



## Independent Auditor's Report

To  
The President of India  
Report on the Audit of the Financial Statements

### Opinion

1. We have audited the accompanying financial statements of **National Bank for Financing Infrastructure and Development (NaBFID ) ('the Institution')** , which comprise the Balance Sheet as at 31<sup>st</sup> March, 2024, the Statement of Profit and Loss and the Cash Flow statement for the period then ended and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion and to the best of our information and according to the explanations given to us, the aforesaid financial statements give the information required in accordance with Rule 9 of the National Bank for Financing Infrastructure and Development General Rules, 2022 and give a true and fair view, in conformity with the Accounting Standards notified by the Institute of Chartered Accountants of India ("the ICAI") and accounting principles generally accepted in India, of the state of affairs of the Institution as at 31<sup>st</sup> March, 2024, its profit and its cash flows for the period ended on that date.

### Basis for Opinion

2. We conducted our audit of the financial statements in accordance with the Standards on Auditing ('SAs') issued by the Institute of Chartered Accountants of India. Our responsibilities under those Standards are further described in the 'Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements' section of our report. We are independent of the Institution in accordance with the "Code of Ethics" issued by the Institute of Chartered Accountants of India and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the Code of Ethics. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion on the financial statements.

### Key Audit Matters

3. Key Audit Matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements for the financial year ended 31<sup>st</sup> March, 2024. These matters were addressed in the context of our audit of the Financial statements as

### Branch Office :

- Ahmedabad (Gujrat) • Banglore (Karnataka) • Bhopal (M. P.) • Bhubaneshwar (Orissa) • Chandigarh (Punjab) • Chennai (Tamilnadu)
- Hyderabad (Telangana) • Indore (M.P.) • Jaipur (Rajasthan) • Kolkatta (West Bengal) • Lucknow (U. P.) • New Delhi (NCR)
- Patna (Bihar) • Ranchi (Jharkhand) • Raipur (Chattisgarh) • Surat (Gujrat) • Thiruvananthapuram (Kerla) • Varanasi (U.P.)
- Vishakhapatnam (A. P.) • Vijaywada (A.P.)

a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

We have determined the matters described below to be the Key Audit Matters to be communicated in our report

S.No.	Key Audit Matter	Auditor's response
i.	<p><b>Identification of Non-performing advances and provisioning of advances:</b></p> <p>Advances constitute a significant portion of the Bank's assets and the quality of these advances is measured in terms of ratio of Non-Performing Advances ("NPA") to the gross advances of the Bank. The Bank advances constitute 64.11% of the total assets and the gross NPA and Net NPA ratio of the Bank is NIL</p> <p>The Reserve Bank of India's ("RBI") guidelines on Income recognition and asset classification ("IRAC") prescribe the prudential norms for identification and classification of NPAs and the minimum provision required for such assets. The Bank is also required to apply its judgement to determine the identification and provision required against NPAs by applying quantitative as well as qualitative factors. The identification of NPAs is affected by factors like stress and liquidity concerns in certain sectors.</p> <p>Since there is no NPA identified as yet therefore no provisioning for NPA is required to be estimated based on ageing and classification of NPAs, recovery estimates, value of security and other qualitative factors and is subject to the minimum provisioning norms specified by RBI.</p> <p>Additionally, the Bank makes provisions on exposures that are not classified as NPAs including advances in certain sectors and identified advances or group advances that can potentially slip into NPA. we have ascertained identification and</p>	<p><b>We performed the following audit procedures, among others, included:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-Considering the Bank's policies for NPA identification and provisioning and assessing compliance with the IRAC norms.</li> <li>-Understanding, evaluating and testing the design and operating effectiveness of key controls (including application controls) around identification of impaired accounts based on the extant guidelines on IRAC.</li> <li>-Examined the efficacy of various internal controls over advances to determine the nature, timing and extent of the substantive procedures and compliance with the observations of the various audits conducted as per the monitoring mechanism of the Bank and RBI Inspection.</li> <li>-Reviewing account statements and other related information of the borrowers selected based on quantitative and qualitative risk factors.</li> <li>-Examining the early warning reports generated by the Bank to identify stressed loan accounts.</li> <li>-Holding specific discussions with the management of the Bank where there is perceived credit risk and the steps taken to mitigate the risks.</li> <li>-We assessed the appropriateness and adequacy of disclosures against the relevant accounting standards and RBI requirements relating to NPAs including the additional disclosures required in accordance with the Regulatory Package and Resolution Framework.</li> </ul>




