Machhapuchchhre Bank Limited
Unaudited Financial Results
2nd Quarter Ended of Fiscal Year 2075/2076

Rs.in '000

Statement of Financial Position	This Quarter Ending	Previous Quarter Ending	Corrosponding Previous Quarter Ending
Assets			
Cash and cash equivalent	4,967,352	5,242,342	3,705,393
Due from NRB and placements with BFIs	7,966,021	3,172,611	4,616,033
Loan and advances	74,653,510	70,895,855	60,072,755
Investments Securities	8,156,404	10,802,173	7,994,694
Investment in subsidiaris and associates		-	-
Goodwill and intangible assets	43,367	46,682	47,769
Other assets	3,068,823	3,065,786	1,955,758
Total Assets	**98,855,476**	**93,225,450**	**78,392,401**
Capital and Liabilities			
Paid up Capital	8,055,693	8,055,693	8,055,693
Reserves and surplus	2,272,465	2,692,869	1,567,619
Deposits	85,176,247	77,984,863	65,798,373
Borrowings	1,380,768	1,930,519	1,699,305
Bond and Debenture		-	-
Other liabilities and provisions	1,970,304	2,561,507	1,271,410
Total Capital and Liabilities	**98,855,476**	**93,225,450**	**78,392,401**

Statement of Profit or Loss	Up to this Quarter	Up to Previous Quarter	Up to Corresponding Previous Year Quarter
Interest income	4,814,065	2,354,765	3,407,608
Interest expense	3,117,466	1,512,182	2,305,079
Net interest income	**1,696,599**	**842,584**	**1,102,529**
Fee and commission income	364,441	199,629	234,368
Fee and commission expense	24,266	10,869	16,614
Net fee and commission income	**340,175**	**188,759**	**217,754**
Other operating income	189,072	93,145	77,971
Total operaing income	**2,225,845**	**1,124,488**	**1,398,255**
Impairment charge/(reversal) for loans and other losses	112,035	87,727	87,411
Net operating income	**2,113,810**	**1,036,761**	**1,310,844**
Personnel expenses	612,231	324,136	400,262
Other operating expenses	349,117	172,170	214,571
Operating profit	**1,152,462**	**540,455**	**696,010**
Non operating income/expense	(36,208)	(9,467)	50
Profit before tax	1,116,254	530,987	696,060
Income tax	334,876	159,296	209,491
Profit /(loss) for the period	**781,378**	**371,691**	**486,569**
Other comprehensive income	(4,486)	1,380	(846)
Total comprehensive income	**776,892**	**373,071**	**485,724**
Distributable Profit			
Net profit/(loss) as per profit or loss	781,378	371,691	486,569
Add/Less: Regulatory adjustment as per NRB Directive	22,288	15,242	(14,693)
Free profit/(loss) after regulatory adjustments	**803,665**	**386,934**	**471,876**
Ratios			
Capital fund to RWA	12.83%	14.36%	15.67%
Non performing loan (NPL) to toal loan (As per NRB Directive)	0.44%	0.47%	0.33%
Total loan loss provision to Total NPL (As per NRB Directive)	295.68%	270.00%	389.08%
Cosft of Funds	7.98%	7.99%	7.59%
Credit to Deposit Ratio (As per NRB Directive)	77.64%	78.92%	79.57%
Base Rate	10.99%	11.21%	10.67%
Basic Earning Per Share	19.40	18.46	12.08
Diluted Earning Per Share	19.40	18.46	12.08

Notes to Financial Statements:

1. 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.
2. 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.
3. Previous Quarter ending figures have been restated, regrouped wherever necessary which might vary from previous quarter published figures.
4. Impairment loss on loan & advances has been measured at higher of amount derived as per norms prescribed by NRB for loan loss provision and as per para 63 NAS 39. Impairment loss as per para 63 has been 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 of borrower's bankruptcy, and other observable data indicating that there is measurable decrease in estimated future cash flows).
5. Impairment loss on other financial assets has been computed by applying objective evidence test as per para 63 NAS 39.
6. Loans & Advances includes Accrued Interest Receivable and Staff Advances (net of prepayment) and are presented net of impairment.
7. Personnel expenses includes employee bonus calculated as per Bonus Act, 2030 and amortization of prepayment amount of subsidized loans provided as per Employees byelaws of the Bank.
8. Provision for Gratuity and Leave have been provided as per the existing norms of the bank for interim reporting that may vary from the liability estimated through actuarial valuation on year end after such valuation.
9. Equity Investments are categorized as available for sale investment and are measured at fair value through Other Comprehensive Income(OCI).
10. Property, Plant & Equipment have been included in other assets. Net book value of software purchased by the bank have been disclosed under goodwill and intangible assets.

