

2004-2005

83RD ANNUAL REPORT

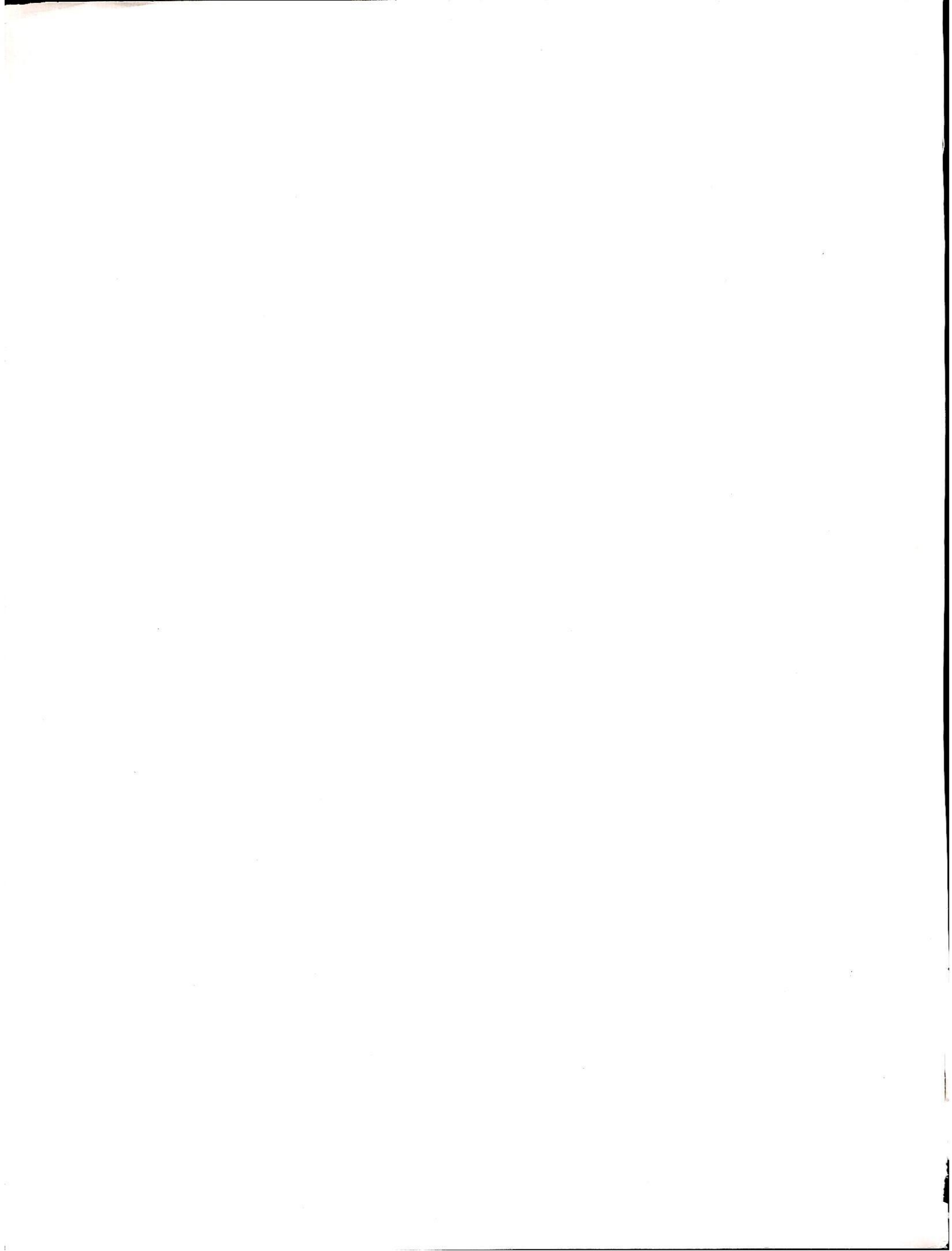


ESTD. 1921

Tamilnad Mercantile Bank Ltd.

Customer Oriented & Committed to Excellence

Regd. Office : 57, V.E.Road, Thoothukudi-628 002 Website.www.tmb.in





BOARD OF DIRECTORS - இயக்குநர்கள் குழு (As on 01.06.2005)

Shri.S.RADHAKRISHNAN - Chairman

திரு. எஸ்.இராதாகிருஷ்ணன்

Shri.B.RAMACHANDRA ADITYAN

திரு. பா.இராமச்சந்திர ஆதித்தன்

Shri.R.KANNAN ADITYAN

திரு. இரா.கண்ணன் ஆதித்தன்

Shri.M.G.M.MARAN

திரு. எம்.ஜி.எம்.மர்றன்

Shri.A.RAJAGOPALAN

திரு. எ.இராஜகோபாலன்

Shri.V.BHASKARAN

திரு. வி.பாஸ்கரன்

Shri.P.H.ARVINDH PANDIAN

திரு. பி.எச்.அரவிந்த் பாண்டியன்

Shri.P.PREM VETTY

திரு. பி.பிரேம் வெற்றி

Shri.A.NARAYANAN

திரு. எ.நாராயணன்

Shri.N.BALASUBRAMANIAN

திரு. என்.பாலசுப்பிரமணியன்

Shri.S.T.KANNAN

- Additional Director, RBI Nominee

திரு. எஸ்.டி.கண்ணன்

Shri.S.SWAMINATHAN

- Additional Director, RBI Nominee

திரு. எஸ்.சுவாமிநாதன்

Shri.N.S.SRINIVASAN

- Additional Director, RBI Nominee

திரு. என்.எஸ்.ஸ்ரீநிவாசன்

Auditors - தணிக்கையாளர்கள்

M/s.Vivekanandan Associates, Chennai

திருவாளர்கள் விவேகானந்தன் அசோசியேட்ஸ், சென்னை

Registered Office - 57, Victoria Extension Road, Thoothukudi - 628 002.

பதிவு அலுவலகம், 57, விக்டோரியா எக்ஸ்டென்சன் ரோடு, தூத்துக்குடி

Directors' Report

Your Board of Directors have great pleasure in presenting the Eighty Third Annual Report together with the audited Balance Sheet as on 31st March 2005 and the Profit & Loss Account for the year ended 31st March 2005.

1. ECONOMIC OVERVIEW

India continued to remain amongst the fastest growing economies in the world. During the year, there was a deficient monsoon. There was also an increase in the crude oil prices. Notwithstanding these factors, India's GDP rose by 6.9% in 2004-05 as against the GDP growth of 8.5% in the previous year. Agricultural growth slowed down significantly, but this was compensated by a robust Industrial growth which reached quite a peak.

The Services sector sustained its growth. There was capacity utilisation at record levels. Capital goods continued to be the pivotal and fulcrum for economic growth. The Corporate sector had embarked upon significant capacity expansion. All these resulted in all round business confidence throughout the country at all levels.

Our exports increased by 24% registering a growth of more than 20% for the third year in succession. There was however a discernable shift in the direction of trade in particular in respect of some of the countries. Imports also shot up consequent to the hardening of oil prices. There was a trade deficit in the merchandise. However there was notable increase in invisibles. There was a continued increase in capital inflows. Foreign exchange reserves rose more than US \$ 28.5 billion during the year and reached a peak of US \$ 141 billion at the end of the year. This peak accumulation of foreign exchange reserves lead naturally to the expansion of the monetary base as in the past 2 years although the expansionary impact was some what neutralized by substantial recourse to the Market Stabilisation Scheme, etc.

2. BANKING SCENARIO

The Banking Industry also showed lot of buoyancy during the year. The interest rate structure remained more or less stabilised. There was no volatility either in

இயக்குநர்களின் அறிக்கை

31.03.2005 தேதியுடன் முடிவடைந்த வருடத்திற்கான வங்கியின் இலாப நஷ்ட கணக்கு மற்றும் 31.03.2005 தேதியின் இருப்பு நிலை கணக்கும் அடங்கிய 83வது வருடாந்திர அறிக்கையை உங்கள் முன் சமர்ப்பிப்பதில் உங்கள் வங்கியின் இயக்குநர்கள் பெரு மகிழ்ச்சி அடைகிறார்கள்.

1. நாட்டின் பொருளாதார நிலை

இந்தியா பொருளாதார ரீதியாக விரைவாக வளர்ந்து வரும் நாடுகளில் ஒன்றாகத் திகழ்கிறது. இவ்வருடம் பருவமழை தேவைக்கு குறைவாக இருந்தது. கச்சா எண்ணெயின் விலையும் உயர்ந்திருந்தது. இருப்பினும் நாட்டின் மொத்த உற்பத்தி மதிப்பின் உயர்வு 2004-2005ம் வருடம் 6.9% சதவீதமாக இருந்தது. 2003-2004ம் வருடம் இது 8.5% சதவீதமாகும். விவசாயத்துறை வளர்ச்சியில் ஏற்பட்ட கணிசமான பின்னடைவை சரிக்கட்டும் வகையில் தொழில் துறையானது எப்போதும் இல்லாத அளவுக்கு அதிகமான வளர்ச்சி கண்டுள்ளது.

தொழிற்சேவை பிரிவு வளர்ச்சியினை தக்கவைத்துள்ளது. உற்பத்தித் திறன் எப்போதும் இல்லாத அளவுக்கு முழுமையாக பயன்படுத்தப்பட்டுள்ளது. முன்பிருந்தது போல் மூலதனப்பொருள் உற்பத்தி பொருளாதார வளர்ச்சிக்கு பெரிதும் வழிவகுப்பதாக இருந்தது. குழும் வணிகத்துறை உற்பத்தித் திறனை குறிப்பிடும்படியாக அதிகரிக்கும் முயற்சியினை எடுத்திருந்தது. இவையனைத்தும் நாட்டின் எல்லா நிலைகளிலும் வியாபார வளம்பற்றிய நம்பிக்கையினை ஊட்டுவதாக அமைந்தன.

ஏற்றுமதி 24% வளர்ச்சியடைந்து மூன்று வருடங்களாக தொடர்ந்து 20 சதவீதத்துக்கும் கூடுதலாக வளர்ச்சி காட்டும் முகமாக அமைந்தது. நம் ஏற்றுமதிப் பொருட்களிலும், அவற்றின் அளவிலும் மற்றும் அவற்றை தருவிப்பதற்காக அனுப்பப்பட்ட நாடுகளிலும் குறிப்பாக சில நாடுகளைப் பொறுத்தமட்டில் பெரும் மாற்றங்கள் இருந்தன. எண்ணெய் விலை அதிகரிப்பின் காரணமாக இறக்குமதிகளின் மதிப்பும் வெகுவாக அதிகரித்தது. பொருட்கள் மீதான வணிகத்தில் இறக்குமதி மதிப்பு ஏற்றுமதியின் மதிப்பை விட அதிகமாக இருந்ததன் விளைவாக வணிகப்பற்றாக்குறை ஏற்பட்ட போதிலும் பொருட்கள் அல்லாத வணிகம் குறிப்பிடும்படியாக அதிகரித்திருந்தது. வெளி நாட்டு மூலதன வரத்து தொடர்ந்து அதிகரித்து வந்தது. இவ்வாண்டு அந்நிய செலாவணி கையிருப்பு 2850 கோடி அமெரிக்க டாலர்கள் அதிகரித்து, எப்போதும் இல்லாத அளவான ரூபாய் 14100 கோடி அமெரிக்க டாலர்களை எட்டியது. அங்காடியில் பணப்புழக்கத்தை கட்டுப்படுத்தும் திட்டத்தின் வாயிலாகப் பணப்புழக்கத்தை அதிகரிக்காவண்ணம் ஓரளவு கீரமைத்திருந்தாலும், கூடுதலான அந்நிய செலாவணி சேகரிப்பு கடந்த இரண்டு ஆண்டுகளைப்போல பணப்புழக்க அதிகரிப்பிற்கு வழி வகுத்தது.

2. வங்கித்துறையின் நிலை

இவ்வருடம் வங்கித்துறையில் ஏராளமான முன்னேற்றங்கள் ஏற்பட்டுள்ளன. வட்டி விகிதங்கள் பெரும் மாற்றம் இல்லாமல் கிராக இருந்தன. வைப்பு நிதிகளின் மீதான வட்டி விகிதங்களிலும்

the deposit interest rates or in the advances interest rates. Throughout the year it remained reasonably stable. However, the average return on advances showed a declining trend during the year though not to the extent of the earlier year. Similarly the average return on investments also showed a declining trend during the year. There was also a marginal decline in the cost of funds for the banking industry. All these resulted in some kind of a shrinkage of income as also expenditure. The deceleration was however not as sharp as in the previous year.

The other income which contributed substantially to the profit of the banks during the previous year declined substantially resulting in erosion of profits of many banks during the current year. The major contributing factor for this decline in the other income was the substantial reduction in profit on sale of investments.

Your bank could not remain isolated from these happenings in the Industry. There was therefore a slight decline in the interest income. The average return on advances for your bank showed a decline. Similarly there was also a small decline in the average return on Investments of your bank. The cost of funds of the bank also showed a slight decline.

However, the reduction of other income very evident in the case of most of the banks was absent in respect of your bank. The Bank's other income remained more or less the same but for a small reduction. This was essentially because of the fact that the bank has not been relying on other income for our profits during the earlier years and your bank had adopted a very cautious and prudent approach in maintaining its investments portfolio and trading in securities.

3. BUSINESS PERFORMANCE

In the banking industry there was a significant deceleration of growth of deposits. The deposit growth estimated to be at 10.8 % during the year 2004-05 was one of the lowest in the past few years. There was however, significant credit growth in the banking industry and it is reported that there was a growth of 26.2% in the banking industry, the latter part of the year accounting for a large part of the increase.

கடன்கள் மீதான வட்டி விகிதங்களிலும் மிகுந்த மாற்றங்கள் இல்லை. அவை வருடம் முழுவதும் ஓரளவு சீராக இருந்தன. கடன்கள் வாயிலான சராசரி வருமானம் குறைந்தபடிமாக இருந்தன, ஆனால் கடந்த வருட அளவுக்கு குறையவில்லை. வங்கிகளின் முதலீட்டின் மீதான வட்டி வருமானமும் குறைந்த நிலையில் இருந்தது. வங்கிகள் திரட்டிய நிதியின் மீதான வட்டிச் செலவும் சிறிதளவு குறைந்திருந்தது. இவ்வாறாக வங்கிகளின் வருமானங்களும் செலவுகளும் சுருங்கியிருந்தன ஆனால் கடந்த வருடத்தைப்போல் மிகுந்த மாற்றங்கள் இல்லை.

கடந்த வருடம் வங்கிகளின் இலாபத்துக்கு பெரிதும் வழி வகுத்த வட்டி அல்லாத ஏனைய வருமானம் இவ்வருடம் வெகுவாகக் குறைந்து பெரும்பாலான வங்கிகளின் இலாப இழப்பிற்கு வழி வகுத்தது. இவ்வருமான குறைவுக்கு பெரிதும் காரணமாக அமைந்தது அரசாங்க கடன்பத்திரங்கள் பரிமாற்றம் மூலம் ஈட்டிய இலாபத்தின் வெகுவான வீழ்ச்சியே ஆகும்.

உங்கள் வங்கியும் வங்கித்துறைக்குப் பொதுவான இந்நிகழ்வுகளிலிருந்து விதிவிலக்காக அமைய முடியாத காரணத்தால் வங்கியின் வட்டி வருமானம் சிறிது குறைந்துள்ளது. இதைப்போல் உங்கள் வங்கி அரசாங்கக் கடன்பத்திரங்கள் மூலம் ஈட்டிய சராசரி வருமானமும் சிறிதளவு குறைந்துள்ளது. இவ்வங்கி திரட்டிய நிதியின்மீதான வட்டிச் செலவும் சிறிதளவு குறைந்திருந்தது.

வட்டியல்லாத ஏனைய வருமானத்தில் ஏற்பட்ட வீழ்ச்சி மற்ற வங்கிகளில் குறிப்பிடும்படியாக இருந்தது உங்கள் வங்கியில் அவ்வாறு இல்லை. இவ்வகையிலான வருமானம் சிறிதளவே குறைந்திருந்தது. இதற்கு காரணம் இவ்வங்கி கடந்த வருடங்களிலும் இலாபம் ஈட்டும்பொருட்டு வட்டியல்லாத ஏனைய வருமானத்தை பெரிதும் நம்பியிருக்கவில்லை. மேலும் அரசாங்கக் கடன் பத்திரங்கள் வாங்கி விற்கும் வியாபாரத்திலும் அவ்வாறான முதலீடுகளை வைத்திருப்பதிலும் பெருங்கவனம் செலுத்தி நுட்பமான வழிமுறைகளை கடைபிடிப்பதும் காரணமாகும்.

3.வங்கியின் செயலாக்கம்

வங்கிகளின் வைப்புநிதி வளர்ச்சியில் குறிப்பிடும்படியான பின்னடைவு ஏற்பட்டுள்ளது. வைப்புத்தொகை வளர்ச்சி 2004-05ம் வருடத்தில் கடந்தப்பல வருடங்களில் இல்லாத அளவுக்கு குறைவாக 10.8% வளர்ச்சியினை காணும் என எதிர்பார்க்கப்பட்டிருந்தது. இருந்தாலும் வங்கிகளால் வழங்கப்பட்ட கடன்கள் குறிப்பிடும் வகையில் அதிகரித்து 26.2% வளர்ச்சியினை அடைந்திருந்தது. வருடத்தின் கடைசிப்பகுதியில் ஏற்பட்ட வளர்ச்சி மிக அதிகமாக இருந்ததே இதற்கு காரணம்.

Your bank has shown a similar trend in the matter of business development. The bank had a successful year in its 83rd year of operations and recorded continued good performance. During the year under review the total business excluding inter bank deposits increased from Rs.6401 crores in March 2004 to Rs.7246 crores at the end of March 2005 registering a growth of 13.2%. The bank had also improved its performance under various parameters and business segments. There was also considerable improvement in recovery of Non Performing Assets.

Some of the highlights of the bank's performance during the year are indicated below:

- The deposits of the bank increased from Rs.4404 crores to Rs.4827 crores during the year.
- The advances increased from Rs.2114 crores to Rs.2626 crores during the year.

There was however decline in the total income of the bank for the year from Rs.609 crores in the previous year to Rs.580 crores during the year.

The major contributing factor for this lower income was the relatively lower returns on advances and securities. There was also a corresponding reduction in the expenditure of the bank for the year. From Rs.529 crores the expenditure came down to Rs.498 crores, the main contributor for the reduction in expenditure being the interest expenditure which came down from Rs.322 crores during the previous year to Rs.282 crores during the current year. The net profit of the bank increased marginally from Rs.80.68 crores to Rs.82.35 crores. The net owned funds of the bank was in the order of Rs.558.84 crores. Earnings per share was Rs.2895 and the capital adequacy ratio was 19.74%. The bank was able to reduce its NPA resulting in ratio of net NPA to net advances coming down to 2.95% as against 5% in the previous year.

4. PROFIT AND APPROPRIATION

During the year your Bank has earned a net profit of Rs.82.35 crores (previous year Rs.80.68 crores) after making necessary provisions under various categories. After adding thereto the surplus brought forward from 2003-2004 Rs.0.24 crore there is an available balance of Rs.82.59 crores which has been appropriated as under:

Transfer to:	Rs. in crores
Statutory Reserves	24.85
Capital Reserve	2.68

உங்கள் வங்கியின் வியாபார வளர்ச்சியும் வங்கித்துறையின் வளர்ச்சிப்போக்கினை ஒத்திருந்தது. வங்கியின் 83வது வருடமான இவ்வாண்டு தனது தொடர்ந்த சீரிய செயல்திறனுடன் ஒரு வெற்றிகரமான ஆண்டாக அமைந்துள்ளது. இவ்வாண்டு வங்கியின் மொத்த வணிகம் (வங்கிகளுக்கிடையேயான வைப்பு நிதி தவிர்த்து) 2004 மார்ச் மாதத்தில் ரூ.6401 கோடியாக இருந்தது 2005 மார்ச் மாதத்தில் ரூ.7246 கோடியாக வளர்ந்து இவ்வாண்டு 13.2 சதவீதம் வளர்ச்சி கண்டுள்ளது. வங்கி தனது சீரிய செயல்திறன் மூலம் பலதரப்பட்ட வியாபார வளர்ச்சி விகிதங்களில் சிறப்பானதொரு முன்னேற்றம் கண்டுள்ளது. வருமானம் ஈட்டாத கடன்களை வசூலிப்பதற்கும் எல்லாவித வழிமுறைகளை மேற்கொண்டுள்ளது.

இவ்வாண்டில் வங்கியின் சிறந்த செயல்பாட்டினை சித்தரிக்கும் சிறப்பு அம்சங்களில் சில கீழே சுட்டிக்காட்டப்பட்டுள்ளன.

- வங்கியின் வைப்பு நிதி இவ்வாண்டு ரூ.4404 கோடியிலிருந்து ரூ.4827 கோடியாக உயர்ந்துள்ளது.
- வங்கி வழங்கிய கடன்கள் ரூ.2114 கோடியிலிருந்து ரூ.2626 கோடியாக உயர்ந்துள்ளது.

இருப்பினும் வங்கியின் மொத்த வருமானம் கடந்த வருடம் ரூ.609 கோடியாக இருந்தது இவ்வருடம் ரூ.580 கோடியாக குறைந்துள்ளது.

வருமானம் குறைந்ததற்கான முக்கிய காரணம் கடன்கள் மீதான வருவாய் மற்றும் முதலீடுகளின் மீதான வருவாய் குறைவே ஆகும். இதற்கேற்றாற்போல் வங்கியின் செலவும் குறைந்திருந்தது. இவ்வருடம் வட்டி வகையிலான செலவு ரூ.322 கோடியிலிருந்து ரூ.282 கோடியாகக் குறைந்ததன் மூலம் மொத்தச் செலவு ரூ.529 கோடியிலிருந்து ரூ.498 கோடியாகக் குறைவதற்கு முக்கிய பங்கு வகித்தது. வங்கி ஈட்டிய நிகர இலாபம் ரூ.80.68 கோடியிலிருந்து சிறிது அதிகரித்து ரூ.82.35 கோடியாக இருந்தது. வங்கியின் நிகர சொந்த மூலதனம் ரூ.558.84 கோடி என்ற அளவை எட்டியுள்ளது. ஒவ்வொரு பங்குக்கும் ஈட்டிய இலாபத்தின் அளவு ரூ.2895 ஆகவும் மற்றும் மூலதன நிறைவு விகிதம் 19.74 சதவீதமாகவும் அமைந்துள்ளது. வங்கியானது செயல்திறன்ற கட்டின் அளவை குறைத்ததன் பயனாக நிகர செயல் திறன்றறக் கட்டனுக்கும் நிகரக் கட்டனுக்கும் உள்ள விகிதம் கடந்த வருடம் 5 சதவீதமாக இருந்தது 2.95 சதவீதமாகக் குறைந்துள்ளது.

4.இலாபமும் ஒதுக்கீடுகளும்

இவ்வாண்டு பல்வேறு தலைப்பின் கீழ் தேவையான ஒதுக்கீடுகள் செய்த பின்பு உங்கள் வங்கி ரூ.82.35 கோடி (சென்ற வருடம் ரூ.80.68 கோடி) நிகர இலாபம் ஈட்டியுள்ளது. சென்ற ஆண்டு (2003-2004) இலாபத்தின் கையிருப்பான ரூ.0.24 கோடியையும் சேர்த்து மொத்தம் உள்ள ரூ.82.59 கோடி கீழ்க்கண்டவாறு பகிர்வு செய்யப்பட்டுள்ளது.

	(ரூபாய் கோடிகளில்)
சுட்டபூர்வ ஒதுக்கீடுகள்	24.85
மூலதன தேய்மானத்துக்கான நிதி ஒதுக்கீடுகள்	2.68

Investment Fluctuation Reserve	13.00	முதலீடுகளின் மதிப்பில் ஏற்படும் இழப்புகளை ஈடுகட்டும்	
General Reserve	41.02	வகைக்கான ஒதுக்கீடு	13.00
Proposed Dividend for the year (including tax on dividend)	0.81	பொது ஒதுக்கீடு	41.02
Balance carried over	0.23	இந்நிதியாண்டிற்கான இலாப பங்கீட்டிற்கான ஒதுக்கீடு	0.81
		(இலாப பங்கீட்டிற்கான வரி சேர்த்து)	
		அடுத்த ஆண்டுக்கு கொண்டு செல்லப்படும் மீதித் தொகை	0.23
	<u>82.59</u>		<u>82.59</u>

5. DIVIDEND

Considering the continued satisfactory performance and the overall growth in the business of your Bank during the year and also keeping in view the increase in the amount of earning per share of the Bank, your Directors have proposed to recommend, a dividend of 250% to the shareholders as against 100% declared in the previous year.