	<p>provisioning for NPAs as a key audit matter.</p>	<p><b>With respect to provisioning of advances, we performed the following procedures:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Gained an understanding of the Bank's process for provisioning of advances.</li> <li>-Tested on a sample basis the calculation performed by the management for compliance with RBI regulations and internally laid down policies for provisioning.</li> <li>-For loan accounts, where the Bank made provisions which were not classified as NPA, we reviewed the Bank's assessment for these provisions.</li> </ul>
<p>ii.</p>	<p><b>Valuation of Investments</b></p> <p>Investment department to function within the parameters of the regulatory framework and risk management. Optimize returns on investments while adhering to the risk appetite of the bank. To ensure that the transactions are appropriately classified, valued and accounted for reporting.</p> <p>The valuation of each category (type) of the aforesaid securities is to be done as per the method prescribed in circulars and directives issued by the RBI which involves collection of data/information from various sources such as FBIL/FIMMDA rates, rates quoted on BSE/NSE, financial statements of unlisted companies etc.</p> <p>We identified valuation of investments and identification of NPI as a Key Audit Matter because of the management judgement involved in determining the value of certain investments (Bonds and Debentures) based on applicable Regulatory guidelines and the Bank's policies.</p>	<p>Our audit approach/procedures towards Investments with reference to the RBI Circulars/directives included the understanding of internal controls and substantive audit procedures in relation to valuation, classification, identification of non-performing investments (NPIs) and provisioning/depreciation related to Investments. In particular -</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• We evaluated and understood the Institution's internal control system to comply with relevant RBI guidelines regarding valuation, classification, identification of NPIs, reversal of income on NPIs and provisioning/ depreciation related to investments;</li> <li>• For the selected sample of investments in hand, we tested accuracy and compliance with the RBI Master Circulars and directions by re-performing valuation for each category of the security;</li> <li>• We carried out substantive audit procedures to recompute independently the provision to be maintained in accordance with the circulars and directives of the RBI. Accordingly, we selected samples from the investments of each category and tested for NPIs as per the RBI guidelines and accrual of income is in accordance with the</li> </ul>



		RBI Circular for those selected sample
iii.	<p><b>Manual Control over financial reporting:</b> The institution is in initial stage of setting up of operations and books of accounts are recorded in Tally software. Due to absence of IT control over recording and reporting of financial transactions, we have identified this area as a Key Audit Matter.</p>	We have carried out substantive audit procedures to verify Income & expense incurred by the Institution. Wherever applicable, analytical procedures were performed to verify reasonableness of transactions.
iv.	<p><b>Treasury Function:</b> Assessing the parameters within which the treasury and investment departments function. Subsequent monitoring of trades and position pertaining to liquidity management, Bond valuation, Compliance with the policy documents on investments, hedge &amp; derivatives</p>	We have carried out substantive audit procedures verifying data accuracy, ensuring compliance, check efficiency and effectiveness of the treasury operations.

#### Information other than the Financial Statements and Auditor's Report Thereon

4. The Institution's Management is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the Annual Report but does not include the financial statements and our auditor's report thereon. The Institution's annual report is expected to be made available to us after the date of this auditor's report. Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we will not express any form of assurance conclusion thereon. In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information when it becomes available and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements, or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. When we read the Institution's annual report, if we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to communicate the matter to those charged with governance.

#### Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

5. The Institution's Management is responsible with respect to the preparation of these financial statements that give a true and fair view of the financial position, financial performance and cash flows of the Institution in accordance with the the National Bank for Financing Infrastructure and Development General Rules, 2022 and accounting principles generally accepted in India including the Accounting Standards issued by ICAI, and circulars and guidelines issued by the Reserve Bank of India ('RBI') from time to time. This responsibility also includes maintenance of adequate accounting records for safeguarding of the assets of the Institution and for preventing and detecting frauds and other irregularities; selection and



application of appropriate accounting policies; making judgments and estimates that are reasonable and prudent; and design, implementation and maintenance of adequate internal financial controls, that were operating effectively for ensuring the accuracy and completeness of the accounting records, relevant to the preparation and presentation of the financial statements that give a true and fair view and are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, Management is responsible for assessing the Institution's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Institute or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.


Institution's Management are also responsible for overseeing the institution's financial reporting process.

#### **Auditor's Responsibilities for the audit of the Financial Statements**

6. Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with SAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with SAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures in the financial statements made by management.





- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Institution's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Institution to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure, and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements for the financial year ended 31<sup>st</sup> March, 2024, and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

#### **Report on Other Legal and Regulatory Requirements**

7. The Balance Sheet and the Statement of Profit and Loss have been drawn up in accordance with the provisions of Rule 9 of the National Bank for Financing Infrastructure and Development General Rules, 2022, we report that:
  - (a) We have sought and 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.
  - (b) The transactions of the Institution, which have come to our notice, have been within the powers of the Institution.



- (c) In our opinion, proper books of account as required by law have been kept by the Institution so far as it appears from our examination of those books.
- (d) The Balance Sheet, the Statement of Profit and Loss and the Cash Flow Statement dealt with by this report are in agreement with the books of account;
- (e) In our opinion, the aforesaid financial statements comply with the applicable Accounting Standards.
8. As required by letter No. DOS.ARG. No.6270/08.91.001/2019- 20 dated March 17, 2020 on "Appointment of Statutory Auditors (SCAs) – Reporting obligations for SCAs from FY 2019-20", read with subsequent communication dated May 19, 2020 issued by the RBI, we further report on the matters specified in paragraph 2 of the aforesaid letter as under:
- (a) In our opinion, the aforesaid Standalone Financial Statements comply with the applicable Accounting Standards issued by ICAI, to the extent they are not inconsistent with the accounting policies prescribed by the RBI.
- (b) There are no observations or comments on financial transactions or matters which have any adverse effect on the functioning of the Bank.
- (c) There are no qualifications, reservations or adverse remarks relating to the maintenance of accounts and other matters connected therewith.
- (d) Our Audit report on the adequacy and operating effectiveness of the Bank's Internal Financial Controls over Financial Reporting is given in **Annexure – A** to this report expressing an unmodified opinion on the Bank's Internal Financial Control over Financial Reporting with reference to the Standalone Financial Statements as at 31<sup>st</sup> March, 2024.

