



75th

Annual Report 1998-99



The Karnataka Bank Ltd.



His Holiness Sri Sri Bharathi Theertha Mahaswamiji of Sringeri inaugurates K.S.N. Adiga Smaraka Bhavana at Mangalore.



Sri.B.A. Moideen, Minister for Small Scale Industries, Govt. of Karnataka, speaking at the formal function on the above occasion.



Sri.Ramakrishna Hegde, Honourable Union Minister for Commerce who delivered the Annual Founders' Day Lecture of the Bank at Mangalore, releases "Pravardhamana", the Bank's Platinum Jubilee Souvenir.



Sri.Ashwin C Muthiah, Deputy Chairman, MAC Group of Companies lights the lamp at the Bank's Platinum Jubilee Celebrations at Chennai.

★ The Karnataka Bank Ltd.

BOARD OF DIRECTORS

Sri M.S. KRISHNA BHAT
(Chairman & Chief Executive Officer)
Sri D. HARSHENDRA KUMAR
Sri B. YOGISHWARA HOLLA
Sri T. VASUDEVA RAO
Sri K.K. RAO
Sri K. B. DESAI
Sri S.V. MANJUNATH
Sri A. KRISHNA KUMAR KODGI
Sri K.N. RAMASUBRAMANIAN
Sri B.V. ACHARYA
Sri K.S. BHAT
Sri I. RAMAMOCHAN RAO

CHIEF GENERAL MANAGER
Sri ANANTHAKRISHNA

SENIOR GENERAL MANAGER
Sri SHRIDHAR M. SHETTY

GENERAL MANAGERS
Sri P. JAYARAMA BHAT
Sri M. GOPALAKRISHNA BHAT

DEPUTY GENERAL MANAGERS
Sri T.S. KRISHNA BHAT
Sri K. SATHISH RAO
Sri N.S. CHAKKERA
Sri JAYAGOPAL YEKKAR
Sri B. DINRAJ
Sri B.S.N. SOMAYAJI

ASST. GENERAL MANAGERS
Sri K. SRINIVAS
Sri WILFRED PINTO
Sri N. UPENDRA PRABHU
Sri M.V.C.S. KARANTH
Sri T.B.K. VENKATRAMAN
Sri V.M. SAMAGA
Sri K.H. SHIVASWAMY AITHAL
Sri P. JAIRAMA HANDE
Sri P.R. SRINIVASA HOLLA
Sri B. VITTAL RAO
Sri K. VENKATARAMANA
Sri B. MADHUSUDANA

LEGAL ADVISER
Sri P. MADHAVARAO

AUDITORS
MS. P. GOPALKRISHNA RAO
MS. BAL & BHIMESHWAR

ನಿರ್ದೇಶಕರ ಮಂಡಳಿ

ಶ್ರೀ ಎಮ್. ಎಸ್. ಕೃಷ್ಣ ಭಟ್
(ಅಧ್ಯಕ್ಷರು ಮತ್ತು ಮುಖ್ಯ ಕಾರ್ಯ ನಿರ್ವಾಹಕ ಅಧಿಕಾರಿ)
ಶ್ರೀ ಹರ್ಷೇಂದ್ರ ಕುಮಾರ್
ಶ್ರೀ ಬಿ. ಯೋಗೀಶ್ವರ ಹೊಳ್ಳೆ
ಶ್ರೀ ಟಿ. ವಾಸುದೇವ ರಾವ್
ಶ್ರೀ ಕೆ.ಕೆ. ರಾವ್
ಶ್ರೀ ಕೆ. ಬಿ. ದೇಸಾಯಿ
ಶ್ರೀ ಎಸ್.ವಿ. ಮಂಜುನಾಥ್
ಶ್ರೀ ಎ. ಕೃಷ್ಣ ಕುಮಾರ್ ಕೊಡ್ಗಿ
ಶ್ರೀ ಕೆ.ಎನ್. ರಾಮಸುಬ್ರಮಣ್ಯನ್
ಶ್ರೀ ಬಿ.ವಿ. ಆಚಾರ್ಯ
ಶ್ರೀ ಕೆ.ಎಸ್. ಭಟ್
ಶ್ರೀ ಐ. ರಾಮಮೋಹನ ರಾವ್

ಮುಖ್ಯ ಮಹಾಪ್ರಬಂಧಕರು
ಶ್ರೀ ಅನಂತಕೃಷ್ಣ

ಹಿರಿಯ ಮಹಾಪ್ರಬಂಧಕರು
ಶ್ರೀ ಶ್ರೀಧರ ಎಮ್. ಶೆಟ್ಟಿ

ಮಹಾಪ್ರಬಂಧಕರು
ಶ್ರೀ ಪಿ. ಜಯರಾಮ ಭಟ್
ಶ್ರೀ ಎಮ್. ಗೋಪಾಲಕೃಷ್ಣ ಭಟ್

ಉಪ ಮಹಾಪ್ರಬಂಧಕರು
ಶ್ರೀ ಟಿ.ಎಸ್. ಕೃಷ್ಣ ಭಟ್
ಶ್ರೀ ಕೆ. ಸತೀಶ ರಾವ್
ಶ್ರೀ ಎನ್.ಎಸ್. ಚಕ್ರೇರ
ಶ್ರೀ ಜಯಗೋಪಾಲ ಎಕ್ಕಾರ್
ಶ್ರೀ ಬಿ. ದಿನರಾಜ್
ಶ್ರೀ ಬಿ.ಎಸ್.ಎನ್. ಸೋಮಯಾಜಿ