6. CAPITAL AND RESERVES

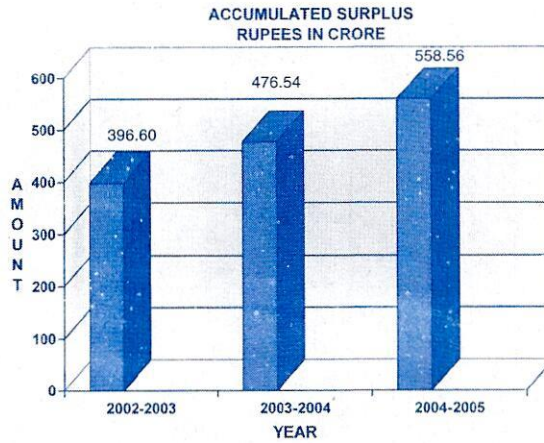
The Capital and Reserves of your Bank have increased to Rs.558.84 crores from the previous year's level of Rs.476.83 crores, showing an increase of 17.20% after effecting the proposed appropriations.

5. இலாப பங்கீடு

இவ்வாண்டும் உங்கள் வங்கி தொடர்ந்து ஈட்டியுள்ள போதிய இலாபம், வியாபார வளர்ச்சி மற்றும் ஒரு பங்கு மதிப்பிற்கும் ஈட்டிய இலாபத்தக்கும் உள்ள கடுதவான விகிதம் ஆகியவைகளின் அடிப்படையில் உங்கள் வங்கியின் இயக்குநர்கள் 100 சதவீதம் இலாப பங்கீடு வழங்கியதற்கு மாறாக 250 சதவீதமாகப் பரிந்துரைக்கத் தீர்மானித்துள்ளார்கள்.

6. மூலதனம் மற்றும் ஒதுக்கீடுகள்

பல்வேறு ஒதுக்கீடுகளையும் பகிர்வுகளையும் செய்த பின்னர் உங்கள் வங்கியின் மூலதனம் மற்றும் ஒதுக்கீடுகள் முந்தைய ஆண்டின் நிலையான ரூ.476.83 கோடியிலிருந்து ரூ.558.84 கோடியாக உயர்ந்து 17.20 சதவீதம் வளர்ச்சியடைந்துள்ளது.



7. CAPITAL ADEQUACY

The accretion to capital funds during the year amounted to Rs.82.01 crores which raised the net worth of the bank to Rs.558.84 crores. The Capital to Risk Adjusted Assets Ratio (CRAR) stood at 19.74% as on 31-03-2005 which is more than twice the level stipulated by Reserve Bank of India.

7. மூலதன தன்னிறைவு விகிதம்

வங்கியின் மூலதனம் சம்பந்தப்பட்ட நிதி அளவு ரூ.82.01 கோடி அதிகரித்ததனால் வங்கியின் பெறுமதி ரூ.558.84 கோடியாக உயர்ந்துள்ளது. மூலதனத்திற்கும் எதிர்பார்க்கக் கூடிய இழப்புகளின் அடிப்படையில் கணக்கிடப்பட்ட சொத்துக்களின் மதிப்பிற்குமான விகிதம் 31.03.2005ம் தேதியில் 19.74 சதவீதமாகும். இது பாரத ரிசர்வ் வங்கியால் வரையறுக்கப்பட்ட அளவைப்போல் இருமடங்குக்கும் அதிகமாகும்.

8. DEPOSITS GROWTH

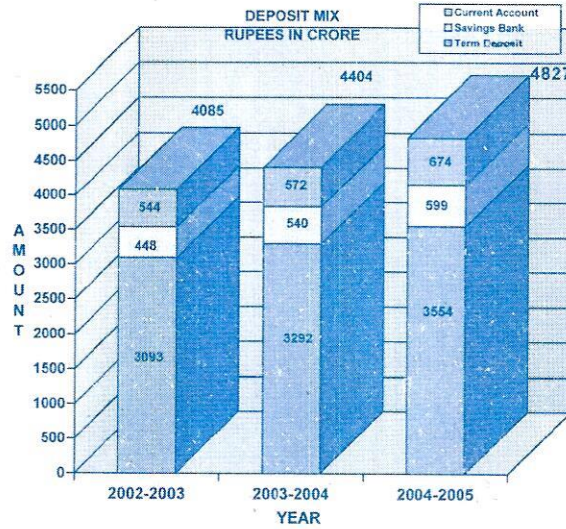
The aggregate deposits of the Bank as on 31st March 2005 were Rs.4826.88 crores, thus recording a growth of 9.60% over the position as at the end of the previous year against the industry's reported growth of 10.8%. In view of the continued thrust given by the bank low cost/nil cost deposits have recorded an increase of Rs.161.49 crores over the previous year showing a growth of 14.52%. The interest rates of the Bank on deposits are kept in line with the prevailing trends in the banking industry.

The average cost of deposits which stood at 6.93% as at 31st March 2004 was brought down to 6.15% by 31st March 2005. Taking note of the declining interest rate scenario and the dwindling spreads on deployment, the Bank has adopted a prudential and cautious approach in accepting high cost deposits. The average cost could have been brought down further but for the fact that the bank still holds a large amount of high cost deposits due to historical reasons.

8. வைப்பு நிதி வளர்ச்சி

வங்கியின் வைப்புநிதி கடந்த வருடத்தின் வைப்புநிதியை விட 9.60 சதவீதம் அதிகரித்து 2005ம் வருடம் மார்ச் 31ம் தேதி ரூ.4826.88 கோடியை எட்டி உள்ளது. வங்கித்துறையில் இவ்வருடம் வைப்புநிதி சராசரி வளர்ச்சி 10.8 சதவீதமாகும். வட்டியற்ற மற்றும் குறைந்த வட்டி விகிதத்தில் வைப்புநிதி சேகரிப்பதில் கவனம் செலுத்தியதன் பயனாக அவ்வாறான வைப்புநிதி கடந்த வருடத்தில் இருந்ததை விட ரூ.161.49 கோடி அதிகரித்து 14.52 சதவீதம் வளர்ச்சி கண்டிருந்தது. வைப்பு நிதிக்கு வழங்கப்படும் வட்டி விகிதம் வங்கித்துறையில் நிலவும் வட்டிக்கு நிகரான அளவிலேயே உள்ளது.

31.03.2004ம் தேதியன்று வைப்பு நிதிகளின் மீதான சராசரி வட்டி விகிதம் 6.93 சதவீதமாக இருந்தது 31.03.2005ம் தேதியன்று 6.15 சதவீதமாக குறைந்துள்ளது. வட்டி விகிதத்தில் ஏற்படுகின்ற சரிவு நிலை மற்றும் வட்டி வருமானத்துக்கும் செலவுக்கும் உள்ள இடைவெளி ஆகியவற்றை கருத்தில் கொண்டு கூடுதல் வட்டிக்கு வைப்பு நிதிகளை பெறுவதில் எச்சரிக்கையுடனும் மதி நுட்பத்துடனும் செயல்பட்டுள்ளது. வங்கியால் கடந்தக்காலத்தில் உயர்ந்த வட்டி விகிதத்துக்கு வாங்கப்பட்ட வைப்பு நிதி இப்பொழுதும் குறிப்பிடும் அளவுக்கு உள்ளது. இல்லாவிடில் வைப்பு நிதிகளின் மீதான சராசரி வட்டி விகிதம் மேலும் குறைந்திருக்கக் கூடும்.



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.512.25 crores during this period and reached the level of Rs.2626.24 crores showing a growth of 24.23% against the industry's reported growth of 26.20%.

9. வங்கியின் கடன் வழங்கல் துறை

பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் வரையறைகளுக்கு உட்பட்டு வங்கியானது கடன் வழங்குவதில் தொடர்ந்து ஈடுபட்டு வருகின்றது. முந்தைய ஆண்டின் இறுதியில் வங்கியால் அளிக்கப்பட்ட கடன் தொகையிலிருந்து ரூ.512.25 கோடி அதிகரித்து இவ்வாண்டு இறுதியில் வங்கியால் வழங்கப்பட்டு நிலுவையில் உள்ளக் கடன்தொகை ரூ.2626.24 கோடியை எட்டி 24.23 சதவீதம் வளர்ச்சி கண்டுள்ளது. வங்கித்துறையில் சராசரி வளர்ச்சி

Advances made to export sector by the bank stood at Rs.195.42 crores as on 31st March 2005 which constituted 7.44% of total net bank credit. Efforts are on to step up the flow of credit to export sector further. Yield on advances was at 10.39%.

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.1244.31 crores was 47.38% of the total advances as on 31st March 2005.

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 earnest 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 also installed a software at all Regional Offices for a close and effective monitoring of NPAs. The Bank has constituted exclusive cells at Head Office, Regional Offices and at certain major branches to speed up the recovery process. Action under Securitisation & Reconstruction of Financial Assets & Enforcement of Security Act (SARFAESI) 2002 of the Govt. of India an important tool for recovery has started yielding good result.

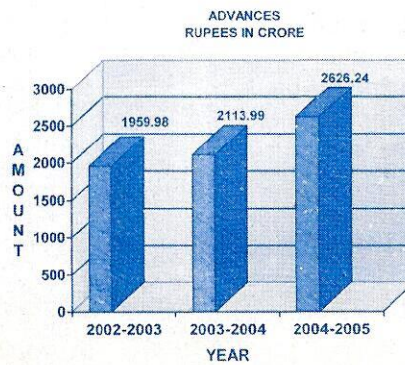
Due to the various vigorous steps taken, the Net NPAs to Net advances has come down to 2.95% as against 5% in the previous year.

விகிதம் 26.20 சதவீதமாக இருக்குமென எதிர்பார்க்கப்படுகிறது. ஏற்றுமதி துறைக்கு வழங்கப்பட்ட கடன்கள் 2005ம் வருடம் மார்ச் 31ம் தேதி அன்று ரூ.195.42 கோடியாக இருந்தது. இது வங்கியால் வழங்கப்பட்ட மொத்த கடன் தொகையில் 7.44 சதவீதமாகும். ஏற்றுமதி துறைக்கு வழங்கும் கடன்கள் மேலும் அதிகரிக்க முயற்சி எடுக்கப்படுகிறது. கடன்கள் வாயிலாக ஈட்டிய சராசரி வட்டி வருமான விகிதம் 10.39 சதவீதமாகும்.

வங்கியானது சிறு தொழில், விவசாயம், ஏனைய முன்னுரிமைத் துறை மற்றும் நலிவடைந்த பிரிவினருக்கு கடன் வழங்குவதிலும் தொடர்ந்து அதிக முக்கியத்துவம் கொடுத்து வருகிறது. 2005ம் வருடம் மார்ச் மாதம் 31ம் தேதி நிலவரப்படி முன்னுரிமைத் துறைகளுக்கு வழங்கப்பட்டுள்ள மொத்த கடன்கள் ரூ.1244.31 கோடியாகும். இது மொத்தக்கடனில் 47.38 சதவீதமாகும்.

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. கடன் வாங்கியவர்களின் பிணைய சொத்துக்களை கடன்தொகையினை வசூல் செய்யும் பொருட்டு கையகப்படுத்தி விற்க வழிவகுக்கும் பொருட்டு 2002ம் வருடம் ஏற்படுத்தப்பட்ட பிரத்தியேக சட்டம் வருவாய் ஈட்டாத கடன்களை வசூல் செய்ய சிறந்த உபகரணமாக உள்ளது. இதன்மூலம் எடுக்கப்பட்ட நடவடிக்கைகள் நல்ல பலனளிக்கத் தொடங்கியுள்ளன.

இவ்வாறான கடுமையான நடவடிக்கைகள் எடுத்ததன் பயனாக வருவாய் ஈட்டாத கடனுக்கும் நிகர கடனுக்கும் உள்ள விகிதம் கடந்த வருடம் 5 சதவீதமாக இருந்தது 2.95 சதவீதமாக குறைந்துள்ளது.



10. INVESTMENTS AND TREASURY OPERATIONS

During the period ended on 31st March 2005 your bank has made a total turnover of Rs.1955 crores and the total income from treasury operations stood at Rs.6.16 crores (previous year Rs.12.36 crores).

As against the trend set by many banks to sell high yielding securities to take advantage of the declining trend in the yield on securities and book profit out of sale of the securities, your Bank has preferred a policy of retention of high yield securities so that the benefit of higher interest rates could be retained in the coming years also and the average yield continues to remain at a higher rate.

The Investments of the Bank stood at Rs.2244 crores as on 31st March 2005. The Investments Deposits Ratio of your bank stood at 46.49% as against 53.44% in the previous year, thereby accommodating the higher credit demand to a large extent.

The average yield on Investments during the year was 10.39% as against the yield of 10.94% during the previous year. The income from Investments, comprising interest and dividend earned during the year was Rs.243.34 crores.

11. FOREIGN EXCHANGE BUSINESS

During the year under review, the Foreign Exchange turnover was at Rs.2740.02 crores as against Rs.2608 crores in last year recording a growth of 5.06%. The profit on Foreign Exchange business as on 31.03.2005 was 8.60 crores.

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

The bank has been able to enlarge the correspondent banking relationship with various banks situated world wide. Membership of the SWIFT has enabled the bank to give timely advice to its customers on import letters of credit, adjustment of inward remittances, etc.

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

10. முதலீடுகள் மற்றும் கருவூல நடவடிக்கைகள்

31.03.2005 தேதியுடன் முடிவடையும் ஆண்டில் வங்கியானது அரசாங்க கடன் பத்திரங்கள் வாங்கி விற்கும் வணிகத்தில் ரூ.1955 கோடிக்கு வியாபாரம் செய்துள்ளது. அவ்வாறான வணிகத்தின் மூலமாக ஈட்டிய வருவாய் ரூ.6.16 கோடியாகும் (முந்தைய வருடம் ரூ.12.36 கோடியாகும்).

முதலீடுகள் மீதான வட்டி விகிதங்கள் குறைவதன் பயனாக தங்களிடம் உள்ள கூடுதல் வட்டி கிடைக்கக்கூடிய முதலீடுகளை 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 வைத்துள்ளதன் பயனாக முதலீடுகளின் வாயிலாக ஈட்டிய சராசரி வருமானம் மற்றவர்களைவிட அதிகமாகவே உள்ளது.

வங்கியின் முதலீடுகள் 2005ம் வருடம் மார்ச் 31ம் தேதியில் ரூ.2244 கோடியாகும். கடந்த வருடம் வங்கியின் முதலீடுகளுக்கும் வைப்பு நிதிக்கும் உள்ள விகிதம் 53.44 சதவீதமாக இருந்தது 31.03.2005ம் தேதியன்று கூடுதல் கடன் தேவையை பூர்த்தி செய்ய வழிவகுக்குமாறு 46.49 சதவீதமாக இருந்தது.

முதலீடுகளின் சராசரி வருமானம் முந்தைய ஆண்டு 10.94 சதவீதமாக இருந்தது இவ்வாண்டு 10.39 சதவீதமாக இருந்தது. முதலீடுகளின் வாயிலான வட்டி மற்றும் பங்கீட்டுத் தொகையின் வருமானம் இவ்வாண்டு ரூ.243.34 கோடியாகும்.

11. அந்நியச் செலாவணி வணிகம்

இவ்வருடம் அந்நியச் செலாவணி வணிகம் 5.06 சதவீதம் அதிகரித்து ரூ.2740.02 கோடியை எட்டியிருந்தது (சென்ற வருடம் ரூ.2608 கோடி). அந்நியச் செலாவணி மாற்றத்தின் மூலம் இவ்வாண்டு சம்பாதித்த இலாபம் ரூ.8.60 கோடி.

சென்னையிலுள்ள வெளிநாட்டுக்கான பிரத்தியேக வங்கிப்பிரிவு அந்நியச் செலாவணி அங்காடி நிலவரத்தை ஒரு மணி நேர இடைவேளையில் வங்கியின் இணையத்தளத்தில் (www.tmb.in) காண்பித்து வருவது வாடிக்கையாளர்களால் பெரிதும் வரவேற்கப்பட்டு வருகிறது.

உலக அளவிலான வங்கிகளுக்கான பணப்பரிமாற்று தொலை தொடர்பு துறையில் சந்தாதாரரானதன் மூலம் உலகிலுள்ள மற்ற வங்கிகளினுடனான தொடர்பை அதிகரிக்க முடிகிறது. இதன்மூலம் இறக்குமதி வகைக்காக வங்கிகள் வழங்கும் பொறுப்பு ஆவணங்கள் மற்றும் பண வருவாய்க்கான தகவல் பரிமாற்றங்கள் துரிதப்படுத்தப்படுகின்றன.

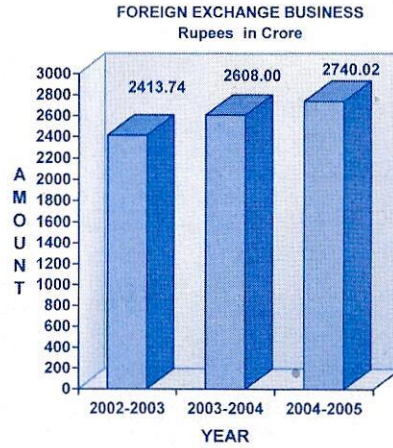
பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் வலியுறுத்தலுக்கிணங்க பணப்பரிமாற்றங்களுக்காக ஏற்படுத்தப்பட்ட அமைப்புகளில் அங்கம் வகித்து அதற்கு தேவையான எல்லா அடிப்படை தேவைகளையும் செய்துள்ளது. அந்நியச் செலாவணி பரிமாற்றத்தில் ஏற்படக்

Corporation of India Limited (CCIL) whereby the settlement risk has been avoided 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).

REAL TIME GROSS SETTLEMENT (RTGS)
Reserve Bank of India is implementing Real Time Gross Settlement (RTGS) an online real time payment and settlement system for inter bank transactions. The system will facilitate quick transfer of funds between account holders with various banks. Your Bank has gone on-line in RTGS operations since 14.06.2004. The bank has established a cell exclusively for RTGS at Chennai.

கூடிய இழப்புகளை சரிசெய்யும் முகமாக அதற்காக ஆரம்பிக்கப்பட்டுள்ள நிறுவனத்தில் அங்கம் வகிப்பதன் மூலம் வங்கியானது இத்தகைய எதிர்பார்க்கும் இழப்புகளிலிருந்து 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 செய்து கொள்ளும் புதிய யுக்தியினை நடைமுறைப்படுத்தியுள்ளது. இம்முறையின் மூலம் வெவ்வேறு வங்கிகளில் கணக்கு வைத்திருக்கும் வாடிக்கையாளர்களின் கணக்குகளுக்குள் ஏற்பட வேண்டிய பணப்பரிமாற்றம் துரிதப்படுத்தப்படும். உங்கள் வங்கி 14.06.2004 அன்று இம்முறையினை முதன்முறையாக கையாண்டுள்ளது. இதற்கென ஒரு பிரத்தியேக பிரிவு சென்னையில் துவங்கப்பட்டுள்ளது.



12. BRANCH NETWORK

During the year 2004-05 the bank has extended its operations to the State of Orissa by opening a branch at Cuttack. The Bank has obtained permission from RBI to open a branch at Gingee, Tamilnadu. The Bank is planning to improve its Branch network by opening branches at potential centers where business development is identified.

13. PERSONNEL

The Bank's total staff strength was 2286 employees as on 31st March 2005, consisting of 710 Officers, 1197 Clerks and 379 other members of staff.

The per employee business has increased to Rs.3.17 crores as on 31st March 2005 from Rs.2.92 crores in the previous year.

12. கிளைகளின் விரிவாக்கம்

2004-05ம் வருடத்தில் கட்டாக்கில் கிளை நிறுவியதன்மூலம் வங்கியின் செயல்பாடு ஓரிசா மாநிலம் வரையிலும் விரிவடைந்துள்ளது. தமிழ்நாட்டில் செஞ்சியில் கிளை திறப்பதற்கு பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் அனுமதியினைப் பெற்றுள்ளது. வங்கியானது வியாபார அபிவிருத்திக்கு வழிவகுக்கும் இடங்களைக் கண்டறிந்து அங்கெல்லாம் கிளைகள் ஆரம்பித்து செயல்பாட்டினை விரிவாக்கத் திட்டமிட்டுள்ளது.

13. ஊழியர்கள்

வங்கியில் 710 அதிகாரிகள், 1197 எழுத்தர்கள் மற்றும் பிற தொழிலாளர்கள் 379ம் சேர்த்து 2005ம் வருடம் மார்ச் 31ம் தேதியில் மொத்த ஊழியர்களின் எண்ணிக்கை 2286 ஆகும்.

ஊழியரால் கையாளப்படும் தனி நபர் வியாபாரம் கடந்த வருடம் ரூ.2.92 கோடியாக இருந்தது 2005ம் வருடம் மார்ச் மாத இறுதியில் ரூ.3.17 கோடியாக உயர்ந்துள்ளது.

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 26 programmes, imparting training to 239 Officers and 408 Clerical employees during the year.

In addition to the in-house programmes, 158 officers were deputed to other institutions in India like SIBSTC-Bangalore, BTC-Mumbai, NIBM-Pune, FEDAI and other training institutions.

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.

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.

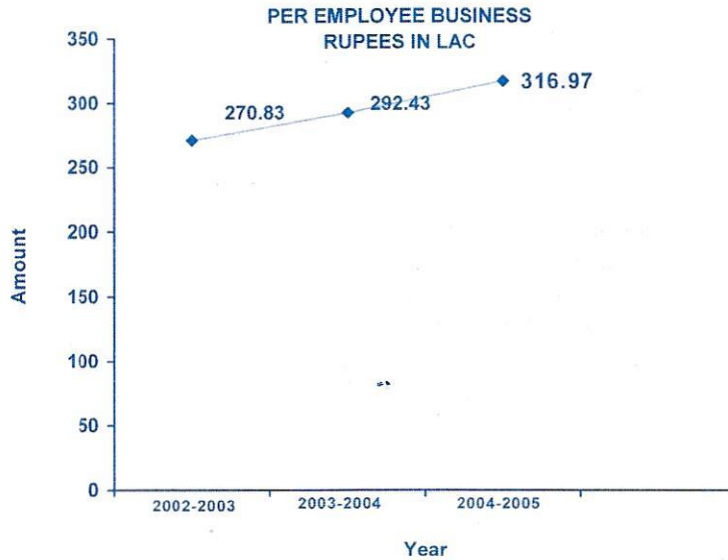
ஊழியர்களின் உழைப்புத்திறனின் பயனை முழுமையாக அடையும் பொருட்டு ஆரோக்கியமான மற்றும் இதமான முறையில் பணியாற்றும் சூழ்நிலையை ஏற்படுத்துதல், ஊழியர்களுடைய தனிப்பட்ட திறனை வளர்த்தல் ஆகியவற்றில் வங்கி தொடர்ந்து கவனம் செலுத்தி வருகிறது.

நாகர்கோவில் அமைந்துள்ள வங்கியின் பயிற்சிக் கல்லூரியில் 239 அதிகாரிகள் மற்றும் 408 எழுத்தர்களுக்கு பயிற்சியளிக்கும் வகையில் வேறுபட்ட 26 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), அந்நியச் செலாவணி மாற்று நிறுவனங்களின் குழுமம் மற்றும் பிற பயிற்சி நிறுவனங்களில் பயிற்சி பெற 158 அதிகாரிகள் அனுப்பப்பட்டார்கள்.

நிர்வாகத்துக்கும், ஊழியர்கள் மற்றும் அதிகாரிகள் சங்கங்களுக்கும் இடையில் கருத்துப் பரிமாற்றங்கள் அடிக்கடி நடந்து இவ்வருடமும் ஊழியர்களுடனான சுமுக உறவு தொடரப்பட்டு தொழிலாளர்களுக்கான பல்வேறு நலத்திட்டங்கள் நிர்வாகத்தினரால் பரிசீலிக்கப்பட்டுள்ளன.

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



14. HOUSE KEEPING

The bank continued to maintain a very good record in the matter of internal house keeping. Since the bank had core banking solution established and implemented in all its branches, it was possible for the branches to balance all their accounts and the balances were tallied upto 31st March 2005. There was also timely submission and scrutiny of the control returns which was given adequate importance at all levels with necessary follow up. The bank continues to attach greater importance in the matter of House Keeping to ensure that its good performance during the year is maintained in future too.

