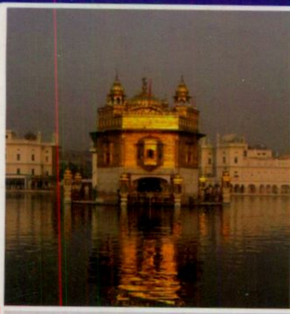
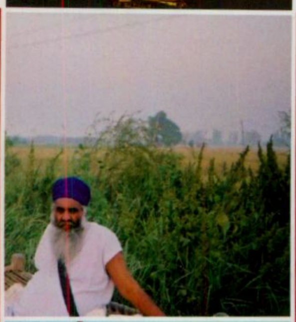




੧ੴ ਸ੍ਰੀ ਵਾਹਿਗੁਰੂ ਜੀ ਕੀ ਫ਼ਤਹ ॥

पंजाब एण्ड सिंध बैंक ਪੰਜਾਬ ਐਂਡ ਸਿੰਧ ਬੈਂਕ

(भारत सरकार का उपक्रम) (ਭਾਰਤ ਸਰਕਾਰ ਦਾ ਅਦਾਰਾ)

Punjab & Sind Bank

(A Government of India Undertaking)

Marching towards 100 years of Banking Excellence

वार्षिक रिपोर्ट/ANNUAL REPORT

2006-2007

विषय सूची / CONTENTS

उल्लेखनीय तथ्य	Highlights	2
निदेशक–मंडल	Board of Directors	3
महाप्रबंधक	General Managers	3
निदेशक–मंडल का प्रतिवेदन	Directors' Report	5
तुलन–पत्र	Balance Sheet	18
लाभ–हानि खाता	Profit & Loss Account	19
अनुसूचियां	Schedules	20
लेखा परीक्षकों का प्रतिवेदन	Auditors' Report	49

बैंक के अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक, कार्यकारी निदेशक तथा समस्त महा प्रबंधक दिनांक 28.04.2006 को श्री अकाल तख्त साहिब में अरदास करते हुए।
CMD, ED & General Managers paying obeisance at Sri Akal Takhat Sahib on 28-04-2006

उल्लेखनीय तथ्य / HIGHLIGHTS

	रुपए (लाखों में)/Rs. (in lacs) यथा/as on 31-03-2007
शुद्ध लाभ Net Profit	21853
जमा Deposits	1931876
अग्रिम Advances (B.S.)	1173751
प्राथमिकता क्षेत्र अग्रिम Priority Sector Advances	494211
निवेश Investments (B.S.)	669308
आस्तियों पर प्रतिफल (%) Return on Assets (%)	1.01%
शुद्ध एनपीए अनुपात (%) Net NPA Ratio (%)	0.66%
पूंजी पर्याप्तता अनुपात (%) Capital Adequacy Ratio (%)	12.88%

24 जून, 1908 से राष्ट्र की सेवा में समर्पित — Serving the Nation since 24th June, 1908

मुख्य कार्यालय : "बैंक हाउस", 21 राजेन्द्र प्लेस, नई दिल्ली–110125

Head Office : 'Bank House', 21, Rajendra Place, New Delhi-110125
Visit us at : www.psbindia.com

निदेशक मंडल / Board of Directors

अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक
Chairman & Managing Director

स. आर. पी. सिंह
S. R. P. Singh

कार्यकारी निदेशक
Executive Director

स. जी. एस. माटा
S. G. S. Matta

निदेशक
Directors

श्रीमती अनीता कपूर
संयुक्त सचिव (टीपीएल)
Smt. Anita Kapur
Joint Secretary (TPL)

श्री आर. सदानन्दम
Sh. R. Sadanandam

स. मोहन सिंह सेखों
S. Mohan Singh Sekhon

स. अवतार सिंह मान
S. Avtar Singh Mann

मेजर सुश्री कृष्णा मोहिनी
Major Miss Krishna Mohini

स. हरचरन सिंह जोश
S. Harcharan Singh Josh

श्री उमेश कुमार शर्मा
Sh. Umesh Kumar Sharma

श्री के. के. शर्मा
Sh. K. K. Sharma

श्रीमती कमल मान
Smt. Kamal Mann

महाप्रबंधक
General Managers

स. गजेन्द्र सिंह
S. Gajindar Singh

स. एम. एस. सारंग
S. M. S. Sarang

स. जसपाल सिंह
S. Jaspal Singh

स. देविन्द्र सिंह
S. Devinder Singh

स. जी. एस. वेदी
S. G. S. Vedi

स. उपकार सिंह
S. Upkar Singh

स. जे. एस. कथूरिया
S. J. S. Kathuria

श्री. आर. एल. शर्मा*
Sh. R. L. Sharma*

लेखा परीक्षक
Auditors

ओ. पी. तुलसियान एण्ड कं.
O. P. Tulsyan & Co.

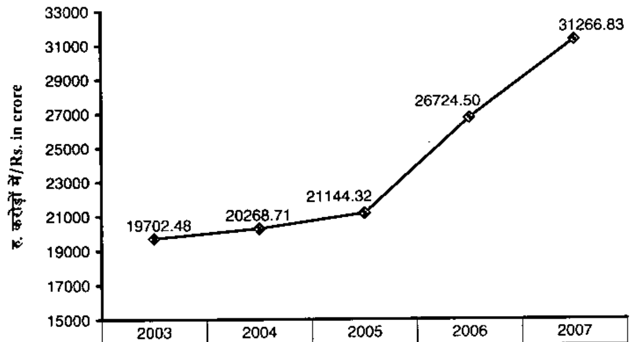
गुप्ता शर्मा एण्ड एसोसिएट्स
Gupta Sharma & Associates

प्रसाद आज़ाद एण्ड कं.
Prasad Azad & Co.

के. बी. चान्दना एण्ड कं.
K. B. Chandna & Co.

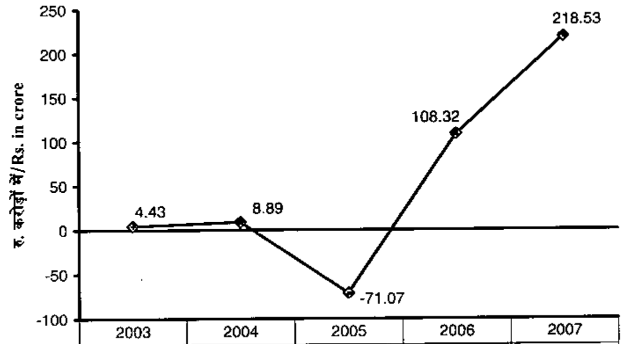
* स्टेट बैंक ऑफ पटियाला से प्रतिनियुक्त
* On deputation from State Bank of Patiala

गत पाँच वर्षों में कुल व्यवसाय
Total Business in last five years.



	2003	2004	2005	2006	2007
कुल व्यवसाय Total Business	19702.48	20268.71	21144.32	26724.50	31266.83

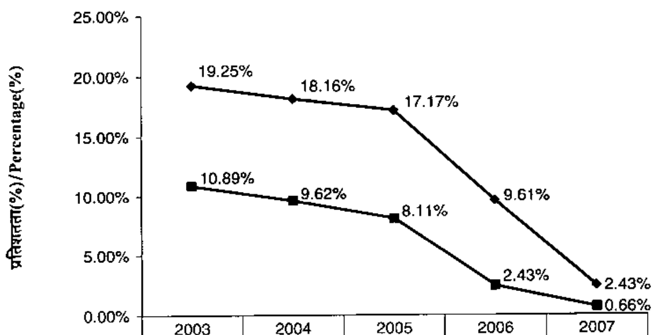
गत पाँच वर्षों में शुद्ध लाभ
Net Profit in last five years



	2003	2004	2005	2006	2007
शुद्ध लाभ Net Profit	4.43	8.89	-71.07	108.32	218.53*

* ROA – 1.01%

गत पाँच वर्षों में सकल एनपीए (%) व शुद्ध एनपीए (%)
Gross NPA(%) & Net NPA(%) in last five years



	2003	2004	2005	2006	2007
सकल एनपीए (%) Gross NPA(%)	19.25%	18.16%	17.17%	9.61%	2.43%
शुद्ध एनपीए (%) Net NPA(%)	10.89%	9.62%	8.11%	2.43%	0.66%

उल्लेखनीय तथ्य/HIGHLIGHTS

- सार्वजनिक क्षेत्र के उन आठ बैंकों में से एक जिन्होंने अपनी आस्तियों पर 1 प्रतिशत से अधिक प्रतिफल अर्जित किया।
  One among the eight Public Sector Banks which have achieved more than 1% ROA.
- एक वर्ष के अंतराल में लागत आय अनुपात 61.80% से घटाकर 52.54% लाने में सफल।
  The Cost Income Ratio brought down from 61.80% to 52.54% within one year.
- वर्ष 2005-06 तथा 2006-2007 के दौरान सकल एवं शुद्ध एनपीए में अधिकतम कमी दर्ज की गई।
  Highest reduction in Gross & Net NPAs during 2005-06 & 2006-07.
- बैंक की नई स्लिपेज पिछले दो वर्षों में सार्वजनिक क्षेत्र के बैंकों में न्यूनतम रही।
  Least Fresh Slippage amongst the Public Sector Banks in the last two years.

निदेशक मंडल की रिपोर्ट / DIRECTORS' REPORT

निदेशक मंडल, बैंक की वार्षिक रिपोर्ट तथा 31 मार्च 2007 को समाप्त वर्ष का लेखा परीक्षित तुलन पत्र एवं लाभ हानि खाता प्रस्तुत करते हुए हर्ष का अनुभव करता है।

आर्थिक परिदृश्य

वित्तीय वर्ष 2006–07 में भारतीय अर्थव्यवस्था की जीडीपी में 9.2 प्रतिशत की बढ़ोतरी दर्ज की गई। आंतरिक उपभोग में वृद्धि से निवेश और उत्पादन की स्थिति उत्तेजक बनी रही। लगातार तीसरे वर्ष भी जमाराशियों की अपेक्षा बैंकों के ऋणों में तेजी से बढ़ोतरी हुई। पूंजी बाज़ार में भी मज़बूती देखी गई और सेन्सेक्स ने वर्ष के दौरान सबसे ऊंची छलांग लगाई।

मुख्यतः खाद्य पदार्थों के कारण मुद्रास्फीति में हुई वृद्धि भारत सरकार और भारतीय रिज़र्व बैंक के लिए चिंता का विषय रहा। वर्ष 2006–07 की मौद्रिक एवं ऋण नीति की घोषणा करते समय भा.रि.बैं. ने वर्ष के दौरान मुद्रास्फीति के 5 से 5.5 प्रतिशत के बीच रहने का पूर्वानुमान लगाया था। 30.12.2006 को समाप्त सप्ताह में ही मुद्रास्फीति इस पूर्वानुमान को पार कर गई तथा उसके बाद मुद्रा स्फिति की दर निर्धारित दर से लगातार ऊंची ही रही।

मुद्रास्फीति को स्थिर रखने हेतु भारतीय रिज़र्व बैंक ने वर्ष के दौरान पांच बार रेपो दर के 25 बेसिस प्वाइंट्स बढाते हुए इसे 6.50 प्रतिशत से बढ़ाकर 7.75 प्रतिशत कर दिया जिससे लघु अवधि की निधियां बैंकों के लिए महंगी हो गई। ब्याज दर में बढ़ोतरी के कारण ऋण बढ़ोतरी पर नियंत्रण के साथ–साथ मांग जन्य मुद्रास्फीति पर रोक लग सकेगी। दूसरी ओर इसी अवधि के दौरान, रिवर्स रेपो रेट में भी 50 बेसिस प्वाइंट्स की वृद्धि हुई और यह 5.50 प्रतिशत से 6.00 प्रतिशत हो गया। बाज़ार में अधिक तरलता पर नज़र रखने के लिए वर्ष 2006–07 के दौरान बैंकों के लिए आरक्षित नकदी अनुपात अपेक्षा को 5 प्रतिशत से बढ़ाकर 6 प्रतिशत कर दिया गया।

वर्ष के दौरान, संपदा क्षेत्र में लगातार बढ़ते ऋणों, क्रेडिट कार्ड प्राप्तियों, पूंजी बाज़ार के ऋणों तथा व्यक्तिगत ऋणों के तेजी दर्शाती अर्थव्यवस्था के मद्देनजर, भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा संवेदनशील क्षेत्रों की श्रेणियों का चयन किया गया और उनके जोखिम भार को बढ़ाने के लिए चुनिंदा आस्तियों की अपेक्षाओं के प्रावधान को बढ़ाया गया।

भारतीय रिज़र्व बैंक ने तंत्र में उपयुक्त तरलता सुनिश्चित करने के उद्देश्य से आवश्यक कदम उठाए हैं ताकि ऋण क्षेत्र विशेषकर उत्पादकता और कृषि क्षेत्र की अपेक्षाओं को पूरा किया जा सके जिससे मूल्य तथा वित्तीय स्थिरता को उसके अनुरूप बनाया जा सके।

The Board of Directors have pleasure in presenting the Annual Report of the Bank together with the Balance Sheet and Profit & Loss Account for the year ended 31st March, 2007.

ECONOMIC SCENARIO

GDP growth in the Indian Economy firmed up to a record 9.2 per cent in fiscal year 2006-07. The growing domestic consumption was stimulating growth in investment and production. Bank credit continued to grow at a faster pace as compared to growth in deposits, for the third year in succession. Capital market also witnessed robust activity and Sensex touched all time high peak during the year.

The rising inflation mainly contributed by food items was a matter of concern for the Government and the Reserve Bank of India (RBI). While announcing Monetary and Credit Policy for the year 2006-07, the RBI had projected inflation to remain within the band of 5-5.50 per cent during the year. The projected level of inflation was breached in the week ended 30.12.2006 and thereafter continued to be above the range.

To contain inflation, the RBI raised Repo rate by 25 basis points on five occasions during the year raising it from 6.50 per cent to 7.75 per cent, thus making short-term funds dearer for the banks. The interest rate increases are expected to rein in credit growth along with demand-pull inflation. On the other hand, during the same period, the Reverse-Repo rate was raised by 50 basis points from 5.50 per cent to 6.00 per cent. To check excess liquidity in the market, the Cash Reserve Ratio (CRR) requirement for banks was raised from 5 per cent to 6 per cent during the year 2006-07.

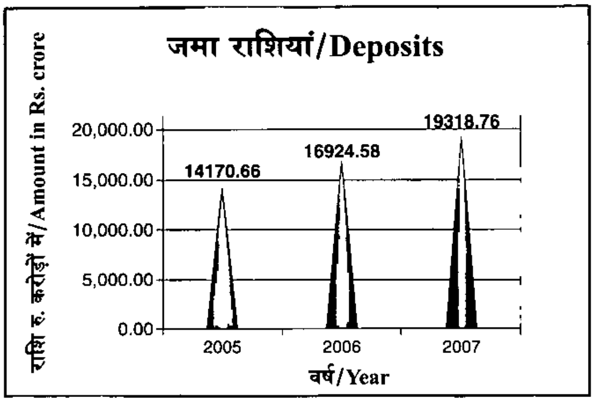
During the year, the RBI increased risk weightage in select category of advances in sensitive sectors besides increasing provisioning requirements for select standard assets in view of economy showing symptoms of overheating and continued high credit growth in the real estate sector, credit card receivables, advances having capital market exposure and personal loans.

The RBI took steps to ensure that appropriate liquidity is maintained in the system so that necessary requirements of credit are met, particularly for productive purposes, agricultural sector, consistent with the objective of price and financial stability.

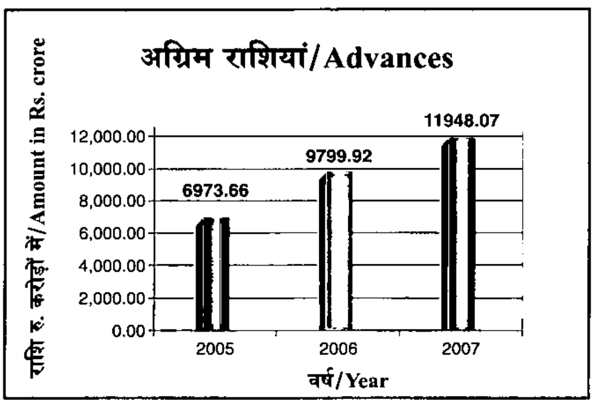
कार्य निष्पादन एक नज़र में

- वित्तीय वर्ष 2006–07 में बैंक का कुल व्यापार 31000 करोड़ रुपए के स्तर को पार कर गया। 31 मार्च 2006 को 26724.50 करोड़ रुपए के कुल व्यापार की तुलना में यह इस वर्ष 31266.83 करोड़ रुपए रहा, जो कि पिछले वर्ष की तुलना में 17% की वृद्धि दर्शाता है।

- बैंक की कुल जमाराशियां जो 31.03.06 को 16924.58 करोड़ रुपए थीं, 31.03.2007 को बढ़कर 19318.76 करोड़ रुपए हो गई। इस प्रकार इनमें 14.15% की वृद्धि हुई। ब्याज दरों में वृद्धि के बावजूद, बैंक की जमाराशियों की लागत 4.94% रही जो कि बैंकिंग उद्योग में सबसे कम है।



- वर्ष के दौरान ऋण मांग अधिक रही, जिसके परिणामस्वरूप 31.03.06 के कुल अग्रिम 9799.92 करोड़ रुपए की तुलना में 31.03.07 को बढ़कर 11948.07 करोड़ रुपए हो गए, जिससे 21.92% की वृद्धि दर्ज की गई। पिछले वर्ष अग्रिमों पर प्रतिफल 8.84% था जो इस वर्ष बढ़कर 9.34% हो गया।



- आलोच्य अवधि के दौरान एन.पी.ए.की वसूली में बैंक की स्थिति काफी प्रभावी रही। बैंक ने पिछले वर्ष के 239.59 करोड़ रुपए की तुलना में इस वर्ष 295.76 करोड़ रुपए नकद राशि की वसूली की। पिछले दो वर्षों के दौरान बैंक में एनपीए की नई स्लिपेज कम रही।

- बैंक की ब्याज से आय में 427.32 करोड़ रुपए की वृद्धि दर्ज की गई और इस प्रकार यह वर्ष 2005–06 के 1299.55 करोड़ रुपए से बढ़कर वर्ष 2006–07 में 1726.87 करोड़ रुपए (32.88%) हो गई। जबकि बैंक की गैर ब्याजी आय में भी पिछले वर्ष की तुलना में 108.48 करोड़ रुपए की महत्वपूर्ण वृद्धि हुई। कुल आय में गैर ब्याजी आय का प्रतिशत 11.69% हो गया जोकि पिछले वर्ष 8.45% था।

- वर्ष के दौरान बैंक के परिचालन व्यय पिछले वर्ष के 482.99 करोड़ रुपए से बढ़कर 523.07 करोड़ रुपए हो गए जोकि 8.30% की वृद्धि दर्शाते हैं। प्रतिस्पर्धात्मक

PERFORMANCE AT A GLANCE

- The total business of the Bank crossed the mark of Rs. 31000 crore during the financial year 2006-07. The total business stood at Rs. 31266.83 crore against Rs. 26724.50 crore as on 31st March'06, recording a growth of 17 % over the previous year.

- The total deposits of the Bank have gone up from Rs.16924.58 crore as on 31.3.06 to Rs.19318.76 crore as on 31.3.07, registering a growth of 14.15 %. Inspite of rising interest rates, the cost of deposits of the Bank at 4.94% is one of the lowest in the Industry.

- There was good demand for credit during the year and as a result thereof, the Advances increased from Rs. 9799.92 crore as on 31.3.06 to Rs. 11948.07 crore as on 31.3.07, registering a growth rate of 21.92 %. The yield on Advances has moved up from 8.84% of last year to 9.34 % during the year.

- The performance of the Bank in the recovery of NPAs was very impressive during the year. The Bank effected a cash recovery of Rs. 295.76 crore as against Rs. 239.59 crore in the previous year. The Bank had low fresh slippage in the last two years.

- The interest income of the Bank recorded a growth of Rs. 427.32 crore, from Rs.1299.55 crore in the year 2005-06 to Rs.1726.87 crore in the year 2006-07 (32.88%), while non-interest income of the Bank also recorded impressive growth of Rs. 108.48 crore over the last year. The percentage of non-interest income to total income stood at 11.69% as against 8.45% of last year.

- The operating expenses of the Bank have gone up from Rs.482.99 crore to Rs.523.07 crore, recording an increase of 8.30% during the year.

वातावरण के कारण ब्याज मार्जिन पर दबाव बना रहा जिसके परिणामस्वरूप 31.03.07 के अनुसार शुद्ध ब्याज मार्जिन 3.56% रहा जोकि पिछले वर्ष 3.70% था।

- प्रति कर्मचारी व्यापार जोकि 31.03.06 को 2.77 करोड़ रुपये था, 31.03.07 को बढ़कर 3.29 करोड़ रुपए हो गया। आलोच्य अवधि के दौरान प्रति कर्मचारी शुद्ध लाभ 0.01 करोड़ रुपए से बढ़कर 0.02 करोड़ रुपए हो गया।

- पूर्णतः प्रभावी निष्पादन के परिणामस्वरूप, बैंक का परिचालन लाभ बढ़कर 472.44 करोड़ रुपए हो गया जबकि पिछले वर्ष यह 267.60 करोड़ रुपए था, इस प्रकार इस वर्ष इसमें 76.55% की वृद्धि रिकार्ड की गई। बैंक का शुद्ध लाभ जोकि अब तक का सब से अधिक शुद्ध लाभ है पिछले वर्ष की तुलना में दो गुना हो कर 108 करोड़ रुपए से 218.53 करोड़ रुपए हो गया। आस्तियों पर प्रतिफल (आर.ओ.ए.) 1% से बढ़ गया जो पिछले वर्ष के 0.64 की तुलना में बढ़कर इस वर्ष 1.01% हो गया।

Due to competitive environment prevailing, the margins have come under pressure and as a consequence thereof, the net interest margin stood at 3.56% as on 31.03.2007 as compared to 3.70% during previous year.

- The business per employee has gone up from Rs. 2.77 crore as on 31.3.06 to Rs. 3.29 crore as on 31.3.07 and net profit per employee has gone up from Rs. 0.01 crore to Rs. 0.02 crore in the relevant period.

- As a result of the overall impressive performance, the operating profit of the Bank increased to Rs. 472.44 crore as against Rs. 267.60 crore of the last year registering a growth of 76.55 %. The net profit of the Bank at Rs.218.53 crore is the highest ever and has more than doubled over the previous year figure of Rs.108 crore. The ROA has exceeded 1% and is now at 1.01% against 0.64% last year.

