

# 82nd ANNUAL REPORT 2003-2004



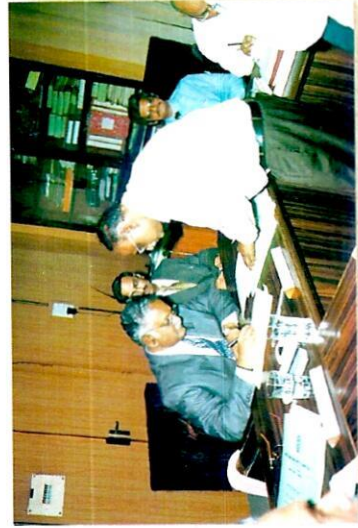
**TAMILNAD MERCANTILE BANK LTD.**

Regd. office : 57, V.E.ROAD, TUTICORIN - 628 002.





Directors of the Bank



Directors signing the Balance Sheet

**BOARD OF DIRECTORS - இயக்குநர்கள் குழு (As on 18.06.2004)**

Thiru .R. NATARAJAN - Chairman

திரு. இரா. நடராசன்

Thiru B. RAMACHANDRA ADITYAN

திரு. பா. இராமச்சந்திர ஆதித்தன்

Thiru R. KANNAN ADITYAN

திரு. இரா. கண்ணன் ஆதித்தன்

Thiru M.G. M.MARAN

திரு. எம்.ஜி.எம். மாறன்

Thiru A. RAJAGOPALAN

திரு. எ. இராஜகோபாலன்

Thiru V. BHASKARAN

திரு. வி. பாஸ்கரன்

Thiru P.H. ARVINDH PANDIAN

திரு. பி.எச். அரவிந்த் பாண்டியன்

Thiru R. KADIRESAN ADITYAN

திரு. இரா. கதிரசன் ஆதித்தன்

Thiru P. PREM VETTY

திரு. பி. பிரேம் வெற்றி

Thiru A. NARAYANAN

திரு. எ. நாராயணன்

Thiru T.R. CHANDRA SEKARAN

திரு. டி.ஆர். சந்திரசேகரன்

Thiru N.R. KRISHNAN - Central Govt. Nominee Director

திரு. என்.ஆர். கிருஷ்ணன்

Thiru N.R. SRIDHARAN - Central Govt. Nominee Director

திரு. என்.ஆர். ஸ்ரீதரன்

Thiru B. RAMANI RAJ - Additional Director, RBI Nominee

திரு. பி. இரமணி ராஜ்

Thiru GEORGE JOHN - Additional Director, RBI Nominee

திரு. ஜார்ஜ் ஜான்

Thiru S.T.KANNAN - Alternate Additional Director, RBI Nominee

திரு. எஸ்.டி. கண்ணன்

**Auditors - தணிக்கையாளர்கள்**

M/s. Vivekanandan Associates, Chennai.

திருவாளர்கள் விவேகானந்தன் அசோசியேட்டஸ், சென்னை

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

பதிவு அலுவலகம்-57, விக்டோரியா எக்ஸ்டன்சன் ரோடு, தூத்துக்குடி.



Opening of New Branches at .....



Sion, Mumbai  
(20.09.2003)



Ludhiana  
(06.10.2003)



Tirupathi  
(17.10.2003)



Kurnool  
(20.10.2003)



Customers' Meet conducted at Madurai



## DIRECTORS' REPORT

Your Board of Directors have great pleasure in presenting the eighty second Annual Report together with the audited Balance Sheet as on 31st March 2004 and the Profit & Loss Account for the year ended 31st March 2004.

### 1. Economic Scenario

India's Gross Domestic Product (GDP) has grown by 8.1% during 2003-04 as compared to 4% in 2002-03. The higher growth rate is attributed to spectacular growth in agricultural sector and revival in the Industrial Sector. The services sector has grown by 8.2% as compared with 7.2% in the previous year. Normal monsoon, after severe drought of previous year, lifted sentiments of the economy.

The year witnessed continued downward interest rate regime in money markets, abundant liquidity and a record surge in foreign exchange reserves. As of 26.03.2004, the foreign exchange reserves stood at US\$106 billion, a hefty US\$ 35 billion increase over March 2003. Due to its continued stronger Balance of Payment position and robust forex reserves, India was made a member of IMF's Foreign Transaction Plan (FTP) from September 2003.

### 2. Banking Scenario

Overall performance of Banks during 2003-04 remained impressive despite lower than expected credit off take in first three quarters of the year. The Banking scenario during the year was characterized by abundant liquidity, pickup in non-food credit and a fall in interest rates including, the yields on Government Securities. The downward trend in interest rates witnessed in recent years was strengthened with the Reserve Bank of India reducing the Bank rate from 6.25% to 6% and Cash Reserve Ratio from 4.75% to 4.50%. Other important developments witnessed in 2003-04 are increased computerization of banking operations and greater thrust on retail lending.

Aggregate Deposits of scheduled commercial Banks also increased by 16.9% as compared with 16% in 2002-03. The increase in total credit of Scheduled Commercial Banks was lower at 14% as compared with 22.6% in 2002-03.

### 3. BANK'S PERFORMANCE

Your Bank had a successful year in its 82<sup>nd</sup> year of operations with its continued good performance.

The aggregate business of your Bank, in terms of both deposits (excluding interbank deposits) and advances, increased from Rs.5996.24 crore in March 2003 to Rs.6401.22 crore in March 2004, registering a growth of 6.75% during the year. The bank improved its performance under various parameters and the major focus of the Bank during the year has been on stepping up the growth of retail credit. The recovery of non performing assets was another thrust area.

## இயக்குநர்களின் அறிக்கை

31.03.2004 தேதியுடன் முடிவடைந்த வருடத்திற்கான வங்கியின் இலாப நஷ்ட கணக்கு மற்றும் 31.03.2004 தேதியின் இருப்பு நிலை கணக்கும் அடங்கிய 82வது வருடாந்திர அறிக்கையை உங்கள் முன் சமர்ப்பிப்பதில் உங்கள் வங்கியின் இயக்குநர்கள் பெரு மகிழ்ச்சி அடைகிறார்கள்

### 1. நாட்டின் பொருளாதார நிலை

நாட்டின் மொத்த உற்பத்தி மதிப்பின் உயர்வு 2002-2003ம் வருடம் 4 சதவீதமாக இருந்தது 2003-2004ம் வருடம் 8.1 சதவீதமாக உயர்ந்துள்ளது. விவசாயத்துறையில் ஏற்பட்ட உன்னத வளர்ச்சி மற்றும் தொழில் துறையில் ஏற்பட்ட திருப்புமுனை ஆகியவை இவ்வயர்ந்த வளர்ச்சிக்கு வழிவகுத்துள்ளது. தொழிற்சேவை பிரிவு கடந்த வருடம் 7.2 சதவீதம் வளர்ச்சியடைந்திருந்தது. இவ்வருடம் 8.2 சதவீதம் வளர்ச்சியடைந்துள்ளது. கடந்த வருடம் நிலவிய கடும வறட்சிக்குப் பிறகு நிலவிய சாதகமான பருவ நிலை பொருளாதார வளர்ச்சியின் மீதான நம்பிக்கையை உயர்த்தியுள்ளது.

பணப்பரிமாற்ற அங்காடியில் இறங்குமுகமான வட்டி விகிதம், மிகுந்த பணப்புழக்கம் மற்றும் எப்போதும் இல்லாத அளவுக்கு அந்நிய செலாவணி கையிருப்பின் அதிகரிப்பு இவ்வாண்டின் முக்கிய அம்சங்களாகும். 26.03.2004ந் தேதி நிலவரப்படி அந்நிய செலாவணி கையிருப்பு 10600 கோடி அமெரிக்க டாலர்களாகும். இது மார்ச் 2003ல் உள்ளதை விட 3500 கோடி அமெரிக்க டாலர்கள் அதிகமாகும். மிகுதியான அந்நிய செலாவணி கையிருப்பு மற்றும் அந்நியச் செலாவணி கொடுக்கல் வாங்கலில் நிகர நிலை காரணமாக செப்டம்பர் 2003 முதல் உலகளாவிய பணப்புழக்க நிதியின் அந்நிய நாட்டு வியாபார பணப்புழக்கத் திட்டத்தில் இந்தியா உறுப்பினராகியுள்ளது.

### 2. வங்கித்துறையின் நிலை

2003-2004ம் ஆண்டு கடைசி மூன்று மாதங்களில் வங்கிகள் வழங்கிய கடன்களின் அதிகரிப்பு எதிர்பார்த்த அளவு இல்லாவிட்டாலும் கூட வங்கிகளின் செயலாக்கம் திறன்பட்டதாக இருந்தது. வங்கித்துறையில் இவ்வாண்டு முழுவதும் பணப்புழக்கம் அதிகமாகவும் உணவுப்பொருள் மீதான கடன்களைத் தவிர்த்து ஏனைய கடன்கள் அதிகரித்தும், அரசாங்க கடன் பத்திரங்கள் மீதான வட்டி உட்பட வட்டி விகிதம் இறங்குமுகமாகவும் இருந்தது. வட்டி விகிதம் இறங்குமுகமாக அமையும் பொருட்டு பாரத ரிசர்வ் வங்கி, வங்கிகளுக்கு வழங்கும் கடன்களின் அடிப்படை வட்டி விகிதத்தை 6.25 சதவீதத்தில் இருந்து 6 சதவீதமாகவும் மற்றும் வங்கிகள் பாரத ரிசர்வ் வங்கியில் பணமாக வைத்திருக்க வேண்டிய அளவை 4.75 சதவீதத்தில் இருந்து 4.50 சதவீதமாகவும் குறைத்திருந்தது. சில்லறை வியாபாரங்களில் வங்கிகளின் நாட்டமும் வங்கிப் பணிகளை கணிப்பொறியாக்குவதில் எடுக்கப்பட்ட முயற்சியும் 2003-2004ம் வருடத்தின் ஏனைய முக்கிய அம்சமாகும்.

வணிக வங்கிகள் தன்னகத்தே கொண்டுள்ள வைப்புநிதி அதிகரிப்பு 2002-2003ம் வருடம் 16 சதவீதமாக இருந்தது இவ்வாண்டு 16.9 சதவீதமாக அதிகரித்திருந்தது. வங்கிகள் வழங்கிய கடன்களின் அதிகரிப்பு 2002-2003ம் ஆண்டில் 22.6 சதவீதமாக இருந்தது இவ்வாண்டு 14 சதவீதமாக குறைந்திருந்தது.

### 3. வங்கியின் செயலாக்கம்

வங்கியின் 82வது வருடமான இவ்வாண்டு தனது தொடர்ந்த சீரிய செயல்திறனுடன் ஒரு வெற்றிகரமான ஆண்டாக அமைந்துள்ளது. உங்கள் வங்கியின் வைப்பு நிதி (வங்கிகளுக்கிடையேயான வைப்பு நிதி தவிர்த்து) மற்றும் கடன்கள் அடங்கிய மொத்த வணிகம் 2003 மார்ச் மாதத்தில் ரூ. 5996.24 கோடியாக இருந்தது 2004 மார்ச் மாதத்தில் ரூ.6401.22 கோடியாக வுளர்ந்து இவ்வாண்டு 6.75 சதவீதம் வளர்ச்சி கண்டுள்ளது. வங்கி தனது சீரிய செயல்திறன் மூலம் பலதரப்பட்ட வியாபார வளர்ச்சி விகிதங்களில் சிறப்பான தொரு முன்னேற்றம் கண்டுள்ளது. வங்கி சிறு தொழில் கடன்களுக்கு அதிக முக்கியத்துவம் கொடுத்து செயலாற்றியதில் வியாபாரத்தினை பெருக்கியுள்ளது. வருமானம் ஈட்டாத கடன்களை வசூலிப்பதற்கும் எல்லாவித வழிமுறைகளை மேற்கொண்டுள்ளது.





#### 4. PROFIT AND APPROPRIATION

During the year your Bank has earned a net profit of Rs.8067.55 lacs (previous year Rs.6376.34 lacs) after making necessary provisions under various categories. After adding thereto the surplus brought forward from 2002-2003 Rs.22.93 lacs there is an available balance of Rs.8090.48 lacs which has been appropriated as under:

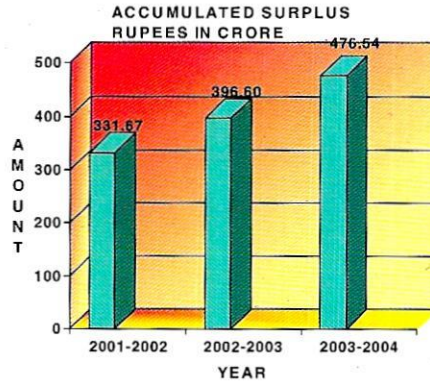
Transfer to:	Rs. in lacs
Statutory Reserves	2425.00
Other Reserves	5561.27
Proposed Dividend for the year (including tax on dividend)	80.00
Balance carried over	24.21
	<hr/>
	8090.48
	<hr/>

#### 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, subject to approval of the RBI, a special dividend of Rs.15 per share in addition to the normal dividend of 100% to the shareholders. An application is being submitted to the Reserve Bank of India for their approval to declare dividend as proposed.

#### 6. CAPITAL AND RESERVES

The Capital and Reserves of your Bank have increased to Rs.476.83 crore from the previous year's level of Rs.396.89 crore, showing an increase of 20.14% after effecting the proposed appropriations.



#### 7. CAPITAL ADEQUACY

The accretion to capital funds during the year amounted to Rs.79.94 crore which raised the network of the bank to Rs.476.83 crore. The Capital to Risk Adjusted Assets Ratio (CRAR) has increased from 18.54% to 21.07% as on 31-03-2004 much above the prescribed requirement of 9%.

#### 4. இலாபமும் ஒதுக்கீடுகளும்

2004ம் ஆண்டு மார்ச் 31ம் தேதியுடன் முடிவடைந்த நிதியாண்டில் தேவையான ஒதுக்கீடுகளை பல்வேறு தலைப்பின் கீழ் செய்த பின்பு உங்கள் வங்கி ரூ. 8067.55 இலட்சம் (சென்ற வருடம் ரூ.6376.34 இலட்சம்) நிகர இலாபம் ஈட்டியுள்ளது. சென்ற ஆண்டு (2002-2003) இலாபத்தின் கையிருப்பான ரூ.22.93 இலட்சத்தையும் சேர்த்து மொத்தம் உள்ள ரூ.8090.48 இலட்சம் கீழ்க்கண்டவாறு ஒதுக்கீடு செய்யப்பட்டுள்ளது.

(ரூபாய் இலட்சங்களில்)		
சட்டபூர்வ ஒதுக்கீடுகள்		2425.00
மற்ற நிதி ஒதுக்கீடுகள்		5561.27
இந்நிதியாண்டிற்கான இலாப பங்கீட்டிற்கான ஒதுக்கீடு (இலாப பங்கீட்டிற்கான வரி சேர்த்து)		80.00
அடுத்த ஆண்டுக்கு கொண்டு செல்லப்படும் மீதித் தொகை		24.21
		<hr/>
		8090.48
		<hr/>

#### 5. இலாப பங்கீடு

இவ்வாண்டும் உங்கள் வங்கி தொடர்ந்து ஈட்டியுள்ள போதிய இலாபம், வியாபார வளர்ச்சி மற்றும் ஒரு பங்கு மதிப்பிற்கும் ஈட்டிய இலாபத்துக்கும் உள்ள கூடுதலான விகிதம் ஆகியவைகளின் அடிப்படையில் உங்கள் வங்கியின் இயக்குநர்கள் பாரத ரிசர்வ் வங்கி அனுமதி பெறும் பட்சத்தில் கூடுதலாக ஒரு பங்குக்கு ரூ.15 வீதம் சிறப்பு இலாப பங்கீடு வழங்கவும் 100 சதவீதம் இலாப பங்கீடு வழங்கவும் தீர்மானித்துள்ளார்கள். பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் ஒப்புதலை பெறுவதற்கான விண்ணப்பம் அனுப்பப்படுகிறது.

#### 6. மூலதனம் மற்றும் ஒதுக்கீடுகள்

பல்வேறு ஒதுக்கீடுகளை செய்த பின்னர் உங்கள் வங்கியின் மூலதனம் மற்றும் ஒதுக்கீடுகள் முந்தைய ஆண்டின் நிலையான ரூ.396.89 கோடியிலிருந்து ரூ.476.83 கோடியாக உயர்ந்து 20.14 சதவீதம் வளர்ச்சியடைந்துள்ளது.

#### 7. மூலதன கன்னிமை விகிதம்

வங்கியின் மூலதனம் சம்பந்தப்பட்ட நிதி அளவு ரூ.79.94 கோடி அதிகரித்ததனால் வங்கியின் பெறுமதி ரூ.476.83 கோடியாக உயர்ந்துள்ளது. மூலதனத்திற்கும் எதிர்பார்க்கக் கூடிய இழப்புகளின் அடிப்படையில் கணக்கிடப்பட்ட சொத்துக்களின் மதிப்பிற்குமான விகிதம் 31.03.2003ம் தேதியில் 18.54 சதவீதமாக இருந்தது 31.03.2004 தேதியில் 21.07 சதவீதமாக அதிகரித்து பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் வரையறையான 9 சதவீதம் என்ற அளவைக் காட்டிலும் கூடுதலாக இருந்து வருகிறது.



## 8. DEPOSITS GROWTH

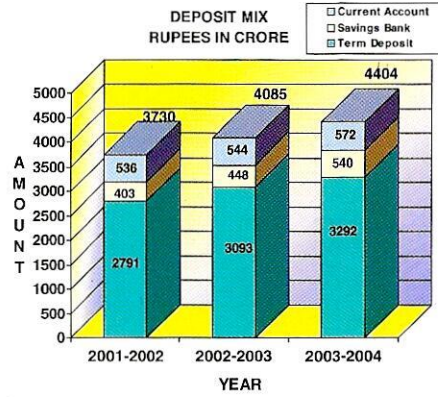
The aggregate deposits of the Bank as on 31st March 2004 were Rs.4404.27 crore, thus achieving a growth rate of 7.83% over the position as at the end of the previous year. The interest rates of the Bank on deposits are kept in tune with the prevailing trend in the banking industry.

The average cost of deposits which stood at 8.09% as at 31st March 2003 was brought down to 6.93% by 31st March 2004. Taking note of the declining interest rate scenario and the dwindling spreads on deployment, the Bank restricted accepting high cost deposits and inter bank term deposits.

## 8. வைப்பு நிதி வளர்ச்சி

வங்கியின் வைப்புநிதி கடந்த வருடத்தின் வைப்புநிதியை விட 7.83 சதவீதம் அதிகரித்து 2004 வருடம் மார்ச் 31ம் தேதி ரூ.4404.27 கோடியை எட்டி உள்ளது. வைப்பு நிதிக்கு வழங்கப்படும் வட்டி விகிதம் வங்கித்துறையில் நிலவும் வட்டிக்கு நிகரான அளவிலேயே உள்ளது.

31.03.2003 தேதியன்று வைப்பு நிதிகளின் மீதான சராசரி வட்டி விகிதம் 8.09 சதவீதமாக இருந்தது 31.03.2004 தேதியன்று 6.93 சதவீதமாக குறைந்துள்ளது. வட்டி விகிதத்தில் ஏற்படுகின்ற சரிவு நிலை மற்றும் வட்டி வருமானத்துக்கும் செலவுக்கும் உள்ள இடைவெளி ஆகியவற்றை கருத்தில் கொண்டு கூடுதல் வட்டிக்கு வைப்பு நிதிகளை பெறுவது மற்றும் வங்கிகளிடமிருந்து நீண்ட கால வைப்புநிதி பெறுவது போன்றவற்றை இவ்வங்கி குறைத்துள்ளது.



