PRIME COMMERCIAL BANK LTD.
प्राइम कमर्सियल बैंक लिमिटेड

Interim Financial Results (Quarterly)

As on Quarter Ended Ashwin 2083

Condensed Statement of Financial Position

As on Quarter Ended Ashwin 2083 — *Amount in NPR*

Assets	This Quarter Ending	Immediate Previous Year Ending (Unaudited)
Cash and Cash Equivalents	9,271,441,677	10,471,724,326
Due from Nepal Rastra Bank	12,963,314,069	19,523,535,967
Placement with B/FIs	8,671,011,803	5,718,196,071
Derivative Financial Instruments	-	-
Other Trading Assets	-	-
Loans and Advances to B/FIs	8,074,691,404	10,595,286,042
Loans and Advances to Customers	235,277,071,882	226,441,101,956
Investment Securities	53,089,884,552	53,057,532,012
Current Tax Assets	-	142,517,379
Investment in Subsidiaries	-	-
Investment in Associates	46,023,000	46,023,000
Investment Property	5,497,003,788	5,078,577,972
Property and Equipment	1,810,397,431	1,825,650,423
Goodwill and Intangible Assets	388,390,021	388,831,460
Deferred Tax Assets	1,516,386,624	1,317,530,556
Other Assets	1,804,246,376	1,461,442,094
Total Assets	**338,409,862,628**	**336,067,949,257**
Liabilities	**This Quarter Ending**	**Immediate Previous Year Ending (Unaudited)**
Due to Bank and Financial Institutions	8,527,990,655	5,596,518,829
Due to Nepal Rastra Bank	-	-
Derivative Financial Instruments	-	-
Deposits from Customers	275,659,928,993	277,743,614,735
Borrowings	-	-
Current Tax Liabilities	507,375,443	-
Provisions	-	-
Deferred Tax Liabilities	-	-
Other Liabilities	3,599,163,752	3,717,946,680
Debt Securities Issued	12,171,475,651	12,171,475,651
Subordinated Liabilities	-	-
Total Liabilities	**300,465,934,494**	**299,229,555,896**
Equity		
Share Capital	20,954,781,773	20,954,781,773
Share Premium	-	-
Retained Earnings	2,051,742,398	1,907,412,912
Reserves	14,937,403,963	13,976,198,676
Total Equity Attributable to Equity Holders	**37,943,928,134**	**36,838,393,362**
Non Controlling Interest	-	-
Total Equity	**37,943,928,134**	**36,838,393,362**
Total Liabilities and Equity	**338,409,862,628**	**336,067,949,257**

Ratio as per NRB Directives

Particulars	Current Year		Previous Year Corresponding	
	This Quarter	Upto This Quarter (YTD)	This Quarter	Upto This Quarter (YTD)
Capital Fund to RWA		12.42%		12.17%
Tier 1 Capital to RWA		9.50%		10.18%
CET 1 Capital to RWA		9.50%		10.18%
Non-Performing Loan (NPL) to Total Loan		7.15%		5.86%
Total Loan Loss Provision to Total NPL		85.26%		90.42%
Cost of Funds		3.63%		4.79%
Credit to Deposit Ratio		86.41%		82.65%
Base Rate		4.87%		6.08%
Interest Rate Spread (as per NRB directive)		3.50%		3.90%
Return on Equity		12.71%		14.70%
Return on Assets		1.41%		1.59%

Notes to Interim Financial Statements

1. Previous period figures are regrouped/restated wherever necessary.
2. Loan and Advances include interest receivables, staff loan and are presented net of impairment charges.
3. Equity Investment and Mutual Fund are categorized as available for sale and are measured at fair value through OCI.
4. Interest income from loans and advances classified as Non-Performing Loans has been recognized on a cash basis (incremental) approach.
5. The Bank has recognized impairment on credit exposures as the higher of total ECL calculated as per NFRS 9 and existing regulatory provisions in Unified Directives as mentioned in NFRS 9- Expected Credit Loss Related Guidelines, 2024 issued by NRB.
6. Above figures are subject to change upon otherwise instructions of Statutory Auditor and/or Regulatory Authorities .
7. The detail interim financial report has been published in the Bank's website: www.primebank.com.np