**For, J Singh & Associates**  
**Chartered Accountants**  
**FRN- 110266W**



**J Singh**  
**Partner**  
**M.No. 042023**  
**UDIN: 24042023BKEXVJ5429**  
**Place: Mumbai**  
**Date: 16/04/2024**





## ANNEXURE "A" TO THE INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

(Referred to in paragraph 8(e) under 'Report on Other Legal and Regulatory Requirements' section of our report of even date)

**Report on the Internal Financial Controls Over Financial Reporting as required by the Reserve Bank of India (the "RBI") Letter DOS.ARG.No.6270/08.91.001/2019-20 dated March 17, 2020 (as amended) (the "RBI communication")**

We have audited the internal financial controls over financial reporting of National Bank for Financing Infrastructure and Development ("the Institution") as at 31<sup>st</sup> March, 2024 in conjunction with our audit of the standalone financial statements of the Bank for the year ended on that date which includes internal financial controls over financial reporting of the Bank's branches.

### Management's Responsibility for Internal Financial Controls

The Bank's management is responsible for establishing and maintaining internal financial controls based on "the internal control over financial reporting criteria established by the Bank considering the essential components of internal control stated in the Guidance Note on Audit of Internal Financial Controls Over Financial Reporting issued by the Institute of Chartered Accountants of India". These responsibilities include the design, implementation and maintenance of adequate internal financial controls that were operating effectively for ensuring the orderly and efficient conduct of its business, including adherence to the Bank's policies, the safeguarding of its assets, the prevention and detection of frauds and errors, the accuracy and completeness of the accounting records, and the timely preparation of reliable financial information, as required under the Banking Regulation Act, 1949 and the circulars and guidelines issued by the Reserve Bank of India.

### Auditor's Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on the Bank's internal financial controls over financial reporting based on our audit. We conducted our audit in accordance with the Guidance Note on Audit of Internal Financial Controls Over Financial Reporting (the "Guidance Note") issued by the Institute of Chartered Accountants of India (the "ICAI") and the Standards on Auditing (SAs) issued by the ICAI, to the extent applicable to an audit of internal financial controls. Those Standards and the Guidance

### Branch Office :

- Ahmedabad (Gujrat) • Banglore (Karnataka) • Bhopal (M. P.) • Bhubaneshwar (Orissa) • Chandigarh (Punjab) • Chennai (Tamilnadu)
- Hyderabad (Telangana) • Indore (M.P.) • Jaipur (Rajasthan) • Kolkatta (West Bengal) • Lucknow (U. P.) • New Delhi (NCR)
- Patna (Bihar) • Ranchi (Jharkhand) • Raipur (Chattisgarh) • Surat (Gujrat) • Thiruvananthapuram (Kerla) • Varanasi (U.P.)
- Vishakhapatnam (A. P.) • Vijaywada (A.P.)



Note require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether adequate internal financial controls over financial reporting were established and maintained and if such controls operated effectively in all material respects

Our audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the adequacy of the internal financial controls over financial reporting and their operating effectiveness. Our audit of internal financial controls over financial reporting included obtaining an understanding of internal financial controls over financial reporting, assessing the risk that a material weakness exists, and testing and evaluating the design and operating effectiveness of internal financial controls based on the assessed risk. The procedures selected depend on the auditor's judgement, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error.

We believe that the audit evidence we have obtained and the audit evidence obtained by the branch auditors, in terms of their reports referred to in the Other Matters paragraph below, is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion on the Bank's internal financial controls over financial reporting.

#### **Meaning of Internal Financial Controls Over Financial Reporting**

A Bank's internal financial controls over financial reporting is a process designed to provide reasonable assurance regarding the reliability of financial reporting and the preparation of financial statements for external purposes in accordance with generally accepted accounting principles. A Bank's internal financial controls over financial reporting includes those policies and procedures that (1) pertain to the maintenance of records that, in reasonable detail, accurately and fairly reflect the transactions and dispositions of the assets of the Bank; (2) provide reasonable assurance that transactions are recorded as necessary to permit preparation of financial statements in accordance with generally accepted accounting principles, and that receipts and expenditures of the Bank are being made only in accordance with authorisations of management and directors of the Bank; and (3) provide reasonable assurance regarding prevention or timely detection of unauthorised acquisition, use, or disposition of the Bank's assets that could have a material effect on the financial statements.

#### **Inherent Limitations of Internal Financial Controls Over Financial Reporting**

Because of the inherent limitations of internal financial controls over financial reporting, including the possibility of collusion or improper management override of controls, material misstatements due to error or fraud may occur and not be detected. Also, projections of any evaluation of the internal financial controls over financial reporting to future periods are subject to the risk that the internal financial controls over financial reporting may become inadequate because of changes in conditions, or that the degree of compliance with the policies or procedures may deteriorate.



## Opinion

In our opinion, and to the best of our information and according to the explanations given to us the Bank has, in all material respects, adequate internal financial controls over financial reporting and such internal financial controls over financial reporting were operating effectively as at 31<sup>st</sup> March, 2024, based on "the criteria for internal control over financial reporting established by the Bank considering the essential components of internal control stated in the Guidance Note on Audit of Internal Financial Controls Over Financial Reporting issued by the Institute of Chartered Accountants of India".