## 9. ADVANCES PORTFOLIO

Your Bank continued its lending activities in conformity with the credit policies announced by the Reserve Bank of India. In terms of the instructions of RBI 90 days loan delinquency norm has been adopted by your bank with effect from the accounting year ending 31st March,2004. Total advances of your Bank increased by Rs.154.01 crore during this period and reached the level of Rs.2113.99 crore. Advances made to export sector by the bank stood at Rs.204 crore as on 31st March 2004 which constituted 9.65% of total net bank credit. Efforts are on to step up the flow of credit to export sector further.

The Bank continued its thrust in lending to small scale industries, agriculture, other priority sectors and weaker sections. The level of advances to priority sectors at Rs.954.16 crore was 45.14% of the total advances as on 31st March 2004.

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

## 9. வங்கியின் கடன் வழங்கல் துறை

பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் வரையறைகளுக்கு உட்பட்டு வங்கியானது கடன் வழங்குவதில் தொடர்ந்து ஈடுபட்டு வருகின்றது. 31.03.2004 தேதியுடன் முடிவடைந்த ஆண்டிலிருந்து பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் வலியுறுத்தல்க்கிணங்க 90 நாட்கள் காலக்கெடு தவறினாலே வருவாய் ஈட்டாத கடனாக கருதப்பட்டுள்ளது. முந்தைய ஆண்டின் இறுதியில் வங்கியால் அளிக்கப்பட்ட கடன் தொகையிலிருந்து ரூ.154.01 கோடி அதிகரித்து இவ்வாண்டு வங்கியால் வழங்கப்பட்ட கடன் தொகை ரூ.2113.99 கோடியை எட்டியது. ஏற்றுமதி துறைக்கு வழங்கப்பட்ட கடன்கள் 2004ம் வருடம் மார்ச் 31ம் தேதி அன்று ரூ.204 கோடியாக இருந்தது. இது வங்கியால் வழங்கப்பட்ட மொத்த கடன் தொகையில் 9.65 சதவீதமாகும். ஏற்றுமதி துறைக்கு வழங்கும் கடன்கள் மேலும் அதிகரிக்க முயற்சி எடுக்கப்படுகிறது.

வங்கியானது சிறு தொழில், விவசாயம், ஏனைய முன்னுரிமைத் துறை மற்றும் நலிவடைந்த பிரிவினருக்கு கடன் வழங்குவதிலும் தொடர்ந்து அதிக முக்கியத்துவம் கொடுத்து வருகிறது. 2004ம் வருடம் மார்ச் மாதம் 31ம் தேதி நிலவரப்படி முன்னுரிமைத் துறைகளுக்கு வழங்கப்பட்டுள்ள மொத்த கடன்கள் ரூ.954.16 கோடியாகும். இது மொத்தக்கடனில் 45.14 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 மேற்கொள்ள வழிமுறைகளில் அடங்கும். பண வசூலை துரித படுத்தும் பொருட்டு வங்கியின் தலைமை அலுவலகம், மண்டல அலுவலகங்கள், மற்றும் முக்கிய கிளைகளில் தனிப்பட்ட பிரிவுகள்

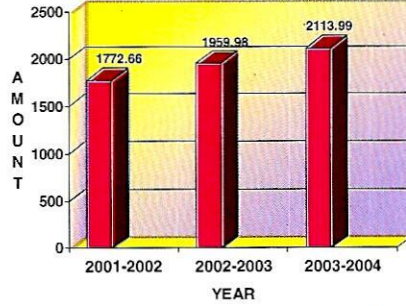




Financial Assets & Enforcement of Security Interest Act (SARFAESI) 2002 of the Govt. of India an important tool for recovery has started yielding good result. By initiating the above action plan, the Bank has succeeded in recovering Rs.81.34 crore under NPAs (without taking into account the recovery made in the accounts which slipped into NPA category during this year and regularized/closed before the balance sheet date), interest on NPAs and prudentially written off accounts during the year under report. The Net NPAs to Net advances stood at 5% as against 8.70% in the previous year inspite of the 90 days loan delinquency norm effected from 31.03.2004.

ஏற்படுத்தப்பட்டுள்ளன. கடன் வாங்கியவர்களின் பிணைய சொத்துக்களை கடன்தொகையினை வசூல் செய்யும் பொருட்டு கையகப்படுத்தி விற்க வழிவகுக்கும் பொருட்டு 2002ம் வருடம் ஏற்படுத்தப்பட்ட பிரத்தியேக சட்டத்தினை பிரயோகிப்பது உட்பட வருவாய் ஈட்டாத கடன்களை வசூல் செய்யும் பொருட்டு எடுக்கப்பட்ட நடவடிக்கைகளின் மூலம் எக்காலமும் இல்லாத அளவுக்கு கணிசமான தொகையான ரூ.81.34 கோடியினை (வருவாய் ஈட்டாத கடனாக மாறி இவ்வருடத்திலேயே வசூலான தொகையினை சேர்க்காமல்) வங்கியானது வசூல் செய்து சாதனை புரிந்துள்ளது. இவ்வாண்டு வருவாய் ஈட்டாத கடனுக்கும் நிகர கடனுக்கும் உள்ள விகிதம் 31.03.2004 தேதி முதல் தொடங்கியுள்ள 90 நாட்கள் காலக்கெடு தவறினாலே வருவாய் ஈட்டாத கடனாக மாற்றும்படி பணித்திருந்தும் கூட 8.70 சதவீதத்திலிருந்து 5 சதவீதமாக கணிசமான அளவுக்கு குறைந்துள்ளது.

ADVANCES  
RUPEES IN CRORE



## 10. INVESTMENTS AND TREASURY OPERATIONS

During the period ended on 31<sup>st</sup> March 2004 your bank has made a total turnover of Rs.4377 crore from 677 transactions. The total income from treasury operations has spurted to Rs.12.36 crore during the period from 01.04.2003 to 31.03.2004. The Bank had exceeded the revised budget of Rs.12 crore.

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

The Investments of the Bank increased by Rs.211.60 crore and reached a level of Rs.2353.71 crore as on 31st March 2004. The ratio of Bank's Investments to total deposits as on 31.03.2004 was 53.44%.

The average yield on Investments during the year was 10.94% as against the yield of 11.77% during the previous year. The income from Investments, comprising interest and dividend earned during the year was Rs.263.54 crore recording an increase of Rs.19.3 crore when compared to such income earned during the previous year.

## 11. FOREIGN EXCHANGE BUSINESS

During the year under review, the Foreign Exchange turnover has stood at Rs.2608 crore as against Rs.2413.74 crore in last year recording a growth of 8.04%. This has been possible mainly due to aggressive marketing at the field level combined with certain customer friendly measures introduced by the Bank, including competitive pricing of export credit. The profit on exchange transactions earned out of Foreign Exchange business as on 31.03.2004 was 7.12 crore.

### 10. முதலீடுகள் மற்றும் கருவூல நடவடிக்கைகள்

31.03.2004 தேதியுடன் முடிவடையும் ஆண்டில் வங்கியானது அரசாங்க கடன் பத்திரங்கள் வாங்கி விற்கும் வணிகத்தினை ஆரம்பித்து 677 பணப்பரிமாற்றங்கள் மூலம் ரூ.4377 கோடிக்கு வியாபாரம் செய்துள்ளது. அவ்வாறான வணிகத்தின் மூலமாக ஈட்டிய வருவாய் ரூ.12.36 கோடியாகும்.

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

வங்கியின் முதலீடுகள் ரூ.211.60 கோடி அதிகரித்து 2004ம் வருடம் மார்ச் 31ம் தேதியில் ரூ.2353.71 கோடி என்ற நிலையை எட்டியிருந்தது. 31.03.2004ம் தேதி வங்கியின் முதலீடுகளுக்கும் வைப்பு நிதிக்கும் உள்ள விகிதம் 53.44 சதவீதமாக இருந்தது.

முதலீடுகளின் சராசரி வருமானம் முந்தைய ஆண்டு 11.77 சதவீதமாக இருந்தது இவ்வாண்டு 10.94 சதவீதமாக இருந்தது. முதலீடுகளின் வாயிலான வட்டி மற்றும் பங்கீட்டுத் தொகையின் வருமானம் இவ்வாண்டு ரூ.19.30 கோடி அதிகரித்து ரூ.263.54 கோடியாக இருந்தது.

### 11. அந்நியச் செலாவணி வணிகம்

இவ்வருடம் அந்நியச் செலாவணி வணிகம் 8.04 சதவீதம் அதிகரித்து ரூ.2608 கோடி (சென்ற வருடம் ரூ.2413.74 கோடி) என்ற அளவுக்கு நடந்திருந்தது. வியாபார வளர்ச்சிக்கு அடிகோலும் தீவிர நடவடிக்கைகள், வாடிக்கையாளர்களின் தேவைகளுக்கு தகுந்த சேவை நடவடிக்கை மற்றும் ஏற்றுமதிக்கான கடன்களின் மீதான வட்டி விகிதங்களை போட்டியினை சமாளிக்கும் அளவுக்கு குறைத்ததன் மூலம் அந்நிய செலாவணி வணிகம் மேற்கண்ட அளவுக்கு அதிகரிக்க சாத்தியமானது. அந்நியச் செலாவணி மாற்றத்தின் மூலம் இவ்வாண்டு சம்பாதித்த இலாபம் ரூ.7.12 கோடியாகும்.



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

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

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

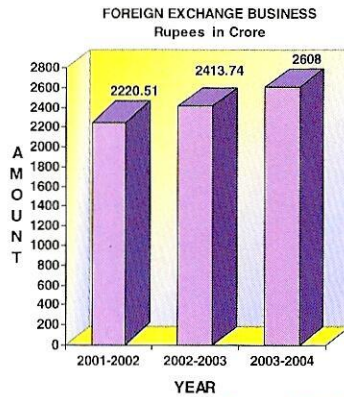
Reserve Bank of India is implementing Real Time Gross Settlement (RTGS) an online real time payment and settlement system for inter bank transactions. The system will facilitate quick transfer of funds between account holders with various banks. Your Bank has gone on-line in RTGS operations since 14.06.2004. As of now, your bank is the only old private sector bank in the state of Tamilnadu which has adopted RTGS operations.

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

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

பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் வலியுறுத்தல்கிணங்க பணப்பரிமாற்றங்களுக்காக ஏற்படுத்தப்பட்ட அமைப்புகளில் அங்கம் வகித்து அதற்கு தேவையான எல்லா அடிப்படை தேவைகளையும் செய்துள்ளது. அந்நியச் செலாவணி பரிமாற்றத்தில் ஏற்படக் கூடிய இழப்புகளை சரிசெய்யும் முகமாக அதற்காக ஆரம்பிக்கப்பட்டுள்ள நிறுவனத்தில் அங்கம் வகிப்பதன் மூலம் வங்கியானது இத்தகைய எதிர்பார்க்கும் இழப்புகளிலிருந்து 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. வங்கி 14.06.2004 அன்று இம்முறையினை கையாண்டு தமிழ்நாட்டில் உள்ள பழைய தனியார் வங்கிகளில் முதன் முறையாக கையாண்ட பெருமையை பெற்றுள்ளது.



## 12. BRANCH NETWORK

During the year 2003-04, the bank opened 7 more branches viz., Chennai-Purasawalkam, Thuckalay, Kakinada, Mumbai-Sion, Ludhiana, Tirupathi & Kurnool taking the total number of branches to 171as on 31st March 2004. The Bank plans to increase its Branch network to 180 by the end of March 2005.

## 13. PERSONNEL

The Bank's total staff strength was 2189 employees as on 31st March 2004, consisting of 714 Officers, 1094 Clerks and 381 other members of staff. To give thrust to marketing your Bank is in the process of recruiting Marketing Consultant and Marketing Executives. The Bank has also recruited 120 clerical staff and 3 Assistant Legal Officers.

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

### 12. கிளைகளின் விரிவாக்கம்

இவ்வருடம் சென்னை புரசைவாக்கம், தக்கலை, காக்கிநாடா, மும்பை சியோன், லூதியானா, திருப்பதி மற்றும் கர்னூல் ஆகிய 7 கிளைகளை புதிதாக ஆரம்பித்ததன் மூலம் 31.03.2004 தேதியன்று உள்ள மொத்த கிளைகளின் எண்ணிக்கை 171 ஆக உள்ளது. மார்ச் 2005ம் வருட இறுதிக்குள் மொத்த கிளைகளின் எண்ணிக்கையை 180ஆக உயர்த்துவதற்கு வங்கி திட்டம் வகுத்துள்ளது.

### 13. ஊழியர்கள்

வங்கியில் 714 அதிகாரிகள், 1094 எழுத்தர்கள் மற்றும் பிற தொழிலாளர்கள் 381ம் சேர்த்து 2004ம் வருடம் மார்ச் 31ம் தேதியில் மொத்த ஊழியர்களின் எண்ணிக்கை 2189 ஆகும். வியாபாரம் கருதி வங்கியின் சேவையினை பிரபல்யம் ஆக்கும் பொருட்டு வியாபார அபிவிருத்தி அதிகாரிகள் மற்றும் ஆலோசகர்களை பணியமர்த்தும் நடவடிக்கை எடுக்கப்படுகிறது. 120 எழுத்தர்களும், 3 துணை சட்ட அதிகாரிகளும் பணி அமர்த்தப்பட்டுள்ளனர்.

ஊழியர்களின் உழைப்புத்திறனின் பயனை முழுமையாக அடையும் பொருட்டு ஆரோக்கியமான மற்றும் இதமான முறையில் பணியாற்றும் சூழ்நிலையை ஏற்படுத்துதல், ஊழியர்களுடைய தனிப்பட்ட திறனை வளர்த்தல் ஆகியவற்றில்





employees of the Bank. The Bank is also in the process of recruiting a Personnel Management & Industrial Relations (PMIR) Consultant to develop and implement modern systems in Human Resource Management of your Bank.

The Bank's Staff Training College at Nagercoil conducted 32 programmes, imparting training to 243 Officers, 418 Clerical employees and 50 Sub-ordinate staff.

In addition to the in-house programmes, 156 officers were deputed to other institutions in India like SIBSTC-Bangalore, BTC-Mumbai, NIBM-Pune, IMAGE and Reserve Bank Staff College, Chennai.

Industrial relations in the Bank continued to be cordial during the year with frequent interaction between the management and the Officers' and Employees' Associations and various staff welfare activities continued to receive due attention. As a result, the per employee business has reached a level of Rs.297.43 lacs as on 31st March 2004 from Rs.270.83 lacs in the previous year.

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.

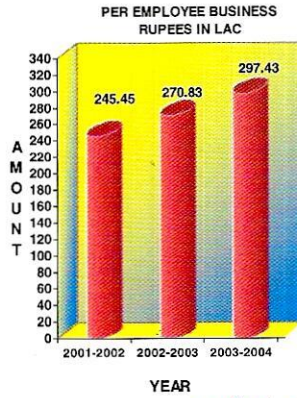
வங்கி தொடர்ந்து கவனம் செலுத்தி வருகிறது. வங்கியானது ஊழியர்களின் திறன் வளர்ச்சி மற்றும் மேலாண்மையில் நவீன யுக்திகளை கையாளும் பொருட்டு இத்துறையில் திறன்பட்டவரை ஆலோசகராக பணியமர்த்தவும் நடவடிக்கை எடுத்து வருகிறது.

நாகர்கோவில் அமைந்துள்ள வங்கியின் பயிற்சி கல் லூரியில் 243 அதிகாரிகள், 418 எழுத்தர்கள் மற்றும் 50 கடைநிலை ஊழியர்களுக்கு பயிற்சியளிக்கும் வகையில் வேறுபட்ட 32 பயிற்சிவகுப்புகள் நடத்தப்பட்டுள்ளன.

இக்கல் லூரியில் நடத்தும் பயிற்சி வகுப்புகள் தவிர தென்னிந்திய வங்கி ஊழியர்கள் பயிற்சி கல் லூரி (பெங்களூர்), வங்கி ஊழியர்கள் பயிற்சி கல் லூரி (மும்பை), தேசிய அளவிலான வங்கி நிர்வாகத்திற்கான பயிற்சி நிறுவனம் (பூனா), இந்தியன் வங்கிக்குச் சொந்தமான பயிற்சி மையம் மற்றும் பாரத ரிசர்வ் வங்கி ஊழியர் பயிற்சி கல் லூரி ஆகியவற்றில் பயிற்சி பெற 156 அதிகாரிகள் அனுப்பப்பட்டார்கள்.

நிர்வாகத்திற்கும், ஊழியர்கள் மற்றும் அதிகாரிகள் சங்கங்களுக்கும் இடையில் கருத்துப் பரிமாற்றங்கள் அடிக்கடி நடந்து இவ்வருடமும் ஊழியர்களுடனான சுமுக உறவு தொடரப்பட்டு தொழிலாளர்களுக்கான பல்வேறு நலத்திட்டங்கள் நிர்வாகத்தினரால் பரிசீலிக்கப்பட்டுள்ளன. அதன் விளைவாக ஊழியரால் கையாளப்படும் தனி நபர் வியாபாரம் கடந்த வருடம் ரூ.270.83 இலட்சங்களாக இருந்தது 2004ம் வருடம் மார்ச் மாத இறுதியில் ரூ.297.43 இலட்சங்களாக உயர்ந்துள்ளது.

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



## STAFF MOTIVATION

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

The House magazine 'Pearl' has been brought out regularly which gives scope for the participation of staff members by way of contributing their novel ideas in an entertaining manner and also serves as a good rapport with the staff members.

## 14. HOUSE KEEPING

The Bank continued to maintain its good track record in internal house keeping. The books of accounts at all the branches have

## ஊழியர்களை ஊக்குவித்தல்

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

வங்கியின் செய்திமடல் "பியர்ல்" என்ற பெயரில் சீராக வெளிவருகிறது. அம்மடல் வங்கி ஊழியர்களிடையே நல்லுறவை வளர்ப்பதுடன் ஊழியர்களின் எண்ணங்களை கவையான முறையில் பகிர்ந்து கொள்ள வழி வகுக்கின்றது.

## 14. உள்ளடக்கை ஒழுங்குபடுத்துதல்

வங்கியானது உள்நடப்புகளை ஒழுங்குபடுத்துவதில் சிறந்த தன்மையினை தொடர்ந்து கடைபிடித்து வருகிறது. 2004 வருடம் மார்ச் 31 தேதியன்று



been balanced and tallied upto 31st March 2004. Timely submission and scrutiny of the control returns were given adequate importance at all levels with necessary follow-up. The Bank continues to attach great importance to house keeping to ensure that its good performance is maintained in this regard.

There have been prompt reconciliation and speedy elimination of inter branch entries. During the year under review, all entries were reconciled within 30 days and the time gap for elimination of entries remained at one month. There were no entries in the system pending elimination for more than 30 days as on 31st March 2004.

## 15. INTERNAL CONTROL INSPECTION / AUDIT

Inspection / Audit is one of the effective internal control systems in the Bank. During the year 2003-2004, Internal Inspection was conducted in 164 branches of the Bank out of the total number of 171 branches & the Inspection Reports have been reviewed by the Committee of Executives and the Audit Committee of the Board. Compliance Reports have been received from most of the branches except a few.

Concurrent Audit system, another important tool of internal control has been introduced in 39 branches including all the Foreign Exchange "B" category branches covering 57.96% of the total business of the Bank. Further, Treasury operations and International Banking Division are also subjected to Concurrent Audit. Apart from the branches covered by Concurrent Audit, Revenue Audit was conducted in 71 key branches.

During the year Management Audit was conducted in the departments at Head Office, IBD, IT, Funds Department and 3 Regional Offices by the Bank's Inspection Department. In addition, the accounts having credit facilities of Rs.100 lacs and above have been subjected to Post Credit Supervision by the Inspection Department and 69 branches involving 377 accounts have been covered during the year. In order to comply with the directives of Reserve Bank of India your Bank has conducted EDP Audit at 156 computerised branches.

