



MITERI

Development Bank Limited

मितेरी डेवलपमेन्ट बैंक लिमिटेड

Interim Financial Statement (Unaudited)
Quarter ending Ashwin 80



MITERI

Development Bank Limited

मितेरी डेवलपमेन्ट बैंक लिमिटेड

Miteri Development Bank Limited
Condensed Statement of Financial Position
As on Quarter ended 30th Ashwin 2080

Amount in NPR

Bank

Particulars	This Quarter Ending	Immediate Previous Year Ending
Assets		
Cash and Cash Equivalents	402,329,516	412,854,404
Due from Nepal Rastra Bank	305,664,207	240,894,353
Placement with Bank and Financial Institutions	-	-
Derivative Financial Instruments	-	-
Other Trading Assets	-	-
Loans and Advances to BFIs	329,910,198	390,332,052
Loans and Advances to Customers	4,033,216,297	4,216,027,036
Investment Securities	2,832,084,825	2,682,154,805
Current Tax Assets	-	-
Investment in Subsidiaries	-	-
Investment in Associates	-	-
Investment Property	21,609,661	21,609,661
Property and Equipment	51,366,585	52,399,796
Goodwill and Intangible Assets	240,566	267,222
Deferred Tax Assets	15,483,172	13,869,133
Other Assets	109,606,701	67,831,954
Total Assets	8,101,511,727	8,098,240,417

Bank

Particulars	This Quarter Ending	Immediate Previous Year Ending
Liabilities		
Due to Bank and Financial Institutions	74,478,187	53,766,970
Due to Nepal Rastra Bank	-	-
Derivative Financial Instruments	-	-
Deposits from Customers	6,495,966,628	6,506,886,332
Borrowings	-	-
Current Tax Liabilities	4,906,027	12,818,833
Provisions	-	-
Deferred Tax Liabilities	-	-
Other Liabilities	60,887,749	73,274,788
Debt Securities Issued	-	-
Subordinated Liabilities	-	-
Total Liabilities	6,636,238,590	6,646,746,923
Equity		
Share Capital	1,015,001,437	1,015,001,437
Share Premium	-	-
Retained Earnings	134,779,965	137,372,714
Reserves	315,491,736	299,119,342
Total Equity Attributable to Equity Holders	1,465,273,137	1,451,493,494
Non Controlling Interest		
Total Equity	1,465,273,137	1,451,493,494
Total Liabilities and Equity	8,101,511,727	8,098,240,417

**Condensed Statement of Profit or Loss
For the Quarter ended 30th Ashwin 2080**

Amount in NPR

Bank				
Particulars	Current Year		Previous Year Corresponding	
	This Quarter	Upto This Quarter(YTD)	This Quarter	Upto This Quarter(YTD)
Interest Income	232,161,057	232,161,057	242,147,428	242,147,428
Interest Expense	159,391,778	159,391,778	152,071,916	152,071,916
Net Interest Income	72,769,279	72,769,279	90,075,512	90,075,512
Fee and Commission Income	3,624,701	3,624,701	4,669,877	4,669,877
Fee and Commission Expense	761,908	761,908	601,950	601,950
Net Fee and Commission Income	2,862,793	2,862,793	4,067,927	4,067,927
Net Interest, Fee and Commission Income	75,632,072	75,632,072	94,143,439	94,143,439
Net Trading Income	-	-	-	-
Other Operating Income	3,416,834	3,416,834	2,518,805	2,518,805
Total Operating Income	79,048,906	79,048,906	96,662,244	96,662,244
Impairment Charge/ (Reversal) for Loans and Other Lossess	23,665,521	23,665,521	24,634,125	24,634,125
Net Operating Income	55,383,385	55,383,385	72,028,119	72,028,119
Operating Expense				
Personnel Expenses	20,970,975	20,970,975	25,062,303	25,062,303
Other Operating Expenses	7,908,676	7,908,676	8,675,739	8,675,739
Depreciation & Amortisation	1,438,398	1,438,398	1,668,076	1,668,076
Operating Profit	25,065,335	25,065,335	36,622,001	36,622,001
Non Operating Income	-	-	-	-
Non Operating Expense	-	-	-	-
Profit Before Income Tax	25,065,335	25,065,335	36,622,001	36,622,001
Income Tax Expense				
Current Tax	7,519,601	7,519,601	10,986,600	10,986,600
Deferred Tax	-	-	-	-
Profit for the Period	17,545,735	17,545,735	25,635,401	25,635,401

Profit Attributable to:

