TAMILNAD MERCANTILE BANK LTD.

81st ANNUAL REPORT 2002-2003

Assumption of Office by the Present Chairman
in the presence of Directors and
Senior Executives of the Bank.

BOARD OF DIRECTORS - இயக்குநர்கள் குழு (As on 31.07.2003)

Shri R.NATARAJAN - Chairman
திரு.இரா.நடராசன்

Shri S.KANAGASABAPATHY
திரு.எஸ்.கனகசபாபதி

Shri P.S.SATHIYA SEELAN
திரு.பி.எஸ்.சத்திய சீலன்

Shri P.NADARAJAN
திரு.பி.நடராஜன்

Shri B.RAMACHANDRA ADITYAN
திரு.பா.இராமச்சந்திர ஆதித்தன்

Shri D.V.A.MANOHARAN
திரு.டி.வி.எ.மனோகரன்

Shri S.MANOHARAN
திரு.எஸ்.மனோகரன்

Shri M.G.M.MARAN
திரு.எம்.ஜி.எம்.மாறன்

Shri T.R.THAMILARASU
திரு.டி.ஆர்.தமிழரசு

Shri G.KATHIRESAN
திரு.ஜி.கதிரேசன்

Shri S.SELVARATHINAM
திரு.எஸ்.செல்வரத்தினம்

Shri GEORGE JOHN - Additional Director, RBI Nominee
திரு.ஜார்ஜ் ஜான்

Shri B.RAMANI RAJ - Additional Director, RBI Nominee
திரு.பி.ரமணி ராஜ்

Shri N.R.SRIDHARAN - Central Govt. Nominee Director
திரு.என்.ஆர்.ஸ்ரீதரன்

Shri N.R.KRISHNAN - Central Govt. Nominee Director
திரு.என்.ஆர்.கிருஷ்ணன்

Shri S.T.KANNAN - Alternate Additional Director, RBI Nominee
திரு.எஸ்.டி.கண்ணன்

Auditors - தணிக்கையாளர்கள்
M/s. J.Thomas Fernando & Co., Tuticorin
திருவாளர்கள் ஜெ.தாமஸ் பெர்னாண்டோ & கோ. தூத்துக்குடி.

Registered Office - பதிவு அலுவலகம்
57, Victoria Extension Road, Tuticorin - 628 002.
57, விக்டோரியா எக்ஸ்டன்சன் ரோடு. தூத்துக்குடி 628 002,

TAMILNAD MERCANTILE BANK LIMITED

REGD. OFFICE : 57, V.E.ROAD, TUTICORIN - 628 002.

VISION 2005

To

Emerge as a

Technology driven Bank with

Business volume of

Rs. 10,000 Crore

And Net Profit of Rs.100 Crore and

NPAs level contained below 5%

before March, 2005.

DIRECTORS' REPORT

Your Board of Directors have great pleasure in presenting the eighty first Annual Report together with the audited Balance Sheet as on 31st March 2003 and the Profit & Loss Account for the year ended 31st March 2003.

1. National Economic scene

The year 2002-03 witnessed the worst drought conditions never prevailed in the history of the country for the past 15 years. The result was that the GDP growth remained at 4.4% as against the projected level of 8% and the growth was marginally lower when compared to the level of 5.4% achieved for the earlier year. Despite the set back in the agriculture sector, the industrial climate was very favourable with indications of increase in the production of leading industries and there was a strong recovery in the manufacturing sector. The industrial growth was 5.8% as against 3.2% in the earlier year. The annual inflation which touched a new low of 1.3% as at the end of the previous year crossed 6% mark as at the end of March 2003.

In view of the favourable investment climate the country's foreign exchange reserves had a sharp increase by as much as USD 21.3 billion and reached the overall level of USD 75.4 billion. When the world economy was struggling to survive,the country could achieve a growth rate of 18% in exports.

2. Banking Scenario

Realising that a vibrant, resilient and competitive financial sector is vital for sustaining the reform process in the real sector of the economy, the Annual Policy Statements as well as mid-term reviews of RBI have been focusing on the structural and regulatory measures to strengthen the financial system. Emphasis has been now placed on promoting financial stability through developing sound risk management systems and enhancing transparency.

The banking scenario was characterised by excess liquidity, pick up in non-food credit and fall in interest rates. The enactment of the Securitisation and Reconstruction of Financial Assets and Enforcement of Security Interest Act, 2002 was an important landmark in the ongoing financial sector reforms.

3. BANK'S PERFORMANCE

Your Bank had a successful year in its 81st year of operations with its continued good performance.

The aggregate business of your Bank, in terms of both deposits (excluding inter bank deposits) and advances, increased from Rs.5468.68 crore in March 2002 to Rs.5996.24 crore in March 2003, registering a growth of 9.65% during the year.

இயக்குநர்களின் அறிக்கை

31.03.2003 தேதியுடன் முடிவடைந்த வருடத்திற்கான வங்கியின் இலாப நஷ்ட கணக்கு மற்றும் 31.03.2003 தேதியின் இருப்பு நிலை கணக்கும் அடங்கிய 81வது வருடாந்திர அறிக்கையை உங்கள் முன் சமர்ப்பிப்பதில் உங்கள் வங்கியின் இயக்குநர்கள் பெரு மகிழ்ச்சி அடைகிறார்கள்.

நாட்டின் பொருளாதார நிலை

இந்நாடு கடந்த 15 வருட வரலாற்றில் இல்லாத அளவுக்கு மோசமான வறட்சியை 2002 – 2003 வருடம் கண்டுள்ளது. அதன் விளைவாக நாட்டின் மொத்த உற்பத்தி மதிப்பின் உயர்வு 8 சதவீதமாக எதிர்பார்த்தற்கு மாறாக 4.4 சதவீதமாக இருந்தது. கடந்த ஆண்டு வளர்ச்சியான 5.4 சதவீதத்திலிருந்து சிறிது குறைந்து இருந்தது. விவசாய வளர்ச்சியில் ஏற்பட்ட பின்னடைவுக்கு மாறாக தொழில் உற்பத்திக்கு சாதகமான நிலை உருவானதன் பலனாக முக்கிய தொழிற்சாலைகளின் உற்பத்தி பெருகி பல தொழிற்சாலைகளின் திறனுக்கு திருப்பு முனையாக அமைந்தது. தொழிற்சாலைகளின் வளர்ச்சி கடந்த ஆண்டு 3.2 சதவீதமாக இருந்தது 5.8 சதவீதமாக உயர்ந்தது. வருடாந்திர பணவீக்கம் கடந்த ஆண்டின் இறுதியில் 1.3 சதவீதமாக குறைந்து இருந்தது 2003ம் வருடம் மார்ச் மாத இறுதியில் 6 சதவீதமாக உயர்ந்தது.

முதலீடு செய்வதற்கு சாதகமான நிலை ஏற்பட்டதின் பயனாக நாட்டின் அந்நிய செலாவணி கையிருப்பு 21300 கோடி அமெரிக்க டாலர்கள் கூடி 75400 கோடி அமெரிக்க டாலர்களாக இருந்தது. உலக அளவில் ஏற்பட்ட பின்னடைவுக்கு மாறாக நாட்டின் ஏற்றுமதி அதிகரிப்பு 18 சதவீதமாக இருந்தது.

02, வங்கித் துறையின் நிலை

நிதி வழங்கும் நிறுவனப்பிரிவு பொருளாதார முன்னேற்றத்திற்கு வழி வகுக்கும் சீர்திருத்தங்களை நிலைநாட்டுவதற்கு புனரமைக்கப்பட்ட, சூழ்நிலைக்கு தகுந்தாற்போல் விரைவாக மாறக்கூடிய மற்றும் போட்டிகளுக்கு ஈடு கொடுக்கக் கூடிய வகையில் அமைந்திருக்க வேண்டும் என்பதை உணர்ந்து பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் வருடாந்திர மற்றும் இடைக்கால அறிக்கைகள் நிதி வழங்கும் நிறுவன அமைப்புகளை பலப்படுத்தும் வகையில் அவற்றை நிர்மாணிக்கும் மற்றும் ஒழுங்கு படுத்தும் வழிமுறைகள் பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் வருடாந்திர மற்றும் இடைக்கால கொள்கை அறிக்கைகளில் பெரிதும் வலியுறுத்தப்பட்டுள்ளன. கடன் பாதிப்பு மேலாண்மை நடவடிக்கை முறைகளை திடப்படுத்துதல் மற்றும் வெளிப்படையான விளக்க உரைகளை மேம்படுத்துதல் மூலமாக வலுவான நிதி நிலைமையை அடைவதில் கூடுதல் முக்கியத்துவம் கொடுக்கப்பட்டுள்ளது.

அதிகப்படியான பணப்புழக்கம், உணவு அல்லாத பொருட்கள் சம்பந்தப்பட்ட கடன்கள் அதிகரிப்பு மற்றும் குறைந்து வரும் வட்டி விகிதங்கள் ஆகியவை வங்கித்துறையின் தற்கால நடவடிக்கைகளின் முக்கிய அம்சங்களாக உள்ளன. புதியதாக அமல்படுத்தப்பட்டுள்ள கடனுக்கு ஈடாக கொடுக்கப்பட்ட சொத்துக்களை கையாளும் வகையிலான சட்டம் 2002ம் வருட நடைமுறைப்படுத்தப்பட்டுள்ள நிதி நிறுவனச் சீர்திருத்தங்களில் தனிச்சிறப்பாக அமைந்துள்ளது.

03, வங்கியின் செயலாக்கம்

வங்கியின் 81வது வருடமான இவ்வாண்டு தனது தொடர்ந்த சீரிய செயல்திறனுடன் ஒரு வெற்றிகரமான ஆண்டாக அமைந்துள்ளது. உங்கள் வங்கியின் வைப்பு நிதி (வங்கிகளுக்கிடையேயான வைப்பு நிதி தவிர்த்து) மற்றும் கடன்கள் அடங்கிய மொத்த வணிகம் 2002 மார்ச் மாதத்தில் ரூ.5468.68 கோடியாக இருந்தது 2003 மார்ச் மாதத்தில் ரூ. 5996.24 கோடியாக வளர்ந்து இவ்வாண்டு 9.65 சதவீதம் வளர்ச்சி கண்டுள்ளது.

4. PROFIT AND APPROPRIATION

During the year your Bank has earned a net profit of Rs.6376.34 lacs after making necessary provisions under various categories. After adding thereto the surplus brought forward from 2001-2002 Rs.17.35 lacs there is an available balance of Rs.6393.69 lacs which has been appropriated as under:

Transfer to:	Rs. in lacs
Statutory Reserves	2000.00
Other Reserves	4325.00
Proposed Dividend for the year at 100% (including tax on dividend)	45.76
Balance carried over	22.93
	6393.69

5. DIVIDEND

Considering the continued satisfactory performance and the overall growth in the business of your Bank during the year, your Directors have proposed to recommend for a dividend of 100% to the shareholders. An application is being submitted to the Reserve Bank of India for their approval to declare dividend as proposed.

6. CAPITAL AND RESERVES

The Capital and Reserves of your Bank have increased to Rs.396.89 crore from the previous year's level of Rs.331.95 crore, showing an increase of 19.56% after effecting the proposed appropriations.

7. CAPITAL ADEQUACY

The accretion to capital funds during the year amounted to Rs.64.94 crore which raised the networth of the bank to Rs.396.89 crore. The Capital to Risk Adjusted Assets Ratio (CRAR) has been maintained at a level of 18.54% as on 31-03-2003 as against 9% prescribed by RBI.

4. இலாபமும் ஒதுக்கீடுகளும்

2003ம் ஆண்டு மார்ச் 31ம் தேதியுடன் முடிவடைந்த நிதியாண்டில் தேவையான செலவுகளுக்கான ஒதுக்கீடுகளை பல்வேறு தலைப்பின் கீழ் செய்த பின்பு உங்கள் வங்கி ரூ. 6376.34 இலட்சங்கள் நிகர இலாபம் ஈட்டியுள்ளது. சென்ற ஆண்டு (2001-2002) இலாபத்தின் கையிருப்பான ரூ.17.35 இலட்சங்களையும் சேர்த்து மொத்தம் உள்ள ரூ.6393.69 இலட்சங்களையும் கீழ்க்கண்டவாறு ஒதுக்கீடு செய்யப்பட்டுள்ளது.

	(ரூபாய் இலட்சங்களில்)
சட்டபூர்வ ஒதுக்கீடுகள்	2000.00
மற்ற நிதி ஒதுக்கீடுகள்	4325.00
இந்நிதியாண்டிற்கான இலாப பங்கீட்டிற்கான ஒதுக்கீடு(100 சதவீதம்) (இலாபபங்கீட்டிற்கான வரி சேர்த்து)	45.76
அடுத்த ஆண்டுக்கு கொண்டு செல்லப்படும் மீதித் தொகை	22.93
	6393.69

5. இலாப பங்கீடு

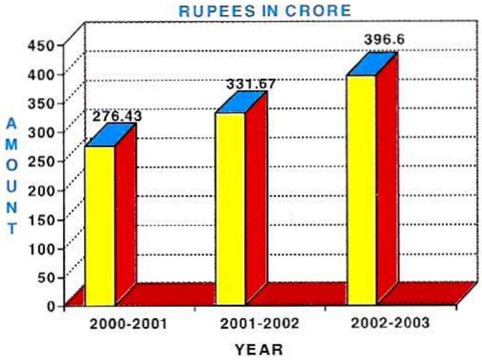
இவ்வாண்டும் உங்கள் வங்கி தொடர்ந்து ஈட்டியுள்ள போதிய இலாபம் மற்றும் வியாபார வளர்ச்சி ஆகியவைகளின் அடிப்படையில் உங்கள் வங்கியின் இயக்குநர்கள் 100 சதவீதம் இலாப பங்கீடு வழங்க தீர்மானித்துள்ளார்கள். பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் ஒப்புதலை பெறுவதற்கான விண்ணப்பம் அனுப்பப்படுகிறது.

6. மூலதனம் மற்றும் ஒதுக்கீடுகள்

பல்வேறு ஒதுக்கீடுகளை செய்த பின்னர் உங்கள் வங்கியின் மூலதனம் மற்றும் ஒதுக்கீடுகள் முந்தைய ஆண்டின் நிலையான ரூ.331.95 கோடியிலிருந்து ரூ.396.89 கோடியாக உயர்ந்து 19.56 சதவீதம் வளர்ச்சியடைந்துள்ளது.

7. மூலதன தன்னிறைவு விகிதம்

வங்கியின் மூலதனம் சம்பந்தப்பட்ட நிதி அளவு ரூ.64. 94 கோடி அதிகரித்ததனால் வங்கியின் பெறுமதி ரூ.396.89 கோடியாக உயர்ந்துள்ளது. மூலதனத்திற்கும் எதிர்பார்க்கக் கூடிய இழப்புகளின் அடிப்படையில் கணக்கிடப்பட்ட சொத்துக்களின் மதிப்பிற்குமான விகிதம் 31.03.2003ம் தேதியில் பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் வரையறையான 9 சதவீதம் என்ற அளவைக் காட்டிலும் கூடுதலாக 18.54 சதவீதம் என்ற உயர்ந்த அளவிலேயே இருந்து வருகிறது.



8. DEPOSITS GROWTH

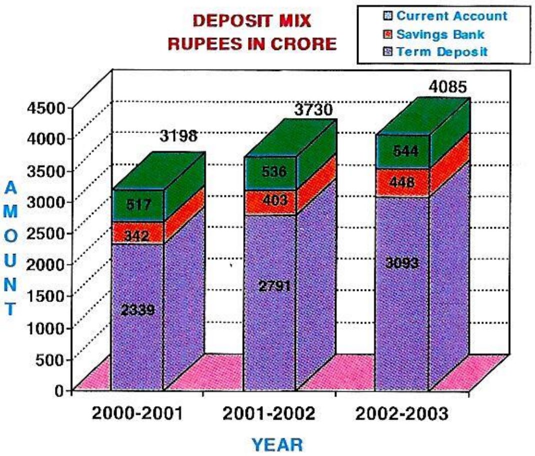
The aggregate deposits of the Bank as on 31st March 2003 were Rs.4084.58 crore, thus achieving a growth rate of 9.51% over the position as at the end of the previous year. The interest rates of the Bank on deposits are kept in tune with the prevailing trend in the banking industry.

8. வைப்பு நிதி வளர்ச்சி

வங்கியின் வைப்புநிதி கடந்த வருடத்தின் வைப்புநிதியை விட 9.51 சதவீதம் அதிகரித்து 2003ம் வருடம் மார்ச் 31ம் தேதி ரூ.4084.58 கோடியை எட்டி உள்ளது. வைப்பு நிதிக்கு வழங்கப்படும் வட்டி விகிதம் வங்கித்துறையில் நிலவும் வட்டிக்கு நிகரான அளவிலேயே உள்ளது. 31.03.2002 தேதியன்று வைப்பு நிதிகளின் மீதான சராசரி வட்டி விகிதம் 8.78 சதவீதமாக இருந்தது 31.03.2003 தேதியன்று 8.13 சதவீதமாக

The average cost of deposits which stood at 8.78% as at 31st March 2002 was brought down to 8.13% by 31st March 2003. Taking note of the declining interest rate scenario and the dwindling spreads on deployment, the Bank restricted accepting high cost deposits and inter bank term deposits.

குறைந்துள்ளது. வட்டி விகிதத்தில் ஏற்படுகின்ற சரிவு நிலை மற்றும் வட்டி வருமானத்துக்கும் செலவுக்கும் உள்ள இடைவெளி ஆகியவற்றை கருத்தில் கொண்டு கூடுதல் வட்டிக்கு வைப்பு நிதிகளை பெறுவது மற்றும் வங்கிகளிடமிருந்து நீண்ட கால வைப்புநிதி பெறுவது போன்றவற்றை இவ்வங்கி குறைத்துள்ளது.



9. ADVANCES PORTFOLIO

Your Bank continued its lending activities in conformity with the credit policies announced by the Reserve Bank of India. Total advances of your Bank increased by Rs.187.32 crore during this period and reached the level of Rs.1959.98 crore. Advances made to export sector by the bank stood at Rs.204.23 crore as on 31st March 2003 which constituted 10.42% of total net bank credit. Efforts are on to step up the flow of credit to export sector further.

The Bank continued its thrust in lending to small scale industries, agriculture, other priority sectors and weaker sections. The level of advances to priority sectors at Rs.799.88 crore was above 40% of the total advances as on 31st March 2003.

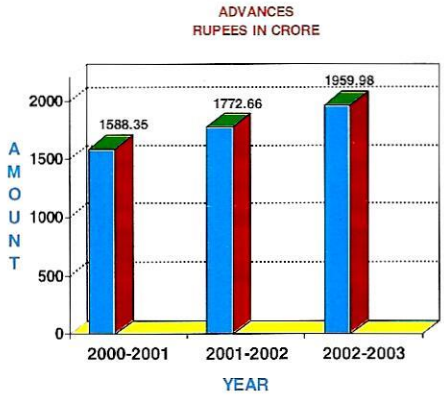
The Non Performing Assets (NPAs) have a direct bearing on the earnings and profitability of the Bank. Recognising the importance of recovery and reduction in the level of NPAs, the Bank has initiated several measures in this regard during the year under report. These include (i) vigorous follow up of all suit filed and long pending NPAs (ii) making all out efforts to recover and regularise the accounts which have turned out to be NPAs for the first time (iii) identifying potential NPAs for effective follow-up, etc. The Bank has constituted exclusive cells at Head Office, Regional Offices and at certain major branches to speed up the recovery process.

9, வங்கியின் கடன் வழங்கல் துறை

பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் வரையறைகளுக்கு உட்பட்டு வங்கியானது கடன் வழங்குவதில் தொடர்ந்து ஈடுபட்டு வருகின்றது. முந்தைய ஆண்டின் இறுதியில் வங்கியால் அளிக்கப்பட்ட கடன் தொகையிலிருந்து ரூ.187.32 கோடி அதிகரித்து இவ்வாண்டு வங்கியால் வழங்கப்பட்ட கடன் தொகை ரூ.1959.98 கோடியை எட்டியது. ஏற்றுமதி துறைக்கு வழங்கப்பட்ட கடன்கள் 2003ம் வருடம் மார்ச் 31ம் தேதி அன்று ரூ.204.23 கோடியாக இருந்தது. இது வங்கியால் வழங்கப்பட்ட மொத்த கடன் தொகையில் 10.42 சதவீதமாகும். ஏற்றுமதி துறைக்கு வழங்கும் கடன்கள் மேலும் அதிகரிக்க முயற்சி எடுக்கப்படுகிறது.

வங்கியானது சிறு தொழில், விவசாயம், ஏனைய முன்னுரிமைத் துறை மற்றும் நலிவடைந்த பிரிவினருக்கு கடன் வழங்குவதிலும் தொடர்ந்து அதிக முக்கியத்துவம் கொடுத்து வருகிறது. 2003ம் வருடம் மார்ச் மாதம் 31ம் தேதி நிலவரப்படி முன்னுரிமைத் துறைகளுக்கு வழங்கப்பட்டுள்ள மொத்த கடன்கள் ரூ.799.88 கோடியாகும். இது பாரத ரிசர்வ் வங்கியால் நிர்ணயிக்கப்பட்டுள்ள இலக்கான 40 சதவீதத்துக்கும் கூடுதலாகும்.

வருமானம் ஈட்டாத கடன்கள் வங்கியின் வருமானத்தையும் நிகர இலாபத்தையும் வெகுவாக பாதிப்பதை உணர்ந்து இவ்வாண்டு கடனை திறம்பட வசூலிப்பதற்கும் வருமானம் ஈட்டாத கடன்களின் அளவினை குறைப்பதற்கும் பல்வேறு வழிமுறைகளை இவ்வங்கி மேற்கொண்டுள்ளது. பணம் வசூலிப்பதற்காக வழக்குகள் போடப்பட்டு நிலுவையில் உள்ளவை மற்றும் நீண்ட நாட்களாக இருந்து வரும் வருமானம் ஈட்டாத கடன்கள் ஆகியவற்றை வசூலிப்பதில் கடுமையான நடவடிக்கைகளை பின்பற்றுதல், முதல் முறையாக வருமானம் ஈட்டாத கடன்களாக மாறியுள்ளவற்றை வசூலிப்பதிலும், ஒழுங்குபடுத்துவதிலும் எல்லா முயற்சிகளும் எடுத்தல், வருமானம் ஈட்டாத கடன்களாக மாறும் வகையில் உள்ளவற்றை வசூல் செய்யும் பொருட்டு தேவையான நடவடிக்கைகளை முழுமூச்சுடன் பின்பற்றுதல் ஆகியவை மேற்சொன்ன வழிமுறைகளில் அடங்கும். பண வசூலை துரித படுத்தும் பொருட்டு வங்கியின் தலைமை அலுவலகம், மண்டல அலுவலகங்கள், மற்றும் முக்கிய கிளைகளில் தனிப்பட்ட பிரிவுகள் ஏற்படுத்தப்பட்டுள்ளன.



10. INVESTMENTS AND TREASURY OPERATIONS

Your bank has made a beginning in trading of Government Securities since 7th March 2003. During the month of March 2003, the bank had done trading in Government Securities with a few deals and made a turnover of Rs.64.07 crore. The bank had earned a profit of Rs.8.05 lacs as on 31.03.2003.

As against the move by banking sector to take advantage of the declining trend in the yield on securities and book profit out of sale of the securities with relatively higher yield, your Bank has preferred to retain such securities so that the benefit of such higher interest rates could be retained in the coming years also.

The Investments of the Bank increased by Rs.326.39 crore and reached a level of Rs.2142.11 crore as on 31st March 2003. The ratio of Bank's Investments to total deposits as on 31.03.2003 was 52.44%.

The average yield on Investments during the year was 11.78% as against the yield of 12.28% during the previous year. The income from Investments, comprising interest and dividend earned during the year was Rs.244.24 crore recording an increase of Rs.29.20 crore when compared to such income earned during the previous year.

11. FOREIGN EXCHANGE BUSINESS

During the year under review, the Foreign Exchange turnover has increased to Rs.2413.74 crore recording a growth of 8.70%. The profit on exchange transactions earned out of Foreign Exchange business has increased to Rs.8.89 crore during the year under report.

International Banking Division, Chennai is providing comments about forex market and the indicative rates based on the ongoing forex market trend for every one hour in our website www.tnmbonline.com which has been well received by the customers all over the world.

With SWIFT, the bank is able to enlarge the correspondent banking relationship with various banks situated world-wide. This has resulted in timely advising of import letters of credit, adjustment of inward remittances, etc.

In line with the Reserve Bank of India's initiatives, bank has become a member of INFINET and Negotiated Dealing System (NDS)

10. முதலீடுகள் மற்றும் கருவூல நடவடிக்கைகள்

வங்கியானது 2003ம் வருடம் மார்ச் மாதம் 7ம் தேதி முதல் அரசு கடன் பத்திரங்கள் விற்பது மற்றும் வாங்கும் வியாபாரத்தினை தொடங்கியுள்ளது. 2003ம் வருடம் மார்ச் மாதம் சில கடன் பத்திரங்களை வாங்கி விற்று ரூ.64.07 கோடி வணிகம் மூலம் அம்மாத இறுதிக்குள் ரூ.8.05 இலட்சங்கள் இலாபம் ஈட்டியுள்ளது.

முதலீடுகள் மீதான வட்டி விகிதங்கள் குறைவதன் பயனாக தங்களிடம் உள்ள கூடுதல் வட்டி கிடைக்கக்கூடிய மூலதனங்களை விற்று இலாபம் சம்பாதிக்கும் நோக்குடன் வங்கிகளின் செயல்பாடு இருந்த போதிலும் உங்கள் வங்கி அவ்வாறான கூடுதல் வட்டி ஈட்டக்கூடிய முதலீடுகளின் பயன்கள் வருங்காலத்திலும் தொடர வேண்டும் என்ற நோக்குடன் கூடுதல் வட்டி ஈட்டக்கூடிய முதலீடுகளை தன்னகத்தே வைத்துள்ளது.