ಸಹಾಯಕ ಪ್ರಬಂಧಕರು
ಶ್ರೀ ಕೆ. ಶ್ರೀನಿವಾಸ್
ಶ್ರೀ ವಿಲ್‌ಫ್ರೆಡ್ ಪಿಂಟೋ
ಶ್ರೀ ಎನ್. ಉಪೇಂದ್ರ ಪ್ರಭು
ಶ್ರೀ ಎಮ್.ವಿ.ಸಿ.ಎಸ್. ಕಾರಂತ್
ಶ್ರೀ ಟಿ.ಬಿ.ಕೆ. ವೆಂಕಟರಾಮನ್
ಶ್ರೀ ವಿ.ಎಮ್. ಸಾಮಗ
ಶ್ರೀ ಕೆ.ಯಚ್. ಶಿವಸ್ವಾಮಿ ಐತಾಳ್
ಶ್ರೀ ಪಿ. ಜೈರಾಮ ಹಂದೆ
ಶ್ರೀ ಪಿ.ಆರ್. ಶ್ರೀನಿವಾಸ ಹೊಳ್ಳೆ
ಶ್ರೀ ಬಿ. ವಿಠಲ್ ರಾವ್
ಶ್ರೀ ಕೆ. ವೆಂಕಟರಮಣ
ಶ್ರೀ ಬಿ. ಮಧುಸೂದನ

ಕಾನೂನು ಸಲಹೆಗಾರರು
ಶ್ರೀ ಪಿ. ಮಾಧವ ರಾವ್

ಲೆಕ್ಕ ಪರಿಶೋಧಕರು
ಮೆ| ಪಿ. ಗೋಪಾಲಕೃಷ್ಣ ರಾವ್
ಮೆ| ಬಾಲ್ ಎಂಡ್ ಭೀಮೇಶ್ವರ್

Regd. & Head Office : Kodialbail, Mangalore - 575 003

The Karnataka Bank Ltd.

DIRECTORS' 75TH ANNUAL REPORT

ನಿರ್ದೇಶಕರ ಮಂಡಳಿಯ 75ನೇ ವಾರ್ಷಿಕ ವರದಿ

The Directors have pleasure in presenting to the shareholders of the Bank the 75th Annual Report, the audited Balance Sheet as at and the Profit and Loss Account for the year ended March 31st, 1999 along with Auditors' Report.

2. The Financial year 1998-1999 witnessed very Moderate growth in economic activity. Even though the GDP growth in 1998-99 was 5.8% as compared with a growth rate of 5.0% in the previous year, the country's industrial growth for the fiscal year 1998-1999 was at 3.90% as against 6.90% last year. The annual growth in Money Supply, during 1998-1999 on a point to point basis was 17.80% as against 17.90% during 1997-1998. The Banking system showed a lower credit expansion of 12.10% as against 15.10% in the Previous year. The increase in the deposits of the Banking Sector during the year has been to the extent of 18.50% where as growth rate in the previous year was 19.70%. A comparatively moderate growth in deposits and reduction in the Reserve requirement has resulted in more or less comfortable liquidity position. However off-take of Bank credit continued to be lower as in the previous year due to recession in the economy.

3. During the year under report the deposits of the Bank increased from 3408.35 crores as at 31.03.1998 to Rs. 4382.11 crores as at 31.03.1999 recording a rise of 28.57% over the previous year as against 18.50% recorded by the Banking Industry. The Non Resident deposits of the Bank rose to Rs. 386.20 crores from Rs. 329.46 crores in the previous year, the rate of growth being 17.22%.

4. The net investments in Government and Other Approved securities etc. stood at Rs. 1775.06 crores in March 1999 as against Rs. 1258.26 crores in the previous year showing an increase of 41.07%.

ಬ್ಯಾಂಕಿನ 75ನೇ ವಾರ್ಷಿಕ ವರದಿ, 1999ನೇ ಮಾರ್ಚ್ 31ಕ್ಕೆ ಅಂತ್ಯವಾಗುವ ಆರ್ಥಿಕ ವರ್ಷದ ಪರಿಶೋಧಿಸಲ್ಪಟ್ಟ ಆಸ್ತಿ ಹೊಣೆ ಪಟ್ಟಿ ಮತ್ತು ಲಾಭ ನಷ್ಟ ತಖ್ತೆಯನ್ನು ಲೆಕ್ಕ ಪರಿಶೋಧಕರ ವರದಿಯೊಂದಿಗೆ ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಶೇರುದಾರರ ಮುಂದಿಡಲು ನಿರ್ದೇಶಕರು ಹರ್ಷಿಸುತ್ತಾರೆ.