Equity-holders of the Bank	17,545,735	17,545,735	25,635,401	25,635,401
Non-Controlling Interest				
Profit for the Period	17,545,735	17,545,735	25,635,401	25,635,401

Condensed Statement of Other Comprehensive Income
For the Quarter ended 30th Ashwin 2080

Amount in NPR

Particulars	Bank			
	Current Year		Previous Year Corresponding	
	This Quarter	Upto This Quarter(YTD)	This Quarter	Upto This Quarter(YTD)
Profit for the year	17,545,735	17,545,735	25,635,401	25,635,401
Other Comprehensive Income for the year, Net of Income Tax	(3,766,091)	(3,766,091)	(4,478,173)	(4,478,173)
Total Comprehensive Income for the Period	13,779,644	13,779,644	21,157,228	21,157,228

Basic Earning per share(Annualised)	6.91	11.35
Diluted Earning per share(Annualised)	6.91	11.35

Total Comprehensive Income attributable to:

Equity-Holders of the Bank	13,779,644	13,779,644	21,157,228	21,157,228
Non-Controlling Interest				

(Amount in NPR, Full Figure)

Miteri Development Bank Limited
Condensed Consolidated Statement of cash flows
At the month end of Ashwin , 2080

Particulars	Bank	
	Current Year	Previous Year
	Upto this Quarter (YTD)	Upto this Quarter (YTD)
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES		
Interest received (+)	142,881,496	220,368,480
Fees and other income received (+)	3,624,701	4,669,877
Divided received (+)		
Receipts from other operating activities (+)	537,234	160,405
Interest paid (-)	(159,391,778)	(152,071,916)
Commission and fees paid (-)	(761,908)	(601,950)
Cash payment to employees (-)	(20,179,087)	(25,062,303)
Other expense paid (-)	(7,908,676)	(8,675,739)
Operating cash flows before changes in operating assets and liabilities	(41,198,018)	38,786,854
(Increase)/Decrease in operating assets	129,032,147	(198,947,594)
Due from Nepal Rastra Bank	(64,769,854)	(101,749,589)
Placement with bank and financial institutions	-	-
Other trading assets		
Loan and advances to bank and financial institutions	60,421,855	(285,584,833)
Loans and advances to customers	159,102,384	91,143,903
Other assets	(25,722,238)	97,242,925
Increase/(Decrease) in operating liabilities	(11,284,514)	32,270,868
Due to bank and financial institutions	20,711,217	17,695,204
Due to Nepal Rastra Bank	-	-
Deposit from customers	(10,919,705)	63,397,457
Borrowings	-	-
Other liabilities	(21,076,026)	(48,821,793)
Net cash flow from operating activities before tax paid	76,549,615	(127,889,872)
Income taxes paid (-)	(7,519,601)	(10,986,600)
Net cash flow from operating activities	69,030,015	(138,876,472)
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES		
Purchase of investment securities	(149,930,020)	81,164,810
Receipts from sale of investment securities	-	-
Purchase of property and equipment	(378,531)	25,058,972
Receipt from the sale of property and equipment	-	-
Purchase of intangible assets	0	-
Receipt from the sale of intangible assets		
Purchase of investment properties	-	-
Receipt from the sale of investment properties	71,613,013	-
Interest received	2,879,600	
Dividend received		2,358,400
Net cash used in investing activities	(75,815,938)	108,582,182
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES		
Receipt from issue of debt securities		
Repayment of debt securities		
Receipt from issue of subordinated liabilities		
Repayment of subordinated liabilities		
Receipt from issue of shares		-
Dividends paid		-
Interest paid		
Other receipt/payment	(3,738,965)	(4,478,173)
Net cash from financing activities	(3,738,965)	(4,478,173)
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents	(10,524,888)	(34,772,463)
Cash and cash equivalents at beginning of the year	412,854,404	532,899,682
Effect of exchange rate fluctuations on cash and cash equivalents held		
Cash and cash equivalents at Ashwin 2080 End	402,329,516	498,127,219

Mitani Development Bank Limited
Statement of Change in Equity
For the Quarter end Ashwin 2080