வங்கியின் முதலீடுகள் ரூ.326.39 கோடி அதிகரித்து 2003ம் வருடம் மார்ச் 31ம் தேதியில் ரூ.2142.11 கோடி என்ற நிலைமை எட்டியிருந்தது. 31.03.2003ம் தேதி வங்கியின் முதலீடுகளுக்கும் வைப்பு நிதிக்கும் உள்ள விகிதம் 52.44 சதவீதமாக இருந்தது.

முதலீடுகளின் சராசரி வருமான விகிதம் முந்தைய ஆண்டு 12.28 சதவீதமாக இருந்தது இவ்வாண்டு 11.78 சதவீதமாக இருந்தது. முதலீடுகளின் வாயிலான வட்டி மற்றும் பங்கீட்டுத் தொகையின் வருமானம் இவ்வாண்டு ரூ.29.20 கோடி அதிகரித்து ரூ.244.24 கோடியாக இருந்தது.

11. அந்நியச் செலாவணி வணிகம்

இவ்வருடம் அந்நியச் செலாவணி வணிகம் 8.70 சதவீதம் அதிகரித்து ரூ.2413.74 கோடி என்ற அளவுக்கு நடந்திருந்தது. அந்நியச் செலாவணி மாற்றத்தின் மூலம் இவ்வாண்டு சம்பாதித்த இலாபம் ரூ.8.89 கோடியாகும்.

சென்னையிலுள்ள வெளிநாட்டுக்கான பிரத்தியேக வங்கிப்பிரிவு அந்நியச் செலாவணி அங்காடி நிலவரத்தை ஒரு மணி நேர இடைவேளையில் வங்கியின் இணையத்தளத்தில் (www.tmbonline.com) காண்பித்து வருவது வாடிக்கையாளர்களின் வரவேற்பை பெற்று வருகிறது.

உலக அளவிலான வங்கிகளுக்கான பணப்பரிமாற்று தொலைதொடர்பு துறையில் சந்தாதாரரானதன் மூலம் உலகிலுள்ள மற்ற வங்கிகளினுடனான தொடர்பை அதிகரிக்க முடிகிறது.

பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் வலியுறுத்தலுக்கிணங்க பணப்பரிமாற்றங்களுக்காக ஏற்படுத்தப்பட்ட அமைப்புகளில் அங்கம் வகித்து அதற்கு தேவையான எல்லா அடிப்படை தேவைகளையும் செய்துள்ளது. அந்நியச் செலாவணி பரிமாற்றத்தில் ஏற்படக் கூடிய இழப்புகளை சரிசெய்யும் முகமாக அதற்காக ஆரம்பிக்கப்பட்டுள்ள நிறுவனத்தில் அங்கம் வகிப்பதன் மூலம் வங்கியானது இத்தகைய எதிர்பார்க்கும் இழப்புகளிலிருந்து

has been installed in the bank. Bank has become a member of The Clearing Corporation of India Limited (CCIL) whereby the settlement risk has been eliminated with regard to forex and money market deals. To monitor and to have effective utilisation of the funds in Reserve Bank of India's account at various centers the bank has installed Centralised Funds Management System(CFMS).

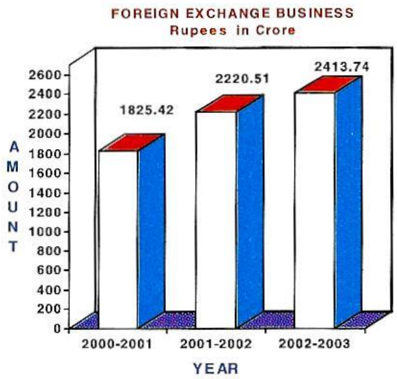
Reserve Bank of India is implementing Real Time Gross Settlement (RTGS) an online real time payment and settlement system for inter bank transactions. The preliminary works have been made by the bank to implement this system. The system will facilitate quick transfer of funds between account holders with various banks.

Bank's thrust to increase credit to export sector was continued during the current year also.

மீள முடிகிறது. பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் வெவ்வேறு கிளைகளில் உள்ள வங்கியின் பணத்தினை சீரான முறையில் உபயோகிக்கும் பொருட்டு வங்கியானது ஒருமுகப்படுத்தப்பட்ட பணப்புழக்க ஆளுகை நடவடிக்கையினை எடுத்துள்ளது.

பாரத ரிசர்வ் வங்கி வங்கிகளுக்குள் ஏற்படக்கூடிய பணப்புழக்கங்களை துரிதப்படுத்தும் பொருட்டு கணிப்பொறி மூலமாக பணப்பரிமாற்றம் செய்துகொள்ளும் புதிய யுக்தியினை நடைமுறைப்படுத்தி உள்ளது. வங்கியானது இதற்கு வேண்டிய முன்னேற்பாடுகளை செய்துள்ளது. இம்முறையின் மூலம் வெவ்வேறு வங்கிகளில் கணக்கு வைத்திருக்கும் வாடிக்கையாளர்களின் கணக்குகளுக்குள் ஏற்படவேண்டிய பணப்பரிமாற்றம் துரிதப்படுத்தப்படும்.

வங்கியால் வழங்கப்படும் ஏற்றுமதி கடனை அதிகரிக்கும் முயற்சி இவ்வாண்டும் தொடர்ந்துள்ளது.



12. BRANCH NETWORK

During the year 2002-03, the bank opened one new branch at Gobichettipalayam, taking the total number of branches to 164 as on 31st March 2003. The Bank with the aim of spreading its reach and expanding the customer base, is in the process of opening its branches at Kakinada, Ludhiana, Chennai Purasawalkam, Thuckalay, Tirupathi, Kurnool, Mumbai Sion and Cuttack during the current financial year.

The Bank has sought for the permission of the Reserve Bank of India for opening its branches at 6 potential centres viz. Chennai Koyambedu, Ooty, Palakkad, Indore, Nagpur and Delhi identified by the Bank's Board, as a part of its Branch Expansion Programme for the financial year 2003-04. The Bank plans to increase its Branch network to 175 by the end of March 2004.

13. PERSONNEL

The Bank's total staff strength was 2214 employees as on 31st March 2003, consisting of 657 Officers, 1173 Clerks and 384 other members of staff.

The Bank continues to lay emphasis on developing the individual skills of its employees and providing a healthy and congenial working environment so as to get maximum contribution from the employees of the Bank.

The Bank's Staff Training College at Nagercoil conducted 55 programmes, imparting training to 381 Officers, 604 Clerical employees and 75 Sub-ordinate staff.

12. கிளைகள் விரிவாக்கம்

வங்கி புதியதாக ஒரு கிளையை கோபிசெட்டிபாளையத்தில் ஆரம்பித்ததன் மூலம் 2003ம் வருடம் மார்ச் 31ம் தேதியில் வங்கியின் மொத்த கிளைகள் 164 ஆனது. வங்கியின் விரிவாக்கம் கருதி இவ்வருடம் காக்கி நாடா, லூதியானா, சென்னை புரசைவாக்கம், தக்கலை, திருப்பதி, கர்நூல், மும்பை சயன் மற்றும் கட்டாக் ஆகிய இடங்களில் கிளைகள் திறப்பதற்கான முயற்சிகளை வங்கி எடுத்து வருகிறது.

வங்கியின் விரிவாக்கத்திற்காக இயக்குநர் குழுவால் தெரிவு செய்யப்பட்ட வியாபார விருத்திக்கு வாய்ப்புள்ள 6 மையங்களில், அதாவது சென்னை கோயம்பேடு, ஊட்டி, பாலக்காடு, இந்தூர், நாக்பூர் மற்றும் டெல்லி ஆகிய இடங்களில் புது கிளைகள் திறப்பதற்கு நடப்பு ஆண்டான 2003-2004ல் பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் ஒப்புதலுக்கு விண்ணப்பித்துள்ளது.

மார்ச் 2004ம் வருட இறுதிக்குள் மொத்த கிளைகளின் எண்ணிக்கை 175 ஆக உயர்த்துவதற்கு வங்கி திட்டம் வகுத்துள்ளது.

13. ஊழியர்கள்

வங்கியில் 657 அதிகாரிகள், 1173 எழுத்தர்கள் மற்றும் பிற தொழிலாளர்கள் 384ம் சேர்த்து 2003ம் வருடம் மார்ச் 31ம் தேதியில் மொத்த ஊழியர்களின் எண்ணிக்கை 2214 ஆகும்.

ஊழியர்களின் உழைப்புத்திறனின் பயனை முழுமையாக அடையும் பொருட்டு ஆரோக்கியமான மற்றும் இதமான முறையில் பணியாற்றும் சூழ்நிலையை ஏற்படுத்துதல், ஊழியர்களுடைய தனிப்பட்ட திறனை வளர்த்தல் ஆகியவற்றில் வங்கி தொடர்ந்து கவனம் செலுத்தி வருகிறது.

நாகர்கோவிலில் அமைந்துள்ள வங்கியின் பயிற்சிக் கல்லூரியில் 381 அதிகாரிகள், 604 எழுத்தர்கள் மற்றும் 75 கடைநிலை

In addition to the in-house programmes, 125 officers were deputed to other institutions in India like SIBSTC-Bangalore, BTC-Mumbai, NIBM-Pune, IMAGE and Reserve Bank Staff College, Chennai.

Various programmes conducted by FEDAI and training for financing Self Help Groups conducted by the NABARD were attended by the Officers from time to time. The Information Technology Department of the Bank has imparted training to enable the branches to switch over from Integrated Banking Software to FINACLE Software in a phased manner.

Industrial relations in the Bank continued to be cordial during the year with frequent interaction between the management and the Officers' and Employees' Associations and various staff welfare activities continued to receive due attention. As a result, the per employee business has reached a level of Rs.270.83 lacs as on 31st March 2003 from Rs.245.45 lacs in the previous year.

ஊழியர்களுக்கு பயிற்சியளிக்கும் வகையில் வேறுபட்ட 55 பயிற்சிவகுப்புகள் நடத்தப்பட்டுள்ளன.

இக்கல்லூரியில் நடத்தும் பயிற்சி வகுப்புகள் தவிர தென்னிந்திய வங்கி ஊழியர்கள் பயிற்சி கல்லூரி (பெங்களூர்), வங்கி ஊழியர்கள் பயிற்சிக் கல்லூரி (மும்பை), தேசிய அளவிலான வங்கி நிர்வாகத்திற்கான பயிற்சி நிறுவனம் (பூனா), இந்தியன் வங்கிக்குச் சொந்தமான பயிற்சி மையம் மற்றும் பாரத ரிசர்வ் வங்கி ஊழியர் பயிற்சி கல்லூரி ஆகியவற்றில் பயிற்சி பெற 125 அதிகாரிகள் அனுப்பப்பட்டார்கள்.

அந்நியச் செலாவணி மாற்று நிறுவனங்களின் குழுமத்தினால் நடத்தப்பட்ட பல்வேறு பயிற்சிகளும் மற்றும் தேசிய விவசாய மற்றும் கிராமப்புற வளர்ச்சி வங்கியால் நடத்தப்பட்ட பயிற்சி வகுப்புகளும் இவ்வங்கியின் அதிகாரிகளால் பயன்படுத்தப்பட்டுள்ளன. வங்கியின் தகவல் தொடர்பு துறை தற்போதுள்ள மென்பொருளிலிருந்து புதிய "பினாக்கிள்" என்ற மென் பொருளுக்கு கிளைகளைப் படிப்படியாக மாற்ற ஏதுவாகும் வகையில் பயிற்சி அளித்து வருகிறது.

நிர்வாகத்துக்கும், ஊழியர்கள் மற்றும் அதிகாரிகள் சங்கங்களுக்கும் இடையில் கருத்துப் பரிமாற்றங்கள் அடிக்கடி நடந்து இவ்வருடமும் ஊழியர்களுடான சுமூக உறவு தொடரப்பட்டு தொழிலாளர்களுக்கான பல்வேறு நலத்திட்டங்கள் நிர்வாகத்தினரால் பரிசீலிக்கப்பட்டுள்ளன. அதன் விளைவாக ஊழியரால் கையாளப்படும் தனி நபர் வியாபாரம் கடந்த வருடம் ரூ.245.45 இலட்சங்களாக இருந்தது 2003ம் வருடம் மார்ச் மாத இறுதியில் ரூ.270.83 இலட்சங்களாக உயர்ந்துள்ளது.

There were no employees who were in receipt of remuneration above the limit prescribed under Section 217 (2A) of the Companies Act, 1956 requiring the Bank to furnish a statement with particulars prescribed under the Act and the Companies (Particulars of Employees) Rules, 1975.

1956ம் வருட கம்பெனிகள் சட்டம் பிரிவு 217 (2A)ல் உள்ள வரையறைக்கு மேல் சம்பளம் வங்கியில் எந்த ஊழியரும் வாங்காத காரணத்தால் அதற்கான விவரங்கள் அளிக்கப்படவில்லை.

14. STAFF MOTIVATION

As a measure of motivation the achiever norms have been fixed and several awards/incentive measures have been announced. Monthly newsletters are being sent to the branches so as to create an awareness among the staff members about the strategies to be adopted for the improvement in the business and the achievement of the corporate vision. With the view to apprise the day to day developments in the money market the news items published in financial newspapers are circulated to the Executives in the form of Flash News.

14.ஊழியர்களை ஊக்குவித்தல்

ஊழியர்களை ஊக்குவிக்கும் பொருட்டு பல திட்டங்கள் அறிவிக்கப்பட்டு அத்திட்டங்கள் பயன்பெறுவதற்கான வரைமுறைகளும் வகுக்கப்பட்டுள்ளன. வங்கியின் ஒட்டுமொத்த குறிக்கோளை அடையும் பொருட்டு வியாபாரவிருத்திக்காக ஊழியர்களின் அணுகுமுறைகளை வலியுறுத்தி மாதந்தோறும் செய்தி மடல்கள் அனுப்பப்பட்டு வருகின்றன. நிதி நிறுவன நடவடிக்கைகளை அன்றாடம் அறியும் பொருட்டு நிதி சம்பந்தமான செய்திகள் வெளியிடும் முக்கியச் செய்திகளின் சுருக்கம் எல்லா உயர் அதிகாரிகளுக்கும் அனுப்பப்படுகிறது.

15. HOUSE KEEPING

The Bank continued to maintain its good track record in internal house keeping. The books of accounts at all the branches have been balanced and tallied upto 31st March 2003. Timely submission

15. உள்நடப்பை ஒழுங்குபடுத்துதல்

வங்கியானது உள்நடப்புகளை ஒழுங்கு படுத்துவதில் கடை பிடிக்கும் சிறப்புத் தன்மையை தொடர்ந்து கடைபிடித்து வருகிறது. 2003ம் வருடம் மார்ச் 31 தேதியன்று அனைத்துக் கிளைகளிலும் உள்ள கணக்குகள் நேர் செய்யப்பட்டுள்ளன.

and scrutiny of the control returns were given adequate importance at all levels with necessary follow-up. The Bank continues to attach great importance to house keeping to ensure that its good performance is maintained in this regard.

There have been prompt reconciliation and speedy elimination of inter branch entries. During the year under review, all entries were reconciled within 30 days and the time gap for elimination of entries remained at one month. There were no entries in the system pending elimination for more than 30 days as on 31st March 2003.

16. INTERNAL CONTROL INSPECTION / AUDIT

Inspection / Audit is one of the effective internal control systems in the Bank. During the year 2002-2003, Internal Inspection was conducted in 163 branches of the Bank out of the total number of 164 branches leaving the Gobichettipalayam branch opened during the year and the Inspection Reports have been reviewed by the Committee of Executives and the Audit Committee of the Board. Compliance Reports have been received from most of the branches except a few.

Concurrent Audit system, another important tool of internal control has been introduced in 52 branches including all the Foreign Exchange "B" category branches covering 70.63% of the total business of the Bank. Further, Treasury operations and Foreign Exchange Department are also subjected to Concurrent Audit. Apart from the branches covered by Concurrent Audit, Revenue Audit was conducted in 106 key branches.

During the year Management Audit was conducted in Currency Chest, Madurai, Chennai Service Branch, Staff Training College and 3 Regional Offices by the Bank's Inspection Department. In addition, the accounts having credit facilities of Rs.100 lacs and above have been subjected to Post Credit Supervision by the Inspection Department and 67 branches involving 328 accounts have been covered during the year. In order to comply with the directives of Reserve Bank of India your Bank has conducted EDP Audit at the 143 computerised branches.

17. VIGILANCE

The Vigilance Department functioning at Head Office is initiating corrective measures for improving the control systems & compliance thereof and they lay down procedures and carry out preventive vigilance exercises. It is also ensured that the guidelines and directives issued by Reserve Bank of India are implemented from time to time through the Compliance Officer designated for this purpose.

There has been perceptible improvement in identifying the staff lapses / fixing the accountability and also in disposing of the disciplinary proceedings against staff.

18. CUSTOMER SERVICE

Your Bank has taken all efforts to render service of a high standard to its customers and major recommendations of the Goiporia Committee have been implemented.

மேற் பார்வைக்காக வாங்கப்படும் தகவல் பட்டியல்கள் கால தாமதம் இல்லாமல் வாங்கி சரிபார்ப்பதற்கு பெரும் முக்கியத்துவம் கொடுக்கப்படுகிறது. உள்நடப்பை ஒழுங்குபடுத்துவதில் உள்ள சிறந்த தன்மை தொடரும் பொருட்டு வங்கி நடவடிக்கை எடுத்து வருகிறது.

உரிய நேரத்தில் கிளைகளுக்கு நடுவிலான பற்று வரவு கணக்குகளில் தற்காலிக வித்தியாசங்களை கண்டுபிடித்தல் மற்றும் நிலுவைகளை நேர் செய்தல் போன்றவை உங்கள் வங்கியில் கடைபிடிக்கப்படுகின்றன. நடப்பு ஆண்டில் எல்லா தற்காலிக வித்தியாசங்களும் 30 நாட்களுக்குள் நேர் செய்யப்பட்டன. நிலுவைகள் சரி செய்வதற்கான காலம் ஒரு மாதமாக இருந்தது. மார்ச் 31, 2003 அன்று 30 நாட்களுக்கு மேலான நிலுவைகள் எதுவும் இல்லை.

16. உட்கட்டுப்பாடு ஆய்வு மற்றும் தணிக்கை

ஆய்வு மற்றும் தணிக்கை வங்கியின் உட்கட்டுப்பாடு வழிகளில் சக்தி வாய்ந்த ஒன்று. 2002-2003ம் வருடத்தில் மொத்தமுள்ள 164 கிளைகளில் புதிதாக துவங்கிய கோபிசெட்டிபாளையம் கிளை தவிர 163 கிளைகளில் ஆய்வுகள் மேற்கொள்ளப்பட்டு ஆய்வு அறிக்கைகள் தணிக்கைக் குழு மற்றும் உயர் அதிகாரிகள் குழுவினரால் பரிசீலனை செய்யப்பட்டுள்ளன. ஆய்வறிக்கையில் கண்ட குறைகளை நிவர்த்தி செய்த வகைக்கான அறிக்கைகள் ஒரு சில கிளைகளைத் தவிர பெரும்பாலான கிளைகளிலிருந்து பெறப்பட்டுள்ளன.

மற்றும் ஒரு உட்கட்டுப்பாடு முறையான உடனுக்குடன் தணிக்கை மேற்கொள்ளும் முறை மொத்த வியாபாரத்தில் 70.63 சதவீதம் வியாபாரத்தை கையாளும் 52 கிளைகளில் ஏற்படுத்தப்பட்டுள்ளன. அந்நியச் செலாவணி வணிகத்தை மேற்கொள்ளும் நடுத்தர கிளைகளும் அவ்வாறான தணிக்கைக்குட்பட்டுள்ளன. இவை தவிர வரவு செலவு கணக்குகளுக்கான தனிப்பட்ட தணிக்கை 106 முக்கிய கிளைகளில் மேற்கொள்ளப்பட்டுள்ளன.

நடப்பு ஆண்டில் நிர்வாகத் தணிக்கை 3 மண்டல அலுவலகங்களிலும், மதுரையிலுள்ள கருவூல மையத்திலும், சென்னையிலுள்ள சேவை கிளையிலும் மற்றும் நாகர்கோவிலில் அமைந்துள்ள வங்கியின் பயிற்சிக் கல்லூரியிலும், வங்கியின் ஆய்வு மையத்தினால் ஆய்வு செய்யப்பட்டது. ரூ.100 இலட்சத்திற்கும் மேலாக கடன் வழங்கியிருக்கும் பட்சத்தில் அவ்வாறான கடன்களுக்கு ஈடாக வழங்கியிருக்கும் சரக்குகளை தலைமை அலுவலகத்திலுள்ள அதிகாரிகள் குழுவாக சென்று இவ்வருடத்தில் 67 கிளைகளில் உள்ள 328 கணக்குகளை சரி பார்த்துள்ளனர். பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் வழிமுறைகளின்படி கணிப்பொறி மயமாக்கப்பட்ட 143 கிளைகளிலும் கணக்குகளை மின்னணு இயந்திரங்களில் கையாளும் முறைகளுக்கான சிறப்பு ஆய்வு மேற்கொள்ளப்பட்டது.

17. கண்காணிப்பு

தவறுகளை தடுப்பதற்கு தலைமை அலுவலகத்தில் ஏற்படுத்தப்பட்ட கண்காணிப்பு பிரிவு, தவறுகளை தடுக்கும் எண்ணத்தோடு கட்டுப்பாட்டு முறைகளை திடப்படுத்தி அவைகள் ஒழுங்காக கடைபிடிக்கப்படுகிறதா என்பதை அதற்கான தனிப்பட்ட அலுவலர் மூலம் உறுதி செய்யப்படுகிறது.

தவறு செய்யும் ஊழியர்களை கண்டுபிடித்து அவர்கள் மீதான குற்ற நடவடிக்கைகளை முடிவுக்கு கொண்டுவருவது துரிதப்படுத்தப்பட்டுள்ளது.

18. வாடிக்கையாளர்களுக்கு சேவை

உங்கள் வங்கி வாடிக்கையாளர்களுக்கு உயர்ந்த சேவை செய்வதற்கான அனைத்து நடவடிக்கைகளையும் எடுத்துள்ளது. இதன் பொருட்டு கொய்போரியா குழுவின் வாடிக்கையாளர்களுக்கான முக்கியமான பரிந்துரைகள் அனைத்தும் செயல்படுத்தப்பட்டுள்ளன.

19. TECHNOLOGY UPGRADATION

The Bank has been a forerunner among the first generation Private sector banks to go in for massive computerisation to cater to the needs of the customers in the present situation of stiff competition from the new generation banks which are fully computerised. 146 out of the total 164 branches are computerised which include some of the rural branches also.

The bank has been registering continued progress in its IT sphere. The bank's transition into centralised banking environment with the Core Banking Solution - the FINACLE- has given the bank the momentum towards hi-tech banking. The Data Centre of the bank, functioning at TMB Pearl Towers, Chennai conforms to international standards and has been operating since January 2002. During the first phase of implementation ending 31st March 2003 the bank had brought 61 branches across the country and the Service Branch at Chennai under FINACLE.

Following implementation of FINACLE the bank has introduced two new banking products - TMB Corporate and TMB Flexi Deposit. While the former facilitates online inter branch transactions on customer accounts, the latter bestows on customers a scope for automatic deposit cushion on their operative accounts in case of need. The bank has been exploring possibilities to bring our new banking products both in the deposit and loan portfolios. Efforts are on to implement Anywhere Banking and also to introduce ATM service.

The bank has proposed to cover the rest of the branches during the Second Phase of implementation of FINACLE to achieve 100% connectivity of branches.

20.ASSET LIABILITY MANAGEMENT & RISK MANAGEMENT

The ALM system was formally introduced in the Bank since 1st April 1999 and the Bank is covering 100% of its assets and liabilities for the purpose of ALM. In terms of the guidelines issued by the Reserve Bank of India on implementation of the Risk Management system in banks, the Bank has constituted various committees and established a separate department to measure and monitor various risks. The Bank has charted out strategies for complying with the guidelines of Reserve Bank of India and the progress made thereon is being reported to the Bank's Board and the Reserve Bank of India periodically.

Reserve Bank of India is in the process of implementing Risk Based Supervision (RBS) of Banks and Banks have been initiating necessary measures to align themselves to meet the requirements of the RBS. Your Bank has prepared a time bound programme for putting in place the various components of RBS including adoption of risk focused internal audit. The Bank is confident of making a smooth transition to RBS as required by the Reserve Bank of India.

19. தொழில் நுட்ப முன்னேற்றம்

இவ்வங்கி முழுவதும் கணிப்பொறி மயமாக்கப்பட்டுள்ள புதிய வங்கிகளுடன் போட்டியிடும் அளவுக்கு கணிப்பொறி மயமாக்குவதில் அக்கறை செலுத்தி இவ்வகையில் பழைய வங்கிகளின் முன்னோடியாக திகழ்கிறது. மொத்தமுள்ள 164 கிளைகளில் 146 கிளைகள் கணிப்பொறி மயமாக்கப்பட்டுள்ளன. இவற்றில் சில கிராமப்புற கிளைகளும் அடங்கும்.