## VIGILANCE

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

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

## 16. 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 Chairman of the Bank also keeps a close watch on the redressal of the customer complaints & grievances. The

அனைத்துக் கிளைகளிலும் உள்ள கணக்குகள் நேர் செய்யப்பட்டுள்ளன. மேற் பார்வைக்காக வாங்கப்படும் தகவல் அறிக்கைகள் கால தாமதம் இல்லாமல் வாங்கி சரிபார்ப்பதற்கு பெரும் முக்கியத்துவம் கொடுக்கப்படுகிறது. உள்நடப்பை ஒழுங்குபடுத்துவதில் உள்ள கிறந்த தன்மை தொடரும் பொருட்டு வங்கி நடவடிக்கை எடுத்து வருகிறது.

உரிய நேரத்தில் கிளைகளுக்கு நடுவிலான பற்று வரவு கணக்குகளில் தற்காலிக வித்தியாசங்களை கண்டுபிடித்தல் மற்றும் நிலுவைகளை நேர் செய்தல் போன்றவை உங்கள் வங்கியில் கடைபிடிக்கப்படுகின்றன. நடப்பு ஆண்டில் எல்லா தற்காலிக வித்தியாசங்களும் 30 நாட்களுக்குள் நேர் செய்யப்பட்டன. நிலுவைகள் சரி செய்வதற்கான காலம் ஒரு மாதமாக இருந்தது. மார்ச் 31, 2004 அன்று 30 நாட்களுக்கு மேலான நிலுவைகள் எதுவும் இல்லை.

## 15. உட்கட்டுப்பாடு ஆய்வு மற்றும் தணிக்கை

ஆய்வு மற்றும் தணிக்கை வங்கியின் உட்கட்டுப்பாடு வழிகளில் சக்தி வாய்ந்த ஒன்று. 2003-2004ம் வருடத்தில் மொத்தமுள்ள 171 கிளைகளில் 164 கிளைகளில் ஆய்வுகள் மேற்கொள்ளப்பட்டு ஆய்வு அறிக்கைகள் தணிக்கைக்குழு மற்றும் உயர் அதிகாரிகள் குழுவினரால் பரிசீலனை செய்யப்பட்டுள்ளது. ஆய்வறிக்கையில் கண்ட குறைகளை நிவர்த்தி செய்த வகைக்கான அறிக்கைகள் ஒரு சில கிளைகளைத் தவிர பெரும்பாலான கிளைகளிலிருந்து பெறப்பட்டுள்ளன.

மற்றும் ஒரு உட்கட்டுப்பாடு முறையான உடனடிக்குடன் தணிக்கை மேற்கொள்ளும் முறை மொத்த வியாபாரத்தில் 57.96 சதவீதம் வியாபாரத்தை கையாளும் 39 கிளைகளில் ஏற்படுத்தப்பட்டுள்ளன. அந்நியச் செலாவணி வணிகத்தை மேற்கொள்ளும் நடுத்தர கிளைகளும் அவ்வாறான தணிக்கைக்குட்பட்டுள்ளது. மேலும் அந்நிய செலாவணி வணிகம் மேற்கொள்ளும் தனிப்பிரிவு மற்றும் கருவூல நடவடிக்கைகள் நடக்கும் இடங்களிலும் இவ்வாறான தணிக்கை நடைபெறுகிறது. இவை தவிர வரவு செலவு கணக்குகளுக்கான தனிப்பட்ட தணிக்கை 71 முக்கிய கிளைகளில் மேற்கொள்ளப்பட்டுள்ளன.

நடப்பு ஆண்டில் நிர்வாகத் தணிக்கை 3 மண்டல அலுவலகங்களிலும் மற்றும் அந்நிய செலாவணி வணிகம் மேற்கொள்ளும் பிரத்தியேகப்பிரிவு, தகவல் தொடர்பு மற்றும் கருவூல நடவடிக்கை மேற்கொள்ளும் அலுவலகம் ஆகிய இடங்களிலும் வங்கியின் ஆய்வு மையத்தினால் ஆய்வு மேற்கொள்ளப்பட்டன. ரூ.100 இலட்சத்திற்கும் மேலாக கடன் வழங்கியிருக்கும் பட்சத்தில் அவ்வாறான கடன்களுக்கு ஈடாக வழங்கியிருக்கும் சரக்குகளை தலைமை அலுவலகத்திலுள்ள அதிகாரிகள் குழுவாக சென்று இவ்வருடத்தில் 69 கிளைகளில் உள்ள 377 கணக்குகளை சரி பார்த்துள்ளனர். பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் வழிமுறைகளின்படி கணிப்பொறி மயமாக்கப்பட்ட 156 கிளைகளில் கணக்குகளை மின்னணு இயந்திரங்களில் கையாளும் முறைகளுக்கான சிறப்பு ஆய்வு மேற்கொள்ளப்பட்டது.

## தணிக்காணிப்பு

தவறுகளை தடுப்பதற்கு தலைமை அலுவலகத்தில் ஏற்படுத்தப்பட்ட கண்காணிப்பு பிரிவு, தவறுகளை தடுக்கும் எண்ணத்தோடு கட்டுப்பாட்டு முறைகளை தீட்டப்படுத்தி 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.

## 16. வாடிக்கையாளர்களுக்கு சேவை

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



Bank's aim is to respond to the complaint with efficiency, courtesy & fairness.

### 17. TECHNOLOGY UPGRADATION

The Bank has been a forerunner among the first generation Private sector banks to go in for massive computerisation to cater to the needs of the customers in the present situation of stiff competition from the new generation banks which are fully computerised.

The bank has been registering continued progress in its IT sphere. The bank's transition into centralized banking environment with the Core Banking Solution - the FINACLE - has given the bank the momentum towards hi-tech banking. The Data Centre of the bank, functioning at TMB Pearl Towers, Chennai conforms to international standards and has been operating since January 2002. The bank had brought 168 branches across the country and the Service Branch at Chennai under FINACLE and the remaining 3 branches will be networked before September 2004 to achieve 100% connectivity of branches. The bank plans to install 50 ATMs at important locations shortly. The bank has introduced Anywhere Banking in major 68 branches during its 82<sup>nd</sup> Anniversary day on 11.11.2003. The Bank is in the process of implementing the same in all the branches.

### 18. ASSET LIABILITY MANAGEMENT & RISK MANAGEMENT

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

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

### 19. BOARD / AUDIT COMMITTEE MEETINGS

The Bank's Board had 32 meetings while the Audit Committee of the Board met 4 times during the year.

### 20. THE BOARD OF DIRECTORS DURING THE FINANCIAL YEAR

1) As per the order of the Government of India, Ministry of finance, Department of Company Affairs, New Delhi, Thiru N.R.Krishnan and Thiru N.R.Sridharan were appointed as Central Government Nominee Directors on the Board of the Bank with effect from 30.05.2003. In addition to the Government Nominee Directors,

### 17. தொழில் நுட்ப முன்னேற்றம்

இவ்வங்கி முழுவதும் கணிப்பொறி மயமாக்கப்பட்டுள்ள புதிய வங்கிகளுடன் போட்டியிடும் அளவுக்கு கணிப்பொறி மயமாக்குவதில் அக்கறை செலுத்தி இவ்வகையில் பழைய வங்கிகளின் முன்னோடியாக திகழ்கிறது. வங்கியானது தொடர்ந்து புதுமையான தகவல் தொடர்பு சாதனங்களை பயன்படுத்துவதில் முன்னேற்றம் கண்டு வருகிறது. "ஃபினாக்லி" என்ற மென்பொருள் வாயிலாக எல்லா கிளைகளின் அலுவல்களையும் ஒருங்கிணைத்ததன் மூலம் நவீனமாக்குவதில் வங்கி விவேகம் கண்டுள்ளது. சென்னையில் 2002ம் வருடம் ஜனவரி மாதம் முதல் வங்கிக்கு சொந்தமான "பியர்ல் டவர்ஸ்" கட்டிடத்தில் ஏற்படுத்தப்பட்டுள்ள புள்ளி விவர தகவல் மையம் உலகத்தரம் வாழ்ந்ததாக உள்ளது. "ஃபினாக்லி" மென்பொருள் நாட்டின் பல்வேறு பகுதியில் உள்ள 168 கிளைகளிலும், சென்னையிலுள்ள சேவை பிரிவிலும் அறிமுகப்படுத்தப்பட்டுள்ளது. கணிப்பொறியின் மூலம் 100% கிளைகளையும் இணைக்கும் பொருட்டு மீதமுள்ள மூன்று கிளைகளிலும் 2004ம் வருடம் செப்டம்பர் மாத இறுதிக்குள் "ஃபினாக்லி" மென்பொருள் அறிமுகம் செய்ய ஏற்பாடு செய்யப்பட்டிருக்கின்றது. வங்கியானது முக்கியமான 50 இடங்களில் தானியங்கி பணப்பரிமாற்ற இயந்திரங்கள் நிறுவ திட்டமிட்டுள்ளது. வங்கியின் 82வது ஆண்டு தினமான 11.11.2003 அன்று 68 பிரதான கிளைகளில் ஒரு கிளையில் கணக்கு வைத்துக் கொண்டு எந்த ஒரு கிளையிலும் பணப்பரிமாற்றம் செய்யும் வசதியினை அறிமுகப்படுத்தியது. ஏனைய கிளைகளிலும் இவ்வசதியினை அறிமுகப்படுத்த நடவடிக்கை மேற்கொள்ளப்பட்டுள்ளது.

### 18. சொத்துக்கள் மற்றும் பொறுப்புகள் ஆளுகை

முதிர்வுறும் தருவாயில் பொறுப்புகளுக்கும், சொத்துக்களுக்கும் உள்ள விக்ரியாசம் அதிகம் இல்லாமல் இருக்கும் பொருட்டு சொத்துக்களுக்கும் பொறுப்புகளுக்கும் உள்ள நடவடிக்கையை கண் காணிக்கும் முறை 1999ம் வருடம் ஏப்ரல் மாதம் ஒன்றாம் தேதி முதல் நடைமுறைப்படுத்தப்பட்டுள்ளது.

சொத்துக்கள் மற்றும் பொறுப்புகள் ஆளுகைக்கு 100 சதவீதம் எல்லா சொத்துக்களையும் பொறுப்புகளையும் இவ்வங்கி கணக்கில் எடுத்துள்ளது. எதிர்பார்க்கும் இழப்புகளின் ஆளுகை நடவடிக்கைகளை பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் வழிகாட்டுதல்களைக் கையாண்டு செயல்படுத்தும் பொருட்டு பல்வேறு குழுமங்களை இவ்வங்கி அமைத்து அவ்வாறான இழப்புகளை அறிந்து நடவடிக்கை எடுக்கும் பொருட்டு வங்கியில் தனிப் பிரிவு ஒன்றும் ஏற்படுத்தப்பட்டுள்ளது. பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் வழிகாட்டுதல்களைக் கையாண்டு செயல்படுத்த திட்டம் தீட்டி அதில் ஏற்பட்டுள்ள முன்னேற்றங்களை அவ்வப்போது இயக்குநர் குழுவுக்கு தெரிவிப்பதோடு பாரத ரிசர்வ் வங்கிக்கும் அறிவிக்கப்படுகின்றன.

பாரத ரிசர்வ் வங்கியானது எதிர்பார்க்கும் பாதிப்புக்கு ஏற்ப மேலாண்மை முறையினை செயலாற்ற நடவடிக்கை எடுக்கும் இத்தருணத்தில் வங்கிகள் இதற்கு தகுந்தார் 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.

### 19. இயக்குநர் குழு மற்றும் தணிக்கை குழு கூட்டங்கள்

இவ்வாண்டு வங்கியின் நிர்வாகக்குழு 32 கூட்டங்கள் நடத்தியுள்ளது. வங்கியின் தணிக்கைக் குழு 4 கூட்டங்கள் நடத்தியுள்ளது.

### 20. இந்தியா வங்கியின் இயக்குநர் குழுவில் ஏற்பட்ட மாற்றங்கள்

1. இந்திய அரசாங்கத்தின் நிதியமைச்சகத்தின் கட்டுப்பாட்டில் டில்லியில் இயங்கிவரும் கம்பெனிகள் விவகாரத்துறைகள் ஆணைப்படி திரு.என்.ஆர். கிருஷ்ணன் மற்றும் திரு.என்.ஆர்.ஸ்ரீதரன் ஆகியோர் 30.05.2003 தேதி முதல் அரசாங்கப் பிரதிநிதிகளாக வங்கியின் நிர்வாகக் குழுவில் நியமிக்கப்பட்டுள்ளார்கள். மேலும் பாரத ரிசர்வ் வங்கியால் நியமிக்கப்பட்ட திரு.ஜார்ஜ் ஜான் மற்றும் திரு.பி.ரமணிராஜ் ஆகியோர் கூடுதல் இயக்குநர்களாகவும்



Thiru George John, Thiru B.Ramani Raj, Additional Directors (RBI Nominees) and Thiru S.T.Kannan, Alternate Additional Director (RBI Nominee) have continued on the Board of the Bank.

2) The Annual General Meetings of the bank for the last 7 years were held on 12.03.2004. Thiru B.Ramachandra Adityan, Thiru R.Kannan Adityan, Thiru M.G.M.Maran, Thiru A.Rajagopalan, Thiru V.Bhaskaran, Thiru P.H.Arvinth Pandian, Thiru R.Kadiresan Adityan, Thiru P.Prem Vetty, Thiru A.Narayanan and Thiru T.R.Chandrasekaran were elected as Directors in the Annual General Meeting held on 12.03.2004.

3) Thiru S.Kanagasabapathy, Thiru G.Kathiresan, Thiru D.V.A.Manoharan, Thiru S.Manoharan, Thiru P.Nadarajan, Thiru P.S.Sathiya Seelan, Thiru S.Selvarathinam and Thiru T.R.Thamilarasu ceased to hold office.

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

## 21. COMMITTEES OF DIRECTORS

In order to have better management of various operations of the bank and for smooth functioning, your bank has constituted the following Committees of the Board:

- 1) Audit Committee
- 2) Asset Liability Management Committee
- 3) Human Resource Management Committee
- 4) Computer Committee

## 22. STATUTORY AUDITORS

The Statutory Auditors of your Bank M/s.Vivekanandan Associates, Chartered Accountants, Chennai were appointed in the 81<sup>st</sup> Annual General Meeting of your Bank held on 12.03.2004 and they are holding Office upto the conclusion of the next Annual General Meeting of your Bank.

## 23. 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.

## 24. COMMENTS ON AUDITORS' REPORT

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

## 25. 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

திரு.எஸ்.டி.கண்ணன் அவர்கள் மாற்றுக் கூடுதல் இயக்குநர்களாகவும் நீடித்து வருகிறார்கள்.

2. கடந்த ஏழு வருடங்களுக்கான வங்கியின் வருடாந்திர பொதுக்குழு கூட்டங்கள் 12.03.2004 தேதியன்று நடைபெற்றன. 12.03.2004 தேதியன்று நடைபெற்ற வருடாந்திர பொதுக்குழுகூட்டத்தில் திரு.பா.இராமச்சந்திர ஆதித்தன், திரு.இரா. கண்ணன் ஆதித்தன், திரு.எம்.ஜி.எம்.மாறன், திரு.அ.இராஜகோபாலன், திரு.வி.பாஸ்கரன், திரு.பி.ஹெச்.அரவிந்தபாண்டியன், திரு.இரா.கதிரேசன் ஆதித்தன், திரு.பி.பிரேம்வெற்றி, திரு.ஏ.நாராயணன் மற்றும் திரு.டி.ஆர்.சந்திரசேகரன் ஆகியோர் இயக்குநர்களாக தேர்வு செய்யப்பட்டனர்.

3. திரு.எஸ்.கனகசபாபதி, திரு.ஜி.கதிரேசன், திரு.டி.வி.ஏ.மனோகரன், திரு.எஸ். மனோகரன், திரு.பி.நடராஜன், திரு.பி.எஸ்.சத்தியசீலன், திரு.எஸ். செல்வரத்தினம் மற்றும் திரு.டி.ஆர்.கதிழரசு ஆகியோர் பதவியிலிருந்து விடுபற்றவர்கள்.

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

## 21. இயக்குநர்கள் அடங்கிய கிளைக்குழுக்கள்

வேறுபட்ட துறைகளில் வங்கியின் செயல்பாடுகள் சிறப்பாக அமையும் பொருட்டு இயக்குநர்கள் அடங்கிய கீழ்க்கண்ட குழுக்கள் செயல்படுத்தப்பட்டு உள்ளன.

1. தணிக்கைக் குழு
2. சொத்துக்களுக்கும் பொறுப்புகளுக்கும் உள்ள நடவடிக்கையினை கண்காணிக்கும் குழு.
3. மனிதவள மேலாண்மைக்குழு.
4. கணிப்பொறி குழு

## 22. சட்டபூர்வ தணிக்கையாளர்கள்

சென்னையிலுள்ள திருவாளர்கள்.விவேகானந்தன் அசோசியேட்ஸ், தணிக்கையாளர்கள் 12.03.2004ல் நடைபெற்ற 81வது வருடாந்திர பொதுக்குழு கூட்டத்தில் வங்கியின் சட்ட பூர்வ தணிக்கையாளர்களாக நியமனம் செய்யப்பட்டனர். இவர்கள் வர இருக்கும் வருடாந்திர பொதுக்குழு கூட்ட முடிவு வரை பொறுப்பில் இருப்பார்கள்.

## 23. மற்றவை

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

## 24. கணக்கு வழக்குமுறை பற்றிய தணிக்கையாளர்களின் குறிப்புகளுக்கு விளக்கங்கள்

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

## 25. இயக்குநர்களின் பொறுப்பு பற்றிய அறிக்கை

வருடாந்திர கணக்குகள்

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



- ii) your Directors have selected such accounting policies and applied them consistently and made judgments and estimates that are reasonable and prudent so as to give a true and fair view of the state of affairs of the Bank at the end of the year under report and of the profit of the Bank for that period.
- iii) your Directors have taken proper and sufficient care for the maintenance of adequate accounting standards in accordance with the various statutory provisions and
- iv) your Directors have prepared the Annual Accounts on a going concern basis.

## 26. PRODUCT INNOVATION

The Bank has already introduced Fast Track Funds Transfer Facility. In fast track funds transfer facility, customers at the networked branches are provided with instant credit transactions. The bank has launched many new retail loan products viz. TMB-Car, TMB-Home, TMB-Education, TMB-Traders, TMB-Personal, TMB-Rentals, TMB-Doctor, TMB-Two Wheeler and TMB-Education (Short Term). In view of the thrust given by your bank the lending to retail segment showed considerable growth and constituted about 10% of the total advances. On the deposit front the bank on 11.11.2003 has introduced new products on Anywhere Banking, viz., TMB Diamond Current Account, TMB Platinum Current Account, TMB Gold Current Account, TMB Silver Current Account and TMB Premium Savings Bank Account.

## 27. VISION FOR THE FUTURE AND PLANS FOR THE CURRENT FINANCIAL YEAR

On the basis of the results for the year ended 31.03.2004 the bank has reviewed the vision and planned to achieve Rs.8200 crore total business and Rs.105 crore profit and containment of net NPAs below 3% by March 2005. In the process the bank hopes to achieve Rs.10000 crore of business by March 2006. Judging by the past trends, the future prospects and with the whole hearted co-operation of our dedicated workforce and invaluable customers the vision is achievable.