**For, J Singh & Associates**  
**Chartered Accountants**  
**FRN- 110266W**



**J Singh**  
**Partner**

**M.No. 042023**

**UDIN: 24042023BKEXVJ5429**

**Place: Mumbai**

**Date: 16/04/2024**



# National Bank for Financing Infrastructure and Development

## राष्ट्रीय अवसंरचना वित्तपोषण और विकास बैंक

Balance Sheet as at March 31, 2024 / मार्च 31, 2024 की स्थिति के अनुसार तुलन पत्र

(In Rs. Crore)/ (राशि रु करोड़ में)

	Schedule	March 31, 2024 (FY 2024) (Audited)	March 31, 2023 (FY 2023) (Audited)
<b>Assets/ आस्तियां</b>			
<b>Financial Assets/ वित्तीय आस्तियां</b>			
1. Cash in hand and balances with the Reserve Bank of India / भारतीय रिज़र्व बैंक के पास हाथ में नकदी और अतिशेष	I	0.03	-
2. Balances with banks/ बैंकों के पास अतिशेष	II	18,215.74	12,941.01
3. Derivative Financial Instruments/ व्युत्पन्न वित्तीय साधन	III	129.81	-
4. Loans/ ऋण	IV	35,342.38	9,753.74
5. Investments/ विनिधान	V	100.00	4,339.82
6. Other financial assets (to be specified) / अन्य वित्तीय आस्तियां (विनिर्दिष्ट करने के लिए)	VI	1,298.96	275.89
<b>Non-Financial Assets/ गैर वित्तीय आस्तियां</b>			
1. Property, plant and equipment/ संपत्ति, संयंत्र और उपस्कर	VII	10.37	1.62
2. Goodwill/ सद्भावना		-	-
3. Other intangible assets/ अन्य अमूर्त संपत्ति	VIII	14.02	0.24
4. Current tax assets/ वर्तमान कर आस्तियां		-	-
5. Deferred tax assets/ आस्थगित कर आस्तियां		-	-
6. Other non-financial assets (to be specified)/ अन्य गैर -वित्तीय आस्तियां (विनिर्दिष्ट करने के लिए)	IX	17.38	2.04
<b>Total assets/ कुल आस्तियां</b>		<b>55,128.69</b>	<b>27,314.36</b>
<b>Equity and liabilities/ साधारण शेयर और देनदारियां</b>			
<b>Financial Liabilities/ वित्तीय देनदारियां</b>			
1. Deposits/ जमा राशियां	X	-	-
2. Borrowings/ उधार	XI	5550.00	800.48
3. Debt Securities/ ऋण प्रतिभूतियां	XII	19668.80	-
4. Derivatives Financial Instruments/ व्युत्पन्न वित्तीय उपस्करों		-	-
5. Other financial liabilities (to be specified)/ अन्य वित्तीय देनदारियां (विनिर्दिष्ट करने के लिए)	XIII	1285.40	-
<b>Non-Financial Liabilities/ गैर वित्तीय देनदारियां</b>			
1. Current tax liabilities/ वर्तमान कर देनदारियां		-	-
2. Deferred tax liabilities/ आस्थगित कर देनदारियां		-	-
3. Other non-financial liabilities (including provisions) to be specified)/ अन्य गैर वित्तीय देनदारियां (उपबंध सहित) विनिर्दिष्ट करने के लिए)	XIV	177.09	52.75
<b>Total liabilities/ कुल देनदारियां</b>		<b>26,681.29</b>	<b>853.23</b>
<b>Shareholders' fund/ शेयरधारकों की निधि</b>			



*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*



	Schedule	March 31, 2024 (FY 2024)	March 31, 2023 (FY 2023)
		(Audited)	(Audited)
a. Share capital/ शेयर पूंजी	XV	20,000.00	20,000.00
b. Reserves and surplus/ भंडार और अधिअतिशेष	XVI	8,447.40	6,461.13
<b>Total/ कुल</b>		<b>28,447.41</b>	<b>26,461.13</b>
<b>Total equity and liabilities/ कुल साधारण शेयर और देनदारियां</b>		<b><u>55,128.69</u></b>	<b><u>27,314.36</u></b>
Contingent liabilities/ आकस्मिक देनदारियां	XVII	665.52	270.00

As per our report of even date / सम दिनांक की हमारी रिपोर्ट के अनुसार

For J Singh & Associates/ कृते जे सिंह एंड एसोसिएट्स

Chartered Accountants/ सनदी लेखाकार

FRN./ फर्म पंजीकरण संख्या 110266W

  
J Singh/  
जे सिंह  
Partner/  
साझेदार  
M.No./ सदस्यता संख्या 042023



  
T. N. Manoharan /  
टी.एन. मनोहरन  
(Director) /  
(निदेशक)  
DIN: 01186248

FOR AND ON BEHALF OF THE BOARD OF  
DIRECTORS

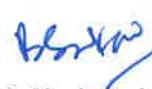
निदेशक मंडल के लिए और उनकी ओर से

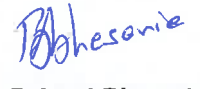
  
Rajkiran Rai G /  
राज किरण राय जि  
(Managing Director) /  
(प्रबंध संचालक)  
DIN: 07427647

  
Monika Kalia/  
मोनिका कालिया  
(DMD-CFO)  
(डीएमडी-सीएफओ)  
DIN: 08579733

Place: Mumbai/  
स्थान - मुंबई  
Date: April 16, 2024  
दिनांक: अप्रैल 16, 2024

  
Samuel Joseph Jebaraj /  
शमूएल जोसफ जेबराज  
(DMD-L&PF)  
(डीएमडी-एल एंड पीएफ)  
DIN: 02262530

  
B. S. Venkatesha  
/ बी. एस. वेंकटेशा  
(DMD-CRO)  
(डीएमडी-सीआरओ)  
DIN: 08489577

  
Behzad Bhesania  
/ बेहज़ाद भेसानिया  
(EVP- Head Finance)  
(विभाग प्रमुख, वित्त)