2. 1998-99ನೇ ಆರ್ಥಿಕ ವರ್ಷವು ವಾಣಿಜ್ಯ ವ್ಯವಹಾರದಲ್ಲಿ ಸಾಧಾರಣ ಬೆಳವಣಿಗೆಯನ್ನಷ್ಟೆ ಕಾಣುವಂತಾಗಿದೆ. ದೇಶದ ಒಟ್ಟು ಉತ್ಪನ್ನವು 1997-98ನೇ ಸಾಲಿನ ಪ್ರತಿಶತ 5ರಿಂದ, 1998-99ನೇ ಸಾಲಿಗೆ ಪ್ರತಿಶತ 5.8ಕ್ಕೆ ಏರಿದ್ದರೂ ದೇಶದ ಕೈಗಾರಿಕಾ ಬೆಳವಣಿಗೆಯು 1998-99ರಲ್ಲಿ ಕೇವಲ ಪ್ರತಿಶತ 3.90 ಆಗಿದ್ದು ಕಳೆದ ವರ್ಷ ಇದು ಪ್ರತಿಶತ 6.90 ಆಗಿತ್ತು. ವಾರ್ಷಿಕ ಹಣ ಪೂರೈಕೆಯ ಗತಿಯು 1998-99ಕ್ಕೆ ಪ್ರತಿಶತ 17.80 ಆಗಿದ್ದು 1997-98ರಲ್ಲಿ ಅದು 17.90 ಆಗಿತ್ತು. ಈ ವರ್ಷ ಬ್ಯಾಂಕಿಂಗ್ ಉದ್ಯಮವು ಕಡಿಮೆ ಮುಂಗಡ ವಿಕಸನವನ್ನು ಕಂಡಿದ್ದು ಅದು ಪ್ರತಿಶತ 12.10 ಆಗಿದೆ ಮತ್ತು ಕಳೆದ ವರ್ಷ ಅದು ಪ್ರತಿಶತ 15.10 ಆಗಿತ್ತು. ಬ್ಯಾಂಕಿಂಗ್ ಕ್ಷೇತ್ರದಲ್ಲಿ ಠೇವಣಿ ಈ ವರ್ಷ ಪ್ರತಿಶತ 18.50 ಹೆಚ್ಚಳವನ್ನು ಸಾಧಿಸಿದ್ದು ಕಳೆದ ವರ್ಷ ಅದು ಪ್ರತಿಶತ 19.70 ಆಗಿತ್ತು. ಠೇವಣಿಯಲ್ಲಿ ತುಲನಾತ್ಮಕವಾಗಿ ಸಾಧಾರಣ ಬೆಳವಣಿಗೆ ಮತ್ತು ಮೀಸಲು ಸಿಧಿಗಳ ಕಡಿತಗಳಿಂದಾಗಿ ಹೆಚ್ಚು ಕಡಿಮೆ ಅನುಕೂಲಕರವಾದ ನಗದು ಒದಗಿಸುವಿಕೆಯ ಪರಿಸ್ಥಿತಿ ಉಂಟಾಯಿತು. ಆದರೂ ಆರ್ಥಿಕ ವ್ಯವಸ್ಥೆಯ ಹಿನ್ನಡೆಯಿಂದಾಗಿ ಕಳೆದ ವರ್ಷದಂತೆ ಈ ವರ್ಷವೂ ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಮುಂಗಡಗಳ ಬಳಕೆ ಮೃದುವಾಗಿತ್ತು.

3. ವರದಿ ವರ್ಷದಲ್ಲಿ ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಠೇವಣಿ ಹೆಚ್ಚಳ ಸಾಧಿಸಿದ್ದು ಅದು 31.3.1998ರಲ್ಲಿದ್ದ ರೂ. 3408.35 ಕೋಟಿಯಿಂದ 31.3.1999ಕ್ಕೆ ರೂ. 4382.11 ಕೋಟಿಗೆ ಏರಿದ್ದು ಇದು ಹಿಂದಿನ ವರ್ಷದ ಠೇವಣಿಯ ಮೇಲೆ ಪ್ರತಿಶತ 28.57ರಷ್ಟು ಹೆಚ್ಚಳವನ್ನು ಸಾಧಿಸಿದೆ. ಒಟ್ಟಾರೆ ಬ್ಯಾಂಕಿಂಗ್ ಉದ್ಯಮದಲ್ಲಿ ಈ ಹೆಚ್ಚಳವು ಪ್ರತಿಶತ 18.50 ಆಗಿರುತ್ತದೆ. ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಅನಿವಾಸಿ ಠೇವಣಿಯ ಮೊತ್ತವು ಹಿಂದಿನ ವರ್ಷದ ರೂ. 329.46 ಕೋಟಿಯಿಂದ ರೂ. 386.20 ಕೋಟಿಗಳಿಗೆ ಏರಿದ್ದು ಈ ಹೆಚ್ಚಳವು ಪ್ರತಿಶತ 17.22ರಷ್ಟಾಗಿದೆ.

