

Machhapuchchhre Bank Limited

Unaudited Financial Results

As at 4th Quarter End (16/07/2018) of the Fiscal Year 2074/75 (2017/2018)

As per NRB Circular No. Bai.Bi.Ni.Bi/Niti/Paripatra/KaKhaGa/10/074/75 and Bai.Bi.Ni.Bi/Niti/Paripatra/KaKhaGa/23/074/75

Rs.in '000

S.No.	Particular	This Quarter Ended	Previous Quarter Ended	Corresponding Previous Year Quarter Ended (Audited)
1	Total Capital and Liabilities (1.1 to 1.7)	85,389,009	81,143,288	69,624,648
1.1	Paid Up Capital	8,055,693	8,055,693	7,716,605
1.2	Reserve and Surplus	2,188,718	1,793,135	947,157
1.3	Debtenture and Bond	-	-	-
1.4	Borrowing	637,802	798,255	160,703
	Deposits (a+b)	72,474,720	68,432,578	58,629,077
1.5	a. Domestic Currency	72,101,885	67,585,284	57,272,507
	b. Foreign Currency	372,834	847,294	1,356,569
1.6	Income Tax Liability	-	-	-
1.7	Other Liabilities	2,032,076	2,063,627	2,171,106
2	Total Assets (2.1 to 2.7)	85,389,009	81,143,288	69,624,648
2.1	Cash & Bank Balance	7,805,425	6,988,903	9,676,067
2.2	Money at call and Short Notice	-	-	-
2.3	Investments	10,702,913	9,454,967	6,142,972
	Loans and Advances (a+b+c+d+e+f)	64,365,665	62,211,009	51,866,770
	a. Real Estate Loan	4,635,362	4,309,865	3,480,229
	1. Residential Real Estate Loan (Except personal home loan upto 10 Millions)	883,249	953,198	699,564
	2. Business Complex & Residential Apartment Construction Loan	429,460	382,075	261,467
	3. Income Generating Commercial Complex Loan	501,161	511,172	354,001
	4. Other Real Estate Loan (Including Land purchase & Plotting)	2,821,492	2,463,420	2,165,198
	b. Personal home loan of Rs. 10 million less	5,961,586	6,038,406	6,170,924
	c. Margin Type Loan	228,728	380,303	121,132
	d. Term Loan	9,125,192	8,388,977	6,091,862
	e. Overdraft Loan/TR Loan/WC Loan	14,623,111	19,256,173	13,441,988
	f. Others	29,791,687	23,837,284	22,560,636
2.5	Fixed Assets	800,764	793,068	697,390
2.6	Non-Banking Assets	-	-	-
2.7	Other Assets	1,714,241	1,695,341	1,241,448
3	Profit and Loss Account	Up to This Quarter	Up to Previous Quarter	Corresponding Previous Year Quarter
3.1	Interest Income	7,671,068	5,393,972	5,118,028
3.2	Interest Expense	5,026,556	3,611,913	2,791,035
A.	Net Interest Income (3.1 - 3.2)	2,644,511	1,782,059	2,326,992
3.3	Fee Commission and Discount	147,240	103,697	124,790
3.4	Other Operating Income	343,829	263,496	301,239
3.5	Foreign Exchange Gain/Loss (Net)	172,548	120,417	133,253
B.	Total Operating Income (A+3.3+3.4+3.5)	3,308,128	2,269,668	2,886,274
3.6	Staff Expenses	681,650	500,018	495,322
3.7	Other Operating Expense	571,013	373,615	472,475
C.	Operating Profit Before Provision (B-3.6-3.7)	2,055,465	1,396,035	1,918,477
3.8	Provision for Possible Losses	214,627	184,411	142,515
D.	Operating Profit (C-3.8)	1,840,838	1,211,625	1,775,962
3.9	Non-Operating Income / Expenses (Net)	3,194	448	120,139
3.10	Write Back of Provision for Possible Loss	81,975	68,072	134,170
E.	Profit from Regular Activities (D+3.9+3.10)	1,926,007	1,280,145	2,030,271
3.11	Extraordinary Income/Expenses (Net)	1,672	720	16,114
F.	Profit Before Bonus and Taxes (E+3.11)	1,927,679	1,280,865	2,046,385
3.12	Provision For Staff Bonus	175,244	116,442	186,035
3.13	Provision For Tax	541,756	349,327	557,867
G.	Net Profit/ Loss (F-3.12-3.13)	1,210,679	815,096	1,302,483
4	Ratios	At the End of This Quarter	At the End of Previous Quarter	At the End of Corresponding Previous Year Quarter
4.1	Capital Fund to RWA	15.60%	15.72%	16.82%
4.2	Non-Performing Loan (NPL) To Total Loan	0.38%	0.35%	0.38%
4.3	Total Loan Loss Provision to Total NPL	335.32%	371.96%	358.95%
4.4	Cost of Funds	7.61%	7.53%	4.76%
4.5	Credit/Deposit Ratio (As per NRB Directives)	76.13%	78.66%	76.58%
4.6	Base Rate (As per NRB Directives)	11.06%	11.10%	10.29%
4.7	Average Interest Spread (As per NRB Directives)	4.75%	4.23%	4.27%
5	Major Indicators			
1	Earnings per share	15.31	13.75	23.98
2	Market Value Per Share	209	226	360
3	Price Earnings Ratio	13.65	16.44	15.02
4	Average Yield (As per NRB)	12.69%	12.28%	11.48%
5	Liquidity	25.26%	22.37%	26.29%
6	Return on Total Assets	1.42%	1.34%	1.87%
7	Net Worth Per Share	127.17	122.26	136.44
8	Return on Equity	11.82%	11.03%	14.27%

