



**1 Lakh  
CRORE  
BUSINESS**

**A year of record performance**

**वार्षिक रिपोर्ट  
Annual Report**

**2007-2008**

# Dreaming of a home is easy. Owning a home is even easier...

with Indian Bank's Home Loan

Our home loan is easy to avail and easier to pay back with easier terms!

Having planned to build a home, you just work on how to build it. We are here to take it further till you dwell in it.

*Pleasantly...*

*Peacefully...*

**Floating  
Interest Rate ranging  
from 9% for 5 years to  
9.75% for 20 years  
(For loans upto 20 lakhs)**



For more details visit  
the nearest Indian Bank branch  
or our website [www.indianbank.in](http://www.indianbank.in)



**इंडियन बैंक  
Indian Bank**

*Taking Banking Technology to the Common Man*



इंडियन बैंक  
Indian Bank

निदेशक मंडल  
BOARD OF DIRECTORS

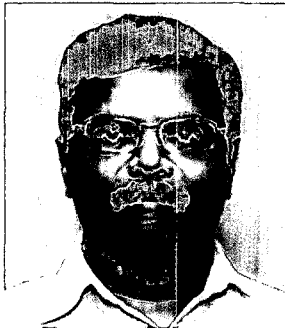


एम एस सुंदर राजन  
M S SUNDARA RAJAN  
अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक  
Chairman & Managing Director



ए सुब्रमणियन  
A SUBRAMANIAN  
कार्यपालक निदेशक  
Executive Director

निदेशक Directors



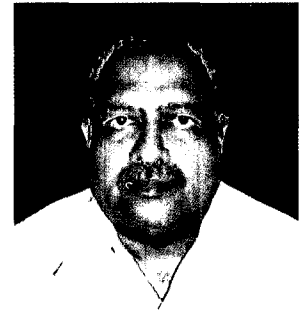
वी एस सेंदिल  
V S SENTHIL



सी आर गोपालसुंदरम  
C R GOPALASUNDARAM



टी टी नटराजन  
T T NATARAJAN



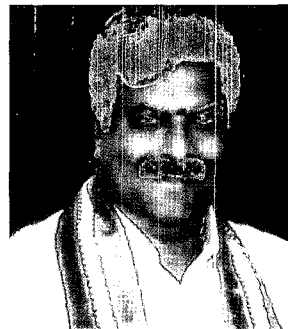
अशोक गुप्ता  
ASHOK GUPTA



गुंडमी सुधाकर राव  
GUNDMI SUDHAKAR RAO



जी चरत चंद्रन  
G CHARATH CHANDRAN



पोंगुलेटी सुधाकर रेड्डी  
PONGULETI SUDHAKAR REDDY



सारिया खान  
SARIA KHAN





महाप्रबंधक

GENERAL MANAGERS



डॉ. जयन्ती लाल जैन  
Dr. JAYANTI LAL JAIN



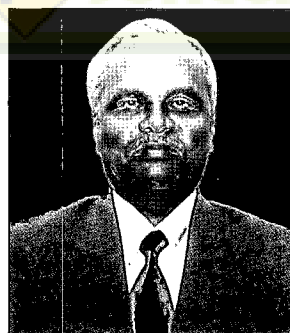
वी श्रीनिवासन  
V SRINIVASAN



आर रामचन्द्रन  
R RAMACHANDRAN



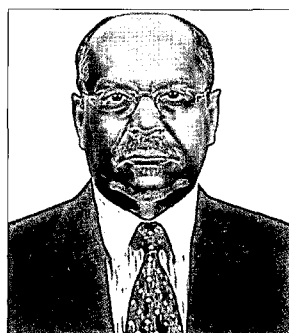
के बी नागेन्द्र मूर्ति  
K B NAGENDRA MURTHY