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

## 28. ACKNOWLEDGEMENT

The long pending Annual General Meetings of your bank for the past seven years could be held by instantaneous directions given by the Hon'ble Company Law Board, Additional Principal Bench, Chennai and the Board places on record its appreciation of the conduct of the meetings by Hon'ble Justice Thiru S.Ramalingam (Retd.) with the assistance of Company Secretaries viz. Thiru R.Balasubramaniam and Thiru B.Ravi appointed by CLB. The Board

- ii) வங்கி இயக்குநர்கள் இருப்பு நிலை கணக்கு மற்றும் இவ்வருடத்திற்கான இலாப நஷ்டக்கணக்கு வங்கியின் உண்மையான நிலையைக் காட்டுவதற்கு தேவையான கணக்கு முறைகளை தேர்ந்தெடுத்து அவற்றை வழிவழியாக நடைமுறைப்படுத்தி வந்திருக்கிறார்கள்.
- iii) வங்கி இயக்குநர்கள், பல்வேறுபட்ட சட்ட திட்டங்களுக்கு இணங்க கணக்கு வழக்கு முறைகளை கடைப்பிடிப்பதில் ஒழுங்கான மற்றும் போதுமான கவனம் செலுத்தியுள்ளார்கள்.
- iv) மற்றும் வங்கி இயக்குநர்கள் வருடாந்திர கணக்குகளை நடந்து கொண்டிருக்கிற ஒரு ஸ்தாபனம் என்பதை கருத்தில் கொண்டே தயார் செய்துள்ளார்கள்.

## 26. வைப்பு நிதி மற்றும் கடன் வழங்குவதில் நவீன திட்டங்கள்

இவ்வங்கி விரைவான பணப்பரிமாற்ற வசதியினை நடைமுறைப்படுத்தி உள்ளது. இதன் மூலம் கணிப்பொறியினால் இணைக்கப்பட்டுள்ள கிளைகளின் வாடிக்கையாளர்கள் தங்கள் பணப்பரிமாற்றங்களை இவ்வகையான கிளைகளுக்கு உடனடியாக மேற்கொள்ள முடியும். இவ்வங்கி வாகன கடன் திட்டம், வீட்டுக்கடன் திட்டம், கல்விக் கடன்திட்டம், வர்த்தகர்களுக்கான கடன்திட்டம், மருத்துவர்களுக்கான கடன்திட்டம், தனிப்பட்ட செலவுகளுக்கான கடன்திட்டம் மற்றும் வாடகை வசூல் மீதான கடன்திட்டம் ஆகிய புதிய கடன் திட்டங்களை அறிமுகப்படுத்தி உள்ளது. இக்கடன் திட்டத்திற்கு அதிக முக்கியத்துவம் கொடுத்து வணிகம் புரிந்ததன் காரணமாக மொத்த கடனில் இக்கடன் தொகை 10% என்ற அளவில் உள்ளது. 11.11.2003ம் தேதி முதல் வாடிக்கையாளர்கள் செல்லும் இடங்களிலெல்லாம் உள்ள கிளைகளில் பணப்பரிமாற்றம் செய்யும் வகையில் நடைமுறை கணக்குகள் மற்றும் சேமிப்பு, கணக்குகள் பல்வேறு பெயர்களில் வங்கியால் அறிமுகப்படுத்தப்பட்டுள்ளன.

## 27. தொலைநோக்குப் பார்வை மற்றும் நடப்பு நிதியாண்டிற்கான வங்கியின் திட்டங்கள்

31.03.2004ம் வருட செயலாற்றல் முடிவுகளின் அடிப்படையில் வங்கியின் வியாபார இலக்கு திருத்தி அமைக்கப்பட்டு 2005ம் வருடம் மார்ச் மாத இறுதிக்குள் ரூ.8200 கோடி மதிப்புடைய வணிகத்தினை மேற்கொள்ளுதல், ரூ. 105 கோடி இலாபத்தினை அடைவதுடன் வருவாய் ஈட்டாத கடன்களின் அளவினை 3 சதவீதத்துக்குள்ளாக குறைப்பதே வங்கியின் தலைவர் மற்றும் இயக்குநர் குழுவின் தொலைநோக்குப் பார்வையாகும். 2006ம் ஆண்டு மார்ச் இறுதிக்குள் ரூ.10000 கோடி அளவுக்கு மொத்த வணிகத்தினை கையாழும் என்ற நம்பிக்கையுடன் செயல்பட்டு வருகிறது. கடந்த கால முடிவுகள், ஊழியர்களின் உண்மையான ஈடுபாடு மற்றும் வாடிக்கையாளர்களின் ஒத்துழைப்பு ஆகியவற்றை நோக்கும் போது மேற்படி இலக்கு அடையக் கூடியதே ஆகும்.

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

## 28. நன்றியுரை

கம்பெனி சட்ட வாரியத்தின் சென்னையிலுள்ள கூடுதல் முதன்மை அமர்வு மன்றத்தினால் காலமறிந்து வழங்கப்பட்ட வலியுறுத்தல்களின் பயனாக கடந்த ஏழு வருடங்களுக்குரிய வருடாந்திர பொதுக்குழுகட்டங்கள் நடத்தப்பட்டன. அக்கூட்டங்களை கம்பெனிகள் சட்ட வாரியத்தினால் கூட்டத்தலைவராக நியமிக்கப்பட்ட நீதியரசர் திரு.எஸ்.இராமலிங்கம் (ஓய்வு) அவர்கள் மேற்படி சட்டவாரியத்தால் நியமிக்கப்பட்ட கம்பெனி காரியதரிசிகள் திரு.ஆர்.பாலசுப்பிரமணியம் மற்றும் திரு.பி.ரவி ஆகியோரின் உதவியுடன் திறம்பட நடத்திய விதத்தினை வங்கி இயக்குநர் குழு நினைவு கூர்ந்து பாராட்டுகிறது. மேலும் வங்கியின் இயக்குநர் குழு கம்பெனிகள் சட்ட



also acknowledged and placed on record the valuable services rendered by the members of the Committee constituted by the Company Law Board viz. Thiru N.R.Krishnan, Thiru N.R.Sridharan, Thiru B.Ramani Raj and Thiru George John for their effective functioning in managing the affairs of the bank from 19-12-2003 to 13-03-2004.

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

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

The staff 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 this effort. The Board places on record its appreciation for the excellent contribution made by each and every member of the staff, which has made our achievements all along possible and continue the same to reach our goals in the coming years.

For and on behalf of the Board

**Thiru.R.Natarajan**

Chairman & Chief Executive Officer

Place: Thoothukudi

Date : 18-06-2004

வாரியத்தினால் நிறுவப்பட்ட குழுவின் அங்கத்தினர்களான திரு.என்.ஆர். கிருஷ்ணன், திரு.என்.ஆர்.பூஜிகரன், திரு.பி.ரமணிராஜ மற்றும் திரு.ஜார்ஜ் ஜான் ஆகியோர் 19.12.2003 தேதி முதல் 13.03.2004 தேதி வரை வங்கி நடவடிக்கைகளை கண்காணித்து நடத்துவதில் தீவிரம் காட்டியதினை நினைவு கூர்ந்து 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.

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

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

இடம்: தூத்துக்குடி  
தேதி: 18/06/2004

இயக்குநர் குழுவின் ஆணைப்படி  
(ஒப்பம்) இரா.நடராசன்  
தலைவர் மற்றும் தலைமை நிர்வாக அதிகாரி



**BALANCE SHEET AS ON 31st MARCH 2004**

(Rs. in Thousands)

Schedule அட்டவணை	AS ON		
	31st March 2004	31st March 2003	
<b>CAPITAL &amp; LIABILITIES</b>			
மூலதனமும் பொறுப்புகளும்			
Capital பங்கு மூலதனம்	1	2845	2845
Reserves & surplus ஒதுக்கீடுகள் மற்றும் எஞ்சியிருப்பவை	2	4765406	3966009
Deposits வைப்பு நிதிகள்	3	44042730	40845783
Borrowings பெற்ற கடன்கள்	4	284690	727671
Other liabilities and provisions இதர பொறுப்புகள் மற்றும் ஒதுக்கீடுகள்	5	1799197	1674165
<b>Total</b>		<b>50894868</b>	<b>47216473</b>
<b>ASSETS</b>			
சொத்துக்கள்			
Cash and balances with Reserve Bank of India	6	2237601	2706808
Balances with Banks and Money at Call and short notice	7	1607975	1136781
Investments இதர வங்கிகளின் உள்ள இருப்பும், குறுகிய காலத்தில் வாங்கக்கூடிய தொகையும்	8	23537098	21421060
Advances முதலீடுகள்	9	21139869	19599764
Fixed assets கொடுத்தகடன்கள்	10	536442	493996
Other assets நிலையான சொத்துக்கள்	11	1835883	1858064
<b>Total</b>		<b>50894868</b>	<b>47216473</b>
Contingent liabilities சந்தர்ப்பங்களை அனுசரித்த பொறுப்புகள்	12	17646645	12551176
Bills for collection வசூலுக்கு பெற்றுக்கொண்ட பில்கள்		2551286	2280430
Notes on Accounts கணக்குகள் சம்பந்தமான விளக்கவுரை	17		

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

மேலே குறிப்பிடப்பட்டுள்ள அட்டவணைகள், வங்கி இருப்புநிலைக் குறிப்போடு இணைந்த பகுதியாகும்.

 Sd/- R.Natarajan  
Chairman

 Sd/- B.Ramachandra Adityan  
Sd/- R.Kannan Adityan  
Sd/- A.Rajagopalan  
Sd/- V.Bhaskaran  
Sd/- P.H.Arvinth Pandian  
Sd/- R.Kadiresan Adityan

 Sd/- P.Prem Vetty  
Sd/- A.Narayanan  
Sd/- T.R.Chandrasekaran  
Sd/- N.R.Krishnan  
Sd/- N.R.Sridharan  
Sd/- B.Ramani Raj  
Sd/- S.T.Kannan

Directors



<b>Profit &amp; Loss account for the year ended 31st March 2004</b>		
(Rs. In Thousands)		
Schedule அட்டவணை	Year ended	
	31st March 2004	31st March 2003
<b>I. Income</b>		
வருமானம்		
Interest Earned 13	5376493	4715841
வட்டியின் மூலம் பெற்றது		
Other Income 14	679051	593704
இதர வருமானம்		
<b>Total</b>	<b>6055544</b>	<b>5309545</b>
<b>II. Expenditure</b>		
செலவுகள்		
Interest Expended 15	3219516	3024229
கொடுக்கப்பட்ட வட்டி		
Operating Expenses 16	1137142	928120
நடைமுறை செலவுகள்		
Provisions and Contingencies	892131	719562
ஒதுக்கீடுகள் மற்றும் ஈட்டுத் தொகைகள்		
<b>Total</b>	<b>5248789</b>	<b>4671911</b>
<b>III. Profit/Loss</b>		
லாபம் / நஷ்டம்		
Net Profit for the year	806755	637634
இந்த வருடத்திய நிகர லாபம்		
Add Profit brought forward	2293	1735
சென்ற வருடத்திய லாபத்தில் மீதித் தொகை		
<b>Total</b>	<b>809048</b>	<b>639369</b>
<b>IV. Appropriations</b>		
ஒதுக்கீடுகள் செய்தவை		
Transfer to statutory reserve	242500	200000
சட்டபூர்வமான ஒதுக்கீட்டுக்கு மாற்றப்பட்டவை		
Transfer to other reserves	556127	432500
ஏனைய நிதிகளுக்கு ஒதுக்கப்பட்டது		
Proposed Dividend (including tax)	8000	4576
கொடுக்கப்பட இருக்கும் பங்குலாபம் (வரி உட்பட)		
Balance carried over to Balance Sheet	2421	2293
அடுத்த ஆண்டிற்கு கொண்டு செல்லப்படும் தொகை		
<b>Total</b>	<b>809048</b>	<b>639369</b>

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

General Managers

Thoothukudi  
18.06.2004

Sd/- K.K.Sharma  
Company Secretary

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





(Rs. in Thousands)		
Schedules to Balance Sheet	AS ON	
	31st March 2004	31st March 2003
<b>Schedule 1 - Capital</b> அட்டவணை 1 பங்கு மூலதனம் <b>Authorised capital</b> அங்கீகாரம் பெற்ற மூலதனம் 1,00,00,000 Equity Shares of Rs.10/- each ரூ.10/- வீதம் 1,00,00,000 பங்குகள்	100000	100000
<b>Issued, Subscribed, called-up and paid-up capital</b>  2,84,454 equity shares of Rs.10/- each வழங்கப்பட்டதும் பெற்றுக் கொள்ளப்பட்டதும் ரூ.10/- வீதம் 2,84,454, பங்குகள்	2845	2845
<b>Total</b>	2845	2845
<b>Schedule 2 - Reserves and Surplus</b> அட்டவணை 2 ஒதுக்கீடுகள் மற்றும் எஞ்சியிருப்பவை <b>I. Statutory Reserves</b> சட்டபூர்வமான ஒதுக்கீடுகள்		
Opening balance ஆரம்ப இருப்பு	1225561	1025284
Additions during the year நடப்பு ஆண்டில் சேர்த்தது	243142	200277
<b>Total</b>	1468703	1225561
<b>II. Capital Reserve</b> மூலதன நிதி		
Opening balance ஆரம்ப இருப்பு	6118	6118
Additions during the year நடப்பு ஆண்டில் சேர்த்தது	1127	
<b>Total</b>	7245	6118
<b>III. Revenue and other Reserves</b> மூலதன நிதி		
Opening balance ஆரம்ப இருப்பு	2732037	2283554
Additions during the year நடப்பு ஆண்டில் சேர்த்தது	555000	448483
<b>Total</b>	3287037	2732037
<b>IV. Balance in Profit and Loss Account</b> இலாப நஷ்டக் கணக்கின் படி மிகுதியான இலாபம்	2421	2293
<b>Grand Total (I,II, III &amp; IV)</b>	4765406	3966009



(Rs. in Thousands)		
Schedules to Balance Sheet	AS ON	
	31st March 2004	31st March 2003
<b>Schedule 3 - Deposits</b>		
அட்டவணை 3 வைப்பு நிதிகள்		
<b>A. I. Demand Deposits</b>		
கேட்பு வைப்பு நிதிகள்		
i) From Banks	18890	36329
வங்கிகளிடமிருந்து		
ii) From others	5696971	5396773
மற்றவர்களிடமிருந்து		
<b>II. Savings Bank Deposits</b>	5402200	4482027
சேமிப்பு கணக்குகள்		
<b>III. Term Deposits</b>		
குறித்த கால வைப்பு நிதி		
i) From banks	1151500	446839
வங்கிகளிடமிருந்து		
ii) From Others	31773169	30483815
மற்றவர்களிடமிருந்து		
<b>Total (I, II and III)</b>	44042730	40845783
<b>B. I. Deposits of branches in India</b>	44042730	40845783
இந்தியாவில் இருக்கும் கிளைகளில் உள்ள வைப்பு நிதிகள்		
<b>II. Deposits of branches outside India</b>	0	0
வெளிநாட்டு கிளைகளில் உள்ள வைப்பு நிதிகள்		
<b>Total</b>	44042730	40845783



(Rs. in Thousands)		
Schedules to Balance Sheet	AS ON	
	31st March 2004	31st March 2003
<b>Schedule 4 - Borrowings</b>		
அட்டவணை 4 பெற்ற கடன்கள்		
<b>I. Borrowings in India</b>		
இந்தியாவில் வாங்கிய கடன்கள்		
i. Reserve Bank of India	NIL	NIL
ரிசர்வ் வங்கியிடமிருந்து		
ii. Other Banks	NIL	NIL
இதர வங்கியிடமிருந்து		
iii. Other institutions and agencies	284690	727671
இதர நிதி நிறுவனங்களிடமிருந்து		
<b>II. Borrowings outside India</b>	NIL	NIL
வெளிநாடுகளில் பெற்ற கடன்கள்		
<b>Total</b>	284690	727671
Secured borrowings included in I and II above	NIL	NIL
மேலே குறிப்பிட்ட I மற்றும் II இல் ஈட்டிள் பேரில் வாங்கிய கடன்கள்		
<b>Schedule 5 - Other Liabilities and Provisions</b>		
அட்டவணை-5 இதர பொறுப்புகள் மற்றும் ஒதுக்கீடுகள்		
I. Bills Payable	978716	919988
கொடுக்கப்பட வேண்டிய பில்கள்		
II. Interest accrued	148970	219575
கொடுக்க வேண்டிய வட்டி		
III. Others (including Provisions)	671511	534602
மற்றவை (ஒதுக்கீடுகள் உட்பட)		
<b>Total</b>	1799197	1674165



(Rs. in Thousands)		
Schedules to Balance Sheet	AS ON	
	31st March 2004	31st March 2003
<b>Schedule 6 - Cash and Balances</b>		
<b>with Reserve Bank of India</b>		
அட்டவணை 6 ரொக்கஇருப்பும் ரிசர்வ் வங்கியில் உள்ள இருப்பும்		
Cash in hand ரொக்கஇருப்பு	504535	587072
Balances with Reserve Bank of India ரிசர்வ் வங்கியில் உள்ள இருப்பு		
In current account நடப்புகணக்குகளில்	1733066	2119736
<b>Total</b>	<b>2237601</b>	<b>2706808</b>
<b>Schedule 7 - Balances with Banks &amp; Money at call and short notice</b>		
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	601903	619344
b) In other Deposits மற்றைய கணக்குகளில்	112500	57000
ii) Money at call and short notice குறுகிய காலத்தில் வாங்கக்கூடிய தொகை	420000	0
iii) Deposits with NABARD / IDBI நபார்டு வங்கியில் உள்ள வைப்பு நிதி	359695	293085
<b>Total</b>	<b>1494098</b>	<b>969429</b>
II. Outside India வெளிநாடுகளில்		
In current accounts நடப்பு கணக்குகளில்	113877	167352
<b>Total</b>	<b>113877</b>	<b>167352</b>
<b>Grand total (I &amp; II)</b>	<b>1607975</b>	<b>1136781</b>





(Rs. in Thousands)		
Schedules to Balance Sheet	AS ON	
	31st March 2004	31st March 2003
<b>Schedule 8 - Investments</b> அட்டவணை 8 முதலீடுகள்		
<b>I. Investments in India</b> இந்தியாவில் முதலீடுகள்		
i. Government securities மத்திய, மாநில அரசு கடன் பத்திரங்கள்	13326157	10311717
ii. Other approved securities மற்றைய அங்கீகரிக்கப்பட்ட பத்திரங்கள்	529823	599132
iii. Shares பங்குகள்	5408	7876
iv. Debentures & Bonds கடன் பத்திரங்கள்	9675710	10476990
v. Others மற்றவை		25345
<b>Total</b>	23537098	21421060
<b>Gross Investments</b> மொத்த முதலீடுகள்		
Less: Provision for Depreciation கழிக்க: தேய்மானத்திற்கான ஒதுக்கீடு	15500	29785
<b>Total</b>	23537098	21421060
<b>II. Investments outside India</b> வெளிநாடுகளில் முதலீடுகள்		
	NIL	NIL