வங்கியானது தொடர்ந்து புதுமையான தகவல் தொடர்பு சாதனங்களை பயன்படுத்துவதில் முன்னேற்றம் கண்டுவருகிறது. வங்கியானது "பினாக்கிள்" என்ற மென்பொருள் வாயிலாக எல்லா கிளைகளின் அலுவல்களையும் ஒருங்கிணைத்ததன் மூலம் நவீனமயமாக்குவதில் விவேகம் கண்டுள்ளது. சென்னையில் 2002ம் வருடம் ஜனவரி மாதம் முதல் "பியர்ல் டவர்ஸ்" கட்டிடத்தில் ஏற்படுத்தப்பட்டுள்ள புள்ளி விவர தகவல் மையம் உலகத்தரம் வாய்ந்ததாக உள்ளது. முதல் கட்டமாக 2003ம் வருடம் மார்ச் 31ம் தேதி முடிய நாட்டின் பல்வேறு பகுதியில் உள்ள 61 கிளைகளும், சென்னையிலுள்ள சேவை பிரிவும் "பினாக்கிள்" மூலம் இணைக்கப்பட்டுள்ளன.

"பினாக்கிள்" மென்பொருள் அறிமுகத்திற்குப் பிறகு வாடிக்கையாளர்கள் வங்கியின் ஒரு கிளையிலிருந்து இன்னொரு கிளைக்கு கணிப்பொறி வாயிலாக பணப்பரிமாற்றம் செய்யும் வகையில் ஒரு புதிய வங்கி சேவையும் மற்றும் நடப்பு கணக்கிலிருந்து வைப்பு நிதி கணக்காக தானாகவே மாற்றும் வகையில் புதிய வைப்பு நிதி சேவையும் ஆரம்பிக்கப்பட்டுள்ளன. வழங்கப்படும் கடன்கள் மற்றும் வைப்பு நிதி சேமிப்பு ஆகிய இரண்டு பகுதிகளிலும் புதிய திட்டங்களை அறிமுகப்படுத்தும் வழிமுறைகள் ஆராயப்பட்டு வருகின்றன.

ஒரு கிளையில் கணக்கு வைத்திருப்பவர்கள் எந்த ஒரு கிளையிலும் பணப்பரிமாற்றம் செய்யும் வசதி மற்றும் தானியங்கி பணப்பரிமாற்ற இயந்திரங்கள் அமைத்தல் ஆகியவற்றை அறிமுகப்படுத்தும் ஏற்பாடுகளும் நடைமுறைப்படுத்தப்பட உள்ளன. இரண்டாம் கட்டமாக எஞ்சியுள்ள கிளைகளையும் பினாக்கிள் மென் பொருள் மூலமாக இணைக்கும் ஏற்பாடு நடந்து வருகிறது.

20. சொத்துக்கள் மற்றும் பொறுப்புகள் ஆளுகை

முதிர்வுறும் தருவாயில் பொறுப்புகளுக்கும், சொத்துக்களுக்கும் உள்ள வித்தியாசம் அதிகம் இல்லாமல் இருக்கும் பொருட்டு சொத்துகளுக்கும் பொறுப்புகளுக்கும் உள்ள நடவடிக்கையை கண்காணிக்கும் முறை 1999ம் வருடம் ஏப்ரல் மாதம் ஒன்றாம் தேதி முதல் நடைமுறைப்படுத்தப்பட்டுள்ளது.

சொத்துகள் மற்றும் பொறுப்புகள் ஆளுகைக்கு 100 சதவீதம் எல்லா சொத்துக்களையும் பொறுப்புக்களையும் இவ்வங்கி கணக்கில் எடுத்துள்ளது. எதிர்பார்க்கும் இழப்புகளின் ஆளுகை நடவடிக்கைகளை பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் வழிகாட்டுதலுக்கிணங்க செயல்படுத்தும் பொருட்டு பல்வேறு குழுமங்களை இவ்வங்கி அமைத்து அவ்வாறான இழப்புகளை அறிந்து நடவடிக்கை எடுக்கும் பொருட்டு வங்கியில் தனிப்பிரிவு ஒன்றும் ஏற்படுத்தப்பட்டுள்ளது. பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் வழிகாட்டுதலுக்கிணங்க இவற்றை செயல்படுத்த திட்டம் தீட்டி அதில் ஏற்பட்டுள்ள முன்னேற்றங்கள் அவ்வப்போது இயக்குநர் குழுவுக்கு தெரிவிப்பதோடு பாரத ரிசர்வ் வங்கிக்கும் அறிவிக்கப்படுகின்றன.

பாரத ரிசர்வ் வங்கியானது எதிர்பார்க்கும் பாதிப்புக்கு ஏற்ப மேலாண்மை முறையினை செயலாற்ற நடவடிக்கை எடுக்கும் இத்தருணத்தில் வங்கிகள் இதற்கு தகுந்தாற் போல் வசதிகளை ஏற்படுத்த முனைந்து வருகின்றன. உங்கள் வங்கி பாதிப்புகளை முன்னறிவிக்கும் உள்தணிக்கையினை ஏற்படுத்துவது உட்பட பல்வேறு வகையான எதிர்பார்க்கும் பாதிப்புகளை தவிர்க்கும் மேலாண்மை முறைகளை செயல்படுத்த நடவடிக்கை எடுத்து வருகிறது. பாரத ரிசர்வ் வங்கி வலியுறுத்தியபடி அவ்வாறான மேலாண்மை முறையினை செயல்படுத்தும் நம்பிக்கையுடன் உங்கள் வங்கி செயல்பட்டு வருகிறது.

21. BOARD / AUDIT COMMITTEE MEETINGS

The Bank's Board had 22 meetings while the Audit Committee of the Board met 6 times during the year.

22. CHANGES IN THE BOARD DURING THE FINANCIAL YEAR

i) Thiru Ganesan K.Chezhian resigned his office on 25.04.2002.

ii) Thiru G.Kathiresan has been co-opted by the Board of Directors as an Additional Director since 25.04.2002.

iii) Thiru.A.Somasundaram appointed by Reserve Bank of India as an Additional Director ceased to be a member of the Board on 22.08.2002.

iv) Thiru A.Rajagopalan ceased to be a member of the Board on 29.08.2002.

v) Thiru S.Selvarathinam has been co-opted by the Board of Directors as an Additional Director since 29.08.2002.

vi) Thiru R.Natarajan has become a director on 01.10.2002 consequent to his appointment as Chairman and Chief Executive Officer of the bank in the place of Thiru.S.Krishnamurthy who ceased to be the Chairman and Chief Executive Officer on 30.09.2002.

The Board places on record its appreciation for the valuable services rendered by the Directors who ceased to be members of the Board of Directors during the year.

Appointment of Government Nominees

The Additional Principal Bench of the Company Law Board, Chennai passed an order on 10th May 2003 in C.P.No.15 of 2003 filed by the Central Government directing the latter to appoint three Nominee Directors on the Board of the Bank.

Pursuant to the above order of the CLB, the Central Government by its order dated 30th May 2003 has appointed Thiru N.R.Krishnan and Thiru N.R.Sridharan as its Nominees on the Board.

Appointment of Company Secretary

Thiru.K.K.Sharma has been appointed as the Company Secretary of the bank since 18.11.2002.

23. STATUTORY AUDITORS

The Statutory Auditors of your Bank M/s.J.Thomas Fernando & Co., Tuticorin were re-appointed in the 74th Annual General Meeting of your Bank held on 19.12.96 and they are holding Office upto the end of the next Annual General Meeting of your Bank with the approval of the Reserve Bank of India.

24. OTHERS

As your Bank has no activity relating to conservation of energy and technology absorption, such particulars are not required to be furnished under Section 217(2)(e) of the Companies Act, 1956.

21. இயக்குநர் குழு மற்றும் தணிக்கை குழு கூட்டங்கள்

இவ்வாண்டு வங்கியின் நிர்வாகக்குழு 22 கூட்டங்கள் நடத்தியுள்ளது. வங்கியின் தணிக்கைக் குழு 6 கூட்டங்கள் நடத்தியுள்ளது.

22. இந்நிதியாண்டில் இயக்குநர் குழுவில் ஏற்பட்ட மாற்றங்கள்

i) திரு.கணேசன் கே.செழியன் 25.04.2002 தேதியன்று இயக்குநர் பதவியிலிருந்து இராஜினாமா செய்துவிட்டார்.

ii) திரு.ஜி.கதிரேசன் இயக்குநர் குழுவால் 25.04.2002 தேதியன்று கூடுதல் இயக்குநராக சேர்த்துக் கொள்ளப்பட்டார்.

iii) பாரத ரிசர்வ் வங்கியால் கூடுதல் இயக்குநராக நியமிக்கப்பட்டிருந்த திரு.ஏ.சோமசுந்தரம் 22.08.2002 தேதி முதல் இயக்குநராக இல்லை.

iv) திரு.எ.இராஜகோபாலன் 29.08.2002 தேதியிலிருந்து இயக்குநர் குழுவில் இடம் பெறவில்லை.

v) திரு.எஸ்.செல்வரத்தினம் இயக்குநர் குழுவால் 29.08. 2002 தேதியன்று கூடுதல் இயக்குநராக சேர்த்துக் கொள்ளப்பட்டார்.

vi) வங்கி சேர்மன் பதவியில் திரு.இரா.நடராசன் நியமனம் செய்யப்பட்டு, திரு.எஸ்.கிருஷ்ணமூர்த்தி அப்பதவியில் இருந்து 30.9.2002ல் விடுவிக்கப்பட்ட காரணத்தினால் 01.10.2002 முதல் திரு.இரா.நடராசன் அவர்கள் இயக்குநர் குழுவில் சேர்க்கப்பட்டுள்ளார்.

இயக்குநர்கள் குழுவிலிருந்து இவ்வாண்டு விடுபட்ட இயக்குநர்கள் வங்கிக்கு ஆற்றிய விலை மதிக்க முடியாத சேவைகளை இயக்குநர் குழு நினைவு கூர்ந்து பாராட்டுகின்றது.

அரசாங்க பிரதிநிதிகளின் நியமனம்

சென்னையிலுள்ள கம்பெனிச்சட்ட வாரியத்தின் கூடுதல் முதன்மை அமர்வு மன்றம் மனு எண் 15/2003ல் வேண்டியுள்ளதின் அடிப்படையில் 2003ம் வருடம் மே 10ம் தேதியில் மத்திய அரசுக்கு அரசு பிரதிநிதிகளாக மூவரை வங்கியின் இயக்குநர் குழுவில் நியமனம் செய்ய உத்தரவிட்டுள்ளது. அதன் அடிப்படையில் மத்திய அரசு திருவாளர்கள் என்.ஆர். கிருஷ்ணன் மற்றும் என்.ஆர்.ஸ்ரீதரன் ஆகிய இருவரையும் இயக்குநர் குழுவில் நியமனம் செய்து 2003ம் வருடம் மே மாதம் 30ம் தேதி ஆணை பிறப்பித்துள்ளது.

காரியதரிசி நியமனம்

திரு. கே.கே.சர்மா 18.11.2002 தேதியன்று வங்கியின் காரியதரிசியாக நியமிக்கப்பட்டார்.

23. சட்டபூர்வ தணிக்கையாளர்கள்

தூத்துக்குடியிலுள்ள ஜெ.தாமஸ் பெர்னாண்டோ அன் கோ, தணிக்கையாளர்கள் 19.12.1996ல் நடைபெற்ற 74வது வருடாந்திர பொதுக்குழு கூட்டத்தில் வங்கியின் சட்ட பூர்வ தணிக்கையாளர்களாக மறுநியமனம் செய்யப்பட்டனர். இவர்கள் வர இருக்கும் வருடாந்திர பொதுக்குழு கூட்ட முடிவு வரை பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் ஒப்புதலுடன் பொறுப்பில் இருப்பார்கள்.

24. மற்றவை

எரிசக்தி சேமிப்பு மற்றும் அதற்கான தொழில் நுட்ப நடவடிக்கைகளில் வங்கி ஈடுபடாததால், கம்பெனிகள் சட்டம், 1956 217(2)(e) பிரிவின் படி கோரப்பட்டுள்ள விவரங்கள் இவ்வறிக்கையுடன் சமர்ப்பிக்கப்படவில்லை.

25. COMMENTS ON AUDITORS' REPORT

The Notes on Accounts and Significant Accounting Policies referred to in the Auditors' Report are self-explanatory and does not require Board's explanations as required under Section 217 (3) of the Companies Act, 1956.

26. DIRECTORS' RESPONSIBILITY STATEMENT

In the preparation of the Annual Accounts,

i) the applicable accounting standards have been followed and material departures have been properly explained

ii) your Directors have selected such accounting policies and applied them consistently and made judgements and estimates that are reasonable and prudent so as to give a true and fair view of the state of affairs of the Bank at the end of the year under report and of the profit of the Bank for that period.

iii) your Directors have taken proper and sufficient care for the maintenance of adequate accounting standards in accordance with the various statutory provisions and

iv) your Directors have prepared the Annual Accounts on a going concern basis.

27. SECRETARIAL COMPLIANCE

In terms of the provisions in Section 383A (1) of the Companies Act, 1956 a copy of the Secretarial Compliance Certificate issued by Thiru J.Balakumar, Company Secretary, Chennai is annexed to this Report.

28. PRODUCT INNOVATION

The Bank has already introduced Fast Track Funds Transfer Facility. In fast track funds transfer facility, customers at the networked branches are provided with instant credit transactions. The bank has launched many new retail loan products viz. TMB-Car, TMB-Home, TMB-Education, TMB-Traders, TMB-Personal, TMB-Rentals, TMB-Doctor, and TMB-Education (Short Term). On the deposit front the bank is in the process of implementing TMB-Mobile Current,TMB-Mobile Savings,etc.

29. VISION 2005 AND PLANS FOR THE CURRENT FINANCIAL YEAR

As per the vision the bank have set an ambitious target of Rs.10000 crore total business and Rs.100 crore profit for the year 2004-2005. Judging by the past trends, the future prospects and with the whole hearted co-operation of our dedicated workforce and invaluable customers the vision is achievable.

The Bank has taken pro-active steps to develop its services to suit the new environment and the needs of the discerning customers. The focus in the coming years would be to achieve the growth of retail assets, enhance exposure to micro credit and consolidation of the existing credit portfolio. The substantial technological improvements made by the Bank by networking its branches will not only enhance the customer satisfaction but

25. கணக்கு வழக்குமறை பற்றிய தணிக்கையாளர்களின் குறிப்புகளுக்கு விளக்கங்கள்

தணிக்கையாளர்களின் அறிக்கையில் குறிப்பிடப்பட்ட குறிப்புகள் சுயவிளக்கமுள்ளவை. எனவே கம்பெனிகள் சட்டம் 1956 பிரிவு 217 (3)ன் படி வழங்கப்படவேண்டிய வங்கியின் இயக்குநர் குழுவின் விளக்கங்கள் பிரத்தியேகமாக தேவை இல்லை.

26. இயக்குநர்களின் பொறுப்பு பற்றிய அறிக்கை

வருடாந்திர கணக்குகள்

i) உரிய கணக்கு வழக்கு நெறிப்படி தயாரிக்கப்பட்டுள்ளன. வேறுபாடுகள் இருக்கும் பட்சத்தில் தகுந்த விளக்கங்கள் அளிக்கப்பட்டுள்ளன.

ii) வங்கி இயக்குநர்கள் இருப்பு நிலை கணக்கு மற்றும் இவ்வருடத்திற்கான இலாப நஷ்டக்கணக்கு வங்கியின் உண்மையான நிலையைக் காட்டுவதற்கு தேவையான கணக்கு முறைகளை தேர்ந்தெடுத்து அவற்றை வழிவழியாக நடைமுறைப்படுத்தி வந்திருக்கிறார்கள்.

iii) வங்கி இயக்குநர்கள் பல்வேறுபட்ட சட்ட திட்டங்களுக்கு இணங்க கணக்கு வழக்கு முறைகளை கடைப்பிடிப்பதில் ஒழுங்கான மற்றும் போதுமான கவனம் செலுத்தியுள்ளார்கள்.

iv) மற்றும் வங்கி இயக்குநர்கள் வருடாந்திர கணக்குகளை நடந்து கொண்டிருக்கிற ஒரு ஸ்தாபனம் என்பதை கருத்தில் கொண்டே தயார் செய்துள்ளார்கள்.

27. கம்பெனி நெறிமுறைகளைப் பின்பற்றிய வகைக்கான சான்றிதழ்

கம்பெனிகள் சட்டம், 1956 உட்பிரிவு 383 அ(1)ல் கண்டதற்கிணங்க சென்னையில் உள்ள திரு.பாலகுமார். கம்பெனி காரியதரிசி அவர்களால் வழங்கப்பட்ட சட்ட ஒழுங்குகளை கடை பிடிப்பது பற்றிய சான்றிதழின் நகல் இத்துடன் இணைக்கப்பட்டுள்ளது.

28. நவீன கண்டுபிடிப்புகள்

இவ் வங்கி விரைவான பணப்பரிமாற்றத்தினை நடைமுறைப்படுத்தி உள்ளது. இதன் மூலம் கணிப்பொறி மூலம் இணைக்கப்பட்டுள்ள கிளைகளின் வாடிக்கையாளர்கள் தங்கள் பணமாற்றங்களை இவ்வகையான கிளைகளுக்குள் உடனடியாக மேற்கொள்ள முடியும். இவ்வங்கி வாகன கடன் திட்டம், வீட்டுக் கடன் திட்டம், கல்விக் கடன் திட்டம், வர்த்தகர்களுக்கான கடன் திட்டம், மருத்துவர்களுக்கான கடன் திட்டம், சொந்த தேவைகளுக்கான கடன் திட்டம், வாடகை வசூல் மீதான கடன் திட்டம் ஆகிய புதிய கடன் திட்டங்களை அறிமுகப்படுத்தி உள்ளது. மேலும் செல்லுமிடங்களிலெல்லாம் உள்ள கிளைகளில் பணப்பரிமாற்றம் செய்யும் வகையில் நடைமுறை கணக்கு மற்றும் சேமிப்புகணக்கு ஆகிய புதிய வைப்புநிதி திட்டங்களும் நடைமுறைப்படுத்தப்பட இருக்கின்றன.

29. 2005ம் வருடம் முடிய தொலைநோக்கு பார்வை மற்றும் நடப்பு நிதியாண்டுக்கான வங்கியின் திட்டங்கள்

2004-2005 நிதியாண்டின் இறுதியில் ரூ.10000 கோடி அளவில் மொத்த வியாபாரத்தை கையாண்டு ரூ.100 கோடி அளவுக்கு இலாபம் ஈட்டுவது என்ற இலக்கு வங்கியின் நோக்கம் கடந்த கால முடிவுகள், ஊழியர்களின் உண்மையான ஈடுபாடு மற்றும் வாடிக்கையாளர்களின் ஒத்துழைப்பு ஆகியவற்றை நோக்கும் போது மேற்படி இலக்கு அடையக் கூடியதே ஆகும்.

மாறிவரும் சூழ்நிலைக்கும் வாடிக்கையாளர்களின் எதிர்பார்ப்புக்கும் ஏற்ப வங்கியின் சேவையை மேம்படுத்தும் நடவடிக்கைகளை வங்கி எடுத்துள்ளது. வரும் வருடங்களில் வங்கியின் நோக்கம் சில்லரை வியாபாரத்தை பெருக்குதல் அடிமட்ட கடன்களை அபிவிருத்தி செய்தல் மற்றும் வழங்கியுள்ள கடன்களை ஒழுங்கு படுத்துதல் ஆகும். தொழில் நுட்ப முன்னேற்றத்தின் வாயிலாக கிளைகளை கணிப்பொறி மூலம் இணைப்பதின் பயனாக வாடிக்கையாளர்களை திருப்திபடுத்துவது மட்டுமல்லாமல் புதிய திட்டங்களையும் சேவைகளையும் அறிமுகப்படுத்தும் வாய்ப்புகளும் பெருகியுள்ளன.

also enable the Bank to introduce a series of new products and services during the year.

30. Annual General Body Meeting

The Annual General Meetings of the Bank for the years 1997 to 2003 and the adjourned AGM of the year 1996 could not be convened due to disputes with regard to voting rights in respect of 67% of the total shares of the Bank.

The Bank has filed a suit (C.S.836/1998) before the Hon'ble Madras High Court in the above matter and it is pending disposal till the date of this report.

31. ACKNOWLEDGEMENT

The Board places on record its appreciation for the valuable patronage, co-operation and goodwill received by your Bank from customers, fellow bankers, financial institutions and Non-Resident Indians. The unstinted support and co-operation of the employees and customers have been a consistent source of strength to the Bank in all its endeavours.

The Board places on record its gratitude to Reserve Bank of India and other regulatory authorities, the Government of India and State Governments for their continued guidance and support.

The staff of the Bank have been working with dedication and deep commitment. Teamwork at every level well supported by appropriate technology architecture, has been the hall mark of this effort. The Board places on record its appreciation for the excellent contribution made by each and every member of the staff, which has made our achievements all along possible and continue the same to reach our goals in the coming years.

For and on behalf of the Board

Place: Chennai
Date : 31.07.2003

Sd./-

Thiru.R.Natarajan
Chairman & Chief Executive Officer

30. வருடாந்திர பொதுக்குழு கூட்டம்

1997ம் வருடம் முதல் 2003ம் வருடம் முடிய நடத்த வேண்டிய பொதுக்குழு கூட்டங்கள் மற்றும் தள்ளி வைக்கப்பட்ட 1996ம் வருடத்துக்கான பொதுக்குழு கூட்டம் சுமார் 67 சதவீத பங்குகளின் ஓட்டுரிமை மீதான தாவா காரணமாக கூட்ட முடியவில்லை. இது சம்மந்தமாக இவ்வங்கி மதராஸ் உயர்நீதி மன்றத்தில் தொடுத்த வழக்கு (C.S.836/1998) இவ்வறிக்கை தேதி வரை நிலுவையில் உள்ளது.

31. நன்றியுரை

வங்கியின் நிர்வாகக்குழு வாடிக்கையாளர்கள், சக வங்கிகள், நிதி நிறுவனங்கள் மற்றும் வெளிநாட்டில் வசிக்கும் இந்தியர்கள் வங்கியின் மீது வைத்திருக்கும் நன்மதிப்பு மற்றும் வங்கிக்கு நல்கிய ஒத்துழைப்பு, உதவி ஆகியவற்றிற்கு பாராட்டினை தெரிவிக்கிறது. வங்கி ஊழியர்களின் அயராத உழைப்பு மற்றும் வாடிக்கையாளர்களின் ஒத்துழைப்பு வங்கியின் எல்லா முயற்சிகளிலும் உறுதுணையாக அமைகிறது.

வங்கியின் இயக்குநர் குழு பாரத ரிசர்வ் வங்கி, இந்திய அரசாங்கம் மற்றும் மாநில அரசுகள் மற்றும் ஒழுங்கு முறைப்படுத்தும் எல்லா ஆணையங்களுக்கும் அவர்கள் வழங்கிய ஆதரவிற்கும், அறிவுரைகளுக்கும் நன்றியினை சமர்ப்பிக்கின்றது.

வங்கியின் ஊழியர்கள் மிகுந்த ஈடுபாட்டுடன் செயல்பட்டு வருகின்றனர். எல்லா நிலையிலும் உள்ள ஊழியர்களின் ஒருங்கிணைந்த முயற்சியும், ஈடுபாடும் உயர்வான தொழில் நுட்பத்தோடு சேர்ந்து அவர்களின் செயல்பாடுகளுக்கும் உதவி புரிகிறது. கால காலமாக இவ்வங்கி அடைந்து வரும் சாதனைகளுக்கு வங்கி ஊழியர்கள் ஆற்றும் பங்கினை இயக்குநர் குழு நினைவு கூர்ந்து வருங்காலத்திலும் இது தொடரும் என்று நம்புகிறது.

இயக்குநர் குழுவின் ஆணைப்படி

இடம்: சென்னை
தேதி: 31.07.2003.

(ஒப்பம்) இரா.நடராசன்
தலைவர் மற்றும் தலைமை நிர்வாக அதிகாரி

To
THE MEMBERS
TAMILNAD MERCANTIILE BANK LTD.
57, V.E.Road,
Thoothukudi - 628 002

I have examined the registers, records, books and papers of **M/S.TAMILNAD MERCANTILE BANK LIMITED** (the Company) as required to be maintained under the Companies Act, 1956, (the Act) and the rules made thereunder and also the provisions contained in the Memorandum and Articles of Association of the Company for the financial year ended on **31st March 2003** (financial year). In my opinion and to the best of my information and according to the examinations carried out by me and explanations furnished to me by the Company, its officers and agents, I certify that in respect of the aforesaid financial year:

1. The Company has kept and maintained all registers as stated in Annexure 'A' to this certificate, as per the provisions of the Act and the rules made thereunder and all entries therein have been duly recorded.

2. The Company has duly filed the forms and returns as stated in Annexure 'B' to this certificate, with the Registrar of Companies, Regional Director, Central Government, Company Law Board or other authorities within the time prescribed under the Act and the rules made thereunder.

3. The Company, being a Public Limited Company, has the minimum prescribed paid up capital.

4. The Board of Directors duly met Twenty Two times respectively on 24.04.2002, 25.04.2002, 18.05.2002, 26.06.2002, 27.06.2002, 25.07.2002, 26.07.2002, 16.08.2002, 29.08.2002, 13.09.2002, 30.09.2002, 01.10.2002, 24.10.2002, 25.10.2002, 28.11.2002, 29.11.2002, 10.12.2002, 27.12.2002, 08.01.2003, 31.01.2003, 18.02.2003 and 28.03.2003. The various Committee of the Board of Directors of the Company duly met as stated hereunder:

No.	Committee Description	Number of Times	Met on
1	HRM Committee	Five	14.06.2002, 27.08.2002, 27.09.2002, 15.11.2002 and 28.02.2003
2	Computer Committee	Nine	18.05.2002, 12.07.2002, 27.08.2002, 18.10.2002, 15.11.2002, 23.12.2002, 05.02.2003, 28.02.2003 and 19.03.2003
3	Business Committee	Four	12.07.2002, 18.10.2002, 15.11.2002 and 10.03.2003
4	Audit Committee	Six	14.06.2002, 06.07.2002, 12.08.2002, 27.09.2002, 23.12.2002 and 30.01.2003
5.	Asset Liability Committee	Three	25.04.2002, 26.07.2002 and 29.11.2002

In respect of all the above Meetings proper notices were given and the proceedings were properly recorded and signed in the Minutes Book maintained for the purpose. There were no circular resolutions reportedly passed during the year under review. There is no practice, however, of maintaining a Minutes Book for the purpose of recording circular resolutions.