There have been prompt reconciliation and speedy elimination of unmatched entries in respect of inter branch transactions for the previous year. During the year under review all entries were reconciled within 30 days and the time gap for elimination of entries remained just one month.

15. INTERNAL CONTROL AND INSPECTION/AUDIT

The bank had embarked upon an effective and strong Internal Audit system. Your bank is one of the few banks which has the system of annual internal inspection covering all its branches during the year. During the year 2004-05, internal inspection was conducted in 171 branches of the bank and these inspection reports are reviewed first by the Committee of Executives and thereafter submitted to the Audit Committee of Board for its review and for its comments. Compliance reports are invariably received from most of the branches in time and delay is pursued till the receipt of compliance. In addition, the bank has also embarked upon a system of having Concurrent audit of its major branches. Concurrent audit has been recognized as an important tool of internal control and was introduced in 45 branches including all the Foreign Exchange 'B' category branches covering 61.35% of the total business of the bank.

Further Treasury operations and International Banking Divisions are also subjected to Concurrent audit. Apart from the branches covered by Concurrent audit, Revenue audit was also conducted in as many as 94 branches.

The bank is in the process of further strengthening and making Concurrent audit more effective.

14. உள்ள நடப்பை ஒழுங்குபடுத்துதல்

வங்கியானது உள்ள நடப்புகளை ஒழுங்குபடுத்துவதில் கடைபிடிக்கும் சிறப்புத் தன்மையை தொடர்ந்து கடைபிடித்து வருகிறது. கிளைகள் அனைத்தும் பிரத்தியேக மென்பொருள் மூலம் இணைக்கப்பட்டதன் பயனாக 2005ம் வருடம் மார்ச் 31ம் தேதியன்று அனைத்துக் கிளைகளிலும் உள்ள கணக்குகள் நேர் செய்யப்பட்டுள்ளன. மேற் பார்வைக்காக வாங்கப்படும் தகவல் பட்டியல்கள் கால தாமதம் இல்லாமல் வாங்கி சரிபார்ப்பதற்கு பெரும் முக்கியத்துவம் கொடுக்கப்படுகிறது. உள்ள நடப்பை 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 மட்டுமே இருந்தது.

15. உட்கட்டுப்பாடு ஆய்வு மற்றும் தணிக்கை

ஆய்வு மற்றும் தணிக்கை வங்கியின் உட்கட்டுப்பாடு வழிகளில் சக்தி வாய்ந்த ஒன்று. அனைத்து கிளைகளிலும் வருடாந்திர ஆய்வு மேற்கொள்ளும் சில வங்கிகளில் ஒன்றாக உங்கள் வங்கி திகழ்கிறது. 2004-2005ம் வருடத்தில் மொத்தமுள்ள 171 கிளைகளில் ஆய்வுகள் மேற்கொள்ளப்பட்டு ஆய்வு அறிக்கைகள் இயக்குநர்கள் 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 61.35 சதவீதம் வியாபாரத்தை கையாளும் 45 கிளைகளில் ஏற்படுத்தப்பட்டுள்ளன. அந்நியச் செலாவணி வணிகத்தை மேற்கொள்ளும் நடுத்தர கிளைகளும் அவ்வாறான தணிக்கைக்குட்பட்டுள்ளன.

மேலும் அந்நிய செலாவணி வணிகம் மேற்கொள்ளும் தனிப்பிரிவு மற்றும் கருவூல நடவடிக்கைகள் நடக்கும் இடங்களிலும் இவ்வாறான தணிக்கை நடைபெற்றது. இவை தவிர வரவு செலவு கணக்குகளுக்கான தனிப்பட்ட தணிக்கை 94 கிளைகளில் மேற்கொள்ளப்பட்டுள்ளன.

உடனுக்குடன் தணிக்கை செய்யும் முறையினை பலப்படுத்தி அதன் செயல் திறனை அதிகரிக்க வங்கி ஏற்பாடு செய்து வருகிறது.

During the year, Management audit was conducted in Secretarial Section at Head Office, Service Branch, Staff Training College, Currency Chests in Chennai and Madurai, and three of the seven Regional Offices by the bank's Inspection Department. In addition all accounts having limits of Rs.100 lakhs and above have been subjected to Post Credit Supervision by the Inspection Department and 66 branches involving 339 accounts have been covered during the year.

During the year 2004-05 Stock audit in respect of all major accounts has been conducted by the Bank. In order to comply with the directive of Reserve Bank of India, your Bank has also conducted EDP audit in 171 computerised branches and two Departments namely IBD and MIS.

The bank is also in the process of introducing Risk based audit system, based on the bank's own experience in the past and the requirements of the future.

16. VIGILANCE

The Vigilance Department functioning at Head Office is initiating corrective measures for improving the control systems & compliance thereof and laying down procedures and carrying 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.

17. CUSTOMER SERVICE

Your Bank is committed to provide its customers with a high standard of services and the Bank is known for its personalized services. The Top Management of the Bank also keeps a close watch on the redressal of the customer complaints & grievances. The Bank's aim is to respond to the complaint with efficiency, alacrity, courtesy & fairness.

18. TECHNOLOGY UPGRADATION

The bank has been a forerunner among all the first generation Private sector banks and even Public sector banks in the matter of Technology upgradation. Your

நடப்பு ஆண்டில் நிர்வாகத் தணிக்கை தலைமை காரியாலயத்திலும், சென்னையிலுள்ள சேவை மையத்திலும், ஊழியர்களுக்கான பயிற்சிக் கல்லூரியிலும், மதுரையிலும் சென்னையிலும் உள்ள கருவூல நடவடிக்கை அலுவலகங்களிலும் மற்றும் மொத்தம் உள்ள ஏழு மண்டல அலுவலகங்களில் மூன்றிலும் வங்கியின் ஆய்வுப் பிரிவினால் நிர்வாகத் தணிக்கை மேற்கொள்ளப்பட்டன. ரூ.100 இலட்சத்திற்கும் மேலாக கடன் வழங்கியிருக்கும் பட்சத்தில் அவ்வாறான கடன்களுக்கு ஈடாக வழங்கியிருக்கும் சரக்குகளை ஆய்வு பிரிவினாள்ள அதிகாரிகள் குழுவாக சென்று இவ்வருடத்தில் 66 கிளைகளில் உள்ள 339 கணக்குகளை சரி பார்த்துள்ளனர்.

2004-05ம் வருடத்தில் கணிசமான கடன் வாங்கியுள்ள கடன்களுக்கு ஈடாக உள்ள சரக்குகள் அனைத்தும் தணிக்கை செய்யப்பட்டுள்ளன. பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் வழிமுறைகளின்படி கணிப்பொறி மயமாக்கப்பட்ட 171 கிளைகளிலும், அந்நிய செலாவணி வணிகம் மேற்கொள்ளும் தனிப்பிரிவு மற்றும் தலைமை அலுவலகத்திலுள்ள நிர்வாகத்துக்குத்தேவையான தகவல்களை கணிப்பொறி மூலம் சேகரித்து வழங்கும் தனிப்பிரிவினும் கணக்குகளை மின்னணு இயந்திரங்களில் கையாளும் முறைகளுக்கான சிறப்பு ஆய்வு மேற்கொள்ளப்பட்டது.

வங்கியின் கடந்தக்கால நிகழ்ச்சிகள் எதிர்காலத் தேவைகளின் அடிப்படையில் எதிர்பார்க்கும் இழப்புகளை கணித்து நடத்தும் தணிக்கையினை மேற்கொள்ளும் ஏற்பாடுகளும் நடந்து வருகின்றன.

16. கண்காணிப்பு

தவறுகளை தடுப்பதற்கு தலைமை அலுவலகத்தில் ஏற்படுத்தப்பட்ட கண்காணிப்பு பிரிவு, தவறுகளை தடுக்கும் எண்ணத்தோடு கட்டுப்பாட்டு முறைகளை திட்டப்படுத்தி அவைகள் ஒழுங்காக கடைபிடிக்கப்படுகிறது என்பதை அதற்கான தனிப்பட்ட அலுவலர் மூலம் உறுதி செய்யப்படுகிறது. பாரத ரிசர்வ் வங்கியால் அறிவுறுத்தப்படும் வலியுறுத்தல்கள் மற்றும் ஆணைகள் சரியாக நிறைவேற்றப்படுகின்றனவா என்று அதற்கென நியமிக்கப்பட்ட அதிகாரி மூலம் உறுதி செய்யப்படுகிறது.

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

17. வாடிக்கையாளர்களுக்கு சேவை

இவ்வங்கியானது வாடிக்கையாளர்களுக்கு உயர்ந்த சேவை செய்வதை கடமையாக நினைக்கும் வங்கியாக மக்கள் மத்தியில் பிரபலம் அடைந்துள்ளது. வங்கியின் உயர்மட்ட நிர்வாகமும் வாடிக்கையாளர்களுக்கு குறைகள் இருக்கும் பட்சத்தில் அவற்றை நீக்குவதில் கண்ணும் கருத்துமாக உள்ளது. இவ்வங்கியின் நோக்கம் வாடிக்கையாளர்களுக்கு குறைகள் இருக்கும் பட்சத்தில் அவற்றை நியாயமான, கனிவான மற்றும் திறமையான முறையில் கையாளுவதாகும்.

18. தொழில் நுட்ப முன்னேற்றம்

இவ்வங்கி புதிய தொழில் நுட்பங்களைப் புகுத்துவதில் பழமையான தனியார் வங்கிகளுக்கு மட்டுமல்லாமல்

Bank is conscious of the fact that in future, market will be driving Banks and, for that, massive technology support is required. With this objective, the Bank has gone in for a comprehensive and 100% computerisation to cater to the emerging needs of its customers and to meet the challenges that our bank is facing from current generation banks and the foreign banks. Your bank being one among a few 1st generation banks to have core banking solution in all its branches and 100% computerisation of all transactions is capable of meeting all these challenges. The bank has also implemented 100% net working, which facilitates data migration from the branches to the controlling offices and from the controlling offices to Head Office and also from branches directly to the Head Office facilitating speedier and accurate transfer of data and its storage and facilitating preparation of information reports and returns on a speedier basis.

The bank introduced 100% core banking in all the branches. When it was implemented 2 1/2 years back M/s.Infosys Technologies Ltd., supported the implementation of bank's Core Banking Solution namely "Finacle" in three major branches. The bank's own IT Department, with a core band of dedicated technical personnel have implemented the core banking solution in rest of the branches. This solution is in use for more than 2 years now with effectiveness. The Bank has a large number of trained users. The bank has recently taken a decision to upgrade the earlier Finacle Version to the new Version to move further forward in the direction of sophisticated computerisation. This entire conversion is also being done by the bank's IT Department with technical support from Infosys.

To provide the necessary physical, logistic and technology support for the Core Banking Solution of the bank, a Data Centre had been established at Chennai. This Data Centre had been functioning in conformity with international standards for more than 3 1/2 years now. A decision has also been taken by the bank to have a Disaster Recovery Centre to provide the necessary comfort and support to the Data Centre in case of emergency or disaster.

With 100% core banking and 100% net working, the bank was able to introduce Automated Teller Machines at 25 centres during the year. The bank has planned to open 50 more ATMs during the next year. The bank has also entered into a tie up with 9 banks through National Financial Switch to facilitate using of our ATM cards in other banks ATMs as well.

தேசியமயமான வங்கிகளுக்கும் கூட முன்னோடியாக அமைந்திருக்கிறது. வங்கியானது வருங்காலத்தில் வங்கிகளின் வளர்ச்சியில் தொழில்நுட்ப முன்னேற்றத்தின் முக்கியத்துவத்தை உணர்ந்து வாடிக்கையாளர்களின் தேவைகளை பூர்த்தி செய்யும்பொருட்டும் மற்றும் வெளி நாட்டு வங்கிகள் சமீப காலத்தில் ஆரம்பிக்கப்பட்ட தனியார் வங்கிகளின் போட்டிக்கு ஈடுகொடுக்கும் வகையிலும் எல்லா வகையான செயல்பாடுகளையும் உள்ளடக்கி 100 சதவீதம் கணினிமயமாக்கி உள்ளது. பிரத்தியேகமான மென்பொருள் வாயிலாக 100 சதவீதம் கிளைகளையும் ஒருங்கிணைத்துள்ள பழமையான தனியார் வங்கிகளில் ஒன்றாக அமைந்ததினால் எல்லா வகையான சவால்களையும் சமாளிக்கும் திறன் கொண்டுள்ளது. அனைத்துக் கிளைகளையும் ஒருங்கிணைத்ததன் மூலம் கிளைகளிலிருந்து மண்டல அலுவலகங்களுக்கும், மண்டல அலுவலகங்களிலிருந்து தலைமை அலுவலகத்துக்கும் மற்றும் கிளைகளிலிருந்து தலைமை அலுவலகத்துக்கும் இடையேயான புள்ளி விவர மற்றும் தகவல் பரிமாற்றம் துரிதப்படுத்தப்பட்டுள்ளது.

வங்கியானது பிரத்தியேகமான மென்பொருள் மூலம் 100 சதவீதம் கிளைகளின் செயல்பாட்டினை ஒருங்கிணைத்துள்ளது. இரண்டரை ஆண்டுகளுக்கு முன்னதாக செயல்பாட்டினை இணைக்கும் பிளாக்கிள் என்னும் மென்பொருள் இன்போசிஸ் டெக்னாலஜிஸ் நிறுவனத்தின் தொழில்நுட்ப உதவியுடன் மூன்று கிளைகளில் நிறுவப்பட்டது. வங்கியின் அயராத உழைப்புடைய ஊழியர்களைக் கொண்ட தகவல்தொடர்பு தொழில்நுட்ப பிரிவு ஏனைய கிளைகளில் இம்மென்பொருளினை நிறுவியுள்ளது. இம்மென்பொருள் கடந்த இரண்டு வருடங்களுக்கும் மேலாக திறன்பட செயலாற்றி வருகிறது. வங்கியில் ஏராளமானோர் இம்மென்பொருளினைப் பயன்படுத்தப் பழகியுள்ளனர். நவீனயுகத்தினை கையாளும்பொருட்டு நடப்பிலிருக்கும் பிளாக்கிள் மென்பொருளின் மறுபடைப்பிற்கு தரம் உயர்த்த சமீபத்தில் திட்டமிடப்பட்டுள்ளது. இவ்வாறான தரம் உயர்த்தும் வேலை அனைத்தையும் இன்போசிசின் தொழில் நுட்ப ஆலோசனையுடன் வங்கியின் தகவல்தொடர்பு தொழில்நுட்ப பிரிவு செய்து வருகிறது.

இவ்வொருங்கிணைப்புக்கு வேண்டிய தொழில்நுட்ப மற்றும் செயல்பாட்டுத்திறனை வழங்கும் பொருட்டு சென்னையில் புள்ளி விவர தகவல் மையம் ஒன்று ஏற்படுத்தப்பட்டு கடந்த மூன்றரை ஆண்டுகளாக உலகத்தரம் வாய்ந்ததாக செயல்பட்டு வருகிறது. இத்தகவல் மையத்தில் உள்ள புள்ளி விவரங்கள் ஏதேனும் ஆபத்துக் காலங்களில் அழியாமல் இருக்கும்பொருட்டு மாற்றுத் தகவல் சேமிப்பு மையம் ஒன்று நிறுவத் தீர்மானிக்கப் பட்டிருக்கிறது.

பிரத்தியேக மென்பொருள்மூலம் 100% கிளைகளையும் இணைத்ததன் பயனாக இவ்வருடம் 25 இடங்களில் தானியங்கி பணப்பரிமாற்ற இயந்திரங்கள் நிறுவப்பட்டுள்ளது. அடுத்த வருட இறுதிக்குள் 50 இடங்களில் தானியங்கி பணப்பரிமாற்ற இயந்திரங்கள் நிறுவ திட்டமிடப்பட்டுள்ளது. வங்கியானது மற்ற வங்கிகளின் தானியங்கி பணப்பரிமாற்ற இயந்திரங்களையும் பயன்படுத்த வகைசெய்யும் உடன்பாட்டினை 9 வங்கிகளுடன் ஏற்படுத்தியுள்ளது.

The bank has also extended a new facility "Any Bank/Branch" through RTGS. This has enabled the bank to transfer money through a fast track migration within 2 hours from any Bank/branch to any other bank/branch where RTGS system is established.

The bank has also introduced Anywhere Banking System in 156 branches. This has enabled our customers who have opted for the system to transact their business whether deposit or withdrawal, in any of the 156 branches.

19. ASSET LIABILITY MANAGEMENT & RISK MANAGEMENT

The Bank has implemented ALM system covering 100% of its assets and liabilities. In terms of the guidelines issued by the Reserve Bank of India on implementation of the Risk Management system in banks, the Bank has established a full fledged risk management 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. As regards Credit Risk Management, the bank has engaged external agencies to streamline the process of implementation of the risk management system complying with the guidelines of RBI in this regard.

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 focussed internal audit. The Risk Profile of the bank has been prepared which is updated periodically. The Bank is confident of making a smooth transition to RBS as required by the Reserve Bank of India.

20. BOARD / AUDIT COMMITTEE MEETINGS

The Bank's Board had 22 meetings while the Audit Committee of the Board met 8 times during the year.

21. CHANGES IN THE BOARD DURING THE FINANCIAL YEAR

1. Thiru N.R.Krishnan and Thiru N.R.Sridharan, Central Government Nominee Directors ceased to be

வங்கியானது தன்னுடைய கிளைகள் மற்றும் ஏனைய வங்கிகளுக்கிடையே பணப்பரிமாற்றத்தினைத் துரிதமாக்கும் RTGS எனப்படும் புதியத் திட்டத்தினை அறிமுகப்படுத்தியுள்ளது. இவ்வசதியின்மூலம் ஒரு கிளையிலிருந்து / வங்கியிலிருந்து அனுப்பப்படும் பணம் இன்னொரு கிளைக்கு / வங்கிக்கு மிக வேகமாக 2 மணி நேரத்திற்குள் சென்றடைகிறது.

வங்கியின் 156 கிளைகளில் ஒரு கிளையில் கணக்கு வைத்துக் கொண்டு எந்த ஒரு கிளையிலும் பணப்பரிமாற்றம் செய்யும் வசதியினை அறிமுகப்படுத்தியுள்ளது. இவ்வசதியினைக்கோரியுள்ள ஒவ்வொரு வாடிக்கையாளரும் வங்கியின் 156 கிளைகளில் எந்தக்கிளையிலும் பணம் செலுத்தவும் எடுக்கவும் முடியும்.

19. சொத்துக்கள் மற்றும் பொறுப்புகள் ஆளுகை

முதிர்வுறும் தருவாயில் பொறுப்புகளுக்கும், சொத்துக்களுக்கும் உள்ள வித்தியாசம் அதிகம். இல்லாமல் இருக்கும் பொருட்டு சொத்துக்கள் 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 பாதிப்புக்கேற்ற மேலாண்மை முறைகளை செயல்படுத்த நடவடிக்கை எடுத்து வருகிறது. பாரத ரிசர்வ் வங்கி வலியுறுத்தியபடி அவ்வாறான மேலாண்மை முறையினை செயல்படுத்தும் வகையில் உங்கள் வங்கி செயல்பட்டு வருகிறது.

20. இயக்குநர் குழு மற்றும் தணிக்கை குழு கூட்டங்கள்

இவ்வாண்டு வங்கியின் நிர்வாகக்குழு 22 கூட்டங்கள் நடத்தியுள்ளது. வங்கியின் தணிக்கைக் குழு 8 கூட்டங்கள் நடத்தியுள்ளது.

21. இந்நிதியாண்டில் இயக்குநர் குழுவில் ஏற்பட்ட மாற்றங்கள்

i. அரசாங்கப் பிரதிநிதிகளாக வங்கியின் நிர்வாகக் குழுவில் நியமிக்கப்பட்டிருந்த திரு.N.R.கிருஷ்ணன் மற்றும் திரு.N.R.ஸ்ரீதரன்

the Directors of the Bank on 13.07.2004 consequent to the expiry of period of their appointment.

2. RBI Nominee Directors Thiru B.Ramani Raj and Thiru George John ceased to be Directors on 28.06.2004 and 28.09.2004 respectively consequent to the expiry of period of their appointment.

3. Thiru S.T.Kannan ceased to be an Alternate Additional Director on 18.09.2004. He has been appointed as an Additional Director (RBI Nominee) on 11.10.2004.

4. Thiru S.Swaminathan and Thiru N.S.Srinivasan were appointed by RBI as Additional Nominee Directors on the Board of the Bank on 28.06.2004 and 15.09.2004 respectively.

5. Thiru R.Natarajan ceased to be the Chairman and Chief Executive Officer of the bank on 30.09.2004 and consequently ceased to be a Director on the Board.

6. Thiru S.Radhakrishnan became a Director of the bank on 06.11.2004 and appointed as Chairman and Chief Executive Officer of the bank from the above date.

7. The Annual General Meeting of the bank for the year 2004 was held on 24.12.2004. Thiru V.Bhaskaran, Thiru A.Narayanan were re-elected as Directors in the Annual General Meeting held on 24.12.2004.

8. Thiru T.R.Chandrasekaran retired by rotation at the Annual General Meeting held on 24.12.2004

9. Thiru N.Balasubramanian was elected as a Director in the Annual General Meeting held on 24.12.2004.

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

22. CORPORATE GOVERNANCE

With the objective of introducing and implementing Corporate Governance throughout the bank and in accordance with the directions and guidelines issued by Reserve Bank of India from time to time, your bank had taken several steps towards a more effective Corporate Governance. The bank has set

ஆகியோர் 13.07.2004 தேதியன்று பதவி காலம் முடிந்து இயக்குனர் பதவியிலிருந்து விடுபட்டனர்.

ii. பாரத ரிசர்வ் வங்கியால் நியமிக்கப்பட்ட திரு.ஜார்ஜ் ஜான் மற்றும் திரு. B.ரமணிராஜ் ஆகியோரின் பதவிக்காலம் முறையே 28.06.2004 மற்றும் 28.09.2004 அன்று பதவி காலம் முடிவடைந்து இயக்குனர் பதவியிலிருந்து விடுபட்டனர்.

iii. திரு. S.T.கண்ணன் அவர்கள் மாற்றுக் கூடுதல் இயக்குநருக்கான பதவிகாலம் 18.09.2004 தேதியுடன் முடிவடைந்தது. 11.10.2004ம் தேதி முதல் அவர் பாரத ரிசர்வ் வங்கியால் கூடுதல் இயக்குநராக நியமனம் செய்யப்பட்டுள்ளார்.

iv. திரு. S.சுவாமிநாதன் மற்றும் திரு. N.S. ஸ்ரீநிவாசன் ஆகியோர் முறையே 28.06.2004 மற்றும் 15.09.2004 அன்று பாரத ரிசர்வ் வங்கியால் கூடுதல் இயக்குநர்களாக நியமனம் செய்யப்பட்டுள்ளனர்.

v. திரு. R.நடராஜன் அவர்கள் 30.09.2004ம் தேதி வங்கியின் தலைவர் மற்றும் தலைமை நிர்வாக அதிகாரி என்னும் பொறுப்பில் இருந்து விடுபட்டதின் விளைவாக இயக்குநர் பதவியிலிருந்தும் விடுவிக்கப்பட்டார்.

vi. திரு. S.இராதாகிருஷ்ணன் அவர்கள் 06.11.2004ம் தேதியன்று இயக்குநராக ஆனதுடன் அத்தேதி முதல் வங்கியின் தலைவர் மற்றும் தலைமை நிர்வாக அதிகாரியாகவும் நியமனம் செய்யப்பட்டார்.

vii. வங்கியின் வருடாந்திரப் பொதுக்குழுக் கூட்டம் 24.12.2004ம் தேதி முடிவடைந்தது. இக்கூட்டத்தில் திரு. V.பாஸ்கரன் மற்றும் திரு. A.நாராயணன் ஆகியோர் இயக்குநர்களாக மறுபடியும் தேர்ந்தெடுக்கப்பட்டனர்.

viii. திரு. T.R.சந்திரசேகரன் அவர்கள் 24.12.2004ம் தேதி நடந்தப் பொதுக்குழுக் கூட்டத்தில் சுழற்சி முறையில் ஓய்வு பெற்றார்.

ix. திரு. N.பாலசுப்பிரமணியன் அவர்கள் 24.12.2004ம் தேதி நடந்தப் பொதுக்குழுக் கூட்டத்தில் இயக்குநராக தேர்வு செய்யப்பட்டார்.