4. ಸರಕಾರಿ ಮತ್ತು ಅಧಿಕೃತ ಹಾಗೂ ಮತ್ತಿತರ ಭರವಸೆಗಳ ಮೇಲಿನ ಸಿವ್ವಳ ಹೂಡಿಕೆ 1998ನೇ ಮಾರ್ಚ್‌ಗೆ ರೂ. 1258.26 ಕೋಟಿಗಳಾಗಿದ್ದು ಮಾರ್ಚ್ 1999ಕ್ಕೆ ಅದು ರೂ. 1775.06 ಕೋಟಿಗೆ ಏರಿದ್ದು ಇದು ಹಿಂದಿನ ವರ್ಷಕ್ಕಿಂತ ಪ್ರತಿಶತ 41.07ರಷ್ಟು ಅಭಿವೃದ್ಧಿಯನ್ನು ಸೂಚಿಸುತ್ತದೆ.

The Karnataka Bank Ltd.

5. The advances of the Bank have increased from Rs. 1818.29 crores to Rs. 2046.63 crores recording a rise of 12.56% as against the increase of about 12.10% in bank credit of all commercial banks. The advances to priority sector increased to Rs. 781.46 crores as on 31.03.1999 from Rs. 694.12 crores as on 31.03.1998. The advances to priority sector along with the contribution to Rural Infrastructure Development Fund (RIDF), NHB Suvarna Jayanthi Bond and HUDCO priority sector and capital gain exemption bonds form 45.96% of the net bank credit of the Bank. The lendings under various socio-economic schemes have shown satisfactory progress.

6. The foreign exchange turnover of the Bank in terms of exports, imports and remittances amounted to Rs. 2447.07 crores. The export credits continue to occupy a prominent place and export credits disbursed during the year amounted to Rs. 1954.87 crores. The level of export credits at the end of the year was 17.74% of the bank credit as against the minimum of 12% prescribed by the Reserve Bank of India.

7. During the year under report the Bank opened 14 new branches at Mysore-Kuvempunagar, Delhi-Savitha Vihar, B'lore-BTM Layout, Ananthpur, M'lore-Kadri Road, Mysore-V V Mohalla, NOIDA, Ahmedabad-Memnagar, Dombivili (Thane), Salem-Fairlands, Hubli-Madhura Estate, B'lore-Mahalaxmipuram, Mysore-Siddharthanagar and Kanhagad. At the end of March 1999 the Bank had 338 branches, 2 Service Branches and 9 extension counters. With a View to facilitating better customer service 11 branches have been shifted to new premises and one branch that is Niduvale branch has been shifted to the Bank's own premises. During the year the K.S.N. Adiga Smaraka Bhavan was inaugurated. The K.S.N. Adiga Smaraka Bhavan is housing Mangalore Regional Office, Kadri-Branch and 12 Residential Apartments. Further, with a view to improving the customer service, 122 branches have been fully/partially computerised. The Bank has plans to computerise more branches.

8. The net profit of the Bank for the year ended March 31st, 1999 is Rs. 4244.86 lakhs as against Rs. 5815.72 lakhs for the previous year. The net profit of Rs. 4244.86 lakhs earned during the year together with Rs. 0.69 lakhs brought forward from the previous year is proposed to be appropriated as under:-

5. ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಮುಂಗಡ ರೂ. 1818.29 ಕೋಟಿಯಿಂದ ರೂ. 2046.63 ಕೋಟಿಗೆ ಏರಿದ್ದು ಪ್ರತಿಶತ 12.56ರ ಹೆಚ್ಚಳ ಸಾಧಿಸಿದೆ. ಬ್ಯಾಂಕಿಂಗ್ ಉದ್ಯಮದಲ್ಲಿ ಈ ಹೆಚ್ಚಳವು ಅಂದಾಜು ಪ್ರತಿಶತ 12.10 ಆಗಿರುತ್ತದೆ. ಆದ್ಯತಾರಂಗದ ಮುಂಗಡವು 31.3.98ಕ್ಕೆ ರೂ. 694.12 ಕೋಟಿಯಾಗಿದ್ದು 31.3.99ಕ್ಕೆ ಇದು ರೂ. 781.46 ಕೋಟಿಗೆ ಏರಿದೆ. ಇದು ಗ್ರಾಮೀಣ ತಳಹದಿ ರಚನೆಯ ಅಭಿವೃದ್ಧಿ ನಿಧಿಗೆ ಸಲ್ಲಿಸಿದ ದೇಣಿಗೆ, ರಾಷ್ಟ್ರೀಯ ಗೃಹ ನಿರ್ಮಾಣ ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಸ್ವರ್ಣಜಯಂತಿ ಮತ್ತು ಗೃಹನಿರ್ಮಾಣ ಮತ್ತು ನಗರಾಭಿವೃದ್ಧಿ ಪ್ರಾಧಿಕಾರದ ಆದ್ಯತೆಯ ಮತ್ತು ಬಂಡವಾಳ ಗಳಿಕೆ ವಿನಾಯಿತಿ ಪತ್ರಗಳಲ್ಲಿನ ಹೂಡಿಕೆಗಳೊಂದಿಗೆ ಆದ್ಯತಾರಂಗದ ಮುಂಗಡವು ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಒಟ್ಟು ನಿವ್ವಳ ಮುಂಗಡದ ಪ್ರತಿಶತ 45.96ರಷ್ಟಿದೆ. ಇತರ ಹಲವಾರು ಸಾಮಾಜಿಕ ಆರ್ಥಿಕ ಯೋಜನೆಯನ್ವಯ ನೀಡಲಾದ ಮುಂಗಡದಲ್ಲಿ ತೃಪ್ತಿಕರವಾದ ಬೆಳವಣಿಗೆಯಾಗಿದೆ.