**Schedule I: Cash in hand and balances with the Reserve Bank of India /**

अनुसूची-I: भारतीय रिजर्व बैंक के पास उपलब्ध नकद राशि तथा अतिशेष

(In Rs. Crore)/ (राशि रु करोड़ में)

	March 31, 2024	March 31, 2023
	(FY 2024)	(FY 2023)
	(Audited)	(Audited)
1. Cash in hand/ उपलब्ध नकद राशि	-	-
2. Balances with the Reserve Bank of India/ भारतीय रिजर्व बैंक के पास अतिशेष	0.03	-
<b>Total (1+2)/ कुल (1+2)</b>	<b>0.03</b>	<b>-</b>

**Schedule II: Balances with banks/ अनुसूची-2: बैंकों के पास अतिशेष**

(In Rs. Crores)/ (राशि रु करोड़ में)

	March 31, 2024	March 31, 2023
	(FY 2024)	(FY 2023)
	(Audited)	(Audited)
<b>1. In India/ भारत में</b>		
a. in current accounts/ चालू खातों में	15.11	0.01
b. in other deposit accounts/ अन्य जमा खातों में	18,200.63	12,941.00
<b>2. Outside India/ भारत के बाहर</b>		
a. in current accounts/ चालू खातों में	-	-
b. in other deposit accounts/ अन्य जमा खातों में	-	-
<b>Total (1+2)/ कुल (1+2)</b>	<b>18,215.74</b>	<b>12,941.01</b>

**Schedule III: Derivative financial Instruments/ अनुसूची-3: व्युत्पन्न वित्तीय उपस्करों**

(In Rs. Crores)/ (राशि रु करोड़ में)

	March 31, 2024			March 31, 2023		
	(FY 2024)			(FY 2023)		
	(Audited)			(Audited)		
Part I/ भाग I	Notional amounts	Fair Value	Fair Value	Notional amounts	Fair Value	Fair Value
	आनुमानिक रकम	उचित मूल्य-देनदारियां	उचित मूल्य-आस्तियां	आनुमानिक रकम	उचित मूल्य-देनदारियां	उचित मूल्य-आस्तियां
<b>(i) Currency derivatives:/ मुद्रा व्युत्पन्न:</b>	-	-	-	-	-	-
-Spot and forwards/ हाजिर और वायदा	-	-	-	-	-	-
-Currency Futures/ मुद्रा वायदे के सौदे	-	-	-	-	-	-
-Currency swaps/ मुद्रा अदला-बदली	-	-	-	-	-	-
-Options purchased/ खरीदे गए विकल्प	-	-	-	-	-	-
-Options sold (written) / बिक्री विकल्प(लिखित)	-	-	-	-	-	-
-Others/ अन्य	-	-	-	-	-	-



Handwritten signatures and initials in blue ink.





	March 31, 2024 (FY 2024)			March 31, 2023 (FY 2023)		
	(Audited)			(Audited)		
<b>Subtotal (i)/ उप-योग(i)</b>	-	-	-	-	-	-
<b>(ii) Interest rate derivatives/ ब्याज दर व्युत्पन्न</b>	-	-	-	-	-	-
-Forward Rate Agreements and Interest Rate Swaps / वायदा दर करार और ब्याज दर अदला-बदली	24,500.00	-	129.81	-	-	-
-Options purchased/ खरीदे गए विकल्प	-	-	-	-	-	-
-Options sold (written)/ बिक्री विकल्प(लिखित)	-	-	-	-	-	-
-Futures/ फ्यूचर्स	-	-	-	-	-	-
-Others/ अन्य	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal(ii)/ उप-योग(ii)</b>	-	-	-	-	-	-
<b>(iii) Credit derivatives/ ऋण व्युत्पन्न</b>	-	-	-	-	-	-
<b>(iv) Equity linked derivatives/ साधारण शेयर से संबद्ध व्युत्पन्न</b>	-	-	-	-	-	-
<b>(v) Other derivatives (Please specify)/ अन्य व्युत्पन्न (कृपया विनिर्दिष्ट करें)</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Total Derivative/ कुल व्युत्पन्न Financial Instruments/ वित्तीय लिखत (i)+(ii)+(iii)+(iv)+(v)</b>	<b>24,500.00</b>	<b>-</b>	<b>129.81</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Part II / भाग II</b>						
Included in above (Part I) are derivatives held for hedging and risk management purposes as follows:/ बचाव व्यवस्था और जोखिम प्रबंधन उद्देश्यों के लिए उपर्युक्त में शामिल (भाग I) व्युत्पन्न निम्नानुसार हैं:	-	-	-	-	-	-
<b>(i) Fair value hedging:/ उचित मूल्य बचाव व्यवस्था:</b>	-	-	-	-	-	-
- Currency derivatives/ मुद्रा व्युत्पन्न	-	-	-	-	-	-
- Interest rate derivatives/ ब्याज दर व्युत्पन्न	24,500.00	-	129.81	-	-	-
- Credit derivatives/ प्रत्यय व्युत्पन्न	-	-	-	-	-	-
- Equity linked derivatives/ साधारण शेयर से संबद्ध व्युत्पन्न	-	-	-	-	-	-
- Others/ अन्य	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal (i)/ उप-योग(i)</b>	<b>24,500.00</b>	<b>-</b>	<b>129.81</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>(ii) Cash flow hedging:/ नकदी प्रवाह बचाव व्यवस्था:</b>	-	-	-	-	-	-



Handwritten signature and initials in blue ink.

Handwritten signature and initials in blue ink.