SEGMENT REPORTING:

Details	Banking	Treasury	Transaction Banking	Remittance	Total
Revenues from external customers	5,065,256	398,080	74,274	14,824	**5,552,433**
Intersegment Revenue	275,992	(275,036)	(1,061)	104	
Net Revenue	4,789,263	123,044	75,335	14,720	**5,002,362**
Interest revenue	4,541,200	238,440	2,416		**4,782,055**
Interest expense	3,096,880	20,586			**3,117,466**
Net interest revenue	1,444,320	217,854	2,416		**1,664,589**
Depreciation and Amortisation	59,949	77	3,114	118	**63,258**
Segment Profit/ Loss	965,951	80,549	55,640	14,113	**1,116,254**
Entity's interest in profit or loss of asscoiates accounted using equity method					
Other material non-cash items					
Impairment of Assets	109,799	6,408	2,236		**118,444**
Segment Asset	80,040,558	19,730,688	109,544	1,285	**99,882,075**
Segment Liabilities	98,440,031	1,394,984	38,811	8,249	**99,882,075**

Notes on Segment Reporting

1. Segmental Reporting has been presented based on business activity from which bank earns the revenue and incurs expense based on which the operating results are reviewed by management.
2. Segment Revenue includes the total revenue including the interest, fees and commission and other operating and non operating income before tax.
3. Intersegment Revenue includes revenues from transaction with other operating segments of bank. Transactions betweens segments are reported on pre-determined transfer price.
4. Segment Assets and liabilities includes the assets and liabilities identificable to particular segment.
5. The result reported include the items directly attributable to a segment as well as those that can be allocated on reasonable basis.

Reconciliation of Profit as per NFRS Complied Financial Statements and Financial Statement prepared according to NRB Directives 2074 & Local Standards:

Particular	This Quarter Ending
Profit or (loss) befor regulatory adjustment	**781,378**
Regulatory adjustment :	
a. Interest receivable (-)/previous accrued interest received (+)	41,786
b. Short loan loss provision in accounts (-)/reversal (+)	
c. Short provision for possible losses on investment (-)/reversal (+)	(6,408)
d. Short loan loss provision on Non Banking Assets (-)/resersal (+)	-
e. Deferred tax assets recognised (-)/ reversal (+)	(9,552)
f. Goodwill recognised (-)/ impairment of Goodwill (+)	
g. Bargain purchase gain recognised (-)/resersal (+)	
h. Actuarial loss recognised (-)/reversal (+)	
i. Other (+/-)	(3,538)
Profit/(loss) after regulatory adjustments	**803,665**

Note:

* Presented reconciliation is the reconciliation of profit between NFRS financial and NRB Directives 2074 based Financials. However, regulatory adjustments appeared in the reconciliation are presented in gross figures (before tax & bonus). Thus, tax impact of adjusted items is presented in no. e. does not represent the Deferred Tax assets created from the temporary difference.

धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन नियमावली, २०७३ को नियम २६ को उपनियम (१) सँग सम्वन्धित आ.व. २०७५/७६ को दोस्रो त्रैमासिक विवरण

१. बित्तीय बिवरणः

क) त्रैमासिक अवधिको वासलात, नाफा नोक्सान सम्वन्धी बिवरण :
यसै साथ संलग्न गरिएको छ ।

ख) सम्बन्धीत पक्ष (Related Party) बीच कुनैपनि कारोवार नभएको ।

ग) प्रमुख वितिय अनुपातहरूः

प्रति शेयर बजार मुल्य	: २०६	मुल्य आम्दानी अनुपात	: १०.६२
प्रति शेयर नेटवर्थ	: १२८.२१	कुल सम्पतिमा प्रतिफल	: १.५८%
तरलता अनुपात	: २१.४९%		

२. व्यवस्थापकिय बिश्लेषणः

(क) त्रैमासिक अवधिमा संस्थाको मौज्दात, आम्दानी र तरलतामा कुनै परिवर्तन भएको भए सो को प्रमुख कारण सम्वन्धि विवरणः
संस्थाको मजबूत जोखिम न्यूनिकरणका उपायहरूका कारण बैंकको मौज्दात, आम्दानी र तरलतामा सकारात्मक प्रभाव कायम रहेको छ ।