सी गजपतिराजन  
C GAJAPATHIRAJAN



सदानंद मिश्र  
SADANAND MISRA



एस के बंद्योपाध्याय  
S K BANDYOPADHYAY



एम दामोदर कामत  
M DAMODAR KAMATH



अशोक कुमार धर  
ASHOK KUMAR DHAR



इंडियन बैंक  
Indian Bank

महाप्रबंधक  
GENERAL MANAGERS



डॉ. एस लक्ष्मणन  
Dr. S LAKSHMANAN



सेल्वम वीरराघवन  
SELVAM VEERARAGHAVAN



एस चन्द्रसेकरन  
S CHANDRASEKARAN



डी भूतलिंगम  
D BHUTHALINGAM



श्री रमणन  
SRI RAMANAN



सतीश जगन्नाथ मिसर  
SATISH JAGANNATH MISAR



के नटराजन  
K NATARAJAN



वी गणेशन  
V GANESAN



एम सवरिमुत्तु  
M SAVARIMUTHU

<p>शेयर अंतरण एजेंट  केमियो कार्पोरेट सर्विसेज लि.  यूनिट : इंडियन बैंक  सुब्रमणियन बिल्डिंग  1, क्लब हाउस रोड  चेन्नै 600 002  टेलीफोन : (91 44) 28462700  फैक्स : (91 44) 28460129  ई-मेल : ibipo@cameoindia.com</p>	<p>निवेशक सेवा कक्ष  इंडियन बैंक  क्रेस्ट बिल्डिंग  2, जहांगीर स्ट्रीट  चेन्नै 600 001.  टेलीफोन : (91 44) 25233111  फैक्स : (91 44) 25232111  ई-मेल : investors@indianbank.co.in</p>
<p><b>SHARE TRANSFER AGENT</b>  <b>Cameo Corporate Services Ltd.</b>  Unit: Indian Bank  Subramanian Building  1, Club House Road  Chennai 600 002.  Tel: (91 44) 28462700  Fax: (91 44) 28460129  E-mail : ibipo@cameoindia.com</p>	<p><b>Investor Services Cell</b>  Indian Bank  Krest Building,  2, Jehangir Street,  Chennai 600 001.  Telephone : (91 44) 25233111  Fax : (91 44) 25232111  E-mail : investors@indianbank.co.in</p>

Report Junction.com

## लेखा परीक्षक

जे. पी. कपूर एंड उबेराय  
सनदी लेखाकार

आर सुब्रमणियन एंड कंपनी  
सनदी लेखाकार

आर गोपाल एण्ड असोसियेट्स  
सनदी लेखाकार

ग्रन्धी एंड कं.  
सनदी लेखाकार

पी.एल मित्तल एंड कं.  
सनदी लेखाकार

विश्वनाथन एंड स्वामीनाथन  
सनदी लेखाकार

## AUDITORS

**J. P. KAPUR AND UBERAI**  
Chartered Accountants

**R SUBRAMANIAN AND COMPANY**  
Chartered Accountants

**R GOPAL & ASSOCIATES**  
Chartered Accountants

**GRANDHY & CO.,**  
Chartered Accountants

**P L MITTAL & CO.,**  
Chartered Accountants

**VISWANATHAN & SWAMINATHAN**  
Chartered Accountants

# वार्षिक रिपोर्ट

## ANNUAL REPORT 2007-08



प्रधान कार्यालय : 66, राजाजी सालै, चेन्नै 600 001



HEAD OFFICE: 66, RAJAJI SALAI, CHENNAI- 600 001

### वार्षिक रिपोर्ट 2007-08

#### विषयवस्तु

### Annual Report 2007 - 08

#### Contents

अध्यक्ष का संदेश	2	Chairman's Message	3
निदेशकों की रिपोर्ट	4	Directors' Report	5
प्रबंधन चर्चा और विश्लेषण	10	Management Discussion and Analysis	11
कार्पोरेट अभिशासन पर रिपोर्ट	30	Report on Corporate Governance	31
कार्पोरेट अभिशासन पर लेखा परीक्षकों का प्रमाण पत्र	50	Auditors' Certificate on Corporate Governance	51
<b>वित्तीय विवरण - इंडियन बैंक</b>		<b>Financial Statements - Indian Bank</b>	
तुलन पत्र, लाभ व हानि लेखा और अनुसूचियाँ	53	Balance Sheet, Profit and Loss Account and Schedules	53
लेखों पर टिप्पणियाँ	64	Notes on Accounts	65
महत्वपूर्ण लेखा नीतियाँ	86	Significant Accounting Policies	87
लेखा परीक्षकों की रिपोर्ट	92	Auditors' Report	93
<b>समेकित वित्तीय विवरण</b>		<b>Consolidated Financial Statements</b>	
समेकित तुलन पत्र, लाभ व हानि लेखा और अनुसूचियाँ	95	Balance Sheet, Profit and Loss Account and Schedules	95
लेखों पर टिप्पणियाँ	104	Notes on Accounts	105
मुख्य लेखांकन नीतियाँ	122	Significant Accounting Policies	123
लेखा परीक्षकों की रिपोर्ट	132	Auditors' Report	133
अतिरिक्त प्रकटीकरण	134	Additional Disclosures	135