	March 31, 2024 (FY 2024)			March 31, 2023 (FY 2023)		
	(Audited)			(Audited)		
- Currency derivatives/ मुद्रा व्युत्पन्न	-	-	-	-	-	-
- Interest rate derivatives/ ब्याज दर व्युत्पन्न	-	-	-	-	-	-
- Credit derivatives / प्रत्यय व्युत्पन्न	-	-	-	-	-	-
- Equity linked derivatives/ साधारण शेयर से संबद्ध व्युत्पन्न	-	-	-	-	-	-
- Others/ अन्य	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal (ii)/ उप-योग(ii)</b>	-	-	-	-	-	-
<b>(iii)Net investment hedging/ निवल विनिधान बचाव व्यवस्था</b>	-	-	-	-	-	-
<b>(iv)Undesignated Derivatives:/ अनामित व्युत्पन्न</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Total Derivative Financial Instruments/ कुल व्युत्पन्न वित्तीय लिखत (i)+ (ii)+(iii)+(iv)</b>	<b>24,500.00</b>	-	<b>129.81</b>	-	-	-

**Schedule IV: Loans [Net of specific provisions i.e. provisions for Non-Performing Assets]**

/ अनुसूची-4: ऋण [विशिष्ट प्रावधानों का योग अर्थात् अनर्जक आस्तियों के लिए प्रावधान]

(In Rs. Crores)/ (राशि रु करोड़ में)

	March 31, 2024 (FY 2024)	March 31, 2023 (FY 2023)
	(Audited)	(Audited)
1. a. Bill purchased, and bills discounted/ खरीदे गए बिल और मितिकाटा बिल	-	-
b. Loans repayable on demand/ मांग पर प्रतिदेय ऋण	-	-
c. Term loans/ मीयादी ऋण	35,342.38	9,753.74
d. Others / अन्य	-	-
<b>Subtotal (1)/ उप-योग(I)</b>	<b>35,342.38</b>	<b>9,753.74</b>
2. a. Secured by tangible assets/ मूर्त आस्तियों द्वारा प्रतिभूत	27,342.38	5,753.63
b. Secured by intangible assets/ अमूर्त आस्तियों द्वारा प्रतिभूत	-	-
c. Secured by bank/government guarantee/ बैंक/सरकारी गारंटी द्वारा प्रतिभूत	-	-
d. Unsecured/ प्रतिभूति रहित	8000.00	4,000.11
<b>Subtotal (2)/ उप-योग (2)</b>	<b>35,342.38</b>	<b>9,753.74</b>
3. a. Loans in India / भारत में ऋण	35,342.38	9,753.74
b. Loans outside India/ भारत के बाहर ऋण	-	-
<b>Subtotal (3)/ उप-योग (3)</b>	<b>35,342.38</b>	<b>9,753.74</b>
<b>Subtotal (1), (2) and (3) should tally with each other. / उप-योग (1), (2) और (3) एक दूसरे से मेल खाना चाहिए</b>	<b><u>35,342.38</u></b>	<b><u>9,753.74</u></b>



J.S.M.  
R.S.M.

Handwritten signature and initials.



**Schedule V: Investments [ net of provisions for depreciation and non-performing investments]**

/ अनुसूची-5: विनिधान [मूल्यहास और अनर्जक विनिधान के लिए उपबंधों का योग]

(In Rs. Crores)/(राशि रु करोड़ में)

	March 31, 2024	March 31, 2023
	(FY 2024)	(FY 2023)
	(Audited)	(Audited)
<b>1. Investment in India/ भारत में विनिधान</b>		
a. Securities of Central and State Governments/ केंद्रीय और राज्य सरकारों की प्रतिभूतियां	-	4,339.82
b. Shares of banks and financial institutions/ बैंको और वित्तीय संस्थानों के शेयर	-	-
c. Bonds, debentures and other securities of banks and financial institutions/ बैंकों और वित्तीय संस्थानों के बॉण्ड, डिबेंचर और अन्य प्रतिभूतियां	-	-
d. Units of Mutual Funds and Other units / म्यूचुअल फंड की इकाइयां और अन्य इकाइयां	-	-
e. Shares, bonds, debentures, and other securities of other entities/ अन्य इकाइयों के शेयर, बॉण्ड, डिबेंचर और अन्य प्रतिभूतियां	100.00	-
f. Investment in Subsidiaries, associate, and joint ventures/ सहायक, सहयोगी और संयुक्त उद्यमों के विनिधान	-	-
g. Others (to be specified)/ अन्य (विनिर्दिष्ट किया जाएगा)	-	-
<b>Subtotal (1)/ उप-योग (1)</b>	<b>100.00</b>	<b>4,339.82</b>
<b>2. Investment outside India/ भारत के बाहर विनिधान</b>		
a. Government securities/ सरकारी प्रतिभूतियां	-	-
b. Subsidiaries, associates and joint ventures/ सहायक, सहयोगी और संयुक्त उद्यम	-	-
c. Others (to be specified)/ अन्य (विनिर्दिष्ट किया जाएगा)	-	-
<b>Subtotal (2)/ उप-योग (2)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total (1+2)/ कुल (1+2)</b>	<b>100.00</b>	<b>4,339.82</b>

**Schedule VI : Other financial assets/ अनुसूची-6: अन्य वित्तीय आस्तियां**

(In Rs. Crores)/(राशि रु करोड़ में)

	March 31, 2024	March 31, 2023
	(FY 2024)	(FY 2023)
	(Audited)	(Audited)
1. Receivables (Variation Margin Placed)/ प्राप्य राशि (भिन्नता मार्जिन रखा गया)	49.45	-
2. Receivables in respect of insurance claims/ बीमा दावे से संबंधित प्राप्य राशि	-	-
3. Others (Interest Accrued)/ अन्य (अर्जित ब्याज)	1,249.51	275.90
<b>Total/ कुल</b>	<b>1,298.96</b>	<b>275.90</b>



Handwritten signature in blue ink.

