



बैंक ऑफ महाराष्ट्र  
Bank of Maharashtra

भारत सरकार का उद्यम

एक परिवार एक बैंक

अपनाइए बैंकिंग नए दौर की  
महाबैंक के साथ

Experience New Age  
Banking with  
**MAHABANK**

Internet  
Banking

M-POS Machine

Maha-Mobile App

Credit / Debit Cards

Safe, easy &  
convenient options  
for  
Cashless Transactions

**BHIM**  
BHARAT INTERFACE FOR MONEY

वार्षिक रिपोर्ट 2016-2017  
ANNUAL REPORT 2016-2017



## अनुक्रमणिका INDEX

क्र. No.	विषय सूची	Contents	पृष्ठ क्र. Page No.
1.	निदेशक मंडल	Board of Directors	2
2.	महाप्रबंधकगण	General Managers	3
3.	प्रबंध निदेशक एवं सीईओ का कथन	Statement of Managing Director & CEO	4
4.	प्रगति एक नज़र में	Progress at a glance	7
5.	निदेशकों की रिपोर्ट	Directors' Report	8
	- प्रबंधन चर्चा और विश्लेषण	- Management Discussion and Analysis	8
	- वर्ष 2016-17 का कार्य निष्पादन	- Performance in 2016-17	8
	- बैंक की महत्वपूर्ण योजनाएं / परियोजनाएं	- Important Schemes/Projects of the Bank	20
	- निगमित सामाजिक दायित्व	- Corporate Social Responsibility	22
	- अग्रणी बैंक योजना	- Lead Bank Scheme	23
	- सहायक कंपनियां/संयुक्त उद्यम और प्रायोजित संस्थाएं	- Subsidiaries/Joint Ventures and Sponsored Institutions	24
	- राजभाषा नीति का कार्यान्वयन	- Implementation of Official Language Policy	26
	- निदेशकों की जिम्मेदारी का कथन	- Directors' Responsibility Statement	27
	- निदेशक मंडल में परिवर्तन	- Changes in the Board of Directors	27
	- आभार	- Acknowledgements	28
6.	कार्पोरेट गवर्नेंस रिपोर्ट	Corporate Governance Report	29
7.	तुलनपत्र	Balance Sheet	54
8.	लाभ व हानि लेखा	Profit & Loss Account	55
9.	महत्वपूर्ण लेखा नीतियां	Significant Accounting Policies	65
10.	खातों पर टिप्पणियां	Notes on Accounts	71
11.	नकदी प्रवाह का विवरण	Cash Flow Statement	134
12.	लेखा परीक्षकों की रिपोर्ट	Auditors' Report	136
13.	समेकित वित्तीय विवरण	Consolidated Financial Statements	138
14.	व्यवसाय उत्तरदायित्व रिपोर्ट	Business Responsibility Report	168

## 14 वीं वार्षिक साधारण बैठक का नोटिस संलग्न NOTICE FOR 14TH ANNUAL GENERAL MEETING ENCLOSED

### सांविधिक लेखा परीक्षक STATUTORY AUDITORS

**मेसर्स पारख एंड कंपनी**  
सनदी लेखाकार  
जयपुर

**M/s Parakh & Co.**  
Chartered Accountants  
Jaipur

**मेसर्स ए.आर. सुलाखे एंड कंपनी**  
सनदी लेखाकार  
पुणे

**M/s A.R. Sulakhe & Co.**  
Chartered Accountants  
Pune

**मेसर्स कोठारी एंड कंपनी**  
सनदी लेखाकार  
कोलकाता

**M/s KOTHARI & Co.**  
Chartered Accountants  
Kolkata

**मेसर्स सीएमआरएस एंड एसोसिएट्स, एलएलपी**  
सनदी लेखाकार  
पुणे

**M/s CMRS & Associates, LLP**  
Chartered Accountants  
Pune



**बैंक ऑफ महाराष्ट्र**  
**Bank of Maharashtra**  
भारत सरकार का उद्यम  
**एक परिवार एक बैंक**

(प्रधान कार्यालय : 'लोकमंगल', 1501, शिवाजीनगर, पुणे 411 005)  
(Head Office: 'Lokmangal', 1501, Shivajinagar, Pune - 411 005)