5. The Company did not close its Register of Members as allowed by the provisions of Section 154 of the Act during the year under review. During the year under scrutiny, the Company has not issued debentures nor has any outstanding debentures and, therefore, the question of closure of Register of Debenture-Holders does not arise.

6. The Annual General Meeting of the Company for the financial year ended on 31.03.2002 has not been held during the calendar year 2002 or subsequently till the date of this report. Neither notice for such an Annual General Meeting has been issued to the Members of the Company. While the Registrar of Companies, Chennai, Tamilnadu vide their letter No.1908/PC1/REJ/2001 dated 30.08.2002 directed the Company to hold the said Annual General Meeting before 30.09.2002, the Hon'ble High Court of Madras in W.P.No.41793 of 2002 and W.P.M.P.No.61790 / 2002 vide its Order dated 25.11.2002 granted extension upto 31.12.2002. The Company lastly held its Annual General Meeting for the year 1996 pertaining to the financial year 1995 – 1996. It is reported by the Company that Annual General Meetings are not convened for want of directions interalia in the matter of certain legal issues involving voting rights, etc in respect of certain disputed shares of the Company which are now pending before the Hon'ble High Court of Madras (C.S.No.836 / 98) and other Legal Forums. However, the Company has duly reported / submitted the reasons for not being able to hold Annual General Meetings to the Registrar of Companies, the Reserve Bank of India and the relevant Legal Forums. In view of the above the question of recording resolutions passed at the Annual General Meeting does not arise.

7. No Extra Ordinary General Meeting was held during the financial year. No notice for any such meeting was issued to the Members of the Company. The question of recording resolution(s) passed at such a meeting thereof, therefore, does not arise.

8. Since the Company is a Banking Company the provisions of Section 295 of the Act does not apply as provided by Section 295(2)(a)(ii) of the Act.

9. The Company has complied with the provisions of Section 297 of the Act in respect of contracts specified in that Section to the extent applicable to a Banking Company.

10. The Company has made necessary entries in the register maintained under Section 301 of the Act.

11. It is reported by the Company that there is no employee drawing Rs.20,000/- or more who is a relative of any one or more of the Directors of the Company as enshrined in Section 6 of the Act read with Section 314 of the Act and Schedule 1-A to the Act..

12. The Board of Directors has approved the issue of duplicate share certificates.

13. The Company has:
    (i) delivered all the certificates on lodgement for transfer / transmission or any other purpose after duly registering the same in accordance with the provisions of the Act, save in those cases where technical infirmities leading to contentious litigations were involved;
    (ii) no dividend was declared by the Members of the Company as no Annual General Meeting was held during the year under scrutiny as stated at para (6) above or recommended by the Board and therefore, the question of depositing any amount in a separate bank account does not arise;
    (iii) no dividend was declared by the Members of the Company as no Annual General Meeting was held during the year under scrutiny as stated at para (6) above or recommended by the Board and therefore,, the question of paying / posting warrants to the Members of the Company does not arise. Consequently, no amount requires to be transferred to the Unpaid Dividend Account pursuant to Section 205-A of the Act;
    (iv) there are no application money due for refund / dividend / matured debentures and any interest accrued thereon which have remained unclaimed or unpaid for a period of seven years or more and, therefore, the question of transferring such amounts to Investor Education and Protection Fund does not arise. Section 205-C does not apply to deposits held by the Company, a Banking Company;
    (v) duly complied with the requirements of Section 217 of the Act.

14. As at the close of the financial year under review, the Board of Directors of the Company consists of the Chairman appointed by the Board of Directors with the approval of Reserve Bank of India under Section 35B of the Banking Regulation Act, 1949, ten Directors appointed from time to time by the then Board of Directors, two Additional Directors nominated by the Reserve Bank of India under Section 36AB of the Banking Regulation Act, 1949 and one Alternate Additional Director nominated by the Reserve Bank of India under Section 36AB of the Banking Regulation Act, 1949. The capacity of Directors, other than the Directors appointed by the Reserve Bank of India, to continue as Directors on the Board of the Company remains unresolved as the Adjourned Annual General Meeting for the calendar year 1996 and the subsequent Annual General Meetings have not been held till the date of this report as stated at para (6) above. This subject matter is one of the contentious issues pending before various Legal Forums. Subject to the above facts, the Board of the Company is duly constituted.

15. Pursuant to Sub-Section (2) of Section 35-B of the Banking Regulation Act, 1949, the provisions of Section 269 read with Schedule XIII to the Act do not apply to the appointment of the Chairman and Chief Executive Officer of the Company, a Banking Company. Consequently, there is no need for the Company to obtain any approval from the Central Government in respect of such appointment.

16. The Company has not appointed any sole selling agents during the financial year.

17. Except for the approval as stated at para (6) above, no other approval of the Central Government, Company Law Board, Regional Director, Registrar or such other authorities was necessary and hence not obtained.

18. The Directors of the Company have disclosed their interest in other firms / companies to the Board of Directors pursuant to the provisions of the Act and the rules made thereunder.

19. The Company has not issued any shares / debentures / other securities during the financial year ending 31st March 2003

20. The Company has not bought back any shares during the financial year ending 31st March 2003.

21. The Company has not issued any preference shares / debentures during the year under scrutiny nor has any such outstanding securities as at the beginning or end of the financial year and therefore, the question of redeeming any preference shares / debentures does not arise.

22. There was no occasion warranting keeping in abeyance rights to dividend, right shares and bonus shares pending registration of transfer of shares since no dividend, rights shares and / or bonus shares were declared / issued during the year under scrutiny.

23. Pursuant to Sub-Section (7)(a)(i) of Section 58-A and Sub-Section (11) of Section 58-AA of the Act, the provisions of Section 58-A and Section 58-AA of the Act do not apply to the Company, a Banking Company. Consequently there is no compliance requirement to be met by the Company under the above Sections.

24. The amount borrowed by the Company from Directors, Members, Public, Financial Institutions, Banks and others during the financial year ending 31st March 2003 are within the borrowing limits of the Company and that necessary resolutions as per Section 293(1)(d) of the Act have been passed in duly convened Annual General Meeting.

25. The Company is a Banking Company and, therefore the provisions of Section 372-A of the Act, governing loans given, investments made, guarantees given or securities provided by the Company to other bodies corporate in the ordinary course of business do not apply and consequently the question of making entries in the register kept for the purpose does not arise as provided under Section 372(8)(a)(i) of the Act.

26. The Company has not altered the provisions of the Memorandum with respect to Situation of the Company's Registered Office from one state to another during the year under scrutiny.

27. The Company has not altered the provisions of the Memorandum with respect to the Objects of the Company during the year under scrutiny.

28. The Company has not altered the provisions of the Memorandum with respect to Name of the Company during the year under scrutiny.

29. The Company has not altered the provisions of the Memorandum with respect to Share Capital of the Company during the year under scrutiny.

30. The Company has not altered its Articles of Association during the year under scrutiny.

31. It is reported by the Company that there has been no prosecution initiated against the Company or show cause notices received by the Company for any offences under the Act during the year under scrutiny. The question of paying fines or suffering penalties or any of the other punishments as provided in the Act by the Company / its Officers, therefore, does not arise.

32. The Company has received Rs.3,000/- as security from its employees during the year under certification and the same has been deposited as per provisions of Section 417(1) of the Act.

33. The Company has deposited both employees' and employer's contribution to Provident Fund with prescribed authorities pursuant to Section 418 of the Act.

Place : Thoothukudi

Date : 21.7.2003

Sd/
J.Balakumar
Company Secretary in whole time practice

ANNEXURE A

Registers as maintained by the Company

1. Register of Members u/s 150
2. Shareholders Ledger
3. Index to Shareholders Ledger
4. Register of half yearly trial balance of Shareholders / outstanding shares
5. Register of Share Transfers
6. Register to record duplicate share certificates issued.
7. Register to record / despatch of Board / Committee of Board Meetings Notices.
8. Board / Committee of Board Attendance Registers
9. Minutes Books of the Meetings of the Board of Directors and the General Body of Shareholders.
10. Register of Director interested Contracts u/s 301
11. Register of Directors u/s 303 and Directors Shareholdings u/s 307

In this regard it may be noted that the following Registers were not maintained by the Company as I was informed that there were no entries / transactions to be recorded therein during the year ended 31st March 2003.:

1. Register of Investments u/s 49
2. Register of Charges u/s 136 / 143
3. Register and Index of Debenture Holders u/s 152
4. Foreign Register of Members and Debenture Holders u/s 157

ANNEXURE B

Documents filed with the Registrar of Companies

S.No	Nature of Event	Form No.	Date of Filing	Provisions of the Act	In respect of
1.	Consent to act as a Director	29	04.04.2002	264(2), 266(1)(a) and 266(1)(b)(ii)	Mr.T.R.Thamilarasu
2.	Co-option as Director w.e.f. 19.03.2002	32	04.04.2002	303(2)	Mr.T.R.Thamilarasu
3.	Consent to act as a Director	29	22.05.2002	264(2), 266(1)(a) and 266(1)(b)(ii)	Mr.G.Kathiresan
4.	(i)Resignation of Directorship w.e.f. 25.04.2002 (ii) Co-option as Director w.e.f. 25.04.2002	32	22.05.2002	303(2)	(i)Mr.Ganesan K. Chezhian (ii)Mr.G.Kathiresan
5.	Cessation of Directorship w.e.f. 22.08.2002	32	20.09.2002	303(2)	Mr.A.Somasundaram
6.	Consent to act as a Director	29	27.09.2002	264(2), 266(1)(a) and 266(1)(b)(ii)	Mr.S.Selvarathinam
7.	(i)Cessation of Directorship w.e.f. 29.08.2002 (ii) Co-option as Director w.e.f. 29.08.2002	32	27.09.2002	303(2)	(i) Mr.A.Rajagopalan (ii) Mr.S.Selvarathinam
8.	Appointment of Chairman and Chief Executive Officer w.e.f. 01.10.2002	23	10.10.2002	192	Mr.R.Natarajan
9.	Consent to act as a Director	29	10.10.2002	264(2), 266(1)(a) and 266(1)(b)(ii)	Mr.R.Natarajan
10.	(i) Co-option as Director w.e.f. 01.10.2002 (ii) Expiry of tenure w.e.f. 30.09.2002	32	10.10.2002	303(2)	(i)Mr.R.Natarajan (ii)Mr.S.Krishnamurthy
11.	Balance Sheet as on 31.03.2002	Sch. VI	30.10.2002	220	
12.	Annual Report made up to 30.09.2002	Sch V	21.11.2002	159	
13.	Appointment of Company Secretary w.e.f. 18.11.2002	32	25.11.2002	383-A	Mr.K.K.Sharma

Place : Thoothukudi

Date : 21-7-2003

(Rs. in Thousands)

BALANCE SHEET AS ON		March 31, 2003	March 31, 2002
CAPITAL & LIABILITIES மூலதனமும் பொறுப்புகளும்	Schedule அட்டவணை		
Capital பங்கு மூலதனம்	1	2845	2845
Reserves & surplus ஒதுக்கீடுகள் மற்றும் எஞ்சியிருப்பவை	2	3966009	3316691
Deposits வைப்பு நிதிகள்	3	40845783	37299877
Borrowings பெற்ற கடன்கள்	4	727671	303188
Other liabilities and provisions இதர பொறுப்புகள் மற்றும் ஒதுக்கீடுகள்	5	1674165	1865175
	Total	47216473	42787776
ASSETS சொத்துக்கள்			
Cash and balances with Reserve Bank of India ரொக்க இருப்பும், ரிசர்வ் வங்கியில் உள்ள இருப்பும்	6	2706808	3177701
Balances with Banks and Money at Call and short notice இதர வங்கிகளில் உள்ள இருப்பும், குறுகிய காலத்தில் வாங்கக் கூடிய தொகையும்	7	1136710	1087086
Investments முதலீடுகள்	8	21421131	18157187
Advances கொடுத்த கடன்கள்	9	19599764	17726607
Fixed assets நிலையான சொத்துக்கள்	10	493996	487610
Other assets இதர சொத்துக்கள்	11	1858064	2151585
	Total	47216473	42787776
Contingent liabilities சந்தர்ப்பங்களை அனுசரித்த பொறுப்புகள்	12	12551176	12574609
Bills for collection வசூலுக்கு பெற்றுக் கொண்ட பில்கள்		2280430	2443173
Notes on Accounts கணக்குகள் சம்பந்தமான விளக்கவுரை	17		

The Schedules referred to above form an integral part of the Balance Sheet.
மேலே குறிப்பிட்டுள்ள அட்டவணைகள், வங்கி இருப்பு நிலைக் குறிப்போடு இணைந்த பகுதியாகும்

Sd/- R.Natarajan
Chairman

Sd/- S.Kanagasabapathy
Sd/- P.S.Sathiya Seelan
Sd/- P.Nadarajan
Sd/- B.Ramachandra Adityan
Sd/- D.V.A.Manoharan
Sd/- S.Manoharan

Sd/- M.G.M.Maran
Sd/- T.R.Thamilarasu
Sd/- G.Kathiresan
Sd/- S.Selvarathinam
Sd/- George John
Sd/- B.Ramani Raj

Directors

(Rs. in Thousands)

PROFIT & LOSS ACCOUNT	Schedule	YEAR ENDED March 31, 2003	March 31, 2002
I. Income	Schedule		
வருமானம்	அட்டவணை		
Interest Earned வட்டியின் மூலம் பெற்றது	13	4715841	4328886
Other Income இதர வருமானம்	14	593704	624661
	Total	5309545	4953547
II. Expenditure			
செலவுகள்			
Interest Expended கொடுக்கப்பட்ட வட்டி	15	3024229	2894847
Operating Expenses நடைமுறை செலவுகள்	16	928120	853422
Provisions and Contingencies ஒதுக்கீடுகள் மற்றும் ஈட்டுத் தொகைகள்		719562	651753
	Total	4671911	4400022
III. Profit/Loss			
லாபம் / நஷ்டம்			
Net Profit for the year இந்த வருடத்திய நிகர லாபம்		637634	553525
Add Profit brought forward சென்ற வருடத்திய லாபத்தில் மீதித் தொகை		1735	1173
	Total	639369	554698
IV. Appropriations			
ஒதுக்கீடு செய்தவை			
Transfer to statutory reserve சட்டபூர்வமான ஒதுக்கீட்டுக்கு மாற்றப்பட்டவை		200000	167000
Transfer to other reserves ஏனைய நிதிகளுக்கு ஒதுக்கப்பட்டது		432500	383118
Dividend பங்கு லாபம்			
Proposed for 2003 at 100% (Including tax for the current & previous years) கொடுக்கப்பட இருக்கும் பங்கு லாபம் - 2003 பங்கு லாபத்தின் மீதான வரி உட்பட		4576	—
Proposed for 2002 at 100 % கொடுக்கப்பட இருக்கும் பங்கு லாபம் - 2002		—	2845
Balance carried over to Balance Sheet அடுத்த ஆண்டிற்கு கொண்டு செல்லப்படும் தொகை		2293	1735
	Total	639369	554698

Sd/- T.Palappan
Sd/- P.Annamalaisamy
General Managers
Chennai
31.07.2003

Sd/- K.K.Sharma
Company Secretary

Vide our report attached
For J.Thomas Fernando & Co.
Chartered Accountants
Sd/- J.Thomas Fernando
Partner

(Rs. in Thousands)

SCHEDULES TO BALANCE SHEET AS ON		March 31, 2003	March 31, 2002
Schedule 1 - Capital அட்டவணை -1 பங்கு மூலதனம்			
Authorised capital அங்கீகாரம் பெற்ற மூலதனம் 1,00,00,000 Equity Shares of Rs.10/- each ரூ.10/- வீதம் 1,00,00,000 பங்குகள்		100000	100000
Issued, Subscribed, called-up and paid-up capital			
2,84,454 equity shares of Rs.10/- each வழங்கப்பட்டதும் பெற்றுக் கொள்ளப்பட்டதும் ரூ.10/- வீதம் 2,84,454 பங்குகள்		2845	2845
	Total	2845	2845
Schedule 2 - Reserves and Surplus அட்டவணை -2 ஒதுக்கீடுகள் மற்றும் எஞ்சியிருப்பவை			
I. Statutory Reserves சட்டபூர்வமான ஒதுக்கீடுகள்			
Opening balance ஆரம்ப இருப்பு		1025284	856569
Additions during the year நடப்பு ஆண்டில் சேர்த்தது		200277	168715
	Total	1225561	1025284
II. Capital Reserve மூலதன நிதி			
Opening balance ஆரம்ப இருப்பு		6118	NIL
Additions during the year நடப்பு ஆண்டில் சேர்த்தது		—	6118
	Total	6118	6118
III. Revenue and other Reserves வருவாய் மற்றும் இதர நிதிகள்			
Opening balance ஆரம்ப இருப்பு		2283554	1906554
Additions during the year நடப்பு ஆண்டில் சேர்த்தது		448483	377000
	Total	2732037	2283554
IV. Balance in Profit and Loss Account இலாப நஷ்டக் கணக்கின்படி மிகுதியான இலாபம்		2293	1735
Grand Total (I,II, III & IV)		3966009	3316691

(Rs. in Thousands)

SCHEDULES TO BALANCE SHEET	March 31, 2003	March 31, 2002
Schedule 3 - Deposits		
அட்டவணை -3 வைப்பு நிதிகள்		
A. I. Demand Deposits		
கேட்பு வைப்பு நிதிகள்		
i) From Banks	36329	12826
வங்கிகளிடமிருந்து		
ii) From others	5396773	5349463
மற்றவர்களிடமிருந்து		
II. Savings Bank Deposits	4482027	4025807
சேமிப்பு கணக்குகள்		
III. Term Deposits		
குறித்த கால வைப்பு நிதி		
i) From banks	446839	326888
வங்கிகளிடமிருந்து		
ii) From Others	30483815	27584893
மற்றவர்களிடமிருந்து		
Total (I,II and III)	40845783	37299877
B. I. Deposits of branches in India	40845783	37299877
இந்தியாவில் இருக்கும் கிளைகளில் உள்ள வைப்பு நிதிகள்		
II. Deposits of branches outside India	NIL	NIL
வெளிநாட்டு கிளைகளில் உள்ள வைப்பு நிதிகள்		
Total	40845783	37299877

(Rs. in Thousands)

SCHEDULES TO BALANCE SHEET	March 31, 2003	March 31, 2002
Schedule 4 - Borrowings		
அட்டவணை -4 பெற்ற கடன்கள்		
I. Borrowings in India இந்தியாவில் வாங்கிய கடன்கள்		
i. Reserve Bank of India ரிசர்வ் வங்கியிடமிருந்து	NIL	NIL
ii. Other Banks இதர வங்கியிடமிருந்து	NIL	NIL
iii. Other institutions and agencies இதர நிதி நிறுவனங்களிடமிருந்து	727671	303188
II. Borrowings outside India வெளிநாடுகளில் பெற்ற கடன்கள்	NIL	NIL
Total	727671	303188
Secured borrowings included in I and II above மேலே குறிப்பிட்ட I மற்றும் II இல் ஈட்டின் பேரில் வாங்கிய கடன்கள்	NIL	NIL
Schedule 5 - Other Liabilities and Provisions		
அட்டவணை - 5 இதர பொறுப்புகள் மற்றும் ஒதுக்கீடுகள்		
I. Bills Payable கொடுக்கப்பட வேண்டிய பில்கள்	919988	1001419
II. Interest accrued கொடுக்க வேண்டிய வட்டி	219575	421647
III. Others (including Provisions) மற்றவை (ஒதுக்கீடுகள் உட்பட)	534602	442109
Total	1674165	1865175

(Rs. in Thousands)

SCHEDULES TO BALANCE SHEET	March 31, 2003	March 31, 2002
Schedule 6 - Cash and Balances with Reserve Bank of India அட்டவணை -6 ரொக்க இருப்பும் ரிசர்வ் வங்கியில் உள்ள இருப்பும்		
Cash in hand ரொக்க இருப்பு	587072	1010045
Balances with Reserve Bank of India ரிசர்வ் வங்கியில் உள்ள இருப்பு		
In current account நடப்பு கணக்குகளில்	2119736	2167656
Total	2706808	3177701
Schedule 7 - Balances with Banks & Money at call and short notice அட்டவணை -7 இதர வங்கிகளில் உள்ள இருப்பும் குறுகிய காலத்தில் வாங்கக்கூடிய தொகையும்		
I. In India இந்தியாவில்		
i) Balances with Banks இதர வங்கிகளில் உள்ள இருப்பு		
a) In current accounts நடப்பு கணக்குகளில்	619344	665446
b) In other Deposits மற்றைய கணக்குகளில்	57000	66000
ii) Money at call and short notice குறுகிய காலத்தில் வாங்கக்கூடிய தொகை	NIL	NIL
iii) Deposits with NABARD நபார்டு வங்கியில் உள்ள வைப்பு நிதி	293014	119427
Total	969358	850873
II. Outside India வெளிநாடுகளில்		
In current accounts நடப்பு கணக்குகளில்	167352	236213
Total	167352	236213
Grand total (I & II)	1136710	1087086

(Rs. in Thousands)

SCHEDULES TO BALANCE SHEET	March 31, 2003	March 31, 2002
Schedule 8 - Investments		
அட்டவணை -8 முதலீடுகள்		
I. Investments in India		
இந்தியாவில் முதலீடுகள்		
i. Government securities	10311717	9952971
மத்திய, மாநில அரசு கடன் பத்திரங்கள்		
ii. Other approved securities	599132	486706
மற்றைய அங்கீகரிக்கப்பட்ட பத்திரங்கள்		
iii.Shares	7876	7279
பங்குகள்		
iv. Debentures & Bonds	10476990	7682055
கடன் பத்திரங்கள்		
v. Others - Mutual Fund	25345	28105
மற்றவை - சகாய நிதி		
Deposit with IDBI	71	71
வைப்பு நிதி - இந்திய தொழில் முன்னேற்ற வங்கி		
Total	21421131	18157187
Gross Investments	21450916	18184372
மொத்த முதலீடுகள்		
Less: Provision for Depreciation	29785	27185
கழிக்க: தேய்மானத்திற்கான ஒதுக்கீடு		
Total	21421131	18157187
II. Investments outside India	NIL	NIL
வெளிநாடுகளில் முதலீடுகள்		

(Rs. in Thousands)

SCHEDULES TO BALANCE SHEET	March 31, 2003	March 31, 2002
Schedule 9 - Advances அட்டவணை - 9 கொடுத்த கடன்கள்		
A. i) Bills purchased and discounted டிஸ்கவுண்ட் செய்ததும் வாங்கியதுமான பில்கள்	1681379	1417389
ii) Cash credits,overdrafts and loans repayable on demand ரொக்கப்பற்று, அதிகப்பற்று வகை மற்றும் கேட்கும்பொழுது கொடுக்க வேண்டிய கடன்கள்	12152992	10723746
iii) Term loans காலக் கெடுவுள்ள கடன்கள்	5765393	5585472
Total	19599764	17726607
B. i) Secured by tangible assets* * (includes advances against book debts) நிலையான சொத்துக்களின் ஈட்டின் பேரில் (ஏட்டுக் கடன்களின் பிணையத்தில் வழங்கப்பட்ட கடன்களை உள்ளடக்கி)	18472094	16917191
ii) Covered by Bank/ Government Guarantee வங்கி மற்றும் அரசாங்க உத்திரவாதத்துடன் கூடியது	168856	82783
iii) Unsecured ஈட்டின் பேரில் இல்லாதது	958814	726633
Total	19599764	17726607
C. Advances in India இந்தியாவில் கடன்கள்		
i) Priority Sector முன்னுரிமைப் பிரிவிற்கு	7998804	7033918
ii) Public Sector பொதுவுடைமைப் பிரிவிற்கு	NIL	NIL
iii) Banks வங்கிகளுக்கு	NIL	NIL
iv) Others மற்றவை	11600960	10692689
Total	19599764	17726607

(Rs. in Thousands)

SCHEDULES TO BALANCE SHEET	March 31, 2003	March 31, 2002
Schedule 10 - Fixed Assets		
அட்டவணை - 10 நிலையான சொத்துக்கள்		
I. Premises		
கட்டிடங்கள்		
At cost as on March 31, preceding year	338175	258847
முந்தைய ஆண்டு மார்ச் 31இல் வாங்கிய விலைப்படி		
Additions during the year	20917	79328
நடப்பு ஆண்டில் வாங்கியது		
	359092	338175
Deductions during the year	NIL	NIL
நடப்பு ஆண்டில் கழித்தது		
	359092	338175
Depreciation to date	72667	62602
நாளது வரையில் தேய்மானம்		
Total	286425	275573
II. Other Fixed assets (including Furniture and Fixtures)		
பிற நிலையான சொத்துக்கள் (அலுவலக சாமான்களும் சேர்ந்தவை)		
At cost as on March 31 preceding year	523787	385659
முந்தைய ஆண்டு மார்ச் 31இல் வாங்கிய விலைப்படி		
Additions during the year	77635	139168
நடப்பு ஆண்டில் வாங்கியது		
	601422	524827
Deductions during the year	3328	1040
நடப்பு ஆண்டில் கழித்தது		
	598094	523787
Depreciation to date	390523	311750
நாளது வரையில் தேய்மானம்		
Total	207571	212037
Grand total (I & II)	493996	487610