- Note:**
- * Previous period figures have been regrouped/rearranged wherever necessary.
 - * Loans & Advances are presented on gross basis. Loss Provisions are included in Other Liabilities.
 - * Above financial are not NFRS compliant. The above financial have been prepared as per NRB Directives no. 4 and prevailing practice of banking industry.

घितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन नियमावली, २०७३ को नियम २६ को उपनियम (१) सँग सम्बन्धित आ.व. २०७४/७५ को चौथो त्रैमासिक विवरण

- १. वित्तीय विवरण:**
- त्रैमासिक अवधिको बासलात, नाफा नोक्सान सम्बन्धी विवरण: यसै साथ संलग्न गरिएको छ ।
- सम्बन्धित पत्र (Related Party) बीच कुनैपनि कारोवार नभएको ।
- २. व्यवस्थापकिय विवरण:**
- (क) त्रैमासिक अवधिको संस्थाको मौज्दात, आम्दानी र तरलतामा कुनै परिवर्तन भएको भए सो को प्रमुख कारण सम्बन्धि विवरण: संस्थाको नजदत जोखिम न्युनिकरणका उपायहरूका कारण बैकको मौज्दात, आम्दानी र तरलतामा सकारात्मक प्रभाव कायम रहेको छ ।
- (ख) आगामी अवधिको व्यवसायिक योजना सम्बन्धमा व्यवस्थापनको विश्लेषणात्मक विवरण: बैकको संचालन खर्चमा हुँदै गएको बृद्धिलाई नियन्त्रण गर्दै बैकले दीर्घकालिन व्यावसायिक योजना अनुरूप आगामी अवधिमा पनि पुनःस्थापित कर्जा प्रवाह, खुद व्याज आम्दानीमा बृद्धि गरी बैकका सेवाग्राही ग्राहकवर्ग तथा बैकका शेयरधनीहरू लगायत सम्बद्ध सम्पूर्ण पक्षको हितमा कार्य गर्दै जाने योजना रहेको छ ।
- (ग) विगतको अनुभवबाट संगठित संस्थाको मौज्दात, नाफा वा नगद प्रवाहमा तात्वीक असर पर्न सक्ने घटना, अवस्था आदि भए सो सम्बन्धि विश्लेषणात्मक विवरण: हाल सम्मको अनुभवमा बैकको मौज्दात, नाफा वा नगद प्रवाहमा तात्वीक असर पर्न सक्ने घटना नगरिएको छ ।
- ३. कानूनी कार्यवाही सम्बन्धि विवरण:**
- (क) त्रैमासिक अवधिमा संगठित संस्थाले वा संस्थाको बिरुद्ध कुनै मुद्दा दायर भएको भए: बैकिङ व्यवसाय गर्ने संस्था भएकोले कर्जा कारोवारको सिलसिलामा दायर भएको मुद्दा बाहेक अन्य कुनै उल्लेखनिय मुद्दा नरहेको ।
- (ख) संगठित संस्थाको संस्थापक वा संस्थापक वा संस्थापकको बिरुद्ध प्रचलित नियमको अवज्ञा वा फोन्टारी अपराध गरेको सम्बन्धमा कुनै मुद्दा दायर गरेको वा भएको भए: छैन ।