இயக்குநர் குழுவிலிருந்து விடுபட்டவர்கள் வங்கிக்கு ஆற்றிய விலை மதிக்கமுடியாத சேவைகளை இயக்குநர் குழு நினைவு கூர்ந்து பாராட்டுகின்றது.

22. குழும மேலாண்மை

பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் வலியுறுத்தல்கள் மற்றும் வழிகாட்டுதலுக்கிணங்க வங்கியின் அனைத்து மட்டத்திலும் குழும மேலாண்மை சிறப்பாக அமையும் நோக்குடன் உங்கள் வங்கி பல்வேறு நடவடிக்கைகளை எடுத்து வருகிறது. வங்கியானது அதிக கவனம் செலுத்தவேண்டிய செயல்பாடுகளில் சிறப்புக் கவனம் செலுத்தும்பொருட்டு 2005ம் வருடம் ஜனவரி மாதம்

up in January 2005 the undernoted Committees of the Board of Directors so that there could be more focused and concentrated attention on each of the critical areas of Bank's operations. The Committees of the Board constituted by the Bank are

- 1) Management Committee
- 2) Information Technology Committee
- 3) Audit Committee
- 4) Infrastructure Committee
- 5) NPA Monitoring Committee
- 6) Fraud Monitoring Committee
- 7) Nomination Committee
- 8) Customer Grievances Committee
- 9) HRM Committee and
- 10) ALM Committee

23. STATUTORY AUDITORS

The Statutory Auditors of your Bank M/s. Vivekanandan Associates, Chartered Accountants, Chennai were re-appointed in the 82nd Annual General Meeting of your Bank held on 24.12.2004 and they are holding Office upto the conclusion of the next Annual General Meeting of your Bank.

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.

25. COMMENTS ON AUDITORS' REPORT

The Notes on Accounts and Significant Accounting Policies referred to in the Auditors' Report are self-explanatory and do 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

இயக்குநர்களடங்கியப் பல கிளைக்குழுக்களை நிறுவி உள்ளது. இவ்வாறு நிர்வாகக் குழுவால் நிறுவப்பட்டக் கிளைக் குழுக்கள் பின்வருமாறு.

1. நிர்வாகக் கிளைக்குழு
2. தகவல் தொழில் நுட்பக் குழு
3. தணிக்கைக் குழு
4. தளவாடங்கள் பரிசீலனைக் குழு
5. செயல்பாடற்றக் கடன்களை கண்காணிக்கும் குழு
6. தவறுகள் நடைபெறாவண்ணம் கண்காணிக்கும் குழு
7. இயக்குநர்களுக்கான வேட்பாளர்களின் தகுதியினை பரிசீலனை செய்யும் குழு
8. வாடிக்கையாளர்களின் குறைகளை பரிசீலனை செய்யும் குழு
9. மனிதவள மேலாண்மைக்குழு
10. சொத்துக்களுக்கும் பொறுப்புகளுக்கும் உள்ள நடவடிக்கையினை கண்காணிக்கும் குழு.

23. சட்டபூர்வ தணிக்கையாளர்கள்

சென்னையிலுள்ள திருவாளர்கள்.விவேகானந்தன் அசோசியேட்ஸ், தணிக்கையாளர்கள் 24.12.2004ல் நடைபெற்ற 82வது வருடாந்திர பொதுக்குழு கூட்டத்தில் வங்கியின் சட்ட பூர்வ தணிக்கையாளர்களாக மறுநியமனம் செய்யப்பட்டனர். இவர்கள் வர இருக்கும் வருடாந்திர பொதுக்குழு கூட்ட முடிவு வரை பொறுப்பில் இருப்பார்கள்.

24. மற்றவை

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

25. கணக்கு வழக்குமுறை பற்றிய தணிக்கையாளர்களின் குறிப்புகளுக்கு விளக்கங்கள்

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

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. 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. Besides fine-tuning the existing products viz. TMB-Car, TMB-Home, TMB-Education, TMB-Traders, TMB-Personal, TMB-Rentals, TMB-Doctor, TMB-Two Wheeler and TMB-Education (Short Term), to suit the customer's requirements new products viz. TMB-IPO, TMB-Pension, TMB-Mahalir were introduced. The concerted efforts have resulted in retail credit constituting almost 12% of the total advances. On the deposit front the bank has introduced new product on Anywhere Banking, viz., TMB-Pearl Current Account during the year. The existing products viz. TMB-Diamond Current Account, TMB Platinum Current Account, TMB Gold Current Account, TMB Silver Current Account and TMB Premium Savings Bank Account have yielded good results. The bank has introduced auto sweep fixed deposit facility in its TMB-VISA savings account. The bank has signed an MOU with AMP Sanmar Life Insurance Company Ltd., to offer life insurance to its "Siranjeevee" recurring deposit account holders, a new scheme introduced on 24.03.2005.

The bank has introduced 'at par' DD drawing and cheque collection arrangement with IDBI Bank Ltd (55 locations) and HDFC Bank Ltd. (98 locations) during the year. The customers will get the benefit of 'No extra charge' towards other banks' commission in 325 locations (including bank's 172 branches).

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. நவீன திட்டங்கள்

இவ்வங்கி விரைவான பணப்பரிமாற்ற வசதியினை நடைமுறைப்படுத்தி உள்ளது. இதன் மூலம் கணிப்பொறியினால் இணைக்கப்பட்டுள்ள கிளைகளின் வாடிக்கையாளர்கள் தங்கள் பணப்பரிமாற்றங்களை இவ்வகையான கிளைகளுக்குள் உடனடியாக மேற்கொள்ள முடியும். இவ்வங்கி வாகன கடன் திட்டம், வீட்டுக்கடன் திட்டம், கல்விக் கடன்திட்டம், வர்த்தகர்களுக்கான கடன்திட்டம், மருத்துவர்களுக்கான கடன்திட்டம், இரண்டுச் சக்கர வாகனங்களுக்கான கடன் திட்டம் மற்றும் குறுகிய கால கல்விக்கடன் திட்டம் ஆகியவற்றைத் திருத்தி அமைத்ததுடன் வாடிக்கையாளர்களின் வசதியினைக் கருத்தில் கொண்டு பங்குவெளியீட்டின்போது முதலீடு செய்யக் கடன் திட்டம், ஓய்வூதியம் பெறுவோருக்கானப் பிரத்தியேகக் கடன் திட்டம் மேலும் மகளிருக்கான கடன் திட்டம் ஆகிய புதிய கடன் திட்டங்களை அறிமுகப்படுத்தி உள்ளது. இக்கடன் திட்டத்திற்கு அதிக முக்கியத்துவம் கொடுத்து வணிகம் புரிந்ததன் காரணமாக மொத்த கடனில் இக்கடன் தொகை 12% என்ற அளவில் உள்ளது. வாடிக்கையாளர்கள் செல்லும் இடங்களெல்லாம் உள்ள கிளைகளில் பணப்பரிமாற்றம் செய்யும் வகையில் நடைமுறை கணக்குகள் மற்றும் சேமிப்பு கணக்குகள் பல்வேறு பெயர்களில் வங்கியால் அறிமுகப்படுத்தப்பட்டது நல்ல பலனைத் துள்ளது. TMB - விசா என்ற சேமிப்பு கணக்கும் TMB - பியர்ல் என்னும் நடப்பு கணக்கும் இவ்வாண்டு அறிமுகப்படுத்தப்பட்டுள்ளன. 24.03.2005ம் தேதி முதல் சிரஞ்சீவி மாதாந்திர சேமிப்புத் திட்டம் என்னும் திட்டத்தினை ஆரம்பித்து அத்திட்டத்தில் சேருபவர்களுக்கு காப்பீட்டு வசதி கிடைக்கும்பொருட்டு AMP சன்மார் ஆயுள் காப்பீட்டு நிறுவனத்துடன் உடன்பாடு செய்துள்ளது.

இவ்வங்கியானது கிளைகளில்லாத இடங்களில் கூடுதல் செலவு இல்லாமல் வாடிக்கையாளர்களுக்குப் பணவிடை வழங்கும்பொருட்டும் காசோலைகள் வசூல் செய்யும்பொருட்டும் IDBI வங்கி மற்றும் HDFC வங்கியுடன் ஒப்பந்தம் செய்து கொண்டுள்ளது. இவ்வகையில் IDBI வங்கியின் 55 இடங்கள், HDFC வங்கியின் 98 இடங்கள் மற்றும் இவ்வங்கியின் 172 கிளைகள் அடங்கிய 325 இடங்களில் வழக்கமான கட்டணத்தில் (வேறு வங்கிக்கெனப் பிரத்தியேக கட்டணம் இல்லாமல்) இப்பணியினை வழங்கமுடியும்.

28. VISION FOR THE FUTURE AND PLANS FOR THE CURRENT FINANCIAL YEAR

The vision of the bank is to emerge still stronger with

- Net Profit of Rs.105 Crores
- Business Volume of Rs.10000 Crores
- Deposits Rs.6150 Crores
- Advances Rs.3850 Crores
- Reduce the Net NPAs to 0% by March 2006

Judged by the past trends and with the whole hearted co-operation of our dedicated workforce and invaluable customer support the vision is realistic and achievable.

New areas

The Bank is in the process of

- Becoming a Depository participant through NSDL to facilitate DEMAT facilities.
- Issuing Certificate of Deposit in DEMAT form.
- Tie-up arrangement with Western Union Money Transfer for remittances from abroad to India so as to enable the bank to mobilize NRI deposits and increase the clientele base.

The Bank has taken proactive 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 a substantial growth of retail assets, enhance exposure to micro credit and consolidation of the existing credit portfolio with total emphasis on quality of lending. The substantial technological improvements made by the Bank by networking its branches will not only enhance the customer satisfaction but also enable the Bank to introduce a series of new products and services during the year.

29. ACKNOWLEDGEMENT

The Board acknowledges and places on record the valuable services rendered by the members of the Committee constituted to exercise the discretionary powers of Chairman viz. Thiru B.Ramachandra Adityan, Thiru S.Swaminathan and Thiru N.S.Srinivasan for their effective functioning in managing the affairs of the bank in the absence of Chairman during the period from 01.10.2004 to 05.11.2004.

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 continued support and co-operation of the employees and customers have been a consistent source of strength to the Bank in all its endeavours.

28. தொலைநோக்குப் பார்வை மற்றும் நடப்பு நிதியாண்டிற்கான வங்கியின் திட்டங்கள்

இவ்வங்கியின் நோக்கம் 31.03.2006ம் வருட முடிவில் கீழ்க்கண்ட இலக்குகளை எட்டி இன்னும் அதிக வலுவான வங்கியாவது

நிகர இலாபம்	ரூ.105 கோடி
மொத்த வணிக அளவு	ரூ.10,000 கோடி
வைப்பு நிதி அளவு	ரூ.6,150 கோடி
கடன்களின் அளவு	ரூ.3,850 கோடி

செயல்திறன்ற நிகர கடன்கள் இல்லை என்ற நிலை.

கடந்த கால முடிவுகள், ஊழியர்களின் உண்மையான ஈடுபாடு மற்றும் வாடிக்கையாளர்களின் ஒத்துழைப்பு ஆகியவற்றை நோக்கும் போது மேற்படி இலக்கு அடையக் கூடியதே ஆகும்.

வங்கியானது NSDL உடன் உறுப்பினராகி மின்னணு முறையில் பங்குப்பரிமாற்ற வசதிகள் செய்தல், இம்முறையில் சான்றிதழ் மூலம் வைப்பு நிதி பெறும் திட்டத்தினை செயல்படுத்துதல் மற்றும் 'வேஸ்டர்ன் யூனியன் மணி டிரான்ஸ்பார்' நிறுவனத்துடன் இணைந்து வெளிநாட்டிலிருந்துப் பணம் அனுப்புவதை எளிதாக்குவதன் மூலம் வெளிநாட்டில் வாழும் இந்தியர்கள் வைத்திருக்கும் வைப்புநிதியினைப் பெருக்குதல் மற்றும் வாடிக்கையாளர்களின் எண்ணிக்கையை கூட்டுவது ஆகிய முயற்சியில் ஈடுபட்டுள்ளது.

மாறியும் சூழ்நிலைக்கும் வாடிக்கையாளர்களின் எதிர்பார்ப்புக்கும் ஏற்ப வங்கியின் சேவையை மேம்படுத்தும் நடவடிக்கைகளை வங்கி எடுத்துள்ளது. வரும் வருடங்களில் வங்கியின் நோக்கம் பல தரப்பட்ட கடன் திட்டங்கள் மூலம் கடன் வழங்கி அவ்வகையிலான சொத்துக்களை பெருக்குதல் அடிமட்ட கடன்களை அபிவிருத்தி செய்தல் மற்றும் வழங்கியுள்ள கடன்களை ஒழுங்குபடுத்துதல் ஆகும். தொழில் நுட்ப முன்னேற்றத்தின் வாயிலாக கிளைகளை கணிப்பொறி மூலம் இணைத்திருப்பதின் பயனாக வாடிக்கையாளர்களை திருப்திபடுத்துவது மட்டுமல்லாமல் புதிய திட்டங்களையும் சேவைகளையும் அறிமுகப்படுத்தும் வாய்ப்புகளும் பெருகியுள்ளன.

29. நன்றியுரை

01.10.2004 முதல் 05.11.2004 வரையில் வங்கியின் தலைவர் பதவி நிரப்பப்படாத தருணத்தில் வங்கித்தலைவரது அதிகாரங்களை செயல்படுத்தும் பொருட்டு நிறுவப்பட்ட திரு. B.இராமச்சந்திர ஆதித்தன், திரு.S.சுவாமிநாதன் மற்றும் திரு. N.S. ஸ்ரீநிவாசன் ஆகிய இயக்குநர்கள் அடங்கியக் குழு திறம்பட செயல்பட்டதனை நினைவுகூர்ந்து பாராட்டுகிறது.

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.

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 members 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 the Bank's performance. The Board places on record its appreciation of the excellent contribution made by each and every member of the staff, which has made our achievements all along possible and is confident that such contribution will continue in the coming years.

Place:Thoothukudi For and on behalf of the Board
Date: 13.06.2005 S.Radhakrishnan
Chairman and Chief Executive Officer

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 ஓருங்கிணைந்த 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.

இடம்: தூத்துக்குடி
தேதி: 13.06.2005

இயக்குநர் குழுவின் ஆணைப்படி
(ஒப்பம்) S. இராதாகிருஷ்ணன்
தலைவர் மற்றும் தலைமை நிர்வாக அதிகாரி



TAMILNAD MERCANTILE BANK LIMITED, THOOTHUKUDI

BALANCE SHEET AS ON 31st MARCH 2005

(Rs. in Thousands)

Schedule அட்டவணை	AS ON		
	31st March 2005	31st March 2004	
CAPITAL & LIABILITIES மூலதனமும் பொறுப்புகளும்			
Capital பங்கு மூலதனம்	1	2845	2845
Reserves & surplus ஒதுக்கீடுகள் மற்றும் எஞ்சியிருப்பவை	2	5585558	4765406
Deposits வைப்பு நிதிகள்	3	48268812	44042730
Borrowings பெற்ற கடன்கள்	4	113361	284690
Other liabilities and provisions இதர பொறுப்புகள் மற்றும் ஒதுக்கீடுகள்	5	2197523	1799197
Total		56168099	50894868
ASSETS சொத்துக்கள்			
Cash and balances with Reserve Bank of India	6	3039054	2237601
ரொக்க இருப்பும் ரிசர்வ் வங்கியில் உள்ள இருப்பும்			
Balances with Banks and Money at Call and short notice	7	2572210	1607975
இதர வங்கிகளின் உள்ள இருப்பும், குறுகிய காலத்தில் வாங்கக்கூடிய தொகையும்			
Investments முதலீடுகள்	8	22440038	23537098
Advances கொடுத்த கடன்கள்	9	26262437	21139869
Fixed assets நிலையான சொத்துக்கள்	10	509027	536442
Other assets இதர சொத்துக்கள்	11	1345333	1835883
Total		56168099	50894868
Contingent liabilities சந்தர்ப்பங்களை அனுசரித்த பொறுப்புகள்	12	9483260	17646645
Bills for collection வசூலுக்கு பெற்றுக் கொண்ட பில்கள்		2566729	2551286
Notes on Accounts கணக்குகள் சம்பந்தமான விளக்கவுரை	17		

The Schedules referred to above form an integral part of the Balance Sheet.

மேலே குறிப்பிட்டுள்ள அட்டவணைகள், வங்கி இருப்புநிலைக் குறிப்போடு இணைந்த பகுதியாகும்.

Sd/- S.Radhakrishnan
Chairman

Sd/- B.Ramachandra Adityan
Sd/- R.Kannan Adityan
Sd/- V.Bhaskaran
Sd/- P.H.Arvinth Pandian
Sd/- N.Balasubramanian

Sd/- P.Prem Vetty
Sd/- A.Narayanan
Sd/- N.S.Srinivasan
Sd/- S.Swaminathan
Sd/- S.T.Kannan

Directors

TAMILNAD MERCANTILE BANK LTD.



TAMILNAD MERCANTILE BANK LIMITED, THOOTHUKUDI

Profit & Loss account for the year ended 31st March 2005

(Rs. In Thousands)

Schedule அட்டவணை	Year ended		
	31st March 2005	31st March 2004	
I. Income			
வருமானம்			
Interest Earned வட்டியின் மூலம் பெற்றது	13	5127025	5376493
Other Income இதர வருமானம்	14	679540	716071
Total		5806565	6092564
II. Expenditure			
செலவுகள்			
Interest Expended கொடுக்கப்பட்ட வட்டி	15	2815661	3219516
Operating Expenses நடைமுறை செலவுகள்	16	1248822	1174162
Provisions and Contingencies ஒதுக்கீடுகள் மற்றும் ஈட்டுத் தொகைகள்		918604	892131
Total		4983087	5285809
III. Profit/Loss			
லாபம் / நஷ்டம்			
Net Profit for the year இந்த வருடத்திய நிகர லாபம்		823478	806755
Add Profit brought forward சென்ற வருடத்திய லாபத்தில் மீதித் தொகை		2421	2293
Total		825899	809048
IV. Appropriations			
ஒதுக்கீடுகள் செய்தவை			
Transfer to statutory reserve சட்டபூர்வமான ஒதுக்கீட்டுக்கு மாற்றப்பட்டவை		248500	242500
Transfer to other reserves ஏனைய நிதிகளுக்கு ஒதுக்கப்பட்டது		567000	556127
Proposed Dividend (including tax) கொடுக்கப்பட இருக்கும் பங்குலாபம் (வரி உட்பட)		8109	8000
Balance carried over to Balance Sheet அடுத்த ஆண்டிற்கு கொண்டு செல்லப்படும் தொகை		2290	2421
Total		825899	809048

Thoothukudi
01.06.2005

Sd/-P.Annamalaisamy
Sd/-P.R.Varatharajan
General Managers

Vide our report attached
For Vivekanandan Associates
Chartered Accountants
Sd/-N.Subramanian
Partner



TAMILNAD MERCANTILE BANK LIMITED, THOOTHUKUDI

(Rs. in Thousands)

Schedules to Balance Sheet	AS ON	
	31st March 2005	31st March 2004
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	1468703	1225561
Additions during the year நடப்பு ஆண்டில் சேர்த்தது	253283	243142
Total	1721986	1468703
II. Capital Reserve மூலதன நிதி		
Opening balance ஆரம்ப இருப்பு	7245	6118
Additions during the year நடப்பு ஆண்டில் சேர்த்தது	26811	1127
Total	34056	7245
III. Revenue and other Reserves மூலதன நிதி		
Opening balance ஆரம்ப இருப்பு	3287037	2732037
Additions during the year நடப்பு ஆண்டில் சேர்த்தது	540189	555000
Total	3827226	3287037
IV. Balance in Profit and Loss Account இலாப நஷ்டக் கணக்கின் படி மிகுதியான இலாபம்	2290	2421
Grand Total (I, II, III & IV)	5585558	4765406



TAMILNAD MERCANTILE BANK LIMITED, THOOTHUKUDI

(Rs. in Thousands)

Schedules to Balance Sheet	AS ON	
	31st March 2005	31st March 2004
Schedule 3 - Deposits அட்டவணை 3 வைப்பு நிதிகள்		
A. I. Demand Deposits கேட்பு வைப்பு நிதிகள்		
i) From Banks வங்கிகளிடமிருந்து	30774	18890
ii) From others மற்றவர்களிடமிருந்து	6709495	5696971
II. Savings Bank Deposits சேமிப்பு கணக்குகள்	5992697	5402200
III. Term Deposits குறித்த கால வைப்பு நிதி		
i) From banks வங்கிகளிடமிருந்து	2040000	1151500
ii) From Others மற்றவர்களிடமிருந்து	33495846	31773169
Total (I, II and III)	48268812	44042730
B. I. Deposits of branches in India இந்தியாவில் இருக்கும் கிளைகளில் உள்ள வைப்பு நிதிகள்	48268812	44042730
II. Deposits of branches outside India வெளிநாட்டு கிளைகளில் உள்ள வைப்பு நிதிகள்	0	0
Total	48268812	44042730



TAMILNAD MERCANTILE BANK LIMITED, THOOTHUKUDI

(Rs. in Thousands)

Schedules to Balance Sheet	AS ON	
	31st March 2005	31st March 2004
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	113361	284690
II. Borrowings outside India வெளிநாடுகளில் பெற்ற கடன்கள்	NIL	NIL
Total	113361	284690
Secured borrowings included in I and II above மேலே குறிப்பிட்ட 1 மற்றும் 2இல் ஈட்டிள் பேரில் வாங்கிய கடன்கள்	NIL	NIL
Schedule 5 - Other Liabilities and Provisions அட்டவணை - 5 இதர பொறுப்புகள் மற்றும் ஒதுக்கீடுகள்		
I. Bills Payable கொடுக்கப்பட வேண்டிய பில்கள்	1144756	978716
II. Interest accrued கொடுக்கப்பட வேண்டிய வட்டி	157862	148970
III. Others (including Provisions) மற்றவை (ஒதுக்கீடுகள் உட்பட)	894905	671511
Total	2197523	1799197



TAMILNAD MERCANTILE BANK LIMITED, THOOTHUKUDI

(Rs. in Thousands)

Schedules to Balance Sheet	AS ON	
	31st March 2005	31st March 2004
Schedule 6 - Cash and Balances with Reserve Bank of India அட்டவணை 6 ரொக்க இருப்பும் ரிசர்வ் வங்கியில் உள்ள இருப்பும் Cash in hand ரொக்க இருப்பு Balances with Reserve Bank of India ரிசர்வ் வங்கியில் உள்ள இருப்பு In current account நடப்பு கணக்குகளில்	431726	504535
Total	3039054	2237601
Schedule 7 - Balance 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 b) In other Deposits மற்றைய கணக்குகளில் ii) Money at call and short notice குறுகிய காலத்தில் வாங்கக்கூடிய தொகை iii) Deposits with NABARD / IDBI நபார்டு / ஐடிபிஐ வங்கிகளில் உள்ள வைப்பு நிதி	479203	601903
Total	2439339	1494098
II. Outside India வெளிநாடுகளில் In current accounts நடப்பு கணக்குகளில்	132871	113877
Total	132871	113877
Grand total (I & II)	2572210	1607975



TAMILNAD MERCANTILE BANK LIMITED, THOOTHUKUDI

(Rs. in Thousands)

Schedules to Balance Sheet	AS ON	
	31st March 2005	31st March 2004
Schedule 8 - Investments அட்டவணை 8 முதலீடுகள்		
I. Investments in India இந்தியாவில் முதலீடுகள்		
i. Government securities மத்திய, மாநில அரசு கடன் பத்திரங்கள்	13756627	13326157
ii. Other approved securities மற்றைய அங்கீகரிக்கப்பட்ட பத்திரங்கள்	482088	529823
iii. Shares பங்குகள்	8533	5408
iv. Debentures & Bonds கடன் பத்திரங்கள்	8185522	9675710
v. Others மற்றவை	7268	—
Total	22440038	23537098
Gross Investments மொத்த முதலீடுகள்	22562046	23552598
Less: Provision for Depreciation கழிக்க : தேய்மானத்திற்கான ஒதுக்கீடு	122008	15500
Total	22440038	23537098
II. Investments outside India வெளிநாடுகளில் முதலீடுகள்	NIL	NIL