## निदेशक मंडल / BOARD OF DIRECTORS

31-03-2017 की स्थिति के अनुसार / As on 31-03-2017



श्री आर. पी. मराठे  
प्रबंध निदेशक एवं सीईओ

Shri R. P. Marathe  
Managing Director & CEO



श्री आर. के. गुप्ता  
कार्यपालक निदेशक

Shri R. K. Gupta  
Executive Director



श्री ए. सी. राउत  
कार्यपालक निदेशक

Shri A. C. Rout  
Executive Director



श्री अतीश सिंह  
Shri Ateesh Singh



श्री जी. श्रीकुमार  
Shri G. Sreekumar



श्री प्रेमचन्द्र ए. सेठी  
Shri Premchandra A. Sethi



श्री आर. तामोधरण  
Shri R. Thamodharan



डॉ. अर्चना आर. धोलकिया  
Dr. Archana R. Dholakia



श्री दीनदयाल अग्रवाल  
Shri Deendayal Agrawal



## महाप्रबंधकगण / GENERAL MANAGERS

31-03-2017 की स्थिति के अनुसार / As on 31-03-2017



श्री पी. एन. देशपांडे  
Shri P. N. Deshpande



श्री नंदकुमार वी. पुजारी  
Shri Nandkumar V. Pujari



श्री नरेन्द्र काबरा  
Shri Narender Kabra



श्री एम. सी. कुलकर्णी  
Shri M. C. Kulkarni



श्री राजकिरण भोईर  
Shri Rajkiran Bhoir



श्री मनोज बिस्वाळ  
Shri Manoj Biswal



श्री आर. एच. फडणीस  
Shri R. H. Phadnis



श्री सी. के. वर्मा  
Shri C. K. Verma



श्री एस. जी. चितळे  
Shri S. G. Chitale



श्री टी. वी. रमण मूर्ती  
Shri T. V. Raman Murthy



श्री आर. के. पाण्डेय (मुख्य सतर्कता अधिकारी)  
Shri R. K. Pandey (c.v.o.)



**श्री आर. पी. मराठे**  
प्रबंध निदेशक एवं सीईओ

**Shri R. P. Marathe**  
Managing Director & CEO

#### प्रबंध निदेशक एवं सीईओ का कथन

प्रिय शेयरधारकों,

मैं आपके बैंक की 14वीं वार्षिक साधारण बैठक में आप सभी का हार्दिक स्वागत करता हूँ। पिछले दो वर्षों के दौरान बैंकिंग उद्योग कठिनाइयों से गुजर रहा है और एनपीए में बढ़ोत्तरी तथा इसके प्रतिकूल प्रभाव सरकारी क्षेत्र के बहुत से बैंकों को प्रभावित कर रहे हैं। मैंने 26 सितंबर, 2016 को आपके बैंक के प्रबंध निदेशक एवं सीईओ के रूप में कार्यग्रहण किया है। ऐसे चुनौतीपूर्ण समय में इस प्रतिष्ठित बैंक का नेतृत्व करने की जिम्मेदारी मुझे सौंपने के लिए मैं भारत सरकार का आभारी हूँ। मैं इस 82 वर्ष पुराने गौरवपूर्ण संस्थान का नेतृत्व करने और इसे नई ऊँचाइयों तक पहुँचाने के लिए तथा हितधारकों के मूल्य संवर्धन के लिए प्रतिबद्ध हूँ।

अब तक वैश्विक बाजारों में सतत मंदी के बावजूद घरेलू क्षेत्र अपने सुदृढ़ व्यापक आर्थिक सिद्धांतों पर लाभ अर्जित करता रहा है। विमुद्रीकरण के कारण अस्थायी मुद्रा दबाव के बावजूद मुद्रास्फीति, नियंत्रित राजकोषीय घाटा और चालू खाता घाटा के दौर में भारतीय वृद्धि की बात ध्यान देने योग्य रही है।