- (ग) कुनै संचालक वा संस्थापक बिरुद्ध आर्थिक अपराध गरेको सम्बन्धमा कुनै मुद्दा दायर भएको भए: छैन ।
- ४. बैकको शेयर कारोवार सम्बन्धि विवरण:**
- (क) घितोपत्र प्रकाशन भएको संगठित संस्थाको शेयरको कारोवार सम्बन्धमा व्यवस्थापनको धारणा: दोस्रो बजारमा हुने शेयर कारोवारको मुख्य माग र आपूर्तिको सिद्धान्त तथा देशको समग्र आर्थिक स्थितिमा आधारित हुने भएकोले बैकको यस सम्बन्धमा कुनै विशेष धारणा रहेको छैन ।
- (ख) त्रैमासिक अवधिको शेयरको अधिकतम, न्युनतम, अन्तिम मूल्य, कारोवार भएको कुल दिन तथा कारोवार संख्या: शेयरको अधिकतम मूल्य : रु. २०९ शेयरको न्युनतम मूल्य : रु. २०९ शेयरको अन्तिम मूल्य : रु. २०९ शेयर कारोवार भएको कुल दिन : ६३ कारोवार संख्या : २,९९८ कुल कारोवार शेयर संख्या : ७९९,४९८
- ५. समस्या तथा चुनौती:**
- संगठित संस्थाले बढ्दो गर्नु परेको समस्या तथा चुनौती स्पष्ट रूपमा उल्लेख गर्नु पर्ने र उक्त समस्या तथा चुनौतीलाई संगठित संस्थाको आन्तरिक र बाह्य भनी वर्गीकरण गरी त्यस्तो समस्या तथा चुनौती समाधान गर्न व्यवस्थापनले अवलम्बन गरेको रणनीति सम्बन्धि विवरण:
- (क) आन्तरिक समस्या तथा चुनौती:
- मुद्रास्फिटिको कारणले संचालन लागतमा हुने बृद्धि को असर ।
 - बैकबाट प्रदान गरिने दीर्घकालिन, मध्यकालिन, चालु ऋजी जस्ता कोषमा आधारित कर्जा तथा प्रतिपतत्र, जमानत त्र जरा गरी गर्ने जस्ता गैरबैंकीय सेवाहरू उपलब्ध गराउनु हुन सक्ने सम्भावित जोखिमहरू ।
 - निधेय तथा कर्जा लगानी व्याज दरमा हुने परिवर्तनबाट असर पर्ने जोखिमहरू ।
 - समयमा कर्जा असुली नभै उल्टन हुने आर्थिक जोखिमहरू ।
 - बैकले प्रयोगमा ल्याएको **Globus Banking Software** मा तकनीकी गडबडीले हुन सक्ने जोखिम ।
 - मुख्य कर्मचारीहरूले छोड्दा हुन सक्ने जोखिम ।
- (ख) बाह्य समस्या तथा चुनौती:
- नेपाल राष्ट्र बैकको नीति निर्देशनमा हुने परिवर्तनले उत्पन्न हुन सक्ने सम्भावित जोखिमहरू ।
 - नेपाल सरकारले बैक तथा वित्तीय संस्था सम्बन्धी नीति निर्देशन तथा मौद्रिक नीतिमा परिवर्तन गर्दा सिर्जना हुन सक्ने सम्भावित जोखिमहरू ।
 - विदेशी विनिमय कारोवार गर्दा विनिमय दरमा हुने परिवर्तनबाट हुन सक्ने जोखिमहरू ।
 - देशको अर्थीय राजनैतिक स्थितिका कारण हुन सक्ने जोखिमहरू ।