TAMILNAD MERCANTILE BANK LIMITED, THOOTHUKUDI

(Rs. in Thousands)

Schedules to Balance Sheet	AS ON	
	31st March 2005	31st March 2004
Schedule 9 - Advances அட்டவணை 9 கொடுத்த கடன்கள்		
A. i) Bills purchased and discounted டில் கவுண்ட் செய்ததும் வாங்கியதுமான பில்கள்	2850769	1846621
ii) Cash credits, overdrafts and loans repayable on demand ரொக்கப் பற்று, அதிகப் பற்று வகை மற்றும் கேட்கும்பொழுது கொடுக்க வேண்டிய கடன்கள்	14086024	12557450
iii) Term loans காலக் கெடுவுள்ள கடன்கள்	9325644	6735798
Total	26262437	21139869
B. i) Secured by tangible assets * * (includes advances against book debts) நிலையான சொத்துக்களின் ஈட்டின் பேரில் (ஏட்டுக் கடன்களின் பிணையத்தில் வழங்கப்பட்ட கடன்களை உள்ளடக்கி)	23285303	19893364
ii) Covered by Bank/ Government Guarantee வங்கி மற்றும் அரசாங்க உத்தரவாதத்துடன் கூடியது	107991	229345
iii) Unsecured ஈட்டின் பேரில் இல்லாதது	2869143	1017160
Total	26262437	21139869
C. Advances in India இந்தியாவில் கடன்கள்		
i) Priority Sector முன்னுரிமைப் பிரிவிற்ரு	12443143	9541613
ii) Public Sector பொதுவுடைமைப் பிரிவிற்ரு	866400	NIL
iii) Banks வங்கிகளுக்கு	NIL	NIL
iv) Others மற்றவை	12952894	11598256
Total	26262437	21139869



TAMILNAD MERCANTILE BANK LIMITED, THOOTHUKUDI

(Rs. in Thousands)

Schedules to Balance Sheet	AS ON	
	31st March 2005	31st March 2004
Schedule 10 - Fixed Assets அட்டவணை 10 நிலையான சொத்துக்கள்		
I. Premises கட்டிடங்கள்		
At cost as on March 31 preceding year முந்தைய ஆண்டு மார்ச் 31இல் வாங்கிய விலைப்படி	377247	359092
Additions during the year நடப்பு ஆண்டில் வாங்கியது	3354	18155
	380601	377247
Deductions during the year நடப்பு ஆண்டில் கழித்தது	2	NIL
	380599	377247
Depreciation to date நாளது வரையில் தேய்மானம்	94702	83365
Total	285897	293882
II. Other Fixed assets (including Furnitures & Fixtures) பிற நிலையான சொத்துக்கள் (அலுவலக சாமான்களும் சேர்ந்தவை)		
At cost as on March 31 preceding year முந்தைய ஆண்டு மார்ச் 31இல் வாங்கிய விலைப்படி	712910	598094
Additions during the year நடப்பு ஆண்டில் வாங்கியது	79681	118134
	792591	716228
Deductions during the year நடப்பு ஆண்டில் கழித்தது	1759	3318
	790832	712910
Depreciation to date நாளது வரையில் தேய்மானம்	567702	470350
Total	223130	242560
Grand total (I & II)	509027	536442

TAMILNAD MERCANTILE BANK LIMITED, THOOTHUKUDI

(Rs. in Thousands)

Schedules to Balance Sheet	AS ON	
	31st March 2005	31st March 2004
Schedule 11 - Other Assets		
அட்டவணை 11 இதர சொத்துக்கள்		
I. Inter-Office adjustments கிளைகளுக்குள் உள்ள நிலுவைகள்	NIL	NIL
II. Interest accrued வரவேண்டிய வட்டி	748220	819949
III. Stationery and stamps புத்தகங்கள், பாரங்கள் மற்றும் அஞ்சல் தலைகள்	2055	2059
IV. Non-Banking Assets acquired in satisfaction of claims கடன் வகைகளுக்காக பெற்ற வங்கியின் தொழில் சாராத சொத்துக்கள்	NIL	NIL
V. Other Assets இதர சொத்துக்கள்	595058	1013875
Total	1345333	1835883
Schedule 12 - Contingent Liabilities		
அட்டவணை - 12 சந்தர்ப்பங்களை அனுசரித்த பொறுப்புகள்		
I. Claims against the Bank not acknowledged as debts கடன்கள் என்று வங்கியால் அங்கீகரிக்கப்படாத கோரிக்கைகள்	59964	91601
II. Liability on account of outstanding forward exchange contracts ஏதிர்பார்ப்பு அந்நிய செலாவணி ஒப்பந்தங்களினால் கொடுக்க வேண்டிய பொறுப்புகள்	4164959	13039118
III. Guarantee given on behalf of constituents in India வாடிக்கையாளர்களுக்கான (இந்தியாவில்) உத்திரவாதம் கொடுத்தவை	2209232	1801136
IV. Acceptances, endorsements and other obligations அடுத்தவர்களுக்கு ஆதரவான நடவடிக்கைகளில் ஏற்படக்கூடிய பொறுப்புகள்	3048446	2711472
V. Estimated amount of contracts remaining to be executed on capital account and not provided for கட்டிடங்கள் வகையில் முடிக்கப்பட வேண்டிய ஒப்பந்தங்களுக்காக ஒதுக்கப்படாத தொகை	659	3318
Total	9483260	17646645

TAMILNAD MERCANTILE BANK LIMITED, THOOTHUKUDI

(Rs. in Thousands)

Schedules to Profit & Loss account	Year Ended	
	31st March 2005	31st March 2004
Schedule 13 - Interest earned		
அட்டவணை 13 வட்டி வகையில் வருமானம்		
I. Interest/discout on advances/bills கடன்களுக்குரிய வட்டி மற்றும் பில்களை டிஸ்கவுண்ட் செய்த வகையில்	2478728	2332776
II. Income on investments முதலீடுகளின் பேரில் வருமானம்	2433400	2635411
III. Interest on balances with Reserve Bank of India and other Inter-Bank funds ரிசர்வ் வங்கி மற்றும் இதர வங்கிகளில் உள்ள இருப்புகளுக்குரிய வட்டி	68483	52555
IV. Others மற்றவை	146414	355751
Total	5127025	5376493
Schedule 14 - Other Income		
அட்டவணை 14 இதர வருமானம்		
I. Commission, exchange and brokerage கமிஷன் மற்றும் தரகு வகையில்	303547	332710
II. Profit on sale of investments (net) முதலீடுகளை விற்ற வகையில் (நிகர) லாபம்	71678	98710
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	183	-703
V. Profit on exchange transactions அந்நிய செலாவணி மாற்றம் மூலம் பெற்ற லாபம்	86045	71205
VI. Miscellaneous Income பிற வகைகளில் வருமானம்	218087	214149
Total	679540	716071
Schedule 15 - Interest Expended		
அட்டவணை 15 வட்டி செலவினங்கள்		
I. Interest on deposits வைப்பு நிதிகளுக்குரிய வட்டி	2646667	2797958
II. Interest on Reserve Bank of India/ Inter-Bank Borrowings ரிசர்வ் வங்கி மற்றும் இதர வங்கிகளிடமிருந்து வாங்கிய கடன்களுக்குரிய வட்டி	6382	7875
III. Others மற்றவை	162612	413683
Total	2815661	3219516



TAMILNAD MERCANTILE BANK LIMITED, THOOTHUKUDI

(Rs. in Thousands)

Schedules to Profit & Loss account	Year Ended	
	31st March 2005	31st March 2004
Schedule 16 - Operating Expenses அட்டவணை 16 நடைமுறைச் செலவுகள்		
I. Payments to and provisions for employees ஊழியர்களுக்கான சன்மானம் மற்றும் ஒதுக்கீடு செய்யப்பட்டவை	730150	645739
II. Rent, taxes and lightings வாடகை, வரி மற்றும் லைட்டிங் வகைகள்	98671	93062
III. Printing and stationery அச்சுக்கூலி மற்றும் எழுது பொருள் வகைகள்	22538	26540
IV. Advertisement and publicity விளம்பரம்	16997	14813
V. Depreciation on Bank's property வங்கியின் சொத்துக்களில் தேய்மானம்	108688	90548
VI. Directors fees, allowances and expenses இயக்குநர்களின் பீஸ், அலவன்ஸ் மற்றும் செலவுகள்	3085	2315
VII. Auditors fees and expenses (including branch auditors) தணிக்கையாளர்களின் பீஸ் மற்றும் செலவுகள் (கிளைகளின் தணிக்கையாளர்களுக்கான பீஸ் சேர்ந்தவை)	2994	2858
VIII. Law charges சட்ட செலவுகள்	2523	3437
IX. Postages, telegrams, telephones, etc. தபால், தந்தி, தொலைபேசி செலவுகள்	34968	58701
X. Repairs and maintenance பழுது பார்த்தல் மற்றும் பராமரிப்பு செலவுகள்	42399	43328
XI. Insurance காப்பீட்டு தொகை	34911	16763
XII. Other expenditure மற்ற செலவுகள்	150898	176058
Total	1248822	1174162

NOTES FORMING PART OF THE ACCOUNTS FOR THE YEAR ENDED 31st MARCH 2005

2005 வருடம் மார்ச் 31 தேதியுடன் முடிவடைந்த நிதியாண்டின் கணக்குகளைச் சார்ந்த குறிப்புகள்

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 read with the Section 211 of the Companies Act, 1956.

(1) இருப்பு நிலைக் குறிப்பு மற்றும் இலாப நஷ்டக் கணக்குகள் 1949ம் வருடத்திய வங்கியியல் ஒழுங்குமுறைச் சட்டம் அட்டவணை IIIல் கொடுக்கப்பட்டுள்ள படிவங்கள் A மற்றும் B ஆகியவற்றைக் கருத்தில் கொண்டும் மற்றும் இந்திய கம்பெனிகள் சட்டம் பிரிவு 211ல் கண்டுள்ளபடி தயாரிக்கப்பட்டுள்ளன.

2) During the year all the 172 branches except the Cuttack branch which was opened on 11.03.2005 have been subjected to statutory audit.

(2) இவ்வாண்டில் கட்டாக் கிளை தவிர ஏனைய கிளைகளைனத்தும் தணிக்கை செய்யப்பட்டுள்ளன.

3) i. Foreign currency balances, under assets and liabilities, outstanding forward exchange rates and swaps are evaluated at the year-end rates published by FEDAI. The resultant profit / loss is recognized as income / loss.

(3) i. வெளிநாட்டு நாணயம் கையிருப்பு, இவ்வகையிலான சொத்துக்கள் மற்றும் பொறுப்புகள் மற்றும் முன்னோக்கு அந்நிய செலாவணி ஒப்பந்தங்கள் அந்நியச் செலாவணி மாற்று நிறுவனங்களின் குழுமத்தால் வருடக் கடைசியில் அறிவிக்கப்படும் விலையில் மதிப்பிடப்பட்டு அதில் ஏற்படுகிற இலாபம் / நஷ்டம் கணக்கில் எடுத்துக்கொள்ளப்படுகிறது.

ii. Deposit accounts denominated in foreign currency such as FCNR (B), EEFC, RFC and placement of such deposits in foreign currency are recorded at market related notional rates determined by the management from time to time. Foreign currency loan accounts are also disclosed at market related notional rate.

ii. FCNR(B), EEFC, RFC போன்ற அந்நிய செலாவணி சம்பந்தமான வைப்புநிதிகள் நிர்வாகத்தால் அவ்வப்போது நிர்ணயிக்கப்படும் தற்காலிக மதிப்பில் எடுத்துக்கொள்ளப்படுகிறது. அந்நியச் செலாவணியில் வழங்கப்பட்டக் கடன்களும் அங்காடியில் நிலவும் மதிப்பின் அடிப்படையில் தெரிவிக்கப்படுகின்றன.

iii. Contingent liabilities on account of acceptances, endorsements and other obligations including guarantees and Letters of Credit denominated in foreign currencies are translated at year-end FEDAI rates.

iii. எதிர்பார்க்கும் பொறுப்புகள், பிணையப்பொறுப்புகள் மற்றும் ஒப்புதல் கடிதங்கள் மூலம் எதிர்பார்க்கும் இழப்புகள் ஆகியவை அந்நியச் செலாவணி மாற்று நிறுவனங்களின் குழுமத்தால் அறிவிக்கப்படும் வருடக் கடைசி மதிப்பில் எடுத்துக் கொள்ளப்படுகின்றன.

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 / peripherals / software on prorata basis adopting straight-line method, as in the previous year.

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

5. Changes made during the year in the accounting policy / procedure as to advances in compliance with RBI directives are as under:

5 இவ்வருடம் கடைபிடிக்கப்பட்ட கணக்கு வழக்கு முறைகளில் பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் வலியுறுத்தலின்படி கீழ்க்கண்ட மாற்றங்கள் செய்யப்பட்டுள்ளன:

i. Classification of Doubtful Asset: An asset has been classified as doubtful with period less than one year (i.e. DF1) if it remained in Sub-standard category for a period beyond 12 months as on 31.03.2005.

i. சந்தேகத்துக்கிடமான கடன்கள்: 31.03.2005 தேதியன்று 12 மாதங்களுக்கும் கூடுதலாக தரம் குறைந்தக் கடனாக இருக்கும் பட்சத்தில் ஒரு வருடம் காலக்கெடுவுக்கும் குறைந்த சந்தேகத்துக்கிடமான கடனாக பிரிக்கப்படுகிறது.

ii. Provision on advances has been made as under:

ii. கடன் வசூல் வகையில் ஏற்படும் இழப்புகளை சரிசெய்யும் வகையில் கீழ்க்கண்டவாறு ஒதுக்கீடுகள் செய்யப்படுகின்றன.

a) Standard Assets: 0.25% of the outstanding performing advances.

அ) தரமான கடன்கள்: செயலாக்கமுள்ள கடன் நிலுவையில் மொத்தத்தொகையில் 0.25 சதவீதம்

b) Sub-standard Assets: A provision of 10% on total outstanding has been made. An additional provision of 10% has been made on sub-standard assets identified as 'unsecured exposures'. An 'unsecured exposure' is one where realisable value of the security is not more than 10% of the outstanding balance.

c) Doubtful Assets: Provision has been made at 100% of the unsecured portion. Provision has been made as follows at the rates ranging from 20% to 100% of the secured portion of the advances depending upon the period for which the asset has remained doubtful

Period for which the advance has remained in doubtful category	Provision requirement
Up to one year	20%
One to three years	30%
More than three years	
a. Outstanding stock of NPAs as on 31.03.2004	60%
b. Advances classified as doubtful for more than three years on or after 01.04.2004	100%

d) Loss assets: 100% of the outstanding advances

6. In the case of suit filed accounts legal expenses are charged to the Profit and Loss Account. Similarly at the time of recovery of legal expenses in respect of such suit filed accounts, the amount recovered is accounted as income.

7. Reconciliation of inter branch adjustment accounts has been completed up to 31.3.2005.

8. (i) 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 12.22% (Previous year 14%) as against the maximum permissible limit of 25%.

The classification of investments portfolio as on 31.03.2005 is as under:

Held to Maturity	-	Rs. 27,422.56 lakhs
Available for sale	-	Rs. 195,360.12 lakhs
Held for trading	-	Rs. 1,617.70 lakhs

ஆ) தரமற்றக் கடன்கள்: அவ்வாறான கடன் நிலுவையில் மொத்தத் தொகையில் 10 சதவீதம் ஒதுக்கீடு செய்யப்படுகிறது. சொத்து ஜாமீனற்றக் கடனாக கருதப்பட்சத்தில் கூடுதல் 10 சதவீதம் ஒதுக்கீடு செய்யப்படுகிறது. பிணையத்தின் மதிப்பு கடன் நிலுவைக்கு 10 சதவீதத்துக்கு கூடாத பட்சத்தில் அவ்வகையான கடன் சொத்து ஜாமீனற்றக் கடனாகக் கருதப்படும்.

இ) சந்தேகத்திற்கிடமான கடன்கள்: சொத்துப் பிணையமற்ற பகுதிக்கு 100 சதவீதம் ஒதுக்கீடு செய்யப்படுகிறது. சொத்துப்பிணையம் உள்ளப்பகுதிக்கு சந்தேகத்துக்கிடமான காலத்தின் அடிப்படையில் 20 சதவீதத்திலிருந்து 100 சதவீதம் வரையிலும் கீழ்க்கண்டவாறு ஒதுக்கீடு செய்யப்படுகிறது.

சந்தேகத்திற்கிடமான கடனாக உள்ள கால அளவு	தேவையான ஒதுக்கீடு
ஒரு வருடம் வரை	20%
ஒரு வருடம் முதல் மூன்று வருடம் வரை	30%
மூன்று வருடங்களுக்குக் கூடுதலாக	
அ) 31.03.2004ம் தேதியன்று உள்ளவைக்கு	60%
ஆ) 01.04.2004ம் தேதியன்று அல்லது அதற்குப் பிறகு சந்தேகத்திற்கிடமான கடனாக மூன்று வருடங்களுக்கும் கூடுதலாக உள்ளவைக்கு	100%

ஈ) இழப்புகளை ஏற்படுத்தும் கடன்கள்: அவ்வாறான கடன்களின் மொத்த நிலுவையில் 100%

6. கடன் வசூலாகும் பொருட்டு வழக்குகள் தொடுத்து நிலுவையிலுள்ள பட்சத்தில் அவ்வாறான வழக்கு தொடுத்து நடத்த ஆன செலவுகள் வரவு செலவு கணக்கில் செலவுகளாக காண்பிக்கப்படுகின்றன. கடன் பெற்றவர்களிடமிருந்து வசூல் செய்யப்பட்சத்தில் வருமானமாக எடுத்துக் கொள்ளப்படுகிறது.

7. கிளைகளுக்கிடையேயான வரவு செலவு கணக்குகள் 31.03.2005 வரை நேர் செய்யப்பட்டுள்ளன.

8. i) பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் வலியுறுத்தலுக்கிணங்க முதலீடுகள், முதிர்வு காலம் வரை வைத்திருக்கக் கூடியவை, விற்பனைக்கு கிட்டுப்பவை மற்றும் வியாபார நோக்குடன் வைத்திருப்பவை என மூன்று வகைகளாக பிரிக்கப்பட்டுள்ளன. முதிர்வு மற்றும் காலம் வரை வைத்திருக்கும் முதலீடுகள் மொத்த முதலீடுகளுக்கு 25 சதவீதத்துக்கு மிகாமல் இருக்க வேண்டும் என்ற வரையறைக்கு இணங்க 12.22 சதவீதமாக (முந்தைய ஆண்டு 14 சதவீதமாக) இருந்தது. 31.03.2005 தேதியன்று முதலீடுகளின் பிரிவுகள் கீழ்க்கண்டவாறு இருந்தன.

	(ரூபாய் இலட்சங்களில்)
முதிர்வு காலம் வரை வைக்கக்கூடியவை	27,422.56
விற்பனைக்கு கிட்டுப்பவை	195,360.12
வியாபார நோக்கத்தோடு வைத்திருப்பவை	1,617.70

(ii) An amount of Rs.268.11 lakhs being profit on sale of securities kept under 'Held to Maturity category has been appropriated to Capital Reserve account.

(iii) During the year, the excess of acquisition cost over face value of securities kept under Held to Maturity category is amortized to the extent of Rs.161.53 lakhs (previous year Rs.178.18 lakhs)

(iv) An amount of Rs.1,020.08 lakhs towards depreciation has been debited to "Provisions and Contingencies" in respect of securities held under "Available for Sale" and 'Held for Trading" categories. In addition, depreciation of Rs.517.48 lakhs has been made in shifting securities from "Held for Trading" to "Available for Sale" category.

(v) 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 up to 31st March 2006. Accordingly, the Bank has transferred Rs.1300 lakhs to Investment Fluctuation Reserve during the year and the balance in Investment Fluctuation Reserve of Rs.8433 lakhs as on 31.03.2005 is 4.28% (previous year 3.52%) of book value of investments other than investments 'Held To Maturity'.

(vi) The provision made for non-performing investments during the year is Rs.200 lakhs.

(vii) Details of issuer composition of Non-SLR investments are set out below;

Issuer	Total amount (Rs. in Lakhs)	Extent of private placement (% of total amount)	Extent of unrated private placement (% of total amount)
Public Sector units	73,807	99.95%	08.81%
Financial Institutions	7,431	100%	3.98%
Banks	659	99.54%	13.66%
Private Corporates	43	25.58%	-
Others (Mutual Funds)	73	-	-
Total	82,013		

ii) முதிர்வு காலம் வரை வைத்திருக்கும் முதலீடுகளின் விற்பனை வாயிலாக ஈட்டிய இலாபமான ரூ. 268.11 இலட்சம் மூலதன ஒதுக்கீட்டுக்கு மாற்றப்பட்டுள்ளது.

iii) நடப்பு ஆண்டில் முதிர்வு காலம் வரை வைத்திருக்கும் முதலீடுகளின் முதிர்வு மதிப்பிற்கு கூடுதல் தொகை கொடுத்து வாங்கியிருக்கும் பட்சத்தில் அவ்வாறு கூடுதலாக கொடுத்த பணம் செலவு கணக்கில் எழுதப்படுகிறது. இத்தொகை இவ்வருடம் ரூ.161.53 இலட்சம். (கடந்த வருடம் எழுதப்பட்ட தொகை ரூ.178.18 இலட்சம்).

iv) விற்பனைக்கு கிட்டும் வகையில் மற்றும் வியாபார நோக்குடன் வைத்திருக்கும் முதலீடுகளின் மீதான தேய்மானம் ரூ.1,020.08 இலட்சமாக கணக்கிடப்பட்டு "ஒதுக்கீடுகள் மற்றும் ஈட்டுத் தொகைகள்" என்ற தலைப்பின் கீழ் இலாப நஷ்டக் கணக்கில் சேர்க்கப்பட்டுள்ளது. மேலும் வியாபார நோக்குடன் வைத்திருக்கும் மூலதனத்திலிருந்து விற்பனைக்குக் கிட்டுவையாக மாற்றும்பொழுது உண்டான மதிப்பிழப்புக்காக ரூ.517.48 இலட்சம் ஒதுக்கீடு செய்யப்பட்டுள்ளது.

v) முதலீடுகளின் மதிப்பில் ஏற்படும் இழப்புகளை ஈடு கட்டும் வகைக்கான ஒதுக்கீடு ஐந்து வருட காலத்துக்குள் அதாவது 31.03.2006ம் தேதிக்குள் விற்பனைக்கு கிட்டுபவை மற்றும் வியாபார நோக்கோடு வைக்கப்பட்டுள்ளவை என்ற பிரிவின் கீழ் வைத்திருக்கும் முதலீடுகளின் மொத்த முதலீட்டு மதிப்பில் ஐந்து சதவீதம் அளவுக்காவது பெருகி இருக்க வேண்டும் என்று பாரத ரிசர்வ் வங்கி வலியுறுத்தியுள்ளது. இவ்வருட இலாபத்திலிருந்து இவ்வங்கி ரூ.1,300 இலட்சம் மேற்படி வகைக்கு ஒதுக்கீடு செய்துள்ளது. இவ்வாறான ஒதுக்கீட்டுக்கான ரூ.8,433 இலட்சம் 31.03.2005 தேதியன்று வியாபார நோக்கோடு வைத்திருக்கும் முதலீடுகள் விற்பனைக்கு கிட்டுபவை என பிரித்திருக்கும் முதலீடுகளில் 4.28 சதவீதமாகும் (முந்தைய ஆண்டு இது 3.52 சதவீதமாகும்).

vi) செயலற்ற முதலீடுகளுக்கென இவ்வாண்டு ஒதுக்கப்பட்டது ரூ.200 இலட்சமாகும்.

vii) சட்டபூர்வமாக எளிதில் பணமாக்கக் கூடிய முதலீடுகள் அல்லாதவை அவற்றை வெளியிட்டவர்களின் அடிப்படையில் கீழ்க்கண்டவாறு அமைந்துள்ளன.

வெளியிட்டாளர்கள்	மொத்த தொகை (இலட்சங்கள்)	தனிப்பட்ட முறையில் விநியோகிக்கக்கூடிய அளவு (மொத்த தொகையில் இது சதவீதம்)	தனிப்பட்ட முறையில் விநியோகிக்கக்கூடிய தரம் நிர்ணயிக்காதவையின் அளவு (மொத்த தொகையில் இது சதவீதம்)
பொதுத்துறை நிறுவனங்கள்	73,807	99.95%	08.81%
நிதி நிறுவனங்கள்	7,431	100%	3.98%
வங்கிகள்	659	99.54%	13.66%
பொதுத்துறை அல்லாத கம்பெனிகள்	43	25.58%	--
மற்றவை	73	--	--
மொத்தம்	82,013		

9. REPO/Reverse REPO Transactions:

During the year Bank is not having any market deals of REPO/ reverse REPO in securities except lending under Liquidity Adjustment Facility (LAF) of RBI.