31 मार्च 2007 को समाप्त वर्ष के परिणामों के उल्लेखनीय तथ्य
HIGHLIGHTS OF RESULTS FOR THE YEAR ENDED 31ST MARCH 2007 (रुपये लाखों में/Rs. in Lacs)

	वर्ष की समाप्ति पर/Year Ended		प्रतिशत बदलाव %age change
	31.03.2007	31.03.2006	
ब्याज आय/Interest Income	172687	129955	32.88%
अन्य आय/Other Income	22850	12002	90.38%
कुल आय/Total Income	195537	141957	37.74%
ब्याज व्यय/Interest Expended	95986	66899	43.48%
अन्य व्यय/Other Expenses	52307	48299	8.30%
कुल व्यय/Total Expenditure	148293	115198	28.73%
परिचालन लाभ/Operating Profit	47244	26760	76.55%
शुद्ध लाभ/Net Profit	21853	10832	101.74%
आस्तियों पर प्रतिफल/ROA	1.01%	0.64%	
सकल अनर्जक आस्तियां/Gross NPA%	2.43%	9.61%	
शुद्ध अनर्जक आस्तियां/Net NPA (%)	0.66%	2.43%	
पूंजी पर्याप्तता अनुपात/Capital Adequacy Ratio (%)	12.88%	12.83%	

लगातार पिछले दो वर्षों से बैंक का समग्र कार्य निष्पादन अत्यंत संतोषजनक रहा है। वर्ष 2005–06 के दौरान बैंक सार्वजनिक क्षेत्र के मात्र उन दो बैंकों में से एक था, जिन्होंने लक्ष्यों हेतु निर्धारित समस्त मानदण्डों (एस.ओ.आई) को पूरा किया है। बैंक ने पुनः वर्ष 2006–07 के दौरान भी एस ओ आई संबंधी लक्ष्यों को पूरा कर लिया है।

शुद्ध मूल्य और पूंजी पर्याप्तता अनुपात

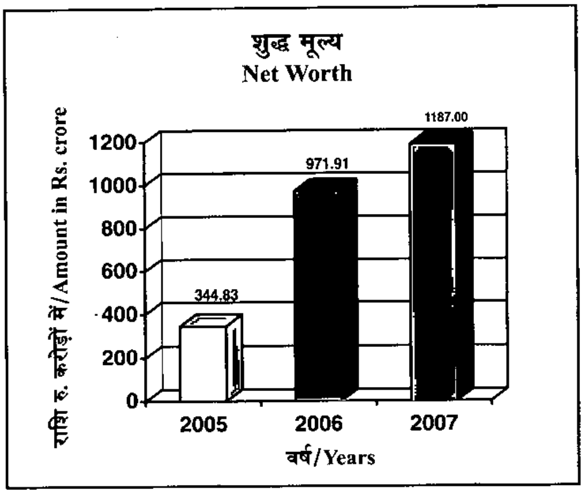
बैंक की प्रदत्त पूंजी में कोई परिवर्तन नहीं हुआ और यह 743.06 करोड़ रुपए के स्तर पर बनी रही। यद्यपि वर्ष 2006–07 में 218.53 करोड़ रुपए का शुद्ध लाभ दर्ज किया गया तथापि बैंक की शुद्ध मालियत 31.03.06 के 971.91 करोड़ रुपए से बढ़कर

For the second year in running, the overall performance of the Bank has been extremely satisfactory. During the year 2005-06 it was one of the two public sector banks to achieve all the Statement of Intent (SOI) targets. The Bank has again achieved all the SOI targets in the year 2006-07.

Net Worth And Capital Adequacy Ratio

The paid-up capital of the Bank remains unchanged at Rs.743.06 crore. However, with the posting of net profit of Rs 218.53 crore in 2006-07, the net worth of Bank has improved from Rs.971.91 crore as on

31.03.07 को 1187 करोड़ रुपए हो गई। बैंक का पूंजी पर्याप्तता अनुपात 31.03.07 को 12.88% रहा, जबकि इस हेतु न्यूनतम निर्धारित आवश्यकता 9% है। कोर सीआरएआर 9.58% होते हुए बैंक के पास टीयर II पूंजी बढ़ाने के लिए शीर्षों में पर्याप्त राशि उपलब्ध है। वर्ष के दौरान, बैंक द्वारा 150 करोड़ रुपए के प्रतिदेय अपरिवर्तनीय गौण (टीयर-II) बाण्डों को 117 माह की अवधि के लिए जारी किया गया जिन पर 9.25% प्रति वर्ष की दर से ब्याज का प्रावधान है।



31.03.2006 to Rs.1187.00 crore as on 31.3.2007. The Capital Adequacy Ratio of the Bank is 12.88 % as on 31.03.2007 against the minimum stipulated requirement of 9%. With Core CRAR at 9.58%, the Bank has sufficient head room for raising Tier II Capital. During the year, the Bank issued redeemable, Non-Convertible subordinated (Tier-II) Bonds for Rs. 150.00 crore with 117 months' tenure carrying an interest rate of 9.25% p.a.

राजकोष और निवेश संविभाग

बैंक का कुल निवेश मार्च 2007 को 6752.01 करोड़ रुपए था जोकि प्रतिभूतियों की मिश्रित परिपक्वता पर बैंक की जोखिम बोध एवं निवेश नीति के अनुरूप है। वर्ष के दौरान निवेशों पर औसत आय 7.99% रही जोकि 31.03.06 को 8.27% थी।

वर्ष के दौरान बैंक द्वारा विभिन्न सरकारी ऋण संबंधी कार्यक्रमों में भाग लिया गया। निवेश संविभाग की अवधि कम करने के प्रयास किए गए। बैंक द्वारा अंतर बैंक पूंजी बाज़ार में निधियों का अभिनियोजन करके पर्याप्त आय अर्जित की गई। इस प्रकार बैंक की आय में पिछले वर्ष की तुलना में 149% की बढ़ोतरी हुई।

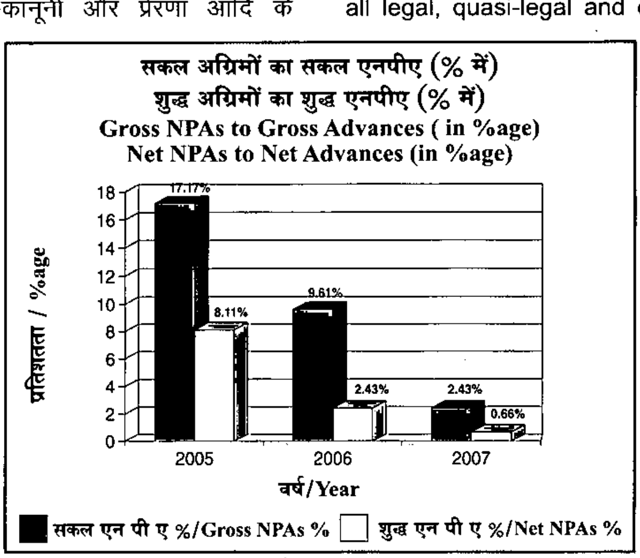
Treasury & Investment Portfolio

The aggregate investment of the Bank as on 31.03.2007 stood at Rs. 6752.01 crore with a maturity mix of securities consistent with the risk perceptions and Investment Policy of the Bank. The average yield on investments during the year stood at 7.99% as compared to 8.27% as on 31.03.2006.

The Bank participated in various Government Borrowing Programmes during the year. Efforts were made to bring down the duration of the Investment Portfolio. The Bank has earned substantial income from deployment of funds in the Inter Bank Money Market and the growth of income has been 149% over the previous figure.

गैर निष्पादित आस्ति प्रबंधन

बैंक द्वारा एनपीए खातों में कमी हेतु कई कदम उठाए गए, जिनमें सभी प्रकार के कानूनी, अर्ध-कानूनी और प्रेरणा आदि के साथ-साथ अशोध्य ऋणों का आबंटन भी शामिल हैं। इन सभी प्रयासों से अब तक की सबसे अधिक नकदी वसूली गई। वर्ष के दौरान नया रिसाव भी सबसे कम स्तर पर रहा। इसके परिणामस्वरूप सकल एवं निवल गैर निष्पादित आस्तियां वर्ष के अंत तक कम होकर क्रमशः 290.84 करोड़ रुपए एवं 77.04 करोड़ रुपए के स्तर पर आ गई जोकि विगत वर्ष के अंत में क्रमशः 941.50 करोड़ रुपए तथा 220.42 करोड़ रुपए थीं। प्रतिशतता के रूप में यदि इसे देखा जाए तो सकल एवं शुद्ध एनपीए में महत्वपूर्ण कमी हुई जोकि क्रमशः 9.61% से कम हो



NPA Management

The Bank took various steps to reduce NPAs and used all legal, quasi-legal and other persuasive measures including assignment of impaired assets, which led to an all time high cash recovery. The fresh slippage was also one of the lowest during the year. As a result, the gross and net NPAs came down to Rs. 290.84 crore and Rs. 77.04 crore respectively as on 31.03.2007 from the level of Rs. 941.50 crore and Rs. 220.42 crore respectively as at the end of the last financial year. In percentage terms, the gross and net NPAs came down significantly from 9.61% to 2.43% and from

कर 2.43% तथा 2.43% से 0.66% हो गए हैं। एक वर्ष की अवधि के दौरान किसी भी सार्वजनिक क्षेत्र के बैंक द्वारा गैर–निष्पादित आस्तियों में आई गिरावट एक रिकॉर्ड उपलब्धि है, जिसके फलस्वरुप, बैंक का ऋण संविभाग, ऋण गुणवत्ता की दृष्टि से बैंकिंग उद्योग की उच्चतम श्रेणी में आता है।

अन्य सेवाएं

बैंक ने अपनी गैर–निधि आय में बढ़ोतरी के लिए बजाज जनरल इन्श्यौरेंस कं. के साथ सामान्य बीमा, अवीवा लाइफ इन्श्यौरेंस कम्पनी के साथ जीवन बीमा और वैस्टर्न यूनियन मनी ट्रांसफर के साथ मनी ट्रासंफर व्यापार के लिए निगमित करार निरंतर बनाए रखा। वित्तीय वर्ष 2006–07 के दौरान इन क्षेत्रों से बैंक की आय में उल्लेखनीय बढ़ोतरी हुई।

जोखिम प्रबंधन

बेसल II के ढांचागत प्रावधानों के स्थाई कार्यान्वयन हेतु बैंक पूरी तैयारी में है। इसी प्रक्रिया के अंतर्गत बैंक ने बेसल–II मार्गनिर्देशों के अधीन पूंजी प्रभार के अभिकलन हेतु समानांतर परिचालन पहले से ही प्रारंभ कर दिया है। ढांचागत जोखिम प्रबंधन प्रणाली को बैंक में पहले से ही लागू कर दिया गया है और इन पद्धतियों की समय समय पर भारतीय रिज़र्व बैंक से प्राप्त दिशा–निर्देशों के अनुसार आवधिक समीक्षा/अद्यतन की जाती है।

आस्ति–देयता समिति (एएलसीओ) बैंक की आस्ति देयता प्रबंधन में निर्धारित मानदण्डों के अंतर्गत बाज़ार जोखिम प्रबंधन की समीक्षा करती है। वर्तमान बाज़ार परिस्थितियों तथा मूल्य निर्धारण पद्धतियों हेतु आर्थिक परिदृश्य, जमा राशियों के निगरानी मूल्यों, अग्रिमों पर लाभ और शुद्ध ब्याज मार्जिन आदि का, नियमित आधार पर, बैंक के विभिन्न वित्तीय मानदंडों का निरंतर विश्लेषण किया गया।

वर्ष के दौरान व्युतपन्न नीति को अपनाने के साथ–साथ एकीकृत जोखिम नीतियां, बाज़ार जोखिम, प्रचालन जोखिम तथा देशीय जोखिम की समीक्षा की गई। अच्छे प्रचालन जोखिम प्रबंधन प्राप्त करने हेतु व्यापार चलाने की नीतियां और आपदा वसूली प्रबंधन तथा आई टी सुरक्षा का निरूपण किया गया। बैंक ने अपने घरेलू कोष तथा विदेशी विनिमय कोष के जोखिम प्रबंधन को एकीकृत किया तथा राजकोषीय कार्यों को उत्तम कार्य प्रणाली के साथ जोड़ा।

प्रभावी नियंत्रण तथा जोखिम की निगरानी के लिए बैंक की शाखाओं में लगातार जोखिम आधारित आन्तरिक ऑडिट जारी रखा गया। क्रेडिट जोखिम प्रबंधन, प्रयोग के तौर पर ऋण समीक्षा तंत्र तथा क्रेडिट ऑडिट को भी लागू किया गया है। बैंक ने भारतीय रिज़र्व बैंक द्वारा निर्धारित जोखिम आधारित पर्यवेक्षण रूपरेखा के अंतर्गत विभिन्न व्यापार/नियंत्रण मानदंडों के जोखिम स्तर और दिशा की समीक्षा की। वर्तमान में समग्र जोखिम संभावना कम है तथा जोखिम की दिशा स्थिर है।

राष्ट्रीय प्राथमिकताएं

भारत सरकार/भारतीय रिज़र्व बैंक के निदेशानुसार प्राथमिकता क्षेत्र उधार बैंक की ऋण नीति का महत्वपूर्ण क्षेत्र है। प्राथमिकता

2.43% to 0.66% respectively. This reduction in NPA is a record achievement by any public sector bank during a period of one year. As a consequence, the bank's lending portfolio is among the best in the industry in terms of credit quality.

Other Services

To augment its non fund income, the Bank continued its corporate agency agreement with Bajaj General Insurance Company for general insurance, Aviva Life Insurance Company for life insurance and Western Union Money Transfer to facilitate money transfer business. During the Financial Year 2006-07, the income from these avenues showed significant increase.

Risk Management

The Bank is in preparedness for smooth implementation of Basel-II framework. In the process, Bank has already started parallel run for computation of capital charge as per Basel-II guidelines. Structured Risk Management Systems have been put in place in the Bank and these systems are periodically reviewed/updated in light of guidelines received from the RBI from time to time.

Asset Liability Committee (ALCO) regularly monitored the market risk management as per parameters defined in Bank's Asset Liability Management policy. Various financial parameters of the Bank were continuously analysed taking into consideration prevailing market conditions and economic scenario for deciding pricing strategies, monitoring cost of deposits, yield on advances and net interest margin etc, on regular basis.

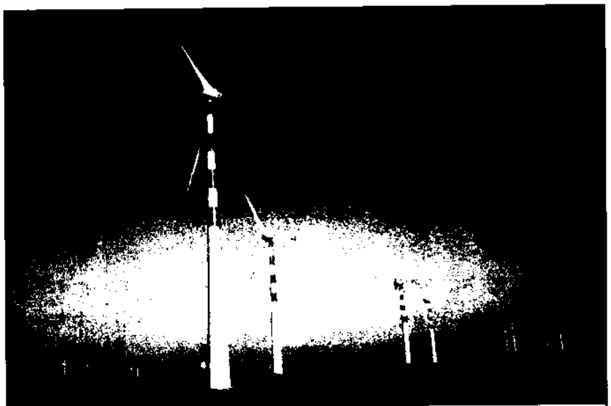
Risk policies on integrated risk, market risk, operational risk and country risk were reviewed during the year besides adoption of Policy on Derivatives. Policies on Business Continuity Plan & Disaster Recovery Management and IT security have been formulated as a step towards establishing better Operational Risk Management. The Bank has integrated its domestic treasury and foreign exchange treasury in line with best practices in risk management of treasury functions.

The Risk Based Internal Audit (RBIA) is continuing in the branches of the Bank for effective control and monitoring of risk indicators. Loan review mechanism and credit audit are also put in place as a part of credit risk management exercise. The Bank has been reviewing the level and direction of risks under various business/ control parameters within the RBI prescribed risk based supervision framework. Presently, the overall risk perception is low and direction of risk is stable.

National Priorities

In line with the directions of Government of India/ Reserve Bank of India, Priority Sector lending was

बैंक द्वारा वित्त पोषित एक पॉवर इकाई
A Power Unit Financed by the Bank



बैंक द्वारा राजस्थान में वित्त पोषित एक पवन चक्की इकाई
A Wind Mill Energy Unit in Rajasthan Financed by the Bank

क्षेत्र के समग्र लक्ष्यों को प्राप्त करते समय इस वित्तीय वर्ष में विभिन्न ग्रामीण विकास तथा गरीबी उन्मूलन कार्यक्रम को लगातार ध्यान में रखा गया है। वर्ष के दौरान व्यापार अंश को बढ़ाने के लिए नए क्रेडिट उत्पादों को परिचालित किया गया। बैंक के द्वारा दिए गए प्राथमिकता क्षेत्र अग्रिम मार्च 2006 को 3996.22 करोड़ रुपए से बढ़कर मार्च 2007 को 4942.11 करोड़ रुपए हो गए जोकि शुद्ध बैंक ऋण का 42.39% हैं जबकि इस हेतु राष्ट्रीय लक्ष्य 40% है। 31.03.2006 को कृषि अग्रिम 1557.52 करोड़ रुपए थे जोकि 31.03.2007 को बढ़कर 2494.74 करोड़ रुपए हो गए। कृषि क्षेत्र के अंतर्गत दिए जाने वाले अग्रिम को सरकार द्वारा विनिर्दिष्ट 3 वर्ष की अवधि में इसके आबंटन को दोगुना करने के लक्ष्य को मार्च 2007 को समाप्त वर्ष में पार कर लिया गया है।

the thrust area of Bank's credit policy. While achieving overall priority sector targets, various rural development and poverty alleviation programmes continued to be the focus during current fiscal. New Credit Products to augment business share, were introduced during the year. Bank's outstanding Priority Sector Advances rose from Rs. 3996.22 crore as on March 2006 to Rs. 4942.11 crore as on March 2007, which stood at 42.39% of Net Bank Credit against the national target of 40%. Agriculture advances went up from Rs.1557.52 crore as on 31.03.2006 to Rs. 2494.74 crore as on 31.03.2007. The credit flow under Agriculture has far exceeded the Govt. stipulation of doubling the disbursement over a period of 3 years, ending March 2007.

किसान क्लब बैठकों तथा कैम्पों/किसान मेलों के माध्यम से क्रेडिट के समय पर चुकौती और उनके उचित उपयोग हेतु उधारियों के परामर्श तथा सुग्राहीकरण के लिए प्रभावी कदम उठाए गए। विभिन्न स्थानों पर, विशेष रूप से ग्रामीण क्षेत्रों में, ऐसे 71 कैम्पों का आयोजन किया गया, जहां किसानों को अपनी आय में वृद्धि करने हेतु वैकल्पिक/सहायक गतिविधियों को अपनाने के लिए प्रोत्साहित किया गया।

श्री हरिंदर सिंह, आँचलिक प्रबंधक (हरियाणा), एक किसान सभा में किसानों को संबोधित करते हुए।
Sh. Harinder Singh, Zonal Manager (Haryana), addressing the farmers at a Kisan Sabha

Measures were taken for counselling and sensitizing the borrowers for proper utilization and timely repayment of credit through Farmer Club meetings & Camps / Kisan Melas. In all, 71 such camps were organized at different places, especially in rural areas, where farmers were encouraged to adopt alternative / allied activities to supplement their income.

वर्ष भर के दौरान बैंक ने छोटे तथा मध्यम उद्यम क्षेत्र में विशेष रूप से ध्यान केन्द्रित किया। वर्ष के दौरान एसएमई क्षेत्र के अग्रिम 1564 करोड़ रुपए से बढ़कर 1881.57 करोड़ रुपए हो गए

Lending under Small & Medium Enterprises sector attracted special attention of the Bank throughout the year. The Bank's advances to SME during the year

जोकि 20.30% की वृद्धि दर्शाते हैं जबकि सरकार द्वारा विनिर्दिष्ट वर्षवार वृद्धि 20% थी।

प्राथमिकता क्षेत्र उधार का एक अंश महिला उद्यमियों, कमजोर वर्ग तथा अनुसूचित जाति/अनुसूचित जन-जाति उधारियों को दिया गया। महिला उद्यमियों को 5.43% ऋण दिया गया जबकि इस हेतु लक्ष्य 5% था।

कुल प्राथमिकता क्षेत्र ऋणों में से अनुसूचित जाति/अनुसूचित जनजाति को दिये गए ऋण 120.69 करोड़ रुपए रहे। 31.03.2007 को अनुसूचित जाति/अनुसूचित जन-जाति उधारियों की मांग तथा वसूली स्थिति निम्नानुसार रही :

रुपये करोड़ों में

31.03.2007 को बकाया	वर्ष 2006-07 के दौरान मांग	वर्ष 2006-07 के दौरान वसूली	वसूली %
120.69	28.07	12.90	45.94

बैंक, पंजाब के लुधियाना, फरीदकोट तथा मोगा जिलों में अग्रणी बैंक की जिम्मेदारियां निभा रहा है तथा इन जिलों में वार्षिक कार्य योजना के अंतर्गत निर्धारित लक्ष्यों को प्राप्त कर लिया गया है।

बैंक द्वारा प्रायोजित, फरीदकोट-बठिंडा क्षेत्रीय ग्रामीण बैंक द्वारा प्राथमिकता क्षेत्र ऋणों में लगातार प्रगति की गई तथा वर्ष 2006-07 में 1.24 करोड़ रुपए का शुद्ध लाभ प्राप्त किया गया।

राजभाषा कार्यान्वयन

वर्ष 2006-07 के दौरान बैंक द्वारा राजभाषा कार्यान्वयन के क्षेत्र में सर्वोत्तम प्रदर्शन किया गया। राजभाषा कार्यान्वयन को गति प्रदान करने के उद्देश्य से, वर्ष के दौरान, बैंक में 42 हिंदी कार्यशालाओं का आयोजन किया गया। इन हिंदी कार्यशालाओं में 716 स्टाफ सदस्यों को प्रशिक्षित किया गया। इसके अतिरिक्त 469 डैस्क प्रशिक्षण कार्यक्रमों का आयोजन कर, 2306 स्टाफ सदस्यों को उनके काऊंटर पर ही हिंदी के प्रयोग का प्रशिक्षण दिया गया। बैंक में राजभाषा के प्रयोग की स्थिति की समीक्षा करने के लिए कुल 460 शाखाओं/विस्तार पटलों तथा कार्यालयों के राजभाषा कार्यान्वयन संबंधी निरीक्षण किए गए।

बैंक के समस्त कार्यालयों/शाखाओं में गठित राजभाषा कार्यान्वयन समिति की तिमाही बैठकों का, नियमित रूप से आयोजन किया गया। इस वर्ष बैंक द्वारा 'क' क्षेत्र से 97.63%, 'ख' क्षेत्र से 93.28% तथा 'ग' क्षेत्र से 60.02% पत्राचार हिंदी में किया गया। इस प्रकार 'ख' तथा 'ग' क्षेत्रों में हिंदी पत्राचार के निर्धारित लक्ष्यों को प्राप्त कर लिया गया है।

वर्ष के दौरान बैंक के मुख्य कार्यालय, आंचलिक कार्यालयों तथा शाखा स्तर पर "हिंदी दिवस" का आयोजन किया गया। इस दौरान विभिन्न प्रतियोगिताओं का आयोजन भी किया गया।

grew from Rs. 1564 crore to Rs. 1881.57 crore registering a growth of 20.30% against Govt. stipulation of 20% growth on Year to Year basis.

A part of the Priority Sector Lending was directed towards Women Entrepreneurs, Weaker Section and SC/ST borrowers.The credit to Women Entrepreneurs was 5.43% against national target of 5%.

The outstanding credit to SC/ST out of total Priority Sector credit stood at Rs. 120.69 crore. The Demand cum Recovery position of SC/ST borrowers as on 31.03.2007 was as under :

Amount in Rs. crores

Outstanding as on 31.03.2007	Demand during the year 2006-07	Recovery during the year 2006-07	Recovery %
120.69	28.07	12.90	45.94

The Bank is having Lead Bank responsibility in Ludhiana, Faridkot and Moga districts in Punjab and has achieved the targets in these districts under Annual Action Plan.

Faridkot Bathinda Khestriya Grameen Bank, the RRB sponsored by the Bank made consistent progress in lending under Priority Sector and recorded a net profit of Rs.1.24 crore for the year 2006-07.