वर्ष 2017-18 हेतु जीवीए वृद्धि की 7.4% की भविष्यवाणी यह संकेत देती है कि जीएसटी के रूप में संरचनात्मक सुधार और केन्द्रीय बजट के दौरान घोषित उपायों द्वारा समर्थित पुनर्मुद्रीकरण के साथ अर्थव्यवस्था तेज गति प्राप्त करेगी। मेक इन इंडिया, स्टार्ट अप इंडिया, उदारीकृत एफडीआई नीति और इन्फ्रा-बैंकिंग भारतीय अर्थव्यवस्था को और गति देगी। बैंकों को आरईआईटी (REITs) और आईएनवीआईटी (InvITs) में निवेश की अनुमति देने का केन्द्रीय बैंक का निर्णय उत्साहवर्धक रहा है और यह रियल इस्टेट/ इन्फ्रास्ट्रक्चर कंपनियों हेतु तरलता का बेहतर माध्यम हो सकेगा। ऋण की वृद्धि, जो कि पिछले 61 वर्षों में न्यूनतम रही, अब वृद्धिशील घरेलू मांग के आधार पर इसमें सुधार अपेक्षित है।

#### STATEMENT OF MANAGING DIRECTOR & CEO

Dear Shareholders,

I extend a very warm welcome to each one of you to the 14<sup>th</sup> Annual General Meeting of your Bank. During past couple of years banking industry is passing through turbulence, rise in NPAs and consequent adverse impact affecting many public sector banks. I have taken over as Managing Director & CEO of your Bank on 26<sup>th</sup> September, 2016. I thank the Government of India for entrusting me with the responsibility to lead this esteemed Bank, in such challenging times. I am committed to lead this 82 year old institution and take it to greater heights and increase the stakeholders' value.

Despite the continued sluggishness in the global markets till recently, the domestic front continued to book gains on its robust macroeconomic fundamentals. Reigned in inflation, controlled fiscal deficit and current account deficit despite the temporary currency squeeze on account of demonetization, has made the Indian growth story more appealing.

The GVA growth forecast for 2017-18 has been put at 7.4%, indicating that the economy will gather faster pace with remonetisation, backed by a slew of measures announced during Union Budget and rolling out of structural reforms as GST. Make in India, Start-up India, liberalised FDI policy and infra backing will give the Indian economy a further boost. The decision of the Central bank to allow banks to invest in REITs and InvITs is encouraging and would offer a good source of liquidity for the Real Estate/ Infrastructure Companies. The credit growth which was at its lowest in the past 61 years is expected to improve based on increased domestic demand.

31 मार्च, 2017 को समाप्त वर्ष हेतु आपके बैंक के कार्य-निष्पादन से संबंधित प्रमुख विशेषताओं को मैं आपके सामने प्रस्तुत करना चाहता हूँ।

### वर्ष 2016-17 के दौरान आपके बैंक का कार्य-निष्पादन

आपके बैंक का 1897 शाखाओं का शाखा नेटवर्क है, जिसमें से 55 प्रतिशत शाखाएं ग्रामीण और अर्ध शहरी क्षेत्र में हैं। देश के 30 राज्यों और 4 संघशासित प्रदेशों में बैंक की उपस्थिति है। ग्राहकों को सेवाएं प्रदान करने के लिए बैंक का 1878 एटीएम का नेटवर्क भी है। बैंक के पास प्रतिबद्ध और समर्पित कार्य-बल है, जिसकी औसत आयु लगभग 42 वर्ष है तथा 37% स्टाफ की आयु 35 वर्ष से कम है।

वर्ष 2016-17 दृढ़ीकरण (कंसोलिडेशन) का वर्ष रहा है। न्यून ऋण उठाव को ध्यान में रखते हुए बैंक ने अपनी थोक जमाराशि देयताओं तथा जमा प्रमाणपत्र में कमी की है। इसके परिणामस्वरूप कासा जमाराशियां 31.03.2016 के 36.67% से बढ़कर 31.03.2017 को 44.89% हो गई। इसके साथ ही एनपीए वसूली पर भी सघन ध्यान केन्द्रित किया गया। वसूली, कोटि-उन्नयन और बट्टा खाते में डालने के माध्यम से एनपीए में कुल कमी 2015-16 के रु.1740 करोड़ से बढ़कर 2016-17 में रु.2316 करोड़ हो गई। आपके बैंक ने सीइटी 1 पूंजी, टियर I पूंजी और कुल सीआरएआर का पूंजी पर्याप्तता अनुपात बनाए रखा। कार्य-निष्पादन की अन्य विशेषताएं निम्नानुसार हैं -