Condensed Statement of Profit and Loss

For the Quarter Ended Ashwin 2083 — *Amount in NPR*

Particulars	Current Year		Previous Year Corresponding	
	This Quarter	Up to This Quarter (YTD)	This Quarter	Up to This Quarter (YTD)
Interest Income	5,304,962,560	5,304,962,560	5,896,339,615	5,896,339,615
Interest Expense	2,699,190,442	2,699,190,442	3,488,892,018	3,488,892,018
Net Interest Income	**2,605,772,118**	**2,605,772,118**	**2,407,447,597**	**2,407,447,597**
Fee and Commission Income	844,812,339	844,812,339	745,466,884	745,466,884
Fee and Commission Expense	47,869,369	47,869,369	38,920,070	38,920,070
Net Fee and Commission Income	**796,942,970**	**796,942,970**	**706,546,814**	**706,546,814**
Net Interest, Fee and Commission Income	**3,402,715,088**	**3,402,715,088**	**3,113,994,411**	**3,113,994,411**
Net Trading Income	108,670,041	108,670,041	86,254,841	86,254,841
Other Operating Income	98,653,442	98,653,442	250,244,842	250,244,842
Total Operating Income	**3,610,038,571**	**3,610,038,571**	**3,450,494,095**	**3,450,494,095**
Impairment Charge/ (Reversal) for Loans and Other Losses	617,083,300	617,083,300	480,981,718	480,981,718
Net Operating Income	**2,992,955,272**	**2,992,955,272**	**2,969,512,376**	**2,969,512,376**
Operating Expenses				
Personnel Expenses	763,642,401	763,642,401	675,955,199	675,955,199
Other Operating Expenses	229,820,747	229,820,747	180,598,000	180,598,000
Depreciation & Amortization	37,522,596	37,522,596	37,132,153	37,132,153
Operating Profit	**1,961,969,528**	**1,961,969,528**	**2,075,827,024**	**2,075,827,024**
Non-Operating Income	-	-	876,612	876,612
Non-Operating Expense	265,554,366	265,554,366	277,699,583	277,699,583
Profit Before Income Tax	**1,696,415,162**	**1,696,415,162**	**1,799,004,053**	**1,799,004,053**
Income Tax Expenses				
Current Tax	669,340,782	669,340,782	703,476,811	703,476,811
Deferred Tax	(160,582,749)	(160,582,749)	(162,902,831)	(162,902,831)
Profit/(Loss) for the Period	**1,187,657,130**	**1,187,657,130**	**1,258,430,073**	**1,258,430,073**
Condensed Statement of Comprehensive Income				
Profit/(Loss) for the period	1,187,657,130	1,187,657,130	1,258,430,073	1,258,430,073
Other Comprehensive Income	(89,304,410)	(89,304,410)	(178,443,732)	(178,443,732)
Total Comprehensive Income	**1,098,352,720**	**1,098,352,720**	**1,079,986,341**	**1,079,986,341**
Basic Earnings per Share	-	22.67	-	25.94
Diluted Earnings per Share	-	22.67	-	25.94
Profit Attributable to:				
Equity-holders of the Bank	1,187,657,130	1,187,657,130	1,258,430,073	1,258,430,073
Non-Controlling Interest	-	-	-	-
Total	**1,187,657,130**	**1,187,657,130**	**1,258,430,073**	**1,258,430,073**

Statement of Distributable Profit or Loss

For the quarter end of Ashwin 2083
(As per NRB Regulation) — *Amount in NPR*

Particulars	Current Year Up to this Qtr YTD	Previous Year Corresponding Qtr (YTD)
Net profit or (loss) as per statement of Profit or Loss	1,187,657,130	1,258,430,073
Appropriations:		
a. General Reserve	(237,531,426)	(251,686,015)
b. Foreign Exchange Fluctuation Fund	-	-
c. Capital Redemption Reserve	(83,333,333)	-
d. Corporate Social Responsibility Fund	(11,876,571)	(12,584,301)
e. Employees' Training Fund	(6,444,996)	(6,754,196)
f. Other	30,941,959	161,851
Profit or (loss) before regulatory adjustment	**879,412,763**	**987,567,413**
Regulatory adjustment :		
a. Interest receivable /previous accrued interest received	(373,432,051)	(410,876,870)
b. Short loan loss provision in accounts /reversal	-	-
c. Short provision for possible losses on investment/reversal	-	-
d. Short loan loss provision on Non-Banking Assets/reversal	(208,250,528)	(156,072,546)
e. Deferred tax assets recognised/reversal	(160,582,749)	(162,902,831)
f. Goodwill recognised / impairment of Goodwill	-	-
g. Bargain purchase gain recognised/reversal	-	-
h. Actuarial loss recognised /reversal	-	-
i. Other	-	-
Net profit for the Quarter Ended Ashwin 2083 available for distribution	**137,147,433**	**257,715,166**
Opening Retained Earning as on Shrawan 01 2083	1,907,412,912	2,780,819,221
Adjustment	7,182,053	6,075,121
Distribution:		
Bonus Share Issued	-	-
Cash Dividend Paid	-	-
Total Distributable profit or (Loss) as on Ashwin End 2083	**2,051,742,398**	**3,044,609,508**
Annualized Distributable Profit/Loss per Share	**11.75**	**19.68**

* The bank has appropriated NPR. 83,333,333 to Debenture Redemption Reserve for "6.25% Prime Bank Debenture 2093".

धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन नियमावली, २०७३ को अनुसूची-१४ (नियम २६ को उपनियम (१) सँग सम्बन्धित) आ.व. २०८३/८४ को प्रथम त्रैमासिक प्रतिवेदन

१. वित्तीय विवरण

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

ख. प्रमुख वित्तीय अनुपातहरु :

प्रति शेयर आम्दानी	प्रति शेयर कूल सम्पत्तिको मूल्य	मूल्य आम्दानी अनुपात	तरलता अनुपात	प्रतिशेयर नेटवर्थ
रु. २२.६७	रु. १,६१४.९५	११.९८	२३.५१	रु.१८१.०८

ग. सम्बन्धित पक्षसंगको कारोबार :

संचालक तथा प्रमुख कार्यकारी अधिकृतसँग सम्बन्धित सम्पूर्ण कारोवारहरु बैंकको नियमावली, प्रमुख कार्यकारीसँग गरिएको करार र कर्मचारी सेवा नियमावलीमा भएको प्रावधानका आधारमा मात्र गरिएको छ।

२. व्यवस्थापकीय विश्लेषण

क. समीक्षा अवधिमा, अर्थतन्त्रमा सुधारका लक्ष्यणहरु देखिन थाले तापनि बैंकिङ क्षेत्रमा प्रचुर तरलता छ भने ब्याजदर न्यून रहेको छ। यस बैंकले निक्षेप संकलनमा गत आ.व. को सोहि अवधि भन्दा ५.४४ प्रतिशतले वृद्धि गरी कुल रु २ खर्ब ७९ अर्ब निक्षेप संकलन गरेको छ। यसै गरी कर्जा लगानीमा गत आ.व. सोहि अवधि भन्दा ९.७१ प्रतिशतले वृद्धि गरी यस आ.व.मा कुल रु. २ खर्ब ५० अर्ब कर्जा विस्तार गरेको छ। बैंकले समिक्षा अवधिमा गैर कोषमा आधारित आम्दानी रु. १ अर्ब ८ करोड र खुद मुनाफा रु. १ अर्ब १८ करोड आर्जन गरेको छ।

ख. बैंकिङ्ग विविधीकरण, वृहत्तर व्यवसायिक योजना, नयाँ लगानीका क्षेत्रहरुको पहिचान गर्ने, छिटो छरितो गुणस्तरीय एवं भरपर्दो सेवा, ग्राहकमैत्री बैकिङ्ग सेवा सुलभ तरिकाले सर्वसाधारणको पहुँच भित्र पुऱ्याउने बैंकको लक्ष्य अनुरुप बैंक अगाडि बढिरहेको छ। निक्षेपकर्ता, ऋणी, शेयरधनीहरु लगायत सम्पूर्ण सरोकारवालाहरुको सर्वोत्तम हित संरक्षण गर्दै सबै पक्षलाई लाभान्वित हुने गरी बैंकले आफ्नो कार्यहरु गरिरहेको छ।

ग. विश्व अर्थतन्त्रमा सुधारको गति सुस्त र असमान रहेको छ। तर, धेरैजसो उदीयमान र विकासोन्मुख राष्ट्रहरुमा आर्थिक वृद्धि लयमा फर्कन सकेको छैन भने मुद्रास्फीति पनि उच्च रहेको हुनाले बैंकको समीक्षा अवधिको नगद मौज्दात, नाफा वा नगद प्रवाहमा तात्विक असर पार्न सक्ने अवस्था रहेको छ।

३. कानूनी कारवाही सम्बन्धी विवरण

क. यस त्रैमासिक अवधिमा यस बैंकले वा बैंकको विरुद्धमा कुनै मुद्दा दायर नगरेको अवस्था छ।

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

ग. यस बैंकको कुनै संस्थापक वा संचालक विरुद्ध आर्थिक अपराध गरेको सम्बन्धमा कुनै मुद्दा भएको जानकारीमा प्राप्त नभएको अवस्था छ।

४. संगठित संस्थाको शेयर कारोवार सम्बन्धी विश्लेषण

क. शेयर कारोवारमा हुने उतार चढाव खुल्ला बजारले प्रतिपादित गरेको मूल्य तथा मान्यता अनुरुप हुने गरेको।

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

अधिकतम मूल्य	न्युनतम मूल्य	अन्तिम मूल्य	कारोवार संख्या	कारोवार दिन	कारोवार शेयर संख्या
रु. २७८.००	रु. २२७.१०	रु. २७१.७०	१३,१४६	६१	६५,१०,०९३