## भारतीय

## सामकमनार्थी के साथ

- मुझे पूर्ण विश्वास है कि शोधकारकों के अनवरत समर्थन से बैंक और भी आगे बढ़ेगा और कई कीर्तिमान स्थापित करेगा।
- शोधकारकों के हित हमेशा बैंक के ध्यान के केंद्र रहें हैं और तदनुसार हम अपने सभी शोधकारकों के लिए मूल्य को अधिक से अधिक बनाने के प्रयास करेंगे।
- हमने निम्न सुदृढ़ वृद्धि रणनीतिकरण का सूचन किया है उसपर चार्ल्स वॉश के दौरान और बढ़ोतरी करना चाहते हैं और उभरनेवाले नए व्यापार अवसरों का पूर्ण लाभ उठाना चाहते हैं।
- बदल दिया है जिससे बैंक-बैंकिंग एक वास्तविक तथ्य बन गया है और देश के सुदूर कोनों तक बैंकिंग को पहुंचाया गया है।
- वित्तीय स्वायत्त में महत्वपूर्ण बढ़ोतरी के साथ बैंकिंग क्षेत्र सुदृढ़ रूप से कायम हो गया है। प्रौद्योगिकी के राज विस्तृत होनेवाले क्षेत्र ने बैंकिंग क्रियाकलापों को पुनर्रचना

## गोपी संभावनाएं

- बैंक ने अनुमानित नीति प्रारंभ की है तथा प्रधान कार्यालय में एक स्वतंत्र अनुमानित विभाग स्थापित किया गया है।
- 31.03.2007 के 3,621.32 करोड़ से बढ़कर बैंक का नेटवर्क 31.03.2008 को रु.4703.35 करोड़ रहा जोकि निवल लाभ के पुनर्निवेश के कारण 29.88 प्रतिशत की वृद्धि दर्शाता है।
- 2006-07 के रु. 1782.18 करोड़ से बढ़कर बैंक की निवल धन आग 2007-08 में रु.1991.70 करोड़ रही जोकि 11.76 प्रतिशत की वृद्धि का द्योतक है।
- वर्ष के दौरान बैंक की कुल आय रु. 6218.67 करोड़ रही व धन व्यय रु. 3159.08 करोड़ रहा।
- एटीएम की कुल संख्या बढ़कर 600 हो गयी है जिसमें 151 ऑफिसाइट एटीएम शामिल है तथा साझेदारी नेटवर्क में ग्रहक 28250 से अधिक एटीएमों की सुविधा प्राप्त कर सका है।
- 31.03.2008 की भारत में बैंक का शाखा जाल बढ़कर 1541 बन गया तथा सभी शाखाएँ सीबीएस के तहत कवर की गयी है।
- निवल एनपीए मार्च 2007 के 0.35 प्रतिशत की तुलना में 0.24 प्रतिशत पर कम आ।
- गैर निष्पादक आगिरियों (एनपीए) की कुल वसूली रु. 575.38 करोड़ रही।
- शैक्षिक ऋण रु. 1000 करोड़ के स्तर की पार करते हुए रु. 1149 करोड़ हो गए तथा एक लाख से अधिक छात्र, बैंक के ग्रहकों में शामिल हो गये।