(Rs. in Thousands)

SCHEDULES TO BALANCE SHEET	March 31, 2003	March 31, 2002
Schedule 11 - Other Assets அட்டவணை - 11 இதர சொத்துக்கள்		
I. Inter-Office adjustments கிளைகளுக்குள் உள்ள நிலுவைகள்	NIL	NIL
II. Interest accrued வரவேண்டிய வட்டி	804097	688463
III. Stationery and stamps புத்தகங்கள், பாரங்கள் மற்றும் அஞ்சல் தலைகள்	1657	975
IV. Non-Banking Assets acquired in satisfaction of claims கடன் வகைகளுக்காக பெற்ற வங்கியின் தொழில் சாராத சொத்துக்கள்	NIL	NIL
V. Other Assets இதர சொத்துக்கள்	1052310	1462147
Total	1858064	2151585
Schedule 12 - Contingent Liabilities அட்டவணை - 12 சந்தர்ப்பங்களை அனுசரித்த பொறுப்புகள்		
I. Claims against the Bank not acknowledged as debts (including disputed income tax & interest tax liability under appeal / reference etc.) கடன்கள் என்று வங்கியால் அங்கீகரிக்கப்படாத கோரிக்கைகள் (சர்ச்சைக்குரிய மற்றும் மேல்முறையீட்டில் உள்ள வருமான வரி மற்றும் வட்டி வகையிலான வருமானத்தின் மீதான வரிகளுக்கான பொறுப்புகள் உட்பட)	146035	165910
II. Liability on account of outstanding forward exchange contracts எதிர்பார்ப்பு அந்நிய செலாவணி ஒப்பந்தங்களினால் கொடுக்க வேண்டிய பொறுப்புகள்	7286161	8695565
III. Guarantee given on behalf of constituents in India வாடிக்கையாளர்களுக்கான (இந்தியாவில்) உத்திரவாதம் கொடுத்தவை	1552152	1424285
IV. Acceptances, endorsements and other obligations அடுத்தவர்களுக்கு ஆதரவான நடவடிக்கைகளில் ஏற்படக்கூடிய பொறுப்புகள்	3556906	2260681
V. Estimated amount of contracts remaining to be executed on capital account and not provided for கட்டிடங்கள் வகையில் முடிக்கப்பட வேண்டிய ஒப்பந்தங்களுக்காக ஒதுக்கப்படாத தொகை.	9922	28168
Total	12551176	12574609

(Rs. in Thousands)

SCHEDULES TO PROFIT & LOSS ACCOUNT	YEAR ENDED March 31, 2003	YEAR ENDED March 31, 2002
Schedule 13 - Interest earned அட்டவணை - 13 வட்டி வகையில் வருமானம்		
I. Interest/discount on advances/bills கடன்களுக்குரிய வட்டி மற்றும் பில்களை டிஸ்கவுண்ட் செய்த வகையில்	2173648	2081891
II. Income on investments முதலீடுகளின் பேரில் வருமானம்	2442375	2150426
III. Interest on balances with Reserve Bank of India and other Inter-Bank funds ரிசர்வ் வங்கி மற்றும் இதர வங்கிகளில் உள்ள இருப்புகளுக்குரிய வட்டி	81433	92627
IV. Others மற்றவை	18385	3942
Total	4715841	4328886
Schedule 14 - Other Income அட்டவணை -14 இதர வருமானம்		
I. Commission, exchange and brokerage கமிஷன் மற்றும் தரகு வகையில்	356726	347308
II. Profit on sale of investments (net) முதலீடுகளை விற்ற வகையில் (நிகர) லாபம்	1082	5221
III. Profit on revaluation of investments முதலீடுகளை மறுமதிப்பு செய்த வகையில் லாபம்	NIL	NIL
IV. Profit on sale of Land, Building and other assets(net) நிலம், கட்டிடம், மற்ற சொத்துக்களை விற்ற வகையில் (நிகர) லாபம்	(570)	(70)
V. Profit on exchange transactions அந்நிய செலாவணி மாற்றம் மூலம் பெற்ற லாபம்	88865	76758
VI. Miscellaneous Income பிற வகைகளில் வருமானம்	147601	195444
Total	593704	624661
Schedule 15 - Interest Expended அட்டவணை -15 வட்டி செலவினங்கள்		
I. Interest on deposits வைப்பு நிதிகளுக்குரிய வட்டி	2979241	2789703
II. Interest on Reserve Bank of India/ Inter-Bank Borrowings ரிசர்வ் வங்கி மற்றும் இதர வங்கிகளிடமிருந்து வாங்கிய கடன்களுக்குரிய வட்டி	3330	5740
III. Others மற்றவை	41658	99404
Total	3024229	2894847

(Rs. in Thousands)

SCHEDULES TO PROFIT & LOSS ACCOUNT	YEAR ENDED	
	March 31, 2003	March 31, 2002
Schedule 16 - Operating Expenses அட்டவணை 16 - நடைமுறைச் செலவுகள்		
I. Payments to and provisions for employees ஊழியர்களுக்கு கொடுக்கப்பட்டதும், ஒதுக்கீடு செய்யப்பட்டதும்	554444	507782
II. Rent, taxes and lightings வாடகை, வரி மற்றும் லைட்டிங் வகைகள்	81668	76532
III. Printing and stationery அச்சுக்கூலி மற்றும் எழுதுபொருள் வகைகள்	20961	23276
IV. Advertisement and publicity விளம்பரம்	9855	12123
V. Depreciation on Bank's property வங்கியின் சொத்துக்களில் தேய்மானம்	88838	48760
VI. Directors fees, allowances and expenses இயக்குநர்களின் பீஸ், அலவன்ஸ் மற்றும் செலவுகள்	1537	894
VII. Auditors fees and expenses (including branch auditors) தணிக்கையாளர்களின் பீஸ் மற்றும் செலவுகள் (கிளைகளின் தணிக்கையாளர்களுக்கான பீஸ் சேர்ந்தவை)	3118	2461
VIII. Law charges சட்ட செலவுகள்	1816	1031
IX. Postages,telegrams, telephones, etc. தபால், தந்தி, தொலைபேசி செலவுகள்	2539	15039
X. Repairs and maintenance பழுது பார்த்தல் மற்றும் பராமரிப்பு செலவுகள்	33540	28401
XI. Insurance காப்பீட்டு தொகை	20420	18010
XII. Other expenditure மற்ற செலவுகள்	109384	119113
Total	928120	853422

SCHEDULE 17

NOTES FORMING PART OF THE ACCOUNTS FOR THE YEAR ENDED 31st MARCH 2003

1. The Balance Sheet and Profit & Loss Account have been prepared in conformity with the Forms A & B of the Schedule III to the Banking Regulation Act, 1949.

2. During the year all the 164 branches have been subjected to statutory audit.

3. FEDAI guidelines on conversion of Foreign Currency (Nostro and Deposits) Balances and Forward Exchange Contracts approved by RBI, and considered mandatory have been adopted as against Accounting Standard -11 (AS-11) (Revised) of the Institute of Chartered Accountants of India relating to "Accounting for the effects of changes in Foreign Exchange Rates", the effect of which is not ascertainable.

4. During the year expenditure relating to acquisition & installation of hardwares and Peripherals & Software has been capitalised and depreciation has been provided @ 33.33% on the hardwares/software peripherals on prorata basis adopting straight line method.

5. Reconciliation of Inter branch adjustment accounts has been completed upto 31.3.2003 and consequential adjustments of pending items have been given effect in the accounts of the branches subsequently.

6i. In accordance with RBI guidelines, the investments are classified under 3 categories viz., Held to Maturity, Available for Sale and Held for Trading. The percentage of investments held under "Held to Maturity" category is 16.90% (previous year 19.74%) as against the maximum permissible limit of 25%.

The classification of securities portfolio as on 31.03.2003 is as follows :

Held to Maturity	-	Rs. 36193.36 lacs
Available for Sale	-	Rs.178017.95 lacs
Held for Trading	-	Nil

ii. With the approval of the Board on 18.05.2002 the Bank shifted investment consisting of Government securities and Bonds amounting to Rs.11835.73 lacs from 'Held to Maturity' category to 'Available for Sale' category and Government securities amounting to Rs.7290.50 lacs from 'Available for Sale' category to 'Held to Maturity' category with retrospective effect from 01.04.2002.

iii. There was no profit on sale of securities from Held to Maturity category during the year and as such no amount was transferred to Capital Reserve Account. (Previous year Rs.61.18 lacs)

iv. During the year, the excess of acquisition cost over face value of securities kept under Held to Maturity category is amortised to the extent of Rs.126.48 lacs (previous year figure Rs.21.24 lacs).

அட்டவணை 17

2003 வருடம் மார்ச் 31 தேதியுடன் முடிவடைந்த நிதியாண்டின் கணக்குகளைச் சார்ந்த குறிப்புகள்

1. இருப்பு நிலைக் குறிப்பு மற்றும் இலாப நஷ்டக் கணக்குகள் 1949ம் வருடத்திய வங்கியியல் ஒழுங்குமுறைச் சட்டம் அட்டவணை IIIல் கொடுக்கப்பட்டுள்ள படிவங்கள் A மற்றும் B ஆகியவற்றைக் கருத்தில் கொண்டு தயாரிக்கப்பட்டுள்ளன.

2. இவ்வாண்டில் மொத்தமுள்ள 164 கிளைகளும் தணிக்கை செய்யப்பட்டுள்ளன.

3. பாரத ரிசர்வ் வங்கியால் அங்கீகரிக்கப்பட்டு கட்டாயமாக கடைபிடிக்க வேண்டிய காரணத்தால் வெளிநாட்டு நாணயம் கையிருப்பு மற்றும் முன்னோக்கு அந்நிய செலாவணி ஒப்பந்தங்கள் அந்நிய செலாவணி மதிப்புக்கு ஏற்ப இந்திய பண மதிப்பில் கணக்கிடுவதை பதிவு செய்யப்பட்ட இந்திய கணக்கீட்டாளர்களுக்கான நிறுவனத்தால் வரையறுக்கப்பட்ட கணக்கு முறை AS-11 க்குப் பதிலாக அந்நிய செலாவணி மாற்று நிறுவனங்களின் குழுமத்தின் வலியுறுத்தலுக்கு ஏற்ப கணக்கிடப்பட்டுள்ளது. இதனால் ஏற்படும் பாதிப்புகள் கணக்கிடப்படவில்லை.

4, இவ்வருடம் கணிப்பொறிகள் மற்றும் மென் பொருட்கள் வாங்குவது அவற்றைப் பொருத்துவதற்கான செலவுகள் நிலையான சொத்துக்களாக கருதி 33.33 சதவீதம் தேய்மானத்திற்காக நேர் வரிசை முறையில் ஒதுக்கீடு செய்யப்பட்டுள்ளது.

5. கிளைகளுக்குள்ளான வரவு செலவு கணக்குகளின் 31.03.2003 வரை தலைமை அலுவலகத்தில் நேர்த்தி செய்யப்பட்டு நிலுவைகள் பிற்பாடு கிளைகளின் கணக்குகளில் சரிசெய்யப்பட்டுள்ளன.

6, அ) பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் வலியுறுத்தலுக்கிணங்க முதலீடுகள், முதிர்வு காலம் வரை வைத்திருக்கக் கூடியவை, விற்பனைக்கு கிட்டுபவை மற்றும் வியாபார நோக்குடன் வைத்திருப்பவை என மூன்று வகைகளாக பிரிக்கப்பட்டுள்ளன. முதிர்வுறும் காலம் வரை வைத்திருக்கும் முதலீடுகள் மொத்த முதலீடுகளில் 25 சதவீதத்துக்கு மிகாமல் இருக்க வேண்டும் என்ற வறையறைக்கு இணங்க 16.90 சதவீதமாக (முந்தைய ஆண்டு 19.74 சதவீதமாக) இருந்தது. 31.03.2003 தேதியன்று மாற்றியமைக்கப்பட்ட முதலீடுகளின் பிரிவுகள் கீழ்க்கண்டவாறு இருந்தன.

(ரூபாய்இலட்சங்களில்)

முதிர்வு காலம் வரை வைக்கக்கூடியவை	36,193.36
விற்பனைக்கு கிட்டுபவை	178,017.95
வியாபார நோக்கத்தோடு வைத்திருப்பவை	இல்லை

ஆ) ரூ.11,835.73 இலட்சங்கள் பெருமதியான முதலீடுகள் "முதிர்வு காலம் வரை வைத்திருக்கும் முதலீடுகள்" என்ற பிரிவிலிருந்து விற்பனைக்கு கிட்டுபவை என்ற பிரிவிற்கும் ரூ.7290.50 இலட்சங்கள் பெருமதியான முதலீடுகள் விற்பனைக்கு கிட்டுபவை என்ற பிரிவிலிருந்து முதிர்வுகாலம் வரை வைத்திருக்கும் முதலீடுகள் என்ற பிரிவிற்கும் 01.04.2002 தேதியிலிருந்து மாற்றப்பட்டு 18.05.2002 தேதி இயக்குநர் குழுவின் அங்கீகாரத்தைப் பெற்றுள்ளது.

இ) முதிர்வு காலம் வரை வைத்திருக்கும் முதலீடுகளின் விற்பனை வாயிலாக இலாபம் ஏதும் ஈட்டாததால் மூலதன நிதி எதுவும் இந்த ஆண்டு ஒதுக்கீடு செய்யப்படவில்லை. (முந்தைய ஆண்டு ஒதுக்கிய தொகை ரூ.61.18 இலட்சங்கள்).

ஈ) நடப்பு ஆண்டில் முதிர்வு காலம் வரை வைத்திருக்கும் முதலீடுகளின் முதிர்வு மதிப்பிற்கு கூடுதல் தொகை கொடுத்து வாங்கியிருக்கும் பட்சத்தில் அவ்வாறு கூடுதலாக கொடுத்த பணத்தை இவ்வருடம் ரூ.126.48 இலட்சங்கள் செலவு கணக்கில் எழுதப்பட்டுள்ளது. (கடந்த வருடம் எழுதப்பட்ட தொகை ரூ.21.24 இலட்சங்கள்).

v. An amount of Rs. 27.60 lacs towards depreciation has been debited to "Provisions and Contingencies" in respect of securities held under "Available for Sale" category.

vi. As per Reserve Bank of India guidelines, Investment Fluctuation Reserve (IFR) should be strengthened at least to 5% of the investment portfolio of investments classified under 'Held for Trading' and 'Available for Sale' categories over a period of 5 years upto 31st March 2006. Accordingly the Bank has transferred an amount of Rs.1500 lacs to Investment Fluctuation Reserve during the year. The total amount of Rs.2533.71 lacs held in Investment Fluctuation Reserve as on 31st March 2003 works out to 2.84% of the aggregate investments classified under "Held for trading" and "Available for sale" categories as on 31st March 2003. (previous year 1.40%).

7.i.No additional provision has been made during the year in respect of NPAs amounting to Rs.437 lacs which have been closed subsequent to the date of the balance sheet but before finalisation of accounts.

ii.The Bank has made an adhoc provision of Rs.300 lacs with a view to build up additional provision for smooth transition to 90 days norms by 31.03.2004 for identification of NPAs.

8.Claims against the bank not acknowledged as debts include a sum of Rs.285 lacs in respect of a claim made by the Custodian, appointed under the Special Court (Trial of Offences Relating to Transactions in Securities) Act 1992 in respect of transactions with M/s.Fairgrowth Financial Services Ltd., in the year 1992. The Bank is disputing the Custodian's claim. The Bank does not anticipate any loss in the above transaction at this stage.

9. Income Tax Assessment has been completed upto the Assessment year 2000-2001. However, appeals filed by both, the bank and the Income Tax Department, are pending before the Appellate Authorities for various assessment years from 1985-86 to 2000-2001. The bank holds full provision of Rs. 356 lakhs for the disputed Tax liability of Rs. 356 lakhs.

10.During the year, the following amounts have been provided to meet the shortfall in the liabilities for various retirement benefit plans as per actuarial valuation.

Items	Amount in lacs	
	Current Year	Previous Year
Pension	243.02	——
Leave encashment	225.63	——
Gratuity	279.41	215.00

11. Profit and Loss account includes prior period expenditure of Rs.176.02 lacs towards leave encashment provision upto 31st March 2002. Other items in this category being less than 1% of total income of the year are not separately disclosed.

12. The net funded exposure of the bank in respect of foreign exchange transaction with each country is within 2% of total assets of the bank and hence no provision has been made as required by Reserve Bank of India circular DBOD.BP.BC.71/21.04.103/2002-2003 dt.19.02.2003.

உ) விற்பனைக்கு கிட்டும் வகையில் வைத்திருக்கும் முதலீடுகளின் மீதான தேய்மானம் ரூ.27.60 இலட்சங்களாக கணக்கிடப்பட்டு "ஒதுக்கீடுகள் மற்றும் ஈட்டுத் தொகைகள்" என்ற தலைப்பின் கீழ் இலாப நஷ்டக் கணக்கில் சேர்க்கப்பட்டுள்ளது.

ஊ) முதலீடுகளின் மதிப்பில் ஏற்படும் இழப்புக்களை ஈடு கட்டும் வகைக்கான ஒதுக்கீடு ஐந்து வருட காலத்துக்குள் மொத்த முதலீட்டு மதிப்பில் ஐந்து சதவீதம் அளவுக்காவது பெருகி இருக்க வேண்டும் என்ற பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் வலியுறுத்தலுக்கிணங்க இவ்வருட இலாபத்திருந்து இவ்வங்கி ரூ. 1500 இலட்சங்களை மேற்படி வகைக்கு ஒதுக்கீடு செய்துள்ளது. இவ்வாறான ஒதுக்கீட்டுக்கான ரூ.2533.71 இலட்சங்கள் 31.03.2003 தேதியன்று வியாபார நோக்கோடு வைத்திருக்கும் முதலீடுகள் விற்பனைக்கு கிட்டுபவை என பிரித்திருக்கும் முதலீடுகளில் 2.84 சதவீதமாகும் (முந்தைய ஆண்டு இது 1.40 சதவீதமாகும்).

7) i) இருப்பு நிலை கணக்கு தேதிக்குப் பின் தணிக்கை முடிக்கும் தேதிக்கு முன்னதாக முழுவதுமாக பணம் செலுத்தி முடிக்கப்பட்ட வருமானம் ஈட்டாத கடன்கள் ரூ.437 இலட்சங்களாகும். அவ்வாறான கணக்குகளுக்கு இவ்வருடம் கூடுதல் ஒதுக்கீடு செய்யப்படவில்லை.

ii) 31.03.2004 தேதியில் முடிவடையும் வருடத்திலிருந்து வருமானம் ஈட்டாத கடன்கள் 90 நாட்களின் அடிப்படையில் தீர்மானிக்கும் பட்சத்தில் தேவைப்படும் கூடுதல் ஒதுக்கீடுகளை கருத்தில் கொண்டு வங்கியானது இவ்வாண்டு ரூபாய் முந்நூறு இலட்சங்கள் ஒதுக்கீடு செய்துள்ளது.

8, 1992ம் வருடம் கடன் பத்திர நடவடிக்கைகளில் நடந்த குற்றங்களுக்காக அமைக்கப்பட்ட சிறப்பு நீதிமன்றத்தால் நியமிக்கப்பட்ட பாதுகாவலரால் 1992ம் வருடம் வங்கிக்கும் பேர்குரோத் பைனான்சியல் சர்வீஸஸ் லிமிடெட் என்ற நிறுவனத்திற்கும் இடையிலான கொடுக்கல் வாங்கல் சம்பந்தமாக கோரப்பட்டுள்ள ரூ.285 இலட்சங்கள் வங்கிக்கு எதிராக கோரப்பட்டு வங்கியினால் கடன்கள் என்று ஒத்துக்கொள்ளப்படாத பொறுப்புகளில் சேர்க்கப்பட்டுள்ளது. வங்கியானது பாதுகாவலரின் கோரிக்கையை ஒத்துக்கொள்ளவில்லை. இது சம்பந்தமாக வங்கிக்கு எந்தவித இழப்பும் ஏற்படும் என்று எதிர்பார்க்கவில்லை.

9, வருமான வரித் தீர்வு 2000-2001ம் வருடம் வரை முடிவு பெற்றுள்ளது. இருப்பினும் 1985-86ம் வருடத்திலிருந்து 2000-2001ம் வருடம் வரை உள்ள ஆண்டுகளுக்கான தீர்வுகள் மீது வங்கி மற்றும் வருமான வரித் துறையினரால் செய்யப்பட்டுள்ள மேல் முறையீடுகள் நிலுவையிலுள்ளன.

10, இவ்வருடம் ஓய்வு பெறும் ஊழியர்களுக்கு வழங்கப்படக்கூடிய சலுகைகளுக்கு வேண்டிய பணம் அவற்றை மதிப்பிட்டு கூற பிரத்தியேக பயிற்சி பெற்றவரின் கணிப்புப்படி கீழ்கண்டவாறு ஒதுக்கீடு செய்யப்பட்டுள்ளன.

விபரம்	தொகை இலட்சங்களில்	
	இவ்வருடம்	கடந்தவருடம்
ஓய்வூதியம்	243.02	———
விடுப்புக்களை பணமாக்குதல்	225.63	———
கருணைத்தொகை	279.41	215.00

11.கடந்த வருடம் விடுப்பு எடுக்காமல் பணமாக்கும் வகைக்கு ஒதுக்கீடு செய்ய வேண்டிய ரூ.176.02 இலட்சங்கள் இந்த வருட இலாப நஷ்ட கணக்கில் சேர்க்கப்பட்டுள்ளன. இப்பிரிவில் உள்ள மற்றவைகள் மொத்த வருமானத்தில் 1 சதவீதத்துக்கும் கீழ் இருப்பதால் தனியாக வெளிப்படுத்தப்படவில்லை.

12.தனிப்பட்ட எந்த நாட்டுடனும் மேற்கொள்ளப்பட்ட அந்நியச் செலாவணி வியாபாரம் வங்கியின் மொத்த சொத்து மதிப்பில் இரண்டு சதவீதத்துக்கும் குறைவாக இருந்த காரணத்தால் பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் 19.02.2003 தேதியிட்ட சுற்றறிக்கை DBOD.BP.BC.71/21.04.103/2002-2003ல் கண்டுள்ளபடி ஒதுக்கீடுகள் செய்யப்படவில்லை.