- 31.03.2017 को कुल व्यवसाय रु.240590 करोड़ रहा।
- 31.03.2017 को कुल जमाराशियां रु.139053 करोड़ रहीं और सकल अग्रिम रु.101537 करोड़ रहे।
- कासा जमाराशियों में वर्ष-दर-वर्ष आधार पर 22.47% (रु.11452 करोड़) की वृद्धि हुई और 31 मार्च, 2017 को यह रु.62419 करोड़ रहे।
- रिटेल अग्रिम में वर्ष-दर-वर्ष आधार पर 25.65% वृद्धि हुई और 31.03.2017 को यह रु.15792 करोड़ रहे।
- जमाराशियों की लागत विगत वर्ष के 6.75% से कम होकर 31 मार्च, 2017 को समाप्त अवधि हेतु 6.05% रही। चौथी तिमाही में जमाराशियों की लागत 5.75% रही जो कि वर्ष-दर-वर्ष आधार पर 84 बीपीएस की कमी दर्शाती है।
- 31 मार्च, 2017 को समाप्त वर्ष के दौरान गैर-ब्याज आय वर्ष-दर-वर्ष आधार पर 47.95% बढ़कर (पिछले वर्ष के रु.1019 करोड़ से) रु.1508 करोड़ हो गई।
- एनपीए में बढ़ोत्तरी के कारण मार्च, 2017 हेतु निवल ब्याज आय (एनआईएम) 1.99% रही।
- वित्तीय वर्ष 2016-17 हेतु परिचालनगत लाभ रु.1827 करोड़ रहा (वित्तीय वर्ष 2015-16 हेतु रु.2345 करोड़)।
- 31 मार्च, 2017 को समाप्त वर्ष हेतु निवल हानि रु.1373 करोड़ रही (31 मार्च, 2016 को समाप्त वर्ष हेतु रु.101 करोड़ के निवल लाभ के तुलनात्मक)।
- सकल एनपीए और निवल एनपीए क्रमशः 16.93% (रु.17189 करोड़) और 11.76% (रु.11230 करोड़) रहे।
- बैंक का पूंजी पर्याप्तता अनुपात 31 मार्च, 2017 को 11.18% रहा, जो कि बेसल-III मानदंडों के अनुसार 10.25% के अपेक्षित स्तर से पर्याप्त अधिक है।
- सीइटी 1 अनुपात न्यूनतम अपेक्षित 6.75% की तुलना में 7.28% रहा।

Let me now place before you some of the key features about your Bank's performance for the year ended 31<sup>st</sup> March 2017.

### Performance of your Bank during 2016-17.

Your Bank has a branch network of 1897 branches of which 55% branches are in rural and semi urban area. Bank has presence in 30 states and 4 union territories. Bank has also ATM network of 1878, for providing services to customers. Bank has committed and dedicated work force with an average age of about 42 years and 37% staff having age less than 35 years.

The year 2016-17 has been a year of consolidation. In keeping with low credit off take, Bank reduced its bulk deposit liabilities and certificate of deposits. As a result, the share of CASA deposits increased from 36.67% as on 31.03.2016 to 44.89% as on 31.03.2017. Another focus was NPA recovery. The total reduction in NPAs by way of recovery, upgradation and write off increased from Rs.1740 crore in 2015-16 to Rs.2316 crore in 2016-17. Your Bank maintained the capital adequacy ratios of CET 1 Capital, Tier I Capital and total CRAR. Other highlights of performance are as under:

- Total business stood at Rs.2,40,590 crore as on 31.03.2017.
- As on 31.03.2017, total deposits stood at Rs.1,39,053 crore & Gross advances stood at Rs.1,01,537 crore.
- CASA deposits increased by 22.47% (Rs.11,452 crore) Y-o-Y, to Rs.62,419 crore as on March 31, 2017.
- Retail advances has grown by 25.65% Y-o-Y and stood at Rs.15,792 crore as on 31.03.2017.
- Cost of deposits has come down to 6.05% for period ended 31<sup>st</sup> March 2017 from 6.75% a year ago. Cost of deposits in Q4 was 5.75%, showing a reduction of 84 bps Y-o-Y.
- Non-Interest income increased by 47.95% Y-o-Y to Rs.1,508 crore during the year ended March 31, 2017 (from Rs.1,019 crore in the previous year).
- Due to increase in NPA, Net Interest Margin (NIM) for the year ended March 2017 stood at 1.99%.
- Operating profit for the financial year 2016-17, stood at Rs.1,827 crore (Rs. 2,345 crore for the financial year 2015-16).
- Net loss for the year ended March 31, 2017 was Rs.1,373 crore (as compared to net profit of Rs.101 crore for the year ended March 31, 2016).
- Gross NPAs and Net NPAs stood at 16.93% [Rs.17,189 crore] and 11.76% [Rs.11,230 crore] respectively.
- Bank had Capital Adequacy ratio of 11.18% as on 31<sup>st</sup> March 2017, well above the required level of 10.25% as per Basel III norms.
- CET 1 ratio stood at 7.28% as against minimum required 6.75%.