Implementation of Official Language

During the year 2006-07, the Bank continued its good work in the field of implementation of Official Language. To speed up the implementation of Official Language Policy in the Bank, 42 Hindi Workshops were organised during the year and a total of 716 employees were trained. In addition, 2306 employees were also trained through 469 Hindi Desk Training Programmes. A total of 460 Branches/Extn. Counters/Offices were inspected to review the use of Official Language Policy in the Bank.

Regular Meetings of Official Language Implementation Committees were organised at all levels. Hindi correspondence of the Bank in region "A" stands at 97.63%, region "B" 93.28% and in region "C" 60.02%. Accordingly, the target of Hindi correspondence in region "B" and "C" were achieved.

During the year, Hindi Day was organised at Head Office and all Branches and Zonal offices. Various competitions were also organised.

भारत सरकार, गृह मंत्रालय, राजभाषा विभाग के तत्वावधान में गठित बैंक नगर राजभाषा कार्यान्वयन समिति दिल्ली, लुधियाना, जयपुर एवं चंडीगढ़ को बेहतर कार्य निष्पादन के लिए राजभाषा शील्ड एवं विभिन्न प्रतियोगिताओं में पुरस्कार प्राप्त हुए। बैंक की हिंदी पत्रिका 'राजभाषा अंकुर' को सर्वोत्तम प्रकाशन के लिए दिल्ली बैंक नराकास तथा दिल्ली सरकार की हिंदी अकादमी की ओर से क्रमशः प्रथम और तृतीय पुरस्कार प्रदान किए गए।

दिल्ली बैंक नगर राजभाषा कार्यान्वयन समिति की ओर से बैंक को सर्वोत्तम राजभाषा कार्यान्वयन के लिए पुरस्कार प्रदान किया गया। पुरस्कार प्राप्त कर रहे हैं श्री वी. के. मारवाह, उपमहाप्रबंधक (राजभाषा) एवं डॉ० प्रताप सिंह, वरिष्ठ प्रबंधक (राजभाषा)।
Delhi Bank Town Official Language Committee has honoured the Bank for excellent work in Implementation of Hindi. Sh. V. K. Marwah, D.G.M. (O.L.) and Dr. Partap singh, Sr. Manager, (O.L.) are receiving the award.

Bank's Zonal Offices at Delhi, Ludhiana, Jaipur and Chandigarh were awarded by various Town Official Language Implementation Committees for their best efforts in implementing the Official Language in the Bank. Delhi Bank Town Official Language Implementation Committee and Delhi Govt's Hindi Academy, bestowed First and Third prize to our Bank's Hindi Magazine "Rajbhasha Ankur" for the Best publication.

संगठन एवं सहायक सेवाएं

31 मार्च 2007 को बैंक की 844 शाखाएं, 45 विस्तार पटल तथा 10 करेंसी चेस्ट थे जिनमें 5 आई.एस.ओ. 9001–02 प्रमाणित शाखाएं शामिल हैं जोकि 25 राज्यों तथा एक संघ शासित प्रदेश में फैली हुई हैं। वर्ष के दौरान 31 विस्तार पटलों को अपग्रेड कर पूर्ण शाखा का दर्जा दिया गया। बैंक के कुछ अंचल कार्यालयों को पुनर्गठित किया गया तथा वर्तमान आंचलिक कार्यालयों में से दो नए आंचलिक कार्यालय – होशियारपुर और चंडीगढ़ II बनाए गए ताकि बैंक व्यवसाय के विकास को गति प्रदान की जा सके।

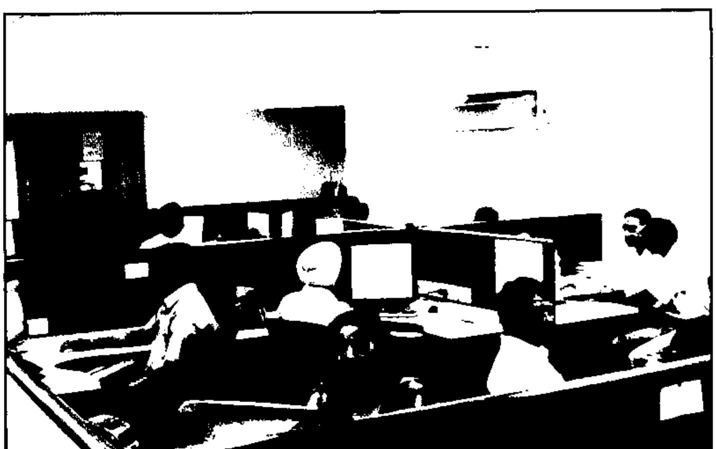
Organisation & Support Services

As on 31st March 2007, the Bank had 844 branches, 45 extension counters and 10 currency chests including 5 ISO 9001-9002 certified branches spread over 25 states and one union territory. 31 extension counters were upgraded into full-fledged branches. The Bank also restructured some of the Zonal Offices and two new Zonal Offices namely Hoshiarpur and Chandigarh-II were created out of existing Zonal Offices to provide impetus for growth of Bank's business.

सूचना तकनीकी में प्रगति

बैंक द्वारा सी बी एस प्रक्रिया के प्रायोजन को गतिशील बनाया गया है, जिसे बैंक की 300 शाखाओं में कार्यान्वित किया जाएगा। बैंक आयोजना के अनुसार 500 शाखाओं/कार्यालयों को नेट से भी जोड़ा जाएगा। भारतीय रिज़र्व बैंक के दिशा निर्देशों तथा समय–अनुसूची के अनुरूप राष्ट्रीय राजधानी क्षेत्र, दिल्ली में चेक ट्रंकेशन प्रणाली के कार्यान्वयन पर भी कार्य चल रहा है। भारतीय रिज़र्व बैंक तथा

Infotech Progress



मुख्य कार्यालय में कोर बैंकिंग सोल्यूशन परियोजना कक्ष
Core Banking Solution (CBS) project cell at Head Office

The Bank set into motion the process of launching Core Banking Solution (CBS) which shall be implemented in 300 branches of the Bank. The Bank also plans to network 500 branches/ offices. Implementation of Cheque Truncation System in the NCR, Delhi in accordance with the RBI guidelines and time schedule, is also in progress. Bank has implemented all Treasury Based

भारतीय समाशोधन कॉर्पोरेशन लि. (सीसीआईएल) द्वारा आरंभ किए गए सभी राजकोष आधारित अनुप्रयोगों को बैंक द्वारा क्रियान्वित किया गया है। बैंक ने ग्राहकों के लिए, कुछ चुनी हुई शाखाओं को, आरटीजीएस प्रणाली और राष्ट्रीय इलैक्ट्रॉनिक फंड अंतरण (एनईएफटी) के योग्य बनाने का कार्य आरंभ कर दिया है, जिसका विस्तार चरणबद्ध तरीके से 500 शाखाओं में किया जाएगा।

मानव संसाधन प्रबंधन

31.03.2007 को बैंक में 9325 कार्मिक थे जिनमें 4448 अधिकारी, 3340 लिपिक तथा 1537 अधीनस्थ कार्मिक थे। वर्तमान कार्मिकों को अभिप्रेरित करने हेतु बैंक ने वर्ष के दौरान सभी वर्गों में पदोन्नति प्रक्रिया आरंभ की है। वित्तीय वर्ष के दौरान स्केल VI, V तथा IV में पदोन्नति प्रक्रिया पूरी कर ली गई है। कुछ महत्वपूर्ण श्रेणियों के अंतर्गत 31.03.2007 को कार्मिकों की संख्या निम्न प्रकार से है:

कार्मिक शक्ति

क्रम संख्या	वर्ग	कार्मिकों की संख्या
1.	महिलाएं	878
2.	अनुसूचित जाति कार्मिक	914
3.	अनुसूचित जन–जाति कार्मिक	249
4.	अन्य पिछड़े वर्ग	172
5.	शारीरिक रूप से विकलांग	106
6.	भूतपूर्व सैनिक	762

बैंक द्वारा 2 मुख्य संपर्क अधिकारियों को नामित किया गया जिनमें से एक अनुसूचित जाति/अनसूचित जनजाति और एक अन्य पिछड़े वर्ग के कार्मिकों के लिए है।

प्रशिक्षण गतिविधियां

बैंकिंग जानकारी का आधार बनाने एवं वचनबद्ध कार्मिक तैयार करने के उद्देश्य से बैंक द्वारा महत्वपूर्ण क्षेत्रों को विनिर्दिष्ट कर, प्रशिक्षण कार्यक्रम चलाए गए। इस उद्देश्य की प्राप्ति के लिए बैंक के प्रशिक्षण कालेज (एसटीसी, सी.एल.सी. तथा निब्सकॉम) द्वारा अप्रैल 2006 से मार्च 2007 तक 269 कार्यक्रम आयोजित किए गए और विभिन्न वर्गों के 3423 कार्मिकों को प्रशिक्षित किया गया।

दिवंगत कार्मिकों के आश्रितों को वित्तीय सहायता

दिवंगत कार्मिकों के आश्रितों तथा चिकित्सा आधार पर सेवा–निवृत्त हुए कार्मिकों के आश्रितों को अनुकंपा के आधार पर नौकरी दिए जाने के स्थान पर अनुग्रह अदायगी की योजना के अंतर्गत अप्रैल 2006 से मार्च 2007 के दौरान बैंक द्वारा 10 दिवंगत कार्मिकों के परिवारजनों को 68.53 लाख रुपए की अनुग्रह राशि की अदायगी की गई।

Applications initiated by the RBI and Clearing Corporation of India Ltd. (CCIL). For customers, the Bank has initiated Real Time Gross Settlement (RTGS) and National Electronic Fund Transfer (NEFT) at selected branches of the Bank which will be extended to 500 branches in phased manner.

Human Resource Management

The total staff of the Bank as on 31.03.2007 stood at 9325 comprising of 4448 officers, 3340 clerks and 1537 sub-staff. In order to motivate the existing staff, the Bank initiated promotion process for all the cadres during the year. The process of promotions to Scale-VI, V and IV was completed during the fiscal. The number of employees under some of the important categories as on 31.03.2007, was as under:

Staff Strength

Sr. No.	*Category*	*No. of employees*
1	Women	878
2	SC employees	914
3	ST employees	249
4	OBC	172
5	Physically challenged	106
6	Ex-servicemen	762

The Bank has designated two Chief Liaison Officers one each for SC/ST and OBC employees.

Training Activity

With a view to create knowledge base and committed workers, the focus of training was on thrust areas identified by the Bank. With this objective, 269 programmes were conducted at Bank's Training Colleges (STC, CLC & NIBSCOM) from April 2006 to March 2007 and training was imparted to 3423 employees in different cadres.

Financial assistance to the dependents of deceased employees

As per Bank's scheme for payment of Ex-Gratia amount in lieu of Appointment on compassionate ground to dependents of Deceased Employees and Dependents of employees retired on medical grounds, a sum of Rs.68.53 lacs was paid as ex-gratia to families of 10 deceased employees during April 2006 to March 2007.

औद्योगिक संबंध

वर्ष के दौरान बैंक में औद्योगिक संबंध निरंतर सदभावपूर्ण एवं मधुर बने रहे। लिपिक तथा अधिकारी वर्ग की यूनियनों के प्रतिनिधियों के साथ–साथ विभिन्न विषयों संबंधी मुख्य कार्यालय तथा आंचलिक कार्यालय स्तर पर प्रबंधन वर्ग से विचार विमर्श किया गया।

Industrial Relations

Industrial Relation of the Bank continued to remain cordial and harmonious. The representatives from the workmen and Officers' unions exchanged views with regard to various issues with the management at Head Office and Zonal Office levels.

कार्मिक कल्याण

बैंक में बहुत सी कार्मिक कल्याण योजनाएं चल रही हैं जिनके अंतर्गत कार्मिकों तथा उनके परिवारजनों को भी निर्धारित लाभ दिए जाते हैं। इन कल्याण योजनाओं की निगरानी पीएसबी कल्याण निधि ट्रस्ट द्वारा की जाती है तथा बैंक द्वारा अपने वार्षिक लाभ का एक हिस्सा नियमित रूप से इसमें दिया जाता है।

Staff Welfare

There are number of Staff Welfare Schemes in place through which certain defined benefits are paid to the members of staff and their families also. These welfare schemes are being monitored by PSB Welfare Fund Trust and the Bank is regularly contributing a part of its annual profit for funding of the trust.

खेलकूद

बैंक की हाकी टीम देश की बेहतरीन टीमों में से एक है। इस वर्ष इसने लगातार दूसरी बार राष्ट्रीय हाकी चैम्पीयनशिप जीती है। बैंक की टीम द्वारा अखिल भारतीय हाकी टूर्नामेंट ग्रेड–'ए' के 9 टूर्नामेंटों में भाग लिया गया तथा इनमें से 6 में विजय प्राप्त की।

वर्ष 2006–07 के दौरान पीएसबी हाकी अकादमी की टीम ने अपना श्रेष्ठ प्रदर्शन जारी रखते हुए 6 टूर्नामेंटों में से 3 में विजय प्राप्त की। टीम की इस उपलब्धि से बैंक को इलैक्ट्रॉनिक मीडिया तथा अखबारों के माध्यम से व्यापक प्रचार मिला। बैंक की एक सब–जूनियर हाकी अकादमी है जो बैंक की हाकी अकादमी के लिए नौजवान हाकी खिलाड़ियों को तैयार करती है।

पी.एस.बी. टीम ने जालंधर में रंगा स्वामी कप के लिए नेशनल हॉकी चैंपियनशिप के फाइनल में दिल्ली XI को हराने के बाद भारत सरकार के गृहमंत्री श्री शिवराज पाटिल, के करकमलों द्वारा विजयी ट्रॉफी प्राप्त की।

P.S.B. beat Delhi XI in the final of National Hockey Championship for Ranga Swamy Cup at Jalandhar. Sh. Shivraj Patil, Home Minister of India gave away the prizes

Sports

Bank's Hockey Team is one of the best in the country. It won the National Hockey Championship second time in succession. The team participated in 9 "A" Grade All India Hockey Tournaments and won 6 of them.

The teams of P.S.B. Hockey Academies continued to excel in their performance during the year 2006-07 by wining 3 out of 6 tournaments. Bank got wide publicity through electronic media and newspapers. The Bank has a Sub Junior Hockey Academy to catch the young players for grooming the Hockey Players for its Hockey Academy and Hockey Team.

भारतीय रिज़र्व बैंक निरीक्षण

भारतीय रिज़र्व बैंक द्वारा बैंकिंग विनियमन अधिनियम 1949 की धारा 35 के अंतर्गत बैंक का वार्षिक वित्तीय निरीक्षण किया गया। वर्ष के दौरान भारतीय रिज़र्व बैंक ने बैंक के विभिन्न कार्यालयों का निरीक्षण भी किया। सभी निरीक्षण रिपोर्टों की विधिवत् निगरानी की गई तथा जहाँ आवश्यक था, सुधारात्मक उपाय किए गए।

RBI Inspection

The Reserve Bank of India conducted Annual Financial Inspection of the Bank u/s 35 of B.R. Act 1949. Inspection of various Offices of the Bank was also conducted by RBI during the year. All these inspection reports were duly monitored and corrective measures wherever required were taken.

आंतरिक नियंत्रण

निदेशक मंडल की ऑडिट कमेटी द्वारा आंतरिक नियंत्रण प्रणाली और अन्य महत्वपूर्ण पहलुओं जैसे शाखाओं का श्रेणी निर्धारण, भारतीय रिज़र्व बैंक/आंतरिक निरीक्षण रिपोर्टों, नोस्ट्रो/वोस्ट्रो खातों और अंतर शाखा खातों की पर्याप्तता की समीक्षा की गई।

प्रभावी आंतरिक नियंत्रण तंत्र के लिए नियमित निरीक्षण, कन्करंट ऑडिट, जोखिम आधारित आंतरिक ऑडिट किए गए। सभी शाखाओं में राजस्व ऑडिट करवाया गया। उपयुक्त खातों में क्रेडिट ऑडिट भी किया गया। बैंक में सूचना प्रणाली ऑडिट की रूपरेखा को प्रतिपादित किया गया जिसे सीआईएसए/डीआईएसए के योग्य आन्तरिक तथा बाहरी ऑडिटरों द्वारा परिचालित किया गया।

सुरक्षा व्यवस्था

बैंक द्वारा सुरक्षा व्यवस्था को कारगर बनाने के लिए निरंतर निरीक्षण किए जाते हैं। सुरक्षा उपायों की निगरानी नियमित रूप से आंचलिक सुरक्षा अधिकारी के साथ-साथ मुख्य कार्यालय द्वारा भी की जाती है। इससे बैंक की सुरक्षा व्यवस्था में समग्र रूप से सुधार हुआ है। इस अवधि के दौरान सेंधमारी के बाईस मामले सामने आए जिनमें किसी प्रकार की नकदी और कीमती सामान का नुकसान नहीं हुआ। सभी मुद्रा पेटिकाओं में सीसीटीवी प्रणाली लगाई गई है।

सतर्कता

बैंक द्वारा निवारक सुरक्षा पर सम्पूर्ण ध्यान दिया गया। प्राकृतिक न्याय के सिद्धान्तों को ध्यान में रखते हुए अनुशासनात्मक मामलों के समय पर निपटान हेतु जोर दिया गया। इससे बैंक द्वारा यह संदेश देने का प्रयास किया गया कि जहां कदाचार करने वालों के साथ कड़ाई से निबटा जाएगा, वहीं ईमानदारी के साथ कार्य करने वाले को उचित परिप्रेक्ष्य में देखा जाएगा। वर्ष 2006-07 के दौरान सतर्कता के 156 मामले तथा शिकायतों के 59 मामलों का निपटान किया गया।

कंपनी नियंत्रण

बैंक, अच्छे कंपनी नियंत्रण सिद्धान्तों पर कार्य करने के लिए दृढ़संकल्प है और अपने संगठन में अधिक पारदर्शिता तथा सभी स्तरों पर बेहतर समन्वय सुनिश्चित करने हेतु इसे अधिक मज़बूत करने के लिए प्रयत्नशील है।

बैंक निदेशक मंडल, प्रबंधन समिति और निदेशक मंडल की अन्य समितियां जैसे ऑडिट समिति, जोखिम प्रबंधन समिति, बड़ी राशि वाली धोखाधड़ियों की निगरानी समिति की नियमित रूप से बैठकें आयोजित की गईं ताकि बैंक की कार्य प्रणालियों का पर्यवेक्षण तथा लिए गए निर्णयों का अनुपालन भली-भांति किया जा सके।

Internal Control

The Audit Committee of the Board periodically reviewed the adequacy of internal control systems and other important aspects such as rating of branches, compliance of RBI / Internal inspection reports, Reconciliation of Nostro / Vostro Accounts and Inter Branch Accounts etc.

The Regular Inspection, Concurrent Audit, Risk Based Internal Audit are put in place as a part of effective internal control mechanism. The revenue audit of all the branches was got done. Credit Audit was also undertaken in eligible accounts. The Bank has implemented a framework for Information System Audit which is being conducted by CISA/DISA qualified Internal as well as external auditors.

Security Arrangements

The Bank has a system of carrying out Security Inspections. The security measures are regularly monitored by the Zonal Security Officer as well as Head Office. There is an overall improvement in the security arrangements in the Bank. Twenty two attempts of burglary of minor nature were reported with no loss of cash and valuables. CCTV systems at all Currency Chests have been installed.

Vigilance

Preventive vigilance received due attention by the Bank while emphasis was also placed on timely disposal of disciplinary cases, giving full weightage to principles of natural justice. The message, the Bank has tried to put across is that while malafide would be dealt with sternly, the bonafide act would be dealt with in proper perspective. A total number of 156 Vigilance cases and 59 complaints were disposed off during the year 2006-07.

Corporate Governance

The Bank is committed to the concept of good Corporate Governance practices and is constantly striving to further strengthen the same to ensure greater transparency and better coordination at all levels in the Organisation.

The Bank's Board of Directors, Management Committee and the other Committee(s) of the Board viz. Audit Committee of the Board, Risk Management Committee and Committee for Monitoring Large Value Frauds met regularly to oversee the functioning of the Bank and implementation of the decisions.

वर्तमान में बैंक के निदेशक मंडल में पूर्णकालिक निदेशक कार्यरत हैं यथा अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक तथा कार्यकारी निदेशक के साथ साथ 9 अन्य निदेशक हैं। निदेशक मंडल में वित्त मंत्रालय के प्रतिनिधि, भारतीय रिज़र्व बैंक के प्रतिनिधि, कार्मिक प्रतिनिधि, अधिकारी वर्ग के प्रतिनिधि तथा भारत सरकार द्वारा नियुक्त 5 अंश-कालिक गैर सरकारी निदेशक शामिल हैं।

वर्ष 2006–2007 के दौरान बैंक के निदेशक मंडल की संरचना में निम्न बदलाव आए :

दिनांक 02.01.2007 को श्री के.के. शर्मा और श्रीमती कमल मान को बैंक के निदेशक मंडल का गैर सरकारी निदेशक नामित किया गया।

वर्ष के दौरान गैर सरकारी निदेशक श्री एस.के.जैन (सनदी लेखाकार वर्ग) का कार्यकाल समाप्त हो गया।

27.02.2007 को श्री एन.एस.विश्वनाथन, मुख्य महा प्रबंधक के स्थान पर श्री आर.सदानंदम को भारतीय रिज़र्व बैंक के नामित निदेशक के रूप में बैंक के निदेशक मंडल हेतु नामित किया गया।

वर्ष 2006–2007 के दौरान निदेशक मंडल की आठ, प्रबंधन समिति की सात तथा निदेशक मंडल की ऑडिट समिति की छः बैठकें आयोजित की गईं।

सांविधिक लेखा परीक्षण

भारतीय रिज़र्व बैंक द्वारा मार्च 2007 को समाप्त लेखा वर्ष के लिए मैसर्स ओ.पी. तुलसियान एण्ड कं., नई दिल्ली; मैसर्स गुप्ता शर्मा एण्ड एसोसिएट्स, जम्मू; मैसर्स के.बी.चान्दना एण्ड कं., नई दिल्ली तथा मैसर्स प्रसाद आज़ाद एण्ड कं., नई दिल्ली को सांविधिक केंद्रीय लेखा परीक्षक के रूप में नियुक्त किया गया।

अभिस्वीकृतियां

निदेशक मंडल, बैंक के निदेशकों, जिन्होंने समीक्षाधीन वित्तीय वर्ष के दौरान अपना कार्यकाल पूरा किया, को उनके महत्वपूर्ण योगदान के लिए, अपने ग्राहकों को, उनके संरक्षण के लिए, सरकार तथा भारतीय रिज़र्व बैंक को उनके अमूल्य मार्गदर्शन तथा बैंक को दिए गए समर्थन के लिए तथा समस्त स्टाफ सदस्यों को वर्ष 2006–07 के दौरान उनके समर्पण तथा योगदान के लिए हार्दिक प्रशंसा करता है।

ह०/–
(आर. पी. सिंह)
अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक

Presently, the Board comprises of Whole Time Directors viz. Chairman & Managing Director and Executive Director besides nine other Directors including representatives of Ministry of Finance, Reserve Bank of India, Workmen Representative, Officer Employees' Representative and five Part Time Non-Official Directors appointed by the Government of India.

The constitution of Bank's Board of Directors underwent the following changes during the year 2006-2007:

On 02.01.2007, Shri K.K. Sharma and Mrs. Kamal Mann were nominated as Non-Official Directors on the Board of the Bank.