13. Disclosures in terms of Reserve Bank of India guidelines.

(Rs. in Lacs)

		For the Year ended 31st March 2003	For the Year ended 31st March 2002
a)	Capital Adequacy Ratio	18.54%	18.02%
	i. Tier I Capital	16.83%	16.88%
	ii. Tier II Capital	1.71%	1.14%
b)	Net Non Performing Assets (NPAs) to the net advances	8.70%	6.66%
c)	Interest unrealised in respect of Non Performing Assets	-----	2206.06
d)	Break-up of Provisions and Contingencies appearing in Profit & Loss Account		
i.	Provision for Income Tax	3500.00	2650.00
ii.	Provision for NPAs	3911.38	3386.19
iii.	Provision for Expenses on suit filed a/c	26.62	138.25
iv.	Contingent Provision for bad debts in Standard Assets	—	—
v.	Provision for invoked guarantees & others	50.00	50.00
vi.	Provision for Depreciation on investments / Amortisation of premium	154.09	293.09
vii.	Provision for Deferred Tax	(-) 453.07	—
viii.	Provision for intangible Assets/expenses on transit recovery	1.45	—
ix.	Provision for intangible Assets/Expenses/Loss - Clearing Difference	0.31	—
x.	Provision for intangible Assets/Loss - Overdue contracts recovery	0.88	—
xi.	Provision for Taxation - 201(1A) Interest	3.96	—
e)	Amount of Subordinated Debt out of which amount eligible for Tier II Capital	—	—
f)	Business Ratios		
i.	Interest Income as percentage to working funds *	10.35%	11.00%

13. ரிசர்வ் வங்கியின் வழிகாட்டுதலுக்கிணங்க வெளிப்படுத்த வேண்டியவை

(ரூபாய் இலட்சங்களில்)

		2003 மார்ச் 31ம் தேதியுடன் முடிவடையும் வருடத்திற்கு	2002 மார்ச் 31ம் தேதியுடன் முடிவடையும் வருடத்திற்கு
அ)	மூலதன தன்னிறைவு விகிதம்	18.54%	18.02%
i)	முதல் தர மூலதனம்	16.83%	16.88%
ii)	இரண்டாம் தர மூலதனம்	1.71%	1.14%
ஆ)	நிகர வருவாய் ஈட்டாத கடனுக்கும் நிகர கடனுக்கும் உள்ள விகிதம்	8.70%	6.66%
இ)	வருமானத்தில் கணக்கிடாத வருவாய் ஈட்டாத கடன்கள் மீதான வட்டி		2206.06
ஈ)	இலாப நஷ்டக் கணக்கில் ஒதுக்கீடுகள் மற்றும் ஈட்டுத் தொகைகளுக்கான விவரங்கள்		
i)	வருமான வரிக்கான ஒதுக்கீடு	3500.00	2650.00
ii)	வருவாய் ஈட்டாத கடனுக்கான ஒதுக்கீடு	3911.38	3386.19
iii)	வராக் கடன்கள் மேல் தாக்கல் செய்யப்பட்ட வழக்குகளின் செலவினங்களுக்கான ஒதுக்கீடு	26.62	138.25
iv)	தரமான சொத்துக்களின் மீது ஏற்படக்கூடிய இழப்புகளுக்கான ஒதுக்கீடு		
v)	ஜாமீன் மீதான பொறுப்புகள் ஆகியவைகளுக்கான ஒதுக்கீடுகள்	50.00	50.00
vi)	முதலீடுகளின் மதிப்பிழப்பிற்கான ஒதுக்கீடுகள்/முதலீடுகளின் வாங்கிய விலைக்கும் முகவிலைக்கும் உள்ள வித்தியாசத்துக்காக ஒதுக்கப்பட்டவை	154.09	293.09
vii)	தள்ளி வைக்கப்பட்டுள்ள வரிகளுக்கான ஒதுக்கீடு	(-) 453.07	------
viii)	சொத்துகளுக்கு ஏற்படக்கூடிய இழப்புகள் / செலவுகள் ஆகியவற்றிற்கான ஒதுக்கீடு	1.45	------
ix)	வங்கிகளுக்குள் நடக்கின்ற பணப்பரிமாற்றத்தில் நீண்ட நாட்களாக இருந்து வரும் நிலுவைகளுக்கான ஒதுக்கீடு.	0.31	------
x)	ஒப்பந்தங்கள் காலங்கடந்து முடிப்பதனால் ஏற்படக்கூடிய நஷ்டத்துக்கான ஒதுக்கீடுகள்	0.88	------
xi)	வருமான வரிச் சட்டப்பிரிவு 201 (IA) ன் கீழ் செலுத்த வேண்டிய வரிக்கான ஒதுக்கீடு	3.96	------
உ)	இரண்டாம்தர மூலதனத்தில் சேர்க்க தகுதிவாய்ந்த நீண்டகால கடன்கள்	------	------
ஊ)	வணிக வளர்ச்சியை குறிக்கும் விகிதங்கள்		
i)	வட்டி வருமானத்திற்கும் நடப்பு நிதிக்கும்* உள்ள விகிதம்	10.35%	11.00%

		For the Year ended 31st March 2003	For the Year ended 31st March 2002
ii.	Non-interest Income as percentage to working funds *	1.30%	1.59%
iii.	Operating Profit as percentage to working funds *	2.98%	3.06%
iv.	Return on assets	1.35%	1.29%
v.	Business per employee Based on deposits (other than Bank deposits) plus advances	270.83	245.45
vi.	Profit per employee	2.88	2.48

* Working funds is reckoned as average of total assets as reported to Reserve Bank of India in form X under Sec. 27 of the Banking Regulation Act, 1949 during the 12 months of the financial year.

g. Investments	Rs.in lacs 31.03.2003	31.03.2002
Gross value of Investments in India	214509.16	181843.72
Less : Provision for Depreciation	297.85	271.85
Net value of investments in India	214211.31	181571.87
Investments outside India	Nil	Nil

		2003 மார்ச் 31ம் தேதியுடன் முடிவடையும் வருடத்திற்கு	2002 மார்ச் 31ம் தேதியுடன் முடிவடையும் வருடத்திற்கு
ii)	வட்டி வகையில் அல்லாத வருமானத்திற்கும் நடப்பு நிதிக்கும் ✱ உள்ள விகிதம்	1.30%	1.59%
iii)	செயல்பாட்டின் வழியாக ஈட்டிய மொத்த இலாபத்திற்கும் நடப்பு நிதிக்கும் ✱ உள்ள விகிதம்	2.98%	3.06%
iv)	வருமானத்திற்கும் சொத்து மதிப்பிற்கும் உள்ள விகிதம்	1.35%	1.29%
v)	வைப்பு நிதி (வங்கிகளுக்கு இடையேயான வைப்புநிதி தவிர்த்து) மற்றும் கடன்கள் அடிப்படையில் ஊழியர்களின் தனிநபர் வியாபாரம்	270.83	245.45
vi)	ஊழியர்களின் தனிநபர் இலாபம்	2.88	2.48

✱ நடப்பு நிதி என்பது ரிசர்வ் வங்கிக்கு 1949ம் வருடத்திய வங்கியியல் ஒழுங்குமுறைச் சட்டம் பிரிவு 27ன் கீழ் நிதியாண்டில் 12 மாதங்களும் அனுப்பும் படிவம் Xல் குறிப்பிட்டுள்ள மொத்த சொத்து மதிப்பின் சராசரியாகும்.

முதலீடுகள்	ரூ. இலட்சங்களில் 31.3.2003	31.3.2002
இந்தியாவிலுள்ள முதலீடுகளின் மொத்த மதிப்பு	214509.16	181843.72
கழிக்க தேய்மானத்திற்கான ஒதுக்கீடு	297.85	271.85
இந்தியாவிலுள்ள முதலீடுகளின் நிகர மதிப்பு	214211.31	181571.87
இந்தியாவிற்கு வெளியில் உள்ள முதலீடுகள்	இல்லை	இல்லை

ADDITIONAL DISCLOSURES
வெளிப்படையான கூடுதல் விளக்கங்கள்

A. DATA ON ALM - MATURITY PATTERN OF ASSETS/LIABILITIES
அ. சொத்துக்கள் மற்றும் பொறுப்புகள் ஆளுகை - பொறுப்புகள் மற்றும் சொத்துகளின் முதிர்வுநிலை

(Rs. in lacs) ரூ. இலட்சங்களில்

Due within முதிர்வுறும் காலம்	Loans and Advances வழங்கப்பட்ட கடன்கள்	Investment Securities கடன் பத்திரங்களில் முதலீடுகள்	Foreign Currency அந்நிய செலாவணி Assets சொத்துக்கள்	 Liabilities பொறுப்புகள்	Deposits வைப்பு நிதி	Borrowings வாங்கிய கடன்கள்
1 to 14 Days 1 முதல் 14 நாட்கள் வரை	13045	300	3972	702	31781	135
15 to 28 Days 15 முதல் 28 நாட்கள் வரை	10496	500	252	499	18455	135
29 Days and upto 3 months 29 நாட்கள் முதல் 3 மாதங்கள் வரை	22761	2509	2538	1565	44367	153
Over 3 Months and upto 6 Months 3 மாதங்களுக்கு மேல் 6 மாதங்கள் வரை	28251	7753	594	2263	39521	5506
Over 6 Months and upto 1 Year 6 மாதங்களுக்கு மேல் ஒரு வருடம் வரை	17727	14067	9	687	60242	510
Over 1 Year and up to 3 years 1 வருடத்திற்கு மேல் 3 வருடங்கள் வரை	77236	39716	226	969	179432	754
Over 3 years and up to 5 years 3 வருடங்களுக்கு மேல் 5 வருடங்கள் வரை	15523	38086	285	—	19280	—
Over 5 years 5 வருடங்களுக்கு மேல்	10959	111280	871	—	15380	83
Total	195998	214211	8747	6685	408458	7276

B. MOVEMENTS IN NON PERFORMING ADVANCES
ஆ. வருமானம் ஈட்டாத கடன்கள் அளவின் மாற்றங்கள்

(Rs. in lacs) ரூ. இலட்சங்களில்

GROSS NPAs as on 31.03.2002 2002 மார்ச் 31 தேதியன்று வருமானம் ஈட்டாத மொத்தக் கடன்கள்	-	32473.40	
Less: Interest Suspense as on 31.03.2002 / Opening adj. 2002 மார்ச் 31தேதி ஆரம்பத்தில் வருவாயில் கணக்கிடப்படாத வட்டி	-	9036.42	
			23436.98
Reductions during the year இவ்வாண்டு குறைக்கப்பட்டவை			
1. Due to Upgradation தன்மை உயர்வு மூலம்	-	1129.59	
2. Due to Compromise/ Technical write-off வராக் கடனாக எழுதப்பட்டதன் மூலம்	-	3605.01	
3. Actual Recoveries முழுமையான பணவரவு மூலம்	-	881.67	5616.27
			17820.71
New Accretion to NPAs during the year இவ்வருடத்தில் வருவாய் ஈட்டாத கடனாக சேர்க்கப்பட்டவை			11341.99
ADD:Interest Suspense (Suit filed accounts) கூட்டு: வருவாயில் கணக்கிடப்படாத வட்டி (வழக்கு நிலுவையில் உள்ள கணக்குகள்)			4893.73
Gross NPAs as on 31st March 2003 2003ம் வருடம் மார்ச் 31 அன்று வருமானம் ஈட்டாத மொத்தக் கடன்கள்			34056.43

(Rs. in lacs) ரூ. இலட்சங்களில்

NET NPAs வருமானம் ஈட்டாத நிகரக் கடன்கள்	31 March 2003	31 March 2002
1. Gross NPAs வருமானம் ஈட்டாத மொத்த கடன்கள்	34056.43	32473.40
Total Deductions மொத்தம் கழிக்க வேண்டியவை		
2. Interest Suspense வருவாயில் கணக்கிடப்படாத வட்டி	4893.73	9042.93
3. DICGC/ECGC claims received and held pending adjustment வைப்பு நிதி மற்றும் கடன்கள் காப்பு ஆணையம் / ஏற்றுமதி கடன் காப்பு ஆணையத்திடமிருந்து பெறப்பட்ட நிலுவையில் உள்ள ஈட்டுத் தொகை	299.81	421.54
4. Part payment received and kept in suspense account கணக்கில் குறைக்காமல் தனியாக வைத்திருக்கும் கடன்கள் மீதான வசூல்	416.94	360.80
5. Total provisions held ஒதுக்கீடுகளின் மொத்தத் தொகை	11480.64	10900.66
Net NPAs (1 minus 2, 3, 4 and 5) வருமானம் ஈட்டாத நிகரக் கடன்கள் (1லிருந்து 2,3,4 மற்றும் 5 கழித்து)	16965.31	11747.47

C. LENDING TO SENSITIVE SECTORS :

இ. பாதிப்பை உடனே வெளிப்படுத்தக்கூடிய துறைகளுக்கான கடன்கள்

CATEGORY பிரிவு	**AMOUNT OUTSTANDING** நிலுவைத் தொகை (Rs. in lacs) ரூ. இலட்சங்களில்
I. Advances to Capital Market Sector பணப்பரிமாற்று சந்தை சம்பந்தப்பட்ட துறைக்கு வழங்கப்பட்ட கடன்கள்	698.95
II. Advances to Real Estate Sector அசையாத சொத்துக்களின் மீதான வியாபாரத் துறைக்கு வழங்கப்பட்ட கடன்கள்	4080.76
III. Advances to Commodities Sector உற்பத்திப் பொருட்கள் சம்பந்தப்பட்ட துறைக்கு வழங்கப்பட்ட கடன்கள்	6527.43

FINANCING OF EQUITIES AND INVESTMENTS IN SHARES

பங்குகளில் முதலீடு மற்றும் பங்குகள் மீது வழங்கப்பட்ட கடன்கள்	Amount தொகை (Rs. in lacs) ரூ.இலட்சங்களில்
Investments in Equity Shares பங்குகள் மீதான முதலீடுகள்	78.76
Investments in Debentures கடன் பத்திரங்கள் மீதான முதலீடுகள்	500.00
Investments in Equity linked units பங்குகளாக மாற்றத்தக்க பரஸ்பர நிதி மீதான முதலீடுகள்	551.00
Advances against shares * பங்கு பத்திரங்கள் மீதான கடன்கள்	306.95
Total	1436.71

* Advances against shares include advances to individuals for personal purposes like education, housing, consumption, etc. against the security of shares of Rs.113.48 lacs which should be excluded for reckoning the Bank's exposure by way of financing of equities.

★ கல்விக்காக, வீடு கட்டுவதற்காக மற்றும் நடைமுறைச் செலவிற்காக பங்கு பத்திரங்களை ஈடாக வைத்து தனிப்பட்ட நபர்களால் வாங்கப்பட்ட கடன்கள் ரூ.113.48 இலட்சங்களும் இதில் அடங்கும். அவை பங்கு மூலதனத்திற்கான கடன்களை கணக்கிடுவதற்கு எடுத்துக் கொள்ளப்பட மாட்டாது.

D. Movement of Provision for Depreciation on Investments :

ஈ. முதலீடுகளில் ஏற்படும் தேய்மானங்களுக்காக ஏற்படுத்தப்பட்ட ஒதுக்கீட்டில் மாற்றம்

	(Rs. in lacs) ரூ. இலட்சங்களில்
Opening balance as on 1.04.2002 1.4.2002 அன்று ஆரம்ப இருப்பு	270.25
Add: Provision made during the year கூட்டு: இவ்வாண்டு ஒதுக்கீடு செய்யப்பட்டது	27.60
Less: Write back of excess provision during the year கழிக்க: கூடுதலான ஒதுக்கீடு இவ்வாண்டு திருப்பி எடுக்கப்பட்டது	-
Closing balance as on 31.03.2003 31.3.2003 அன்று இறுதி இருப்பு	297.85

E. Movement of Provision for Non Performing Investments:

உ. வருமானம் ஈட்டாத முதலீடுகளுக்காக ஏற்படுத்தப்பட்ட ஒதுக்கீடுகளின் மாற்றம்

	(Rs. in lacs) ரூ. இலட்சங்களில்
Opening balance as on 01.04.2002 1.4.2002 அன்று ஆரம்ப இருப்பு	1.60
Add: Provision made during the year கூட்டு: இவ்வாண்டு ஒதுக்கீடு செய்யப்பட்டது	-
Less: Write-off, write back of excess provision கழிக்க: கூடுதலான ஒதுக்கீடு திருப்பி எடுக்கப்பட்டது	1.60
Closing balance as on 31.03.2003 31.3.2003 அன்று இறுதி இருப்பு	-

F. Movement of Provision for Non Performing Assets :

ஊ. வருமானம் ஈட்டாத சொத்துக்களுக்கான ஒதுக்கீடுகளின் மாற்றம்

	(Rs. in lacs) ரூ. இலட்சங்களில்
Balance as on 31.03.2002 31.3.2002 அன்றைய இருப்பு	11147.65
Less : கழிக்க:	
Amount of Bad Debts Written off & Adjusted to provision account வராக் கடன் ஒதுக்கீடுகளிலிருந்து எடுத்துக் கொள்ளப்பட்டவை.	3605.01
	7542.64
Add : கூட்டு:	
Provision made during the year இவ்வருடத்தில் ஒதுக்கீடு செய்யப்பட்டது.	3911.38
Provision for expense on suit filed accounts வழக்குகள் நிலுவையில் உள்ள கணக்குகள் மீதான வழக்கு செலவுக்கான ஒதுக்கீடுகள்	26.62
Balance as on 31.03.2003 31.3.2003 தேதியன்று இருப்பு	11480.64

G. Information in respect of restructured accounts :

எ. திருப்பிச் செலுத்தும் காலங்கள் மாற்றி அமைக்கப்பட்ட கணக்குகளின் விபரங்கள்

	(Rs. in lacs) ரூ. இலட்சங்களில்
i) Total amount of loan assets subjected to restructuring திருப்பி செலுத்த அனுமதிக்கப்பட்ட காலங்கள் மாற்றி அமைக்கப்பட்ட மொத்த கடன்கள்	3227.44
ii) Total amount of standard assets subjected to restructuring திருப்பி செலுத்த அனுமதிக்கப்பட்ட காலங்கள் மாற்றி அமைக்கப்பட்ட வருமானம் ஈட்டும் கடன்களாகப் பிரிக்கப்பட்டவை.	301.59
iii) Total amount of substandard assets subjected to restructuring திருப்பி செலுத்த அனுமதிக்கப்பட்ட காலங்கள் மாற்றி அமைக்கப்பட்ட தரம் குறைந்த கடன்கள்	1655.72
iv) Total amount of Doubtful assets subjected to restructuring திருப்பி செலுத்த அனுமதிக்கப்பட்ட காலங்கள் மாற்றி அமைக்கப்பட்ட சந்தேகத்திற்கிடமான கடன்கள்	1270.13

H. The bank has not made financing for Margin trading during the year.

ஏ. இவ்வங்கி பங்குச் சந்தை தரகர்களுக்கு முதலீடுகளை வாங்கத் தேவையான பணத்தைப் புரட்டும் வகையில் கடன்கள் ஏதும் வழங்கவில்லை.

I. SEGMENT REPORTING

The Bank has identified two business segments viz., Treasury and Banking Operations. Treasury Operations mainly comprise of Trading in Investments and Banking Operations comprise of all other activities. Interest and other costs have been allocated on reasonable basis.

வங்கியானது தனது செயல்பாட்டை இரண்டு வகையான வியாபாரப் பிரிவுகளாக பிரித்துள்ளது. அவை வங்கித்துறை செயலாக்கம் சம்பந்தப்பட்டது மற்றும் முதலீடு சம்பந்தப்பட்டது என்பவை ஆகும். வட்டி மற்றும் இதர செலவுகள் இரண்டு வியாபாரப் பகுதிக்கும் இடையே நியாயமான முறையில் பகிரப்பட்டுள்ளன.

Part A: (Rs. in Thousands)

Business Segments வியாபாரப் பிரிவு Particulars விவரங்கள்	Treasury முதலீடு சம்பந்தமாக	Other Banking Operations வங்கித்துறை செயலாக்கம் சம்பந்தமாக	Total மொத்தம்
Revenue வருவாய்	246521	2844123	5309544
Result முடிவு	832015	908309	1740324
Unallocated Expenses பகிரப்படாத செலவுகள்			752690
Operating Profit மொத்த இலாபம்			987634
Income Taxes வருமான வரி			350000
Extraordinary Profit/ Loss வழக்கத்துக்கு மாறான இலாபம் / நஷ்டம்			
Net Profit நிகர இலாபம்			637634
OTHER INFORMATION மற்ற விவரங்கள்			
Segment Assets பிரிவுகளுககான சொத்துக்கள்	22733564	24229581	46963145
Unallocated Assets பகிரப்படாத சொத்துக்கள்			253328
Total Assets மொத்த சொத்துக்கள்			47216473
Segment liabilities பிரிவுகளுக்கான பொறுப்புகள்	22334215	21187632	43521847
Unallocated liabilities பகிரப்படாத பொறுப்புகள்			3694626
Total Liabilities மொத்த பொறுப்புகள்			47216473

Part B: Geographic Segments
வியாபார இடத்தை பொறுத்த பிரிவுகள்

Particulars விவரங்கள்	Domestic உள்நாட்டில் உள்ள இடங்கள்	International வெளிநாட்டில் உள்ள இடங்கள்	Total மொத்தம்
Revenue வருவாய்	5309544	—	5309544
Assets சொத்துக்கள்	47216473	—	47216473

J. RELATED PARTY DISCLOSURE

வியாபாரத்தை நடத்தும் நபர்கள் வங்கியுடன் ஏற்படுத்தியுள்ள ஒப்பந்தத்தின் வெளிப்படை விளக்கங்கள்

Disclosure as per AS-18 regarding related party:-

A: Remuneration paid to Thiru. R.Natarajan, Chairman and Chief Executive Officer of the Bank for the period from 01.10.2002 to 31.03.2003 was Rs.3,97,061/-.
1.10.2002 முதல் 31.3.2003 வரை திரு. இரா.நடராசன் வங்கியின் தலைவர் மற்றும் முதன்மை அதிகாரி என்ற வகையில் வங்கி ரூ.3,97,061 /- சம்பளமாக வழங்கியுள்ளது.

B: Remuneration paid to Thiru S.Krishnamurthy, Chairman and Chief Executive Officer of the Bank for the period from 01.04.2002 to 30.09.2002 including terminal benefits was Rs.11,79,879/-.
திரு. எஸ்.கிருஷ்ணமூர்த்தி வங்கி தலைவர் மற்றும் முதன்மை அதிகாரியாக இருந்த வகைக்கு 1.4.2002 முதல் 30.09.2002 வரை ரூ.11,79,879 சம்பளம் மற்றும் பணி ஓய்வு பலன்களாக வழங்கப்பட்டுள்ளது.

C: There is no other information to be reported regarding related party transactions as per RBI guidelines.
மேலே கண்டவை தவிர பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் வலியுறுத்தலின்படி வெளிப்படுத்த வேண்டிய விவரங்கள் இல்லை.

K. Accounting for Taxes on Income

During the year the Bank adopted Accounting Standard - 22 "Accounting for Taxes on Income" issued by the Institute of Chartered Accountants of India. Consequently the Bank has recorded the cumulative net Deferred Tax Asset of Rs.159.82 lacs relating to the period upto 31.03.2002 arising out of timing difference as an accretion to General Reserve as on 01.04.2002. Further deferred tax (net) assets of Rs.453.07 lacs relating to the current year have been recognised in the accounts.

இவ்வருடம் வருமானம் மீதான வரியை கணக்கிடுவதில் பதிவு செய்யப்பட்ட இந்திய கணக்கிட்டாளர்களுக்கான நிறுவனத்தால் வரையறுக்கப்பட்ட கணக்குமுறை எண்.22 கையாளப்பட்டுள்ளது. அதன் பயனாக வெவ்வேறு காலகட்டத்தில் வருமான வரி செலுத்துவது மற்றும் திரும்பப் பெறுவது தள்ளி வைத்ததினால் ஏற்பட்ட சொத்துக்களின் மொத்த மதிப்பு 31.3.2002 வரை ரூ.159.82 இலட்சங்களாக கணக்கிடப்பட்டு அதற்கு சமமான தொகை பொது ஒதுக்கீடு என மாற்றப்பட்டுள்ளது. மேலும் இவ்வகையில் 31.3.2003 வருடம் முடிய உள்ள நிகர சொத்து மதிப்பான ரூ.453.07 இலட்சங்களுக்கு சமமான தொகை இலாப நஷ்டகணக்கில் வருமானமாக சேர்க்கப்பட்டுள்ளது.

The major components of deferred tax assets / liabilities as at 31st March 2003 arising out of timing difference are as follows:
31.3.2003 வருமான வரி கட்டுவது திரும்ப பெறுவதை தள்ளிப்போட்டதால் ஏற்பட்ட சொத்து மற்றும் பொறுப்புகளின் விவரங்கள் கீழே தரப்பட்டுள்ளன

(Rupees in lacs)

	DEFERRED TAX ASSETS AS ON 31.3.2003 சொத்துக்கள்	DEFERRED TAX LIABILITIES AS ON 31.03.2003 பொறுப்புகள்
Depreciation on Fixed Assets அசையாத சொத்துக்கள் மீதான தேய்மானம்	NIL	225.50
Interest accrued on Govt. Securities / Bonds but not due முதலீடுகள் மீதான வட்டிகள் வருமானமாக எடுக்கப்பட்டு காலக்கெடுவராததால் பெறப்படாதவை	NIL	678.45
NPA Provisions வருவாய் ஈட்டாத கடன்கள் மீதான ஒதுக்கீடுகள்	(1171.38)	
Provision for Retirement Benefit ஓய்வூதியத்துக்கான ஒதுக்கீடுகள்	(274.91)	
Amortisation of Premium (Investments) முதலீடுகளின் வாங்கிய விலைக்கும் முக விலைக்கும் உள்ள வித்தியாசத்துக்காக ஒதுக்கப்பட்டவை	(70.56)	
Deferred Tax (Asset)/ Liability வருமான வரி கட்டுவது மற்றும் திரும்பிப் பெறுவதை தள்ளி வைத்ததினால் ஏற்பட்ட சொத்துக்கள் மற்றும் பொறுப்புகள்	(1516.85)	903.95

14. Changes made during the year in the Accounting Policies and their impact thereof on profit and loss account are as under:

கணக்கு முறைகளில் ஏற்படுத்திய மாற்றங்கள் மற்றும் அதனால் இலாப நஷ்டத்தில் ஏற்பட்ட விளைவுகள்

Leave encashment benefits on retirement which were accounted on "Pay as you go" method till last year is provided on accrual basis during the year as per RBI guidelines. The liability in respect thereof upto 31st March 2002 Rs.176.02 lakhs and Rs.49.62 lakhs for the current year totalling Rs.225.64 lakhs has been charged to Profit and Loss account and consequently the profit for the year is lower to that extent.

ஓய்வு பெறும்பொழுது ஊழியர்களுக்கு மீதமுள்ள விடுப்புகளுக்கு வழங்கும் பணம் கடந்த ஆண்டு வரை அவ்வப்போது வழங்கும்போது கணக்கில் எடுக்கப்பட்டது. பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் வலியுறுத்தலுக்கு இணங்க இப்பொழுது ஒவ்வொரு வருடமும் ஒதுக்கீடு செய்யப்படுகிறது. இவ்வகையில் 31.3.2002ம் வருடம் முடிய உள்ள காலத்துக்கு ரூ.176.02 இலட்சங்களும் நடப்பு ஆண்டுக்கு ரூ.49.62 இலட்சங்களும் மொத்தம் ரூ.225.64 இலட்சங்கள் இலாப நஷ்டக் கணக்கில் சேர்க்கப்பட்டதன் விளைவாக இலாபம் அந்த அளவுக்கு குறைந்துள்ளது.

15. In respect of certain branches / offices where information was inadequate, the data available at Controlling / Head office was considered.

சில கிளை அலுவலகங்களால் வழங்கப்பட்ட தகவல்கள் போதுமானதாக இல்லாததால் தலைமை அலுவலக மற்றும் ஏனைய கட்டுப்பாட்டு அலுவலகங்களிலிருந்து பெறப்பட்ட புள்ளி விவரங்கள் அடிப்படையில் கையாளப்பட்டுள்ளன.

16. Figures have been rounded off to the nearest thousand rupees.

தொகைகள் ரூபாய் ஆயிரம் அளவுக்கு சுருக்கி எடுக்கப்பட்டுள்ளன.