- यह सामाजिक निवल बैंक ऋण का 22.35 प्रतिशत रहा।
- कृषि ऋण में रु.1480 करोड़ (30.73 प्रतिशत) की वृद्धि हुई और ये बढ़कर रु. 6294 करोड़ तक पहुँच गये तथा भारतीय रिजर्व बैंक के 18 प्रतिशत के मानदण्ड की तुलना में यह सामाजिक निवल बैंक ऋण का 53.72 प्रतिशत रहा।
- ग्रामीणकला क्षेत्र के आग्रम में रु. 3131 करोड़ (26.09 प्रतिशत) की वृद्धि हुई है और ये बढ़कर रु. 15129 करोड़ हुए। भारतीय रिजर्व बैंक के 40 प्रतिशत मानदण्ड की तुलना
- मार्च 08 की प्रति शेयर अर्जन रु. 22.52 और प्रति शेयर का बही मूल्य रु. 100.13 रहा।
- 31.03.2008 से बैचल II अवेबार्सों के आन्तर्गत आवश्यक वॉलियम प्रबंधन संरचना एवं पूर्वी पर्यावर्ता परिकल्पना का सूचन किया गया।
- पूर्वी पर्यावर्ता अनुपाल 12.86 प्रतिशत रहा।
- औसत आगिरियों पर प्रतिभाग 2006-07 के 1.46 प्रतिशत से बढ़कर 1.64 प्रतिशत रहा।
- निवल धन मार्जिन 3.34 प्रतिशत रहा।
- 2006-07 के रु. 759.77 करोड़ की तुलना में 2007-08 के लिए निवल लाभ रु. 1008.74 रहा जोकि 32.77 प्रतिशत की वृद्धि दर्शाता है।
- (क्रयारक बैंकिंग) स्थापित करने के एक विशिष्ट आउटरीच मॉडल का प्रारंभ किया है।
- बैंक ने वित्तीय समर्थन की गति बढ़ाने और सुदूर गांवों तक बैंकिंग सेवाओं को ले जाने के लिए भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा अनुमोदित 20 स्थानों में बैंकिंग सेवा केंद्र
- विभिन्न भागों में 100 नई शाखाएँ खोलीं।
- जनसंख्या के अधिक एवं व्यापक वर्गों की संपूर्ण बैंकिंग सेवाएँ उपलब्ध कराने के उद्देश्य से बैंक ने वर्ष के दौरान माइक्रो वित्त के लिए 11 विशेषीकृत शाखाएँ सहित देश के
- बैंक शांल प्रतिशत कोर बैंकिंग समायोजन (सीबीएस) का अनुमान करते हुए देश भर में अपने सभी ग्रहकों को "कभी भी कहीं भी बैंकिंग" प्रदान करने लगा है।
- बैंक के सांख्यिकीय कारोबार ने रु. 1,00,000 करोड़ का अंक पार किया है व रु. 1,01,274 करोड़ पर है जिसमें 32.22 प्रतिशत की वृद्धि दर्ज की गयी।

