हुने नीति निर्देशनको परिवर्तन बाट हुन सक्ने जोखिमहरू ।
३. देशको आर्थिक तथा राजनैतिक उतार चढाव बाट उत्पन्न हुन सक्ने जोखिमहरू ।

रणनीति

बैकले उपलब्ध निक्षेप तथा पूँजीलाई दीर्घकालिन योजना तर्जुमा गरी बचतकर्ता तथा सम्पूर्ण सरोकारवाला पक्षहरूलाई नियमनकारी निकायको नीति नियम भित्र रहि उच्चतम प्रतिफल प्रदान गर्ने रणनीति बैंकले अवलम्बन गरेको छ । देशको पूर्वाधार विकास एवं अन्य विकास निर्माण कार्यलाई अवसरको रूपमा सदुपयोग गरी लगानी विस्तार गर्दै जाने नीति बैंकले अवलम्बन गर्नेछ ।

निक्षेप र कर्जा लगानीमा प्रतिस्पर्धी ब्याज दर कायम गरी आफ्ना ग्राहकवर्गलाई गुणस्तरीय तथा आधुनिक बैंकिङ्ग सेवा प्रदान गर्दै जाने रणनीति बैंकले लिएको छ । उपलब्ध लगानी योग्य पूँजीलाई सम्भाब्यता भएका औद्योगिक्, ब्यावसायिक एवं सेवा क्षेत्रमा लगानी गर्ने नीतिलाई निरन्तरता दिइनेछ । पूँजी बृद्धि भए पश्चात कर्जाको गुणस्तरलाई कायम गर्न समय समयमा ऋणीको व्यवसाय, परियोजना तथा धितोको स्थलगत निरीक्षण एवं अन्य जोखिम न्यूनीकरणका उपायहरू पहिल्याई उक्त उपायहरूको कडाइकासाथ परिपालना गराउने कार्यलाई निरन्तरता दिइनेछ ।

कृषि, उर्जा, पर्यटन एवम् साना तथा मभौला उद्योगमा कर्जा प्रवाह विस्तार गरी वित्तीय साधनको उत्पादनशील उपयोगलाई प्रोत्साहन गरी राष्ट्र विकासमा टेवा पुर्‍याउने लक्ष्य बमोजिम कर्जा प्रवाह गर्ने गरिएको छ र यसलाई निरन्तरता दिइनेछ । साथै, सेयर बजार तथा रियल स्टेट क्षेत्रमा हुने कर्जा प्रवाहलाई निरन्तर अनुगमन गर्दै जोखिम न्यूनीकरण गर्न समेत बैंक सजग रहेको छ । नेपाल राष्ट्र बैंकबाट भूकम्प पीडितहरूलाई सहुलियत सेवा उपलब्ध गराउने नीति अन्तर्गत घर निर्माणका लागि २ प्रतिशतसम्मको ब्याजदरमा कर्जा उपलब्ध गराउने व्यवस्था अन्तर्गत बैंकले नेपाल राष्ट्र बैंकबाट पुनरनिर्माण पुनरकर्जा लिई कर्जा उपलब्ध गराउने कार्य प्राथमिकताका साथ गर्दै आएको छ ।

६. संस्थागत सुशासन

बैंकले संस्थागत सुशासन सम्बन्धी प्रचलित ऐन, कानुनको पूर्ण पालना गर्दै सञ्चालक तथा कर्मचारी आचरण सम्बन्धी व्यवस्थाको पूर्ण पालना गर्ने गरेको छ ।

बैंकले समग्र बैंकिङ्ग प्रणालीको संस्थागत सुशासन एवम् जोखिम व्यवस्थापनको गुणस्तर सुधार गर्नका लागि पारदर्शिता, खुलासा, स्वार्थको द्वन्द्व, अनुपालना र अन्य नियामक निकायसँगको सम्बन्ध एवम् समन्वय लगायतका विषयमा अन्तर्राष्ट्रिय असल अभ्यास समेटी सबै सञ्चालकहरूलाई अभिमुखीकरण/पुनर्ताजगीकरण गराउने कार्य गर्ने गरिएको छ ।

बैंकिङ्ग व्यवसायले सर्वसाधारण जनताको निक्षेप संकलन गरी आफ्नो व्यवसाय संचालन गर्ने भएकोले संस्थागत सुशासनलाई उच्च प्राथमिकता दिनुका साथै आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीलाई सुदृढ बनाई कडाईकासाथ लागू गर्दै आएको छ । नेपाल राष्ट्र बैंकबाट जारी निर्देशनहरू एवं बैंकको संचालक समितिबाट पारित नीति, नियमहरूलाई यस बैंकले अक्षरशः पालना गर्दै आएको छ । बैंकका आन्तरीक तथा बाह्य लेखापरिक्षण बाट औंल्याईएका कैफियतहरूलाई तत्काल सुधार गर्ने गरिएको र बैंकले आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली मजबुत गर्न तथा जोखिम व्यवस्थापन प्रणाली प्रभावकारी बनाउन Risk based Internal Audit को अवधारणामा आन्तरिक लेखापरीक्षण विभागबाट दैनिक कारोबारको लेखापरिक्षण गर्ने गरिएको छ ।

बैंकको वित्तीय तथा संस्थागत सुशासनलाई अभ पारदर्शी र प्रभावकारी बनाउदै जनविश्वास अभिवृद्धि गर्ने, सर्वसाधारणमा वित्तीय पहुँच अभिवृद्धि गर्ने र वित्तीय एवं बैंकिङ्ग साक्षरता अभिवृद्धि गर्ने कार्यक्रमहरू संचालन गरिनेछ ।

७. सत्य, तथ्यता सम्बन्धमा कार्यकारी प्रमुखको उद्घोषण

आजका मितिसम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित जानकारी तथा विवरणहरूको सत्यताका सम्बन्धमा म व्यक्तिगत रूपमा उत्तरदायित्व लिन्छु । साथै म यो उद्घोष गर्दछु की - मैले जाने बुझेसम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित विवरणहरू सत्य, तथ्य र पूर्ण छन् र लगानीकर्ताहरूलाई सूसुचित निर्णय लिन आवश्यक कुनै विवरण, सूचना तथा जानकारीहरू लुकाइएको छैन ।

Reconciliation of Net Profit as per NFRS complied Financial Statements and Financial Statement prepared according to NRB Directives & Local Standard

Particulars	This Quarter Ending	Previois Quarter Ending	Corresponding Previous Year Quarter Ending
Profit or (Loss) before regulatory adjustments	1,060,897	581,929	792,250
Regulatory Adjustments			
a. Interest receivable (-)/previous accrued interest received (+)	(198,988)	(164,103)	(121,192)
b. Short loan loss provision in accounts (-)/reversal (+)			
c. Short provision for possible losses on investment (-)/reversal (+)		(640)	
d. Short loan loss provision on Non Banking Assets (-)/reversal (+)			
e. Deferred tax assets recognised (-)/ reversal (+)			
f. Goodwill recognised (-)/ impairment of Goodwill (+)			
g. Bargain purchase gain recognised (-)/reversal (+)			
h. Acturial loss recognised (-)/reversal (+)			
i. Other (+/-)	72,359	11,075	44,070
Profit/(Loss) after regulatory adjustments	**934,268**	**428,261**	**715,128**