Sd/- R.Natarajan
Chairman

Sd/- S.Kanagasabapathy
Sd/- P.S.Sathiya Seelan
Sd/- P.Nadarajan
Sd/- B.Ramachandra Adityan
Sd/- D.V.A.Manoharan
Sd/- S.Manoharan
Sd/- M.G.M.Maran
Sd/- T.R.Thamilarasu
Sd/- G.Kathiresan
Sd/- S.Selvarathinam
Sd/- George John
Sd/- B.Ramani Raj
Directors

Vide our report attached
For J.Thomas Fernando & Co.
Chartered Accountants
Sd/- J.Thomas Fernando
Partner

Sd/- T.Palappan
Sd/- P.Annamalaisamy
General Managers

Sd/- K.K.Sharma
Company Secretary

Chennai
31.07.2003

Significant Accounting Policies

1. GENERAL :

The financial statements have been prepared on historical cost convention and conform to statutory provisions and practices prevailing within the banking industry.

2. FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS :

a. Monetary assets have been translated at the exchange rates prevailing at the close of the year as advised by the Foreign Exchange Dealers Association of India (FEDAI).

b. Profit or Loss on pending forward exchange contracts and Nostro account balances are translated at the Exchange rates prevailing at the close of the year and the resultant gain or loss is adjusted to Revenue as per FEDAI guidelines.

c. Income and Expenditure have been accounted at the exchange rates ruling on the dates of transactions.

d. Foreign currency accounts like FCNR(B), EEFC, RFC, etc. including accrued interest are translated at market related notional rates which are reviewed periodically.

e. Acceptances, Endorsements and other obligations including guarantees in foreign currencies are valued at the exchange rates prevalent on the date of commitment.

3. INVESTMENTS :

A) Classification of investments has been made as per the guidelines of Reserve Bank of India issued in October 2000 and modified from time to time.

i) The entire investment portfolio of the Bank is classified under three categories viz. "Held to Maturity", "Available for sale" and "Held for Trading".

ii) The investments are disclosed in the Balance Sheet under five groups viz. (i) Government securities, (ii) Other approved securities, (iii) Shares, (iv) Debentures and Bonds and (v) Others.

B) Valuation of investments is done as follows :

i) Investments held under Held to Maturity is valued at book value. Wherever the cost price is more than the face value, the premium paid is amortised over the remaining period of maturity. Profit on sale from Held to Maturity category is initially taken to P & L account and then appropriated to Capital Reserve Account.

ii) Investments classified as available for sale are marked to market at the year end. Scrip wise Appreciation/Depreciation is segregated category wise. The Net Depreciation category wise is charged to P & L account. The Net Appreciation in any category is ignored.

iii) Investments classified as Held for Trading are marked to market scrip wise every month and net depreciation category wise charged to revenue and the net appreciation is ignored.

முக்கிய கணக்கு நெறிமுறைகள்

1. பொது

நிதி அறிக்கைகள் தொன்று தொட்டு பின்பற்றி வரும் முறைப்படி நடைமுறையில் உள்ள சட்ட திட்டங்களுக்கும் செயல்பாடுகள் பழக்க வழக்கங்களுக்கும் ஏற்ப தயாரிக்கப்பட்டுள்ளன.

2. அந்நியச் செலாவணி பரிமாற்றங்கள்

அ) இந்திய அந்நியச் செலாவணி மாற்று நிறுவனங்களின் குழுமத்தால் அறிவுறுத்தப்பட்ட வருடத்தின் கடைசியில் நிலவிய அந்நியச் செலாவணி மாற்று விகிதங்களின்படி பண மதிப்புகள் மாற்றப்பட்டுள்ளன.

ஆ) முன்னேற்பாடு ஒப்பந்தங்கள் மற்றும் நோஸ்ட்ரோ கணக்கில் உள்ள இருப்பு வருடத்தின் கடைசியில் நிலவிய அந்நியச் செலாவணியின் மாற்று விகிதங்களில் கணக்கிடப்பட்டு, அதன் இலாபம் அல்லது நஷ்டம் அந்நியச் செலாவணி மாற்று நிறுவனங்களின் குழுமத்தின் வழி காட்டுதலின்படி வருவாய் கணக்கில் கொள்ளப்பட்டுள்ளன.

இ) வருவாய் மற்றும் செலவினங்கள் அந்நியச் செலாவணி பரிமாற்றங்கள் நடைபெற்ற தேதியில் நிலவிய அந்நியச் செலாவணி மாற்று விகிதங்களின் அடிப்படையில் கணக்கிடப்பட்டுள்ளன.

ஈ) அந்நியச் செலாவணி கணக்குகளான FCNR (B), EEFC, RFC ஆகியவற்றில் உள்ள தொகைகள் சேர்ந்துள்ள வட்டியையும் கூட்டி அங்காடியில் நிலவும் விலைவாசிக்கேற்ப நிர்ணயிக்கும் தோராய மதிப்பில் இந்திய ரூபாயில் கணக்கிடப்பட்டுள்ளன.

உ) வங்கி அளித்துள்ள ஒப்புதல்கள், அந்நியச் செலாவணி மதிப்பின் அடிப்படையில் கொடுக்கப்பட்ட உறுதிகள் அந்தந்த நிகழ்வுகள் நடந்த தேதியில் இருந்த அந்நிய நாட்டு நாணய மதிப்பினை கருத்தில் கொண்டு மதிப்பிடப்பட்டுள்ளது.

3, முதலீடுகள்

அ) முதலீடுகள் 2000ம் வருடம் அக்டோபர் மாதம் பாரத ரிசர்வ் வங்கியால் வலியுறுத்தப்பட்ட மாறுதல்களுக்கிணங்க பிரிக்கப்பட்டுள்ளன.

i) வங்கியின் அனைத்து முதலீடுகளும் முதிர்வு காலம் வரை வைக்க கூடியவை, விற்பனைக்கு கிட்டுபவை மற்றும் வியாபாரத்துக்கென வைக்கப்பட்டுள்ளவை என மூன்று பிரிவுகளாக பிரிக்கப்பட்டுள்ளன.

ii) இருப்பு நிலை கணக்குக்காக முதலீடுகள் (1) அரசாங்க கடன் பத்திரங்கள் (2) ஏனைய அங்கீகரிக்கப்பட்ட கடன் பத்திரங்கள் (3) பங்கு முதலீடுகள் (4) கடன் பத்திரங்கள் (5) மற்றவைகள் என 5 பிரிவுகளாக பிரிக்கப்பட்டுள்ளன.

ஆ) முதலீடுகள் கீழ்க்கண்டவாறு மதிப்பீடு செய்யப்படுகின்றன

i) முதிர்வு காலம் வரை வைக்க வேண்டிய பிரிவில் உள்ள முதலீடுகள் புத்தக மதிப்பில் கணக்கிடப்பட்டுள்ளன. வாங்கிய விலை முகமதிப்பு விலைக்கு கூடுதலாக இருக்கும் பட்சத்தில் அக்கூடுதல் தொகை மீதமிருக்கும் முதிர்வு காலத்தில் பகிர்ந்து ஒதுக்கீடு செய்யப்படுகிறது. முதிர்வுறும் காலம் வரை வைக்கக்கூடிய முதலீடுகளை விற்பதில் கிடைக்கும் இலாபமானது இலாப நஷ்ட கணக்கிற்கு முதலில் எடுத்து செல்லப்பட்டு பின்பு மூலதன நிதிக்கு மாற்றப்படுகின்றது.

ii) விற்பனைக்கு கிட்டுபவை என பிரித்திருக்கும் முதலீடுகள் ஒவ்வொன்றும் அங்காடியில் நிலவும் விலையில் மதிப்பிடப்படுகிறது. ஒவ்வொரு முதலீட்டுக்கான தேய்மானம் மற்றும் மதிப்பு அதிகரிப்பு தரம்வாரியாக பிரிக்கப்படுகிறது. ஒவ்வொரு தரத்திலும் உள்ள நிகர தேய்மானம் இலாப நஷ்டக்கணக்குக்கு எடுக்கப்படுகிறது. நிகரமதிப்பு கூடும்பட்சத்தில் அவை கணக்கில் எடுக்கப்படுவதில்லை.

iii) வியாபாரத்துக்காக ஒதுக்கப்பட்டிருக்கும் முதலீடுகள் அங்காடியில் நிலவும் விலையில் ஒவ்வொரு நேரமும் மதிப்பிடப்பட்டு நிகர தேய்மானம் இருக்கும் பட்சத்தில் இலாபநஷ்ட கணக்குக்கு எடுக்கப்படுகிறது. நிகர மதிப்பு கூடும் பட்சத்தில் அவை கணக்கில் எடுக்கப்படுவதில்லை.

iv) Investments are valued at year end as per RBI guidelines for 31.03.2003 as follows:

a) Central Government Securities are valued as per price list published by FIMMDA.

b) State Government Securities and other Approved Securities are valued after appropriate marking of over YTM of Central Government securities declared by FIMMDA.

c) Debentures and Bonds have been valued with YTM and mark up as per Credit Spread Matrix and guidelines of FIMMDA.

d) Quoted shares are valued at market rates.

e) Unquoted shares are valued at book value ascertained from the latest available Balance Sheet and in case the latest Balance Sheet is not available, the same is valued at Re.1 per company.

f) Preference shares are valued at YTM if dividend is received regularly. Where dividend is in arrears, appropriate depreciation is provided based on the number of years for which dividend is in arrears as per RBI and Bank's Board guidelines.

g) Mutual Fund units are valued at market rates/NAV/Repurchase price as applicable.

h) Provisions for investments are made as per RBI prudential norms.

4. ADVANCES :

All Advances have been classified into performing and non-performing based on the record of recovery of Instalments/ Interest. Non-performing assets have been further classified into sub-standard, doubtful and loss assets as per prudential norms of Reserve Bank of India.

Provisions in respect of Advances are made based on assessment of the health of the credit portfolio, subject to the minimum provisioning level prescribed in RBI guidelines, to cover potential losses which are inherent in loan portfolio.

Advances shown in the Balance Sheet are those considered good net of provision for non-performing assets and interest suspense kept in the case of existing suit filed accounts. Interest unrealised in respect of other NPAs is kept as a contingent liability.

5. FIXED ASSETS :

a) Land, premises and other fixed assets have been accounted for at historical cost.

b) Depreciation on fixed assets except on computers is provided on written down value method at rates prescribed under Schedule XIV to the Companies Act, 1956.

iv) பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் வலியுறுத்தலுக்கிணங்க 31.03.2003 தேதியில் முடியும் வருடத்திற்கு முதலீடுகள் கீழ்க்கண்டவாறு மதிப்பீடு செய்யப்பட்டுள்ளது.

அ மத்திய அரசு கடன் பத்திரங்கள் இந்தியாவிலுள்ள நிலையான வருமானம் எதிர்பார்க்கும் முதலீட்டாளர்களுக்கான மறு முதலீட்டு நிறுவனத்தால் நிர்ணயிக்கப்படுகிற அங்காடி விலைக்கிணங்க மதிப்பீடு செய்யப்படுகின்றன.

ஆ மாநில அரசு கடன் பத்திரங்கள் மற்றும் ஏனைய அங்கீகரிக்கப்பட்ட பத்திரங்கள் மேலே கூறிய நிறுவனம் மத்திய அரசு கடன் பத்திரங்களுக்கு நிர்ணயிக்கும் விலையின் அடிப்படையில் தகுந்த ஏற்ற இறக்கம் கொடுத்து மதிப்பீடு செய்யப்படுகின்றன.

இ) கடன் பத்திரங்கள் இந்தியாவிலுள்ள நிலையான வருமானம் எதிர்பார்க்கும் முதலீட்டாளர்களுக்கான மறு முதலீட்டு நிறுவனம் நிர்ணயிக்கும் விலையின் அடிப்படையில் தகுந்த ஏற்ற இறக்கம் கொடுத்து மதிப்பிடப்படுகின்றன.

ஈ) பங்குச் சந்தையின் குறியீட்டில் சேர்க்கப்பட்டுள்ள பங்குகள் பங்கு சந்தை குறியீட்டின்படி மதிப்பிடப்படுகிறது.

உ) பங்குச் சந்தையின் குறியீட்டில் இல்லாத பங்குகள் கம்பெனிகளின் சமீபகாலத்தில் இருப்பு நிலைக் கணக்கில் கண்டுள்ள பெருமதியின் அடிப்படையில் மதிப்பிடப்படுகிறது. சமீப காலத்திய இருப்பு நிலைக்கணக்கு கிடைக்காத பட்சத்தில் கம்பெனிக்கு ரூ.1 என்ற ரீதியில் கணக்கிடப்பட்டுள்ளது.

ஊ) உரிமைப் பங்குகள் இலாப பங்கீட்டுத் தொகை ஒழுங்காக கிடைக்கும் பட்சத்தில் வட்டி வகையிலான வருமானத்தை முதிர்வு காலத்துக்கு பகிர்வு செய்து மதிப்பிடப்படுகிறது. ஒழுங்காக இலாப பங்கீட்டுத் தொகைவராத பட்சத்தில் உகந்த தேய்மானத்துடன் மதிப்பிடப்படுகிறது.

எ) பரஸ்பர நிதி முதலீடுகள் அங்காடியில் நிலவும் விலை அல்லது திரும்ப வாங்க நிர்ணயிக்கும் விலை அல்லது நிகர சொத்து மதிப்பு இவற்றில் எது கிட்டுகிறதோ அதன்படி மதிப்பீடு செய்யப்படுகிறது.

ஏ) முதலீட்டுக்கு தேவையான ஒதுக்கீடு பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் அறிவுறுத்தலின் படி நிர்ணயிக்கப்படுகின்றன.

4, கடன்கள்

அசல் மற்றும் வட்டியின் வசூல் அடிப்படையில் கடன்கள் வருமானம் ஈட்டுபவை மற்றும் வருமானம் ஈட்டாதவை என பிரிக்கப்பட்டுள்ளன. பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் வரையறைகளுக்கு உட்பட்டு வருமானம் ஈட்டாத கடன்கள் மேலும் தரம் குறைந்தவை, சந்தேகத்துக்கிடமானவை மற்றும் இழப்பினை ஏற்படுத்தக் கூடியவை என பிரிக்கப்பட்டுள்ளன.

கடன் கொடுத்த வகையில் ஏற்படக்கூடிய இழப்புகளை சரி செய்யும் பொருட்டு பாரத ரிசர்வ் வங்கியால் வரையறுக்கப்பட்டுள்ள குறைந்த பட்ச ஒதுக்கீடுகளையும் கருத்தில் கொண்டு கடனின் வசூலாகும் தன்மையையும் கணித்து கடன்களுக்கான ஒதுக்கீடுகள் செய்யப்பட்டுள்ளன.

இருப்பு நிலை கணக்கில் காட்டப்பட்டுள்ள கடன்கள் வருவாய் ஈட்டுத்திறனற்ற கடன்கள் மீதான ஒதுக்கீடுகள் மற்றும் அவ்வாறான கடன்களில் வசூலுக்காக வழக்குத் தொடரப்பட்டுள்ள கடன்களின் மீதான வட்டிகள் கழித்து உள்ள நிகர கடன் தொகையாகும். ஏனைய வருவாய் ஈட்டுத்திறனற்ற கடன்களின் மீதான வட்டிகள் எதிர்பார்க்கக் கூடிய இழப்புகளாக வைக்கப்பட்டுள்ளன.

5. நிலையான சொத்துக்கள்

அ) நிலம், கட்டிடம் மற்றும் இதர நிலையான சொத்துக்கள் அவற்றின் பழைய மதிப்புகளின் அடிப்படையில் கணக்கிடப்பட்டுள்ளது.

ஆ) நிலையான சொத்துக்களின் தேய்மானமானது (கணிப்பொறிகள் தவிர்த்து) 1956 வருடத்திய கம்பெனிகள் சட்டம் அட்டவணை XIV ல் கண்டுள்ளபடி முந்தைய ஆண்டுகளின் தேய்மானம் கழித்து உள்ள புத்தக மதிப்பின் மீது கணக்கிடப்பட்டுள்ளது.

c) Depreciation on computers including hardware, Peripherals & software acquired for setting up on line banking is provided on straight line method at the rate of 33.33%.

6. STAFF TERMINAL BENEFITS :

Gratuity:
The bank provides gratuity, a defined benefit retirement plan covering all employees. The bank makes annual contribution to a fund administered by trustees and managed by the Life Insurance Corporation of India for an amount notified by the LIC of India. The bank accounts for liability for future gratuity benefits based on an actuarial valuation carried out by LIC annually.

Pension:

The bank provides pension, a defined benefit retirement plan covering all eligible employees who have opted for pension. The bank makes annual contribution to a fund administered and managed by the trustees. The bank accounts for liability for future pension benefits based on an actuarial valuation carried out by an external agent annually.

Provident Fund:

In accordance with the law and PF rules of the bank, all eligible employees of the bank are entitled to receive benefits under Provident Fund, a defined contribution plan in which monthly contribution from the employees and/or the bank, contribution is made at a determined rate. These contributions are made to a fund set up by the bank. The bank has no liability for future provident fund benefits other than its annual contribution and recognises such contributions as an expense in the year incurred.

7. PROVISION FOR TAXATION

Provision for taxation is made on the basis of the estimated tax liability with adjustment for deferred tax in terms of Accounting Standard 22 issued by ICAI.

8. REVENUE RECOGNITION :

The bank follows mercantile system of accounting except for the following income/ expenditure which are accounted on realisation/ cash basis :

- Interest on non-performing assets as per RBI norms.

- Income accounted in the previous year and remaining unrealised in respect of advances which have been classified as Non Performing Assets for the first time during this year as per RBI norms.

- Locker rent, credit card membership fees, Revenue Leakage detected, etc.

- Annual maintenance charges, insurance charges and property tax.

இ) கணிப்பொறிமயமாக்கும் பொருட்டு வாங்கப்பட்ட கணிப்பொறிகள், மென்பொருள் மற்றும் அவற்றை நிறுவுவதற்கான செலவுகள் மீதான தேய்மானம் 33.33 சதவீகிதம் நேர்வரிசை முறையில் கணக்கிடப்பட்டுள்ளது.

6. ஊழியர்கள் நலன்கள்

கருணைத் தொகை

வங்கியானது எல்லா ஊழியர்களுக்கும் ஓய்வுக்குப்பின் கருணைத் தொகை வழங்குகிறது. இந்திய ஆயுள் பாதுகாப்பீட்டுக்கழகத்தால் நடத்தப்படும் நிதிக்கு அவர்கள் குறிப்பிடும் தொகையை ஒவ்வொரு வருடமும் வங்கி அளிக்கிறது. அந்த நிதிக்கு ஒவ்வொரு வருடமும் செலுத்த வேண்டிய தொகை இந்திய ஆயுள் பாதுகாப்பீட்டுக் கழகத்தால் அவ்வாறான தொகை கணக்கிட சிறப்பு பயிற்சி பெற்றவரின் கணிப்புப்படி வங்கியால் கணக்கிடப்படுகிறது.

ஓய்வூதியம்

ஓய்வூதியம் தேவை என விருப்பம் தெரிவித்துள்ள எல்லா ஊழியர்களுக்கும் வங்கியானது ஓய்வூதியம் வழங்கும் பொருட்டு ஏற்படுத்தப்பட்ட நிதிக்கு ஒவ்வொரு வருடமும் தேவையான தொகையை அளித்து வருகிறது. அந்த நிதிக்கு தேவையான பணத்தை கணக்கிட்டுக் கூறும் பொருட்டு பயிற்சி பெற்றவரின் கணிப்புப்படி வங்கி தன் கணக்கிலெடுத்து வருகிறது.

தொழிலாளர் வருங்கால வைப்புநிதி

சட்டரீதியாகவும் தொழிலாளர் வருங்கால வைப்புநிதியின் நியதி படியும் தகுதி உடைய எல்லா ஊழியர்களும் மேற்படி நிதியின் பயனுக்குரியவர்கள் அவ்வாறான நிதி வரையறைப்படி பணியமர்த்துபவர்கள் மற்றும் ஊழியர்கள் மாதந்தோறும் செலுத்திய தொகையினால் நிர்மாணிக்கப்பட்டு நடத்தப்பட்டு வருகிறது. வங்கிக்கு இவ்வாறான வகையில் இந்நிதிக்காக அளிக்கப்பட்டு இலாப நஷ்டகணக்கில் ஒவ்வொரு ஆண்டும் சேர்க்கப்பட்டு வரும் தொகை போக எதிர்காலத்தில் எந்த ஒரு பொறுப்பும் கிடையாது.

7. வரிகளுக்கான ஒதுக்கீடு

வரி வகையில் ஏற்படக்கூடிய பொறுப்பு மற்றும் பதிவு செய்யப்பட்ட இந்திய கணக்கீட்டாளர்களுக்கான நிறுவனத்தால் வரையறுக்கப்பட்ட கணக்கு முறை 22ல் உள்ளதற்கு இணங்க தள்ளி வைக்கப்பட்ட வருமான வரிபாக்கி மற்றும் நிலுவையினை கருத்தில் கொண்டு வருமான வரிக்கான ஒதுக்கீடு செய்யப்பட்டுள்ளது.

8, வருவாய் அங்கீகரிப்பு

வருமானம் மற்றும் செலவினங்களை கணக்கிடுவதில் பொதுவான கணக்கு முறையான அந்தந்த வருடத்துக்குரிய வரவு செலவுகளை இலாப நஷ்ட கணக்குகளுக்கு எடுக்கும் முறையை வங்கி பின்பற்றுகிறது. ஆனால் கீழ்க்கண்ட வருமானம் மற்றும் செலவினங்கள் வரவு சமயத்திலும் செலவு சமயத்திலும் எந்த வருடத்திற்கு உரியது எனப் பாராமல் கணக்குக்கு எடுக்கப்படுகிறது.

-பாரத ரிசர்வ் வங்கி ஆணைப்படி வருவாய் ஈட்டாத கடன்கள் மீதான வட்டி.

-மேலும் இவ்வருடத்தில் முதன் முதலாக வருவாய் ஈட்டாத கடன்களாகக் கருதப்பட்டவைகளின் பேரில் முந்தைய ஆண்டின் வட்டியில் வசூலாகாத பகுதி.

-பாதுகாப்புப் பெட்டகத்துக்காகப் பெறப்படும் வாடகை வங்கி வழங்கும் கடன் அட்டையை வைத்துப் பொருள் வாங்கும் வசதிக்கான கட்டணம், தவறுதலாக வங்கியால் வசூலிக்கப்படாமல் விட்டு பின்பு கண்டுபிடிக்கப்பட்ட தொகைகள்.

-இயந்திரங்கள் பழுதுபார்க்கும் வகைக்காக வழங்கப்படும் வருடாந்திர கட்டணங்கள், காப்பீடுகளுக்கான கட்டணங்கள் மற்றும் சொத்து வரி.

9. NET PROFIT

The net profit disclosed in the profit and loss account is after

i) provision for direct taxes
ii) provision for loan losses
iii) provision for depreciation on investments and
iv) other usual and necessary provisions.

9. நிகர இலாபம்

இலாப நஷ்டக் கணக்கில் கண்டுள்ள நிகர இலாபமானது கீழ்க்கண்ட செலவினங்களுக்காக ஒதுக்கீடு செய்யப்பட்ட பின்னர் கணக்கிடப்பட்டுள்ளது.

i) சட்டபூர்வ நேரடி வரி விதிப்பிற்கான ஒதுக்கீடுகள்.

ii) கடன் கொடுத்த வகையில் ஏற்படக்கூடிய இழப்புகளை சரிசெய்வதற்கான குறைந்த பட்ச ஒதுக்கீடுகள்.

iii) முதலீடுகளில் ஏற்படக்கூடிய இழப்புகளுக்கான ஒதுக்கீடுகள மற்றும்.

iv) ஏனைய வழக்கமான மற்றும் அத்தியாவசிய ஒதுக்கீடுகள்.

Sd/- R.Natarajan
Chairman

Sd/- S.Kanagasabapathy
Sd/- P.S.Sathiya Seelan
Sd/- P.Nadarajan
Sd/- B.Ramachandra Adityan
Sd/- D.V.A.Manoharan
Sd/- S.Manoharan
Sd/- M.G.M.Maran
Sd/- T.R.Thamilarasu
Sd/- G.Kathiresan
Sd/- S.Selvarathinam
Sd/- George John
Sd/- B.Ramani Raj
Directors

Vide our report attached
For J.Thomas Fernando & Co.
Chartered Accountants
Sd/- J.Thomas Fernando
Partner

Sd/- T.Palappan
Sd/- P.Annamalaisamy
General Managers

Sd/- K.K.Sharma
Company Secretary

Chennai
31.07.2003

AUDITORS' REPORT

To
The Shareholders,
Tamilnad Mercantile Bank Ltd.,
Tuticorin.

We have audited the annexed Balance Sheet of the Tamilnad Mercantile Bank Limited, Tuticorin as at 31st March 2003, the annexed Profit and Loss Account of the Bank and the cash flow statement for the year ended on that date, in which are incorporated the returns of 14 branches audited by us and 150 branches audited by branch auditors. These financial statements are the responsibility of the Bank's management. Our responsibility is to express our opinion on these financial statements based on our audit.

We conducted our audit in accordance with the auditing standards generally accepted in India. Those Standards required that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free of material misstatements. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.

The Balance Sheet and the Profit and Loss Account have been drawn up in accordance with the provisions of Section 29 of the Banking Regulation Act, 1949 read with Section 211 of the Companies Act, 1956.

The reports on the accounts of the Branches audited by Branch Auditors have been dealt with in preparing our report in the manner considered necessary by us.

We report that:

a. We have obtained all the information and explanations, which, to the best of our knowledge and belief, were necessary for the purpose of our audit and have found them to be satisfactory

b. The transactions of the Bank, which have come to our notice, have been within the powers of the Bank

c. In our opinion, proper books of account as required by law have been kept by the bank so far as appears from our examination of those books and proper returns adequate for the purpose of our audit have been received from the branches of the Bank.

d. The Bank's Balance Sheet and Profit and Loss Account dealt with by this report, are in agreement with the books of account and the returns.