(Rs. in Thousands)		
Schedules to Balance Sheet	AS ON	
	31st March 2004	31st March 2003
<b>Schedule 9 - Advances</b>		
அட்டவணை 9 கொடுத்த கடன்கள்		
A. i) Bills purchased and discounted டிஸ்கவுண்ட் செய்ததும் வாங்கியதுமான பில்கள்	1846621	1681379
ii) Cash credits, overdrafts and loans repayable on demand ரொக்கப்பற்று, அதிகப்பற்று வகை மற்றும் கேட்கும்பொழுது கொடுக்க வேண்டிய கடன்கள்	12557450	12152992
iii) Term loans காலக் கெடுவுள்ள கடன்கள்	6735798	5765393
<b>Total</b>	21139869	19599764
B. i) Secured by tangible assets* * (includes advances against book debts) நிலையான சொத்துக்களின் ஈட்டின் பேரில் (ஒட்டுக் கடன்களின் பிணையத்தில் வழங்கப்பட்ட கடன்களை உள்ளடக்கி)	19893364	18472094
ii) Covered by Bank/ Government Guarantee வங்கி மற்றும் அரசாங்க உத்தரவாதத்துடன் கூடியது	229345	168856
iii) Unsecured ஈட்டின் பேரில் இல்லாதது	1017160	958814
<b>Total</b>	21139869	19599764
C. Advances in India இந்தியாவில் கடன்கள்		
i) Priority Sector முன்னுரிமைப் பிரிவிற்கு	9541613	7998804
ii) Public Sector பொதுவுடைமைப் பிரிவிற்கு	NIL	NIL
iii) Banks வங்கிகளுக்கு	NIL	NIL
iv) Others மற்றவை	11598256	11600960
<b>Total</b>	21139869	19599764



(Rs. in Thousands)		
Schedules to Balance Sheet	AS ON	
	31st March 2004	31st March 2003
<b>Schedule 10 - Fixed Assets</b>		
அட்டவணை 10 நிலையான சொத்துக்கள்		
<b>I. Premises</b>		
கட்டிடங்கள்		
At cost as on March 31 preceding year முந்தைய ஆண்டு மார்ச் 31இல் வாங்கிய விலைப்படி	359092	338175
Additions during the year நடப்புஆண்டில் வாங்கியது	18155	20917
Deductions during the year நடப்புஆண்டில் கழித்தது	377247	359092
	NIL	NIL
Depreciation to date நாளது வரையில் தேய்மானம்	377247	359092
	83365	72667
<b>Total</b>	<b>293882</b>	<b>286425</b>
<b>II. Other Fixed assets</b>		
<b>(including Furniture and Fixtures)</b>		
பிற நிலையான சொத்துக்கள் (அலுவலக சாமான்களும் சேர்ந்தவை)		
At cost as on March 31 preceding year முந்தைய ஆண்டு மார்ச் 31இல் வாங்கிய விலைப்படி	598094	523787
Additions during the year நடப்புஆண்டில் வாங்கியது	118134	77635
Deductions during the year நடப்புஆண்டில் கழித்தது	716228	601422
	3318	3328
Depreciation to date நாளது வரையில் தேய்மானம்	712910	598094
	470350	390523
<b>Total</b>	<b>242560</b>	<b>207571</b>
<b>Grand total (I &amp; II)</b>	<b>536442</b>	<b>493996</b>

(Rs. in Thousands)		
Schedules to Balance Sheet	AS ON	
	31st March 2004	31st March 2003
<b>Schedule 11 - Other Assets</b>		
அட்டவணை 11 இதர சொத்துக்கள்		
I. Inter-Office adjustments கிளைகளுக்குள் உள்ள நிலுவைகள்	NIL	NIL
II. Interest accrued வரவேண்டிய வட்டி	819949	804097
III. Stationery and stamps புத்தகங்கள், பாரங்கள் மற்றும் அஞ்சல் தலைகள்	2059	1657
IV. Non-Banking Assets acquired in satisfaction of claims கடன் வகைகளுக்காக பெற்ற வங்கியின் தொழில் சாராத சொத்துக்கள்	NIL	NIL
V. Other Assets இதர சொத்துக்கள்	1013875	1052310
<b>Total</b>	<b>1835883</b>	<b>1858064</b>
<b>Schedule 12 - Contingent Liabilities</b>		
அட்டவணை - 12 சந்தர்ப்பங்களை அனுசரித்த பொறுப்புகள்		
I. Claims against the Bank not acknowledged as debts (including disputed income tax & interest tax liability under appeal / reference etc.) கடன்கள் என்று வங்கியால் அங்கீகரிக்கப்படாத கோரிக்கைகள் (சர்ச்சைக்குரிய மற்றும் மேல்முறையீட்டில் உள்ள வருமான வரி மற்றும் வட்டி வகையிலான வருமானத்தின் மீதான வரிகளுக்கான பொறுப்புகள் உட்பட)	91601	146035
II. Liability on account of outstanding forward exchange contracts எதிர்பார்ப்பு அந்நிய செலாவணி ஒப்பந்தங்களினால் கொடுக்க வேண்டிய பொறுப்புகள்	13039118	7286161
III. Guarantee given on behalf of constituents in India வாடிக்கையாளர்களுக்கான (இந்தியாவில்) உத்தரவாதம் கொடுத்தவை	1801136	1552152
IV. Acceptances, endorsements and other obligations அடுத்தவர்களுக்கு ஆதரவான நடவடிக்கைகளில் ஏற்படக்கூடிய பொறுப்புகள்	2711472	3556906
V. Estimated amount of contracts remaining to be executed on capital account and not provided for கட்டிடங்கள் வகையில் முடிக்கப்பட வேண்டிய ஒப்பந்தங்களுக்காக ஒதுக்கப்படாத தொகை	3318	9922
<b>Total</b>	<b>17646645</b>	<b>12551176</b>



(Rs. in Thousands)		
Schedules to Profit & Loss Account	AS ON	
	31st March 2004	31st March 2003
<b>Schedule 13 - Interest earned</b>		
அட்டவணை 13 வட்டி வகையில் வருமானம்		
I. Interest/discount on advances/bills	2332776	2173648
கடன்களுக்குரிய வட்டி மற்றும் பில்களை டிஸ்கவுண்ட் செய்த வகையில்		
II. Income on investments	2635411	2442375
முதலீடுகளின் பேரில் வருமானம்		
III. Interest on balances with Reserve Bank of India and other Inter-Bank funds	52555	81433
ரிசர்வ் வங்கி மற்றும் இதர வங்கிகளில் உள்ள இருப்புகளுக்குரிய வட்டி		
IV. Others	355751	18385
மற்றவை		
<b>Total</b>	<b>5376493</b>	<b>4715841</b>
<b>Schedule 14 - Other Income</b>		
அட்டவணை 14 இதர வருமானம்		
I. Commission, exchange and brokerage	332710	356726
கமிஷன் மற்றும் தரகு வகையில்		
II. Profit on sale of investments (net)	98710	1082
முதலீடுகளை விற்பனை செய்த வகையில் (நிகர) லாபம்		
III. Profit on revaluation of investments	NIL	NIL
முதலீடுகளை மறுமதிப்பு செய்த வகையில் லாபம்		
IV. Profit on sale of Land, Building and other assets (net)	-703	-570
நிலம், கட்டிடம், மற்ற சொத்துக்களை விற்பனை செய்த வகையில் (நிகர) லாபம்		
V. Profit on exchange transactions	71205	88865
அந்நிய செலாவணி மாற்றம் மூலம் பெற்ற லாபம்		
VI. Miscellaneous Income	177129	147601
பிற வகைகளில் வருமானம்		
<b>Total</b>	<b>679051</b>	<b>593704</b>
<b>Schedule 15 - Interest Expended</b>		
அட்டவணை 15 வட்டி செலவினங்கள்		
I. Interest on deposits	2797958	2979241
வைப்பு நிதிகளுக்குரிய வட்டி		
II. Interest on Reserve Bank of India/ Inter-Bank Borrowings	7875	3330
ரிசர்வ் வங்கி மற்றும் இதர வங்கிகளிடமிருந்து வாங்கிய கடன்களுக்குரிய வட்டி		
III. Others	413683	41658
மற்றவை		
<b>Total</b>	<b>3219516</b>	<b>3024229</b>

(Rs. in Thousands)		
Schedules to Profit & Loss Account	AS ON	
	31st March 2004	31st March 2003
<b>Schedule 16 - Operating Expenses</b>		
அட்டவணை 16 நடைமுறைச் செலவுகள்		
I. Payments to and provisions for employees ஊழியர்களுக்கான சன்மானம் மற்றும் ஒதுக்கீடு செய்யப்பட்டவை	645739	554444
II. Rent, taxes and lightings வாடகை, வரி மற்றும் லைட்டிங் வகைகள்	93062	81668
III. Printing and stationery அச்சக்கூலி மற்றும் எழுதுபொருள் வகைகள்	26540	20961
IV. Advertisement and publicity விளம்பரம்	14813	9855
V. Depreciation on Bank's property வங்கியின் சொத்துக்களில் தேய்மானம்	90548	88838
VI. Directors fees, allowances and expenses இயக்குநர்களின் பீஸ், அலவன்ஸ் மற்றும் செலவுகள்	2315	1537
VII. Auditors fees and expenses (including branch auditors) தணிக்கையாளர்களின் பீஸ் மற்றும் செலவுகள் (கிளைகளின் தணிக்கையாளர்களுக்கான பீஸ் சேர்ந்தவை)	2858	3118
VIII. Law charges சட்ட செலவுகள்	3437	1816
IX. Postages, telegrams, telephones, etc. தபால், தந்தி, தொலைபேசி செலவுகள்	21681	2539
X. Repairs and maintenance பழுது பார்த்தல் மற்றும் பராமரிப்பு செலவுகள்	43328	33540
XI. Insurance காப்பீட்டு தொகை	16763	20420
XII. Other expenditure மற்ற செலவுகள்	176058	109384
Total	1137142	928120



**SCHEDULE 17**

**NOTES FORMING PART OF THE  
ACCOUNTS FOR THE YEAR ENDED 31<sup>ST</sup>  
MARCH 2004**

அட்டவணை 17

2004 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.
2. During the year all the 171 branches have been subjected to statutory audit.
3. FEDAI guidelines on conversion of Foreign Currency (Nostro and Deposits) Balances and Forward Exchange Contracts approved by RBI, and considered mandatory have been adopted.
4. (i) During the year expenditure relating to acquisition & installation of hardwares and Peripherals & Software has been capitalised and depreciation has been provided @ 33.33% on the hardwares /software peripherals on prorata basis adopting straight-line method, as in the previous year.  
  
(ii) In respect of certain immovable properties acquired by the bank costing Rs. 22.68 lakhs (previous year Rs. 22.68 lakhs) documentation/ registration are yet to be completed pending settlement of legal disputes.
5. Changes made during the year in the Accounting Policies/Procedures in compliance with RBI directives are as under:
  - i) 90 days Asset delinquency norms for Advances and Investments: hitherto wherever interest income was not realised on advances and investments for more than 180 days, the income was recognised only on cash basis; however, adhering to the RBI norms, the recognition of Loan and Investments impairment has been made on 90 days norms effective from the financial year ending 31<sup>st</sup> March 2004.

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. இவ்வாண்டில் மொத்தமுள்ள 171 கிளைகளும் தணிக்கை செய்யப்பட்டுள்ளன.
3. பாரத ரிசர்வ் வங்கியால் அங்கீகரிக்கப்பட்டு கட்டாயமாக கடைபிடிக்க வேண்டிய காரணத்தால் வெளிநாட்டு நாணயம் கையிருப்பு மற்றும் முன்னோக்கு அந்நிய செலாவணி ஒப்பந்தங்கள் அந்நிய செலாவணி மதிப்புக்கு ஏற்ப இந்திய பண மதிப்பில் கணக்கிடப்பட்டுள்ளது.
4. (i) இவ்வருடம் கணிப்பொறிகள் மற்றும் மென் பொருட்கள் வாங்குவது அவற்றைப் பொருத்துவதற்கான செலவுகள் நிலையான சொத்துக்களாக கருதி 33.33 சதவீதம் தேய்மானத்திற்காக நேர் வரிசை முறையில் சென்ற ஆண்டில் செய்யப்பட்டவாறு ஒதுக்கீடு செய்யப்பட்டுள்ளது.  
  
(ii) ரூ.22.68 (கடந்த வருடம் ரூ.22.68 இலட்சம்) இலட்சம் மதிப்புள்ள சில அசையாத சொத்துக்கள் வாங்கப்பட்டவை சட்டம் சம்பந்தமான தாவாக்கள் காரணமாக பதிவு செய்யப்படவில்லை.
5. இவ்வருடம் கடைபிடிக்கப்பட்ட கணக்கு வழக்கு முறைகளில் பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் வலியுறுத்தலின்படி கீழ்க்கண்ட மாற்றங்கள் செய்யப்பட்டுள்ளன :
  - (i) வங்கி வழங்கியுள்ள கடன்கள் மற்றும் செய்துள்ள முதலீடுகள் வசூலாவதில் 90 நாட்கள் காலம் தவறினால் தரம் குறைதல்: இதுவரையில் கடன்கள் மற்றும் முதலீடுகளுக்கான வட்டி மற்றும் அசல் 180 நாட்களுக்கு மேல் வசூலாகாத பட்சத்தில் அவ்வாறான வட்டி வசூலாகும் பொழுது மட்டுமே வருமானமாக கணக்கிடப்பட்டது. பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் வலியுறுத்தலின்படி 31.03.2004 தேதியில் முடிவடையும் வருடத்திலிருந்து 90 நாட்கள் வசூலாகாமல் இருந்தாலே அவ்வாறான வட்டி வசூலாகும் பொழுது மட்டுமே வருமானமாக எடுத்துக் கொள்ளப்பட்டுள்ளது.

ii) Legal expenses incurred for recovery of suit filed accounts had been treated as other assets pending recovery from the borrowers. Such expenses are now charged to Profit and Loss Account. The recovery of such expenses is offered as income as and when recovered.

6. Reconciliation of inter branch adjustment accounts aggregating to Rs. 211.69 lakhs has been completed upto 31.3.2004 and consequential adjustments of pending items have been given effect to in the accounts of the branches subsequently.

7. (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 14% (Previous year 16.90%) as against the maximum permissible limit of 25%.

The classification of securities portfolio as on 31.03.2004 is as follows:

Held to Maturity - Rs.32945.98 lakhs  
Available for sale - Rs.201253.35 lakhs  
Held for trading - Rs. 1171.65 lakhs

(ii) An amount of Rs.11.27 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 amortised to the extent of Rs.178.18 lakhs (previous year Rs.126.48 lakhs)

(ii) கடன் வசூலாகும் பொருட்டு வழக்குகள் தொடுத்து நிலுவையிலுள்ள பட்சத்தில் அவ்வாறான வழக்கு தொடுத்து நடத்த ஏற்படுத்தப்பட்ட செலவுகள் கடன் வாங்கியவர்களிடம் இருந்து வசூல் செய்ய வேண்டிய காரணத்தால் சொத்துக்கள் என்று கணக்கிடப்பட்டன. அவ்வாறான தொகைகள் இப்பொழுது செலவுகளாக வரவு செலவு கணக்கில் காண்பிக்கப்படுகின்றன. கடன் பெற்றவர்களிடமிருந்து வசூல் செய்யும்பட்சத்தில் வருமானமாக எடுத்துக் கொள்ளப்படுகிறது.

6. கிளைகளுக்கிடையேயான ரூ.211.69 இலட்சம் நிலுவைகள் 31.03.2004 வரை நேர்த்தி செய்யப்பட்டு நிலுவைகள் இருப் பின் கிளைகளின் கணக்குகளில் பிற்பாடு சரிசெய்யப்பட்டுள்ளன.

7. அ) பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் வலியுறுத்தல்க்கிணங்க முதலீடுகள், முதிர்வு காலம் வரை வைத்திருக்கக் கூடியவை, விற்பனைக்கு கிட்டுபவை மற்றும் வியாபார நோக்குடன் வைத்திருப்பவை என மூன்று வகைகளாக பிரிக்கப்பட்டுள்ளன. முதிர்வுறும் காலம் வரை வைத்திருக்கும் முதலீடுகள் மொத்த முதலீடுகளுக்கு 25 சதவீதத்துக்கு மிகாமல் இருக்க வேண்டும் என்ற வறையறைக்கு இணங்க 14 சதவீதமாக (முந்தைய ஆண்டு 16.90 சதவீதமாக) இருந்தது 31.03.2004 தேதியன்று மாற்றியமைக்கப்பட்ட முதலீடுகளின் பிரிவுகள் கீழ்க்கண்டவாறு இருந்தன.

(ரூபாய் இலட்சங்களில்)

முதிர்வு காலம் வரை வைக்கக்கூடியவை	32945.98
விற்பனைக்கு கிட்டுபவை	201253.35
வியாபார நோக்கத்தோடு வைத்திருப்பவை	1171.65

ஆ) முதிர்வு காலம் வரை வைத்திருக்கும் முதலீடுகளின் விற்பனை வாயிலாக ஈட்டிய இலாபமான ரூ.11.27 இலட்சம் மூலதன ஒதுக்கீட்டுக்கு மாற்றப்பட்டுள்ளது.

இ) நடப்பு ஆண்டில் முதிர்வு காலம் வரை வைத்திருக்கும் முதலீடுகளின் முதிர்வு மதிப்பிற்கு கூடுதல் தொகை கொடுத்து வாங்கியிருக்கும் பட்சத்தில் அவ்வாறு கூடுதலாக கொடுத்த பணத்தை இவ்வருடம் ரூ.178.18 இலட்சங்கள் செலவு கணக்கில் எழுதப்பட்டுள்ளது. (கடந்த வருடம் எழுதப்பட்ட தொகை ரூ.126.48 இலட்சங்கள்).



(iv) An amount of Rs.188.59 lakhs towards depreciation has been debited to "Provisions and Contingencies" in respect of securities held under "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 upto 31<sup>st</sup> March 2006. Accordingly the Bank has transferred an amount of Rs. 4600 lakhs to Investment Fluctuation Reserve during the year. The total amount of Rs. 7133.71 lakhs held in Investment Fluctuation Reserve as on 31<sup>st</sup> March 2004 works out to 3.52% of the aggregate investments classified under "Held for trading" and "Available for sale" categories as on 31<sup>st</sup> March 2004 (previous year 2.84%)

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

Rs. in lakhs

Issuer	Total amount	Extent of private placement (% of total amount)	Extent of unrated private placement (% of total amount)
Public Sector units	87093	99.57%	13.90%
Financial Institutions	9200	97.83%	8.89%
Banks	493	99.39%	18.37%
Private Corporates	25	44.00%	
Others	-		
<b>Total</b>	<b>96811</b>		

8. Claims against the bank not acknowledged as debts include a sum of Rs.285 lakhs in respect of a claim made by the Custodian, appointed under the Special Court (Trial of offences Relating to Transactions in Securities) Act 1992 in respect of transactions with M/s. Fairgrowth Financial Services Ltd., in the year 1992. The Bank is disputing the Custodian's claim. The

ஈ) விற்பனைக்கு கிட்டும் வகையில் வைத்திருக்கும் முதலீடுகளின் மீதான தேய்மானம் ரூ.188.59 இலட்சங்களாக கணக்கிடப்பட்டு "ஒதுக்கீடுகள் மற்றும் ஈட்டுத் தொகைகள்" என்ற தலைப்பின் கீழ் இலாப நஷ்டக் கணக்கில் சேர்க்கப்பட்டுள்ளது.

உ) 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.4600 இலட்சங்களை மேற்படி வகைக்கு ஒதுக்கீடு செய்துள்ளது. இவ்வாறான ஒதுக்கீட்டுக்கான ரூ.7133.71 இலட்சங்கள் 31.03.2004 தேதியன்று வியாபார நோக்கோடு வைத்திருக்கும் முதலீடுகள் விற்பனைக்கு கிட்டுபவை என பிரித்திருக்கும் முதலீடுகளில் 3.52 சதவீதமாகும் (முந்தைய ஆண்டு இது 2.84 சதவீதமாகும்).

ஊ) சட்டபூர்வமாக எளிதில் பணமாக்கக் கூடிய முதலீடுகள் அல்லாதவை அவற்றை வெளியீட்டாளர்களின் அடிப்படையில்

கீழ்க்கண்டவாறு அமைந்துள்ளன.