(ख) आगामी अवधिको व्यवसायिक योजना सम्वन्धमा व्यवस्थापनको बिश्लेषणात्मक विवरणः
बैंकको संचालन खर्चमा हुदै गएको बृद्धिलाई नियन्त्रण गर्दै बैंकले दीर्घकालिन व्यावसायिक योजना अनुरूप आगामी अवधिमा पनि गुणस्तरिय कर्जा प्रवाह, खुद व्याज आम्दानीमा बृद्धि गरी बैंकका सेवाग्राही ग्राहकवर्ग तथा बैंकका शेयरधनीहरू लगायत सम्बद्ध सम्पूर्ण पक्षको हितमा कार्य गर्दै जाने योजना रहेको छ ।

(ग) बिगतको अनुभववाट संगठित संस्थाको मौज्दात, नाफा वा नगद प्रवाहमा तात्वीक असर पार्न सक्ने घटना, अवस्था आदि भए सो सम्बन्धी बिश्लेषणात्मक विवरणः
हाल सम्मको अनुभवमा बैंकको मौज्दात, नाफा वा नगद प्रवाहमा तात्वीक असर पार्न सक्ने घटना नगरिएको छ ।

३. कानूनी कार्यवाहि सम्वन्धि विवरणः

(क) त्रैमासिक अवधिमा संगठित संस्थाले वा संस्थाको बिरूद्ध कुनै मुद्दा दायर भएको भएः
बैंकिङ्ग व्यवसाय गर्ने संस्था भएकोले कर्जा कारोवारको सिलसिलामा दायर भएको मुद्दा वाहेक अन्य कुनै उल्लेखनिय मुद्दा नरहेको ।

(ख) संगठित संस्थाको संस्थापक वा संचालकले वा संस्थापक वा संचालकको बिरूद्ध प्रचलित नियमको अवज्ञा वा फौज्दारी अपराध गरेको सम्वन्धमा कुनै मुद्दा दायर गरेको वा भएको भएः
छैन ।

(ग) कुनै संचालक वा संस्थापक बिरूद्ध आर्थिक अपराध गरेको सम्वन्धमा कुनै मुद्दा दायर भएको भएः
छैन ।

४. बैंकको शेयर कारोवार सम्वन्धि विश्लेषणः

(क) धितोपत्र बजारमा भएको संगठित संस्थाको शेयरको कारोवार सम्वन्धमा व्यवस्थापनको धारणाः
दोश्रो बजारमा हुने शेयर कारोवारको मुल्य माग र आपुर्तिको सिद्धान्त तथा देशको समग्र आर्थिक स्थितिमा आधारित हुने भएकोले बैंकको यस सम्वन्धमा कुनै बिशेष धारणा रहेको छैन ।

(ख) त्रैमासिक अवधिको शेयरको अधिकतम, न्युनतम, अन्तिम मूल्य, कारोवार भएको कुल दिन तथा कारोवार संख्याः

शेयरको अधिकतम मूल्य	: रू. २२५	शेयरको न्युनतम मुल्य	: रू. २०२
शेयरको अन्तिम मूल्य	: रू. २०६	शेयर कारोवार भएको कुल दिन	: ६०
कारोवार संख्या	: २,७०६	कुल करोबार शेयर संख्या	: १,०१३,०८७

५. समस्या तथा चुनौतीः

संगठित संस्थाले बहन गर्नु परेको समस्या तथा चुनौती स्पष्ट रूपमा उल्लेख गर्नु पर्ने र उक्त समस्या तथा चुनौतीलाई संगठित सस्थाको आन्तरिक र बाह्य भनी बर्गीकरण गरी त्यस्तो समस्या तथा चुनौती समाधान गर्न व्यवस्थापनले अवलम्वन गरेको रणनीति सम्वन्धि विवरणः