The term of office of Shri S.K. Jain, Non-Official Director (Chartered Accountant category) ended during the year.

Shri R.Sadanandam was nominated as RBI Nominee Director in place of Shri N.S. Vishwanathan, Chief General Manager, on the Board of the Bank on 27.02.2007.

During 2006-2007, eight meetings of the Board of Directors, seven meetings of the Management Committee and six meetings of the Audit Committee of the Board were held.

Statutory Audit

Reserve Bank of India appointed M/s O.P.Tulsyan & Company, New Delhi; M/s.Gupta Sharma & Associates, Jammu; M/s K.B.Chandna & Co. New Delhi and M/s. Prasad Azad & Co. New Delhi as Statutory Central Auditors for the accounting year ended March, 2007.

Acknowledgements

The Board wishes to place on record its sincere appreciation to the significant contribution made by the Directors on the Bank's Board who completed their tenure during the financial year under review, to customers for their patronage, to the Government and the Reserve Bank of India for their valuable guidance and support to the Bank and to all the staff members for their dedication and contribution during 2006-07.

Sd/-
(R. P. Singh)
Chairman & Managing Director

तुलन–पत्र
एवं
लाभ–हानि लेखा

Balance Sheet
&
Profit & Loss Account

2006-2007

31 मार्च, 2007 का तुलन पत्र
BALANCE SHEET AS ON 31st MARCH, 2007

(000 को छोड़कर)
(000's OMITTED)

	अनुसूची SCHEDULE	31.03.2007 की स्थिति के अनुसार AS ON 31.03.2007 रु॰ / Rs.	31.03.2006 की स्थिति के अनुसार AS ON 31.03.2006 रु॰ / Rs.
पूंजी तथा देयताएं / CAPITAL & LIABILITIES			
पूंजी / Capital	1	7430560	7430560
आरक्षित निधि एवं अधिशेष / Reserves & Surplus	2	6626271	4791310
जमाराशियां / Deposits	3	193187560	169245806
उधार / Borrowings	4	2050756	1947
अन्य देयताएं तथा प्रावधान / Other liabilities & Provisions	5	10335186	8960756
जोड़ / **TOTAL**		**219630333**	**190430379**
आस्तियां / ASSETS			
नकदी और भारतीय रिज़र्व बैंक में इतिशेष Cash & balances with Reserve Bank Of India	6	10743994	8336716
बैंकों में इतिशेष एवं मांग पर तथा अल्प सूचना पर प्राप्य धन Balances with banks & money at call and short notice	7	15732519	13133936
निवेश / Investments	8	66930827	69555984
अग्रिम / Advances	9	117375121	91074702
स्थिर आस्तियां / Fixed Assets	10	2530050	2842223
अन्य आस्तियां / Other Assets	11	6317822	5486818
जोड़ / **TOTAL**		**219630333**	**190430379**
आकस्मिक देयताएं / Contingent Liabilities	12	20874896	26653509
वसूली के लिए बिल / Bills for Collection		4590821	5412000
उल्लेखनीय लेखा नीतियां / Significant Accounting Policies	17		
खातों से संबंधित टिप्पणियां / Notes on Accounts	18		
अनुसूची 1 से 18 खातों का अभिन्न अंग हैं / Schedule 1 to 18 form an integral part of the accounts			

आर.पी. सिंह
अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक

जी.एस. माटा
कार्यकारी निदेशक

निदेशक
अनिता कपूर, एम.एस.सेखों, यू.के.शर्मा
आर सदानंदम, मेजर सुश्री कृष्णा मोहिनी, के.के.शर्मा
ए.एस.मान, हरचरन सिंह जोश, कमल मान

महाप्रबंधक
गजेन्द्र सिंह, जी.एस.वेदी
जसपाल सिंह, उपकार सिंह
देविन्द्र सिंह, जे.एस.कथूरिया

मनजीत सिंह
सहा. महाप्रबंधक

जी.एस.अरोड़ा
मुख्य प्रबंधक

नई दिल्ली
दिनांक : 01.06.2007

समतिथि पर हमारी रिपोर्ट के अनुसार:

कृते ओ.पी.तुलसीयान एण्ड कं.
सनदी लेखाकार
(राकेश अग्रवाल)
साझेदार
एम न.81808

कृते गुप्ता शर्मा एण्ड एसोसिएटस
सनदी लेखाकार
(विनय सराफ)
साझेदार
एम न.87262

कृते प्रसाद आजाद एण्ड क.
सनदी लेखाकार
(के.एम. आजाद)
साझेदार
एम न.5125

कृते के.बी.चान्दना एण्ड क.
सनदी लेखाकार
(वी.के.गुरेजा)
साझेदार
एम न.16521

31 मार्च, 2007 को समाप्त वर्ष के लिए लाभ–हानि खाता
PROFIT AND LOSS ACCOUNT FOR THE YEAR ENDED 31st MARCH, 2007

(000 को छोड़कर)
(000's OMITTED)

	अनुसूची सं. SCHEDULE	31.03.2007 को समाप्त वर्ष YEAR ENDED 31.03.2007 रु॰/ Rs.	31.03.2006 को समाप्त वर्ष YEAR ENDED 31.03.2006 रु॰/ Rs.
I. आय / INCOME			
अर्जित ब्याज / Interest earned	13	17268747	12995549
अन्य आय / Other income	14	2284977	1200186
जोड़ / TOTAL		**19553724**	**14195735**
II. व्यय / EXPENDITURE			
व्यय किया गया ब्याज / Interest expended	15	9598627	6689881
परिचालन व्यय / Operating expenses	16	5230689	4829887
प्रावधान और आकस्मिक व्यय / Provisions and contingencies		2539084	1592716
जोड़ / TOTAL		**17368400**	**13112484**
III. लाभ / हानि / PROFIT/LOSS			
वर्ष के शुद्ध लाभ / Net Profit/ Loss (-) for the year		2185324	1083251
अग्रानीत लाभ / हानि (-) / Profit/ Loss(-) brought forward		104551	-466122
से आहरण: / Withdrawal from:			
आरक्षित निवेश उतार-चढ़ाव / Investment Fluctuation Reserve		928165	0
जोड़ / TOTAL		**3218040**	**617129**
IV. विनियोग / APPROPRIATIONS			
को अंतरण / Transfer to:			
सांविधिक आरक्षित निधियाँ / Statutory Reserve		550000	275000
सामान्य आरक्षित निधियां / General Reserve		999107	96100
आरक्षित पूंजी (निवेश) / Capital Reserve [Investment]		100228	10478
आरक्षित निवेश उतार-चढाव / Investment Fluctuation Reserve		228000	110000
आस्थगित कर दायित्व / Deferred Tax Liability		0	11000
कार्मिक कल्याण निधि / Staff Welfare Fund		30000	10000
शेष को आगे तुलन–पत्र में ले जाया गया / Balance carried over to Balance Sheet		1310705	104551
जोड़ / TOTAL		**3218040**	**617129**
उल्लेखनीय लेखा नीतियां / Significant Accounting Policies	17		
खातों से संबंधित टिप्पणियां / Notes on Accounts	18		
अनुसूची 1 से 18 खातों का अभिन्न अंग हैं / Schedule 1 to 18 form an integral part of the accounts			

R.P. Singh
Chairman & Managing Director

G.S. Matta
Executive director

As per our Report of Even Date

Directors

Anita Kapur, R. Sadanandam, A.S.Mann
M.S. Sekhon, Major Miss Krishna Mohini, Harcharan Singh Josh
U.K. Sharma, K.K. Sharma, Kamal Mann

General Managers

Gajindar Singh, Jaspal Singh, Devinder Singh
G. S. Vedi, Upkar Singh, J.S. Kathuria

Manjit Singh
Asstt. Gen. Manager

G.S. Arora
Chief Manager

New Delhi
Date : 01.06.2007

FOR O.P. TULSYAN & CO
Chartered Accountants
(RAKESH AGARWAL)
PARTNER
M.No. 81808

FOR GUPTA SHARMA & ASSOCIATES
Chartered Accountants
(VINAY SARAF)
PARTNER
M.No. 87262

FOR PRASAD AZAD & CO.
Chartered Accountants
(K.M. AZAD)
PARTNER
M.No.5125

FOR K.B. CHANDNA & CO.
Chartered Accountants
(V.K. GUREJA)
PARTNER
M.No. 16521

	31.03.2007 की स्थिति के अनुसार AS ON 31.03.2007 रु॰ / Rs.	(000 को छोड़कर) (000's OMITTED) 31.03.2006 की स्थिति के अनुसार AS ON 31.03.2006 रु॰ / Rs.
अनुसूची 1 - पूंजी / SCHEDULE 1-CAPITAL		
I. पूंजी (केन्द्रीय सरकार के पूर्ण स्वामित्व में) / Capital (fully owned by Central Government)		
पिछले तुलन-पत्र के अनुसार / As per last Balance Sheet	7430560	2430560
वर्ष के दौरान परिवर्धन / Addition during the year	Nil	5000000
जोड़ / TOTAL	**7430560**	**7430560**
अनुसूची 2 - आरक्षित निधि एवं अधिशेष / SCHEDULE 2 - RESERVES & SURPLUS		
I. सांविधिक आरक्षित निधि / Statutory Reserves		
अथशेष / Opening Balance	809406	534406
चालू वर्ष में परिवर्धन / Addition during the year	550000	275000
उप–योग / Sub-Total I	**1359406**	**809406**
II. सामान्य आरक्षित निधि / General Reserves		
अथशेष / Opening Balance	96100	Nil
वर्ष के दौरान परिवर्धन / Addition during the year	999107	96100
उप–योग / Sub-Total II	**1095207**	**96100**
III. आरक्षित पूंजी - स्थायी आस्तियां / Capital Reserves - Fixed Assets		
आरक्षित पुनर्मूल्यन / Revaluation Reserve:		
अथशेष / Opening Balance	2497866	275687
वर्ष के दौरान परिवर्धन / Addition during the year	Nil	2302443
वर्ष के दौरान कटौतियां / Deduction during the year	-320363	-80264
उप–योग / Sub-Total III	**2177503**	**2497866**
IV. आरक्षित पूंजी (निवेश) / Capital Reserve [Investments]		
अथशेष / Opening Balance	477522	467044
वर्ष के दौरान परिवर्धन / Addition during the year	100228	10478
उप–योग / Sub-Total IV	**577750**	**477522**
V. राजस्व तथा अन्य आरक्षित निधियां / Revenue & Other Reserves		
अ / a. आरक्षित निवेश उतार-चढ़ाव / Investment Fluctuation Reserve:		
अथशेष / Opening Balance	700165	590165
वर्ष के दौरान परिवर्धन / Addition during the year	228000	110000
घटा: सामान्य रिज़र्व में राशियों का अंतरण / Less: Amount transferred to General Reserve	-928165	0
उप–योग V.अ / Sub-Total V.a	**0**	**700165**
ब / b. राजस्व आरक्षित निधि / Revenue Reserve:		
अथशेष / Opening Balance	105700	105700
वर्ष के दौरान परिवर्धन / Addition during the year	Nil	Nil
उप–योग V.ब / Sub-Total V.b	**105700**	**105700**
VI. लाभ-हानि खाते में शेष / Balance in Profit & Loss Account	1310705	104551
कुल योग / TOTAL [I+II+III+IV+V+VI]	**6626271**	**4791310**

	31.03.2007 की स्थिति के अनुसार AS ON 31.03.2007 रु० / Rs.	31.03.2006 की स्थिति के अनुसार AS ON 31.03.2006 रु० / Rs.
		(000 को छोड़कर) (000's OMITTED)
अनुसूची 3 - जमाराशियां / SCHEDULE 3 - DEPOSITS		
A. I. मांग जमा / Demand Deposits		
i. बैंकों से / From Banks	197023	230225
ii. अन्य से / From others	21088745	27578550
II. बचत बैंक जमा / Savings Bank Deposits	67032819	60425514
III. सावधि जमा / Term Deposits		
i. बैंकों से / From Banks	6059720	2484457
ii. अन्य से / From others	98809253	78527060
जोड़ / TOTAL [I+II+III]	**193187560**	**169245806**
B. भारत में शाखाओं की जमाराशियां / Deposits of branches in India	193187560	169245806
अनुसूची 4 - उधार / SCHEDULE 4-BORROWINGS		
I. भारत में उधार / Borrowings in India		
i) भारतीय रिज़र्व बैंक / Reserve Bank of India	Nil	Nil
ii) अन्य बैंक / Other Banks	Nil	Nil
iii) अन्य संस्थान और अभिकरण / Other institutions & agencies	2050756	1947
II. भारत से बाहर उधार / Borrowings outside India	Nil	Nil
जोड़ [I & II] / TOTAL [I & II]	**2050756**	**1947**
उपरोक्त जोड़ (I) और (II) में सम्मिलित प्रतिभूत उधार / Secured borrowings Included in I & II above	Nil	Nil
अनुसूची 5 - अन्य देयताएँ और प्रावधान / SCHEDULE 5 - OTHER LIABILITIES AND PROVISIONS		
I. देय बिल / Bills Payable	2552634	2470547
II. अन्तः कार्यालय समायोजन (निवल) / Inter-office adjustments [net]	945883	319467
III. प्रोदभूत ब्याज / Interest accrued	582989	490683
IV. गैर जमानती प्रतिदेय बांड / Unsecured Redeemable Bonds (टीयर-2 पूंजी के गौण ऋण) / [Subordinated Debts for Tier-II Capital]	3850000	3150000
V. आस्थगित कर देयता / Deferred Tax Liability	31200	16200
VI. अन्य (इसमें प्रावधान सम्मिलित हैं) / Others (including provisions)	2372480	2513859
जोड़ / TOTAL	**10335186**	**8960756**
अनुसूची 6 - नकदी और भारतीय रिज़र्व बैंक में इतिशेष SCHEDULE 6 - CASH & BALANCES WITH RESERVE BANK OF INDIA		
I. हाथ में नकदी (इसमें विदेशी करेंसी नोट सम्मिलित हैं) / Cash in hand [including foreign currency notes]	894469	838760
II. भारतीय रिज़र्व बैंक में इतिशेष / Balances with Reserve Bank of India		
i) चालू खातों में / in Current Accounts	9849525	7497956
ii) अन्य खातों में / in Other Accounts	Nil	Nil
जोड़ / TOTAL [I & II]	**10743994**	**8336716**

(000 को छोड़कर)
(000's OMITTED)

	31.03.2007 की स्थिति के अनुसार AS ON 31.03.2007 रु॰ / Rs.	31.03.2006 की स्थिति के अनुसार AS ON 31.03.2006 रु॰ / Rs.
अनुसूची 7 - बैंकों में शेष और मांग तथा अल्प सूचना पर प्राप्य धन / SCHEDULE 7-BALANCES WITH BANKS & MONEY AT CALL & SHORT NOTICE		
I. भारत में / IN INDIA		
i) बैंकों में शेष / Balance with banks		
क / a) चालू खातों में / in Current Accounts	837236	494813
ख / b) अन्य जमा खातों में / in Other Deposit Accounts	8500000	8273101
ii) मांग तथा अल्प सूचना पर प्राप्य धन / Money at call & Short notice		
क / a) बैंकों से / with banks	1692844	Nil
ख / b) अन्य संस्थाओं से / with other Institutions	Nil	Nil
उप–योग [I] / SUB-TOTAL [I]	**11030080**	**8767914**
II. भारत के बाहर / OUTSIDE INDIA		
i) चालू खातों में / In Current Accounts	445295	192321
ii) अन्य जमा खातों में / In Other Deposit Accounts	4257144	4173701
iii) मांग तथा अल्प सूचना पर प्राप्य धन / Money at call & Short notice	Nil	Nil
उप–योग [II] / SUB-TOTAL [II]	**4702439**	**4366022**
जोड़ [I+II] / TOTAL [I+II]	**15732519**	**13133936**
अनुसूची 8 – निवेश / SCHEDULE 8-INVESTMENTS		
I. भारत में निवेश / Investments in India in		
i) सरकारी प्रतिभूतियां / Government Securities **	56415379	57600134
ii) अन्य अनुमोदित प्रतिभूतियां / Other approved securities	4434277	4990618
iii) शेयर्स / Shares	216170	166495
iv) डिबैंचर तथा बांड्स / Debentures & Bonds	5798034	6772200
v) सहायक इकाईयां, तथा / या सयुंक्त उपक्रम एवं प्रायोजित संस्थान / Subsidiaries, and/or Joint Ventures & Sponsored Institutions	6537	6537
vi) अन्य / Others:		
a) वाणिज्यिक पत्र/प्रतिभूत रसीदें / Commercial Paper/ Securitised Receipts	44430	0
b) यू.टी.आई.के यूनिट, अन्य म्युचुअल फंड / Units of UTI, other MF	16000	20000
उप–योग [I] / SUB-TOTAL [I]	**66930827**	**69555984**
II. भारत से बाहर निवेश / Investments outside India	Nil	Nil
जोड़ [I + II] / TOTAL [I + II]	**66930827**	**69555984**
कुल मूल्य / Gross Value	67520143	70011514
मूल्य ह्रास का प्रावधान (-) / Provision for Depreciation [-]	589316	455530
निवल निवेश / Net Investments	**66930827**	**69555984**

** इनमें 9.76 करोड़ रु. की भारग्रस्त प्रतिभूतियां (अंकित मूल्य 9.00 करोड़ रु.) सम्मिलित हैं। पिछले वर्ष यह 9.95 करोड़ रु. थीं (अंकित मूल्य 9.00 करोड़ रु.)

** Includes encumbered securities of Rs. 9.76 crore [Face Value Rs. 9.00 crore] previous year Rs. 9.95 crore [F.V. Rs. 9.00 crore]

	31.03.2007 की स्थिति के अनुसार AS ON 31.03.2007 रु॰/ Rs.	(000 को छोड़कर) (000's OMITTED) 31.03.2006 की स्थिति के अनुसार AS ON 31.03.2006 रु॰/ Rs.
अनुसूची 9 - अग्रिम / SCHEDULE 9 - ADVANCES		
A. i) क्रय किए गए तथा भुनाए गए बिल / Bills purchased & discounted	2724987	2246793
ii) नकदी उधार, अधिविकर्ष और मांग पर प्रतिदेय ऋण / Cash credits, overdrafts and loans repayable on demand	44887038	41586661
iii) सावधि ऋण / Term Loans	69763096	47241248
जोड़ / Total	**117375121**	**91074702**
B. i) मूर्त आस्तियों द्वारा प्रतिभूत (बही ऋण के एवज़ में अग्रिम सहित) Secured by tangible assets(includes advances against Book Debt)	85650099	64038166
ii) बैंक/सरकारी प्रतिभूतियों द्वारा संरक्षित / Covered by Bank/Government Guarantees	7086855	8619560
iii) गैर जमानती / Unsecured	24638167	18416976
जोड़ / Total	**117375121**	**91074702**
C. भारत में अग्रिम / ADVANCES IN INDIA		
i) प्राथमिकता क्षेत्र / Priority Sector	47266939	37521201
ii) सार्वजनिक क्षेत्र / Public Sector	14299769	12957834
iii) बैंक / Banks	3235062	100046
iv) अन्य / Others	52573351	40495621
जोड़ / Total	**117375121**	**91074702**

(000 को छोड़कर)
(000's OMITTED)

	31.03.2007 की स्थिति के अनुसार AS ON 31.03.2007 रु॰/ Rs.	31.03.2006 की स्थिति के अनुसार AS ON 31.03.2006 रु॰/ Rs.
अनुसूची 10 - स्थायी आस्तियां / SCHEDULE 10 - FIXED ASSETS		
I. परिसर / Premises		
पूर्ववर्ती वर्ष की 31 मार्च की स्थिति के अनुसार लागत / Cost as on 31st March of the preceding year	214370	210715
पुनर्मूल्यन के दौरान लागत में परिवर्धन Appreciation in cost on account of revaluation	2561914	588654
उप–योग / Sub-Total	**2776284**	**799369**
वर्ष के दौरान परिवर्धन / Additions during the year		
वास्तविक लागत पर / Original Cost	23631	3804
पुनर्मूल्यन लागत पर / Revaluation Cost	0	2561914
वर्ष के दौरान कटौतियां / Deductions during the year on		
वास्तविक लागत पर / Original Cost	-526	-149
पुनर्मूल्यन लागत पर / Revaluation Cost	-32173	-588654
घटाएं- अद्यतित दिनांक को मूल्य ह्रास / Less: Depreciation to date on		
वास्तविक लागत पर / Original cost	-112240	-107106
पुनर्मूल्यन लागत पर / Revaluation cost	-352238	-64048
जोड़ / Total I	**2302738**	**2605130**
II. अन्य स्थायी आस्तियां (इसमें फर्नीचर और जुड़नार सम्मिलित हैं) / Other Fixed Assets (including Furniture & Fixtures)		
पूर्ववर्ती वर्ष की 31 मार्च की लागत पर / At cost as on 31st March of the preceding year	1304783	1263931
वर्ष के दौरान परिवर्धन / Additions during the year	69487	55587
वर्ष के दौरान कटौतियां / Deductions during the year	-18243	-14735
अद्यतन मूल्य ह्रास / Depreciation to date	-1128715	-1067690
जोड़ II / Total II	227312	237093
कुल जोड़ I व II / TOTAL I & II	**2530050**	**2842223**

	31.03.2007 की स्थिति के अनुसार AS ON 31.03.2007 रु॰ / Rs.	(000 को छोड़कर) (000's OMITTED) 31.03.2006 की स्थिति के अनुसार AS ON 31.03.2006 रु॰ / Rs.
अनुसूची 11 - अन्य आस्तियां / SCHEDULE 11 - OTHER ASSETS		
I. प्रोद्भूत ब्याज / Interest accrued	2329098	1886105
II. अग्रिम रूप से संदत्त कर / स्रोत पर काटा गया कर Tax paid in advance/ Tax deducted at source	2675533	2217974
III. लेखन सामग्री और स्टाम्प / Stationery & Stamps	22403	23640
IV. दावों की संतुष्टि में प्राप्त की गई गैर बैंककारी आस्तियां Non Banking assets acquired in satisfaction of claims	Nil	100
V. अन्य / Others	1290788	1358999
जोड़ / TOTAL	**6317822**	**5486818**
अनुसूची 12 - आकस्मिक देयताएँ / SCHEDULE 12-CONTINGENT LIABILITIES		
I. बैंक विरुद्ध ऐसे दावे जिन्हें ऋण के रूप में स्वीकार नहीं किया गया है / Claims against the bank not acknowledged as debts	31327	45226
II. अंशत: प्रदत्त निवेशों के लिए देयता / Liability for partly paid investments	Nil	Nil
III. बकाया वायदा विदेशी विनिमय संविदाओं के लिए देयता / Liability on account of outstanding forward exchange contracts	13191400	19315720
IV. संघटकों की ओर से दी गई प्रतिभूतियां / Guarantees given on behalf of Constituents		
a. भारत में / In India	4921553	4490915
b. भारत के बाहर / Outside India	Nil	Nil
V. स्वीकृतियां, पृष्ठांकन तथा अन्य बाध्यताएं Acceptances, Endorsements and other obligations	2730549	2801325
VI. अन्य मदें जिनके लिए बैंक आनुषंगिक रूप से उत्तरदायी है Other items for which the bank is contingently liable	67	323
जोड़ / TOTAL	**20874896**	**26653509**