 - देशको आर्थिक अवस्थामा आउने उतार चढावबाट उत्पन्न हुन सक्ने जोखिमहरू ।
- (ग) रणनीति:
- लागत कटौती तथा लागत नियन्त्रणका उपायहरू अवलम्बन गरिएको ।
 - कर्जा लगानी प्रदान गर्दा आवश्यक अध्ययन गर्ने गरिएको ।
 - बैकको नीति नियम तथा आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली सुस्त दुरुस्त राखिएको ।
 - माफिया हुन सक्ने जोखिमबाट बच्न कर्मचारीहरूलाई आवश्यक तालिम दिने गरिएको ।
 - बैकको **Banking Software** मा हुन सक्ने तकनीकी गडबडीबाट बच्न आवश्यक **Back-up** राख्ने गरिएको ।
 - कर्जा तथा सावत र लगानी खराब भई हुन सक्ने जोखिमबाट बच्नका लागि आवश्यक जोखिम कोषको व्यवस्था गरिएको ।
 - विनिमय दरमा हुने परिवर्तनबाट हुन सक्ने जोखिमबाट बच्नका लागि आवश्यक सटर्डी घटबढ कोषको व्यवस्था गरिएको ।
 - बैकको संगठनात्मक संरचनामा परिवर्तन गरी बढी प्रभावकारी बनाइएको तथा केहि मुख्य कर्मचारीले छोड्दा पनि बैक नियमित रूपमा सेवा प्रदान गर्न सक्ने रहने ।
- ६. संस्थागत सुशासन:**
- संस्थागत सुशासन अभिवृद्धिका लागि व्यवस्थापन द्वारा चालिएका कदम सम्बन्धी विवरण:
- नेपाल राष्ट्र बैकबाट जारी गरिएको संस्थागत सुशासन सम्बन्धी निर्देशिकाको पालना गर्नुका साथै बैकका शेयरधनीहरू प्रति बैक संचालक समिति पूर्ण रूपमा जवाफदेहि र उत्तरदायी रहेको छ ।
 - बैकको लेखापरिक्षण समितिले संस्थागत सुशासन सम्बन्धमा अनुमनन गरी प्रचलित नियम कानूनहरूको अनुपालना आदि बारे निरिक्षण गरी आवश्यक सुझाव समेत संचालक समितिलाई दिने गरेको छ ।
 - बाह्य लेखापरिक्षक तथा नेपाल राष्ट्र बैकबाट समय समयमा हुने निरिक्षणबाट प्राप्त सुझावहरूको आधारमा संस्थागत सुशासनलाई सुदृढ बनाउन संचालक समिति कटिबद्ध रहेको छ ।
- ७. सत्य, तथ्यता सम्बन्धमा प्रमुख कार्यकारी अधिकृतको उद्घोषण:**
- आजका मिति सम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित जानकारी तथा विवरणहरूको शुद्धता सम्बन्धमा म व्यक्तीगत रूपमा उत्तरदायित्व लिन्छु । साथै म यो उद्घोष गर्दछु कि मैले जाने बुझेसम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित विवरणहरू सत्य, तथ्य र पूर्ण छन र लगानीकर्ताहरूलाई सुसुचित गर्ने तथा निर्णय लिने आवश्यक कुनै विवरण, सूचना तथा जानकारीहरू लुकाइएको छैन ।