(क) आन्तरिक समस्या तथा चुनौतीः
- मुद्रास्फितिको कारणले संचालन लागतमा हुने बृद्धि को असर ।
- बैंकबाट प्रदान गरिने दीर्घकालिन, मध्यकालिन, चालु पूँजी जस्ता कोषमा आधारित कर्जा तथा प्रतितपत्र, जमानत पत्र जारी गर्ने जस्ता गैह्रकोषीय सेवाहरू उपलब्ध गराउँदा हुन सक्ने सम्भावित जोखिमहरू ।
- निक्षेप तथा कर्जा लगानी व्याज दरमा हुने परिवर्तन बाट असर पर्ने जोखिमहरू ।
- समयमा कर्जा असुली नभै उत्पन्न हुने आर्थिक जोखिमहरू ।
- बैंकले प्रयोगमा ल्याएको Globus Banking Software मा तकनिकी गडबडीले हुन सक्ने जोखिम ।
- मुख्य कर्मचारीहरूले छोड्दा हुन सक्ने जोखिम ।

(ख) बाह्य समस्या तथा चुनौतीः
- नेपाल राष्ट्र बैंकको नीति निर्देशनमा हुने परिवर्तनले उत्पन्न हुन सक्ने सम्भावित जोखिमहरू ।
- नेपाल सरकारले बैंक तथा वित्तीय संस्था सम्बन्धी नीति निर्देशन तथा मौद्रिक नीतिमा परिवर्तन गर्दा सिर्जना हुन सक्ने सम्भावित जोखिमहरू ।
- बिदेशी विनिमय कारोवार गर्दा विनिमय दरमा हुने परिवर्तन बाट हुन सक्ने जोखिमहरू ।
- देशको अस्थीर राजनैतिक स्थितिका कारण हुन सक्ने जोखिमहरू ।
- देशको आर्थिक अवस्थामा आउने उतार चढाव बाट उत्पन्न हुन सक्ने जोखिमहरू ।

(ग) रणनीतिः
- लागत कटौती तथा लागत नियन्त्रणका उपायहरू अवलम्बन गरिएको ।
- कर्जा लगानी प्रदान गर्दा आवश्यक अध्ययन गर्ने गरिएको ।
- बैंकको नीति नियम तथा आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली चुस्त दुरूस्त राखिएको ।
- भविष्यमा हुन सक्ने जोखिम बाट बच्न कर्मचारहिरूलाई आवश्यक तालिम दिने गरिएको ।
- बैंकको द्यबलपष्लन क्यातधबचभ मा हुन सक्ने तकनिकी गडबडीबाट बच्न आवश्यक द्यबअप(गउ राख्ने गरिएको ।
- कर्जा तथा सापट र लगानी खराब भई हुन सक्ने जोखिमवाट बच्नका लागि आवश्यक जोखिम कोषको व्यवस्था गरिएको ।
- बिनिमय दरमा हुने परिबर्तन वाट हुन सक्ने जोखिम वाट बच्नका लागि आवश्यक सटही घटबढ कोषको व्यवस्था गरिएको ।
- बैंकको संगठनात्मक संरचनामा परिबर्तन गरी बढी प्रभावकारी बनाइएको तथा केहि मुख्य कर्मचारीले छोड्दा पनि बैंक नियमित रूपमा सेवा प्रदान गर्न सक्षम रहने ।

६. संस्थागत सुशासनः

संस्थागत सुशासन अभिबृद्धिका लागि व्यवस्थापन द्वारा चालिएका कदम सम्बन्धी विवरणः
- नेपाल राष्ट्र बैंकवाट जारी गरिएको संस्थागत सुशासन सम्वन्धी निर्देशीकाको पालना गर्नुका साथै बैंकका शेयरधनीहरू प्रति बैंक संचालक समिति पूर्ण रूपमा जवाफदेहि र उत्तरदायी रहेको छ ।
- बैंकको लेखापरिक्षण समितिले संस्थागत सुशासन सम्वन्धमा अनुगमन गरी प्रचलित नियम कानूनहरूको अनुपालना आदि वारे निरिक्षण गरी आवश्यक सुझाव समेत संचालक समितिलाई दिने गरेको छ ।
- बाह्य लेखापरिक्षक तथा नेपाल राष्ट्र बैंकवाट समय समयमा हुने निरिक्षणवाट प्राप्त सुझावहरूको आधारमा संस्थागत सुशासनलाई सुदृढ बनाउन संचालक समिति कटिबद्ध रहेको छ ।

७. सत्य, तथ्यता सम्बन्धमा प्रमुख कार्यकारी अधिकृतको उद्घोषणः

आजका मिति सम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित जानकारी तथा विवरणहरूको शुद्धता सम्वन्धमा 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 सूसुचित गर्ने तथा निर्णय लिन आवश्यक कुनै विवरण, सूचना तथा जानकारीहरू लुकाइएको छैन ।