10. Income Tax Assessment has been completed up to the Assessment year 2004-05. However, appeals filed by both the bank and the Income Tax Department are pending before the Appellate Authorities for various assessment years from 1989-90 to 2002-03. The liability for the disputed tax has been fully provided for.

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

Items	Amount Rs. in lakhs	
	2004 - 05	2003 - 04
Pension	1,071.63	611.57
Leave encashment	75.71	29.86
Gratuity	136.58	271.57

12. "Payments to and provisions for employees" include provision of Rs.498 lakhs & ad hoc payment of Rs.151.00 lakhs made towards arrears of salary pending wage settlement for employees and officers and Rs.9.93 lakhs as leave encashment.

13. The net funded exposure of the bank in respect of foreign exchange transaction with each country is within 1% of total assets of the bank and hence no provision has been made as required by Reserve Bank of India Circular DBOD.BP.BC.96/21.04.103/2003-2004 dt. 17.06.2004.

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

9) இவ்வாண்டு வெகுவாகப் பணமாக்கும் முதலீடுகளை திரும்ப வாங்கிக் கொள்ளும் உத்திரவாதத்துடன் விற்குமுடிகமாக பாரத ரிசர்வ் வங்கியால் நடைமுறைப்படுத்தப்பட்ட திட்டம் தவிர்த்து அங்காடியில் நிலவும் வாணிபத்தினை மேற் கொள்ளவில்லை.

10) வருமான வரித் தீர்வு 2004-2005ம் வருடம் வரை முடிவு பெற்றுள்ளது. இருப்பினும் 1989-90ம் வருடத்திலிருந்து 2002-2003ம் வருடம் வரை உள்ள ஆண்டுகளுக்கான தீர்வுகள் மீது வங்கி மற்றும் வருமான வரித் துறையினரால் செய்யப்பட்டுள்ள மேல் முறையீடுகள் நிலுவையிலுள்ளன. சர்ச்சைக்குரிய மற்றும் மேல் முறையீட்டில் உள்ள வருமான வரிக்கு முழுவதும் ஒதுக்கீடு செய்யப்பட்டுள்ளது.

11) இவ்வருடம் ஓய்வு பெறும் ஊழியர்களுக்கு வழங்கப்படக்கூடிய சலுகைகளுக்கு வேண்டிய பணம் அவற்றை மதிப்பிட்டு கூற பிரத்தியேக பயிற்சி பெற்றவரின் கணிப்புப்படி கீழ்க்கண்டவாறு ஒதுக்கீடு செய்யப்பட்டுள்ளது.

விபரம்	தொகை இலட்சங்களில்	
	இவ்வருடம்	கடந்தவருடம்
ஓய்வூதியம்	1,071.63	611.57
விடுப்புக்களை பணமாக்குதல்	75.71	29.86
கருணைத் தொகை	136.58	271.57

12) "ஊழியர்களுக்கான சன்மானம் மற்றும் ஒதுக்கீடு செய்யப்பட்டவை" என்ற தலைப்பிற்கு நேர் கொடுக்கப்பட்ட தொகையில் ஊதிய உயர்வு முடிவுக்கு வராத நிலையில் ஊழியர்களுக்கு வழங்க வேண்டிய சம்பளப்பாக்கி வகைக்கு உத்தேசமாக ஒதுக்கப்பட்டிருக்கும் ரூ.498 இலட்சமும் அவ்வகைக்கு தோராயமாக வழங்கப்பட்ட ரூ.151 இலட்சமும் மற்றும் பணி ஓய்வு பெற்றவர்கள் விடுப்பு எடுக்காமல் பணமாக்கப்பட்ட தொகையான ரூ.9.93 இலட்சமும் அடங்கும்.

13) தனிப்பட்ட எந்த நாட்டுடனும் மேற்கொள்ளப்பட்ட அந்நியச் செலாவணி வியாபாரம் வங்கியின் மொத்த சொத்து மதிப்பில் ஒரு சதவீதத்துக்கும் குறைவாக இருந்த காரணத்தால் பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் 17.06.2004 தேதியிட்ட சுற்றறிக்கை DBOD.BP.BC.96/21.04.103/2003-2004ல் கண்டுள்ளபடி ஒதுக்கீடுகள் செய்யப்படவில்லை.

14) ரிசர்வ் வங்கியின் வழிகாட்டுதலுக்கிணங்க வெளிப்படுத்த வேண்டியவை

(Rs. in lakhs)

(ரூபாய் இலட்சங்களில்)

For the year ended 31st March 05
For the year ended 31st March 04

2005 மார்ச் 31ம் தேதியுடன் முடிவடையும் வருடத்திற்கு
2004 மார்ச் 31ம் தேதியுடன் முடிவடையும் வருடத்திற்கு

	For the year ended 31st March 05	For the year ended 31st March 04		2005 மார்ச் 31ம் தேதியுடன் முடிவடையும் வருடத்திற்கு	2004 மார்ச் 31ம் தேதியுடன் முடிவடையும் வருடத்திற்கு
a) Capital Adequacy Ratio	19.74%	21.07%	அ) மூலதன தன்னிறைவு விகிதம்	19.74%	21.07%
I. Tier I Capital	16.22%	17.36%	i) முதல் தர மூலதனம்	16.22%	17.36%
ii. Tier II Capital	3.52%	3.71%	ii) இரண்டாம் தர மூலதனம்	3.52%	3.71%
b) Net Non Performing Assets (NPA's) to the net advances	2.95%	5%	ஆ) நிகர வருவாய் சட்டாத கடனுக்கும் நிகர கடனுக்கும் உள்ள விகிதம்	2.95%	5%
c) interest unrealised in respect of NPAs	—	—	இ) வருமானத்தில் கணக்கிடாத வருவாய் சட்டாத கடன்கள் மீதான வட்டி	—	—
d) Break-up of provisions and Contingencies appearing in Profit & Loss account			ஈ) இலாப நஷ்டக் கணக்கில் ஒதுக்கீடுகள் மற்றும் சட்டுத் தொகைகளுக்கான வரப்பாடுகள்		
i. Provision for Income Tax	5,350	4,700	i) வருமான வரிக்கான ஒதுக்கீடு	5,350	4,700
ii. Provision for NPAs	2,600	4,100	ii) வருவாய் சட்டாத கடனுக்கான ஒதுக்கீடு	2,600	4,100
iii. Provision for Non-performing Investments	200	—	iii) வருவாய் சட்டாத முதலீட்டுக்கான ஒதுக்கீடு	200	—
iv. Contingent provision for bad debts in standard assets	—	—	iv) தரமான சொத்துக்களின் மீது ஏற்படக் கூடிய இழப்புகளுக்கான ஒதுக்கீடு	—	—
v. Provision for invoked guarantees & Others	—	89.31	v) ஜாமீன் மீதான பொறுப்புகள் ஆகியவைகளுக்கான ஒதுக்கீடுகள்	—	89.31
vi. Provision for Depreciation on investments / Amortisation of premium	1,699.09	366.77	vi) முதலீடுகளின் மதிப்பிழப்பிற்கான ஒதுக்கீடுகள் / முதலீடுகளின் வாங்கிய விலைக்கும் முகவிலைக்கும் உள்ள வித்தியாசத்துக்காக ஒதுக்கப்பட்டவை	1,699.09	366.77
vii. Provision for Deferred Tax Asset	(-) 663.05	(-)335.46	vii) தள்ளி வைக்கப்பட்டுள்ள வரிகளுக்கான ஒதுக்கீடு	(-)663.05	(-)335.46
viii. Provision for intangible Assets/expenses/ Loss- clearing Difference	—	0.69	viii) வங்கிகளுக்குள் நடக்கின்ற பணப்பரிமாற்றத்தில் நீண்ட நாட்களாக இருந்து வரும் நிலுவைகளுக்கான ஒதுக்கீடு	—	0.69
e) Amount of Subordinated Debt out of which amount eligible for Tier II Capital	—	—	உ) இரண்டாம் தர மூலதனத்தில் சேர்க்க தகுதிவாய்ந்த நீண்டகால கடன்கள்	—	—
f) Business Ratios			ஊ) வணிக வளர்ச்சியை குறிக்கும் விகிதங்கள்		
i. Interest Income as percentage to working funds*	9.49%	10.65%	i) வட்டி வருமானத்திற்கும் நடப்பு நிதிக்கும் உள்ள விகிதம்*	9.49%	10.65%
ii. Non-interest income as percentage to working funds*	1.26%	1.35%	ii) வட்டி வகையில் அல்லாத வருமானத்திற்கும் நடப்பு நிதிக்கும் உள்ள விகிதம்*	1.26%	1.35%
iii. Operating profit as percentage to working funds*	3.23%	3.37%	iii) செயல்பாட்டின் வழியாக சட்டிய மொத்த இலாபத்திற்கும் நடப்பு நிதிக்கும் உள்ள விகிதம்*	3.23%	3.37%
iv. Return on assets	1.47%	1.59%	iv) வருமானத்திற்கும் சொத்து மதிப்பிற்கும் உள்ள விகிதம்	1.47%	1.59%
v. Business per employee based on deposits (other than Bank deposits) Plus advances	316.97	292.43	v) வைப்பு நிதி (வங்கிகளுக்கு இடையேயான வைப்பு நிதி தவிர்த்து) மற்றும் கடன்கள் அடிப்படையில் ஊழியர்களின் தனிநபர் வியாபாரம்	316.97	292.43
vi. Profit per employee	3.60	3.69	vi) ஊழியர்களின் தனிநபர் இலாபம்	3.60	3.69

*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.

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

(g) Investments			எ) முதலீடுகள்		
Gross value of Investments in India	225,620.46	235,525.98	இந்தியாவிலுள்ள முதலீடுகளின் மொத்த மதிப்பு கழிக்க:	225,620.46	235,525.98
Less:					
Provision for Depreciation / NPAs	1,220.08	155.00	தேயமானத்திற்கான ஒதுக்கீடு	1,220.08	155.00
Net Value of Investments in India	224,400.38	235,370.98	இந்தியாவிலுள்ள முதலீடுகளின் நிகர மதிப்பு	224,400.38	235,370.98
Investments outside India	NIL	NIL	இந்தியாவிற்கு வெளியில் உள்ள முதலீடுகள்	NIL	NIL

ADDITIONAL DISCLOSURES

வெளியிடப்பட வேண்டிய கூடுதல் விளக்கங்கள்

A. DATA ON ALM - MATURITY PATTERN OF ASSETS/LIABILITIES

அ. சொத்துக்கள் மற்றும் பொறுப்புகள் ஆளுகை - பொறுப்புகள் மற்றும் சொத்துகளின் முதிர்வுநிலை
(Rs. in lakhs)
(ரூ.இலட்சங்களில்)

Due within முதிர்வுறும் காலம்	Loans and Advances வழங்கப் பட்ட கடன்கள்	Investment securities கடன் பத்திரங்களில் முதலீடுகள்	Foreign Currency அந்நிய செலாவணி		Deposits வைப்பு நிதி	Borrowings வாங்கிய கடன்கள்
			Assets சொத்துக்கள்	Liabilities பொறுப்புகள்		
1- 14 days 1 முதல் 14 நாட்கள் வரை	24234	85	2751.63	923.00	41378	907
15 - 28 days 15 முதல் 28 நாட்கள் வரை	12680	---	566.47	1833.47	31900	---
29 days -3 months 29 நாட்கள் முதல் 3 மாதங்கள் வரை	35014	4691	1310.18	1353.66	52640	16
Over 3 months & upto 6 months 3 மாதங்களுக்கு மேல் 6 மாதங்கள் வரை	48118	9385	566.52	260.25	45313	35
Over 6 months & upto 1 year 6 மாதங்களுக்கு மேல் ஒரு வருடம் வரை	20670	1950	---	357.84	82621	30
Over 1 year and upto 3 years 1 வருடத்திற்கு மேல் 3 வருடங்கள் வரை	91201	38648	111.97	1005.73	203403	64
Over 3 years and upto 5 years 3 வருடங்களுக்கு மேல் 5 வருடங்கள் வரை	21191	57401	106.02	---	8612	64
Over 5 years 5 வருடங்களுக்கு மேல்	9516	112240	147.86	---	16821	18
Total	262624	224400	5560.65	5733.95	482688	1134

B. Derivatives :

ஆ. வட்டி விகிதத்தில் வருங்காலத்தில் ஏற்படக்கூடிய ஏற்றத்தாழ்வுகளை சரிக்கட்டும் வகையில் ஒப்பந்த வணிகம் ஏதும் இல்லை

Sl.No.	Particulars	Currency Derivatives	Interest Rate Derivatives (in foreign currency)
1	Derivatives (Notional Principal Amount) a) For hedging b) For Trading	Nil	Nil
2	Marked to Market Position (1) a) Asset (+) b) Liability (-)	Nil	Nil
3	Credit Exposure (2)	Nil	Nil
4	Likely impact of one percentage change in interest rate (100*PV01) a) on hedging derivatives b) on trading derivatives	Nil	Nil
5	Maximum and Minimum of 100*PV01 observed during the year a) on hedging b) on trading	Nil	Nil

C. MOVEMENTS IN NON-PERFORMING ADVANCES

இ. வருமானம் ஈட்டாத கடன்கள் அளவின் மாற்றங்கள்

(Rs. in lakhs)
ரூ. இலட்சங்களில்

Gross NPAs as on 31.03.2004 2004 மார்ச் 31 தேதியன்று வருமானம் ஈட்டாத மொத்தக் கடன்கள்	31,938
Reduction during the year இவ்வாண்டு குறைக்கப்பட்டவை	
1. Due to upgradation தன்மை உயர்வு மூலம்	982
2. Due to compromise/technical write off வராக்கடனாக எழுதப்பட்டதன் மூலம்	392
3. Actual Recoveries பணவரவு மூலம்	3,210
New accretion to NPAs during the year இவ்வருடத்தில் வருவாய் ஈட்டாத கடனாக சேர்க்கப்பட்டவை	4,759
Gross NPAs as on 31.03.2005 2005 மார்ச் 31 தேதியன்று வருமானம் ஈட்டாத மொத்தக் கடன்கள்	32,113

NET NPAs

வருமானம் ஈட்டாத நிகரக் கடன்கள்

(Rs. in lakhs)
ரூ. இலட்சங்களில்

	31.03.2005	31.03.2004
1. Gross NPAs வருமானம் ஈட்டாத மொத்தக் கடன்கள்	32,113	31,938
Less: Total Deductions மொத்தக் கழிக்க வேண்டியவை		
2. Interest Suspense வருவாயில் கணக்கிடப்படாத வட்டி	4,450	4,621
3. DICGC/ECGC Claims received and held pending adjustments வைப்பு நிதி மற்றும் கடன்கள் காப்பு ஆணையம் / ஏற்றுமதி கடன் காப்பு ஆணையத்திடமிருந்து பெறப்பட்ட நிலுவையில் உள்ள ஈட்டுத் தொகை	793	856
4. Part payment received and held in suspense account கணக்கில் குறைக்காமல் தனியாக வைத்திருக்கும் கடன்கள் மீதான வசூல்	993	375
5. Total Provisions held ஒதுக்கீடுகளின் மொத்தத் தொகை	18,178	15,578
Net NPAs as on 31.03.2005 (1-2,3,4 & 5) வருமானம் ஈட்டாத நிகரக் கடன்கள் (1 விருந்து 2,3,4 மற்றும் 5 கழித்து)	7,699	10,508

D) I) LENDING TO SENSITIVE SECTORS:

ஈ. I) பாதிப்பை உடனே வெளிப்படுத்தக்கூடிய துறைகளுக்கான கடன்கள்

(Rs. in lakhs)
ரூ. இலட்சங்களில்

CATEGORY பிரிவு	AMOUNT OUTSTANDING நிலுவைத் தொகை
I. Advances to Capital Market Sector பணப்பரிமாற்று சந்தை சம்பந்தப்பட்ட துறைக்கு வழங்கப்பட்ட கடன்கள்	1,328.51
II. Advances to Real Estate Sector அசையாத சொத்துக்களின் மீதான வியாபாரத் துறைக்கு வழங்கப்பட்ட கடன்கள்	2,282.88
III. Advances to Commodities Sector உற்பத்திப் பொருட்கள் சம்பந்தப்பட்ட துறைக்கு வழங்கப்பட்ட கடன்கள்	11,097.95
Total	14,709.34

II) FINANCING OF EQUITIES AND INVESTMENTS IN SHARES

II) பங்குகளில் முதலீடு மற்றும் பங்குகள் மீது வழங்கப்பட்ட கடன்கள்

(Rs. in lakhs)
ரூ. இலட்சங்களில்

CATEGORY பிரிவு	AMOUNT தொகை
Investments in Equity Shares பங்குகள் மீதான முதலீடுகள்	85
Investments in Debentures கடன் பத்திரங்கள் மீதான முதலீடுகள்	-
Investments in Equity Linked Units பங்குகளாக மாற்றத்தக்க பரஸ்பர நிதி மீதான முதலீடுகள்	75
Advances against Shares பங்கு பத்திரங்கள் மீதான கடன்கள்	146
Total	306

E) Movement of Provision for Depreciation on Investments:

உ. முதலீடுகளில் ஏற்படும் தேய்மானங்களுக்காக ஏற்படுத்தப்பட்ட ஒதுக்கீட்டில் மாற்றம்

(Rs. in lakhs)
ரூ. இலட்சங்களில்

Opening balance as on 1.04.2004 1.04.2004 அன்று ஆரம்ப இருப்பு	155.00
Add: Provision made during the year கூட்டு: இவ்வாண்டு ஒதுக்கீடு செய்யப்பட்டது	2,001.52
Less: Write back / withdrawal of excess provision during the year கழிக்க: கூடுதலான ஒதுக்கீடு இவ்வாண்டு திருப்பி எடுக்கப்பட்டது	1,136.44
Closing balance as on 31.03.2005 31.03.2005 அன்று இறுதி இருப்பு	1,020.08

Movement of Provision for Non Performing Non-SLR Investments:

வருமானம் ஈட்டாத முதலீடுகளுக்காக ஏற்படுத்தப்பட்ட ஒதுக்கீடுகளின் மாற்றம்

(Rs. in lakhs)
ரூ. இலட்சங்களில்

Opening balance as on 1.04.2004 1.4.2004 அன்று ஆரம்ப இருப்பு	NIL
Add: Provision made during the year கூட்டு: இவ்வாண்டு ஒதுக்கீடு செய்யப்பட்டது	200
Less: Write back / withdrawal of excess provision during the year கழிக்க: இவ்வாண்டு கூடுதலான ஒதுக்கீடு திருப்பி எடுக்கப்பட்டது	NIL
Closing balance as on 31.03.2005 31.3.2005 அன்று இறுதி இருப்பு	200

F) Movement of Provision for Non Performing Assets:

ஊ. வருமானம் ஈட்டாத சொத்துக்களுக்கான ஒதுக்கீடுகளின் மாற்றம்

(Rs. in lakhs)
ரூ. இலட்சங்களில்

Balance as on 1.04.2004 1.4.2004 அன்றைய இருப்பு	15,577.88
Add: Provision made during the year கூட்டு: இவ்வருடத்தில் ஒதுக்கீடு செய்யப்பட்டது	2,600.00
Closing balance as on 31.03.2005 31.3.2005 அன்று இறுதி இருப்பு	18,177.88

G) Information in respect of restructured accounts:

எ. திருப்பிச் செலுத்தும் காலங்கள் மாற்றி அமைக்கப்பட்ட கணக்குகளின் விபரங்கள்
(Rs. in lakhs)
ரூ. இலட்சங்களில்

i) Total amount of loan assets subjected to restructuring திருப்பி செலுத்த அனுமதிக்கப்பட்ட காலங்கள் மாற்றி அமைக்கப்பட்ட மொத்த கடன்கள்	2,192.25
ii) Total amount of standard assets subjected to restructuring திருப்பி செலுத்த அனுமதிக்கப்பட்ட காலங்கள் மாற்றி அமைக்கப்பட்ட வருமானம் ஈட்டும் கடன்களாகப் பிரிக்கப்பட்டவை	1,738.56
iii) Total amount of substandard assets subjected to restructuring திருப்பி செலுத்த அனுமதிக்கப்பட்ட காலங்கள் மாற்றி அமைக்கப்பட்ட தரம் குறைந்த கடன்கள்	414.21
iv) Total amount of Doubtful assets subjected to restructuring திருப்பி செலுத்த அனுமதிக்கப்பட்ட காலங்கள் மாற்றி அமைக்கப்பட்ட சந்தேகத்திற்கிடமான கடன்கள்	39.48

H) Information in respect of Corporate Debt Restructuring (CDR):

ஏ. குழும வியாபார அமைப்புகளுக்கான விசேஷ ஏற்பாட்டின் கீழ் திருப்பிச் செலுத்தும் காலங்கள் மாற்றி அமைக்கப்பட்ட கணக்குகளின் விபரங்கள்

(Rs. in lakhs)
ரூ. இலட்சங்களில்

i) Total amount of loan assets subjected to CDR திருப்பி செலுத்த அனுமதிக்கப்பட்ட காலங்கள் மாற்றி அமைக்கப்பட்ட மொத்த கடன்கள்	1,630.48
ii) Total amount of standard assets subjected to CDR திருப்பி செலுத்த அனுமதிக்கப்பட்ட காலங்கள் மாற்றி அமைக்கப்பட்ட வருமானம் ஈட்டும் கடன்களாகப் பிரிக்கப்பட்டவை	1,630.48
iii) Total amount of substandard assets subjected to CDR திருப்பி செலுத்த அனுமதிக்கப்பட்ட காலங்கள் மாற்றி அமைக்கப்பட்ட தரம் குறைந்த கடன்கள்	NIL
iv) Total amount of Doubtful assets subjected to CDR திருப்பி செலுத்த அனுமதிக்கப்பட்ட காலங்கள் மாற்றி அமைக்கப்பட்ட சந்தேகத்திற்கிடமான கடன்கள்	NIL

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

ஐ. இவ்வங்கி பங்குச்சந்தை தரகர்களுக்கு முதலீடுகளை வாங்கத் தேவையான பணத்தைப் புரட்டும் வகையில் கடன்கள் ஏதும் வழங்கவில்லை.

J. Details of Credit exposure where the Board of the Bank had considered enhancement in the limit as a special case in conformity with the prudential norms

ஓ. இயக்குநர் குழு ஏற்கனவே வரையறுத்திருக்கும் உச்சக்கட்ட கடன் அளவுக்கும் கூடுதலாக வரைமுறைகளுக்குட்பட்டு அனுமதியளித்த விவரங்கள்

Name of the borrower கடன் வாங்கியவர்	IVRCL Infrastructures and Projects Ltd., Hyderabad.	
Permissible Limit	In the normal course - Rs. 93.11 Crores being 20% of the capital funds of the Bank (including the extra 5% as the exposure was on account of infrastructure.)	
ஏற்கனவே இயக்குநர்களால் வரையறுக்கப்பட்டது	சாதாரணமாக வங்கியின் மொத்த மூலதனத்தில் 20 சதவீதமான ரூ. 93.11 கோடி வரை (தொழில் வளர்ச்சிக்குத் தேவையான அடிப்படை வசதிகளை செய்யும் நிறுவனங்களுக்கென பிரத்தியேகமாக அனுமதிக்கப்பட்ட கூடுதல் 5% சேர்த்து)	
Exposure that can be allowed as per the sovereign power vested with Directors in conformity with the prudential norms of RBI -	Rs. 116.39 Crores	பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் வரைமுறைக்கேற்ப இயக்குநர்களால் பிரத்தியேகமாக வழங்கக்கூடிய கடனளவு - ரூ. 116.39 கோடி
Outstanding Exposure during the period :	From August 2004 to March 2005 - Rs. 101.04 Crores	
குறிப்பிட்ட காலகட்டத்தில் வழங்கப்பட்ட கடனளவு	ஆகஸ்ட் 2004 முதல் மார்ச் 2005 வரை ரூ. 101.04 கோடி	
Approved by the Board on :	August 18, 2004	
இயக்குநர் குழுவால் அனுமதிக்கப்பட்ட நாள்	ஆகஸ்ட் 18, 2004	

K. COMPLIANCE WITH ACCOUNTING STANDARDS (AS)

ஓ. வரையறுக்கப்பட்ட கணக்குமுறைகளுக்கு இணங்க

a. SEGMENT REPORTING UNDER THE ACCOUNTING STANDARD 17:

அ. பிரிவுகளுக்கான விளக்கம் - கணக்கு முறை 17

The bank's operations are classified into two primary 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 பகிர்வு செய்யப்பட்டுள்ளன.