वर्ष के दौरान बैंक ने नई कारोबार पहलें की जो कि निम्नानुसार हैं:

- सीपीसी को नया रूप देना - रिटेल और एमएसएमई द्वारा प्रस्ताव के बेहतर मूल्यांकन सहित टर्न अराउंड समय में कमी।
- बैंक ने बेहतर ग्राहक सेवा प्रदान करने के लिए विभिन्न स्थानों पर अतिरिक्त 74 नकदी जमा मशीनें और 30 स्वचलित सेल्फ पासबुक प्रिंटिंग कियोस्क स्थापित किए। इसके साथ ही नकदी जमा मशीनों की कुल संख्या 79 हो गई और स्वचलित सेल्फ पासबुक प्रिंटिंग कियोस्क की संख्या 103 हो गई।
- बैंक ने विभिन्न संस्थाओं, संस्थानों आदि के शुल्क जमा करने हेतु विद्यार्थियों को ऑनलाइन सुविधा उपलब्ध कराई।
- भारत के माननीय प्रधानमंत्री के डिजिटल इंडिया अभियान को आगे बढ़ाने के लिए एनपीसीआई के साथ यूनिफाइड पेमेंट इंटरफेस का आरंभ किया। बैंक ने 1 लाख से अधिक ग्राहकों को एनरोल किया।
- बैंक ने भारत सरकार के “भीम” एप्लीकेशन के लिए एनपीसीआई से गठजोड़ किया।
- बैंक के पास नई पीढ़ी के ग्राहकों की अपेक्षाओं की पूर्ति हेतु सभी प्रकार के आईटी प्रोडक्ट उपलब्ध हैं।
- बैंक ने अपनी एटीएम मशीनों के माध्यम से एटीएम कार्ड हेतु कागजरहित एटीएम -री-पिन (ग्रीन पिन) सुविधा आरंभ की। यह सुविधा परंपरागत री-पिन अनुरोध प्रक्रिया की सभी कमियों का निवारण करती है।
- बैंक ने हेल्थ केयर बीमा उपलब्ध कराने हेतु सिग्ना टीटीके हेल्थ इन्श्योरेन्स कंपनी लिमिटेड से गठजोड़ किया है। इसी प्रकार बैंक ने जनरल इन्श्योरेन्स सेवाएं उपलब्ध कराने हेतु फ्यूचर जेनराली इंडिया इन्श्योरेन्स कंपनी लिमिटेड के साथ गठजोड़ किया है।
- बैंक ने वित्तीय वर्ष के दौरान अतिरिक्त 10.14 लाख पीएमजेडीवाई खाते खोले।

भविष्य की ओर :

कोई भी संस्थान हमेशा अपने स्वयं के अनुभवों से और साथ ही बाजार की गतिविधियों से सीखता है। विविध कारकों की वजह से परिचालनगत वातावरण में वर्तमान वर्ष के दौरान सुधार अपेक्षित है। आपका बैंक उभरती हुई चुनौतियों के प्रति सकारात्मक प्रतिसाद देगा और लाभप्रद व्यवसाय में वृद्धि के लिए अवसरों का लाभ उठाएगा। हम एक नए भारत की निर्मिति के प्रति समग्र वृद्धि के लिए प्रतिबद्ध हैं।

मैं हमेशा की तरह आपके सतत संरक्षण की अपेक्षा करता हूँ।

  
**आर. पी. मराठे**  
प्रबंध निदेशक एवं सीईओ


During the year, your Bank has taken new business initiatives as under:

- Revamping of CPCs – Retail and MSME to reduce the turnaround time along with better evaluation of proposals.
- Bank has installed additional 74 Cash Deposit Machines and 30 Automated Self-Pass Book Printing Kiosks at various places to provide better customer service. With this total number of Cash Deposit Machines are 79 and Automated Self-Pass Book Printing Kiosks are 103.
- Bank has provided an online facility to students for deposit of fees of different institutes, organization etc.
- Introduced Unified Payment Interface in collaboration with NPCI to give push to Digital India Campaign of Hon'ble Prime Minister of India, Bank has enrolled more than 1 lakh customers.
- Bank has also tied up with NPCI for GOI “BHIM” Application.
- Bank has all the IT Products to suit the Gen Next Customer aspirations.
- Bank started the Paper-less ATM-RePIN facility (Green PIN) for ATM Card through its ATM Machines. This facility overcomes all shortcomings of the conventional re-pin request process.
- Bank has tied up with Cigna TTK Health Insurance Company Limited for providing Health Care Insurance. Similarly, Bank has also tied up with Future Generali India Insurance Company Limited for providing General Insurance Services.
- Bank has opened additional 10.14 lakhs PMJDY accounts during this financial year.

Way forward:

An organization always learns from its own experience as also from market stimulus. The operating environment is expected to improve during the current year due to variety of factors. Your Bank will respond positively to the emerging challenges and seize the opportunities to grow profitable business. We stand committed to inclusive growth to build new India.

I look forward to your continued patronage as ever.

  
**R. P. Marathe**  
Managing Director & CEO



प्रगति एक नजर में Progress at a Glance

	(₹ करोड़ में) (₹ in Crore)		
	2014-15	2015-16	2016-17
प्रदत्त पूंजी Paid up Capital	1063	1168	1168
आरक्षितियां Reserves	7004	7619	6211
<b>कुल जमाशियां Total Deposits</b>	<b>122119</b>	<b>138990</b>	<b>139053</b>
वृद्धि % Growth %	4.55	13.82	0.05
कुल जमाशियों में कासा का अंश CASA Share in Total deposits	37.09	36.67	44.89
<b>अग्रिम Advances</b>	<b>101210</b>	<b>111240</b>	<b>101537</b>
वृद्धि % Growth %	12.00	9.91	(8.72)
रिटेल अग्रिम Retail Advances	11817	12568	15792
<b>प्राथमिकता क्षेत्र अग्रिम Priority Sector Advances</b>	<b>39095</b>	<b>41485</b>	<b>40388</b>
कृषि Agriculture	15521	17175	17960
<b>सूक्ष्म व लघु उद्यम Micro and Small Enterprises</b>	<b>20657</b>	<b>22334</b>	<b>20585</b>
अल्पसंख्यक वर्ग को अग्रिम Advances to Minority Sections	3264	3037	2921
अजा/अजजा वर्ग को अग्रिम Advances to SC / ST Sections	1643	1684	1738
निर्यात ऋण Export Credit	1301	1226	1213
कुल आय Total Income	13671	14072	13570
कुल व्यय Total Expenditure	11316	11727	11743
परिचालन लाभ Operating Profit	2355	2345	1827
निवल लाभ Net Profit	451	101	(1373)
शाखाओं की संख्या Number of Branches	1880	1895	1897
एटीएम की संख्या Number of ATMs	1849	1861	1878
<b>प्रमुख निष्पादन अनुपात (%) Key Performance Ratios (%)</b>			
पूंजी पर्याप्तता अनुपात-बेसल III (%)			
Capital Adequacy Ratio- Basel III (%)	11.94	11.20	11.18
प्रति शेयर आय Earning Per Share	4.5	0.91	(11.75)
प्रति शेयर बही मूल्य Book Value Per Share	65.61	63.36	46.96
प्रति कर्मचारी व्यवसाय Business Per Employee	15.74	18.18	18.54
प्रति कर्मचारी लाभ (₹ लाख में) Profit Per Employee (₹ in lakhs)	3.18	0.73	(10.58)
औसत आस्तियों पर आय Return on Average Assets	0.33	0.07	(0.86)
लागत आय अनुपात Cost to Income Ratio	51.75	52.12	60.98
सकल अनर्जक आस्ति अनुपात Gross NPA ratio	6.33	9.34	16.93
निवल अनर्जक आस्ति अनुपात Net NPA ratio	4.19	6.35	11.76
प्रावधान कवरेज अनुपात Provision Coverage Ratio	46.57	45.04	44.48
ऋण- जमा अनुपात Credit- Deposit ratio	82.88	80.03	73.02
एएनबीसी को प्राथमिकता ऋण Priority Credit to Adjusted Net Bank Credit	41.76	39.82	34.99