Handwritten signature in blue ink.

Handwritten signature in blue ink.



**Schedule VII : Property, plant and equipment [Net of Depreciation]**

/ अनुसूची-7: संपत्ति, संयंत्र और उपस्कर (मूल्यहास का शुद्ध)

(In Rs. Crores)/ (राशि रु करोड़ में)

	March 31, 2024	March 31, 2023
	(FY 2024)	(FY 2023)
	(Audited)	(Audited)
<b>1. Properties/ संपत्ति</b>		
a. At cost as on 31st March of the preceding year/ पूर्ववर्ती वर्ष के 31 मार्च की स्थिति के अनुसार लागत पर	-	-
b. Additions during the year/ वर्ष के दौरान परिवर्धन	-	-
c. Deductions during the year/ वर्ष के दौरान कटौती	-	-
d. Depreciation to date/ आज तक मूल्यहास	-	-
<b>2. Plant and equipment/ संयंत्र और उपस्कर</b>		
a. At cost as on 31st March of the preceding year/ पूर्ववर्ती वर्ष के 31 मार्च की स्थिति के अनुसार लागत पर	-	-
b. Additions during the year/ वर्ष के दौरान परिवर्धन	-	-
c. Deductions during the year/ वर्ष के दौरान कटौती	-	-
d. Depreciation to date/ आज तक मूल्यहास	-	-
<b>3. Other fixed assets/ अन्य निर्धारित आस्तियां</b>	<b>10.37</b>	<b>1.62</b>
a. At cost as on 31st March of the preceding year/ पूर्ववर्ती वर्ष के 31 मार्च की स्थिति के अनुसार लागत पर	1.88	0.04
b. Additions during the year/ वर्ष के दौरान परिवर्धन	11.82	1.84
c. Deductions during the year/ वर्ष के दौरान कटौती	0.02	-
d. Depreciation to date/ आज तक मूल्यहास	3.31	0.26
<b>Total (1+2+3)/ कुल (1+2+3)</b>	<b>10.37</b>	<b>1.62</b>

**Schedule VIII: Other Intangible Assets/ अनुसूची-8: अन्य अमूर्त आस्तियां**

(In Rs. Crores)/ (राशि रु करोड़ में)

	March 31, 2024	March 31, 2023
	(FY 2024)	(FY 2023)
	(Audited)	(Audited)
<b>1. Others Intangible Assets (to be specified)/ अन्य अमूर्त आस्तियां (विनिर्दिष्ट किया जाएगा)</b>		
a. At cost as on 31st March of the preceding year/ पूर्ववर्ती वर्ष के 31 मार्च की स्थिति के अनुसार लागत पर	0.26	-
b. Additions during the year/ वर्ष के दौरान परिवर्धन	14.64	0.26
c. Deductions during the year/ वर्ष के दौरान कटौती	-	-
d. Depreciation to date/ आज तक मूल्यहास	0.88	0.02
<b>Total/ कुल</b>	<b>14.02</b>	<b>0.24</b>



Handwritten signatures and initials in blue ink.

Handwritten signatures and initials in blue ink.





**Schedule IX: Other non-financial assets/ अनुसूची-9: अन्य गैर वित्तीय आस्तियां**

(In Rs. Crores)/ (राशि रु करोड़ में)

	March 31, 2024 (FY 2024) (Audited)	March 31, 2023 (FY 2023) (Audited)
1. Advances given for procurement of Property, Plant and Equipment/ संपत्ति, संयंत्र और उपस्कर के उपापन के लिए दिए गए अग्रिम	-	-
2. Prepaid expenses/ पूर्वसंदत्त व्यय	0.45	0.14
3. Others (major items given below) / अन्य (प्रमुख नीचे निर्दिष्ट है)	16.93	1.90
<i>NCD issue expenses capitalised</i>	13.98	-
<i>Others</i>	2.95	1.89
<b>Total (1+2+3)/ कुल (1+2+3)</b>	<b>17.38</b>	<b>2.04</b>

**Schedule X: Deposits/ अनुसूची-10: जमा**

(In Rs. Crores)/ (राशि रु करोड़ में)

	March 31, 2024 (FY 2024) (Audited)	March 31, 2023 (FY 2023) (Audited)
1. From Banks/ बैंकों से	-	-
2. From Others (to be specified)/ अन्य से (विनिर्दिष्ट किया जाएगा)	-	-
<b>Total (1+2)/ कुल (1+2+3)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Schedule XI : Borrowings/ अनुसूची-11: उधार**

(In Rs. Crores)/ (राशि रु करोड़ में)

	March 31, 2024 (FY 2024) (Audited)	March 31, 2023 (FY 2023) (Audited)
<b>1. Borrowings in India/ भारत में उधार</b>	-	-
a. From Reserve Bank of India/ भारतीय रिज़र्व बैंक से	-	-
b. From Government of India/ भारत सरकार से	-	-
c. Term Loans from Banks/ बैंकों से मीयादी ऋण	5,550.00	-
d. Term Money Borrowings/ मीयादी मुद्रा उधार	-	-
e. Others- Overdraft / अन्य से -ओवरड्राफ्ट	-	800.48
<b>Subtotal (1)/ उप-योग (1)</b>	<b>5,550.00</b>	<b>800.48</b>
<b>2. Borrowings outside India/ भारत के बाहर उधार</b>	-	-
a. Multilateral/Bilateral Organisations (to be specified)/ बहुपक्षीय/द्विपक्षीय संगठन (विनिर्दिष्ट किया जाएगा)	-	-
b. Other Development Financial Institutions (to be specified)/ अन्य विकास वित्तीय संस्थाएं (विनिर्दिष्ट किया जाएगा)	-	-
<b>Subtotal (2)/ उप-योग (2)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total (1+2)/ कुल (1+2)</b>	<b>5,550.00</b>	<b>800.48</b>



Handwritten signatures and initials in blue ink.

