

Unaudited Financial Results

As at 1st Quarter End (17/10/2018) of the Fiscal Year 2075/76 (2018/2019)

Rs.in '000

Statement of Financial Position	This Quarter Ending	Previous Quarter Ending	Corresponding Previous Quarter Ending
Assets			
Cash and cash equivalent	5,242,342	2,364,191	5,286,656
Due from NRB and placements with BFs	3,172,611	8,491,912	3,366,630
Loan and advances	71,805,674	64,245,159	54,925,385
Investments Securities	10,802,173	7,732,134	6,903,773
Investment in subsidiaries and associates	-	-	-
Goodwill and intangible assets	46,682	47,896	45,045
Other assets	3,065,788	1,927,814	1,557,759
Total Assets	94,135,270	84,809,106	72,085,248
Capital and Liabilities			
Paid up capital	8,055,693	8,055,693	8,039,619
Reserve and surplus	2,692,869	2,319,798	1,301,321
Deposits	77,984,863	72,474,720	60,301,298
Borrowings	1,930,519	637,802	168,327
Bond and Debenture	-	-	-
Other liabilities and provisions	3,471,326	1,321,093	2,274,683
Total Capital and Liabilities	94,135,270	84,809,106	72,085,248
Statement of Profit or Loss	Up to This Quarter	Up to Previous Quarter	Up to Corresponding Previous Year Quarter
Interest Income	2,354,765	7,766,356	1,673,337
Interest Expense	1,512,182	5,026,557	1,103,632
Net Interest Income	842,583	2,739,799	569,705
Fee and commission income	199,629	491,069	105,203
Fee and commission expense	10,869	51,569	3,462
Net Fee and Commission Income	188,760	439,500	101,741
Other operating income	93,145	175,837	38,848
Total Operating Income	1,124,488	3,355,136	710,294
Impairment charge/(reversal) for loans and other losses	87,727	123,182	50,885
Net Operating Income	1,036,761	3,231,954	659,409
Personnel expenses	324,136	877,595	198,347
Other operating expenses	172,170	519,503	102,449
Operating Profit	540,455	1,834,856	358,613
Non operating income/expense	-9,467	1,672	50
Profit before tax	530,988	1,836,528	358,663
Income tax	159,296	568,221	108,272
Profit/(loss) for the period	371,692	1,268,307	250,391
Other comprehensive income	1,380	-29,560	751
Total comprehensive income	373,072	1,238,747	251,142
Distributable Profit			
Net profit/(loss) as per profit or loss	371,692	1,268,307	250,391
Add/less: Regulatory adjustment as per NRB Directive	15,242	-76,871	30,568
Profit/(loss) after Regulatory Adjustments	386,934	1,191,436	280,959
Ratios			
Capital fund to RWA	14.36%	15.60%	16.63%
Non performing loan(NPL) to total loan (As per NRB Directive)	0.47%	0.38%	0.45%
Total loan loss provision to Total NPL (As per NRB Directive)	270.00%	335.32%	301.54%
Cost of Funds	7.99%	7.61%	7.17%
Credit to Deposit Ratio (As per NRB Directive)	78.92%	76.13%	79.53%
Base Rate	11.21%	11.06%	10.48%
Basic Earning Per Share	18.46	15.31	14.35
Diluted Earning Per Share	18.46	15.31	14.35

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.
- Previous Quarter ending figures have been restated, regrouped wherever necessary which might vary from previous quarter published figures. Figures vary due to the Carve Out issued by ICAN, effect of which was not provided in published figures.
- Impairment loss on loan & advance 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).
- Impairment loss on other financial assets has been computed by applying objective evidence test as per para 63 NAS 39.
- 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.
- 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.
- 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.
- Equity Investments and mutual fund are categorized as available for sale investment and are measured at fair value.
- 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.
- 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
Revenues from external customers	412,818	216,472	1,558,443	386,995	277,875	12,990	81,652	2,947,243
Intersegment Revenue	-117,233	-67,877	325,534	7,412	-107,697	-227	-39,913	-
Net Revenue	295,584	148,595	1,883,977	394,407	170,178	12,763	41,739	2,947,243
Interest revenue	329,181	181,662	1,186,077	336,994	237,248	10,387	73,216	2,354,765
Interest expense	104,060	41,040	1,110,195	200,911	41,446	5,741	8,789	1,512,182
Net interest revenue	225,122	140,622	75,882	136,083	195,803	4,646	64,427	842,584
Depreciation and Ammortisation	2,462	2,575	18,312	3,469	2,109	517	909	30,353
Segment Profit/Loss	77,007	40,693	86,393	99,270	56,570	-702	12,461	371,691
Entity's interest in profit or loss of associates accounted using equity method	-	-	-	-	-	-	-	-
Other material non-cash items	-	-	-	-	-	-	-	-
Impairment of Assets	117,369	78,424	454,166	149,609	81,119	3,715	25,417	909,819
Segment Asset	11,018,732	5,763,431	56,130,455	10,920,954	7,396,563	435,792	2,676,862	94,342,790
Segment Liabilities	6,632,382	3,197,036	66,362,291	13,741,239	3,073,561	479,934	856,346	94,342,790