## निदेशकों की रिपोर्ट

आपके निदेशक 31 मार्च 2017 को समाप्त वर्ष के लिए लेखा परीक्षित तुलन-पत्र और लाभ व हानि खाते और व्यवसाय एवं परिचालन पर रिपोर्ट के साथ बैंक की वार्षिक रिपोर्ट आपके समक्ष सहर्ष प्रस्तुत करते हैं।

### 1. प्रबंधन चर्चा और विश्लेषण

#### 1.1 आर्थिक और बैंकिंग परिदृश्य 2016-17

वैश्विक अर्थव्यवस्था वर्ष के अधिकांश भाग हेतु निम्न पण्य मूल्य और मुद्रास्फीति दर के साथ मंद वृद्धि से चिह्नित रही। तथापि यू. एस. के चुनाव के उपरांत यूनाइटेड स्टेट में शिथिल राजकोषीय नीति की अपेक्षाओं ने डॉलर को मजबूत स्थिति और उच्च यू. एस. ट्रेजरी ब्याज दर की स्थिति में ला दिया, जिसके परिणामस्वरूप पूरे विश्व में भी आय अर्जन को गति मिली।

भारत में वृद्धि का मामला वित्तीय वर्ष 16-17 की तीसरी तिमाही में विमुद्रीकरण अभियान के बावजूद सुदृढ़ रहा। केन्द्रीय सांख्यिकी कार्यालय ने वार्षिक आधार पर 2016-17 हेतु सकल घरेलू उत्पाद 7.1% की वृद्धि अनुमानित की है।

निम्न पण्य मूल्यों के कारण वर्ष के अधिकांश भाग हेतु मुद्रास्फीति के नियंत्रण में रहते हुए सरकार का अंतिम उपभोग व्यय वित्तीय वर्ष 17 में वृद्धि का प्रमुख कारक रहा। तथापि वर्ष के दौरान निवेश और निर्यात में मंदी रही। वर्ष के दौरान बेहतर मानसून द्वारा समर्पित कृषि पिछले वर्ष के 0.8% के प्रति 2016-17 हेतु 4.4% की सुदृढ़ वृद्धि दर्ज करना संभावित है (जीवीए-सीएसओ)।

वर्ष 2016-17 में बैंकिंग क्षेत्र में पुनरुत्थान के लिए महत्वपूर्ण अभियान चलाया गया जिसमें भुगतान बैंकों और छोटे बैंकों की स्थापना हेतु नए सिरे से लाइसेंस जारी करना शामिल है।

#### 1.2 2017-18 के लिए अनुमान

मजबूत गतिविधि और सुदृढ़ वैश्विक मांग के कारण वैश्विक वृद्धि 2016 के 3.1 प्रतिशत से 2017 में 3.5 प्रतिशत रही और 2018 में बढ़कर 3.6 प्रतिशत होने का अनुमान है (डब्ल्यूईओ, अप्रैल 2017)।

घरेलू क्षेत्र में सकल घरेलू उत्पाद वृद्धि लगभग 5 प्रतिशत की अपेक्षित मुद्रास्फीति के साथ 2018 में 7.2% और 2019 में 7.7% तक प्रक्षिप्त होना अपेक्षित है (आईएमएफ)। वित्तीय वर्ष 18 के दौरान मंद विनिर्माण और निर्यात का पुनरुत्थान प्रमुख सरोकार बना रहेगा। तथापि पुनर्मुद्रीकरण और न्यून उधारी लागत से निजी उपभोग व्यय में बदलाव अपेक्षित है।

पूंजी व्यय में बढ़ोत्तरी, ग्रामीण अर्थव्यवस्था में गति और वहन करने योग्य आवास के संबंध में केन्द्रीय बजट 2017-18 में विभिन्न प्रस्ताव वृद्धि प्रेरक होना अपेक्षित है। विद्यमान बहुविध अप्रत्यक्ष करों के स्थान पर पूरे भारत भर में 01 जुलाई, 2017 से एकरूप वस्तु एवं सेवा कर (जीएसटी) भारत की वृद्धि और प्रतिस्पर्धिता में तेजी के लिए तैयार है। विदेशी निवेश संवर्धन बोर्ड (एफआईपीबी) का समापन और एफडीआई नीति में सुधार किए गए ताकि उच्च विदेशी प्रत्यक्ष निवेश (एफडीआई) को आकर्षित किया जा सके। विश्व व्यापार में विस्तार की सुदृढ़ गति और परिणामों से घरेलू वृद्धि संभावनाओं पर बाह्य मांग बाध्यताओं में आसानी अपेक्षित है।