6. ವಿದೇಶಿ ವಿನಿಮಯ ವ್ಯವಹಾರವು ಆಯಾತ - ನಿರ್ಯಾತ, ಹಣ ರವಾನೆಯೊಂದಿಗೆ ರೂ. 2447.07 ಕೋಟಿಗೆ ಏರಿದೆ. ನಿರ್ಯಾತರಂಗದ ಮುಂಗಡವು ಹೆಚ್ಚಿನ ಪ್ರಾಶಸ್ತ್ಯವನ್ನು ವರದಿ ವರ್ಷದಲ್ಲೂ ಹೊಂದಿದ್ದು ಈ ವರ್ಷದಲ್ಲಿ ರೂ. 1954.87 ಕೋಟಿಗಳ ನಿರ್ಯಾತ ಮುಂಗಡ ನೀಡಿದೆ. ಬ್ಯಾಂಕಿನ ನಿರ್ಯಾತರಂಗದ ಮುಂಗಡವು ಕನಿಷ್ಠ ಪ್ರತಿಶತ 12ರಷ್ಟು ಇರಬೇಕೆಂದು ಭಾರತೀಯ ರಿಜರ್ವ್ ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಆದೇಶವಿದ್ದು ಬ್ಯಾಂಕಿನ ನಿರ್ಯಾತ ರಂಗದ ಮುಂಗಡವು ಮಾರ್ಚ್ 1999ರ ಅಂತ್ಯದಲ್ಲಿ ಪ್ರತಿಶತ 17.74ರಷ್ಟು ಆಗಿರುತ್ತದೆ.

7. ವರದಿ ವರ್ಷದಲ್ಲಿ ಬ್ಯಾಂಕು 14 ಹೊಸ ಶಾಖೆಗಳನ್ನು, ಮೈಸೂರು-ಕುವೆಂಪುನಗರ, ದೆಹಲಿ-ಸವಿತಾ ವಿಹಾರ್, ಬೆಂಗಳೂರು-ಬಿ.ಟಿ.ಎಂ. ಲೇಔಟ್, ಅನಂತಪುರ, ಮಂಗಳೂರು-ಕದ್ರಿ ರೋಡ್, ಮೈಸೂರು-ವಿ.ವಿ. ಮೊಹಲ್ಲಾ, ನೋಯಿಡಾ, ಅಹ್ಮದಾಬಾದ್-ಮೇಮ ನಗರ, ಡೊಂಬಿವಿಲಿ (ಥಾನೆ), ಸೇಲಮ್-ಫೇರ್ ಲ್ಯಾಂಡ್ಸ್, ಹುಬ್ಬಳ್ಳಿ-ಮಧುರಾ ಎಸ್ಟೇಟ್, ಬೆಂಗಳೂರು-ಮಹಾಲಕ್ಷ್ಮೀಪುರಂ, ಮೈಸೂರು-ಸಿದ್ಧಾರ್ಥ ನಗರ ಮತ್ತು ಕಾಂಗಾಡ್‌ಗಳಲ್ಲಿ ತೆರೆದಿರುತ್ತದೆ. 1999ರ ಮಾರ್ಚ್ ಕೊನೆಯ ವೇಳೆಗೆ ಬ್ಯಾಂಕು 338 ಶಾಖೆಗಳನ್ನು, 2 ಸೇವಾ ಶಾಖೆ ಮತ್ತು 9 ವಿಸ್ತರಣಾ ಸೇವಾಕೇಂದ್ರಗಳನ್ನು ಹೊಂದಿದೆ. ಗ್ರಾಹಕರಿಗೆ ಇನ್ನೂ ಉತ್ತಮ ಸೇವಾ ಸೌಲಭ್ಯವನ್ನು ನೀಡುವ ಉದ್ದೇಶದಿಂದ 11 ಶಾಖೆಗಳನ್ನು ನೂತನ ಕಟ್ಟಡಗಳಿಗೆ ಮತ್ತು ನಿಡುವಳಿ ಶಾಖೆಯನ್ನು ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಸ್ವಂತ ಕಟ್ಟಡಕ್ಕೆ ಸ್ಥಳಾಂತರಿಸಲಾಗಿದೆ. ಈ ವರ್ಷ ಕೆ. ಸೂರ್ಯನಾರಾಯಣ ಅಡಿಗ ಸ್ಮಾರಕ ಭವನವನ್ನು ಉದ್ಘಾಟಿಸಲಾಗಿದ್ದು ಈ ಭವನವು ಪ್ರಾದೇಶಿಕ ಕಛೇರಿ, ಕದ್ರಿ ಶಾಖೆ ಮತ್ತು 12 ವಾಸ್ತವ್ಯ ಸಮುಚ್ಚಯಗಳನ್ನು ಹೊಂದಿದೆ. ಅಂತೆಯೇ ಗ್ರಾಹಕರ ಉತ್ತಮ ಸೇವಾ ಸೌಲಭ್ಯಕ್ಕಾಗಿ 122 ಶಾಖೆಗಳನ್ನು ಸಂಪೂರ್ಣ / ಭಾಗಶಃ ಗಣಕೀಕರಣಗೊಳಿಸಲಾಗಿದೆ. ಬ್ಯಾಂಕು ಇನ್ನೂ ಹೆಚ್ಚಿನ ಶಾಖೆಗಳನ್ನು ಗಣಕೀಕರಣಗೊಳಿಸುವ ಯೋಜನೆಯಲ್ಲಿದೆ.