निष्पत्ति की मुख्य बात नीचे दी जा रही है:-

मुझे यह स्पष्ट करते हुए अत्यंत प्रसन्नता हो रही है कि बैंक ने 2007-08 के दौरान अच्छा निष्पादन दर्ज किया है और इस प्रयास करेंगे।

मैंने धन्यवाद अर्पित करते हुए हमारे शोधकारकों एवं अन्य सभी रटकधारकों के लिए मूल्यवर्धन करने हेतु हम सभी समर्थ आभार बैंक की वित्तीय वार्षिक प्रवृत्त करते हुए मैं मुझे अत्यंत हर्ष हो रहा है। बैंक में विश्वास रखनेवाले सभी शोधकारकों के लिए शोधकारक,



## अध्यय का संहिता



# CHAIRMAN'S MESSAGE



Dear Shareholders:

It gives me great pleasure in presenting the second Annual Report of your Bank. I thank all the shareholders who have reposed faith in the Bank and we would take all possible efforts to enhance the value to the shareholders and all other stakeholders.

I am happy to inform you that the Bank has posted good performance during 2007-08 and the highlights of the performance are set out below:

- The Bank's Global Business crossed Rs.1,00,000 crore mark to Rs.1,01,274 crore registering a growth of 32.22%.
- The Bank turned 100 per cent Core Banking Solution (CBS) compliant providing "Any Time Any Where Banking" to all its customers across the country.
- In order to make available the entire gamut of banking services to a large and wide cross section of the populace, the Bank opened, during the year, 100 new branches in various parts of the country including 11 Specialised branches for microfinance.
- The Bank has embarked on a unique outreach model of setting up Banking Services Centres (Kiosk Banking) in 20 locations approved by the Reserve Bank of India with a view to accelerating the pace of financial inclusion and taking banking services to remote villages.
- Net profit for 2007-08 was at Rs.1008.74 crore as compared to Rs.759.77 crore for 2006-07, a growth of 32.77%.
- Net Interest Margin stood at 3.34%.
- Return on average assets improved to 1.64% from 1.46% for 2006-07.
- Capital Adequacy Ratio stood at 12.86%.
- The creation of necessary Risk Management Architecture and capital adequacy computation have been done under Basel II requirements effective from 31.03.2008.
- Earnings per share as of March 2008 was Rs.22.52 and Book value per share was Rs.100.13.
- Priority Sector advances grew by Rs.3131 crore (26.09%) to Rs.15129 crore. It constituted 53.72% of adjusted net bank credit as against the 40% norm of the Reserve Bank of India.
- Agricultural credit grew by Rs.1480 crore (30.73%) to Rs.6294 crore and accounted for 22.35% of adjusted net bank credit, against the Reserve Bank of India norm of 18%.
- Educational loans crossed Rs.1000 crore mark and stood at Rs.1149 crore with more than a lakh of students forming the Bank's customer strength.
- Total recovery of Non-Performing Assets (NPA) stood at Rs.575.38 crore.
- Net NPA was lower at 0.24% as against 0.35% for March 2007.
- Total branch network of the Bank in India increased to 1541 as on 31.3.2008 and all the branches have been covered under CBS.
- Total number of ATMs increased to 600 which included 151 offsite ATMs and customers can have access to more than 28250 ATMs in the shared network.
- During the year, total income of the Bank stood at Rs.6218.67 crore and interest expenditure at Rs.3159.08 crore.
- The Bank's net interest income improved to Rs.1991.70 crore in 2007-08 from Rs.1782.18 crore in 2006-07, registering a growth of 11.76%.
- The net worth of the Bank improved to Rs.4703.35 crore as on 31.03.2008 from Rs.3621.32 crore as on 31.03.2007 reflecting a growth of 29.88% due to plough back of net profit.
- The Bank has put in place a Compliance Policy and an independent Compliance Department has been set up at the Head Office.

## Future outlook

- The Banking sector is on a strong footing with significant improvement in the financial health. The expanding domain of technology has radically changed the banking activities making E-Banking a virtual reality and in taking banking to the remotest corner.
- During the current year, we plan to build on the strong growth platform we have created and make the most of the new emerging business opportunities.
- The interests of shareholders have always been the Bank's prime focus, and accordingly, we will endeavour to maximize value for all the shareholders.
- I am sure with the continued support of the shareholders, the Bank will strive to move further up in the ladder and reach many milestones.

With warm regards,

Yours sincerely

**M.S. SUNDARA RAJAN**  
**CHAIRMAN & MANAGING DIRECTOR**

## निदेशकों की रिपोर्ट 2007-08

सरदारी को,

31 मार्च, 2008 को समाप्त वर्ष के लिए लेखापरीक्षण लेखा-निवरण, लाभ एवं हानि लेखा और नकदी प्रवाह विवरण के साथ बैंक की वार्षिक रिपोर्ट प्रस्तुत करने में आपको निदेशकों की अत्यन्त हृष्ट हो रहा है।

आपके बैंक ने अगस्त 2007 में अपनी शाखाएँ समग्र रूप से पुनर्कियता दी। बोर्ड आपका के साथ इस महान संस्थान के संस्थापकों को याद करता है और आज बैंक को इस स्थिति में लाभदायक बनाए रखने में बैंक अपनी सहायता अनिवार्य करता है। वृत्तिगत रूप से तथा सुदृढ़ बैंक के रूप में विकसित होने में भारत सरकार एवं सामान्य लाभदायक सभी लोगों के प्रति बैंक अपनी सहायता अनिवार्य करता है।

आपके बैंक ने, उनके योगदान हेतु धन्यवाद प्रकट करता है।

बैंक ने सभी शाखाओं को कोर बैंकिंग समाधान (सीबीएस) के तहत लाया है जिससे सभी शाखाओं को नेटवर्क स्थानित किया गया है। अब शाखा के ग्राहक, बैंक के ग्राहक बन गए हैं।