தணிக்கையாளர்கள் அறிக்கை

இத்துடன் இணைக்கப்பட்டுள்ள தமிழ்நாடு மெர்க்கன்டைல் வங்கியின் 31.03.2003 அன்று இருப்பு நிலைக் குறிப்பு மற்றும் அன்றைய தேதியுடன் முடிவடைந்த நிதியாண்டிற்கான இலாப நஷ்டக் கணக்குகளும் மற்றும் பணபரிமாற்ற அறிக்கையும் எங்களால் தணிக்கை செய்யப்பட்டது. இது எங்களால் தணிக்கை செய்யப்பட்ட 14 கிளைகள் மற்றும் வேறு தணிக்கையாளர்களால் தணிக்கை செய்யப்பட்ட 150 கிளைகளில் இருந்து பெறப்பட்ட வருடாந்திர அறிக்கைகளின் அடிப்படையில் அமைந்துள்ளது. மேலே கண்ட பொருளாதார அறிக்கைகளில் குறிப்பிடப்பட்டுள்ளவை அனைத்தும் வங்கி நிர்வாகத்தின் சொந்தப் பொறுப்பில் கூறப்பட்டவை. எங்களுடைய பொறுப்பு தணிக்கையின் அடிப்படையில் மேற்படி பொருளாதார அறிக்கையின் மீதான கருத்துக்களை வெளியிடுவது மட்டுமே.

இந்தியாவில் பொதுவாக கடைபிடிக்கப்பட்டு வருகிற தணிக்கை வரைமுறைகளுக்கிணங்க தணிக்கை மேற்கொண்டிருக்கிறோம். அவ்வாறான தணிக்கை வரைமுறையில் நிதி ஆதார அறிக்கைகள் உண்மை நிலைக்குப் புறம்பாக இல்லாததை கூடியவரை உறுதி செய்யும் பொருட்டு தணிக்கையினை திட்டமிட்டு செயலாற்றுவதின் தேவையை வலியுறுத்துகின்றன. தணிக்கையானது நிதி பரிமாற்றத்தினை நிரூபணமாக்கும் தஸ்தாவேஜுக்களை சோதனை அடிப்படையில் சரிபார்த்தல், கணக்கு நெறிமுறைகளுக்கு ஏற்ப நிதி நிலைமையையும், தோராய மதிப்பீடுகளையும் வெளிப்படுத்துதல் மற்றும் அனைத்து நிதி ஆதார அறிக்கைகளையும் தரமிடுதல் ஆகியவற்றை அடக்கியது. நாங்கள் மேற்கொண்ட தணிக்கை எங்களது கூற்றுக்கு தகுந்த ஆதாரங்களை அளிக்கிறது.

இருப்பு நிலைக் குறிப்பும், இலாப நஷ்டக் கணக்கும் வங்கியியல் ஒழுங்குமுறைச் சட்டம் 1949ன் பிரிவு 29 மற்றும் கம்பெனிகள் சட்டம் 1956ன் பிரிவு 211ன் படி தயாரிக்கப்பட்டுள்ளன.

மற்ற கிளைகளின் தணிக்கையாளர்கள் சமர்ப்பித்த அறிக்கைகளில் இருந்து கிடைத்த விபரங்கள் தேவையான அளவிற்கு இவ்வறிக்கையில் எடுத்துக் கொள்ளப்பட்டுள்ளன.

மேற்படி கணக்குகளுக்கான கீழ்க்கண்ட எங்களது அறிக்கையை நாங்கள் சமர்ப்பிக்கின்றோம்.

அ) எங்களது தணிக்கைக்குத் தேவையான எல்லா விபரங்களையும் தேவையான அளவிற்கு பெற்று அவை திருப்திகரமானதாக இருந்ததாக கருதுகிறோம்.

ஆ) எங்களது கவனத்திற்கு வந்த வங்கியின் நடவடிக்கைகள் வங்கியின் அதிகாரங்களுக்கு உட்பட்டே உள்ளது.

இ) எங்கள் கருத்துப்படி வங்கியின் புத்தகங்களை ஆராய்ந்ததில் அவை விதிகளுக்கு உட்பட்டு வங்கி சரியாக வைத்துள்ளது. மற்றும் தேவையான விபரங்கள் கிளைகளிலிருந்து பெறப்பட்டுள்ளன.

ஈ) இந்த அறிக்கையில் கையாளப்பட்டுள்ள வங்கியின் இலாப நஷ்டக்கணக்கு மற்றும் இருப்பு நிலைக்குறிப்புகள் வங்கியின் புத்தகங்களின் அடிப்படையில் கிடைத்த விபரங்களின்படி சரியாக உள்ளன.

e. On the basis of the written representation received by the Board from the directors, and taken on record by the Board of Directors, we report that none of the Directors is disqualified as on 31st March 2003 from being appointed as a director in terms of clause (g) of sub-section (1)of section 274 of the Companies Act, 1956.

f. In our Opinion and to the best of our information and according to the explanation given to us, the said accounts together with the notes thereon give the information required by the Companies Act, 1956 in the manner so required for banking companies, and on such basis and

Subject to the notes on accounts and significant accounting policies attached to the Balance Sheet and Profit and Loss Account relating to:

a. Note No.3 regarding adoption of FEDAI guidelines for conversion of foreign currency balances and forward exchange contracts in preference to Accounting Standard 11 (AS-11) of the Institute of Charted Accountants of India on the same subject and its effects.

b. Accounting policy No.8 regarding certain items of Income / expenditure which are in variance with Accounting Standard – 9 (AS-9) of the Institute of Chartered Accountants of India regarding Revenue recognition and its effects.

c. Capital to Risk Assets Ratio and other Ratios stated are subject to the observations (a) and (b) above, give a true and fair view in conformity with the accounting principles generally accepted in India.

i) In the case of the Balance Sheet of the state of affairs of the Bank as at 31st March 2003,

ii) In the case of the Profit and Loss Account, the Profit of the Bank for the year ended on that date and

iii) The Cash Flow Statement gives a true and fair view of the Cash Flows for the period covered by the Statement.

For J.Thomas Fernando & Co.,
Chartered Accountants

Chennai
31.07.2003

Sd/ J.Thomas Fernando
Partner

The Annual Report has been translated into Tamil to the extent possible. If there is any error in translation, the Bank, its Directors, Officers and Employees shall not be held liable.

உ) வங்கியின் இயக்குநர்கள் எழுத்து மூலமாக கொடுத்து இயக்குநர் குழுவால் கருதப்பட்ட தகவலின்படி 2003ம் வருடம் மார்ச் 31ந் தேதியில் எந்த ஒரு இயக்குநரும் கம்பெனிகள் சட்டம் 1956ன் 274(1)(g) பிரிவில் குறிப்பிடப்பட்டுள்ள விதிகளின்படி தகுதியற்றவராக கருதவேண்டிய நிலையில் இல்லை.

ஊ) எங்களுக்கு அளிக்கப்பட்ட விபரங்கள் மற்றும் விளக்கங்கள் அடிப்படையில் வங்கியின் கணக்குகள் மற்றும் அதற்கான குறிப்புகள் 1956ம் வருடத்திய கம்பெனிகள் சட்டத்தில் வங்கிகளுக்காக வரையறுக்கப்பட்ட விபரங்களை அளிக்கிறது.

இருப்பு நிலைக் குறிப்புகள் மற்றும் இலாப நஷ்டக் கணக்குகளுடன் இணைக்கப்பட்டுள்ள கணக்குகள் சார்ந்த குறிப்புகள், முக்கிய கணக்கு வைப்பு கொள்கைகளின்படி, கீழ்க்கண்ட கூற்றுகளுக்கு உட்பட்டு இந்தியாவில் பொதுவாக ஏற்றுக் கொள்ளப்பட்டுள்ள கணக்கு முறைகளின்படி சரியான மற்றும் உண்மையான நிலையைக் காட்டுகிறது.

அ) குறிப்பு 3ல் கொடுக்கப்பட்டுள்ளபடி வெளிநாட்டு நாணய கையிருப்பு மற்றும் முன்னோக்கு அந்நியச் செலாவணி ஒப்பந்தங்கள் இந்திய அந்நியச் செலாவணி மாற்று நிறுவனங்களின் குழுவின் வழிகாட்டுதல்படி செய்யப்பட்டுள்ளது. இது இந்திய பதிவு செய்யப்பட்ட கணக்கீட்டாளர்களுக்கான நிறுவனத்தின் கணக்கீட்டு வரையறை 11 (AS-11) க்கு பதிலாக கையாளப்பட்டுள்ளது.

ஆ) வருவாய் கணக்கு மற்றும் அதன் விளைவுகள் (கணக்கு குறிப்பு எண் 8ன் படி) வருவாய் மற்றும் செலவினங்களில் சில பகுதிகள் இந்திய பதிவு செய்யப்பட்ட கணக்கீட்டாளர்களுக்கான நிறுவனத்தின் கணக்கீட்டு வரையறை 9 (AS-9)ன் படி கையாளப்படவில்லை.

இ) மூலதன தன்னிறைவு விகிதம் மற்றும் இதர விகிதங்கள் மேலே அ மற்றும் ஆ என்று குறிப்பிட்டுள்ள கூற்றுகளுக்கு உட்பட்டவை.

எங்களது கருத்துப்படி மார்ச் 31, 2003 அன்றைய வங்கியின் இருப்பு நிலைக்கணக்கு அத்தேதியில் முடிவடையும் நிதியாண்டிற்கான இலாப நஷ்டக் கணக்கு மற்றும் பண பரிமாற்ற அறிக்கை முறையே வங்கியின் சரியான மற்றும் உண்மையான நிலை, ஈட்டிய இலாபம் மற்றும் பண பரிமாற்ற நடவடிக்கைகளை காட்டுகின்றன.

J.தாமஸ் பெர்னாண்டோ & கோவிற்காக
தணிக்கையாளர்கள்

சென்னை
31.07.2003

(ஒப்பம்) J.தாமஸ் பெர்னாண்டோ
பார்ட்னர்

இவ்வருடாந்திர அறிக்கை இயன்ற அளவு தமிழில் மொழி பெயர்க்கப்பட்டுள்ளது. மொழிபெயர்ப்பில் ஏதேனும் பிழை இருப்பின், வங்கியோ, வங்கியின் இயக்குநர்களோ, அதிகாரிகளோ, மற்றும் ஊழியர்களோ பொறுப்பல்ல.

LIST OF BRANCHES - STATEWISE

TAMILNADU

1. Thoothukudi Main
2. Madurai Main
3. Sivakasi
4. Virudhunagar
5. Nagercoil
6. Dindigul
7. Theni
8. Chennai - 21
9. Vilathikulam
10. Muhavoor
11. Kamuthi
12. Pavoorchatram
13. Puthiyamputhur
14. Rajakkamangalam
15. Nagamalai Pudukottai
16. Coimbatore Main
17. Pudur
18. Anjugramam
19. Tiruchirapalli
20. Chennai - G.T.
21. Kommadikottai
22. Megnanapuram
23. Yercaud
24. Kayamozhi
25. Tirunelveli
26. Thalakkulam
27. Mullakkadu
28. Salem
29. Radhapuram
30. Tisaiyanvilai
31. T.Kallikulam
32. Vellore
33. Elayirampannai
34. Kovilpatti
35. Pudukottai (Thoothukudi Dt.)
36. Erode
37. Kumbakonam
38. Aruppukottai
39. Kalloorani
40. Alangulam
41. Bommidi
42. Thickanamcode
43. Thiruvarur
44. Villupuram
45. Palliyadi
46. Verkizhambi
47. Chinnamanur
48. Colachel
49. Agasteeswaram
50. Eriodu
51. Sayalkudi
52. Siruthondanallur
53. Prahasapuram
54. Chennai - T.Nagar
55. Rayagiri
56. Kanjampuram
57. Podanur
58. Kumarapalayamputhur
59. Kannankurichi
60. Ayyalur
61. Thanjavur
62. Sonakanvilai
63. Arumanai
64. Usilampatti
65. Vallalnathi
66. Pannaipuram
67. Rajapalayam
68. Tirupur
69. Odaipatti
70. Kallimandayam
71. Viralipatti
72. Pavithrampudur
73. Pottireddipatti
74. Vattur
75. Cuddalore
76. Govindakudi
77. Vengadampatti
78. Karur
79. Palani
80. Pollachi
81. Puliampatti
82. Edalakudy
83. Madurai - Simmakkal Industrial Complex
84. Mayiladuthurai
85. Chennai - Mount Road
86. Porulur
87. Padanthalumoodu
88. Mayiladumparai
89. Devathanampettai
90. Kappukad
91. Kancheepuram
92. Thoothukudi - South
93. Chengavilai
94. Vadamalaikurichi
95. Pandaravilai
96. Varagur
97. Chockalingapuram
98. M.M.Kovilur
99. Madurai - Chinthamani
100. Coimbatore - Dr.Nanjappa Road
101. Chennai - T.T.K.Road
102. Udumalpet
103. Tiruchengodu
104. Karaikudi
105. Pudukottai (Pudukottai Dt.)
106. Namakkal
107. Ramanathapuram
108. Sattur
109. Thiruvannamalai
110. Nagapattinam
111. Coimbatore - R.S.Puram
112. Dharmapuri
113. Sankarankovil
114. Mettupalayam
115. Chennai - Aminjikarai
116. Marthandam
117. Hosur
118. Chennai - Tambaram
119. Palayamkottai
120. Thirumangalam
121. Sivaganga
122. Cumbam
123. Thoothukudi - SIPCOT
124. Chennai - Perambur
125. Chennai - Thiruvanmiyur
126. Valliyoor
127. Chengalpattu
128. Chennai - Anna Nagar
129. Madurai - Tallakulam
130. Gobichettipalayam

LIST OF BRANCHES - STATEWISE

ANDHRA PRADESH

1. Hyderabad
2. Guntur
3. Vijayawada
4. Nellore
5. Rajahmundry
6. Tadepalligudam
7. Secunderabad
8. Visakhapatnam

NEW DELHI

1. Delhi

GUJARAT

1. Ahmedabad
2. Surat
3. Unjah
4. Vadodara

KARNATAKA

1. Bangalore City
2. Bangalore Cantonment
3. Gulbarga
4. Mangalore
5. Hassan

KERALA

1. Tirupuram
2. Kottugal
3. Thiruvananthapuram
4. Kollam
5. Ernakulam
6. Kozhikode
7. Changanacherry
8. Kottayam

MAHARASHTRA

1. Mumbai - Mandvi
2. Navi Mumbai - Vashi
3. Ichalkaranji
4. Pune
5. Mumbai - Andheri

UNION TERRITORIES

1. Pondicherry
2. Karaikal

WEST BENGAL

1. Kolkata

PROGRESS AT A GLANCE (Rupees in lakhs)

Year	Capital	Reserves	Investments	Deposits	Advances	Profit	No. of Branches
1982	19	118	1635	6909	3995	40	96
1983	19	134	2064	9269	5338	49	103
1984	19	171	2815	12487	6580	58	106
1985	19	240	3091	13409	6752	90	108
1986	19	337	3915	14556	7345	136	108
1987	19	424	4765	16795	7810	157	108
1988-89	19	576	5473	17792	10820	228	115
1989-90	28	1025	6309	22604	12445	235	115
1990-91	28	1320	9309	30906	17257	305	117
1991-92	28	1826	12012	40819	20662	498	117
1992-93	28	2470	15975	54769	28838	665	123
1993-94	28	3874	20912	78897	43210	1036	133
1994-95	28	5528	29306	104404	63412	1683	139
1995-96	28	7916	34100	111687	69580	2405	139
1996-97	28	11317	49698	125830	74619	3420	142
1997-98	28	15107	66238	160445	82547	3815	142
1998-99	28	18587	88605	205595	97147	3503	144
1999-2000	28	22623	123899	266453	125504	4063	157
2000-2001	28	27643	148532	319807	158835	5040	160
2001-2002	28	33167	181571	372999	177266	5535	163
2002-2003	28	39660	214211	408458	195998	6376	164

BALANCE SHEET ABSTRACT AND COMPANY'S GENERAL BUSINESS PROFILE

Registration Details

Registration No.	1908
State Code	18
Balance Sheet Date	31 03 2003

	(Rupees in Thousands)		(Rupees in Thousands)
Capital raised during the year			
Public Issue	NIL	Rights Issue	NIL
Bonus Issue	NIL	Private Placement	NIL
Position of mobilisation and Deployment of funds			
Total Liabilities	47216473	Total Assets	47216473
Sources of funds			
Paid-up Capital	2845	Reserves and Surplus	3966009
Secured Loans	NIL	Unsecured Loans	41573454
Application of funds			
Net Fixed Assets	493996	Investments	21421131
Net Current Assets	23627181	Miscellaneous Expenditure	NIL
Accumulated Losses	NIL		
Performance of Company			
Turnover	5309545		
Total Expenditure	4671911		

		+	-
Profit / (Loss) Before Tax	987634	√	
Profit / (Loss) After Tax	637634	√	
Earning per share in Rupees	2242		
Dividend Rate % (Proposed)	100		

Generic names of three principal products / services of the Company (as per monetary terms)

Item Code No. : NOT APPLICABLE
Product Description : Banking Company

Sd/- R.Natarajan
Chairman

Sd/- T.Palappan
Sd/- P.Annamalaisamy
General Managers

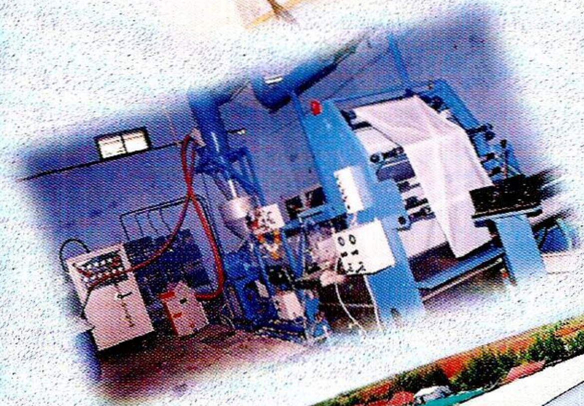
Sd/- K.K.Sharma
Company Secretary

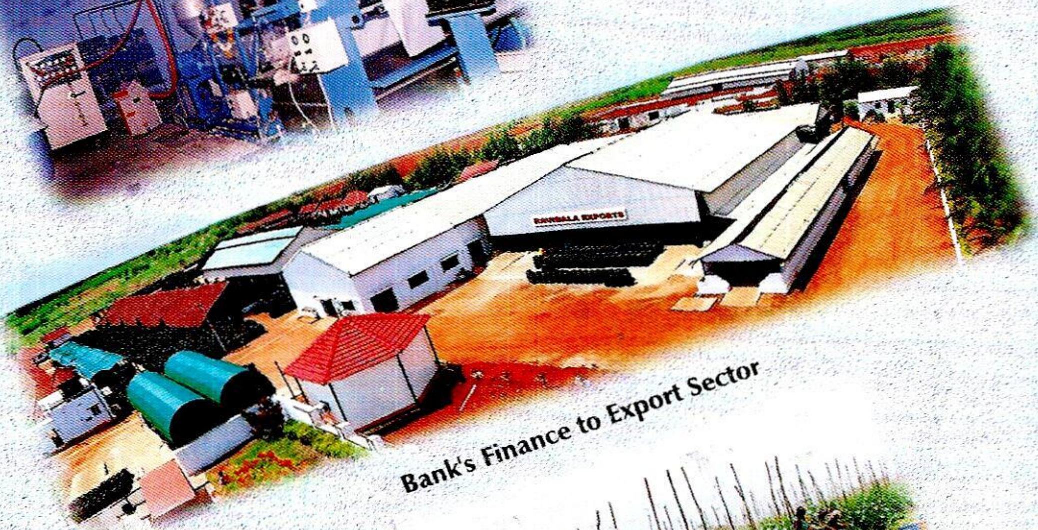
Sd/- S.Kanagasabapathy
Sd/- P.S.Sathiya Seelan
Sd/- P.Nadarajan
Sd/- S.Manoharan
Sd/- B.Ramachandra Adityan
Sd/- D.V.A.Manoharan
Sd/- M.G.M.Maran
Sd/- T.R.Thamilarasu
Sd/- G.Kathiresan
Sd/- S.Selvarathinam
Sd/- George John
Sd/- B.Ramani Raj
Directors

Vide our report attached
For J.Thomas Fernando & Co.
Chartered Accountants
Sd/- J.Thomas Fernando.
Partner

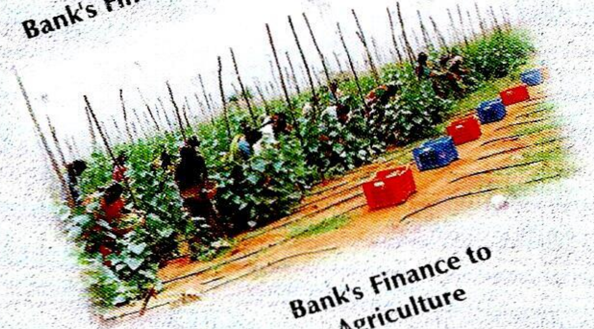
Chennai
31.07.2003

VIEW OF THE POLY BAG UNITS Financed by the Bank





Bank's Finance to Export Sector



Bank's Finance to Agriculture

CASH FLOW STATEMENT FOR THE YEAR ENDED 31.03.2003

		(Rs.000' omitted)
Cash flow from operating activities		
Net profit as per Profit & Loss account	**637634**	
Adjustment for		
Provisions & Contingency	**719562**	
Depreciation	**88838**	
Loss on sale of assets	**570**	
Operating Profit before Working Capital Charges		**1446604**
Increase / Decrease in Operating Assets:		
Purchase / Sale of Investment	(3279351)	
Funds advanced to customers	(2264295)	
Other operating Assets	393426	(5150220)
Increase / Decrease in operating liabilities		
Deposits from customer	3545906	
Borrowing from Banks	424483	
Other operating liabilities	(200969)	
Income Tax paid	(391278)	3378142
Net cash generation from operation activity (A)		**(325474)**
CASH FLOW FROM INVESTING ACTIVITIES		
Purchase of fixed assets	(98689)	
Sale of fixed assets	2895	
Net cash generated from Investing activities (B)		**(95794)**

CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES

Proceeds from Share Capital	Nil	
Proceeds from share premium	Nil	
Dividend and tax there on	Nil	
Cash Generation from Financing Activities (C)		**Nil**
Total Cash Flow during the year (A+B+C)		**(421268)**
Increase in Cash / Cash equivalents		
Cash & Cash equivalents 31.03.2002		4264787
Cash & Cash equivalents 31.03.2003		3843519
		421268

Note:

1.The above cash flow statement has been prepared under the indirect method as set out in Accounting Standard - 3 on Cash Flow Statement issued by the Institute of Chartered Accountants of India.

2. Figures in brackets indicate cash outgo.

Sd/- R.Natarajan
Chairman

Sd/- T.Palappan
Sd/- P.Annamalaisamy
General Managers

Sd/- K.K.Sharma
Company Secretary

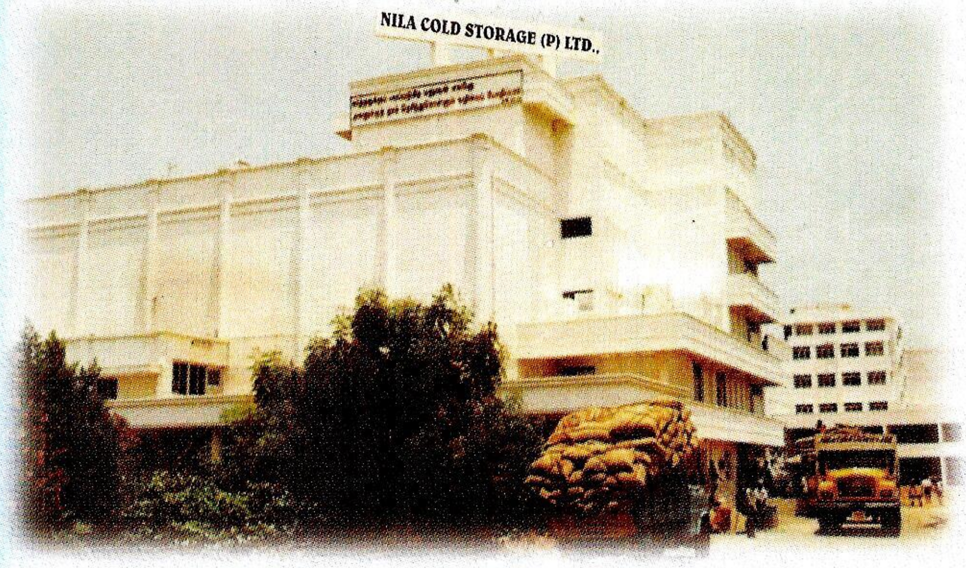
Sd/- S.Kanagasabapathy
Sd/- P.S.Sathiya Seelan
Sd/- P.Nadarajan
Sd/- S.Manoharan
Sd/- B.Ramachandra Adityan
Sd/- D.V.A.Manoharan

Sd/- M.G.M.Maran
Sd/- T.R.Thamilarasu
Sd/- G.Kathiresan
Sd/- S.Selvarathinam
Sd/- George John
Sd/- B.Ramani Raj

Directors

Vide our report attached
For J.Thomas Fernando & Co.
Chartered Accountants
Sd/- J.Thomas Fernando.
Partner

31.07.2003
Chennai



COLD STORAGE UNIT
Financed by the Bank

AN EXPORT UNIT
Financed by the Bank

RESERVE BANK OF INDIA
भारतीय रिज़र्व बैंक
4AD 437469
4AD 437468
4AD 437467
4AD 437466
034R 035989
34R 035988
8HA 071206
1GN 524066