	31.03.2007 को समाप्त वर्ष YEAR ENDED 31.03.2007 रु॰ / Rs.	(000 को छोड़कर) (000's OMITTED) 31.03.2006 को समाप्त वर्ष YEAR ENDED 31.03.2006 रु॰ / Rs.
अनुसूची 13 - अर्जित ब्याज		
SCHEDULE 13 - INTEREST EARNED		
I. अग्रिमों / बिलों पर ब्याज / मितिकाटा / Interest/discount on advances/ bills	10282183	6628346
II. निवेशों पर आय / Income on investments	5713712	5870727
III. भारतीय रिज़र्व बैंक के अतिशेषों और अन्य अन्तर बैंक निधियों पर ब्याज / Interest on balances with Reserve Bank of India and other inter-bank funds	1184391	476420
IV. अन्य / Others	88461	20056
जोड़ / TOTAL	**17268747**	**12995549**
अनुसूची 14 - अन्य आय		
SCHEDULE 14 - OTHER INCOME		
I. कमीशन, विनिमय और दलाली / Commission, exchange and brokerage	493333	440649
II. निवेशों के विक्रय पर लाभ (शुद्ध) / Profit on sale of Investments [net]	173467	266202
III. निवेशों के पुनर्मूल्यन पर लाभ/हानि / Profit/Loss on Revaluation of Investments	-352025	-309802
IV. भूमि, भवन तथा आस्तियों के विक्रय पर लाभ (शुद्ध) / Profit on sale of land, buildings and other assets [net]	47222	-8
V. विनिमय लेन-देन पर लाभ (शुद्ध) / Profit on exchange transactions [net]	234949	210361
VI. विविध आय / Miscellaneous Income	1399036	512520
VII. पुनर्मूल्यन आरक्षित खाते से अंतरण / Transfer from Revaluation Reserve Account	288995	80264
जोड़ / TOTAL	**2284977**	**1200186**

	31.03.2007 को समाप्त वर्ष YEAR ENDED 31.03.2007 रु० / Rs.	(000 को छोड़कर) (000's OMITTED) 31.03.2006 को समाप्त वर्ष YEAR ENDED 31.03.2006 रु० / Rs.
अनुसूची 15 - व्यय किया गया ब्याज **SCHEDULE 15-INTEREST EXPENDED**		
I. जमाराशियों पर ब्याज / Interest on deposits	9040367	6359725
II. भारतीय रिज़र्व बैंक/अंतर बैंक उधारों पर ब्याज / Interest on Reserve Bank of India/inter-bank borrowings	242364	21566
III. अन्य / Others	315896	308590
जोड़ / **TOTAL**	**9598627**	**6689881**
अनुसूची 16 - परिचालन व्यय **SCHEDULE 16 - OPERATING EXPENSES**		
I. कर्मचारियों को भुगतान और प्रावधान / Payments to and provisions for employees	3771034	3616273
II. किराया, कर और रोशनी / Rent, taxes and lighting	306946	284756
III. मुद्रण एवं लेखन सामग्री / Printing and stationery	59963	54503
IV. विज्ञापन और प्रचार / Advertisement & publicity	3423	3465
V. बैंक की सम्पति का मूल्य हास / Depreciation on Bank's property	370464	161089
VI. निदेशकों की फीस, भत्ते और व्यय / Directors' fees, allowances and expenses	671	439
VII. लेखा परीक्षकों की फीस और व्यय (इसमें शाखा लेखा परीक्षकों की फीस और व्यय शामिल हैं) / Auditors' fees and expenses (including branch auditors' fee & expenses)	32169	48524
VIII. विधि प्रभार / Law Charges	38692	44475
IX. डाक खर्च, तार और टेलीफोन आदि / Postages, Telegrams, Telephones etc.	53561	57261
X. मरम्मत और अनुरक्षण / Repairs & maintenance	77109	71537
XI. बीमा / Insurance	164236	145866
XII. अन्य व्यय / Other expenditure	352421	341699
जोड़ / **TOTAL**	**5230689**	**4829887**

अनुसूची–17

प्रमुख लेखा नीतियां

1. सामान्य

जहां अन्यथा स्पष्ट न किया गया हो, वित्तीय विवरण, लाभकारी कारोबार वाले संस्थान के सिद्धांतों पर परंपरागत लागत के आधार पर तैयार किए गए हैं, जो भारत में प्रचलित सांविधिक प्रावधानों तथा पूर्व निर्धारित प्रथाओं के अनुरूप हैं।

2. विदेशी मुद्रा लेनदेन

2.1 विदेशी मुद्राओं वाली समस्त मौद्रिक आस्तियों और देयताओं का भारतीय रुपए में परिवर्तन तुलन–पत्र की दिनांक को लागू विनिमय दरों पर किया गया है, जिन्हें भारतीय विदेशी विनिमय व्यापारी संघ (फैडाई) द्वारा अधिसूचित किया गया था। इसके लाभ–हानि की गणना लाभ–हानि खाते में की गई है।

2.2 बकाया विदेशी मुद्रा सौदे को सौदे की दिनांक से प्रचलित विनिमय दर के अनुसार किया गया है। लाभ या हानि की संगणना फैडाई के निर्देशानुसार की गई है।

2.3 विदेशी विनिमय लेन देन से संबंधित आय एवं व्यय मदों को कारोबार के दिन लागू विनिमय दरों पर परिवर्तित किया गया है।

2.4 स्वीकृति, पृष्ठांकन तथा अन्य दायित्व, विदेशी मुद्रा में गारंटी का मूल्यांकन फैडाई (FEDAI), द्वारा वार्षिक संवरण की दिनांक को प्रकाशित दरों पर किया गया है।

3. निवेश

3.1 निवेशों से संबंधित वर्गीकरण, मूल्यांकन तथा लागू प्रावधानों को भारतीय रिज़र्व बैंक द्वारा निर्धारित विवेकशील मानदंडों के अनुरूप किया गया है जो कि भारतीय रिज़र्व बैंक द्वारा दिए गए स्पष्टीकरणों/दिशा–निर्देशों के अनुरूप है।

3.2 समस्त निवेश संविभाग को तीन भागों में वर्गीकृत किया गया है जैसे "परिपक्वता तक रखना" "बिक्री के लिए उपलब्ध" तथा 'व्यापार हेतु रखना' जो कि भारतीय रिज़र्व बैंक के दिशा निर्देशों/निर्देशों के अनुरूप है। एक वर्ग से दूसरे वर्ग में प्रतिभूतियों का अंतरण सामान्यतः बोर्ड के अनुमोदन से वर्ष में एक बार किया जाता है। अतंरण की तिथि को अधिग्रहण लागत/बहीमूल्य/बाजार मूल्य पर अंतरण न्यूनतम लागत पर किया गया है तथा इस प्रकार के अंतरण पर मूल्य ह्रास को पूर्णतया लगाया गया है और प्रतिभूतियों के अंकित मूल्यों में तदनुसार परिवर्तन किया गया है। इन तीन वर्गों के अन्तर्गत निवेशों का प्रकटीकरण निम्नांकित छः वर्गीकरणों के अनुरूप किया गया है।

SCHEDULE-17

SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

1. General

The financial statements are prepared on historical cost basis by following going concern concept and conform to the statutory provisions and practices prevailing in India, unless otherwise stated.

2. Foreign Exchange Transactions

2.1 All the Monetary assets and liabilities in foreign currencies are translated in Indian rupees at the exchange rates prevailing at the Balance Sheet date as notified by Foreign Exchange Dealers Association of India (FEDAI). The resultant gain / loss is accounted for in the Profit & Loss account.

2.2 The outstanding foreign exchange contracts are stated at the prevailing exchange rate on the date of commitment. Profit or loss on such contracts is accounted for as per FEDAI guidelines.

2.3 Items of Income and expenditure relating to foreign exchange transactions are recorded at exchange rates prevailing on the date of the transactions.

2.4 Acceptances, endorsements and other obligations including guarantees in foreign currencies are valued as per the rates published by FEDAI as on the date of closing.

3. Investments

3.1 Classification, valuation and applicable provisions in respect of investments are made in accordance with the prudential norms prescribed by Reserve Bank of India read with clarifications / directions given by RBI.

3.2 The entire investment portfolio is classified into three categories, viz, Held to Maturity, Available for Sale and Held for Trading in line with the guidelines / directions of Reserve Bank of India. Shifting of securities from one category to another is done with the approval of the Board normally once in a year. Shifting is effected at the lower of acquisition cost / book value / market value on the date of transfer and the depreciation, if any, on such shifting is fully provided for and the book value of the securities is changed accordingly. Disclosure of the investments under the three categories mentioned above are made under six classifications viz.,

i. सरकारी प्रतिभूतियां

ii. अन्य अनुमोदित प्रतिभूतियां

iii. शेयर्स

iv. ऋणपत्र (डिबेन्चर्स)

v. सहायक इकाइयां / संयुक्त उपक्रम तथा

vi. अन्य

3.3 प्रतिभूतियां जिन्हें "परिपक्वता तक रखना है" का अभिग्रहण लागत मूल्य पर लिया गया है। यदि लागत मूल्य अंकित मूल्य से अधिक है तो प्रीमियम स्वतः परिपक्वता की शेष अवधि के भीतर परिशोधनीय है। ऐसे परिशोधन को अनुसूची–14 अन्य आय शीर्ष के अंतर्गत निवेशों के पुनर्मूल्यन पर लाभ की मद III में से कम कर के दिखाया गया है। जहाँ लागत मूल्य प्रतिदान मूल्य से कम है, वहां अंतर वसूली योग्य न होने के कारण इस आय को नहीं लिया गया है। सहायक इकाइयां तथा संयुक्त उपक्रम के निवेश के मूल्य में अस्थायी तौर पर आई कमी के लिए प्रत्येक निवेश हेतु अलग अलग लिया गया है।

3.4 "बिक्री हेतु उपलब्ध" खाते के अंतर्गत प्रतिभूतियों का मूल्यांकन स्क्रिप–वार किया गया है तथा मूल्य ह्रास / वृद्धि को श्रेणी–वार पृथक किया गया है। शुद्ध वृद्धि को शामिल नहीं किया गया है जबकि प्रत्येक श्रेणी में शुद्ध ह्रास का प्रावधान किया गया है और उतनी ही राशि (शुद्ध कर–लाभ, यदि हो तो, तथा सांविधिक आरक्षित खाते मे अंतरित कम की गई शुद्ध राशि) निवेश घट–बढ़ आरक्षित खाते मे से लाभ हानि खाते में अंतरित की गई है। यदि मूल्य ह्रास पर अधिक प्रावधान किया गया है, तो उस आधिक्य को लाभ–हानि खातें में अंतरित किया गया है और उतनी ही राशि को (शुद्ध कर, यदि हो तो, और सांविधिक आरक्षित खातें में शुद्ध अंतरण जैसा कि ऐसे आधिक्य प्रावधानों पर लागू होता है) निवेश घट–बढ़ आरक्षित खातें में समायोजित किया गया है।

3.5 'व्यापार हेतु रखी गई' प्रतिभूतियों का मूल्याकंन बाजार मूल्य पर किया गया है एवं प्रत्येक वर्ग में शुद्ध मूल्य ह्रास को लगाया गया है तथा शुद्ध वृद्वि को शामिल नहीं किया गया है।

3.6 निवेशों की लागत वर्ग के अनुरूप भारित औसतन लागत विधि पर आधारित है।

3.7 "बिक्री हेतु उपलब्ध" एवं 'व्यापार हेतु रखी गई प्रतिभूतियां' वर्गीकरण के अन्तर्गत–प्रतिभूतियों के निवेश के मूल्य को बाजार दर पर निर्धारण हेतु स्टाक एक्सचेजों पर दिए गए भाव / दरों के अनुरूप मूल्य सूची भा.रि.बैंक की मूल्य सूची, प्राइमरी डीलर्स एसोसिएशन ऑफ इंडिया (पी डी ए आई) की फिक्सड इन्कम मनी मार्किट एंड डेरिवेटिव एसोसिएशन आफ इंडिया के साथ संयुक्त रूप से निर्धारित किए गये मूल्यों के अनुरूप किया गया है।

i. Government Securities;

ii. Other approved securities;

iii. Shares;

iv. Debentures and Bonds;

v. Subsidiaries / Joint Ventures and

vi. Others.

3.3 Securities under 'Held to Maturity' are stated at acquisition cost unless such cost are higher than the face value, in which case the premium is amortized over the remaining period of maturity. Such amortization is shown under "Other Income" Schedule 14 as a deduction from 'Profit on Revaluation of Investments' item III. In case the cost is less than the redemption value, the difference being the unrealized gain is ignored. Any diminution in value of investments in subsidiaries and joint venture, other than temporary in nature, is provided for each investment individually.

3.4 Securities under 'Available for sale' are valued scrip wise and depreciation/ appreciation is segregated category wise. While net appreciation is ignored, net depreciation under each category is provided for and an equivalent amount (net of tax benefit, if any, and net of consequent reduction in transfer to Statutory Reserve) is transferred to Profit & Loss Account from the Investment Fluctuation Reserve. In case of excess provision for depreciation, the excess amount is credited to profit and loss account and an equivalent amount (net of taxes, if any, and net of transfer to Statutory Reserve as applicable to such excess provisions) is appropriated to the Investment Fluctuation Reserve.

3.5 Securities under 'Held for Trading' are valued at market price and the net depreciation under each category is provided for and the net appreciation, if any, is ignored.

3.6 Cost of investment is based on the weighted average cost method category wise.

3.7 The 'market value' for the purpose of valuation of investments included in the 'Available for Sale' and 'Held for Trading' categories is the market price of the scrip as available from the trades/quotes on the stock exchanges, price list of RBI, prices declared by Primary Dealers association of India (PDAI) jointly with the Fixed Income Money Market and Derivatives Association of India (FIMMDA).

अवर्गीकृत निवेशों के संबंध में निम्न प्रक्रिया अपनाई गई है:

क. भारत सरकार की प्रतिभूतियां : फिम्डा / पी डी ए आई द्वारा दी गई दरों पर।

ख राज्य सरकार ऋण, अन्य अनुमोदित प्रतिभूतियां, अधिमान्य अंशों तथा ऋणपत्रों तथा पी एस यू बांड्स : फिम्डा / पी डी ए आई द्वारा दी गई दरों के अनुरूप परिपक्वता पर लाभ के आधार पर जोकि पी डी ए आई / फिम्डा एवं भारतीय रिज़र्व बैंक द्वारा निर्धारित किए गए हैं।

ग. इक्विटी शेयर्स : नवीनतम तुलन–पत्र पर आधारित ब्रेक अप मूल्य के आधार पर जोकि मूल्याकंन की तिथि पर एक वर्ष से पुरानी नहीं है। ऐसे प्रकरणों में जहाँ पर नवीनतम तुलन–पत्र उपलब्ध नहीं है शेयरों का मूल्य 1/- रुपये प्रति कम्पनी माना गया है।

घ. म्यूचुअल फंड यूनिट्स : पुनःक्रय मूल्य पर या शुद्ध आस्ति मूल्य पर।

ङ ट्रेजरी बिल, वाणिज्यिक पत्र, जमा प्रमाण पत्र, पुनः पूंजीगत बांडस, सहायक संयुक्त उपक्रम तथा प्रायोजित संस्थान : रखाव लागत पर।

3.8 निवेशों के अधिग्रहण मूल्य का निर्धारण:

क. अभिदान के समय दिए गए प्रोत्साहन को प्रतिभूतियों की लागत से घटाया गया है।

ख. प्रतिभूतियों के अधिग्रहण पर व्यय की गई दलाली / कमीशन / स्टांप ड्यूटी को राजस्व व्यय में लिया गया है।

ग. निवेशों के अभिग्रहण पर दिए गए खंडित अवधि के ब्याज को लाभ–हानि खाते के नामे डाला गया है। प्रतिभूतियों की बिक्री पर प्राप्त खंडित अवधि के ब्याज को ब्याज व्यय माना गया है।

3.9 निवेशों की बिक्री से लाभ / हानि को लाभ एवं हानि खाते में लिया गया है। फिर भी, "परिपक्वता तक रखना" श्रेणी में निवेशों की बिक्री से आय पर लाभ की स्थिति में इसके समतुल्य लाभ राशि को आरक्षित पूंजी में विनियोजित किया गया है।

4. अग्रिम

4.1 भारतीय रिज़र्व बैंक द्वारा निर्धारित विवेकपूर्ण मानदंडों तथा समय–समय पर जारी भा.रि.बैं. के दिशा–निर्देशों के अनुसार अग्रिमों का वर्गीकरण "निष्पादक" तथा "गैर–निष्पादक" आस्तियों में किया गया है।

4.2 अग्रिमों को गैर–मान्यता शुद्ध ब्याज पर वर्णित किया गया है तथा अनुपयोज्य अग्रिमों पर प्रावधान / तकनीकी बट्टे खाते

In respect of unquoted investments, the procedure adopted is as below:

a. Government of India Securities: At rates put out by FIMMDA/PDAI;

b. State Government Loans, Other approved Securities, preference shares, Debentures and PSU Bonds: On yield to maturity (YTM) basis at the rate prescribed by FIMMDA/PDAI with such mark ups as laid down by RBI or FIMMDA/PDAI;

c. Equity Shares: At break-up value based on the latest Balance Sheet, which are not older than one year on the date of valuation. In cases where latest Balance Sheets are not available, the shares are valued at Re.1 per company;

d. Mutual Fund Units: At re-purchase price or Net Assets Value;

e. Treasury Bills, Commercial Papers, Certificate of Deposits, Recapitalisation Bonds, Subsidiaries, Joint Ventures and Sponsored Institutions: At carrying cost.

3.8 In determining acquisition cost of investments:

a. Incentive received on subscription is deducted from the cost of securities;

b. Brokerage / commission/ stamp duty paid in connection with acquisition of securities are treated as revenue expenditure;

c. Broken period interest, if any, paid on acquisition of investment is debited to profit & loss account. Broken period interest received on sale of securities is recognized as Interest Income.

3.9 Profit/loss on sale of investments is taken to profit and loss account. However, in case of profit on sale of investments in 'Held to Maturity' category, an equivalent amount of profit is appropriated to Capital Reserve.

4 Advances

4.1 Advances are classified into "Performing" and "Non-performing" assets and provisions are made as per the prudential norms prescribed by the Reserve Bank of India and direction of RBI from time to time.

4.2 Advances are stated net of de-recognized interest and provisions/ Technical write off made in

पर प्रावधान किया गया है। डीआईसीजीसी/ईसीजीसी से प्राप्त दावों को उनके समायोजन/तकनीकी रूप से बट्टे खाते डालने तक इस प्रकार के अग्रिमों में से कम नहीं किया गया है। जबकि एनपीए खातों में आंशिक वसूली को अग्रिमों में से घटाया गया है।

4.3 मानक अग्रिमों पर प्रावधान किया गया है तथा उन्हें भा.रि.बैं. के दिशा निर्देशों के अनुसार "अन्य दायित्व तथा प्रावधान" शीर्ष के अंतर्गत रखा गया है।

5. अचल आस्तियां :

5.1 परिसर (पुनर्मूल्यांकित के अतिरिक्त) तथा अन्य अचल आस्तियों को परम्परागत लागत पर खातों में लिया गया है। पुनर्मूल्यन पर ऐसे परिसर जिनमें भूमि तथा ऊपरी भाग में अन्तर किया जाना सम्भव नहीं था, ऊपरी भाग के मूल्य में वृद्वि को शामिल किया गया है।

5.2 स्थाई पट्टे पर लिए गए परिसरों को पूर्ण स्वामित्व वाला परिसर माना गया है।

6. अचल आस्तियों पर मूल्य हास :

6.1 मूल्य हास निम्नानुसार लगाया गया है ।

6.1.1 कम्प्यूटर पर सीधी कटौती प्रणाली के अनुसार 33.33%; परिवर्धन पर पूरे वर्ष का मूल्य हास लगाया गया है चाहे भा.रि.बैंक के दिशा–निर्देशानुसार परिवर्धन की जो भी तिथि हो

6.1.2 अन्य अचल आस्तियों पर मूल्य हास घटती कीमत पद्वति से आयकर अधिनियम 1961 द्वारा निर्धारित दरों पर लगाया गया है। 30 सितंबर से पूर्व होने वाले परिवर्धन पर पूरे वर्ष का मूल्य हास लगाया गया है तथा इसके पश्चात् होने वाले परिवर्धन पर आधे वर्ष का मूल्य हास लगाया गया है।

6.1.3 जहाँ कहीं भवन के ऊपरी भाग से शेष भूमि का मूल्य पृथक करना संभव नहीं था, वहाँ कुछ परिसरों के मूल्यहास का प्रावधान संमिश्र मूल्य पर किया गया है।

6.2 वर्ष के दौरान बेची गई/निपटाई गई आस्तियों पर कोई प्रावधान नहीं किया गया है।

6.3 आस्तियों में होने वाले पुनर्मूल्यन के मूल्य हास के बराबर की राशि को पुनर्मूल्यनसंचयी खाते से लाभ हानि खाते में अंतरित कर दिया गया है।

7. राजस्व मान्यता :

7.1 जहाँ अन्यथा वर्णित न हो, आय और खर्चो को उपचय आधार पर लिया गया है

7.2 भा.रि.बैंक द्वारा निर्धारित विवेकपूर्ण मानदण्डों के अनुपालन

respect of non-performing advances. Claims received from DICGC/ ECGC are not reduced from such advances till adjusted/ technically written-off whereas part recovery in all NPA Accounts is reduced from advances.

4.3 Provision on standard advances are made and are included under 'Other Liabilities and Provisions' as per RBI guidelines.

5 Fixed Assets

5.1 Premises (except those revalued) and other Fixed Assets are stated at historical cost. Appreciation in respect of premises on revaluation, where segregation is not possible between land and superstructure, are considered in the value of superstructure.

5.2 Premises taken on perpetual lease are considered as freehold premises and are not amortized.

6 Depreciation on Fixed Assets

6.1 Depreciation is provided for on -

6.1.1 Computers at 33.33%, on straight-line method; additions are depreciated for the full year irrespective of the date of addition as per RBI guidelines.

6.1.2 Other Fixed assets on written down value method at the rates prescribed by the Income Tax Act 1961; additions effected before 30th September are depreciated for full year and additions effected thereafter are depreciated for half year.

6.1.3 Composite cost of premises wherever it is not possible to segregate the cost of land from the cost of the superstructure.

6.2 No depreciation is provided in assets sold/disposed of during the year.

6.3 Amount equivalent to depreciation attributable to revalued portion of the assets is transferred from Revaluation Reserve Account to the Profit & Loss Account.