Notes on Segment Reporting:

- Segmental Reporting has been presented on the basis of geographical business presence in seven province of Federal Democratic Republic of Nepal.
- Segment assets includes net position of borrowed & lending fund of one segment by another segment and pricing are applied accordingly to the internal policy of bank.
- Investments, Balance with NRB & other banks, Investment & Forex income are accounted in Head Office. Thus, all the assets, liabilities, income and expenses of Head Office have been reported under province no. 3.

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

Rs.in '000

Particular	This Quarter Ending
Profit or (loss) befor regulatory adjustment	371,692
Regulatory adjustment:	
a. Interest receivable (-)/previous accrued interest received (+)	39,856
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 (-)/resersal (+)	-18,000
e. Deferred tax assets recognised (-)/ reversal (+)	-6,557
f. Goodwill recognised (-)/ impairment of Goodwill (+)	-
g. Bargain purchase gain recognised (-)/reversal (+)	-
h. Actuarial loss recognised (-)/reversal (+)	-
i. Other (+/-)	-57
Profit/(loss) after regulatory adjustments	386,934

Notes:

* 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. which does not represent the Deferred Tax assets created from the temporary difference.

वित्तिय प्रतिवेदन वेबसाइटमा राखिएको व्यहोरा जानकारी गराउँदछौं ।

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

१. वित्तीय विवरण:

- (क) त्रैमासिक अवधिको वासलत, नाफा नोक्सान सम्वन्धी विवरण: यसै साथ संलग्न गरिएको छ ।
- (ख) सम्वन्धित पक्ष (Related Party) बीच कुनैपनि कारोवार नभएको ।
- (ग) प्रमुख वित्तिय अनुपातहरू
- | | | | |
|-----------------------|----------|------------------------|--------|
| प्रति शेयर बजार मूल्य | : २२१ | मूल्य आम्दानी अनुपात | : ११९२ |
| प्रति शेयर नेटवर्थ | : १३३.३६ | कुल सम्पत्तिमा प्रतिफल | : १५८% |
| तरलता अनुपात | : २१५४% | | |

२. व्यवस्थापकिय विश्लेषण:

- (क) त्रैमासिक अवधिमा संस्थाको मौज्दात, आम्दानी र तरलतामा कुनै परिवर्तन भएको भए सो को प्रमुख कारण सम्वन्धि विवरण: संस्थाको मजबूत जोखिम न्यूनिकरणका उपायहरूका कारण बैकको मौज्दात, आम्दानी र तरलतामा सकारात्मक प्रभाव कायम रहेको छ ।
- (ख) आगामी अवधिको व्यवसायिक योजना सम्वन्धमा व्यवस्थापनको विश्लेषणात्मक विवरण: बैकको संचालन खर्चमा हुँदै गएको बृद्धिलाई नियन्त्रण गर्दै बैकले दीर्घकालिन व्यावसायिक योजना अनुरूप आगामी अवधिमा पनि गुणस्तरिय कर्जा प्रवाह, खुद व्याज आम्दानीमा बृद्धि गरी बैकका सेवाग्राही ग्राहकवर्ग तथा बैकका शेयरधनीहरू लगायत सम्वद्ध सम्पूर्ण पक्षको हितमा कार्य गर्दै जाने योजना रहेको छ ।
- (ग) बिगतको अनुभवबाट संगठित संस्थाको मौज्दात, नाफा वा नगद प्रवाहमा तात्वीक असर पार्न सक्ने घटना, अवस्था आदि भए सो सम्वन्धि विश्लेषणात्मक विवरण: हाल सम्मको अनुभवमा बैकको मौज्दात, नाफा वा नगद प्रवाहमा तात्वीक असर पार्न सक्ने घटना नगरिएको छ ।

३. कानूनी कार्यवाहि सम्वन्धि विवरण:

- (क) त्रैमासिक अवधिमा संगठित संस्थाले वा संस्थाको विरूद्ध कुनै मुद्दा दायर भएको भए: बैकिङ्ग 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 विरूद्ध प्रचलित नियमको अवज्ञा वा फौज्दारी अपराध गरेको सम्वन्धमा कुनै मुद्दा दायर गरेको वा भएको भए :
- (ग) कुनै संचालक वा संस्थापक विरूद्ध आर्थिक अपराध गरेको सम्वन्धमा कुनै मुद्दा दायर भएको भए: छैन ।

४. बैकको शेयर कारोवार सम्वन्धि विश्लेषण:

- (क) धितोपत्र बजारमा भएको संगठित संस्थाको शेयरको कारोवार सम्वन्धमा व्यवस्थापनको धारणा: दोश्रो बजारमा हुने शेयर कारोवारको मुख्य माग र आपूर्तिको सिद्धान्त तथा देशको समग्र आर्थिक स्थितिमा आधारित हुने भएकोले बैकको यस सम्वन्धमा कुनै विशेष धारणा रहेको छैन ।
- (ख) त्रैमासिक अवधिको शेयरको अधिकतम, न्युनतम, अन्तिम मूल्य, कारोवार भएको कुल दिन तथा कारोवार संख्या: शेयरको अधिकतम मूल्य : रु. २४५ शेयरको न्युनतम मूल्य : रु. २०० शेयरको अन्तिम मूल्य : रु. २२१ शेयर कारोवार भएको कुल दिन : ६२ कारोवार संख्या : ३,७३२ कुल कारोवार शेयर संख्या : २,३०९,९३४

५. समस्या तथा चुनौती:

संगठित संस्थाले बहन 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 सम्वन्धि विवरण:

- (क) आन्तरिक समस्या तथा चुनौती:
- मुद्रास्फितिको कारणले संचालन लागतमा हुने बृद्धि को असर ।
 - बैकबाट प्रदान गरिने दीर्घकालिन, मध्यकालिन, चालु पूँजी जस्ता कोषमा आधारित कर्जा तथा प्रतितपत्र, जमानत पत्र जारी गर्ने जस्ता गैडकोषीय 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 ।
 - बैकले प्रयोगमा ल्याएको Globus Banking Software मा तकनिकी 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 सम्वन्धी नीति निर्देशन तथा मौद्रिक नीतिमा परिवर्तन गर्दा सिर्जना हुन सक्ने सम्भावित जोखिमहरू ।
 - विदेशी 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) रणनीति:
- लागत कटौती तथा लागत नियन्त्रणका उपायहरू अवलम्बन गरिएको ।
 - कर्जा लगानी प्रदान गर्दा आवश्यक अध्ययन गर्ने गरिएको ।
 - बैकको नीति नियम तथा आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली खुस्त दुरुस्त राखिएको ।
 - भविष्यमा हुन सक्ने जोखिम बाट बच्न कर्मचारीहरूलाई आवश्यक तालिम दिने गरिएको ।
 - बैकको Banking Software मा हुन सक्ने तकनिकी गडबडीबाट बच्न आवश्यक Back-up राख्ने गरिएको ।
 - कर्जा तथा सापट र लगानी खराब भई हुन सक्ने जोखिमबाट बच्नका लागि आवश्यक जोखिम कोषको व्यवस्था गरिएको ।
 - विनिमय दरमा हुने परिवर्तन बाट हुन सक्ने जोखिम बाट बच्नका लागि आवश्यक सट्टी घटबढ कोषको व्यवस्था गरिएको ।
 - बैकको संगठनात्मक संरचनामा परिवर्तन गरी बढी प्रभावकारी बनाइएको तथा केहि मुख्य कर्मचारीले छोड्दा पनि बैक नियमित रूपमा सेवा प्रदान गर्न सक्षम रहने ।

६. संस्थागत सुशासन:

- संस्थागत सुशासन अभिवृद्धिका लागि व्यवस्थापन द्वारा चालिएका कदम सम्वन्धी विवरण:
- नेपाल राष्ट्र बैकबाट जारी गरिएको संस्थागत सुशासन सम्वन्धी निर्देशिकाको पालना गर्नुका साथै बैकका शेयरधनीहरू प्रति बैक संचालक समिति पूर्ण रूपमा जवाफदेहि र उत्तरदायी रहेको छ ।
 - बैकको लेखापरिक्षण समितिले संस्थागत सुशासन सम्वन्धमा अनुगमन गरी प्रचलित नियम कानूनहरूको अनुपालना आदि वारे निरिक्षण गरी आवश्यक सुफाव समेत संचालक समितिलाई दिने गरेको छ ।
 - बाह्य लेखापरिक्षक तथा नेपाल राष्ट्र बैकबाट समय समयमा हुने निरिक्षणबाट प्राप्त सुफावहरूको आधारमा संस्थागत सुशासनलाई सुदृढ बनाउन संचालक समिति कटिबद्ध रहेको छ ।

७. सत्य, तथ्यता सम्वन्धमा प्रमुख कार्यकारी अधिकृतको उद्घोषण:

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 सूचित गर्ने तथा निर्णय लिन आवश्यक कुनै विवरण, सूचना तथा जानकारीहरू लुकाइएको छैन ।



Machhapuchchhre Bank Limited

माछापुच्छ्रे बैंक लिमिटेड

सबल, उत्कृष्ट एवं विस्तारित

Head Office, Lazimpat, Kathmandu
Phone No. : 01-4428556