(ரூபாய் இலட்சங்களில்)

வெளியீட்டாளர்கள்	மொத்த தொகை	தனிப்பட்ட முறையில் விநியோகித்த கன் அளவு, (மொத்த தொகையில் இதன் சதவீதம்)	தனிப்பட்ட முறையில் விநியோகித்த கன் அளவு, (மொத்த தொகையில் இதன் சதவீதம்)
பொதுத்துறை நிறுவனங்கள்	87093	99.57%	13.90%
நிதி நிறுவனங்கள்	9200	97.83%	8.89%
வங்கிகள்	493	99.39%	18.37%
பொதுத்துறை அல்லாத கம்பெனிகள்	25	44.00%	----
மற்றவை	----	----	----
<b>மொத்தம்</b>	<b>96811</b>		

8. 1992ம் வருடம் கடன் பத்திர நடவடிக்கைகளில் நடந்த குற்றங்களுக்காக அமைக்கப்பட்ட சிறப்பு நீதிமன்றத்தால் நியமிக்கப்பட்ட பாதுகாவலரால் 1992ம் வருடம் வங்கிக்கும் பேர்குரோத் பைனான்சியல் சர்வீஸஸ் லிமிடெட் என்ற நிறுவனத்திற்கும் இடையிலான கொடுக்கல் வாங்கல் சம்பந்தமாக கோரப்பட்டுள்ள ரூ.285 இலட்சங்கள் வங்கிக்கு எதிராக கோரப்பட்டு வங்கியினால் கடன்கள் என்று ஒத்துக்கொள்ளப்படாத பொறுப்புகளில் சேர்க்கப்பட்டுள்ளது.

Bank does not anticipate any loss in the above transaction at this stage.

9. Income Tax Assessment has been completed upto the Assessment year 2003-04. 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 2001-02. The liability for the disputed tax has been fully provided for.

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

Items	Amount Rs. in lakhs	
	Current Year	Previous Year
Pension	611.57	243.02
Leave encashment	29.86	225.63
Gratuity	271.57	279.41

11. "Payments to and provisions for employees" includes Rs.5.99 lakhs being payments made during the year towards leave encashment and provision of Rs.480 lakhs towards arrears of salary pending wage settlement for employees and officers. Other items in this category being less than 1% of total income of the year are not separately disclosed.

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

வங்கியானது பாதுகாவலரின் கோரிக்கையை ஒத்துக்கொள்ளவில்லை. இது சம்பந்தமாக வங்கிக்கு எந்தவித இழப்பும் ஏற்படும் என்று எதிர்பார்க்கவில்லை.

9. வருமான வரித் தீர்வு 2003-2004ம் வருடம் வரை முடிவு பெற்றுள்ளது. இருப்பினும் 1989-90ம் வருடத்திலிருந்து 2001-2002ம் 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.

10. இவ் வருடம் ஓய்வு, பெறும் ஊழியர்களுக்கு வழங்கப்படக்கூடிய சலுகைகளுக்கு வேண்டிய பணம் அவற்றை மதிப்பிட்டு கூற பிரத்தியேக பயிற்சி பெற்றவரின் கணிப்புப்படி கீழ்க்கண்டவாறு ஒதுக்கீடு செய்யப்பட்டுள்ளன.

விபரம்	தொகை இலட்சங்களில்	
	இவ்வருடம்	கடந்தவருடம்
ஓய்வூதியம்	611.57	243.02
விடுப்புக்களை பணமாக்குதல்	29.86	255.63
கருணைத் தொகை	271.57	279.41

11. "ஊழியர்களுக்கான சன்மானம் மற்றும் ஒதுக்கீடு செய்யப்பட்டவை" என்ற தலைப்பிற்கு எதிராக கொடுக்கப்பட்ட தொகையில் ஊதிய உயர்வு முடிவுக்கு வராத நிலையில் ஊழியர்களுக்கு கொடுக்க வேண்டிய பாக்கி வகைக்கு உத்தேசமாக ஒதுக்கப்பட்டிருக்கும் ரூ.480 இலட்சமும் மற்றும் பணி ஓய்வு பெற்றவர்கள் விடுப்பு எடுக்காமல் பணமாக்கப்பட்ட தொகையான ரூ.5.99 இலட்சமும் அடங்கும். ஏனையவை மொத்த வருமானத்தில் 1 சதவீதத்திற்கும் குறைவானதால் தனியாக காண்பிக்கப்படவில்லை.

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



**13. Disclosures in terms of Reserve Bank of India guidelines.**
**13. ரிசர்வ் வங்கியின் வழிகாட்டுதலுக்கிணங்க வெளிப்படுத்த**
**வேண்டியவை**

	(Rs. in Lacs)	
	For the year ended	For the year ended
	31 <sup>st</sup> March 04	31 <sup>st</sup> March 03
<b>a)Capital Adequacy Ratio</b>	21.07%	18.54%
i. Tier I Capital	17.36%	16.83%
ii. Tier II Capital	3.71%	1.71%
<b>b) Net Non Performing Assets (NPAs) to the net advances</b>	5.00%	8.70%
<b>c) Interest unrealised in respect of NPAs</b>	---	---
<b>d)Break-up of provisions and Contingencies appearing in Profit &amp; Loss account</b>		
i. Provision for Income Tax	4700	3500
ii. Provision for NPAs	4100	3911.38
iii. Provision for expenses on suit filed a/c.	---	26.62
iv. Contingent provision for bad debts in standard assets	---	---
v. Provision for invoked guarantee and others	89.31	50
vi. Provision for Depreciation on investments /Amortisation of premium	366.77	154.09
vii. Provision for Deferred Tax	(-)-335.46	(-)-453.07
viii. Provision for intangible assets/ expenses on transit recovery	---	1.45
ix. Provision for intangible Assets/expenses/Loss-clearing Difference	0.69	0.31
x. Provisions for intangible Assets/Loss - Overdue contracts recovery	---	0.88
xi. Provision for Taxation - 201(1A) Interest	---	3.96
<b>e)Amount of Subordinated Debt out of which amount eligible for Tier II Capital</b>	---	---
<b>f)Business Ratios</b>		
i. Interest Income as percentage to working funds*	10.65%	10.35%
ii. Non-interest income as percentage to working funds*	1.35%	1.30%
iii. Operating profit as percentage to working funds*	3.37%	2.98%
iv. Return on assets	1.59%	1.35%
v. Business per employee Based on deposits (other than Bank deposits) Plus advances	292.43	270.83
vi. Profit per employee	3.69	2.88

	(ரூபாய் இலட்சங்களில்)	
	2004 மார்ச் 31ம் தேதியுடன் முடிவடையும் வருடத்திற்கு	2003 மார்ச் 31ம் தேதியுடன் முடிவடையும் வருடத்திற்கு
அ) மூலதன தன்னிறைவு விகிதம்	21.07%	18.54%
i) முதல் தர மூலதனம்	17.36%	16.83%
ii) இரண்டாம் தர மூலதனம்	3.71%	1.71%
ஆ) நிகர வருவாய் ஈட்டாத கடனுக்கும் நிகர கடனுக்கும் உள்ள விகிதம்	5.00%	8.70%
இ) வருமானத்தில் கணக்கிடாத வருவாய் ஈட்டாத கடன்கள் மீதான வட்டி	---	---
ஈ) இலாப நஷ்டக்கணக்கில் ஒதுக்கீடுகள் மற்றும் ஈட்டுத் தொகைகளுக்கான விபரங்கள்		
i) வருமான வரிக்கான ஒதுக்கீடு	4700	3500
ii) வருவாய் ஈட்டாத கடனுக்கான ஒதுக்கீடு	4100	3911.38
iii) வராக் கடன்கள் மேல் தாக்கல் செய்யப்பட்ட வழக்குகளின் செலவினங்களுக்கான ஒதுக்கீடு	---	26.62
iv) தரமான சொத்துக்களின் மீது ஏற்படக்கூடிய இழப்புகளுக்கான ஒதுக்கீடு	---	---
v) ஜாமீன் மீதான பொறுப்புகள் ஆகியவை கருங்கான ஒதுக்கீடுகள்	89.31	50
vi) முதலீடுகளின் மதிப்பிழப்பிற்கான ஒதுக்கீடுகள் முதலீடுகளின் வாங்கிய விலைக்கும் முகவிலைக்கும் உள்ள வித்தியாசத்துக்காக ஒதுக்கப்பட்டவை	366.77	154.09
vii) தள்ளி வைக்கப்பட்டுள்ள வரிகளுக்கான ஒதுக்கீடு	(-) 335.46	(-) 453.07
viii) சொத்துகளுக்கு ஏற்படக்கூடிய இழப்புகள் செலவுகள் ஆகியவற்றிற்கான ஒதுக்கீடு	---	1.45
ix) வங்கிகளுக்குள் நடக்கின்ற பணப்பரிமாற்றத்தில் நீண்ட நாட்களாக இருந்து வரும் நினைவுகளுக்கான ஒதுக்கீடு	0.69	0.31
x) ஒப்பந்தங்கள் காலங்கடந்து முடிப்பதனால் ஏற்படக்கூடிய நஷ்டத்துக்கான ஒதுக்கீடுகள்	---	0.88
xi) வருமான வரிச் சட்டப்பிரிவு 201 (1A) ன் கீழ் செலுத்த வேண்டிய வரிக்கான ஒதுக்கீடு	---	3.96
உ) இரண்டாம் தர மூலதனத்தில் சேர்க்க தகுதிவாய்ந்த நீண்டகால கடன்கள்	---	---
ஊ) வணிக வளர்ச்சியை குறிக்கும் விகிதங்கள்		
i) வட்டி வருமானத்திற்கும் நடப்பு நிதிக்கும் உள்ள விகிதம் *	10.65%	10.35%
ii) வட்டி வகையில் அல்லாத வருமானத்திற்கும் நடப்பு நிதிக்கும் உள்ள விகிதம் *	1.35%	1.30%
iii) செயல்பாட்டின் வழியாக ஈட்டிய மொத்த இலாபத்திற்கும் நடப்பு நிதிக்கும் * உள்ள விகிதம்	3.37%	2.98%
iv) வருமானத்திற்கும் சொத்து மதிப்பிற்கும் உள்ள விகிதம்	1.59%	1.35%
v) வைப்பு நிதி (வங்கிகளுக்கு இடையேயான வைப்புநிதி தவிர்த்து) மற்றும் கடன்கள் அடிப்படையில் ஊழியர்களின் தனிநபர் வியாபாரம்	292.43	270.83
vi) ஊழியர்களின் தனிநபர் இலாபம்	3.69	2.88

\* 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.

	(Rs. in Lacs)	
G. Investments	31.03.2004	31.03.2003
Gross value of Investments in India	235525.98	214509.16
Less:		
Provision for Depreciation	155	297.85
Net Value of Investments in India	235370.98	214211.31
Investments outside India	NIL	NIL

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

	முதலீடுகள்		ரூ.இலட்சங்களில்	
	31.03.2004	31.03.2003	31.03.2004	31.03.2003
இந்தியாவிலுள்ள முதலீடுகளின் மொத்த மதிப்பு	235525.98	214509.16	235525.98	214509.16
கழிக்க				
தேய்மானத்திற்கான ஒதுக்கீடு	155	297.85	155	297.85
இந்தியாவிலுள்ள முதலீடுகளின் நிகர மதிப்பு	235370.98	214211.31	235370.98	214211.31
இந்தியாவிற்கு வெளியில் உள்ள முதலீடுகள்	இல்லை	இல்லை	இல்லை	இல்லை



**ADDITIONAL DISCLOSURES**

வெளிப்படையான கூடுதல் விளக்கங்கள்

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

அ. சொத்துக்கள் மற்றும் பொறுப்புகள் ஆளுகை - பொறுப்புகள் மற்றும் சொத்துகளின் முதிர்வுநிலை

(Rs. in lakhs)

ரூ. இலட்சங்களில்

Due within	Loans and Advances	Investment securities	Foreign Currency Assets	Liabilities	Deposits	Borrowings
முதிர்வுநிலை காலம்	வழங்கப் பட்ட கடன்கள்	கடன் பத்திரங்களில் முதலீடுகள்	அந்நிய சொத்துக்கள்	செலாவணி பொறுப்புகள்	வைப்பு நிதி	வாங்கிய கடன்கள்
1- 14 days 1 முதல் 14 நாட்கள் வரை	13190	---	3937.45	1197.45	29716	65
15 - 28 days 15 முதல் 28 நாட்கள் வரை	9935	797	139.72	779.85	14611	-
29 days - 3 months 29 நாட்கள் முதல் 3 மாதங்கள் வரை	23255	1441	1681.25	2312.23	46269	65
Over 3 months & upto 6 months 3 மாதங்களுக்கு மேல் 6 மாதங்கள் வரை	35663	6313	1178.58	1009.61	57891	101
Over 6 months & upto 1 year 6 மாதங்களுக்கு மேல் ஒரு வருடம் வரை	18300	14113	83.04	481.40	86044	166
Over 1 year and upto 3 years 1 வருடத்திற்கு மேல் 3 வருடங்கள் வரை	81092	19931	9.75	853.36	181230	2450
Over 3 years and upto 5 years 3 வருடங்களுக்கு மேல் 5 வருடங்கள் வரை	18175	62574	192.74	-	7767	-
Over 5 years 5 வருடங்களுக்கு மேல்	11789	130202	647.79	-	16899	-
<b>Total</b>	<b>211399</b>	<b>235371</b>	<b>7870.32</b>	<b>6633.90</b>	<b>440427</b>	<b>2847</b>

**B. MOVEMENTS IN NON-PERFORMING ADVANCES**

ஆ. வருமானம் ஈட்டாத கடன்கள் அளவின் மாற்றங்கள்

(Rs. in lakhs)

ரூ. இலட்சங்களில்

Gross NPAs as on 31.03.2003

34056.43

2003 மார்ச் 31 தேதியன்று வருமானம் ஈட்டாத மொத்தக் கடன்கள்

Reduction during the year

இவ்வாண்டு குறைக்கப்பட்டவை

1. Due to upgradation

2971.39

தன்மை உயர்வு மூலம்

2. Due to compromise/technical write off

412.18

வராக்கடனாக எழுதப்பட்டதன் மூலம்

3. Actual Recoveries

4811.38

முழுமையான பணவரவு மூலம்

New accretion to NPAs during the year

6076.17

இவ்வருடத்தில் வருவாய் ஈட்டாத கடனாக சேர்க்கப்பட்டவை

Gross NPAs as on 31.03.2004

31937.65

2004 மார்ச் 31 தேதியன்று வருமானம் ஈட்டாத மொத்தக் கடன்கள்

**NET NPAs**

வருமானம் ஈட்டாத நிகரக் கடன்கள்

(Rs. in lakhs)

ரூ. இலட்சங்களில்

	31.03.2004	31.03.2003
1. Gross NPAs	31,937.65	34,056.43
Less: Total Deductions		
2. Interest Suspense	4,621.23	4,893.73
3. DICGC/ECGC Claims received and held pending adjustments	855.96	299.81
4. Part payment received and held in suspense account	374.54	416.94
5. Total Provisions held	15,577.88	11,480.64
Net NPAs as on 31.03.2004 (1-2,3,4& 5)	10,508.04	16,965.31

**1. Gross NPAs**

வருமானம் ஈட்டாத மொத்த கடன்கள்

**Less: Total Deductions**

மொத்தம் கழிக்க வேண்டியவை

**2. Interest Suspense**

வருவாயில் கணக்கிடப்படாத வட்டி

**3. DICGC/ECGC Claims received and held pending adjustments**

வைப்பு நிதி மற்றும் கடன்கள் காப்பு ஆணையம் / ஏற்றுமதி கடன் காப்பு ஆணையத்திடமிருந்து பெறப்பட்ட நிலுவையில் உள்ள ஈட்டுத் தொகை

**4. Part payment received and held in suspense account**

கணக்கில் குறைக்காமல் தனியாக வைத்திருக்கும் கடன்கள் மீதான வசூல்

**5. Total Provisions held**

ஒதுக்கீடுகளின் மொத்தத் தொகை

**Net NPAs as on 31.03.2004 (1-2,3,4& 5)**

வருமானம் ஈட்டாத நிகரக் கடன்கள்

(1 விருந்து 2,3,4 மற்றும் 5 கழித்து)

**C. LENDING TO SENSITIVE SECTORS:**

இ. பாதிப்பை உடனே வெளிப்படுத்தக்கூடிய துறைகளுக்கான கடன்கள்

(Rs. in lakhs)

ரூ. இலட்சங்களில்

AMOUNT OUTSTANDING

**CATEGORY**

பிரிவு

**I. Advances to Capital Market Sector**

பணப்பரிமாற்று சந்தை சம்பந்தப்பட்ட துறைக்கு வழங்கப்பட்ட கடன்கள்

696

**II. Advances to Real Estate Sector**

அசையாத சொத்துக்களின் மீதான வியாபாரத் துறைக்கு வழங்கப்பட்ட கடன்கள்

2674

**III. Advances to Commodities Sector**

உற்பத்திப் பொருட்கள் சம்பந்தப்பட்ட துறைக்கு வழங்கப்பட்ட கடன்கள்

7494



**FINANCING OF EQUITIES AND INVESTMENTS IN SHARES**

பங்குகளில் முதலீடு மற்றும் பங்குகள் மீது வழங்கப்பட்ட கடன்கள்

(Rs. in lakhs)

ரூ. இலட்சங்களில்

**CATEGORY**
**AMOUNT**

பிரிவு,	
Investments in Equity Shares	54
பங்குகள் மீதான முதலீடுகள்	
Investments in Debentures	—
கடன் பத்திரங்கள் மீதான முதலீடுகள்	
Investments in Equity Linked Units	—
பங்குகளாக மாற்றத்தக்க பரஸ்பர நிதி மீதான முதலீடுகள்	
Advances against Shares	110
பங்கு பத்திரங்கள் மீதான கடன்கள்	
<b>Total</b>	<b>164</b>

**D.Movement of Provision for Depreciation on Investments:**

ரூ. முதலீடுகளில் ஏற்படும் தேய்மானங்களுக்காக ஏற்படுத்தப்பட்ட ஒதுக்கீட்டில் மாற்றம்

(Rs. in lakhs)

ரூ. இலட்சங்களில்

Opening balance as on 1.04.2003	297.85
1.04.2003 அன்று ஆரம்ப இருப்பு	
Add: Provision made during the year	400.40
கூட்டு: இவ்வாண்டு ஒதுக்கீடு செய்யப்பட்டது	
Less: Write back of excess provision during the year	543.25
கழிக்க: கூடுதலான ஒதுக்கீடு இவ்வாண்டு திருப்பி எடுக்கப்பட்டது	
Closing balance as on 31.03.2004	155.00
31.03.2004 அன்று இறுதி இருப்பு	

**E. Movement of Provision for Non Performing Investments:**

உ. வருமானம் ஈட்டாத முதலீடுகளுக்காக ஏற்படுத்தப்பட்ட ஒதுக்கீடுகளின் மாற்றம்

(Rs. in lakhs)

ரூ. இலட்சங்களில்

Opening balance as on 1.04.2003	NIL
1.4.2003 அன்று ஆரம்ப இருப்பு	
Add: Provision made during the year	NIL
கூட்டு: இவ்வாண்டு ஒதுக்கீடு செய்யப்பட்டது	
Less: Write back of excess provision during the year	NIL
கழிக்க: இவ்வாண்டு கூடுதலான ஒதுக்கீடு திருப்பி எடுக்கப்பட்டது	
Closing balance as on 31.03.2004	NIL
31.3.2004 அன்று இறுதி இருப்பு	