चूककर्ताओं के विरुद्ध निवारक कार्रवाई करने हेतु पारित दीवालिया कानून द्वारा भी बैंकिंग क्षेत्र का लाभान्वित होना अपेक्षित है।

### 2. वर्ष 2016-17 के कार्य-निष्पादन की मुख्य विशेषताएं

1. आपके बैंक का कुल व्यवसाय पिछले वर्ष के रु.250230 करोड़ की तुलना में 31.03.2017 को रु.240590 करोड़ रहा।
2. कुल जमा राशियां पिछले वर्ष के रु.138990 करोड़ की तुलना में रु.139053 करोड़ रहीं।
3. औसत जमा राशियां पिछले वर्ष के रु. 124788 करोड़ की तुलना में 31.03.2017 को रु. 133392 करोड़ रही। पिछले वर्ष की तुलना में 6.89% की वृद्धि दर्ज हुई।

## DIRECTORS' REPORT

Your Directors have pleasure in presenting the Annual Report of the Bank with the audited Balance Sheet, Profit & Loss Account and the Report on Business and Operations for the year ended March 31, 2017.

### 1. MANAGEMENT DISCUSSION AND ANALYSIS

#### 1.1 Economic and Banking Scenario 2016-17

The global economy was marked with subdued growth with low commodity prices and inflation rates for the major part of the year. However Post U.S. election, expectations of loose fiscal policy in the United States have pushed the dollar into a strong position and higher U.S. Treasury interest rates, thereby giving momentum to the yields across the world as well.

Indian growth story remained robust despite the demonetization drive in quarter 3 of the FY 16-17. Central Statistics Office has estimated the GDP to grow at 7.1% for 2016-17, on an annual basis.

The government's final consumption expenditure remained the major driver of the growth in FY17, with inflation remaining under control for most part of the year on account of low commodity prices. Investments and exports however remained subdued during the year. Agriculture is likely to register robust growth for the 2016-17 by 4.4% against previous year's 0.8% (GVA –CSO) backed by good monsoon during the year.

A major drive was undertaken for the revival of banking sector in 2016-17 including fresh issue of licenses for setting up small banks and payment banks.

#### 1.2 Outlook for 2017-18

World growth is expected to rise from 3.1 percent in 2016 to 3.5 percent in 2017 and 3.6 percent in 2018(WEO, April 2017) on account of stronger activity and robust global demand

On the domestic front, GDP growth is expected to rebound to 7.2% in 2018 and 7.7% in 2019 (IMF), with inflation expected to be around 5 per cent. Revival of subdued manufacturing and exports would remain the major concerns during FY18. However remonetisation and lower borrowing costs are expected to revup the private consumption expenditure.

The various proposals in the Union Budget 2017-18 with regards to stepping up of capital expenditure; boosting the rural economy and affordable housing, are expected to be growth stimulating. Replacement of the existing multiple indirect taxes with uniform goods and service tax (GST) across India with effect from July 1, 2017, is set to give a major boost to India's growth and competitiveness.

Abolition of the Foreign Investment Promotion Board (FIPB) and reforms in FDI policy have been taken to attract higher foreign direct investment (FDI). The strong pace of expansion in global trade and output are expected to ease the external demand constraint on domestic growth prospects

Banking sector is also expected to be benefitted by the passing of the Bankruptcy Law passed for taking remedial action against defaulters

### 2. Performance Highlights 2016-17

1. Total Business of your Bank stood at Rs. 240590 crore as on 31.03.2017 as compared to Rs. 250230 crore last year.
2. Total deposit stood at Rs. 139053 crore as on 31.03.2017 as compared to Rs. 138990 crore last year.
3. Average Deposits stood at Rs. 133392 crore as on 31.03.2017 as compared to Rs. 124788 crore last year, registering a growth of 6.89% over last year.