7. Revenue Recognition

7.1 Income and expenditure are accounted for on accrual basis unless otherwise stated.

7.2 Income on non-performing assets is recognized on

में अनुपयोज्य आस्तियों पर होने वाली आय का पता वसूली आधार पर लगाया गया है।

7.3 अनुपयोज्य खातों में आंशिक वसूली से पहले मूल राशि तथा उसके पश्चात ब्याज को समायोजित किया गया है।

7.4 गारंटियों तथा जारी साख पत्रों से आय, लॉकर किराया, मर्चेन्ट बैंकिंग लेन–देन से आय, मुद्रा अंतरण सेवा, अंशों पर लाभांश, आयकर की वापसी पर ब्याज, क्रेडिट कार्ड पर कमीशन, सरकारी लेन देन जिसमें पैंशन तथा म्यूचुअल फण्ड के अशों की आय शामिल है, की संगणना को प्राप्ति आधार पर लिया गया है।

7.5 उधारियों को ब्याज में दी गई छूट को ऋण खातों के पूर्ण रूप से समायोजित होने की स्थिति में ही पास किया गया है।

7.6 अतिदेय सावधि जमा राशियों पर ब्याज की गणना जमा राशियों के नवीनीकरण पर की जाती है।

7.7 पट्टा करार के नवीकरण पर वृद्धिशील पट्टा किराए के संबंध में देयता की गणना पट्टे के नवीकरण के समय की जाती है।

7.8 टीयर II पूंजी में वृद्धि के कारण बॉंड जारी करने संबंधी व्ययों को आस्थगित राजस्व व्यय माना जाता है जिन्हें पाँच वर्ष की अवधि में बट्टे खाते डाला जाता है।

8. कर्मचारी सेवा निवृत्ति लाभ :

8.1 ग्रेच्युटी फंड, पेशन फंड तथा अवकाश नकदीकरण फंड में वार्षिक अंशदान का प्रावधान बीमांकिक मूल्यांकन के आधार पर किया गया है।

8.2 चालू इकाई क्रेडिट पद्धति के स्थान पर अनुमानित इकाई क्रेडिट पद्धति के अपनाने के कारण बीमांकिक पद्धतियों अथवा पूर्वानुमानों में होने वाले परिवर्तनों से बढ़ने वाली पेंशन लाभ लागत हेतु अतिरिक्त देयता में जो विस्तार हुआ है उसे वर्ष 2004–05 से आरंभ कर 10 वर्षों की अवधि तक फैला दिया गया है जिसका अनुमोदन भारतीय रिज़र्व बैंक के पत्र संख्या डी.बी.ओ.डी.बी.पी. सं. 271/21.01.002/2005–06 दिनांक 23.08.2005 द्वारा किया गया है.

9. आय कर

9.1 चालू आय कर तथा अनुषंगी लाभ कर को विधिक निर्णयों/परामर्श हेतु दी जाने वाली राशि के आधार पर आंका गया है।

9.2 एएस–22 आस्थगित–कर अनुसार इस अवधि की आय गणना तथा कर योग्य आय के बीच समय अंतर के कारण कर–परिकलन पर पड़े प्रभाव को शामिल किया गया है तथा आस्थगित–कर आस्तियों के संबंध में इस की पहचान यथोचित प्रतिफल को ध्यान में रख कर की गई है ।

realization basis in accordance with the prudential norms prescribed by Reserve Bank of India.

7.3 Partial recovery in non-performing assets is appropriated first towards principal and thereafter towards interest.

7.4 Income on guarantees and letters of credit issued, Locker rent, income from Merchant Banking transactions, money transfer service, dividend on shares, Interest on Refund of Income Tax, commission on credit card, Government business including distribution of pension and income from units of Mutual Fund product are accounted for on receipt basis.

7.5 Rebate on compromised accounts is accounted for at the time of full and final adjustment of the account.

7.6 Interest on overdue Term Deposits is accounted for as and when the deposits are renewed.

7.7 Liability in respect of incremental lease rent on renewal of lease agreement is accounted for at the time of renewal of the lease.

7.8 Bond Issue Expenses incurred in connection with raising Tier-II Capital are treated as Deferred Revenue Expenditure to be written off over a period of five years.

8. Staff Retirement Benefits

8.1 Annual contribution to Gratuity Fund, Pension Fund and Leave encashment Fund are provided for on the basis of actuarial valuation.

8.2 Additional pension liability arising on account of change in actuarial valuation from Current Unit Credit Method to Projected Unit Credit Method is spread over a period of 10 years starting from 2004-05 as approved by Reserve Bank Of India vide its letter no. DBOD.BP.No. 271/21.01.002/2005-06 dated 23.08.2005.

9. Taxes on Income

9.1 Current Income Tax and Fringe Benefits Tax is measured at the amount expected to be paid considering the applicable tax rates and favorable judicial pronouncement/ legal opinions.

9.2 In accordance with AS-22 Deferred Tax comprising of tax effect of timing differences between taxable and accounting income for the period, is recognized keeping in view the consideration of prudence in respect of Deferred Tax Assets.

अनुसूची –18

लेखों संबंधी टिप्पणियां

1 बहियों के शेष मिलान और उनका समायोजन

1.1 कुछेक शाखाओं में सहायक बही खाता शेषों के साथ नियंत्रक खातों के शेष मिलान/समायोजन की प्रक्रिया चल रही है।

1.2 खातों के विभिन्न शीर्षों में बकाया प्रविष्टियों के डेबिट व क्रेडिट का आरंभिक मिलान जिसे अंतर कार्यालय समायोजन में शामिल करके इस कार्य (जिसमें बकाया प्रविष्टियां शामिल हैं) को 31.03.2007 तक किया गया है और इसका समायोजन कार्य प्रगति पर है।

1.3 बैंकों, नोस्ट्रो, ड्राफटों/देय टीटी, देय/भुगतान किए गए डिविडेंड वारंट, प्राप्य/देय डेबिट नोट इत्यादि के साथ खातों के समायोजन का कार्य प्रगति पर है।

प्रबंधन की राय में, उक्त का लाभ–हानि खाते व तुलन.पत्र पर प्रभाव, यदि कोई है तो मामूली होगा जिससे कोई विशेष प्रभाव नहीं पडेगा ।

1.4 भारतीय रिज़र्व बैंक के दिशानिर्देशों के अनुरूप 30.09.2006 की अवधि तक तथा 31.03.2007 को बकाया अंतर शाखा के सभी खातों की नामे तथा जमा प्रविष्टियों को अलग–अलग करने का कार्य बैंक द्वारा किया गया है जिसके परिणामस्वरूप या तो कुछ शीर्षों में नामे या कुछ शीर्षों में जमा शेष है। निवल नामे शेष हेतु प्रावधान किए गए हैं।

1.5 भारतीय रिज़र्व बैंक के अनुदेश के अनुसार अंतर शाखा खाते में 31.03.1999 तक 7.09 करोड़ रुपए की शुद्ध क्रेडिट प्रविष्टियां सामने आई हैं (लेकिन जिन्हें 31 मार्च 2006 को समाप्त खातों में नहीं दिखाया गया) जो अभी तक लंबित हैं, को अनुसूची–14 "अन्य आय" के शीर्ष "विविध आय" में क्रेडिट किया गया है तथा उस के बराबर की राशि को को "सामान्य रिजर्व" में डाल दिया गया है। जिसके परिणास्वरुप इस वर्ष लाभ में 7.09 करोड़ रुपए की वृद्धि हुई है।

2.1 वर्ष के दौरान बैंक ने अपने दो फलैटों को रू. 4.72 करोड़ में बेच कर रू. 4.71 रुपये करोड़ का लाभ कमाया।

2.2 7.69 करोड़ की आठ संपत्तियों के संबंध में विधिक औपचारिकताएं अभी पूरी होनी शेष है। (पिछले वर्ष 11 संपतियां 6.97 करोड़ की थीं)

SCHEDULE 18

NOTES ON ACCOUNTS

1 Balancing of Books and Reconciliation

1.1 In certain Branches, the balancing/ reconciliation of control accounts with subsidiary ledgers is in progress.

1.2 Initial matching of debit and credit outstanding entries in various heads of accounts included in Inter Office Adjustments (including old outstanding entries) has been done upto 31.03.2007 and reconciliation is in progress.

1.3 Reconciliation of accounts with banks, NOSTRO, Drafts / TT payable, Dividend Warrants paid/ payable, Debit Note Receivable/ Payable etc. is in progress.

In the opinion of the management, the impact of the above, if any, on the Profit & Loss Account and Balance Sheet though not quantifiable, will not be material.

1.4 In terms of Reserve Bank of India guidelines, segregation of Debit and Credit entries in Inter Branch Accounts pertaining to the period upto 30.09.2006 and remaining outstanding as on 31.03.2007 has been done which has resulted in either net debit in some heads or net credit in other heads. Provision has been made for the net debit balances.

1.5 In terms of Reserve Bank of India instructions, a sum of Rs.7.09 crore being the amount in respect of net credit entries originated in the inter branch account up to March 31st 1999 but omitted in the accounts for the year ended 31st March, 2006 and still pending reconciliation, has been credited to 'Miscellaneous Income' under Schedule 14-'Other Income' and the amount equivalent thereof has been appropriated to 'General Reserve', as a result profit for the year is higher by Rs.7.09 crore.

2.1 Bank has sold two of its flats for Rs.4.72 crore during the year and has booked profit to the tune of Rs.4.71 crore.

2.2 Legal formalities are yet to be completed in respect of 8 properties amounting to Rs.7.69 crore (Previous year 11 properties costing Rs.6.97 crore).

3. पूंजी

(रुपये करोड़ों में)

	मद	2006-07	2005-06
1	सी.आर.ए.आर (%)	12.88%	12.83%
2	सी.आर.ए.आर-टियर I पूंजी (%)	9.58%	10.05%
3	सी.आर.ए.आर-टियर II पूंजी (%)	3.30%	2.78%
4	भारत सरकार की शेयरधारिता की प्रतिशतता	100%	100%
5	टियर II पूंजी के अंतर्गत वर्धित गौण ऋण राशि	385.00	315.00
6	इनमें से टियर II के लिए पात्र राशि	235.00	124.00

3. Capital

(Rupees in crore)

	Items	2006-07	2005-06
1	CRAR (%)	12.88%	12.83%
2	CRAR Tier I capital (%)	9.58%	10.05%
3	CRAR Tier II capital (%)	3.30%	2.78%
4	Percentage of the shareholding of the Government of India	100%	100%
5	Amount of subordinated debt raised as Tier II capital	385.00	315.00
6	Out of which eligible for Tier II	235.00	124.00

4. निवेश

(रुपये करोड़ों में)

			मद	2006-07	2005-06
4.1	निवेशों का मूल्य				
	1	निवेशों का सकल मूल्य			
		क	भारत में	6752.01	7001.15
		ख	भारत से बाहर	Nil	Nil
	2	मूल्य ह्रास में प्रावधान			
		क	भारत में	58.93	45.56
		ख	भारत से बाहर	Nil	Nil
	3	निवेशों का शुद्ध मूल्य			
		क	भारत में	6693.08	6955.59
		ख	भारत से बाहर	Nil	Nil

4.2 निवेशों में मूल्य ह्रास के प्रावधानों में घट–बढ़ (एन.पी.ए.के प्रावधानों सहित)

(रुपये करोड़ों में)

		विवरण	2006-07	2005-06
	1	अथ शेष	45.56	40.47
	2	जमा: वर्ष के दौरान किये गये प्रावधान	49.38	12.68
	3	घटा: वर्ष के दौरान अधिक प्रावधानो को बट्टे खाते डालना/ पुनरांकन	36.01	7.59
	4	इति शेष	58.93	45.56

4. Investments

(Rupees in crore)

			Items	2006-07	2005-06
4.1	Value of Investments				
	1	Gross Value of Investments			
		a	In India	6752.01	7001.15
		b	Outstand India	Nil	Nil
	2	Provision for Depreciation			
		a	In India	58.93	45.56
		b	Outstand India	Nil	Nil
	3	Net Value of Investments			
		a	In India	6693.08	6955.59
		b	Outstand India	Nil	Nil

4.2 Movement of provision held towards depreciation on Investments (including provision for NPAs)

(Rupees in crore)

		Particulars	2006-07	2005-06
	1	Opening balance	45.56	40.47
	2	Add: Provisions made during the year	49.38	12.68
	3	Less: Write-off/ write-back of excess provisions during the year	36.01	7.59
	4	Closing balance	58.93	45.56

4.3 पुनःखरीद / पुनःप्रतिवर्तित खरीद लेन देन

4.3 Repo / Reverse Repo Transactions

(रुपये करोड़ों में) / (Rupees in crore)

विवरण / Particulars	वर्ष के दौरान न्यूनतम बकाया / Minimum Outstanding during the year	वर्ष के दौरान अधिकतम बकाया / Maximum Outstanding during the year	वर्ष के दौरान दैनिक बकाया औसत / Daily Average Outstanding during the year	अथ शेष / Balance as on 31.03.2007
पुनः खरीद के अंतर्गत बेची गईं प्रतिभूतियां / Securities sold under Repos	105.00	913.50	60.58	630.00
पुनःप्रतिवर्तित के अंतर्गत खरीदी गई प्रतिभूतियां / Securities purchased under Reverse Repos	22.05	367.50	14.54	शून्य / Nil

4.4 गैर–सांविधिक तरलता अनुपात वाली निवेश सूची : 31.03.2007 जारीकर्ता संघटन
Non-SLR Investment Portfolio: Issuer Composition as on 31.03.2007

(रुपये करोड़ों में) / (Rupees in crore)

जारी कर्ता / Issuer	राशि Amount	प्राइवेट स्थापन की सीमा Extent of Private Placement	निवेश ग्रेड से नीचे प्रतिभूतिकरण की सीमा Extent of Below Investment Grade Securities	अमूल्यांकित प्रतिभूतियों की सीमा Extent of Un-rated Securities	असूचीगत प्रतिभूतियों की सीमा Extent of Unlisted Securities
1	2	3	4	5	6
सार्व. उपक्रम / PSUs	200.46	200.46	शून्य / Nil	72.14	99.14
वित्तीय संस्थान / Fis	315.81	260.81	शून्य / Nil	64.12	89.13
बैंक / Banks	79.50	79.50	शून्य / Nil	Nil	Nil
प्राइवेट कं. / Private Corporate	55.84	37.34	शून्य / Nil	3.98	3.98
सहायक/संयुक्त उपक्रम / Subsidiaries/ Joint Ventures	0.66	0.66	शून्य / Nil	लागू नहीं / N.A.	लागू नहीं / N.A.
अन्य / Others	6.04	6.04	शून्य / Nil	लागू नहीं / N.A.	लागू नहीं / N.A
मूल्यहास के लिए रुके हुए प्रावधान / Provision held towards depreciation	-50.19	XXX	XXX	XXX	XXX
कुल / Total	608.12	584.81	शून्य / Nil	140.24	192.25

4.5 अनुपयोज्य और गैर–सांविधिक तरलता अनुपात निवेशों का उतार–चढ़ाव

(रुपये करोड़ों में)

	विवरण	2006-07	2005-06
	अथ शेष	34.06	37.60
	वर्ष के दौरान परिवर्धन	शून्य	शून्य
	वर्ष के दौरान कमियां	7.66	3.54
	इति शेष	26.40	34.06
	कुल प्रावधान	26.40	28.93

4.5 Movement of Non Performing Non SLR Investments

(Rupees in crore)

	Particulars	2006-07	2005-06
	Opening balance	34.06	37.60
	Additions during the year	Nil	Nil
	Reductions during the year	7.66	3.54
	Closing balance	26.40	34.06
	Total Provisions held	26.40	28.93

4.6 भारतीय रिज़र्व बैंक के दिशा–निर्देशों के अंतर्गत इस वर्ष से निवेशों का परिशोधन जोकि "परिपक्वता के अधीन" था, 35.20 करोड़ रुपये है (पिछले वर्ष 30.98 करोड़ रुपये) को अनुसूची संख्या 14 की मद संख्या III के अंतर्गत "निवेशों के पुनर्मूल्यांकन पर लाभ" में से घटा दिया गया है, जोकि अब तक "प्रावधान और आकस्मिकता" के अंतर्गत खर्च में आंका जाता था।

4.7 व्युत्पत्तियां

वर्ष 2006–07 के दौरान बैंक ने प्रतिरक्षा या व्यापारिक उद्देश्य से कोई भी नया व्युत्पत्ति लेनदेन नहीं किया है। तदनुसार भा.रि.बैं. के दिशा–निर्देशों के अनुसार व्युत्पत्ति लेनदेन के संबंध में गुणात्मक व मात्रात्मक प्रकटीकरण अपेक्षित नहीं है।

4.8 वर्ष के दौरान निवेश पुनःरचित/पुनःअनुसूचित/पुन पराक्रमित खाते

(रुपये करोड़ों में)

		2006-07	2005-06
	मानक आस्तियां जिनकी पुनर्संरचना होनी है	शून्य	शून्य
	पुनर्संरचना के अधीन अवमानक आस्तियां	14.98	शून्य
	अशोध्य आस्तियां जिनकी पुनर्संरचना होनी है	शून्य	शून्य
	कुल आस्तियों की राशि जिनकी पुनर्संरचना होनी है	14.98	शून्य

4.9. वित्तीय वर्ष 2006–07 के आरंभ में रु. 9.84 करोड़ के मूल्य ह्रास को खातों में डालने के बाद रुपये 275 करोड़ के निवेशों को 'बिक्री हेतु उपलब्ध' शीर्ष से हटा कर परिपक्वता तक रखने' के शीर्ष में बदला गया है।

4.10 31 मार्च 2007 को 22.80 करोड़ रुपये की राशि को निवेश उतार चढ़ाव प्रावधान (आई.एफ.आर) में विनियोग किया गया ताकि बाहरी बैंक के निदेशानुसार "बिक्री के लिए उपलब्ध" और 'परिपक्वता तक रखने' के बैंक के कुल निवेश को 5% तक किया जा सके। इसके अतिरिक्त भा.रि.बैं. के दिशा निर्देशानुसार निवेश घट–बढ़ संचयी खाते में 31 मार्च 2007 को 92.82 करोड़ रु. के कुल शेष को सामान्य सचंयी खाते में अंतरित कर दिया गया है।

4.6 In terms of RBI guidelines, from current year amortization on Investments amounting to Rs.35.20 crs (Previous year Rs.30.98 crs), held under 'Held to Maturity' is deducted from "Profit on Revaluation of Investment" as appearing under item no III under Schedule No 14, which was hitherto charged to Expenditure under 'Provisions & Contingencies'.

4.7 Derivatives

Bank has not entered into any derivate transactions either for hedging or trading purpose during the year 2006-07. Accordingly, qualitative and quantitative disclosure under RBI guidelines with respect to derivative transactions is not required.

4.8 Restructured/Rescheduled/Renegotiated Investments during the year

(Rupees in crore)

		2006-07	2005-06
	Standard assets subjected to restructuring etc.	Nil	Nil
	Sub-standard assets subjected to restructuring etc.	14.98	Nil
	Doubtful assets subjected to restructuring etc.	Nil	Nil
	Total Amount of assets subjected to restructuring etc.	14.98	Nil

4.9 During the beginning of the financial year 2006-07, investments valuing Rs.275 crore were shifted from "Available for Sale" to "Held till Maturity" category after providing depreciation of Rs. 9.84 crore in the accounts.

4.10 As on 31st March 2007, a sum of Rs. 22.80 crores has been appropriated to Investment Fluctuation Reserve (IFR) so as to make it 5% of Bank's total investment in "Available for Sale" and "Held till Maturity" as per RBI guidelines. Further in terms of RBI guidelines, total outstanding balance in Investment Fluctuation Reserve of Rs. 92.82 crores has been transferred to General Reserve as on 31st March 2007.

5. आस्ति गुणवत्ता

5.1.1 अनुपयोज्य आस्तियां

(रुपये करोड़ों में)

	मदें	2006-07	2005-06
(i)	शुद्ध अग्रिमों में शुद्ध एन.पी.ए.(%)	0.66	2.43
(ii)	सकल एन.पी.ए.में घट-बढ़(सकल)		
	(क) अथ शेष	941.50	1197.41
	(ख) वर्ष के दौरान परिवर्धन	76.49	108.23
	(ग) वर्ष के दौरान कमी	727.15	364.14
	(घ) इति शेष	290.84	941.50
(iii)	निवल एन.पी.ए. में घट-बढ़		
	(क) अथ शेष	220.42	509.81
	(ख) वर्ष के दौरान परिवर्धन	65.26	89.70
	(ग) वर्ष के दौरान कमी	208.64	379.09
	(घ) इति शेष	77.04	220.42
(iv)	एन.पी.ए प्रावधानों में घट-बढ़ (मानक आस्तियों पर प्रावधान को छोड़कर)		
	(क) अथ शेष	692.45	651.44
	(ख) जमा: वर्ष के दौरान प्रावधान	189.94	183.97
	(ग) घटा: अधिक प्रावधानों को बट्टेखाते डालना/पुर्नांकन	671.84	142.96
	(घ) इति शेष	210.55	692.45

5.1.2 डी.आई.सी.जी.सी./ई.सी.जी.सी. के पात्र दावे, दाखिल तथा पुनःदाखिल दावों को जिन्हें अग्रिमों हेतु प्रावधान के लिए प्रतिभूति के आधार पर विचारणीय माना गया है, ऐसे दावे वैध/वसूली योग्य हैं।

5.1.3 पुनःसंरचित की जाने वाली ऋण आस्तियों का विवरण

5. Asset Quality

5.1.1 Non-Performing Assets

(Rupees in crore)

	Items	2006-07	2005-06
(i)	Net NPAs to Net Advances (%)	0.66	2.43
(ii)	Movement of Gross NPAs (Gross)		
	a) Opening Balance	941.50	1197.41
	b) Additions during the year	76.49	108.23
	c) Reductions during the year	727.15	364.14
	d) **Closing balance**	290.84	941.50
(iii)	Movement of Net NPAs		
	a) Opening Balance	220.42	509.81
	b) Additions during the year	65.26	89.70
	c) Reductions during the year	208.64	379.09
	d) **Closing balance**	77.04	220.42
(iv)	Movement of provisions for NPAs (excluding provisions on standard assets)		
	a) Opening Balance	692.45	651.44
	b) Add: provisions made during the year	189.94	183.97
	c) Less: write off, write back of excess provisions	671.84	142.96
	d) **Closing balance**	210.55	692.45

5.1.2 DICGC / ECGC claim eligible, lodged and re-lodged have been considered as security for provisioning on advances on the basis that such claims are valid / realizable.