Particulars	Attributable to Equity-Holders of the Bank								Non-Controlling Interest	Total Equity		
	Share Capital	Share Premium	General Reserve	Exchange Equalisation	Regulatory Reserve	Fair Value Reserve	Revaluation Reserve	Retained Earnings			Other Reserve*	
Balance at Shrawan 01, 2080	1015001437	0	259658461.4	0	40294534.36	(15,553)	0	137372714.5	-818100.7336	1451493494	0	1451493494
Comprehensive Income for the year								17,545,735		-		-
Profit for the year								17,545,735		17,545,735		17,545,735
Other Comprehensive Income, Net of Tax												
Gains/(losses) from investment in equity instruments measured at fair value												
Gains/(losses) on revaluation										(3,766,091)		(3,766,091)
Actuarial gains/(losses) on defined benefit plans												
Gains/(losses) on cash flow hedge												
Exchange gains/(losses) arising from translating financial assets of foreign operation												
Total Comprehensive Income for the year										13,779,644		13,779,644
Transfer to Reserves during the year			3,509,147		16,510,055	(3,766,091)		(20,194,659)	175,457			
Transfer from Reserves during the year								56,175	(56,175)			
Transactions with Owners, directly recognized in Equity												
Share Issued												
Share Based Payments												
Dividend to Equity-Holders												
Bonus Shares Issued												
Cash Dividend Paid												
Other												
Total Contributions by and Distributions			3,509,147		16,510,055	(3,766,091)		(2,992,740)	119,282	13,779,644		13,779,644
Balance at Ashwin 30, 2080	1,015,801,437		263,167,608		56,804,589	(3,781,644)		134,779,965	(698,818)	1,465,273,137		1,465,273,137

*Other reserve (read explicitly in reference to above SOCE only) includes Actuarial reserve, Corporate social responsibility reserve and Staff training fund.

Ratios as per NRB Directive

	Current year		Corresponding Previous year	
	This Quarter	Up to this quarter	This Quarter	Up to this quarter
Capital fund to RWA		29.16%		23.84%
Non-Performing loan(NPL) to Total Loan		2.82%		1.60%
Total Loan loss provision to Total NPL		96%		143%
Cost of Funds(Quarterly Average)	9.67%		9.67%	
CD Ratio(As per NRB Directive)	67.10%		84.76%	
Base Rate(Quarterly Average)	11.88%		12.07%	
Interest Spread Rate	4.60%		4.84%	

Statement of Distributable Profit

Particulars	Current Year Up to this Qtr YTD	Previous Year Corresponding Qtr YTD
Net profit or (loss) as per statement of profit or loss	17,545,735	25,635,401
Appropriations:		
a. General reserve	(3,509,147)	(5,127,080)
b. Foreign exchange fluctuation fund		
c. Capital redemption reserve		
d. Corporate social responsibility fund	(119,282)	(256,354)
e. Employees' training fund	-	-
f. Other		
Profit or (loss) before regulatory adjustment	13,917,305	20,251,967
Regulatory adjustment :		
a. Interest receivable (-)/previous accrued interest received (+)	(11,129,925)	(13,720,737)
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 (+)	-	-
e. Deferred tax assets recognised (-)/ reversal (+)	(1,614,039)	(1,919,217)
f. Goodwill recognised (-)/ impairment of Goodwill (+)	-	-
g. Bargain purchase gain recognised (-)/reversal (+)	-	-
h. Actuarial loss recognised (-)/reversal (+)	-	-
i. Other (+/-)		
Fair Value Reserve	(3,766,091)	(3,507,916)
Net Profit for the Qtr end available for distribution	(2,592,749)	1,104,097
Opening Retained Earning as on Sharawan 1st	137,372,714	140,876,382
Adjustment (+/-)		
Distribution		
Bonus Share Issued	-	-
Cash Dividend Paid	-	-
Total Distributable profit/(loss) as on Quarter end	134,779,965	141,980,479
Annualised Distributable profit or (loss) per share	12.51	16.08

आ. व. २०८०/०८१ को प्रथम त्रैमासिक प्रतिवेदन

१. वित्तीय विवरण

क) त्रैमासिक अवधिको बासलात, नाफा नोक्सान सम्बन्धी विवरण:

यस बैंकको प्रथम त्रैमासिक अवधिको बासलात, नाफा-नोक्सान विवरण यसैसाथ प्रकाशित गरिएको छ ।

ख) प्रमुख वित्तीय अनुपातहरू

प्रति शेयर आमदानी (वार्षिक) :	रु. ६।९१	मूल्य आमदानी अनुपात :	५.७५६
प्रति शेयर नेटवर्थ:	रु. १४४।३६	प्रति शेयर कूल सम्पतिको मूल्य:	रु. ७९.८।१८
तरलता अनुपात :	५३.५९ प्रतिशत	पूँजीकोष अनुपात :	२९.१६ प्रतिशत

२. व्यवस्थापकीय विश्लेषण:

(क) यस अवधिमा बैंकमा कर्जा लगानीको माग शून्य प्राय हुदाँ अत्याधिक तरलता बैंकमा थुप्रिन पुगेको छ । अधिकांश कर्जाहरू किस्ताबन्दी हिसावमा प्रवाह गरिएकोमा कर्जाको किस्ता असूलीको कार्यले गर्दा कर्जा नियमित घट्टै जाने कारणले गर्दा समेत कर्जाको हासमा बल पुग्न गएको छ ।

(ख) बैंकिङ्ग क्षेत्रमा देखा परेका नयाँ नयाँ चुनौतिहरूको सामना गर्दै सुरक्षित कारोवार गर्ने बैंकको नीतिको कारणले कर्जा लगानीमा नियन्त्रित रूपमा कार्य गर्दा समेत कर्जामा उल्लेख्य हास आएको छ । कर्जामा सजगताका साथ पाइला चाल्दा मूनाफा लगायत सम्पूर्ण क्षेत्रमै नकारात्मक असर पर्ने विषय जानकारी हुदाँ हुँदै पनि विषय परिस्थितिलाई मध्यनजर गर्दै ५० प्रतिशत भन्दा अधिक तरल सम्पत्ती लिएर बैंकले कारोवार गरिआएको छ ।

ग) केहि समय अघि देखा परेको चरम तरलता अभावबाट बैंक तथा वित्तीय संस्थामा १८० डिग्रीको परिवर्तन आएर अधिक तरलताको अवस्थाको एकातर्फ देखा परेको छ भने अर्को तर्फ बजारमा आर्थिक गतिविधिमा सुस्तता यथावत नै कायम छ । उच्च ब्याजदर, विभिन्न समूहको अराजक गतिविधिले एकातर्फ कर्जाको मागमा उल्लेख्य हास आएको छ भने अर्कोतर्फ कर्जा असुली पनि प्रभावित भएको छ । यस्ता अराजक गतिविधिले बर्तमानमा बैंकिङ्ग उद्योग मात्रै प्रभावित हुने देखिएपनि भविष्यमा समग्र अर्थतन्त्र प्रभावित हुने र जनजिविकामा गम्भीर असर पर्न जाने निश्चित प्राय छ । यि यावत कारणहरूले गर्दा कर्जाको गुणस्तर खस्कदै गएको छ तथापि कर्जाको गुणस्तर कायम गर्न प्रयत्नशिल रहदै संतुलित रूपमा कर्जा विस्तारको रणनीति लिइनेछ ।

घ) यस अवधिमा समग्रमा निक्षेप उस्तै रहेको भएता पनि कर्जामा हास आएको छ । बाणिज्य बैंकले ठुला ऋणी तानातानको स्थिती, स-साना कर्जामा समेत बाणिज्य बैंकसंग चर्को प्रतिस्पर्धा जस्ता कारणले साना तथा मझौला ऋण लगानीमा आशातित वृद्धि हासिल गर्न सकिएको छैन । साथै नियमनकारी निकायको निर्देशन वमोजिम विभिन्न सेवा शुल्कको दरमा कटौतीको कारणले अन्य आमदानीमा उल्लेख्य हास आएको छ , साथै ब्याजदरको उच्च वृद्धि तथा नियमनकारी निकायको निर्देशनको कारणले ब्याजदर अन्तर साघुरिन जानु र हामी जस्ता क्षेत्रियस्तरमा कार्यरत सानो स्केलको कारोवार गर्ने बैंकहरूलाई विभिन्न प्रतिकूल परिस्थितिको कारणले संस्थाको मुनाफामा नकारात्मक प्रभाव गर्दै गएको र भविष्यमा पनि सुधार हुने कुनै लक्षण देखिएको छैन ।

३. कानूनी कारवाही सम्बन्धी विवरण :

(क) यस त्रैमास अवधिमा बैंकको सामान्य व्यवसायसंग सम्बन्धित बाहेक अन्य कुनै उल्लेखनिय प्रकृतिका मुद्दा बैंक वा बैंकको विरुद्ध दायर भएको छैन ।

(ख) बैंकको संस्थापक वा सञ्चालकले वा संस्थापक वा सञ्चालकको विरुद्धमा प्रचलित नियमको अवज्ञा वा फौजदारी आदि अपराध गरेको सम्बन्धमा कुनै मुद्दा दायर भएको जानकारी प्राप्त भएको छैन ।

(ग) कुनै संस्थापक वा सञ्चालक विरुद्ध आर्थिक अपराध गरेको सम्बन्धमा कुनै मुद्दा दायर भएको जानकारी प्राप्त भएको छैन ।