PART A - Operational Segments

செயலாக்கத்தின் அடிப்படையில் பிரிக்கப்பட்டவை

Rs. in '000s
ரூ. ஆயிரத்தில்

Business Segments- Particulars வியாபாரப் பிரிவு விவரங்கள்	Treasury முதலீடு சம்பந்தமாக		Other banking operations வங்கித்துறை செயலாக்கம் சம்பந்தமாக		Total மொத்தம்	
	31.03.2005	31.03.2004	31.03.2005	31.03.2004	31.03.2005	31.03.2004
Revenue வருவாய்	2673895	3098081	3132670	2994483	5806565	6092564
Result Profit / Loss முடிவு இலாபம் / நஷ்டம்	1109067	1239522	1224577	975258	2333644	2214780
Unallocated expenses பகிரப்படாத செலவுகள்	--	--	--	--	1020766	978733
Operating profit மொத்த இலாபம்	--	--	--	--	1358478	1276755
Income taxes வருமான வரி	--	--	--	--	535000	470000
Extra-ordinary profit/loss வழக்கத்துக்கு மாறான இலாபம் / நஷ்டம்	--	--	--	--	-----	-----
Net profit நிகர இலாபம்	--	--	--	--	823478	806755
OTHER INFORMATION மற்ற விபரங்கள்						
Segment assets பிரிவுகளுக்கான சொத்துக்கள்	23041945	24735115	32965013	25969439	56006958	50704554
Unallocated assets பகிரப்படாத சொத்துக்கள்	--	--	--	--	161141	190314
Total assets மொத்த சொத்துக்கள்	--	--	--	--	56168099	50894868
Segment liabilities பிரிவுகளுக்கான பொறுப்புகள்	16311892	1903762	35057816	44913738	51369708	46817500
Unallocated liabilities பகிரப்படாத பொறுப்புகள்	--	--	--	--	4798391	4077368
Total liabilities மொத்த பொறுப்புகள்	--	--	--	--	56168099	50894868

PART B - Geographic Segments

வியாபார இடத்தை பொறுத்த பிரிவுகள்

Particulars விபரங்கள்	Domestic உள்நாட்டில் உள்ள இடங்கள்		International வெளிநாட்டில் உள்ள இடங்கள்		Total மொத்தம்	
	31.03.2005	31.03.2004	31.03.2005	31.03.2004	31.03.2005	31.03.2004
Revenue வருவாய்	5806565	6092564	--	--	5806565	6092564
Assets சொத்துக்கள்	56168099	50894868	--	--	56168099	50894868

b. RELATED PARTY DISCLOSURES – Accounting Standard 18

ஆ வியாபாரத்தை நடத்தும் நபர்கள் வங்கியுடன் ஏற்படுத்தியுள்ள ஒப்பந்தத்தின் வெளிப்படை விளக்கங்கள் - கணக்கு முறை 18

In compliance with the Accounting Standard 18 issued by ICAI and RBI guidelines, details pertaining to Related party Transactions are disclosed as under

பதிவு செய்யப்பட்ட இந்திய கணக்கீட்டாளர்களுக்கான நிறுவனத்தால் வரையறுக்கப்பட்ட கணக்குமுறை எண் 18ல் கண்டுள்ளதற்கிணங்க மற்றும் பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் வலியுறுத்தலின்படி வியாபாரத்தை நடத்தும் நபர்கள் வங்கியுடன் ஏற்படுத்தியுள்ள ஒப்பந்தத்தின் விவரங்கள் கீழ்க்கண்டவாறு.

a) Remuneration paid to Thiru S.Radhakrishnan, Chairman and Chief Executive Officer of the bank for the period from 06.11.2004 to 31.03.2005 was Rs.2,76,080.

திரு.S..இராதாகிருஷ்ணன் அவர்கள் வங்கியின் தலைவர் மற்றும் முதன்மை அதிகாரி என்ற வகையில் 06.11.2004 தேதி முதல் 31.03.2005 வரை ரூ.2,76,080/- ஊதியம் வழங்கப்பட்டுள்ளது.

b) Remuneration paid to Thiru R. Natarajan, Chairman and Chief Executive Officer of the bank for the period from 01.04.2004 to 30.09.2004 including terminal benefits was Rs.7,33,887.

திரு.இரா.நடராசன் வங்கியின் தலைவர் மற்றும் முதன்மை அதிகாரியாக இருந்த வகைக்கு 01.04.2004 தேதி முதல் 30.09.2004 வரை ரூ.7,33,887 ஊதியம் மற்றும் பணி ஓய்வு பலன்களாக வழங்கப்பட்டுள்ளது.

c) There is no other information to be reported regarding related party transaction as per RBI guidelines.

மேலே கண்டவை தவிர பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் வலியுறுத்தலின்படி வெளிப்படுத்த வேண்டிய விவரங்கள் இல்லை.

c. EARNINGS PER SHARE – Accounting Standard 20

இ. ஒவ்வொரு பங்குக்கும் ஈட்டிய இலாபம் - கணக்கு முறை 20

items	Amount (Rs.) தொகை (ரூ.)	
	Current Year இவ்வருடம்	Previous Year கடந்த வருடம்
Earnings for the year (Rs.) மொத்த வருவாய்	8234.78 lakhs	8067.55 lakhs
Basic weighted average number of shares பங்குகளின் அறுதியிட்ட சராசரி எண்ணிக்கை	2,84,454	2,84,454
Basic EPS (in Rs.) ஒவ்வொரு பங்கும் ஈட்டிய அடிமட்ட இலாபம்	2894.94	2836.15
Diluted weighted average number of shares பங்குகளின் தளர்த்தப்பட்ட அறுதியிட்ட சராசரி எண்ணிக்கை	2,84,454	2,84,454
Diluted EPS (in Rs.) ஒவ்வொரு பங்கும் ஈட்டிய தளர்த்தப்பட்ட இலாபம்	2894.94	2836.15
Nominal value of shares –Basic (Rs.) பங்குகளின் முகமதிப்பு - அடித்தளத்தில்	28.45 lakhs	28.45 lakhs
Nominal value of shares-Diluted (Rs.) பங்குகளின் முகமதிப்பு தளர்த்தப்பட்டது	28.45 lakhs	28.45 lakhs

d. Accounting for Taxes on Income – Accounting Standard 22

ஈ. வருமானம் மீதான வரிகளக்கீடு - கணக்கு முறை 22

The bank has adopted Accounting Standard-22 (Accounting for Taxes on Income) issued by the Institute of Chartered Accountants of India. Consequently, the bank had recorded the cumulative net Deferred tax asset of Rs.948.35 lakhs relating to the period up to 31.03.2004 arising out of timing difference as an accretion to the General Reserve on 31.03.2004.

வருமானம் மீதான வரியை கணக்கிடுவதில் பதிவு செய்யப்பட்ட இந்திய கணக்கீட்டாளர்களுக்கான நிறுவனத்தால் வரையறுக்கப்பட்ட கணக்குமுறை எண்.22 கையாளப்பட்டுள்ளது. அதன் பயனாக வெவ்வேறு காலகட்டத்தில் வருமான வரி செலுத்துவது மற்றும் திரும்பப் பெறுவது தள்ளி வைத்தினால் ஏற்பட்ட சொத்துக்களின் மொத்த மதிப்பு

31.3.2004 வரை ரூ.948.35 இலட்சங்களாக கணக்கிடப்பட்டு அதற்கு சமமான தொகை பொது ஒதுக்கீடு என மாற்றப்பட்டுள்ளது.

Further, deferred tax (net) assets of Rs.663.05 lakhs relating to the current year have been recognised in the accounts.

மேலும் இவ்வகையில் இவ்வருடம் முடிய உள்ள நிகர சொத்து மதிப்பான ரூ.663.05 இலட்சத்துக்கு சமமான தொகை இலாப நஷ்டகணக்கில் வருமானமாக சேர்க்கப்பட்டுள்ளது.

The major components of deferred tax assets/liabilities as at 31.03.2005 arising out of timing difference are as follows;

31.3.2005 தேதியன்று வருமான வரி கட்டுவது திரும்ப பெறுவதை தள்ளிப்போட்டதால் ஏற்பட்ட சொத்து மற்றும் பொறுப்புகளின் விவரங்கள் கீழே தரப்பட்டுள்ளன

Rs. in lakhs ரூ. இலட்சத்தில்

Particulars விவரங்கள்	Deferred tax Asset சொத்துக்கள்	Deferred tax Liability பொறுப்புகள்
Depreciation on Fixed Assets அசையாத சொத்துக்கள் மீதான தேய்மானம்		237.77
Interest accrued on Govt. securities/bonds but not due முதலீடுகள் மீதான வட்டிகள் வருமானமாக எடுக்கப்பட்டு காலக்கெடு வராததால் பெறப்படாதவை		614.80
Profit on Sale of Assets சொத்துக்களின் விற்பனை மூலம் ஈட்டிய இலாபம்		0.66
NPA Provisions வருவாய் ஈட்டாத கடன்கள் மீதான ஒதுக்கீடுகள்	(1546.74)	
Amortisation of premium/Depreciation on Investments முதலீடுகளின் வாங்கிய விலைக்கும் முக விலைக்கும் உள்ள வித்தியாசத்துக்காக ஒதுக்கப்பட்டவை	(577.14)	
Provision for retirement benefit, etc ஓய்வூதியத்துக்கான ஒதுக்கீடுகள்	(308.71)	
Provision for Contingencies and Intangible Assets எதிர்நோக்கும் இழப்புகள் மற்றும் உருவகப்படுத்த முடியாத சொத்துகளுக்கான ஒதுக்கீடு	(32.04)	
Deferred tax asset/liability வருமான வரி கட்டுவது மற்றும் திரும்பிப் பெறுவதை தள்ளி வைத்ததினால் ஏற்பட்ட சொத்துக்கள் மற்றும் பொறுப்புகள்	(2464.63)	853.23

e. Intangible Assets – Accounting Standard - 26

Computer Software expenses has been reckoned as other fixed assets instead of deferred revenue expenditure. The net carrying amount of computer software expenses have been included under the head "Other Fixed Assets" in Schedule 10 to the Balance Sheet. The requisite disclosures under AS-26 are as follows:

உ. உருவகப்படுத்தமுடியாத சொத்துக்கள் - கணக்கு முறை 26
கணிணி சம்பந்தப்பட்ட மென்பொருள் வாங்கிய வகையிலான செலவுகள் தள்ளி வைக்கப்பட்ட செலவுகளாக காண்பிப்பதற்கு பதில் ஏனைய அசையா சொத்துக்கள் என குறிக்கப்பட்டுள்ளன. தேய்மானம் கழித்து மீதம் உள்ள மென்பொருள் செலவுகள் இருப்புநிலை கணக்கின் படிவம் 10 ல் ஏனைய அசையா சொத்துக்கள் என்றத் தலைப்பில் சேர்க்கப்பட்டுள்ளன. பதிவு செய்யப்பட்ட இந்திய கணக்கீட்டாளர்களுக்கான நிறுவனத்தால் வரையறுக்கப்பட்ட கணக்கு முறை AS 26 ல் கண்டுள்ளபடி கீழ்க்கண்ட விளக்கங்கள் அளிக்கப்படுகின்றன.

Particulars விவரங்கள்	Amount Rs. in lakhs தொகை ரூபாய் இலட்சத்தில்
Carrying amount as on 01.04.2004(Net of Amortisation) 01.04.2004 அன்று முந்தைய வருடங்களில் செலவாக கணக்கில் எடுத்தது போக மீதத் தொகை	504.18
Add: Additions during the year கூட்டவேண்டியது: இவ்வருடம் சேர்க்கப்பட்டவை	275.76

Less: Amortisation during the year debited to Profit & Loss Account			
கழிக்கவேண்டியது: இவ்வருடம் செலவில் எடுத்தது			309.77
Carrying amount as on 31.03.2005			470.17
மீதம் உள்ளது			

15. RBI has not imposed any penalty during the year.

15. பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் வலியுறுத்தலை கடைப்பிடிக்கவில்லை என்ற காரணத்திற்காக இவ்வருடம் அபராதம் ஏதும் வசூலிக்கப்படவில்லை.

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

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

17. Previous year's figures have been regrouped wherever necessary to conform to this year's classification.

17. பழைய வருடத்துக் கணக்குகள் இவ்வருடத்துக்கு ஒத்துப்போகுமாறு தேவையான அளவுக்கு மாற்றி அமைக்கப்பட்டுள்ளன.

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

18. தொகைகள் ரூபாய் ஆயிரம் அளவுக்கு சுருக்கி எடுக்கப்பட்டுள்ளன.

Sd/- S.Radhakrishnan
Chairman

Sd/- B.Ramachandra Adityan
Sd/- R.Kannan Adityan
Sd/- V.Bhaskaran
Sd/- P.H.Arvinth Pandian
Sd/- N.Balasubramanian
Sd/- P.Prem Vetty
Sd/- A.Narayanan
Sd/- N.S.Srinivasan
Sd/- S.Swaminathan
Sd/- S.T.Kannan
Directors

Vide our report attached
For Vivekanandan Associates
Chartered Accountants
Sd/- N.Subramanian

Partner

Sd/- P.Annamalaisamy
Sd/- P.R.Varatharajan

Tuticorin
01.06.2005

General Managers

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:

i. Foreign currency balances both, under assets and liabilities, outstanding forward exchange rates and swaps are evaluated at the year end rates published by FEDAI. The resultant profit / loss is shown as income / loss.

ii. Deposit accounts denominated in foreign currency such as FCNR (B) EEFC, RFC and placement of such deposits in foreign currency are recorded at market related notional rates determined by the management from time to time. Foreign currency loan accounts are also disclosed at market related notional rate.

iii. Contingent liabilities on account of acceptances, endorsements and other obligations including guarantees and Letters of Credit denominated in foreign currencies are translated at year end FEDAI rates.

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 are valued at cost price. Wherever the cost price is more than the face value, the premium paid is amortized over the remaining period of maturity. Profit on sale of securities under "Held to Maturity"

முக்கிய கணக்கு நெறிமுறைகள்

1. பொது

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

2. அந்நியச் செலாவணி பரிமாற்றங்கள்

i. வெளிநாட்டு நாணயம் கையிருப்பு, இவ்வகையிலான சொத்துக்கள் மற்றும் பொறுப்புகள் மற்றும் முன்னோக்கு அந்நிய செலாவணி ஒப்பந்தங்கள் அந்நியச் செலாவணி மாற்று நிறுவனங்களின் குழுமத்தால் வருடக் கடைசியில் அறிவிக்கப்படும் விலையில் மதிப்பிடப்பட்டு அதில் ஏற்படுகிற இலாபம் / நஷ்டம் கணக்கில் எடுத்துக்கொள்ளப்படுகிறது.

ii. FCNR(B), EEFC, RFC போன்ற அந்நிய செலாவணி சம்பந்தமான வைப்புநிதிகள் நிர்வாகத்தால் அவ்வப்போது நிர்ணயிக்கப்படும் தற்காலிக மதிப்பில் எடுத்துக்கொள்ளப்படுகிறது. அந்நியச் செலாவணியில் வழங்கப்பட்ட கடன்களும் அங்காடியில் நிலவும் மதிப்பின் அடிப்படையில் பிரசரிக்கப்படுகின்றன.

iii. எதிர்பார்க்கும் பொறுப்புகள், பிணையப்பொறுப்புகள் மற்றும் ஒப்புதல் கடிதங்கள் மூலம் எதிர்பார்க்கும் இழப்புகள் அந்நியச் செலாவணி மாற்று நிறுவனங்களின் குழுமத்தால் அறிவிக்கப்படும் வருடக் கடைசி மதிப்பில் எடுத்துக்கொள்ளப்படுகின்றன.

3. முதலீடுகள்

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

i) வங்கியின் அனைத்து முதலீடுகளும் முதிர்வு காலம் வரை வைக்கக் 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 கணக்கிடப்படுகின்றன. வாங்கிய விலை, முகமதிப்பு விலைக்கு கூடுதலாக இருக்கும் பட்சத்தில் அக்கூடுதல் தொகை மீதமிருக்கும் முதிர்வு காலத்தில் பகிர்ந்து ஒதுக்கீடு செய்யப்படுகிறது. முதிர்வுமும் காலம் வரை வைக்கக்கூடிய முதலீடுகளை விற்பதில் கிடைக்கும் இலாபமானது இலாப நஷ்ட

category is initially taken to Profit & Loss 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 is charged to revenue and the net appreciation is ignored.

iv) Investments are valued at year end as per RBI guidelines for 31.03.2005 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) Debenture 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 cost or market rates whichever is lower.

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 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.

கணக்கிற்கு முதலில் எடுத்து செல்லப்பட்டு பின்பு மூலதன நிதிக்கு மாற்றப்படுகின்றது.

ii) விற்பனைக்கு கிட்டுப்பவை 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 அவ்வப்போது மதிப்பிடப்பட்டு நிகர தேய்மானம் இருக்கும் பட்சத்தில் இலாபநஷ்ட கணக்குக்கு எடுக்கப்படுகிறது. நிகர மதிப்பு கூடும் பட்சத்தில் அவை கணக்கில் எடுக்கப்படுவதில்லை.

iv) பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் வலியுறுத்தலுக்கிணங்க 31.03.2005ம் 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 பங்குச் சந்தை குறியீட்டின்படி அல்லது வாங்கிய விலைப்படி இவற்றில் எது குறைவாக உள்ளதோ அதன்படி 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 தொகை வராத பட்சத்தில் உகந்த தேய்மானத்துடன் பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் வலியுறுத்தலுக்கிணங்க 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.

C) Prudential norms: Securities guaranteed by the State Government where the principal / interest is due but not paid for a period of more than 180 days as on 31.03.2005 are treated as non-performing investments and provided for as per the RBI guidelines. Further, for securities guaranteed by the State Government where the principal / interest is due but not paid for a period of more than 90 days interest is recognized as income only on cash basis.

Investment Fluctuation Reserve

In accordance with the guidelines of the Reserve Bank of India, it is necessary to maintain the IFR at a minimum of 5% (subject to a maximum of 10%) of the Investment Portfolio, excluding the value of investments in the Held to Maturity category. The reserve has to be built up within a period of 5 years commencing from the financial year 2001 – 02. In accordance with these requirements, appropriations are being made to the IFR each year.

Accounting for REPO Transactions

In respect of Repo transactions under Liquidity Adjustment Facility (LAF) with the RBI, monies paid during the year are debited to "Money at Call & Short Notice" (along with the additional 5% margin securities received, which are kept under Sundry Liabilities LAF Account) and reversed on maturity of the transaction. Revenue thereon is accounted for as interest income.

In respect of Reverse Repo Transactions under LAF with the RBI, monies borrowed during the year on such transactions are credited to borrowings from RBI. Expenditure thereon is accounted for as Interest Expenditure. The investments pledged with the RBI for this purpose are reduced for reckoned SLR.

4. ADVANCES

Advances are classified into Standard, Sub-standard, Doubtful and Loss Assets in accordance with the guidelines issued by RBI and are stated at net of provisions made towards Non-performing Advances (NPAs).

Changes made during the year in the accounting policy / procedure as to advances in compliance with RBI directives are as under:

இ. நுட்பமான வரையறைகள் : பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் வலியுறுத்தலின்படி மாநில அரசால் பொறுப்பேற்கப்பட்ட கடன்பத்திரங்கள் மீதான வட்டி அல்லது அசல் தவணைக் காலம் கடந்து 31.03.2005 தேதியன்று 180 நாட்களுக்கும் மேலாக வசூலாகாத பட்சத்தில் அவ்வகையான கடன் பத்திரங்கள் மீதான முதலீடுகள் செயல் திறனற்ற முதலீடாக கருதப்படுகிறது. அரசால் பொறுப்பேற்கப்பட்ட கடன்பத்திரங்கள் மீதான வட்டி அல்லது அசல் தவணைக் காலம் கடந்து 31.03.2005 தேதியன்று 90 நாட்களுக்கும் மேலாக வசூலாகாத பட்சத்தில் அதன் வகையிலான வட்டி வசூலாகும் போது மட்டுமே வருமானமாகக் கணக்கில் எடுக்கப்படுகிறது.

முதலீடுகளின் மதிப்பில் ஏற்படும் இழப்புகளை ஈடு கட்டும் வகைக்கான ஒதுக்கீடு

பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் வலியுறுத்தலின்படி முதலீடுகளின் மதிப்பில் ஏற்படும் இழப்புகளை ஈடு கட்டும் வகைக்கான ஒதுக்கீடு, வங்கியின் முதலீடுகளில் முதிர்வு காலம் வரை வைத்திருக்கும்படியானவை தவிர ஏனைய முதலீடுகளின் மதிப்பில் 5% வரை (10 சதவீதத்திற்கும் மிகாமல்) இருக்கும்படியாக 2001-02ம் வருடத்திலிருந்து ஐந்து வருட காலத்துக்குள் ஏற்பாடு செய்யவேண்டும். அவ்வாறு ஒவ்வொரு வருடமும் ஒதுக்கீடு செய்யப்படுகிறது.

வெகுவாகப் பணமாக்கும் முதலீடுகளை திரும்ப வாங்கும் / விற்கும் உத்திரவாதத்துடன் விற்கும் / வாங்கும் வணிகம் சம்பந்தமான கணக்கு முறைகள்

பாரத ரிசர்வ் வங்கியுடன் வெகுவாகப் பணமாக்கும் முதலீடுகளை திரும்ப வாங்கும் / விற்கும் உத்திரவாதத்துடன் விற்கும் / வாங்கும் வணிகத்தில் அவ்வாறாக வாங்கும் முதலீட்டின் மொத்தத் தொகை 5% பிணையத்தொகையும் சேர்த்து குறுகிய காலத்தில் வசூலாக வேண்டிய கடன் தொகை என கணக்கிடப்பட்டுள்ளது. இதன் வகையிலான வருமானம் வட்டி வருமானமாக கணக்கிடப்படுகிறது.

இம்மாதிரி விற்கப்படும் முதலீடு பாரத ரிசர்வ் வங்கியிடமிருந்து வாங்கப்பட்டக் கடனாக காண்பிக்கப்படுகிறது. இவ்வகையிலான செலவு வட்டி வகையிலான செலவாக கணக்கிடப்படுகிறது. இவ்வகைக்கு பாரத ரிசர்வ் வங்கியில் அடமானமாக வைக்கப்பட்ட முதலீடுகள் பாரத ரிசர்வ் வங்கியில் சட்டபூர்வமாக வைக்கப்பட வேண்டிய முதலீடுகளிலிருந்து கழிக்கப்படுகின்றன.

4. கடன்கள்

பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் வரையறைகளுக்கு உட்பட்டு கடன்கள் வருமானம் ஈட்டுபவை மற்றும் வருமானம் ஈட்டாத கடன்கள் முறையே தரம் குறைந்தவை, சந்தேகத்துக்கிடமானவை மற்றும் இழப்பினை ஏற்படுத்தக் கூடியவை என பிரிக்கப்பட்டுள்ளன.

வங்கி வழங்கியுள்ள கடன்களை கணக்கிடும் முறையில் பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் வலியுறுத்தலின்படி கீழ் கண்டவாறு மாற்றங்கள் செய்யப்பட்டுள்ளன.

i. Classification of Doubtful Asset: An asset is classified as doubtful less than one year (i.e. DF1) if it has remained in Sub-standard category for a period beyond 12 months as on 31.03.2005.

ii. Provision on advances has been made as under:

a. Standard Assets: Provision is made at 0.25% of the outstanding performing advances.

b. Sub-standard Assets: A provision of 10% on total outstanding is made. An additional provision of 10 per cent is made on substandard assets identified as unsecured exposure. An unsecured exposure is one where the realizable value of the security is not more than 10% of the outstanding.

c. Doubtful Assets: Provision is made at 100% on unsecured portion.

Provision is made as follows at the rates ranging from 20% to 100% of the secured portion of the advances depending upon the period for which the asset has remained doubtful.