५. समस्या तथा चुनौतिहरु

क. आन्तरिक समस्या एवं चुनौतिहरु

१. बैंकको तरलताको व्यवस्थापन तथा तरलताको कारणले ब्याजदर परिवर्तनले हुन सक्ने जोखिम रहेको।

२. देशको कमजोर अर्थतन्त्रका कारण व्यवसायिक लगानीका अवसरहरुमा दीर्घकालीन स्थायित्व हासिल गर्न कठिनाई र बैंकको निष्कृय कर्जाको व्यवस्थापनमा बढ्दै गएको चुनौतिहरु।

ख. बाह्य समस्या एवं चुनौतिहरु

१. विश्वव्यापीरुपमा भूराजनैतिक तनावको कारण विश्व अर्थतन्त्रसँगै मुलुकको अर्थतन्त्रमा समेत परेको नकारात्मक प्रभावबाट सम्पूर्ण बैंकिङ्ग क्षेत्र नै प्रभावित हुन गएको र अनिश्चित समय सम्म प्रभाव पर्न सक्ने चुनौतिहरु रहेका।

२. मुलुकमा आएको राजनैतिक तथा आर्थिक परिवर्तनका कारण रुपान्तरणबाट हुन सक्ने जोखिमहरु।

३. प्राकृतिक प्रकोप (भुकम्प, बाढी/पहिरो आदि) को कारणबाट व्यवसायमा आउने प्रभावको जोखिमहरु।

४. कृत्रिम बुद्धिमत्ता जस्ता नविनतम सूचना प्रविधिको विकास र अत्यधिक प्रयोगले सिर्जना हुन सक्ने चुनौतीहरु।

ग. रणनीति

बैंकिङ्ग विविधीकरण, वृहत्तर व्यवसायिक योजना, नयाँ लगानीका क्षेत्रहरुको पहिचान गर्ने, छिटो छरितो गुणस्तरीय एवं भरपर्दो सेवा, ग्राहकमैत्री बैकिङ्ग सेवा सुलभ तरिकाले सर्वसाधारणको पहुँच भित्र पुऱ्याउने रणनीति बैंकले लिएको छ। निक्षेपकर्ता, ऋणी, शेयरधनीहरु लगायत सम्पूर्ण सरोकारवालाहरुको सर्वोत्तम हित संरक्षण गर्दै सबै पक्षलाई लाभान्वित हुने गरी बैंकले आफ्नो कार्यहरु गर्ने रणनीति लिएको छ।

बैंकले निष्कृय कर्जाको अनुगमन गर्दै, सोको विस्तृत विश्लेषण समेत गरि कानुनी प्रकृया अबलम्बन गर्दै कर्जा असुली गर्ने र बैंकको निष्क्रिय कर्जा न्यून राखि सम्पत्तिको गुणस्तर अभिवृद्धि गर्दै लैजाने, बैंकको आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीलाई चुस्त बनाउने, बैंकको सांगठानिक सुशासन बलियो बनाउदै लानु, साना तथा मझौला उद्यम र उत्पादनशील क्षेत्रको कर्जामा प्राथमिकता दिँदै ऋण व्यवसायको लक्ष्य बढाइने र बैंकले एआई, डेटा एनालिटिक्स र रोबोटिक्स मार्फत डिजिटल बैंकिङ सेवालाई रूपान्तरण गर्ने रणनीति अबलम्बन गरेको 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 सञ्चालकहरुलाई अभिमुखीकरण/पुनर्ताजगीकरण गराउने कार्य गर्ने गरिएको छ।

बैंकिङ्ग व्यवसायले सर्वसाधारण जनताको निक्षेप संकलन गरी आफ्नो व्यवसाय संचालन गर्ने भएको ले संस्थागत सुशासनलाई उच्च प्राथमिकता दिनुका साथै आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीलाई सुदृढ बनाई कडाईका साथ लागू गर्दै आएको छ। नेपाल राष्ट्र बैंकबाट जारी निर्देशनहरु एवं बैंकको सञ्चालक समितिबाट पारित नीति, नियमहरुलाई यस बैंकले अक्षरशः पालना गर्दै आएको छ। बैंकका आन्तरीक तथा बाह्य लेखापरीक्षणबाट औल्याईएका कैफियतहरुलाई तत्काल सुधार गर्ने गरिएको र बैंकले आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली मजबुत गर्न तथा जोखिम व्यवस्थापन प्रणाली प्रभावकारी बनाउन जोखिममा आधारित आन्तरिक लेखापरीक्षणको अवधारणामा आन्तरिक लेखापरीक्षण विभागबाट दैनिक कारोबारको लेखापरिक्षण गर्ने गरिएको छ।

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

७. सत्य, तथ्यता सम्बन्धमा कार्यकारी प्रमुखको उद्घोषण

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