४. संगठित संस्थाको शेयर कारोवार सम्बन्धी विश्लेषण:

(क) यस संस्थाका शेयरहरू नेपाल स्टक एक्सचेन्जमा सुचिकृत भै कारोवार भैरहेको छ । शेयरको मूल्य तथा कारोवार बजारले निर्धारण गर्ने हुँदा यस संस्थाको व्यवस्थापन शेयरको मूल्य तथा कारोवार प्रति तठस्थ छ । तर प्रचलित कानून अनुसार लगानीकर्ता तथा सम्बन्ध निकायहरूलाई उपलब्ध गराउन पर्ने सुचना तथा जानकारी भने संस्थाले उपलब्ध गराएको छ ।

(ख) यस विकास बैंकको त्रैमासिक अवधिमा शेयरको अधिकतम, न्यूनतम, अन्तिम मूल्य, कारोवार भएको कूल दिन तथा कारोवार संख्या :

(नेपाल स्टक एक्सचेन्जको वेबसाईट www.nepalstock.com अनुसार)

शेयरको अधिकतम मूल्य : रु. ४२८।१०

शेयरको न्यूनतम मूल्य : रु. ३८८।२०

शेयरको अन्तिम मूल्य : रु. ३९८

कारोवार भएको कूल दिन: ६१ दिन

कारोवार भएको कूल संख्या : ४,५५,८७३

५. समस्या तथा चुनौति :

कोभिड १९ का कारण आर्थिक क्षेत्रमा व्यापक चुनौति देखिएकोमा सो को असर न्यून हुँदै गर्दा माथि उल्लेखित विभिन्न कारणले आर्थिक गतिविधिमा व्यापक हास र सो कारणले उपयुक्त कर्जाको माग समेत देखा नपरेको अवस्था छ । त्यसै गरि नेपाल राष्ट्र बैंकबाट जारी निर्देशनको कारणले ग्राहकबाट लिने सेवा शुल्क, नविकरण शुल्क लगायतका विविध शुल्कको कटौतीले अर्को मार पर्न गएको छ । बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरू विचमा नयाँ ग्राहकको खोजी भन्दा अन्य बैंक वित्तीय संस्थाका ग्राहक तानातानको अवस्था, कर्जाको गुणस्तरमा हास आदि समेत भविष्यको लागि चिन्ताको विषय वन्न सक्ने देखिएको छ । साथै उच्च लागतको निक्षेप संकलन, कर्मचारीको टर्नओभर जस्ता कारणले प्रतिस्पर्धा बढ्न गई मुनाफाको सुनिश्चिततामा कठिनाई देखिएको छ । त्यस्तै दक्ष जनशक्तिको अभाव जस्ता विषय समेत समस्याको रूपमा रहेको छ । दिनानुदिन ब्याजदर अन्तर घटाउदै लानुपर्ने निर्देशनको कारणले हामी जस्ता क्षेत्रियस्तरका विकास बैंकहरूको लागि थप चुनौति समेत थपिएको महसुस गरिएको छ ।

६. संस्थागत सुशासन:

यस विकास बैकले नेपाल राष्ट्र बैकको निर्देशन बमोजिम संस्थागत सुशासन अभिवृद्धिकालागि आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली व्यवस्थित गर्न आवश्यक कार्यहरु गरेको छ । बैकको संचालन जोखिम कम गरी कारोबारलाई चुस्त दुरुस्त छिटो छरितो बनाउन सञ्चालक तथा व्यवस्थापन तहमा विभिन्न समितिहरु क्रियाशील रहेका छन् । साथै बैकको कारोबारलाई व्यवस्थित गराउन विभिन्न नीति, नियम तथा निर्देशिकाहरु तयार गरी लागू गरिएकोले व्यवस्थापन तथा कार्यान्वयन पक्ष सफल रहेको छ ।

७. सत्य, तथ्य सम्बन्धमा कार्यकारी प्रमुखको उद्घोषण:

आजका मिति सम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित जानकारी तथा विवरणहरुको शुद्धता सम्बन्धमा म व्यक्तिगत रूपमा उत्तरदायित्व लिन्छु । साथै म यो उद्घोष गर्दछु कि मैले जाने बुझे सम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित विवरणहरु सत्य, तथ्य र पूर्ण छन् र लगानीकर्ताहरुलाई सु-सूचित निर्णय लिन कुनै विवरण, सूचना तथा जानकारीहरु लुकाईएको छैन ।