Period for which the advance has remained in doubtful category	Provision requirement
Up to one year	20%
One to three years	30%
More than three years	
a. Outstanding stock of NPAs as on 31.03.2004	60%
b. Advances classified as doubtful for more than three years on or after 01.04.2004	100%

d. Loss assets: Provision has been made at 100% of the outstanding.

In addition to the specific provision made towards identified NPAs, the bank also established floating provision. Floating provision, used to set off specific provision, is required to be made in accordance with the RBI prudential norms towards existing/future NPAs.

As per RBI guidelines, a general provision @ 0.25% is made on all Standard Advances and such provision is included under Other Liabilities.

i. சந்தேகத்திற்கிடமான கணக்குகளாக மாற்றுதல் : 31.03.2005 தேதியன்று 12 மாதங்களுக்கும் கூடுதலாக தரம் குறைந்தக் கடனாக இருக்கும் பட்சத்தில் ஒரு வருடம் காலக்கெடுவுக்கும் குறைந்த சந்தேகத்துக்கிடமான கடனாக பிரிக்கப்படும்.

ii. கடன் வசூல் வகையில் ஏற்படும் இழப்புகளை சரிசெய்யும் வகையில் ஒதுக்கீடுகள் கீழ்கண்டவாறு செய்யப்படுகின்றன.

அ) தரமான கடன்கள்: செயலாக்கமுள்ள கடன் நிலுவையில் மொத்தத்தொகையில் 0.25 சதவீதம்

ஆ) தரமற்றக் கடன்கள்: அவ்வாறான கடன் நிலுவையில் மொத்தத் தொகையில் 10 சதவீதம் ஒதுக்கீடு செய்யப்படுகிறது. சொத்து ஜாமினற்றக் கடனாக கருதப்பட்சத்தில் கூடுதல் 10 சதவீதம் ஒதுக்கீடு செய்யப்படுகிறது. பிணையத்தின் மதிப்பு கடன் நிலுவைக்கு 10 சதவீதத்துக்கு கூடாத பட்சத்தில் அவ்வகையான கடன் சொத்து ஜாமினற்றக் கடனாகக் கருதப்படும்.

இ) சந்தேகத்திற்கிடமான கடன்கள்: சொத்துப் பிணையமற்ற பகுதிக்கு 100 சதவீதம் ஒதுக்கீடு செய்யப்படுகிறது.

சொத்துப்பிணையம் உள்ளப்பகுதிக்கு சந்தேகத்துக்கிடமான காலத்தின் அடிப்படையில் 20 சதவீதத்திலிருந்து 100 சதவீதம் வரையிலும் கீழ்கண்டவாறு ஒதுக்கீடு செய்யப்படுகிறது.

சந்தேகத்திற்கிடமான கடனாக உள்ள கால அளவு	தேவையான ஒதுக்கீடு
ஒரு வருடம் வரை	20%
ஒரு வருடம் முதல் மூன்று வருடம் வரை	30%
மூன்று வருடங்களுக்குக் கூடுதலாக	
அ) 31.03.2004ம் தேதியன்று உள்ளவைக்கு	60%
ஆ) 01.04.2004ம் தேதியன்று அல்லது அதற்குப் பிறகு சந்தேகத்திற்கிடமான கடனாக மூன்று வருடங்களுக்கும் கூடுதலாக உள்ளவைக்கு	100%

ஈ) இழப்புகளை ஏற்படுத்தும் கடன்கள்: அவ்வாறான கடன்களின் மொத்த நிலுவையில் 100%

வருவாய் ஈட்டாத கடன் ஒவ்வொன்றுக்கும் தேவையான அளவுக்கும் கூடுதலாக ஒதுக்கீடு செய்யப்படுகிறது. அவ்வகையான ஒதுக்கீடுகள் பாரத ரிசர்வ் வங்கியினால் அறிவுறுத்தப்பட்ட நுட்பமான கணக்கு முறைப்படி தற்சமயம் உள்ள வருமானம் ஈட்டாத கடன்களுக்கும் பிற்காலத்தில் வரவிருக்கும் அவ்வாறான கடன்களுக்கும் பயன்படுத்திக் கொள்ளப்படுகிறது.

பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் வலியுறுத்தலின்படி நேர்த்தியான எல்லா கடன்களுக்கும் 0.25 சதவீதம் ஒதுக்கீடு செய்யப்பட்டு அவ்வொதுக்கீடு ஏனைய பொறுப்புகள் என்ற தலைப்பில் உள்ள தொகையில் சேர்க்கப்பட்டுள்ளது.

5. FIXED ASSETS

a. Fixed assets are carried at cost of acquisition less accumulated depreciation. Cost includes freight, duties, taxes and incidental expense related to the acquisition and installation of the asset.

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

c. Depreciation on computers/ATMs, including hardware, Peripherals & software acquired for setting up on line banking is provided on straight-line method at the rate of 33.33% as per RBI guidelines.

d. Advances made in respect of properties taken on rent are included under other assets.

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 annually.

Pension

The Pension Fund of the Bank has purchased annuities from LIC of India for all pensioners and family pensioners of the Bank during the year.

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 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 the Bank recognises such contributions as expense in the year in which it is incurred.

5. நிலையான சொத்துக்கள்

அ) நிலையான சொத்துக்கள் வாங்கிய விலையிலிருந்து இதுவரையில் கணக்கிடப்பட்டுள்ள தேய்மானம் கழித்து காண்பிக்கப்பட்டுள்ளது. வரிகள், எடுத்து வருவதற்கான வண்டி வாடகை, வாங்குவதற்கும் அவற்றை நிறுவுவதற்கான செலவுகளும் வாங்கிய விலையுடன் சேர்க்கப்பட்டுள்ளன.

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

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

ஈ) வாடகைக்கு எடுக்கப்பட்ட கட்டிடங்களுக்கு வழங்கிய முன்பணம் ஏனைய சொத்துக்கள் என்ற தலைப்பில் உள்ளத்தொகையுடன் சேர்க்கப்பட்டுள்ளது.

6. ஊழியர்கள் நலன்கள்

கருணைத் தொகை

வங்கியானது எல்லா ஊழியர்களுக்கும் ஓய்வுக்குப்பின் கருணைத் தொகையை 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 ஓய்வூதியம் வழங்கும் பொருட்டு நிதி கண்காணிப்பினை வங்கியானது இந்திய ஆயுள் காப்பீட்டு நிறுவனத்திடம் ஒப்படைத்துள்ளது.

தொழிலாளர் வருங்கால வைப்புநிதி

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

Leave Encashment

Provision for leave encashment benefit is made based on an actuarial valuation.

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:

Income and expenditure is accounted on accrual basis except in the following cases.

- In the case of NPAs, Income is recognised on cash basis, in terms of guidelines of Reserve Bank of India. Where recovery is not adequate to upgrade the NPA accounts by way of regularization, such recovery is being appropriated towards interest in the first instance and towards the principal/book values thereafter. In case of Non-performing investments (NPIs), the same accounting treatment as above is followed except otherwise agreed.
- Dividend on investments in shares, units of mutual fund, income from sale of mutual fund products, locker rent, and commission on Government business are accounted on cash/realisation basis.
- Income related to credit card is accounted on the basis of the bills raised.
- In the case of matured term deposits, interest is provided as and when such deposits are renewed.
- In the case of suit filed accounts, legal expenses are charged to the profit and loss account. Similarly, at the time of recovery of legal expenses, in respect of such suit filed accounts, the amount recovered is accounted as income.

9. EARNINGS PER SHARE

The bank reports basic and diluted earnings per share in accordance with Accounting Standard-20 of the ICAI.

விடுபினை பணமாக்குதல்

விடுபினை பணமாக்கும் வசதிக்கான ஒதுக்கீடு அவ்வாறான தொகை கணக்கிட சிறப்பு பயிற்சி பெற்றவரின் கணிப்புப்படி கணக்கிடப்படுகிறது.

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, வசூலாகும்பொழுது கணக்கில் எடுக்கப்படுகிறது. வசூலாகும் தொகை வருவாய் ஈட்டும் திறனற்றக் கடனிவிருந்து மீழும் அளவுக்கு இல்லாத பட்சத்தில் அத்தொகை முதலாவது வட்டி வகைக்கும் மீதமுள்ளது அசலுக்கும் கணக்கிலெடுக்கப்படும். இவ்வாறான வருவாய் ஈட்டு திறனற்ற முதலீடுகளும் மேலே கண்ட முறையில் கணக்கிலெடுக்கப்படுகிறது.
- பங்கு இலாபத்தொகை, பரஸ்பரநிதி மீதான வருமானம், பரஸ்பரநிதியை விற்கும்பொழுது கிடைக்கும் வருமானம், பாதுகாப்பு பெட்டக வாடகை மற்றும் அரசாங்க அலுவல் நிமித்தம் கிடைக்கும் சன்மானம் ஆகியவை வசூலாகும் பொழுது வருமானமாக கணக்கிலெடுக்கப்படுகின்றன.
- வங்கி வழங்கும் கடன் அட்டையை பயன்படுத்தி பொருள் வாங்கும் வசதிக்கு வசூலிக்கப்படும் வருமானம் அவ்வப்பொழுது விலைப்பட்டியலை சமர்ப்பிக்கும் பொழுது வருமானமாக எடுத்துக் கொள்ளப்படுகிறது.
- முதிர்வு பெற்ற தவணைக்கால வைப்பு நிதியானது புதுப்பிக்கும் பொழுது அதற்கான வட்டி கணக்கிலெடுக்கப்படுகிறது.
- பணம் வசூல் செய்யும் பொருட்டு வழக்குகள் தொடுத்திருக்கும் பட்சத்தில் அவ்வாறான வழக்கு பதிவு செய்ய மற்றும் நடத்துவதற்கான செலவுகள் அவ்வப்பொழுது இலாப நஷ்டக் கணக்கில் எடுத்துக் கொள்ளப்படுகிறது. அவ்வாறான செலவுகள் வசூலாகும் பொழுது வசூலான தொகை வருமானமாக எடுத்துக் கொள்ளப்படுகிறது.

9. ஒவ்வொரு பங்குக்கும் ஈட்டிய இலாபவிகிதம்

பதிவு செய்யப்பட்ட இந்திய கணக்கீட்டாளர்களுக்கான நிறுவனத்தால் வரையறுக்கப்பட்ட கணக்குமுறை எண் 20ல் கண்டுள்ளபடி

For the year under reference, both Basic and diluted earning per share being the same, is computed by dividing the net profit after tax by the weighted average number of equity shares outstanding for the period.

10. 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 / losses on investments and
- iv) Other usual and necessary provisions.

11. CONTINGENCIES

Loss, if any from contingencies arising from claims, litigation, assessment, fines, penalties etc are recorded when it is probable that a liability has been incurred and the amount can be reasonably estimated.

Sd/- S.Radhakrishnan
Chairman

Sd/- B.Ramachandra Adityan
Sd/- R.Kannan Adityan
Sd/- V.Bhaskaran
Sd/- P.H.Arvinth Pandian
Sd/- N.Balasubramanian
Sd/- P.Prem Vetty
Sd/- A.Narayanan
Sd/- N.S.Srinivasan
Sd/- S.Swaminathan
Sd/- S.T.Kannan
Directors

Sd/-P.Annamalaisamy
Sd/-P.R.Varatharajan
General Managers

Thoothukudi
01.06.2005

வங்கியானது ஒவ்வொரு பங்குக்கும் உரிய அடித்தள மற்றும் தளர்த்தப்பட்ட சராசரி வருமானமாக காட்டப்பட்டுள்ளது. அவ்வாறான வருமானம் நிகர லாபத்தை மொத்த பங்குகளின் எண்ணிக்கையால் வகுத்து அளிக்கப்படுகிறது.

10. 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 ஒதுக்கீடுகள்.
- iv) வழக்கமான மற்றும் அத்தியாவசிய ஒதுக்கீடுகள்.

11. எதிர்நோக்கும் இழப்புகள்

இழப்பீடுகள், வழக்குகளின் தீர்ப்புகள், தண்டனைத் தொகைகள் போன்ற எதிர்நோக்கும் இழப்பீடுகள் பொறுப்புகளாக மாறும் பட்சத்தில் அல்லது அவ்வாறான தொகைகளை உத்தேசமாக நிர்ணயிக்கும் தருவாயில் கணக்கிலெடுக்கப்படுகின்றன.

Vide our report attached
For Vivekanandan Associates
Chartered Accountants
Sd/-N.Subramanian
Partner

AUDITORS' REPORT

தணிக்கையாளர்கள் அறிக்கை

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 2005, the annexed Profit and Loss Account of the Bank for the year ended on that date, in which are incorporated the returns of 15 branches audited by us and 156 branches audited by branch auditors. Also incorporated in the Balance Sheet and the Profit and Loss Account is the return from 1 branch which has not been subjected to audit. The unaudited branch account for less than 0.01% of the business carried on by the Bank and also exempted from audit. We have also audited the Cash flow statement annexed to the Balance sheet for the year ended on that date. Preparation of these financial statements is 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.

இத்துடன் இணைக்கப்பட்டுள்ள தமிழ்நாடு மெர்க்கன்டைல் வங்கியின் 31.03.2005 அன்று இருப்பு நிலைக் குறிப்பு மற்றும் அன்றைய தேதியுடன் முடிவடைந்த நிதியாண்டிற்கான இலாப நஷ்டக் கணக்குகளும் மற்றும் பணப்பரிமாற்ற அறிக்கையும் எங்களால் தணிக்கை செய்யப்பட்டது. இது எங்களால் தணிக்கை செய்யப்பட்ட 15 கிளைகள், வேறு தணிக்கையாளர்களால் தணிக்கை செய்யப்பட்ட 156 கிளைகள் மற்றும் தணிக்கை செய்யப்படாத ஒரு கிளையிலிருந்து பெறப்பட்ட வருடாந்திர அறிக்கைகளின் அடிப்படையில் அமைந்துள்ளது. தணிக்கை செய்யப்படாத கிளையின் மொத்த வியாபாரம் வங்கியின் மொத்த வியாபாரத்திற்கு 0.01 சதவீதத்துக்கும் குறைவான படியால் தணிக்கையிலிருந்து விலக்களிக்கப்படுகிறது. பணப்பரிமாற்ற அறிக்கையும் எங்களால் தணிக்கை செய்யப்பட்டுள்ளது. 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 தஸ்தாவேஜைகளை 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 கொள்ளப்பட்டன.

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.

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 Balance Sheet, Profit and Loss Account and the Cash Flow Statement dealt with by this report are in agreement with the books of account and the branch returns.

e. In our opinion, the accompanying Balance Sheet, Profit and Loss Account and the Cash Flow Statement dealt with by this report comply with the Accounting Standards referred to Sub-section 3(c) of Section 211 of the Companies Act, 1956, to the extent they are not inconsistent with the Accounting policies prescribed by the Reserve Bank of India.

f. 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 2005 from being appointed as a director in terms of clause (g) of sub-section (1) of section 274 of the Companies Act, 1956.

g. 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 give a true and fair view:

i. In the case of the Balance Sheet of the state of affairs of the Bank as at 31st March 2005,

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.

Thoothukudi
01.06.2005

For Vivekanandan Associates
Chartered Accountants

Sd/- N. Subramanian
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.

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

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

உ) எங்களது கருத்துப்படி இந்த அறிக்கையில் கையாளப்பட்டுள்ள இருப்பு நிலைக் குறிப்புகள், வங்கியின் இலாப நஷ்டக்கணக்கு மற்றும் பணப்பரிமாற்ற அறிக்கை கம்பெனிகள் சட்டம் 1956ன் பிரிவு 211 இல் உள்ள உட்பிரிவு 3(C)ல் கண்டுள்ள கணக்கீட்டு வரையறைக்குட்பட்டு தயாரிக்கப்பட்டு, பாரத ரிசர்வ் வங்கியால் வரையறைக்கப்பட்ட கணக்கு நெறி முறைகளுக்கு உட்பட்டு இயன்ற அளவு முரண்பாடு இல்லாத நிலையில் உள்ளது.

ஊ) வங்கியின் இயக்குநர்கள் எழுத்து மூலமாக கொடுத்து இயக்குநர் குழுவால் கருதப்பட்ட தகவலின்படி 2004ம் வருடம் மார்ச் 31ந் தேதியில் எந்த ஒரு இயக்குநரும் கம்பெனிகள் சட்டம் 1956ன் 274(1)(g) பிரிவில் குறிப்பிடப்பட்டுள்ள விதிகளின்படி தகுதியற்றவராக கருத வேண்டிய நிலையில் இல்லை.

எ) எங்களுக்கு அளிக்கப்பட்ட விபரங்கள் மற்றும் விளக்கங்கள் அடிப்படையில் வங்கியின் கணக்குகள் மற்றும் அதற்கான குறிப்புகள் 1956ம் வருடத்திய கம்பெனிகள் சட்டத்தில் வங்கிகளுக்காக வரையறுக்கப்பட்ட விபரங்களை அளிக்கிறது. இருப்பு நிலைக் குறிப்புகள் மற்றும் இலாப நஷ்டக்கணக்குகளுடன் இணைக்கப்பட்டுள்ள கணக்குகள் சார்ந்த குறிப்புகள், முக்கிய கணக்கு வைப்பு கொள்கைகளின்படி, இந்தியாவில் பொதுவாக ஏற்றுக் கொள்ளப்பட்டுள்ள கணக்கு முறைகளின்படி பாரத ரிசர்வ் வங்கியால் குறிப்பிடப்பட்ட கணக்கு வைப்பு கொள்கைகளுக்குட்பட்டு சரியான மற்றும் உண்மையான நிலையைக் காட்டுகிறது.

எங்களது கருத்துப்படி மார்ச் 31, 2005 அன்றைய வங்கியின் இருப்பு நிலைக்கணக்கு, அத்தேதியில் முடிவடைந்த நிதியாண்டிற்கான இலாப நஷ்டக் கணக்கு மற்றும் பணப்பரிமாற்ற அறிக்கை முறையே வங்கியின் சரியான மற்றும் உண்மையான நிலை, ஈட்டிய இலாபம் மற்றும் பணப்பரிமாற்ற நடவடிக்கைகளை காட்டுகின்றன.

தூத்துக்குடி
01.06.2005

விவேகானந்தன் அசோசியேட்ஸ்காக
தணிக்கையாளர்கள்

(ஒப்பம்) N.சுப்பிரமணியன்
பார்ட்னர்

இவ் வருடாந்திர அறிக்கை இயன்ற அளவு தமிழில் மொழி பெயர்க்கப்பட்டுள்ளது. மொழிபெயர்ப்பில் ஏதேனும் பிழை இருப்பின், வங்கியோ, வங்கியின் இயக்குநர்களோ, அதிகாரிகளோ, மற்றும் ஊழியர்களோ பொறுப்பில்லை.



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. Pavorchatram
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. Elayirampennai
34. Kovilpatti
35. Pudukottai
(Thoothukudi dist)
36. Erode
37. Kumbakonam
38. Aruppukottai
39. Kalloorani
40. Alangulam
41. Bommidi
42. Thickenamcode
43. Thiruvarur
44. Villupuram
45. Palliyadi
46. Verkizhambi
47. Chinnamanur
48. Colachel
49. Agasteeswaram
50. Eriodu
51. Sayalkudi
52. Siruthondanallur
53. Prahaspuram
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 - Simmakal
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 - Aminjikai
116. Marthandam
117. Hosur
118. Chennai - Tambaram
119. Palayamkottai
120. Thirumangalam
121. Sivaganga
122. Cumbum
123. Thoothukudi - SIPCOT
Industrial Complex
124. Chennai - Perambur
125. Chennai - Thiruvanmiyur
126. Valliyoor
127. Chengalpattu
128. Chennai - Anna Nagar
129. Madurai - Tallakulam
130. Gobichettipalayam
131. Chennai - Purasawalkam.
132. Thuckalay



LIST OF BRANCHES - STATEWISE

ANDHRA PRADESH

1. Hyderabad
2. Guntur
3. Vijayawada
4. Nellore
5. Rajahmundry
6. Tadepalligudam
7. Secunderabad
8. Visakhapatnam
9. Kakinada
10. Tirupathi
11. Kurnool

KERALA

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

NEW DELHI

1. Delhi

GUJARAT

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

MAHARASHTRA

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

ORISSA

1. Cuttack

PUNJAB

1. LUDHIANA

KARNATAKA

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

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	165
2003-2004	28	47654	235371	440427	211399	8068	171
2004-2005	28	55884	224400	482688	262624	8235	172



BALANCE SHEET ABSTRACT AND COMPANY'S GENERAL BUSINESS PROFILE

Registration Details

Registration No.

1 9 0 8

State Code

1 8

Balance Sheet Date

3 1

0 3

2 0 0 5

(Rupees in Thousands)

(Rupees in Thousands)

Capital raised during the Year

Public Issue
Bonus Issue

N I L
N I L

Rights Issue
Private Placement

N I L
N I L

Position of mobilisation and Deployment of funds

Total Liabilities

5 6 1 6 8 0 9 9

Total Assets

5 6 1 6 8 0 9 9

Sources of funds

Paid-up Capital
Secured Loans

2 8 4 5
N I L

Reserves and Surplus
Unsecured Loans

5 5 8 5 5 5 8
4 8 3 8 2 1 7 3

Application of funds

Net Fixed Assets
Net Current Assets
Accumulated Losses

5 0 9 0 2 7
3 1 0 2 1 5 1 1
N I L

Investments
Miscellaneous Expenditure

2 2 4 4 0 0 3 8
N I L

Performance of Company

Turnover
Total Expenditure

5 8 0 6 5 6 5
4 9 8 3 0 8 7

Profit/(Loss) Before Tax
Profit/(Loss) After Tax
Earning per share in Rs.
Dividend Rate %(Proposed)

1 3 5 8 4 7 8 +
8 2 3 4 7 8 +
2 8 9 5
2 5 0

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

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

Sd/- S.Radhakrishnan
Chairman

Sd/- B.Ramachandra Adityan
Sd/- R.Kannan Adityan
Sd/- V.Bhaskaran
Sd/- P.H.Arvinth Pandian
Sd/- N.Balasubramanian

Directors

Sd/- P.Prem Vetty
Sd/- A.Narayanan
Sd/- N.S.Srinivasan
Sd/- S.Swaminathan
Sd/- S.T.Kannan

Partner

Vide our report attached
For Vivekanandan Associates
Chartered Accountants
Sd/- N.Subramanian

Thoothukudi
01.06.2005

Sd/- P.Annamalaisamy
Sd/- P.R.Varadharajan

General Managers

CASH FLOW STATEMENT FOR THE YEAR ENDED 31.03.2005

	(Rs. in '000s)	
	Year ended 31.03.2005	Year ended 31.03.2004
Cash Flow from operating activities		
Net profit for the year	823,478	806,755
<u>Add/Deduct</u>		
Loss/(Profit) on sale of assets	(183)	703
Depreciation on Fixed assets	108,688	90,548
Provisions & Contingencies (incl. Deferred tax adjustments)	918,604	892,131
Cash profit generated from operations I	1,850,587	1,790,137
Cash flow from operating assets & liabilities II		
<u>Increase/Decrease in liabilities</u>		
Deposits	4,226,082	3,196,947
Other liabilities & Provisions	(523,602)	(774,457)
<u>Increase/Decrease in assets</u>		
Advances	(5,122,568)	(1,540,105)
Investments	1,097,060	(2,115,967)
Other assets	490,549	22,181
Total	167,521	(1,211,401)
A. Net cash flow from operating activities I + II	2,018,108	578,736
Cash flow from investing activities	1,944	10,854
Sale/disposal of fixed assets	(83,035)	(144,551)
Purchase of fixed assets		
B. Net Cash flow from investing activities	(81,091)	(133,697)
Cash flow from financing activities		
Borrowings	(171,329)	(442,981)
Dividend declared in previous years paid in 2003-04		
C. Net Cash flow from financing activities	(171,329)	(442,981)
Total cash flow during the year (A+B+C)	1,765,688	2,058
<u>Cash & Cash equivalents as on 01-04-2004</u>		
Cash & bank balances with RBI	2,237,601	2,706,808
Balances with banks & money at call & short notice	1,607,975	1,136,710
Total	3,845,576	3,843,518
<u>Cash & Cash equivalents as on 31-03-2005</u>		
Cash & bank balances with RBI	3,039,054	2,237,601
Balances with banks & money at call & short notice	2,572,210	1,607,975
Total	5,611,264	3,845,576
Increase or(decrease)in cash flow	1,765,688	2,058