Rs.in '000

Statement of Financial Position	This Quarter Ending	Previous Quarter Ending	Corresponding Previous Quarter Ending
Assets			
Cash and cash equivalent	2,212,057	2,613,919	5,493,865
Due from NRB and placements with BFls	8,546,783	5,964,378	5,538,426
Loan and advances	65,080,188	62,870,497	52,559,428
Investments Securities	7,859,023	7,980,896	4,845,392
Investment in subsidiaries and associates	-	-	-
Goodwill and intangible assets	45,439	51,138	43,592
Other assets	1,947,524	1,940,888	1,375,468
Total Assets	85,690,415	81,421,716	69,856,171
Capital and Liabilities			
Paid up capital	8,055,693	8,055,693	7,716,605
Reserve and surplus	2,726,168	2,377,089	1,855,681
Deposits	72,474,720	68,432,578	58,629,077
Borrowings	637,802	798,255	160,703
Bond and Debtenture	-	-	-
Other liabilities and provisions	1,796,032	1,758,101	1,494,104
Total Capital and Liabilities	85,690,415	81,421,716	69,856,171
Statement of Profit or Loss	Up to This Quarter	Up to Previous Quarter	Up to Corresponding Previous Year Quarter
Interest Income	7,757,329	5,456,942	5,222,019
Interest Expense	5,026,556	3,611,913	2,791,035
Net Interest Income	2,730,773	1,845,029	2,430,984
Fee and commission income	491,069	367,193	426,028
Fee and commission expense	51,569	29,342	46,473
Net Fee and Commission Income	439,500	337,851	379,555
Other operating income	175,741	122,313	134,924
Total Operating Income	3,346,014	2,305,193	2,945,464
Impairment charge/(reversal) for loans and other losses	72,302	85,161	-99,876
Net Operating Income	3,273,713	2,220,033	3,045,339
Personnel expenses	879,758	628,035	758,114
Other operating expenses	519,444	344,274	426,001
Operating Profit	1,874,511	1,247,724	1,861,224
Non operating income/expense	1,673	-728	134,582
Profit before tax	1,876,184	1,246,996	1,995,805
Income tax	578,881	374,099	601,516
Profit/(loss) for the period	1,297,303	872,897	1,394,289
Other comprehensive income	535	761	1,621
Total comprehensive income	1,297,837	873,658	1,395,910
Distributable Profit			
Net profit/(loss) as per profit or loss	1,297,303	872,897	1,394,289
Add/Less: Regulatory adjustment as per NRB Directive	86,624	57,818	91,806
Profit/(loss) after Regulatory Adjustments	1,210,679	815,080	1,302,483
Ratios			
Capital fund to RWA	15.60%	15.72%	16.82%
Non performing loan (NPL) to total loan (As per NRB Directive)	0.38%	0.35%	0.38%
Total loan loss provision to Total NPL (As per NRB Directive)	335.32%	371.97%	358.95%
Cost of Funds	7.61%	7.53%	4.76%
Credit to Deposit Ratio (As per NRB Directive)	76.13%	78.66%	76.58%
Base Rate	11.06%	11.10%	10.29%
Basic Earning Per Share	16.41	14.72	25.69
Diluted Earning Per Share	16.41	14.72	25.69

Notes to financial statement prepared in accordance with Nepal Financial Reporting Standards (NFRS):

- Above financial statements are prepared in accordance with Nepal Financial Reporting Standards (NFRS). These figures may vary with the audited figures at the instance of external auditors and regulators.
- The Bank, while complying NFRS has applied appropriate accounting judgment as having potentially material impact on the financial statements and exercise judgment in making accounting estimates. Further, financial assets and liabilities have been classified in accordance with the requirements of NFRS and consistently applied in the comparative period also.
- Impairment losses of financial assets are computed by assessing and applying objective evidence test of various factors including (significant financial difficulty of borrower, breach of contract, exists economic or legal reasons relating to borrowers' financial difficulty, probability that borrower will enter bankruptcy, and other observable data indicating that there is measurable decrease in estimated future cash flows).
- Loans & Advances includes Accrued Interest Receivable and Staff Advances (net of prepayment); are presented on gross figure. Impairment of loan & advances are included in other liabilities & provisions.
- Interest Income of loan & advances have been recognized on accrual basis.
- Personnel expenses includes employee bonus calculated as per Bonus Act, 2030 and amortization of prepayment amount of subsidized loans provided as per Employees bylaws of the Bank.
- Provision for Gratuity and Leave have been provided as per estimated actuarial valuation which might change according to Actuarial Valuation Report.
- Equity Investments and mutual fund are categorized as available for sale investment and are measured at fair value.
- Property, Plant and Equipment have been included in other assets. Net book value of software purchased by the bank have been disclosed under goodwill and intangible assets.
- All the NFRS adjustment have been shown as regulatory adjustment which may vary at the time of external & regulators audit.

SEGMENT REPORTING

Rs.in '000

Details	Province 1	Province 2	Province 3	Gandaki	Province 5	Karnali	Province 7	Total
Segment Assets	10,432,899	5,557,729	50,908,401	9,977,216	6,981,832	347,606	2,355,451	86,561,134
Segment Revenue	1,284,117	692,542	5,821,974	1,559,836	902,834	25,885	249,518	10,536,706
Segment Expenses	828,916	457,397	5,678,302	904,037	575,787	26,119	185,051	8,655,610
Net Segment Revenue	455,202	235,145	143,672	655,799	327,046	-234	64,466	1,881,096
Net Profit	289,674	149,638	191,669	417,327	208,120	-149	41,024	1,297,303
Contingent Liabilities (Off Balance Sheet)	736,783	427,300	3,768,875	1,002,800	240,774	23,070	277,166	6,476,767

Notes on Segment Reporting:

- Segmental