5.1.3 Details of Loan Assets subjected to Restructuring

(रुपये करोड़ों में)/(Rupees in crore)

मदें / Particulars	सी डी आर के अंतर्गत / Under CDR		सी डी आर के अतिरिक्त / Other than CDR	
	2006-07	2005-06	2006-07	2005-06
i) मानक आस्तियां जिन्हें पुन:संरचित, पुनःअनुसूचित, पुनः पराक्रमित किया जाना है / Standard assets subjected to restructuring, rescheduling, renegotiation	शून्य / Nil	शून्य / Nil	7.56	37.61
ii) पुनर्संरचना, पुनःअनुसूचित, पुनः पराक्रमित के अधीन अवमानक आस्तियां / Sub-standard assets subjected to restructuring, rescheduling, renegotiation	शून्य / Nil	शून्य / Nil	शून्य / Nil	8.77

iii) अशोध्य आस्तियां जिन्हे पुन:संरचित, पुन:अनुसूचित, पुन: पराक्रमित किया जाना है / Doubtful assets subjected to restructuring, rescheduling, renegotiation	शून्य / Nil	शून्य / Nil	शून्य / Nil	9.50
iv) कुल आस्तियों की राशि जिन्हें पुन:संरिचत पुन:अनुसूचित, पुन: पराक्रमित किया जाना है Total Amount of loan assets subjected to restructuring, rescheduling, renegotiation	शून्य / Nil	शून्य / Nil	7.56	55.88

5.1.4 आस्ति पुनर्सरचना हेतु प्रतिभूतिकरण / पुनर्निर्माण कंपनियों को बेची गई वित्तीय संपत्तियों का विवरण।

(रुपये करोड़ों में)

	मदें	2006-07	2005-06
1	खातों की संख्या	6	1
2	एस सी / आर सी तथा एन.बी.एफ.सी को बेचे गए खातों का कुल मूल्य (शुद्ध प्रावधान)	शून्य	0.77
3	कुल प्रतिफल	79.58 (*)	1.32
4	पहले के वर्षो में खातों के हस्तांतरण से वसूला गया अतिरिक्त प्रतिफल	शून्य	शून्य
5	शुद्ध बही मूल्य के ऊपर कुल लाभ / हानि	78.45 (*)	0.55

(*) कुल प्रतिफल राशि में से 1.13 करोड़ रुपये ई.सी.जी.सी. को वापस किए जाने हैं।

5.1.5 मानक आस्तियों पर प्रावधान

(रुपये करोड़ों में)

	मदें	2006-07	2005-06
	मानक आस्तियों पर प्रावधान	79.47	32.12

6. कारोबार अनुपात

	मदें	2006-07	2005-06
(i)	औसत कार्यशील निधियों का ब्याज आय में प्रतिशत	8.01%	7.62%
(ii)	औसत कार्यशील निधियों का गैर ब्याज आय में प्रतिशत	1.06%	0.70%
(iii)	औसत कार्यशील निधियों का परिचालन लाभ में प्रतिशत	2.19%	1.57%
(iv)	आस्तियों से आय	1.01%	0.64%
(v)	प्रति कर्मचारी कारोबार (जमाराशियां + अग्रिम) (राशि लाखों में)	328.59	277.23
(vi)	प्रति कर्मचारी लाभ (रुपये लाखों में)	2.34	1.14

5.1.4 Details of Financial Assets sold to Securitization/ Reconstruction Companies for Asset Reconstruction

(Rupees in crore)

	Items	2006-07	2005-06
1	Number of Accounts	6	1
2	Aggregate Value (net of provisions) of accounts sold to SC/RC and Banks / NBFC	Nil	0.77
3	Aggregate consideration	79.58 (*)	1.32
4	Additional consideration realized in respect of accounts transferred in earlier years	Nil	Nil
5	Aggregate gain/ loss over net book value	78.45 (*)	0.55

(*) Rs.1.13 crore is to be refunded to ECGC out of the amount of Aggregate consideration.

5.1.5 Provisions on Standard Assets

(Rupees in crore)

	Items	2006-07	2005-06
	Provisions towards Standard Assets	79.47	32.12

6 Business Ratios

	Items	2006-07	2005-06
(i)	Interest Income as a percentage to average working funds	8.01%	7.62%
(ii)	Non-Interest Income as a percentage to average working funds	1.06%	0.70%
(iii)	Operating Profit as a percentage to average working funds	2.19%	1.57%
(iv)	Return on Assets	1.01%	0.64%
(v)	Business[Deposits plus Advances] per employee (Rs. in lacs)	328.59	277.23
(vi)	Profit per employee (Rs. in lacs)	2.34	1.14

7 आस्ति देयता प्रबंधन / Asset Liability Management

31.03.2007 को आस्तियाँ और देयताओं का परिपक्वता स्वरूप
Maturity Pattern of Assets and Liabilities as on 31.03.2007

(रुपये करोड़ों में) / (Rupees in crore)

परिपक्वता स्वरूप (समयावधि) Maturity Pattern (Time Buckets)	जमाराशियां / Deposits	ऋण तथा अग्रिम / Loans & Advances	निवेश / Investments	उधार / Borrowings	विदेशी मुद्रा / Foreign Currency	
					देयताएं / Liabilities	आस्तियां / Assets
1-14 दिन / days	1235.15	1109.98	0.81	204.97	39.69	287.85
15-28 दिन / days	335.10	200.22	19.13	शून्य / Nil	10.25	44.53
29 दिन से 3 माह तक / 29 days to 3 months	1778.34	1260.62	105.34	0.01	29.65	146.19
3 माह से अधिक 6 माह तक / Over 3 months to 6 months	1881.15	687.05	450.93	0.01	37.47	98.50
6 माह से अधिक 1 वर्ष तक / Over 6 months to 1 year	2901.72	1495.13	102.94	0.01	111.79	68.63
1 वर्ष से अधिक 3 वर्ष तक / Over 1 year to 3 years	4737.01	3071.49	628.94	0.08	69.70	8.51
3 वर्ष से अधिक 5 वर्ष तक / Over 3 years to 5 years	2431.91	917.09	957.69	शून्य / Nil	0.40	शून्य / Nil
5 वर्ष से अधिक / Over 5 years	4018.38	2995.93	4427.30	शून्य / Nil	शून्य / Nil	शून्य / Nil
Total	**19318.76**	**11737.51**	**6693.08**	**205.08**	**298.95**	**654.21**

8.1 संवेदनशील क्षेत्रों को ऋण / Lending to Sensitive Sectors

8.1.1 वास्तविक संपदा क्षेत्र को ऋण / Exposure to Real Estate Sector Category

(रुपये करोड़ों में) / (Rupees in crore)

		श्रेणी / Catagory	31.03.2007	31.03.2006
1		प्रत्यक्ष ऋण / Direct Exposure		
	(क) / (a)	रिहायशी बंधक / Residential Mortgages	982.75	1223.00
		ऐसी संपत्तियां जिन पर उधारी का कब्जा है या किराये पर दी हुई हैं को दिया गया ऋण बंधक द्वारा पूर्णतः सुरक्षित है / Lending fully secured by mortgage of residential properties that is or will be occupied by the borrower or that is rented		

		उपरोक्त में रु.15 लाख तक के व्यक्तिगत आवासीय ऋण सम्मिलित हैं. / Individual housing loan upto Rs.15 lacs Included in the above	753.29	935.62
	(ख)/(b)	व्यावसायिक वास्तविक संपदा/Commercial Real Estate		
	(i)	व्यावसायिक वास्तविक संपदा पर बंधक द्वारा सुरक्षित ऋण (कार्यालय, भवन, बहुआयामी व्यापारिक परिसर, बहु परिवार आवासीय भवन, व्यावसायिक परिसर जहां बहुत से किरायेदार रहते हों। औद्योगिक संस्थान या मालगोदाम स्थान, होटल, भूमि अधिग्रहण, विकास तथा निर्माण आदि) ऐसी ऋण सीमाओं में गैर–निधि आधारित (एन.एफ.बी) के ऋण भी शामिल हैं Lending secured by mortgages on commercial real estates (office buildings, retail space, multipurpose commercial premises, multi family residential buildings, multi tenanted commercial premises, industrial space or warehouse space, hotels, land acquisition, development and construction, etc) exposure would also includes non fund based (NFB) limits;	913.73	541.57
	(ग)/(c)	बंधक प्रतिभूतियों में विनियोग (एम बी एस) और अन्य जमानती ऋण/ Investments in Mortgage Backed Securities (MBS) and other securitized exposures		
	a.	रिहायशी/Residential	शून्य/Nil	0.36
	b.	व्यावसायिक/Commercial	शून्य/Nil	शून्य/Nil
2		अप्रत्यक्ष ऋण (एन एच बी और / या हाउसिंग फाइनेंस कंपनी (एच एफ सी) निधि एवं गैर–निधि आधारित ऋण) / Indirect Exposure [Fund and Non-fund based exposures on National Housing Bank (NHB) and Housing Finance Companies (HFCs)]	145.83	91.20

8.1.2 पूंजी बाजार ऋण में भागीदारिता

	मदें	2006-07	2005-06
(i)	सामान्य अंशों में विनियोग	29.57	25.93
(ii)	परिवर्तनीय बांड्स / परिवर्तनीय डिबेन्चरों में विनियोग	शून्य	शून्य
(iii)	इक्विटी उन्मुख म्यूचुअल फंडों के यूनिट्स विनियोग/जोखिम पूंजी निधियां	1.60	शून्य
(iv)	सामान्य अंशों (आईपीओ/ईएसओपीएस) बांड्स तथा ऋणपत्रों, इक्विटी उन्मुख म्युचुअल फण्डों में विनियोग के लिए एकल-स्वामियों को अंशों के एवज़ अग्रिम	0.10	7.52

8.1.2 Exposure to Capital Market

	Items	2006-07	2005-06
(i)	Investments made in equity shares	29.57	25.93
(ii)	Investments in convertible bonds/ convertible debentures	Nil	Nil
(iii)	Investments in units of equity-oriented mutual funds / Venture Capital Fund	1.60	Nil
(iv)	Advances against shares to individuals for investment in equity shares (including IPOs / ESOPS), bonds and debentures, units of equity oriented mutual funds	0.10	7.52

(v)	स्टाक ब्रोकरों को जमानती व गैर-जमानती अग्रिम तथा स्टाक ब्रोकरों और मार्किट मेकर्स की ओर से जारी गारंटियां	19.23	13.76
	पूंजी बाजार में कुल निवेश (i+ ii+ iii+ iv +v)	50.50	47.21
(vi)	मार्जिन ट्रेडिंग हेतु स्टाक ब्रोकरों को उक्त (v) के अनुसार दिया गया कुल वित्त	शून्य	शून्य

8.1.3 वस्तु क्षेत्र को ऋण

(रुपये करोड़ों में)

	मदें	2006-07	2005-06
	वस्तु क्षेत्र को ऋण	75.54	82.00

8.1.4 देशवार ऋण जोखिम

देशांतर आधार पर बैंक द्वारा विदेशी विनिमय लेनदेन के संबंध में दिए गए निवल ऋण जो प्रत्येक देश से संबंधित हैं बैंक की कुल आस्तियों के 1% के अंदर हैं। अतः भारतीय रिज़र्व बैंक के दिशा निर्देशानुसार किसी प्रकार के प्रावधान की आवश्यकता नहीं है।

8.1.5 वर्ष के दौरान बैंक द्वारा बढ़ाई गई विवेकपूर्ण ऋण सीमा के विवरण

वर्ष 2006–07 के दौरान बैंक ने भारतीय रिज़र्व बैंक द्वारा पूंजी निधियों हेतु 15% की व्यक्तिगत ऋण सीमा को पार नहीं किया गया है सिवाय निम्न मामलों के जिनपर बोर्ड का अनुमोदन प्राप्त कर लिया गया है।

(v)	Secured and unsecured advances to stock brokers and guarantees issued on behalf of stock brokers and market makers	19.23	13.76
	Total Exposure to Capital Market (i+ii+iii+iv+v)	50.50	47.21
(vi)	Of (v) above, the total finance extended to stock brokers for margin trading	Nil	Nil

8.1.3 Exposure to Commodity Sector

(Rupees in crore)

	Items	2006-07	2005-06
	Exposure to Commodity Market	75.54	82.00

8.1.4 Country wise Exposure Risk

The net country wise funded exposure of the Bank in respect of Foreign Exchange Transactions in respect of each country is within 1% of the total assets of the Bank. Hence no provision is required as per RBI guidelines.

8.1.5 Details of Prudential Credit Exposure Limit exceeded by the Bank during the year.

During the year 2006-07, the Bank has not exceeded the exposure limits set by RBI to individual of 15% of capital funds, except in the following cases, which have been approved by the Board:

(रुपये करोड़ों में) / (Rupees in crore)

क्र. सं./ S. No.	उधारियों के नाम / Name of the Borrower	वर्ष के दौरान अधिकतम ऋण सीमा / Maximum Limit during the year	ऋण जोखिम (%)/ Exposure (%)	31.03.07 को ऋण सीमा/देयताएं / Limit / Liability as on 31.03.07	ऋण जोखिम (%)/ Exposure (%)
1	इन्डसइन्ड बैंक (*)/Indusind Bank (*)	245.00	19.75	110.00	8.87
2	आई.सी.आई.सी.आई बैंक (*)/ICICI Bank (*)	215.00	17.33	65.00	5.24
3	भारत पैट्रोलियम कार्पोरेशन. लि./Bharat Petroleum Corp. Ltd	240.00	19.34	140.00	11.28
4	राष्ट्रीय आवास बैंक / National Housing Bank	240.00	19.34	240.00	19.34
5	इंडियन आयल का. लि./Indian Oil Corporation Ltd.	200.00	16.12	----	----

6	पंजाब राज्य नागरिक आपूर्ति निगम/ Punjab State Civil Supply Corporation	248.00	19.99	189.81	15.30
7	भारतीय पोटाश लिमिटिड/Indian Potash Ltd.	248.08	20.00	248.03	19.99
8	हिन्दुस्तान पैट्रोलियम कॉ./ Hindustan Petroleum Corporation Ltd.	200.00	16.12	----	----
9	रिलायन्स इन्डस्ट्रीज़ लि./ Reliance Industries Ltd.	240.00	19.34	----	----
10	राष्ट्रीय सहकारी विकास निगम/ National Cooperative Development Corporation	248.00	19.99	----	----
11	भारतीय किसान उर्वरक सहकारी लि./ Indian Farmers Fertilizer Cooperative Ltd.	200.00	16.12	----	----
12	पंजाब राज्य बिजली बोर्ड/ Punjab State Electricity Board	(#) 250.00	20.15	100.00	8.06
13	पंजाब राज्य सहकारी आपूर्ति एवं विपणन फेडरेशन लिमिटेड/ Punjab State Coop. Supply & Marketing Federation Ltd.	200.00	16.12	----	----
14	पावर फाइनांस का.लि./ Power Finance Corporation Ltd.	(#) 300.00	24.18	201.40	16.23
15	भारतीय रेल वित्त निगम लि./ Indian Railway Finance Corporation Ltd.	(#) 300.05	24.18	47.13	3.79
16	इन्फ्रास्ट्रक्चर लीजिंग एण्ड फाइनैंशियल सर्विसेज़ लि./ Infrastructure Leasing & Financial Services Ltd. (IL&FS)	207.50	16.72	144.32	11.63

(*) इस संबंध में बैंक के तुलन पत्र में उधारियों के नाम देने हेतु उनकी सहमति ले ली गई है।

(#) संरचनात्मक क्षेत्र ऋण के अंतर्गत सुरक्षित हैं ।

(*) Consent in this regard has been obtained from the borrowers to disclose their names in Bank's Balance Sheet

(#) Covered under infrastructure lending.

8.1.6 भारतीय रिज़र्व बैकं द्वारा जुर्माने का प्रकटीकरण

		2006-07	2005-06
	क. वर्ष के दौरान बैकं पर भा.रि.बै. द्वारा लगाया जुर्माना	शून्य	शून्य
	ख. प्रतिकूल तथ्यों के आधार पर भा.रि.बैं. द्वारा दिए गए निर्देश या प्रतिकूल टिप्पणियां	शून्य	शून्य

8.1.6 Disclosure of Penalties imposed by Reserve Bank of India

		2006-07	2005-06
	A. Penalty imposed by RBI on Bank during the year	Nil	Nil
	B. Strictures or Directions by RBI on the basis of adverse findings	Nil	Nil

9. मानक लेखांकन का अनुपालन

9.1 31 मार्च, 2007 को समाप्त वर्ष के लिए नकदी प्रवाह विवरणी

	(000 को छोडक़र)	
(क) परिचालन गतिविधियों के अंतर्गत नकदी प्रवाह	2006-07	2005-06
लाभ–हानि खाते के अनुसार निवल लाभ–(हानि)	2185324	1083251

9 Compliance with Accounting Standards:

9.1 Cash Flow Statement for the year ended 31st March, 2007

	(000's omitted)	
A. CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES	2006-07	2005-06
Net Profit/ (Loss) as per Profit & Loss Account	2185324	1083251

समायोजन हेतु		
प्रावधान और आकस्मिक व्यय	2539084	1592716
निवेशों के पुनर्मूल्याकंन पर (लाभ) / हानि	352025	309802
मूल्य ह्रास (निवल)	81469	80825
आस्तियों की बिक्री पर लाभ	-47222	8
गौण ऋण पर ब्याज	303289	308250
स्टाफ कल्याण निधि	-30000	-10000
कार्यशील पूंजी में परिवर्तनों से पूर्व परिचालन लाभ	**5383969**	**3364852**
समायोजन हेतु		
निक्षेपों में वृद्धि / (कमी)	23941754	27539227
उधारों में वृद्धि / (कमी)	2048809	-31238
अन्य देयताओं में वृद्धि / (कमी)	193564	-2136583
निवेशों में (वृद्धि) / कमी	1709021	892992
अग्रिमों में (वृद्धि) / कमी	-27550530	-28920167
अन्य आस्तियों में (वृद्धि) / कमी	-1075000	-718261
परिचालन गतिविधियों (क) से नकद प्रवाह	**4651587**	**-9178**
(ख) निवेश गतिविधियों से नकदी प्रवाह		
स्थिर आस्तियों में वृद्धि	-89659	-59066
आस्तियों की बिक्री पर लाभ	47222	-8
निवेश गतिविधियों से नकदी प्रवाह (ख)	**-42437**	**-59074**
(ग) वित्तीय गतिविधियों से नकदी प्रवाह		
केन्दीय सरकार द्वारा प्रदत्त पूंजी	0	5000000
गौण बांड जारी करना	1500000	0
गौण बांड का मोचन	-800000	0
गौण बांडों पर ब्याज	-303289	-308250
वित्तीय गतिविधियों से नकदी प्रवाह (ग)	**396711**	**4691750**
परिचालन गतिविधियों से नकदी	4651587	-9178
निवेश गतिविधियों से नकदी	-42437	-59074
वित्तीय गतिविधियों से नकदी	396711	4691750
नकदी व नकदी समतुल्य में वृद्धि	**5005861**	**4623498**
वर्ष के प्रारम्भ में नकदी व नकदी समतुल्य	21470652	16847154
वर्ष के अंत में नकदी व नकदी समतुल्य	26476513	21470652

9.2 लाभ–हानि खाते में पूर्व अवधि की कोई मदें शामिल नहीं हैं जिन्हें भारतीय रिज़र्व बैंक के दिशा निर्देशों के अनुसार

Adjustments for:		
Provisions & Contingencies	2539084	1592716
(Profit)/ Loss on Revaluation of Investments	352025	309802
Depreciation (Net)	81469	80825
Profit on sale of assets	-47222	8
Interest on subordinated debts	303289	308250
Staff Welfare Fund	-30000	-10000
Operating Profit before working capital changes	**5383969**	**3364852**
Adjustments for:		
Increase / (Decrease) in Deposits	23941754	27539227
Increase / (Decrease) in Borrowings	2048809	-31238
Increase / (Decrease) in Other Liabilities	193564	-2136583
(Increase) / Decrease in Investments	1709021	892992
(Increase) / Decrease in Advances	-27550530	-28920167
(Increase) / Decrease in Other Assets	-1075000	-718261
Cash Flow from Operating Activities (A)	**4651587**	**-9178**
B. CASH FLOW FROM INVESTING ACTIVITIES		
Increase in Fixed Assets	-89659	-59066
Profit on sale of assets	47222	-8
Cash Flow from Investing Activities (B)	**-42437**	**-59074**
C. CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES		
Infusion of capital by Central Government	0	5000000
Issue of Subordinated Bonds	1500000	0
Redemption of Subordinated Bonds	-800000	0
Interest on Subordinated Bonds	-303289	-308250
Cash Flow from Financing Activities (C)	**396711**	**4691750**
Cash from Operating Activities	4651587	-9178
Cash from Investing Activities	-42437	-59074
Cash from Financing Activities	396711	4691750
Increase in Cash & Cash Equivalents	**5005861**	**4623498**
Cash and Cash equivalents at the beginning of the year	21470652	16847154
Cash and Cash equivalents at the end of the year	26476513	21470652

9.2 There are no material prior period items included in Profit & Loss Account required to be disclosed

ए एस–5 में बताया जाना हो, सिवाय उनके जिन्हें टिप्पणियों में कहीं और नहीं दर्शाया गया है।

as per AS-5 read with RBI guidelines except those disclosed elsewhere in the notes.

9.3 प्राप्ति आधार पर मान्य आय/व्यय मदें महत्वपूर्ण नहीं है।

9.3 Income/ Expenditure items recognized on receipt basis are not material.

9.4 बैकं ने व्यापार खण्ड को ए एस–17 के अनुरूप अपनी विशेष प्राथमिक रिपोर्ट वाले खण्ड के रुप में "ट्रेजरी" और "अन्य बैकिंग परिचालन" में वर्गीकृत किया है और आवश्यक प्रकटीकरण निम्नानुसार हैं।

9.4 The Bank has recognized business segment as its primary reportable segment under AS-17 classified into 'Treasury' and 'Other Banking Operation' and necessary disclosure is given below:

(रुपये करोड़ों में)/(Rupees in crore)

व्यवसायिक खण्ड Business Segment	राजकोष/ Treasury		अन्य बैंकिंग प्रचालन/ Other Banking Operations		कुल/Total	
विवरण/Particulars	31.03.07	31.03.06	31.03.07	31.03.06	31.03.07	31.03.06
राजस्व/Revenue	553.52	582.71	1401.85	836.86	1955.37	1419.57
परिणाम/Result	136.73	187.26	564.34	282.99	701.07	470.25
गैर-आबंटित व्यय Unallocated expneses					228.63	202.66
परिचालन लाभ/Operating Profit					472.44	267.59
प्रावधान व आकस्मिक देयताएं Provisions & Contingencies					229.51	117.91
आय कर/Income Tax					24.40	41.36
विशेष लाभ/हानि Extra Ordinary Profit/ Loss	0	0	0	0	0	0
शुद्ध लाभ/Net Profit					218.53	108.32
अन्य सूचना /Other Information:						
खण्ड संपतियां/Segment Assets	6879.67	7139.74	14815.81	11681.49	21695.48	18821.23
गैर-आबंटित संपतियां/ Unallocated Assets					267.55	221.81
कुल संपत्तियां/Total Assets					21963.03	19043.04
खण्ड देयताएं/Segment Liabilities	6487.78	6747.52	13971.85	11039.76	20459.63	17787.28
गैर-आबंटित देयताएं/ Unallocated Liabilities					97.71	33.57
कुल देयताएं/Total Liabilities					20557.34	17820.85

9.5 भौगोलिक खण्ड

बैंक की विदेशों में कोई शाखा नहीं है अतः भौगोलिक खण्ड की जानकारी देने की कोई आवश्यकता नहीं है।

9.5 Geographical Segment

As the Bank does not have any overseas branch, there is no requirement as to reporting of geographical segment.

9.6 लेखा–मानकों (ए एस 18) के अनुरूप संबंधित पार्टी के लेन–देनों का प्रकटीकरण।

9.6 Disclosures of Related Party Transactions in terms of Accounting Standards (AS18)

मुख्य प्रबंधन अधिकारी

i. सरदार आर.पी.सिंह, अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक

ii. सरदार जी.एस.माटा, कार्यकारी निदेशक

क) प्रमुख प्रबंधन अधिकारियों को दिया गया पारिश्रमिक :

i. सरदार आर.पी.सिंह, अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक 5.33 लाख रुपए

ii. सरदार जी.एस.माटा, कार्यकारी निदेशक 7.11 लाख रुपए

ख) प्रमुख प्रबंधन अधिकारियों व उनके संबंधियों को दिए गए ऋण :

31.03.2007 को बकाया ऋण शून्य

9.7 ए एस–22 का अनुपालन

9.7.1 बैंक ने आयकर का लेखा–जोखा देने में आई सी ए आई द्वारा जारी लेखा मानक–22– "आय पर करों का लेखांकन" का अनुपालन किया है।

9.7.2 आस्थगित कर आस्तियां/देयताओं के मुख्य भाग निम्नानुसार हैं :

Key Managerial Personnel :

i. Sardar R. P. Singh, Chairman & Managing Director

ii. Sardar G.S. Matta, Executive Director

a) Remuneration paid to Key Managerial Personnel:

i. Sardar R. P. Singh, Chairman & Managing Director Rs.5.33 lacs

ii. Sardar G.S. Matta, Executive Director Rs.7.11 lacs

b) Loans granted to Key Managerial Personnel & their relatives:

Loans Outstanding as on 31.03.2007 **- Nil -**

9.7 Compliance with AS-22

9.7.1 The Bank has accounted for Income Tax in compliance with Accounting Standard-22 'Accounting for taxes on Income' issued by ICAI.