8. 1999ರ ಮಾರ್ಚ್ 31ರಂದು ಅಂತ್ಯಗೊಳ್ಳುವ ಆರ್ಥಿಕ ವರ್ಷದ ನಿವ್ವಳ ಲಾಭವು ರೂ. 4244.86 ಲಕ್ಷಗಳಷ್ಟಾಗಿದ್ದು ಇದು ಹಿಂದಿನ ವರ್ಷ ರೂ. 5815.72 ಲಕ್ಷಗಳಷ್ಟಾಗಿತ್ತು. ರೂ. 4244.86 ಲಕ್ಷ ಪ್ರಸಕ್ತ ವರ್ಷದ ನಿವ್ವಳ ಲಾಭವಾಗಿದ್ದು ಇದು ಹಿಂದಿನ ವರ್ಷದ ಉಳಿಕೆ ರೂ. 0.69 ಲಕ್ಷವನ್ನು ಒಳಗೊಂಡ ಬಳಿಕ ಈ ಕೆಳಗಿನಂತೆ ಹಂಚಲು ಉದ್ದೇಶಿಸಲಾಗಿದೆ. :

The Karnataka Bank Ltd.

	(Rs. in lakhs)
1. To Statutory Reserve	2350.00
2. To Revenue and General Reserve	1180.00
3. To Exchange Fluctuation Fund	37.00
4. To Development Fund	10.00
5. To Proposed Dividend	606.88
6. To Tax on Proposed Dividend	60.69
7. To Carry forward	0.98
Total	4245.55

The Directors recommend a dividend of 45% on the capital for the year ended March, 1999. This is subject to the approval of the Reserve Bank of India.

9. Regarding the Auditors' remarks on accounting of leave encashment benefit to employees, the accounting policy is self explanatory and being consistently followed.

10. The Bank has achieved year 2000 compliance of its computer hardware, software and operating system. The Bank has also prepared contingency plan approved by the Board of Directors. Apart from Rs. 37 lakhs already spent on Y2k issues a sum of Rs. 50.00 lakhs has been earmarked for addressing this issue.

11. During the period under report Sri I. Ramamohan Rao, former principal Information Officer, Govt. Of India and presently Information and Media Advisor to the Chief Minister of Punjab has been appointed as Additional Director under section 260 of the Company's Act 1956 w.e.f. 05-01-1999. The Directors welcome him and look forward to his guidance and support.

12. The Board of Directors would like to place on record its gratitude to the Reserve Bank of India for its continued guidance to the Bank.

13. The Directors are grateful to the shareholders, depositors, customers, and well-wishers of the Bank for their continued contributions, support and co-operation.

14. The Directors also thank the staff of the Bank at all levels for their active support and co operation and look forward to the continued co-operation in the realisation of the corporate goals in the days ahead.

15. The information required under section 217 (2A) of the Companies Act, 1956 read with Companies (Particulars of Employees) Rule 1975 is annexed.

For and on behalf of Board of Directors
Sd/-

Camp : Bangalore
Date : 29th May, 1999

M.S. Krishna Bhat
Chairman

	(ರೂ. ಲಕ್ಷಗಳಲ್ಲಿ)
1. ಶಾಸನಾತ್ಮಕ ಕಾದಿಟ್ಟ ಸಿಧಿಗಾಗಿ	2350.00
2. ಆದಾಯ ಮತ್ತು ಸಾಮಾನ್ಯ ಕಟ್ಟಡ ಸಿಧಿಗಾಗಿ	1180.00
3. ವಿಸಮಯ ಪಲ್ಲಟ ಸಿಧಿಗಾಗಿ	37.00
4. ಅಭಿವೃದ್ಧಿ ಸಿಧಿಗಾಗಿ	10.00
5. ಲಾಭಾಂಶ ಸೀಡಿಕೆಗಾಗಿ	606.88
6. ಲಾಭಾಂಶ ಸೀಡಿಕೆಯ ಮೇಲಿನ ತರಿಗೆಗಾಗಿ	60.69
7. ಮುಂದುವರಿಕೆ	0.98
ಒಟ್ಟು	4245.55

1999ನೇ ಮಾರ್ಚ್‌ಗೆ ಅಂತ್ಯವಾಗುವ ವರ್ಷಕ್ಕೆ ಶೇರುದಾರರಿಗೆ ಪ್ರತಿಶತ 45ರಂತೆ ಲಾಭಾಂಶ ಸೀಡಲು ನಿರ್ದೇಶಕರು ಶಿಫಾರಸು ಮಾಡಿದ್ದಾರೆ. ಇದು ಭಾರತೀಯ ರಿಜರ್ವ್ ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಅನುಮತಿಯನ್ನೇ ಹೊಂದಿಕೊಂಡಿದೆ.