### F. Movement of Provision for Non Performing Assets:

ஊ. வருமானம் ஈட்டாத சொத்துக்களுக்கான ஒதுக்கீடுகளின் மாற்றம்	(Rs. in lakhs) ரூ. இலட்சங்களில்
Balance as on 1.04.2003	11480.64
1.4.2003 அன்றைய இருப்பு	
Less: Amount of Expense on suit-filed accounts adjusted	2.76
கழிக்க: வழக்குகள் நிலுவையில் உள்ள கணக்குகள் மீதான வழக்கு செலவுக்கான ஒதுக்கீடுகள்	
Add: Provision made during the year	4100.00
கூட்டு: இவ்வருடத்தில் ஒதுக்கீடு செய்யப்பட்டது	
Closing balance as on 31.03.2004	15577.88
31.3.2004 அன்று இறுதி இருப்பு	

### 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	1511.66
திருப்பி செலுத்த அனுமதிக்கப்பட்ட காலங்கள் மாற்றி அமைக்கப்பட்ட மொத்த கடன்கள்	
ii) Total amount of standard assets subjected to restructuring	607.68
திருப்பி செலுத்த அனுமதிக்கப்பட்ட காலங்கள் மாற்றி அமைக்கப்பட்ட வருமானம் ஈட்டும் கடன்களாகப் பிரிக்கப்பட்டவை	
iii) Total amount of substandard assets subjected to restructuring	671.17
திருப்பி செலுத்த அனுமதிக்கப்பட்ட காலங்கள் மாற்றி அமைக்கப்பட்ட தரம் குறைந்த கடன்கள்	
iv) Total amount of Doubtful assets subjected to restructuring	232.81
திருப்பி செலுத்த அனுமதிக்கப்பட்ட காலங்கள் மாற்றி அமைக்கப்பட்ட சந்தேகத்திற்கிடமான கடன்கள்	

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

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

### I. SEGMENT REPORTING

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

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



**PART A**

Rs. in '000s

Business Segments- Particulars	Treasury		Other banking operations		Total	
வியாபாரப் பிரிவு விவரங்கள்	முதலீடு சம்பந்தமாக		வங்கித்துறை செயலாக்கம் மொத்தம் சம்பந்தமாக			
	31.03.2004	31.03.2003	31.03.2004	31.03.2003	31.03.2004	31.03.2003
Revenue வருவாய்	3098081	2465421	2957463	2844123	6055544	5309544
Result முடிவு	1239522	832015	978946	908309	2218468	1740324
Unallocated expenses						
பகிரப்படாத செலவுகள்	--	--	--	--	941713	752690
Operating profit						
மொத்த இலாபம்	--	--	--	--	1276755	987634
Income taxes						
வருமான வரி	--	--	--	--	470000	350000
Extra-ordinary profit/loss						
வழக்கத்துக்கு மாறான இலாபம் / நஷ்டம்	--	--	--	--	-----	-----
Net profit						
நிகர இலாபம்	--	--	--	--	806755	637634

**OTHER INFORMATION**

மற்ற விபரங்கள்

**Segment assets**

பிரிவுகளுக்கான சொத்துக்கள் 24735115 22733564 25969439 24229581 50704554 46963145

**Unallocated assets**

பகிரப்படாத சொத்துக்கள் -- -- 190314 253328

**Total assets**

மொத்த சொத்துக்கள் -- -- 50894868 47216473

**Segment liabilities**

பிரிவுகளுக்கான பொறுப்புகள் 1903762 22334215 44913738 21187632 46817500 43521847

**Unallocated liabilities**

பகிரப்படாத பொறுப்புகள் -- -- 4077368 3694626

**Total liabilities**

மொத்த பொறுப்புகள் -- -- 50894868 47216473

**PART B -Geographic Segments**

வியாபார இடத்தை பொறுத்த பிரிவுகள்

Particulars	Domestic		International		Total	
	31.03.2004	31.03.2003	31.03.2004	31.03.2003	31.03.2004	31.03.2003
வியாபாரங்கள்	உள் நாட்டில்		வெளிநாட்டில்		மொத்தம்	
Revenue						
வருவாய்	6055544	5309544	--	--	6055544	5309544
Assets						
சொத்துக்கள்	50894868	47216473	--	--	50894868	47216473

## J. RELATED PARTY DISCLOSURE

வியாபாரத்தை நடத்தும் நபர்கள் வங்கியுடன் ஏற்படுத்தியுள்ள ஒப்பந்தத்தின் வெளிப்படை விளக்கங்கள்

### Disclosure as per AS-18 regarding Related Party

- a) Remuneration paid to Thiru R. Natarajan, Chairman and Chief Executive Officer of the bank for the year Rs.7,61,042.

திரு.இரா.நடராசன் வங்கியின் தலைவர் மற்றும் முதன்மை அதிகாரி என்ற வகையில் ரூ.7,61,042/- சம்பளம் வழங்கப்பட்டுள்ளது.

- b) 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.

## K. ACCOUNTING FOR TAXES ON INCOME

During the year, the bank adopted Accounting Standard-22 (Accounting for Taxes on Income) issued by the Institute of Chartered Accountants of India. Consequently, the bank has recorded the cumulative net Deferred tax asset of Rs. 612.90 lakhs relating to the period upto 31.03.2003 arising out of timing difference as an accretion to the General Reserve on 31.03.2003. Further, deferred tax (net) assets of Rs.335.46 lakhs (Rs. 335.455 lakhs rounded upto Rs.335.46 lakhs) relating to the current year have been recognised in the accounts.

இவ்வருடம் 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 வைத்ததினால் ஏற்பட்ட சொத்துக்களின் மொத்த மதிப்பு 31.3.2003 வரை ரூ.612.90 இலட்சங்களாக கணக்கிடப்பட்டு அதற்கு சமமான தொகை பொது ஒதுக்கீடு என மாற்றப்பட்டுள்ளது. மேலும் இவ்வகையில் 31.3.2004 வருடம் முடிய உள்ள நிகர சொத்து மதிப்பான ரூ.335.46 இலட்சங்களுக்கு சமமான தொகை இலாப நஷ்டகணக்கில் வருமானமாக சேர்க்கப்பட்டுள்ளது.

The major components of deferred tax assets/liabilities as at 31.03.2004 arising out of timing difference are as follows:

31.3.2004 வருமான வரி கட்டுவது மற்றும் திரும்ப பெறுவதை தள்ளிப்போட்டதால் ஏற்பட்ட சொத்து மற்றும் பொறுப்புகளின் விவரங்கள் கீழே தரப்பட்டுள்ளன.

Particulars	Rs. in lakhs	
	Deferred tax Asset சொத்துக்கள்	Deferred tax Liability பொறுப்புகள்
Depreciation on Fixed Assets அசையாத சொத்துக்கள் மீதான தேய்மானம்		252.04
Interest accrued on Govt. securities/bonds but not due முதலீடுகள் மீதான வட்டிகள் வருமானமாக எடுக்கப்பட்டு காலக்கெடு வராததால் பெறப்படாதவை		798.5





Rs. in lakhs

Particulars	Deferred tax Asset சொத்துக்கள்	Deferred tax Liability பொறுப்புகள்
NPA Provisions வருவாய் ஈட்டாத கடன்கள் மீதான ஒதுக்கீடுகள்	(1546.75)	
Amortisation of premium on Investments முதலீடுகளின் வாங்கிய விலைக்கும் முக விலைக்கும் உள்ள வித்தியாசத்துக்காக ஒதுக்கப்பட்டவை	(134.48)	
Provision for retirement benefit, etc ஒய்வூதியத்துக்கான ஒதுக்கீடுகள்	(285.62)	
Provision for invoked guarantee/Contingencies ஜாமீன் பொறுப்புகளை நிறைவேற்றப் பணித்த வகையில் மற்றும் ஏனைய வகையில் எதிர்பார்க்கும் இழப்புகளுக்கான ஒதுக்கீடு	(32.04)	
Deferred tax asset/liability	(1998.89)	1050.54

**L. EARNINGS PER SHARE**

ஒவ்வொரு பங்கும் ஈட்டிய இலாபம்

Items	Amount Rs. in lakhs	
	ரூ. இலட்சத்தில் Current Year	Previous Year
	இவ்வருடம்	கடந்த வருடம்
Earnings for the year மொத்த வருவாய்	8067.55	6376.34
Basic weighted average number of shares பங்குகளின் அறுதியிட்ட சராசரி எண்ணிக்கை	2,84,454	2,84,454
Basic EPS (in Rs.) ஒவ்வொரு பங்கும் ஈட்டிய அடிப்படை இலாபம்	2836.15	2241.61
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	2836.15	2241.61
Nominal value of shares -Basic பங்குகளின் முகமதிப்பு - அடித்தளத்தில்	28.45	28.45
Nominal value of shares-Diluted பங்குகளின் முகமதிப்பு தளர்த்தப்பட்டது	28.45	28.45

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

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

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

கடந்த வருடத் தொகைகள் தேவையான இடங்களில் மாற்றியமைக்கப்பட்டுள்ளன.

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

தொகைகள் ரூபாய் ஆயிரம் அளவுக்கு சுருக்கி எடுக்கப்பட்டுள்ளன.

Sd/- R.Natarajan  
Chairman

Sd/- B.Ramachandra Adityan  
Sd/- R.Kannan Adityan  
Sd/- A.Rajagopalan  
Sd/- V.Bhaskaran  
Sd/- P.H.Arvinth Pandian  
Sd/- R.Kadiresan Adityan  
Sd/- P.Prem Vetty  
Sd/- A.Narayanan  
Sd/- T.R.Chandrasekaran  
Sd/- N.R.Krishnan  
Sd/- N.R.Sridharan  
Sd/- B.Ramani Raj  
Sd/- S.T.Kannan

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

Directors

Partner

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

Sd/-K.K.Sharma

Tuticorin  
18.06.2004

General Managers

Company Secretary



## Significant Accounting Policies

### முக்கிய கணக்கு நெறிமுறைகள்

#### 1. GENERAL:

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

#### 1. பொது

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

#### 2. FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS:

- Monetary assets have been translated at the exchange rates prevailing at the close of the year as advised by the Foreign Exchange Dealers Association of India (FEDAI).
- Profit or Loss on pending forward exchange contracts and NOSTRO account balances are translated at the Exchange rates prevailing at the close of the year and the resultant gain or loss is adjusted to Revenue as per FEDAI guidelines.
- Income and Expenditure have been accounted at the exchange rates ruling on the dates of transactions.
- Foreign currency accounts like FCNR (B), EEFC, and RFC etc. including accrued interest are translated at market related notional rates, which are reviewed periodically.
- Acceptances, Endorsements and other obligations including guarantees in foreign currencies are valued at the exchange rates prevalent on the date of commitment.

#### 2. அந்நியச் செலாவணி பரிமாற்றங்கள்

- இந்திய அந்நியச் செலாவணி மாற்று நிறுவனங்களின் குழுமத்தால் அறிவுறுத்தப்பட்ட வருடத்தின் கடைசியில் நிலவிய அந்நியச் செலாவணி மாற்று விகிதங்களின்படி பண மதிப்புகள் மாற்றப்பட்டுள்ளன.
- முன்னேற்பாடு ஒப்பந்தங்கள் மற்றும் நோஸ்ட்ரோ கணக்கில் உள்ள இருப்பு வருடத்தின் கடைசியில் நிலவிய அந்நியச் செலாவணியின் மாற்று விகிதங்களில் கணக்கிடப்பட்டு, அதன் இலாபம் அல்லது நஷ்டம் அந்நியச் செலாவணி மாற்று நிறுவனங்களின் குழுமத்தின் வழி காட்டுகலின்படி வருவாய் கணக்கில் கொள்ளப்பட்டுள்ளன.
- வருவாய் மற்றும் செலவினங்கள் அந்நியச் செலாவணி பரிமாற்றங்கள் நடைபெற்ற தேதியில் நிலவிய அந்நியச் செலாவணி மாற்று விகிதங்களின் அடிப்படையில் கணக்கிடப்பட்டுள்ளன.
- அந்நியச் செலாவணி கணக்குகளான FCNR (B), EEFC, RFC ஆகியவற்றில் உள்ள தொகைகள் சேர்ந்துள்ள வட்டியையும் கூட்டி அங்காடியில் நிலவும் விலைவாசிக்கேற்ப நிர்ணயிக்கும் தோராய மதிப்பில் இந்திய ரூபாயில் கணக்கிடப்பட்டுள்ளன.
- வங்கி அளித்துள்ள ஒப்புதல்கள், அந்நியச் செலாவணி மதிப்பின் அடிப்படையில் கொடுக்கப்பட்ட உறுதிகள் அந்தந்த நிகழ்வுகள் நடந்த தேதியில் இருந்த அந்நிய நாட்டு நாணய மதிப்பினை கருத்தில் கொண்டு மதிப்பிடப்பட்டுள்ளன.

#### 3. INVESTMENTS:

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

#### 3. முதலீடுகள்

- முதலீடுகள் 2000ம் வருடம் அக்டோபர் மாதம் பாரத ரிசர்வ் வங்கியால் வலியுறுத்தப்பட்ட மாறுதல்களுக்கிணங்க பிரிக்கப்பட்டுள்ளன. வங்கியின் அணைத்து முதலீடுகளும் முதிர்வு காலம் வரை வைக்க கூடியவை, விற்பனைக்கு கிட்டுப்பவை மற்றும் வியாபாரத்துக்கென வைக்கப்பட்டுள்ளவை என மூன்று பிரிவுகளாக பிரிக்கப்பட்டுள்ளன.
  - 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.

#### B) Valuation of investments is done as follows:

- Investments held under Held to Maturity are valued at book value. Wherever the cost price is more than the face value, the premium paid is amortised over the remaining period of maturity. Profit on sale from Held to Maturity category is initially taken to P & L account and then appropriated to Capital Reserve Account.
- 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.
- 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.
- Investments are valued at year end as per RBI guidelines for 31.03.2004 as follows:

#### ஆ) முதலீடுகள் கீழ்க்கண்டவாறு மதிப்பீடு செய்யப்படுகின்றன

- முதிர்வு காலம் வரை வைக்க வேண்டிய பிரிவில் உள்ள முதலீடுகள் புத்தக மதிப்பில் கணக்கிடப்பட்டுள்ளன. வாங்கிய விலை முகமதிப்பு விலைக்கு கூடுதலாக இருக்கும் பட்சத்தில் அக்கூடுதல் தொகை மீதமிருக்கும் முதிர்வு காலத்தில் பகிர்ந்து ஒதுக்கீடு செய்யப்படுகிறது. முதிர்வு காலம் வரை வைக்கக்கூடிய முதலீடுகளை விற்பனையில் கிடைக்கும் இலாபமானது இலாப நஷ்ட கணக்கிற்கு முதலில் எடுத்து செல்லப்பட்டு பின்பு மூலகன நிதிக்கு மாற்றப்படுகின்றது.
- 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.
- வியாபாரத்துக்காக ஒதுக்கப்பட்டிருக்கும் முதலீடுகள் அங்காடியில் நிலவும் விலையில் ஒவ்வொரு நேரமும் மதிப்பிடப்பட்டு நிகர தேய்மானம் இருக்கும் பட்சத்தில் இலாபநஷ்ட கணக்குக்கு எடுக்கப்படுகிறது. நிகர மதிப்பு கூடும் பட்சத்தில் அவை கணக்கில் எடுக்கப்படுவதில்லை.
- பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் வலியுறுத்தல்கிணங்க 31.03.2004 தேதியில் முடியும் வருடத்திற்கு முதலீடுகள் கீழ்க்கண்டவாறு மதிப்பீடு செய்யப்பட்டுள்ளன.



- Central Government Securities are valued as per price list published by FIMMDA.
- State Government Securities and other Approved Securities are valued after appropriate marking of over YTM of Central Government securities declared by FIMMDA.
- Debenture and Bonds have been valued with YTM and mark up as per Credit Spread Matrix and guidelines of FIMMDA.
- Quoted shares are valued at cost or market rates whichever is lower.
- 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.
- 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.
- Mutual Fund units are valued at market rates/NAV/ Repurchase price as applicable.
- Provisions for investments are made as per RBI prudential norms.

#### 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). Effective 31st March 2004, the Bank has adopted the 90 days asset delinquency norm as prescribed by the RBI for classifying Advances as Non-performing assets as compared to the 180 days norm used in the previous years.

In addition to the specific provision made towards identified NPAs, the bank also establishes a floating provision. Floating provision is used to set off specific provision 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 Assets and included under Other Liabilities.

#### 5. FIXED ASSETS

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

#### 6. STAFF TERMINAL BENEFITS

##### Gratuity

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

- மத்திய அரசு கடன் பத்திரங்கள் இந்தியாவிலுள்ள நிலையான வருமானம் எதிர்பார்க்கும் முதலீட்டாளர்களுக்கான மறு முதலீட்டு நிறுவனத்தால் நிர்ணயிக்கப்படுகிற அங்காடி விலைக்கிணங்க மதிப்பீடு செய்யப்படுகின்றன.
- மாநில அரசு கடன் பத்திரங்கள் மற்றும் ஏனைய அங்கீகரிக்கப்பட்ட பத்திரங்கள் மேலே கூறிய நிறுவனம் மத்திய அரசு கடன் பத்திரங்களுக்கு நிர்ணயிக்கும் விலையின் அடிப்படையில் தகுந்த ஏற்ற இறக்கம் கொடுத்து மதிப்பீடு செய்யப்படுகின்றன.
- கடன் பத்திரங்கள் இந்தியாவிலுள்ள நிலையான வருமானம் எதிர்பார்க்கும் முதலீட்டாளர்களுக்கான மறு முதலீட்டு நிறுவனம் நிர்ணயிக்கும் விலையின் அடிப்படையில் தகுந்த ஏற்ற இறக்கம் கொடுத்து மதிப்பீடு செய்யப்படுகின்றன.
- பங்குச் சந்தையின் குறியீட்டில் சேர்க்கப்பட்டுள்ள பங்குகள் பங்கு சந்தை குறியீட்டின்படி அல்லது வாங்கிய விலைப்படி இவற்றில் எது குறைவாக உள்ளதோ அதன்படி மதிப்பிடப்படுகிறது.
- பங்குச் சந்தையின் குறியீட்டில் இல்லாத பங்குகள் கம்பெனிகளின் சம்பகாலத்தில் இருப்பு நிலைக் கணக்கில் கண்டுள்ள பெருமதியின் அடிப்படையில் மதிப்பிடப்படுகிறது. சம்பகாலத்திய இருப்பு நிலைக்கணக்கு கிடைக்காத பட்சத்தில் கம்பெனிக்கு ரூ.1 என்ற ரீதியில் கணக்கிடப்பட்டுள்ளது.
- உரிமைப் பங்குகள் இலாப பங்கீட்டுத் தொகை ஒழுங்காக கிடைக்கும் பட்சத்தில் வட்டி வகையிலான வருமானத்தை முதிர்வு காலத்துக்கு பரிசீலனை செய்து மதிப்பிடப்படுகிறது. ஒழுங்காக இலாப பங்கீட்டுத் தொகைவராத பட்சத்தில் உகந்த தேய்மானத்துடன் பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் வலியுறுத்தல்கிணங்க மதிப்பிடப்படுகிறது.
- பரஸ்பர நிதி முதலீடுகள் அங்காடியில் நிலவும் விலை அல்லது திரும்ப வாங்க நிர்ணயிக்கும் விலை அல்லது நிகர சொத்து மதிப்பு இவற்றில் எது கிட்டுகிறதோ அதன்படி மதிப்பீடு செய்யப்படுகிறது.
- முதலீட்டுக்கு தேவையான ஒதுக்கீடு பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் அறிவுறுத்தலின் படி நிர்ணயிக்கப்படுகின்றன.