9.7.2 Major components of deferred tax assets / liabilities are as under:

(रुपये करोड़ों में)/(Rupees in crore)

	शीर्ष / Head	आस्थगित कर आस्तियां/ Deferred Tax Assests		आस्थगित कर देयता/ Deferred Tax Liabilities	
		31.03.2007	**31.03.2006**	**31.03.2007**	**31.03.2006**
1	प्रावधानों में समय का अंतर/ Timing difference towards provisions	शून्य/Nil	शून्य/Nil	शून्य/Nil	शून्य/Nil
2	स्थायी आस्तियों पर मूल्य ह्रास/ Depreciation on Fixed Assets	शून्य/Nil	शून्य/Nil	3.12	1.62
	कुल/Total	शून्य/Nil	शून्य/Nil	**3.12**	**1.62**

9.7.3 विधिक विशेषज्ञों की राय तथा अनुकूल न्यायिक अधिघोषणाओं को ध्यान में रखते हुए बैंक द्वारा धारित आयकर प्रावधान पर्याप्त पाए गए हैं।

9.7.4 अपील प्राधिकारियों के निर्णय, न्यायिक प्रणाली तथा टैक्स विशेषज्ञों की राय के अनुसार विवादित आयकर, ब्याजकर की कुल राशि 134.52 करोड़ रुपए (पूर्व वर्ष की राशि 146.83 करोड़ रुपए) की मांग का प्रावधान नहीं किया गया है। तथापि सम्पूर्ण मांग

9.7.3 Provision for Income Tax and Fringe Benefit Tax held by the Bank is considered adequate taking into account the opinion of legal experts and favorable judicial pronouncements.

9.7.4 No provision has been considered necessary in respect of disputed demands of income tax and interest tax aggregating to Rs. 134.52 crores (Previous year Rs. 146.83 crore) in view of decisions of appellate authorities / judicial

का भुगतान/देय धन वापसी के एवज़ में समायोजन कर दिया गया है।

9.8 अनर्जक आस्तियों के खातों संबंधी ए.एस.–28 का अनुपालन

ए एस–28 में परिभाषित बैकं द्वारा धारित स्थिर आस्तियों को "निगमित आस्तियां" माना गया है न कि "नकदी निर्मित इकाईयां"। प्रबंधन की राय के अनुसार ए.एस.–28 के अंतर्गत 31.03.2007 तक समग्र राशि की स्थिर अनर्जक आस्तियां कोई नहीं हैं।

9.9 ए.एस.–9 का अनुपालनः प्रावधानों, आकस्मिक देयताओं और आकस्मिक आस्तियों का प्रावधानः

ए.एस.–29 के अनुसार इंस्टीच्यूट आफॅ चार्टेड एकाउंटेंटस ऑफ इंडिया द्वारा जारी प्रावधानों, में आकस्मिक देयताओं और आकस्मिक आस्तियों के लिए बैकं ने किसी आस्ति का प्रावधान नहीं किया है।

क) पूर्व घटनाओं द्वारा उत्पन्न कोई संभाव्य देयता जिसका घटना या न घटना भविष्य में होने वाली किसी अनिश्चित घटना पर निर्भर है, पूर्णतयाः बैंक के नियंत्रण में नहीं है और

ख) पिछली घटनाओं से उत्पन्न कोई वर्तमान देयता जिसको पहचाना नहीं गया है क्योंकि :

- यह संभव नहीं है कि संसाधनों के बहिर्गमन से आर्थिक लाभ के दायित्वों का निपटान किया जा सके। या
- देयता राशि का विश्वसनीय अनुमान आंका नहीं जा सका है।

ऐसी देयताओं को आकस्मिक देयताओं के रूप में रिकॉर्ड किया गया है। इनका आकलन निरंतर किया जाता है और देयताओं के केवल वह भाग जिनमें आर्थिक लाभ का परिलक्षण होता है का प्रावधान किया गया है सिवाय विशेष परिस्थितियों में, जहाँ विश्वसनीय अनुमानों की पहचान नहीं हो सकी।

वित्तीय विवरणियों में आकस्मिक देयताओं की पहचान नहीं की गई है जिसके परिणामस्वरूप आय की पहचान नहीं हो पाएगी।

pronouncements/opinions of legal experts. However the entire demand has been paid/ adjusted/adjustable against the refund due.

9.8 Compliance with AS-28 Accounting for Impairment of Assets

Fixed Assets possessed by Bank are treated as 'Corporate Assets' and not 'Cash Generating Units' as defined by AS-28. In the opinion of the Management, there is no impairment of the 'Fixed Assets' of material amount as of 31.03.2007, requiring recognition in terms of AS-28.

9.9 Compliance with AS-29: Accounting for Provisions, Contingent Liability and Contingent Assets

As per AS-29 , provisions, contingent liabilities and contingent assets, issued by the Institute of Chartered Accountants of India, the Bank recognizes no provision for-

a) Any possible obligation that arises from past events and the existence of which will be confirmed only by the occurrence or non-occurrence of one or more uncertain future events not wholly within the control of the Bank, or

b) Any present obligation from the past events but is not recognized because

- It is not probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation; or
- A reliable estimate of the amount of obligation cannot be made.

Such obligations are recorded as contingent liabilities. These are assessed continually and only that part of the obligation for which an outflow of resources embodying economic benefits is probable, is provided for, except in the extremely rare circumstances where no reliable estimate can be made.

Contingent Assets are not recognized in the financial statements since this may result in the recognition of income that may never be realized.

10.1 अतिरिक्त सूचनाएं

(रुपये करोड़ों में)

लाभ हानि खाते के व्यय शीर्ष के अंतर्गत प्रावधान और आकस्मिक व्ययों का ब्यौराः	2006-07	2005-06
गैर–निष्पादित अग्रिमों हेतु प्रावधान	103.62	97.97
गैर–निष्पादित निवेशों हेतु प्रावधान	-3.95	-3.34
निवेशों के मूल्य में मूल्य ह्रास हेतु प्रावधान	27.17	9.04
मानक आस्तियों हेतु प्रावधान	47.35	17.66
आय–कर हेतु प्रावधान	21.64	18.88
आस्थगित कर हेतु प्रावधान	1.50	21.06
फ्रिंज बेनेफिट टैक्स हेतु प्रावधान	1.21	1.32
अन्य	55.37	-3.32
कुल	**253.91**	**159.27**

10.1 Additional disclosures :

(Rupees in crore)

Break up of 'Provisions & Contingencies' shown under the head Expenditure in Profit & Loss Account	2006-07	2005-06
Provision for Non Performing Advances	103.62	97.97
Provision for Non Performing Investments	-3.95	-3.34
Provision for Depreciation in the value of Investments	27.17	9.04
Provision for Standard Asset	47.35	17.66
Provision for Income Tax	21.64	18.88
Provision for Deferred Tax	1.50	21.06
Provision for Fringe Benefit Tax	1.21	1.32
Others	55.37	-3.32
Total	**253.91**	**159.27**

10.2 अस्थाई प्रावधानों में घट–बढ़

(रुपये करोड़ों में)

		2006-07	2005-06
	अथ शेष	शून्य	शून्य
	वर्ष के दौरान परिवर्धन	शून्य*	शून्य
	वर्ष के दौरान उपयोग	शून्य*	शून्य
	इतिशेष	शून्य	शून्य

* सितम्बर 2006 की अर्ध वार्षिक संवरण में दर्शाए गए 15 करोड़ रुपए इसमें शामिल नहीं किये गए हैं क्योंकि विशिष्ट नीति के न होने के कारण इस राशि को प्रत्यावर्तित कर दिया गया है।

10.2 Movement of Floating Provisions

(Rupees in crore)

		2006-07	2005-06
	Opening Balance	Nil	Nil
	Additions during the year	*Nil	Nil
	Utilized during the year	*Nil	Nil
	Closing Balance	Nil	Nil

* Does not include an amount of Rs.15 crore made in the Sept. 2006 half yearly closing since it was reversed in absence of formulation of specified policy.

10.3 ग्राहक शिकायतें

		2006-07
क)	वर्ष के आरम्भ में लंबित शिकायतों की संख्या	71
ख)	वर्ष के दौरान प्राप्त शिकायतों की संख्या	422
ग)	वर्ष के दौरान निपटाई गई शिकायतों की संख्या	433
घ)	वर्ष के अंत में लंबित शिकायतों की संख्या	60

10.3 Customer's Complaints:

		2006-07
a)	No of Complaints pending at the beginning of the year	71
b)	No of Complaints received during the year	422
c)	No of Complaints redressed during the year	433
d)	No of Complaints pending at the end of the year	60

10.4 बैंकिंग लोकपाल द्वारा निर्णीत मामले:

		2006-07
क	वर्ष के आरम्भ में गैर–क्रियान्वित निर्णयों की संख्या	3
ख	वर्ष के दौरान बैंकिंग लोकपाल द्वारा निर्णीत मामलों की संख्या	5
ग	वर्ष के दौरान क्रियान्वित निर्णयों की संख्या	7
घ	वर्ष के अंत में लंबित गैर–क्रियान्वित निर्णयों की संख्या	1

11. कर निर्धारण वर्ष के संबंध में "अन्य आस्तियां" जिसमें अग्रिम रूप से अदा किया गया कर/स्त्रोत पर काटा गया कर शामिल है, की राशि 237.59 करोड़ (पूर्व वर्ष 194.82 करोड़) थी जिसका कर निर्धारण कर लिया गया है लेकिन विभिन्न मामलों में इसकी अपील आईटीएटी–सीआईटी (ए) के पास लंबित है। बैंक द्वारा अनुकूल न्यायिक अधिघोषणाओं/ विधिक विशेषज्ञों के मतों के आधार पर उक्त वर्षों के संबंध में वर्तमान में किए 31.67 करोड़ रुपये के प्रावधानों (पूर्व वर्ष 35.71 करोड़ रुपये) को पर्याप्त पाया गया है।

12. विदेशी मुद्रा संबंधी लेनदेन

असमायोजित नोस्ट्रो खातों की कुल निवल जमा को दिनांक 31.03.1996 की स्थिति के अनुरूप 3.15 करोड़ रुपए (पिछले वर्ष 3.14 करोड़ रुपए) को अवरुद्ध नोस्ट्रो–खाते विविध लेनदार खातों में अंतरित कर दिया गया है और 01.04.1996 के बाद की अवधि के लिए 3 वर्षों से अधिक हेतु बकाया राशि 3.06 करोड़ (पूर्व वर्ष 2.81 करोड़ रु.) की असमायोजित प्रविष्टियों से अलग कर उन्हें आदावी जमा (नोस्ट्रो) खाते में रखा गया है।

13. जहां सूचना उपलब्ध नहीं थी, को छोड़कर और जहां आवश्यक था पिछले वर्ष के आंकड़ों को पुनः व्यवस्थित किया गया है।

10.4 Awards Passed by the Banking Ombudsman:

		2006-07
a)	No of unimplemented Awards at the beginning of the year	3
b)	No of Awards passed by Banking Ombudsman during the year	5
c)	No of Awards implemented during the year	7
d)	No of unimplemented Awards pending at the end of the year	1

11 **'Other Assets'** includes Tax Paid in Advance / Tax Deducted at Source amounting to Rs.237.59 crore (previous year Rs. 194.82 crore) in respect of assessment years for which assessments have been completed but appeals with ITAT / CIT(A) are pending on various issues. The provision existing in respect of above years amounting to Rs.31.67 crore (Previous Year Rs. 35.71 crore) is considered adequate by the Bank on the basis of favorable judicial pronouncements / opinions of legal expert

12 Foreign Exchange Transactions

Aggregate net credit position in respect of un-reconciled NOSTRO Accounts relating to the period upto 31st March 1996 amounting to Rs.3.15 crore (Previous year Rs.3.14 crore) has been transferred to Blocked NOSTRO A/c Sundry Creditors and un-reconciled credit entries for the period after 1.4.1996 remaining outstanding for more than 3 years amounting to Rs.3.06 crores (previous year Rs.2.81 crore) have been segregated and kept in Unclaimed Deposit (NOSTRO) Account.

13 The figures of the previous year have been re-grouped / re-arranged wherever necessary except where information was not available.

लेखा परीक्षकों की रिपोर्ट/AUDITORS' REPORT

सेवा में,
महामहिम राष्ट्रपति महोदय,
नई दिल्ली

हमने पंजाब एण्ड सिंध बैंक के 31 मार्च 2007 के सलंग्न तुलन पत्र तथा इस तिथि को समाप्त हुए वर्ष के लिए बैंक के लाभ–हानि खाते तथा नकदी प्रवाह विवरणी सहित लेखों से संबंधित टिप्पणियों का लेखा परीक्षण किया है जिसमें केन्द्रीय सांविधिक लेखा परीक्षकों को आबंटित कार्य के अंतर्गत हमारे द्वारा लेखा परीक्षित 20 शाखाओं, ऑचलिक कार्यालयों तथा केन्द्रीय कार्यालय के विभागों की विवरणियां, अन्य आडिटर्स द्वारा परीक्षित 625 शाखाओं तथा हमारे द्वारा दौरा नहीं की गई 198 अपरीक्षित शाखाओं की विवरणियों को भी शामिल किया गया है। इन अपरीक्षित शाखाओं में अग्रिमों का 2.78 प्रतिशत, जमा राशियों का 12.02 प्रतिशत, अग्रिमों पर ब्याज आय का 1.37 प्रतिशत तथा जमा राशियों पर दिए ब्याज व्ययों का 6.02 प्रतिशत हिस्सा बनता है। हमें बताया गया है कि हमारे द्वारा तथा अन्य लेखा परीक्षकों द्वारा लेखा परीक्षित शाखाओं का चयन बैंक ने भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा जारी मानदंडों के अनुसार किया है। इन वित्तीय विवरणियों के लिए बैंक प्रबंधन उत्तरदायी है। हमारे लेखा परीक्षण के आधार पर इन वित्तीय विवरणियों पर राय देना हमारा उत्तरदायित्व है।

हमने अपना लेखा परीक्षण भारतवर्ष में सामान्यतः प्रचलित लेखा परीक्षण मानकों के अनुरूप किया है। इन मानकों के अनुरूप यह वांछनीय है कि हम लेखा परीक्षण हेतु इस प्रकार योजना बनाएं एवं इसे पूर्ण करें ताकि यह विश्वास हो सके कि वित्तीय विवरणियों में कोई भी कमी नहीं है। लेखा परीक्षण में प्रयोगात्मक आधार पर जाँच की गई है कि वित्तीय विवरणियों में दी गई तथा राशियां संबंधी साक्ष्य, सूचनाएं सही हैं। लेखा परीक्षण में प्रयुक्त लेखा सिद्वांतों का मूल्यांकन तथा प्रबंधन द्वारा तैयार किए गए महत्वपूर्ण अनुमान एवं सम्पूर्ण वित्तीय विवरणों का प्रस्तुतिकरण शामिल रहता है। हमें विश्वास है कि हमारा लेखा परीक्षण हमारे पक्ष के लिए एक उपयुक्त आधार है।

उपरोक्त परिच्छेदों में लेखा परीक्षा के आधार पर तथा बैंकिंग कम्पनी (उपक्रमों का अर्जन एवं अंतरण) अधिनियम 1980 तथा उसमें अपेक्षित प्रकटीकरण की सीमाओं के अधीन तथा लेखा नीतियों एवं लेखा संबंधी टिप्पणियों को ध्यान में रखते हुए हम निम्नानुसार प्रतिवेदन करते हैं:

I. तुलन पत्र और लाभ हानि खाते, बैंकिंग विनियमन अधिनियम 1949 की तृतीय अनुसूची में दिए गए फार्म क्रमशः "क" तथा "ख" में तैयार किए गए हैं।

II. निम्न की ओर ध्यान आकर्षित किया जाता है:–

(क) नोट संख्या 1.1, 1.2 और 1.3 आय, व्ययों, आस्तियों और देयताओं के विभिन्न खातों की बकाया मदों के शेषों/निकासी/ पहचान गैर समायोजित होने के कारण इसके प्रभाव की आवश्यकता को निर्धारित नहीं किया जा सका है।

(ख) नोट संख्या 9.7.4 अपीलों में लंबित विवादित कर. देयताओं के संबंध में है जिसके प्रभाव को निर्धारित नहीं किया जा सका है।

To,
The President of India,
New Delhi

We have audited the attached Balance Sheet of Punjab & Sind Bank as at March 31, 2007 the Profit & Loss Account and the Cash Flow Statement of the Bank for the year ended on that date annexed thereto in which are incorporated returns of 20 branches, Zonal Offices and Central Office Departments audited by us as part of allocation of work among the Statutory Central Auditors, 625 branches audited by other auditors and 198 returns in respect of unaudited branches not visited by us. These unaudited branches account for 2.78 per cent of the advances, 12.02 per cent of deposits, 1.37 per cent of interest income on advances and 6.02 percent of interest expenses on deposits. The branches audited by us and those by other auditors, we are informed, have been selected by the Bank in accordance with the guidelines issued by the Reserve Bank of India. These financial statements are the responsibility of the Bank's Management. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit.

We conducted our audit in accordance with auditing standards generally accepted in India. These standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free of material mis-statements. 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.

Subject to the limitations of the audit indicated in above paras and as required by the Banking Companies (Acquisitions and Transfer of Undertaking) Act, 1980 and also subject to the limitation of the disclosure required therein, we report as under:-

I. The Balance Sheet and Profit & Loss Account have been drawn up in forms "A" and "B" respectively of the Third Schedule to the Banking Regulation Act, 1949.

II. Attention is invited to -

a) *Note No. 1.1, 1.2 and 1.3 regarding adjustments required on account of non reconciliation of balances and clearance/ identification of outstanding items in respect of various accounts of income, expenditure, assets and liabilities, the effect of which is not ascertainable.*

b) *Note No 9.7.4 regarding disputed tax liabilities pending in appeals, the effect of which is not ascertainable.*

III. बैंक की पूंजी पर्याप्तता तथा अन्य अनुपात जिन्हें बैंक द्वारा लेखों में सूचित किया गया है, खातों पर टिप्पणियां, लेखा नीतियों और ऊपर पैरा–II पर हमारी टिप्पणियों के अनुसार किए गए समायोजनों के अनुरूप है।

हम यह भी सूचित करते हैं कि:

क. हमारी राय में तथा हमारी सर्वोत्तम जानकारी के अनुसार और हमें दिए गए स्पष्टीकरणों तथा हमें दिखाई गई बैंक की बहियों के आधार पर तथा उपरोक्त पैरा II में दी गई हमारी टिप्पणियों के अधीन है:

(i) प्रमुख लेखा नीतियों तथा उन पर हमारी टिप्पणियों सहित पठनीय तुलन पत्र एक पूर्ण एवं विशुद्ध तुलन पत्र है जिसमें आवश्यक विवरण निहित हैं तथा इसे उचित रूप में तैयार किया गया है जिसमें बैंक के 31 मार्च, 2007 के मामलों का उचित उल्लेख है।

(ii) लाभ हानि खाता एवं प्रमुख लेखा नीतियों तथा हमारी टिप्पणियों के साथ पठनीय 31 मार्च, 2007 को समाप्त वर्ष के लिए वास्तविक लाभ शेष को दर्शाता है।

(iii) नकदी प्रवाह विवरण 31 मार्च 2007 तक के वास्तविक नकदी प्रवाह को दर्शाता है।

(ख) जो सूचनाएं और स्पष्टीकरण हमारी जानकारी एवं विश्वास के अनुसार लेखा परीक्षण हेतु आवश्यक थी, सभी सूचनाएं हमने प्राप्त की हैं और हमने इन्हें संतोषजनक पाया है।

(ग) बैंक के ऐसे सभी लेनदेन जो हमारी जानकारी में आए हैं, बैंक के अधिकारों के अंतर्गत थे।

(घ) बैंक के कार्यालयों/शाखाओं से प्राप्त विवरणियों को सामान्यतया लेखा परीक्षण कार्य हेतु उपयुक्त पाया गया है। केवल कुछ ही शाखाओं के मामले में, जिनके ब्यौरे पर्याप्त नहीं थे, उनके संदर्भ में आंचलिक कार्यालय, मुख्य कार्यालय से प्राप्त सूचनाओं पर विश्वास किया गया है।

कृते ओ. पी. तुलसियान एण्ड कं.
सनदी लेखाकार
(राकेश अग्रवाल)
साझेदार
एम न. 81808

कृते गुप्ता शर्मा एंड एसोसिएट्स
सनदी लेखाकार
(विनय सर्राफ)
साझेदार
एम न. 87262

कृते प्रसाद आज़ाद एण्ड कं.
सनदी लेखाकार
(के. एम. आज़ाद)
साझेदार
एम न. 5125

कृते के. बी. चान्दना एण्ड कं.
सनदी लेखाकार
(वी. के. गुरेजा)
साझेदार
एम न. 16521

दिनाँक : 1 जून, 2007

स्थान : नई दिल्ली

III. *Capital Adequacy and other ratios disclosed in the Accounts by the Bank is subject to adjustments arising out of the Notes on Accounts, Accounting Policies and our remarks in para II above*

We further report that:-

(a) In our opinion and to the best of our information and according to the explanations given to us and as shown by the books of the Bank and *subject to our comments in para II above:*

(i) The Balance Sheet read together with the Significant Accounting Policies and Notes on Accounts thereon is a full and fair Balance Sheet containing the necessary particulars, and is properly drawn up so as to exhibit a true and fair view of the affairs of the Bank as at March 31, 2007.

(ii) The Profit & Loss Account, read together with the Significant Accounting Policies and Notes on Accounts thereon reflects a true balance of profit for the year ended on March 31, 2007.

(iii) The Cash Flow Statement gives a true and fair view of the Cash flow for the year ended March 31, 2007.

(b) 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.

(c) The transactions of the Bank which have come to our notice have been within the powers of the Bank.

(d) The returns of the accounts received from the offices and branches of the Bank have generally been found adequate for the purpose of our audit except that in the case of some branches where particulars were inadequate, the information available at the Zones / Head Office has been relied upon.

For O.P.TULSYAN & CO.
CHARTERED ACCOUNTANTS
[RAKESH AGARWAL]
Partner
M. No. 81808

For GUPTA SHARMA & ASSOCIATES
CHARTERED ACCOUNTANTS
[VINAY SARAF]
Partner
M. No. 87262

For PRASAD AZAD & CO.
CHARTERED ACCOUNTANTS
[K. M. AZAD]
Partner
M. No. 5125

For K.B.CHANDNA & CO.
CHARTERED ACCOUNTANTS
[V.K. GUREJA]
Partner
M. No. 16521

Dated: June 1, 2007

Place: New Delhi

Published by Chief Manager, H.O. Printing & Stationery Deptt. Punjab & Sind Bank, New Delhi.
Designing & Printing by : Bhartiya Rattan Publishing House, A-15 & 16, Furniture Block, Kirti Nagar, New Delhi-110015