### वित्तीय मुख्यांश

- बैंक का सांख्यिकीय व्यापार रु 1,00,000 करोड़ का अंक पार कर रु 1,012.74 करोड़ रहा और इसमें 32.22 प्रतिशत की वृद्धि हुई है।
- कुल जमाओं में रु 13955 करोड़ की वृद्धि से यह बढ़कर रु 61046 करोड़ हो गए जोकि वर्ष 2007-08 के लिए 29.63 प्रतिशत की वृद्धि है।
- सकल अग्रिम में 31.03.2008 को रु 10726 करोड़ (36.35 प्रतिशत) की वृद्धि से यह बढ़कर रु 40228 करोड़ रहे। समग्र ऋण जमा अग्रुपात 66.96 प्रतिशत रहा।
- 2006-07 के लिए रु. 1358.59 करोड़ की तुलना में बैंक का परिचालनगत लाभ बढ़कर रु. 1659.30 करोड़ बना जोकि 22.13 प्रतिशत की वृद्धि दर्शाता है।
- 2006-07 के लिए रु 759.77 करोड़ की तुलना में 2007-08 के लिए निवल लाभ रु 1008.74 करोड़ रहा जोकि 32.77 प्रतिशत की वृद्धि दर्शाता है।
- निवल व्याज मार्जिन 3.34 प्रतिशत रहा।
- 2006-07 के 1.46 प्रतिशत से बढ़कर औसत आस्ति पर प्रतिकल 1.64 प्रतिशत रहा।
- पूर्ण पारदर्शिता अग्रुपात 12.86 प्रतिशत रहा। बैंक ने बचत II का अग्रुपालन किया है।
- 2006-07 के लिए 27.70 प्रतिशत की तुलना में 2007-08 के लिए नेटवर्क पर प्रतिकल 24.45 प्रतिशत रहा। बैंक ने सभी डेबिटिवी पूर्ण वर्ष 2006-07 की अंतिम तिमाही में प्राप्त की गयी थी, वर्ष 2007-08 के दौरान औसत नेटवर्क में वृद्धि हुई।
- मार्च '08 को प्रति शेयर अर्जन रु 22.52 रहा तथा प्रति शेयर का बही मूल्य रु 100.13 रहा।
- प्रथमिकता क्षेत्र अग्रिमों में रु 3131 करोड़ (26.09 प्रतिशत) की वृद्धि से यह रु 15129 करोड़ रहा।
- कृषि अग्रिम में रु 1480 करोड़ (30.73 प्रतिशत) की वृद्धि से यह रु 6294 करोड़ रहा और भारतीय रिजर्व बैंक के 18 प्रतिशत के मानदंड की अपेक्षा 22.35 प्रतिशत रहा।
- शैक्षिक ऋण रु. 1000 करोड़ के अंक को पार कर गए और रु. 1149 करोड़ रहे तथा बैंक के ग्राहकगण में एक लाख से अधिक छात्र जुड़े गए।
- 2007-08 के दौरान एनपीए की कुल वसूली रु. 575.38 करोड़ रही।
- मार्च 2007 को 1.85 प्रतिशत (545.81 करोड़) की तुलना में सकल एनपीए 1.21 प्रतिशत (रु. 486.87 करोड़) रहा तथा निवल एनपीए मार्च 2007 को 0.35 प्रतिशत (रु. 102.13 करोड़) की तुलना में 0.24 प्रतिशत (रु. 97.59 करोड़) पर कम रहा।
- वित्तीय समावेश के अंतर्गत वर्ष 2007-08 के दौरान योजना के अंतर्गत 733108 खाते खोले गये तथा जमावारी रु. 16.05 करोड़ थी तथा इसमें 51980 खातों को रु 10 करोड़ की औपचारिक क्रेडिट तथा सामान्य क्रेडिट काई सुविधाएं प्रदान की गई।
- 31.03.2008 को भारत में बैंक की शाखाओं की कुल संख्या 1541 तक बढ़ गई तथा सभी शाखाओं को सीबीएस के तहत कवर किया गया है।
- एटीएमों की कुल संख्या 600 तक बढ़ गयी जिसमें 151 आप सॉफ्ट एटीएम शामिल हैं तथा साझेदारी नेटवर्क में ग्राहक 28250 से अधिक एटीएमों की सुविधा प्राप्त कर सकते हैं।

### आय और व्यय

- व्याज आय में रु 955.98 करोड़ या 22.79 प्रतिशत की सुदृढ़ वृद्धि से वर्ष के दौरान बैंक की कुल आय रु 6218.67 करोड़ तक बढ़ गयी। निवल व्याज आय में रु 209.52 करोड़ (11.76 प्रतिशत) की वृद्धि हुई।
- अन्य आय रु 1067.89 करोड़ थी जोकि 29.75 प्रतिशत की वृद्धि दर्शाती है।
- व्यय के संबंध में बैंक का व्याज व्यय रु. 3159.08 करोड़ रहा जोकि रु. 746.46 करोड़ या 30.94 प्रतिशत की वृद्धि रही।
- वर्ष 2007-08 के लिए कुल परिचालन व्यय रु 1400.29 करोड़ रहा, जोकि वर्ष 2006-07 में रहे रु 1246.65 करोड़ के स्तर की तुलना में रु 153.64 करोड़ या 12.32 प्रतिशत की वृद्धि दर्शाता है।