9. ಸಿಬ್ಬಂದಿಗಳ ರಜೆಯ ನಗದು ಪರಿವರ್ತನೆ ಪ್ರಯೋಜನದ ಬಗ್ಗೆ ಲೆಕ್ಕಪತ್ರ ಪರಿಶೋಧಕರ ವರದಿಯಲ್ಲಿನ ಉಲ್ಲೇಖದ ಕುರಿತು ಲೆಕ್ಕಪತ್ರವಿಡುವ ಕಾರ್ಯನೀತಿಯು ಸ್ವಪ್ರವರಣಾಯುಕ್ತವಾಗಿದೆ ಮತ್ತು ಅನಿರತವಾಗಿ ಈ ಪದ್ಧತಿಯು ನಡೆದು ಬಂದಿದೆ.

10. ಬ್ಯಾಂಕು ಕ್ರಿ.ಶ. 2000ದಲ್ಲಿ ಗಣಕಯಂತ್ರಗಳನ್ನಾಗುವ ದೋಷಗಳನ್ನು ಗಮನಿಸಿ ಅದಕ್ಕೆ ತಕ್ಕ ಪರಿವರ್ತನೆಯನ್ನು ಮಾಡಿದೆ. ಇದಕ್ಕಾಗಿ ನಿರ್ದೇಶಕರ ಒಪ್ಪಿಗೆಯ ಮೇರೆಗೆ ಅನಿಶ್ಚಿತ ಘಟನಾ ಯೋಜನೆಯನ್ನು ತಯಾರಿಸಿದೆ ಮತ್ತು ಈಗಾಗಲೇ 37 ಲಕ್ಷಗಳನ್ನು ಬಳಸಿದ್ದು ರೂ. 50 ಲಕ್ಷಗಳನ್ನು ಈ ವಿಷಯಕ್ಕೆ ಸಂಬಂಧಿಸಿದಂತೆ ಕಾಯ್ದಿರಿಸಲಾಗಿದೆ.

11. ಪ್ರಸಕ್ತ ವರ್ಷದಲ್ಲಿ ಈ ಹಿಂದೆ ಭಾರತ ಸರಕಾರದ ಮುಖ್ಯ ವಾರ್ತಾ ಮತ್ತು ಮಾಹಿತಿ ಅಧಿಕಾರಿಯಾಗಿದ್ದ ಹಾಗೂ ಈಗ ಪಂಜಾಬ್ ರಾಜ್ಯ ಮುಖ್ಯ ಮಂತ್ರಿಯವರ ವಾರ್ತಾ ಹಾಗೂ ಮಾಧ್ಯಮ ನಿರ್ದೇಶಕರಾಗಿರುವ ಐ. ರಾಮಮೋಹನರಾವರವರನ್ನು ಕಂಪೆನಿ ಕಾಯಿದೆ 1956ರ ಸೆಕ್ಷನ್ 260ರಂತೆ ಹೆಚ್ಚುವರಿ ನಿರ್ದೇಶಕರನ್ನಾಗಿ 5-1-99ರಿಂದ ನೇಮಕ ಮಾಡಲಾಗಿದೆ. ಬ್ಯಾಂಕಿನ ನಿರ್ದೇಶಕರು ಅವರನ್ನು ಹೃತ್ಪೂರ್ವಕವಾಗಿ ಸ್ವಾಗತಿಸುತ್ತಾರೆ ಮತ್ತು ಅವರಿಂದ ಉತ್ತಮ ಮಾರ್ಗದರ್ಶನ ಹಾಗೂ ಸಹಾಯವನ್ನು ಬಯಸುತ್ತಾರೆ.

12. ಬ್ಯಾಂಕಿನ ನಿರ್ದೇಶಕರ ಮಂಡಳಿಯು ಭಾರತೀಯ ರಿಜರ್ವ್ ಬ್ಯಾಂಕಿನ ನಿರಂತರವಾದ ಮಾರ್ಗದರ್ಶನಕ್ಕಾಗಿ ತನ್ನ ಹೃತ್ಪೂರ್ವಕ ಕೃತಜ್ಞತೆಯನ್ನು ದಾಖಲಿಸುತ್ತದೆ.

13. ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಶೇರುದಾರರ, ಶೇವಣಿದಾರರ, ಗ್ರಾಹಕರ ಮತ್ತು ಅಭಿಮಾನಿಗಳ ನಿರಂತರ ಬೆಂಬಲ, ಸಹಾಯ, ಸಹಕಾರ ಮತ್ತು ಪ್ರೋತ್ಸಾಹಕ್ಕಾಗಿ ನಿರ್ದೇಶಕರು ಋಣಿಗಳಾಗಿದ್ದಾರೆ.

14. ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಎಲ್ಲಾ ಸ್ತರದ ಸಿಬ್ಬಂದಿ ವರ್ಗದವರು ನೀಡಿದ ಸಕ್ರಿಯ ಬೆಂಬಲ ಮತ್ತು ಸಹಕಾರಗಳಿಗೆ ನಿರ್ದೇಶಕರು ಕೃತಜ್ಞರಾಗಿದ್ದಾರೆ ಮತ್ತು ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಮುಂದಿನ ದಿನಗಳ ಸಾಧನೆಯ ಗುರಿಯನ್ನು ತಲುಪಲು ಅವರ ನಿರಂತರ ಸಹಕಾರ, ಸಹಾಯಗಳನ್ನು ನಿರ್ದೇಶಕರು ನಿರೀಕ್ಷಿಸುತ್ತಾರೆ.

15. ಕಂಪೆನಿ ಕಾಯಿದೆ 1956, ವಿಭಾಗ 217 (2ಎ) ಹಾಗೂ ಕಂಪೆನಿ (ಸಿಬ್ಬಂದಿ ವಿವರ) ನಿಯಮಗಳು 1975 ಇವುಗಳ ಅನ್ವಯ ಒದಗಿಸಬೇಕಾದ ಮಾಹಿತಿಯನ್ನು ಲಗತ್ತಿಸಿದೆ.

ನಿರ್ದೇಶಕರ ಮಂಡಳಿಯ ಪರವಾಗಿ ಮತ್ತು ಅಪ್ಪಣೆಯೊಂದಿಗೆ,
ಸಹಿ/ -

ಮೊಹ್ರಾ : ಬೆಂಗಳೂರು
ದಿನಾಂಕ : 29- 5- 1999

ಎಂ.ಎಸ್. ಕೃಷ್ಣ ಭಟ್
ಅಧ್ಯಕ್ಷರು

FACTS AT A GLANCE

1. No. of Deposit Accounts	2048388	
2. No. of Advances Accounts	151812	
3. Advances to Priority Sector (Rs. 000's omitted)		
Types of Advances	Number of Accounts at the end of the year	Balance outstanding at the end of the year
a) Agriculture	27751	2266142
b) Small Scale Industries	4499	4241582
of which Export Credit to SSI Units	104	2570434
c) Setting up of the Industrial Estates	22	32048
d) Small Business Finance	4943	175839
e) Professional & Self Employed	5672	205767
f) Transport Operators	2647	289342
g) Education	107	6585
h) Retail Trade	13545	424753
i) Housing Loans to Weaker Section	1104	147465
j) Consumption Loans	2065	25075
TOTAL	62355	7814598
Export Finance excluding export credit to small scale industrial units	102	1042105

4. Branches					
	Rural	Semi-Urban	Urban	Metro-politan	Total
No. of Branches at the end of the year	95	89	91	63	338

5. Staff				
	Officers	Clerks	Sub-Staff	Total
As at the end of the year	1106	2123	700	3929
Recruited during the year	1	33	55	89

6. Staff Training				
Bank's Own Training College			At Banker's Training College (RBI) & Other Training Colleges (Officers)	At Work-shops & Seminars
Officers	Clerks	Sub-staff		
400	280	Nil	85	87

7. Shareholders		
No. of Shares	No. of Shareholders	Percentage
1-50	23986	40.58
51-100	14861	25.14
101-200	9340	15.80
over 200	10927	18.48
TOTAL	59114	100.00

Shares Listed at Mangalore Stock Exchange



The Karnataka Bank Ltd.

BALANCE SHEET AS ON 31ST MARCH 1999

(000's omitted)

	Schedule No.	As on 31.03.1999 Rs.	As on 31.03.1998 Rs.
CAPITAL AND LIABILITIES			
Capital	1	13,49,60	13,49,56
Reserves and Surplus	2	248,21,38	214,46,89
Deposits	3	4382,10,58	3408,34,61
Borrowings	4	124,77,10	92,00,26
Other Liabilities and Provisions	5	104,15,66	131,37,62
TOTAL		4872,74,32	3859,68,94
ASSETS			
Cash and balances with			
Reserve Bank of India	6	455,24,97	416,75,15
Balances with Banks and Money at Call & Short Notice	7	413,11,34	207,63,53
Investments	8	1775,06,49	1258,25,61
Advances	9	2046,63,49	1818,29,41
Fixed Assets	10	78,17,63	65,10,24
Other Assets	11	104,50,40	93,65,00
TOTAL		4872,74,32	3859,68,94
Contingent Liabilities	12	1489,23,69	1770,94,84
Bills for Collection		262,03,43	190,05,81

Sd/-
P. Jairama Hande
Asst. Gen. Manager

Sd/-
B.S.N. Somayaji
Deputy Gen. Manager

Sd/-
Ananthakrishna
Chief General Manager

Sd/-
M.S. Krishna Bhat
Chairman & Chief Executive Officer

Sd/-
B. Yogishwara Holla
K.K. Rao
A. Krishna Kumar Kodgi
K.S. Bhat
Directors

Sd/-
T. Vasudeva Rao
K.B. Desai
B.V. Acharya
I. Ramamohan Rao
Directors

In terms of our report of even date annexed
For P. Gopalkrishna Rao
Chartered Accountants
Sd/-
M. Bheema Bhat
(Partner)

For Bal & Bhimeshwar
Chartered Accountants
Sd/-
M. Balakrishna Achar
(Partner)

Place : Bangalore
Date : 29th May 1999