#### 4. கடன்கள்

- பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் வரையறைகளுக்கு உட்பட்ட கடன்கள் வருமானம் ஈட்டுபவை மற்றும் வருமானம் ஈட்டாத கடன்கள் முறையே தரம் குறைந்தவை, சந்தேகத்துக்கிடமானவை மற்றும் இழப்பினை ஏற்படுத்தக் கூடியவை என பிரிக்கப்பட்டுள்ளன. இருப்பு நிலை கணக்கில் காட்டப்பட்டுள்ள கடன்கள் வருவாய் ஈட்டுத் திறனற்ற கடன்கள் மீதான ஒதுக்கீடுகள் கழித்து உள்ள நிகர கடன் தொகையாகும். கடந்த வருடத்தில் 180 நாட்கள் தவணை கடந்த கடன்கள் தரம் குறைந்தவை என கணக்கிடப்பட்டதற்கு மாறாக 2004ம் வருடம் மார்ச் 31ல் பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் வலியுறுத்தல்கிணங்க 90 நாட்கள் தவணை கடந்தாலே வருவாய் ஈட்டாத கடனாக கருதப்படுகிறது. 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 நேரத்தியான எல்லா கடன்களுக்கும் 0.25 சதவீதம் ஒதுக்கீடு செய்யப்பட்டு அவ்வொதுக்கீடு ஏனைய பொறுப்புகள் என்ற தலைப்பில் உள்ள தொகையில் சேர்க்கப்பட்டுள்ளது.

#### 5. நிலையான சொத்துக்கள்

- நிலையான சொத்துக்கள் வாங்கிய விலையிலிருந்து இதுவரையில் கணக்கிடப்பட்டுள்ள தேய்மானம் கழித்து காண்பிக்கப்பட்டுள்ளது. வரிகள், எடுத்து வருவதற்கான வண்டி வாடகை, வாங்குவதற்கும் அவற்றை நிறுவுவதற்கான செலவுகளும் வாங்கிய விலையுடன் சேர்க்கப்பட்டுள்ளன.
- நிலையான சொத்துக்களின் தேய்மானமானது (கணிப்பொறிகள் தவிர்த்து) 1956ம் வருடத்திய கம்பெனிகள் சட்டம் அட்டவணை XIV ல் கண்டுள்ளபடி முந்தைய ஆண்டுகளின் தேய்மானம் கழித்து உள்ள புத்தக மதிப்பின் மீது கணக்கிடப்பட்டுள்ளது.
- கணிப்பொறிமயமாக்கும் பொருட்டு வாங்கப்பட்ட கணிப்பொறிகள், மென்பொருள் மற்றும் அவற்றை நிறுவுவதற்கான செலவுகள் மீதான தேய்மானம் 33.33 சதவீதம் நேர்வரிசை முறையில் கணக்கிடப்பட்டுள்ளது.

#### 6. ஊழியர்கள் நலன்கள்

- கருணைத் தொகை வங்கியானது எல்லா ஊழியர்களுக்கும் ஒய்வுக்குப்பின் 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 கணக்கிடப்படுகிறது.



### Pension

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

### Provident Fund

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

### 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.
- In the case of advances guaranteed by the Central/State Governments, income is recognised on cash basis if the interest is not realised for more than 90 days, though the same are treated as performing assets.
- Interest on securities, which is due and not paid for a period of more than 90 days, is recognised on realisation basis as per RBI guidelines.
- 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.

### ஓய்வூதியம்

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

### தொழிலாளர் வருங்கால வைப்புநிதி

சட்டரீதியாகவும் தொழிலாளர் வருங்கால வைப்புநிதியின் நியதி படியும் தகுதி உடைய எல்லா ஊழியர்களுக்கும் 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.

### விடுப்பினை பணமாக்குதல்

விடுப்பினை 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 கடனிலிருந்து மீழும் அளவுக்கு இல்லாத பட்சத்தில் அத்தொகை முதலாவது வட்டி வகைக்கும் மீதமுள்ளது அசலுக்கும் கணக்கிலெடுக்கப்படும். இவ்வாறான வருவாய் ஈட்டு திறனற்ற முதலீடுகளும் மேலே கண்ட முறையில் கணக்கிலெடுக்கப்படுகிறது.
- மத்திய மற்றும் மாநிலங்களால் பொறுப்புேற்கப்பட்ட கடன்கள் வகையிலான வட்டி 90 நாட்களுக்கும் மேலாக நிலுவையிலிருக்கும் பட்சத்தில் வசூலாகும் பொழுது மட்டுமே வருமானமாக எடுத்துக் கொள்ளப்படுகிறது.
- பாரத ரிசர்வ் வங்கியின் வலியுறுத்தலுக்கிணங்க முதலீடுகள் மீதான வட்டி உரிய காலத்திலிருந்து 90 நாட்களுக்கும் மேலாக நிலுவையில் இருக்கும் பட்சத்தில் வசூலாகும்பொழுது மட்டுமே வருமானமாக கணக்கிடப்படுகிறது.
- பங்கு இலாபத்தொகை, பரஸ்பரிதி மீதான வருமானம், பரஸ்பரிதியை 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. EARNINGS PER SHARE

The bank reports basic and diluted earnings per share in accordance with Accounting Standard-20 of the ICAI. Basic earning per share 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 on investment 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/- R.Natarajan  
Chairman

Sd/- B.Ramachandra Adityan  
Sd/- R.Kannan Adityan  
Sd/- A.Rajagopalan  
Sd/- V.Bhaskaran  
Sd/- P.H.Arvinth Pandian  
Sd/- R.Kadiresan Adityan  
Sd/- P.Prem Vetty  
Sd/- A.Narayanan  
Sd/- T.R.Chandrasekaran  
Sd/- N.R.Krishnan  
Sd/- N.R.Sridharan  
Sd/- B.Ramani Raj  
Sd/- S.T.Kannan

Directors

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

General Managers

Thoothukudi  
18.06.2004

## 9. ஒவ்வொரு பங்குக்கும் கட்டிய இலாபவிகிதம்

பதிவு செய்யப்பட்ட இந்திய கணக்கீட்டாளர்களுக்கான நிறுவனத்தால் வரையறுக்கப்பட்ட கணக்குமுறை எண் 20ல் கண்டுள்ளபடி 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

Sd/- K.K.Sharma

Company Secretary



## 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 31<sup>st</sup> March 2004, the annexed Profit and Loss Account of the Bank and the Cash Flow Statement for the year ended on that date, in which are incorporated the returns of 14 branches audited by us and 157 branches audited by branch auditors. These financial statements are the responsibility of the Bank's management. Our responsibility is to express our opinion on these financial statements based on our audit.

We conducted our audit in accordance with the auditing standards generally accepted in India. Those standards required that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from 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:

- 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;
- The transactions of the Bank, which have come to our notice, have been within the powers of the Bank;
- 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;
- 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;
- In our opinion the accompanying Balance Sheet, Profit and Loss Account and the Cash Flow Statement dealt with by this report comply with Accounting Standards referred to in 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;

இத்துடன் இணைக்கப்பட்டுள்ள தமிழ்நாடு மெர்க்கண்டைல் வங்கியின் 31.03.2004 அன்று இருப்பு நிலைக் குறிப்பு மற்றும் அன்றைய தேதியுடன் முடிவடைந்த நிதியாண்டிற்கான இலாப நஷ்டக் கணக்குகளும் மற்றும் பணப்பரிமாற்ற அறிக்கையும் எங்களால் தணிக்கை செய்யப்பட்டது. இது எங்களால் தணிக்கை செய்யப்பட்ட 14 கிளைகள் மற்றும் வேறு தணிக்கையாளர்களால் தணிக்கை செய்யப்பட்ட 157 கிளைகளில் இருந்து பெறப்பட்ட வருடாந்திர அறிக்கைகளின் அடிப்படையில் அமைந்துள்ளது. மேலே கண்ட பொருளாதார அறிக்கைகளில் குறிப்பிடப்பட்டுள்ளவை அனைத்தும் வங்கி நிர்வாகத்தின் சொந்தப் பொறுப்பில் கூறப்பட்டவை. எங்களுடைய பொறுப்பு தணிக்கையின் அடிப்படையில் மேற்படி பொருளாதார அறிக்கையின் மீதான கருத்துக்களை வெளியிடுவது மட்டுமே.

இந்தியாவில் பொதுவாக கடைபிடிக்கப்பட்டு வருகிற தணிக்கை வரைமுறைகளுக்கிணங்க தணிக்கை மேற்கொண்டிருக்கிறோம். அவ்வாறான தணிக்கை வரைமுறையில் நிதி ஆதார அறிக்கைகள் உண்மை நிலைக்குப் புறம்பாக இல்லாததை கூடியவரை உறுதி செய்யும் பொருட்டு தணிக்கையின திட்டமிட்டு செயலாற்றுவதின் தேவையை வலியுறுத்துகின்றன. தணிக்கையானது நிதி பரிமாற்றத்தினை நிரூபணமாக்கும் தந்தாவேஜைக்களை 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.

- எங்களது தணிக்கைக்குத் தேவையான எல்லா விபரங்களையும் தேவையான அளவிற்கு பெற்று அவை திருப்திகரமானதாக இருந்ததாக கருதுகிறோம்.
- எங்களது கவனத்திற்கு வந்த வங்கியின் நடவடிக்கைகள் வங்கியின் அதிகாரங்களுக்கு உட்பட்டே உள்ளது.
- எங்கள் கருத்துப்படி வங்கியின் புத்தகங்களை ஆராய்ந்ததில் அவை விதிகளுக்கு உட்பட்டு வங்கி சரியாக வைத்துள்ளது. மற்றும் தேவையான விபரங்கள் கிளைகளிலிருந்து பெறப்பட்டுள்ளன.
- இந்த அறிக்கையில் கையாளப்பட்டுள்ள வங்கியின் இலாப நஷ்டக்கணக்கு, இருப்பு நிலைக்குறிப்புகள் மற்றும் பணப்பரிமாற்ற அறிக்கை வங்கியின் புத்தகங்களின் அடிப்படையில் கிடைத்த விபரங்களின்படி சரியாக உள்ளன.
- எங்களது கருத்துப்படி இந்த அறிக்கையில் கையாளப்பட்டுள்ள இருப்பு நிலைக் குறிப்புகள், வங்கியின் இலாப நஷ்டக் கணக்கு மற்றும் பணப்பரிமாற்ற அறிக்கை கம்பெனிகள் சட்டம் 1956ன் பிரிவு 211 இல் உள்ள உட்பிரிவு 3(C)ல் கண்டுள்ள கணக்கீட்டு வரையறைக்குப்பட்டு தயாரிக்கப்பட்டு, பாரத ரிசர்வ் வங்கியால் வரையறைக்கப்பட்ட கணக்கு நெறி முறைகளுக்கு உட்பட்டு இயன்ற அளவு முரண்பாடு இல்லாத நிலையில் உள்ளது.



f. On the basis of the written representation received from the Directors as on 31<sup>st</sup> March 2004 and taken on record by the Board of Directors, we report that none of the Directors is disqualified as on 31<sup>st</sup> March 2004 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 relating to give a true and fair view:

i) In the case of the Balance Sheet of the state of affairs of the Bank as at 31<sup>st</sup> March 2004,

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

iii) In the case of the Cash Flow statement of the Cash flows for the year ended on that date.

For Vivekanandan Associates  
Chartered Accountants

Tuticorin  
18.06.2004

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.

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 நஷ்டக் கணக்குகளுடன் இணைக்கப்பட்டுள்ள கணக்குகள் சார்ந்த குறிப்புகள், முக்கிய கணக்கு வைப்பு கொள்கைகளின்படி, இந்தியாவில் பொதுவாக ஏற்றுக் கொள்ளப்பட்டுள்ள கணக்கு முறைகளின்படி சரியான மற்றும் உண்மையான நிலையைக் காட்டுகிறது.

எங்களது கருத்துப்படி மார்ச் 31, 2004 அன்றைய வங்கியின் இருப்பு நிலைக்கணக்கு, அத்தேதியில் முடிவடைந்த நிதியாண்டிற்கான இலாப நஷ்டக் கணக்கு மற்றும் பண பரிமாற்ற அறிக்கை முறையே வங்கியின் சரியான மற்றும் உண்மையான நிலை, சுட்டிய இலாபம் மற்றும் பணப்பரிமாற்ற நடவடிக்கைகளை காட்டுகின்றன.

விவேகானந்தன் அசோசியேட்ஸ்காக  
தணிக்கையாளர்கள்

தூத்துக்குடி  
18.06.2004

(ஒப்பம்) N.சுப்பிரமணியன்  
பார்ட்னர்

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



**LIST OF BRANCHES - STATEWISE****TAMILNADU**

1. Thoothukudi Main
2. Madurai Main
3. Sivakasi
4. Virudhunagar
5. Nagercoil
6. Dindigul
7. Theni
8. Chennai - 21
9. Vilathikulam
10. Muhavoor
11. Kamuthi
12. Pavoorchatram
13. Puthiyamputhur
14. Rajakkamangalam
15. Nagamalai Pudukottai
16. Coimbatore Main
17. Pudur
18. Anjigramam
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. Bommi
42. Thickenamcode
43. Thiruvarur
44. Villupuram
45. Palliyadi
46. Verkizhambi
47. Chinnamanur
48. Colachel
49. Agasteeswaram
50. Eriodu
51. Sayalkudi
52. Siruthondanallur
53. Prahapuram
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. Edalaky
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 - Aminjikarai
116. Marthandam
117. Hosur
118. Chennai - Tambaram
119. Palayamkottai
120. Thirumangalam
121. Sivaganga
122. Cumbam
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

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

## 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	4
---	---	---	---

(Rupees in Thousands)

**Capital raised during the Year**

Public Issue						N	I	L
Bonus Issue						N	I	L

**Position of mobilisation and Deployment of funds**

Total Liabilities	5	0	8	9	4	8	6	8
-------------------	---	---	---	---	---	---	---	---

**Sources of funds**

Paid-up Capital					2	8	4	5
Secured Loans						N	I	L

**Application of funds**

Net Fixed Assets			5	3	6	4	4	2
Net Current Assets	2	5	0	2	2	1	3	1
Accumulated Losses						N	I	L

**Performance of Company**

Turnover	6	0	5	5	5	4	4
Total Expenditure	5	2	4	8	7	8	9

Profit/(Loss) Before Tax	1	2	7	6	7	5	5	
Profit/(Loss) After Tax		8	0	6	7	5	5	
Earning per share in Rs.					2	8	3	6
Dividend Rate %(Proposed)						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/- R.Natarajan

Chairman

Sd/- B.Ramachandra Adityan  
Sd/- R.Kannan Adityan  
Sd/- A.Rajagopalan  
Sd/- V.Bhaskaran  
Sd/- P.H.Arvinth Pandian  
Sd/- R.Kadiresan Adityan

Directors

Sd/- P.Prem Vetty  
Sd/- A.Narayanan  
Sd/- T.R.Chandrasekaran  
Sd/- N.R.Krishnan  
Sd/- N.R.Sridharan  
Sd/- B.Ramani Raj  
Sd/- S.T.Kannan

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

Thoothukudi  
18.06.2004

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

General Managers

Sd/- K.K.Sharma

Company Secretary



**CASH FLOW STATEMENT FOR THE YEAR ENDED 31.03.2004**

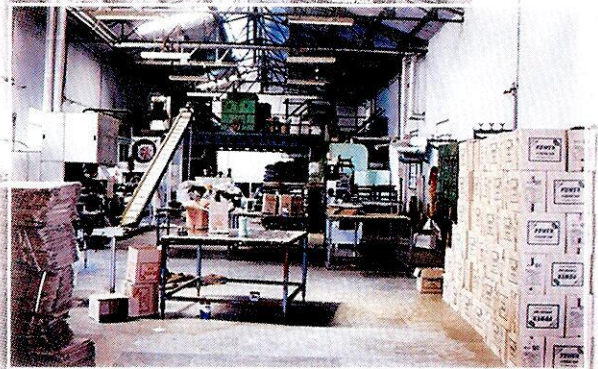
	(Rs. in '000)	
	Year ended 31.03.2004	Year ended 31.03.2003
<b>CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES</b>		
Net profit for the year	806,755	637,634
<u>Add</u>		
Loss on sale of assets	703	570
Depreciation on Fixed assets	90,548	88,838
Provisions & Contingencies (incl. Deferred tax adjustments)	892,131	719,562
<b>Cash profit generated from operations I</b>	<b>1,790,137</b>	<b>1,446,604</b>
<b>Cash flow from operating assets &amp; liabilities II</b>		
<b><u>Increase/(Decrease) in Liabilities</u></b>		
Deposits	3,196,947	3,545,906
Other liabilities & Provisions	(774,457)	(592,247)
<b><u>Increase/(Decrease) in Assets</u></b>		
Advances	(1,540,105)	(2,264,295)
Investments	(2,115,967)	(3,279,351)
Other Assets	22,181	393,426
Total	(1,211,401)	(2,196,561)
<b>A Net cash flow from operating activities I + II</b>	<b>578,736</b>	<b>(749,957)</b>
Cash flow from investing activities		
Sale/disposal of fixed assets	10,854	2,895
Purchase of fixed assets	(144,551)	(98,689)
<b>B Net Cash flow from investing activities</b>	<b>(133,697)</b>	<b>(95,794)</b>
<b>CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES</b>		
Borrowings	(442,981)	424,483
<b>C Net Cash flow from financing activities</b>	<b>(442,981)</b>	<b>424,483</b>
<b>Total cash flow during the year (A+B+C)</b>	<b>2,058</b>	<b>(421,268)</b>
<u>Cash &amp; Cash equivalents as on 01-04-2003</u>		
Cash & bank balances with RBI	2,706,808	3,177,701
Balances with banks & money at call & short notice	1,136,710	1,087,086
Total	3,843,518	4,264,787
<u>Cash &amp; Cash equivalents as on 31-03-2004</u>		
Cash & bank balances with RBI	2,237,601	2,706,809
Balances with banks & money at call & short notice	1,607,975	1,136,710
Total	3,845,576	3,843,519
<b>Increase or (Decrease) in cash flow</b>	<b>2,058</b>	<b>(421,268)</b>



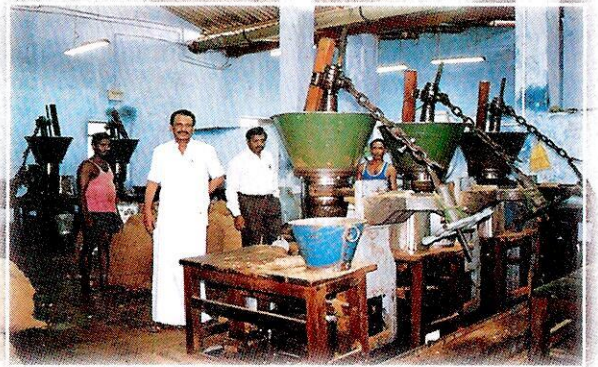
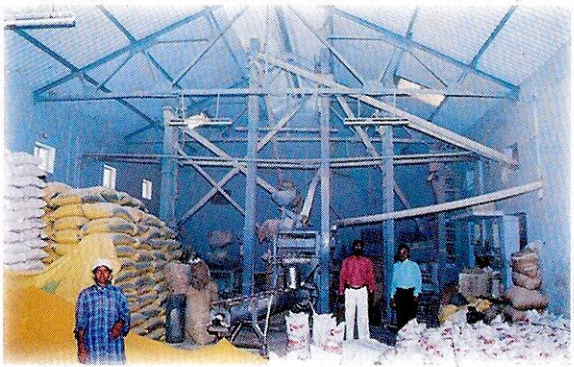
## Financial assistance by the Bank to various activities



Export Unit



Soap Manufacturing Unit



Small Scale Industrial Units



Biscuit Manufacturing Unit



75th to 81st Annual General Meetings of the Bank  
held on 12.03.2004





75th to 81st Annual General Meetings of the Bank  
held on 12.03.2004