Handwritten signatures in blue ink.





## Schedule XII : Debt securities/ अनुसूची-12: ऋण प्रतिभूतियां\*

(In Rs. Crores)/ (राशि रु करोड़ में)

	March 31, 2024 (FY 2024) (Audited)	March 31, 2023 (FY 2023) (Audited)
<b>1. Debt securities issued in India/ भारत में जारी ऋण प्रतिभूतियां</b>		-
a. Bonds and debentures/ बॉण्ड और डिबेंचर	19,668.80	-
b. Commercial paper/ वाणिज्यिक पेपर	-	-
c. Certificate of deposits/ जमा राशि का प्रमाणपत्र	-	-
d. Others (to be specified)/ अन्य (विनिर्दिष्ट किया जाएगा)	-	-
<b>Subtotal (1) / उप-योग (1)</b>	<b>19,668.80</b>	-
<b>2. Debt securities issued outside India/ भारत के बाहर जारी ऋण प्रतिभूतियां</b>	-	-
a. Bonds and debentures/ बॉण्ड और डिबेंचर	-	-
b. Others (to be specified)/ अन्य (विनिर्दिष्ट किया जाएगा)	-	-
<b>Subtotal (2) / उप-योग (2)</b>	-	-
<b>Total (1 + 2)/ कुल (1+2)</b>	<b>19,668.80</b>	-

\* Debt securities subscribed by the Government of India shall be presented separately under this schedule. / भारत सरकार द्वारा अभिदत्त ऋण प्रतिभूतियों को इस अनुसूची के अंतर्गत अलग से प्रस्तुत किया जाएगा।

## Schedule XIII: Other financial liabilities/ अनुसूची-13: अन्य वित्तीय देनदारियां

(In Rs. Crores)/ (राशि रु करोड़ में)

	March 31, 2024 (FY 2024) (Audited)	March 31, 2023 (FY 2023) (Audited)
1. Interest accrued/ प्रोदभूत ब्याज	1,159.81	-
2. Unpaid Dividend/ असंदत्त लाभांश	-	-
3. Unpaid matured debentures and interest accrued thereon/ असंदत्त परिपक्व डिबेंचर और उस पर प्रोदभूत ब्याज	-	-
4. Others (major items specified below)/ अन्य ((प्रमुख नीचे निर्दिष्ट है))	125.59	-
<i>Variation Margin Received</i>	124.87	-
<i>Lease equalisation reserve</i>	0.72	-
<b>Total (1+2+3+4)/ कुल (1+2+3+4)</b>	<b>1,285.40</b>	-



J.S.

Handwritten signature

Handwritten signature



**Schedule XIV: Other non-financial liabilities (including provisions) /**

अनुसूची-14: अन्य गैर-वित्तीय देनदारियां (उपबंधों सहित)

(In Rs. Crores)/ (राशि रु करोड़ में)

	March 31, 2024	March 31, 2023
	(FY 2024)	(FY 2023)
	(Audited)	(Audited)
1. Revenue received in advance/ अग्रिम में प्राप्त राजस्व	0.71	-
2. Provisions/ उपबंध	142.85	39.01
3. Others (major items specified below)/ अन्य (प्रमुख नीचे निर्दिष्ट है)	33.53	13.74
TDS and GST related	11.71	2.09
Sundry Creditors	20.79	11.20
Others	1.03	0.45
<b>Total (1+2+3)/ कुल (1+2+3)</b>	<b>177.09</b>	<b>52.75</b>

**Schedule XV: Share capital/ अनुसूची-15: शेयर पूंजी**

(In Rs. Crores)/ (राशि रु करोड़ में)

	March 31, 2024	March 31, 2023
	(FY 2024)	(FY 2023)
	(Audited)	(Audited)
<b>1. Authorized Capital/ प्राधिकृत पूंजी</b>		
a. Equity Share Capital (1,00,00,00,00,000 Shares of Rs.10/- each)/ साधारण शेयर पूंजी (1,00,00,00,00,000 रुपये के शेयर 10/- प्रत्येक)	1,00,000.00	1,00,000.00
<b>2. Issued, Subscribed and Paid-up Capital: / जारी, अभिदत्त और चुकता पूंजी</b>		
a. Equity Share Capital (20,00,00,00,00,000 Shares of Rs.10/- each fully paid up)/ साधारण शेयर पूंजी (20,00,00,00,00,000 रुपये के शेयर 10/- प्रत्येक पूरी तरह से चुकता)	20,000.00	20,000.00
<b>Total share capital/ कुल शेयर पूंजी</b>	<b>20,000.00</b>	<b>20,000.00</b>

**Schedule XVI : Reserves and Surplus/ अनुसूची-16: आरक्षित और अधिशेष**

(In Rs. Crores)/ (राशि रु करोड़ में)

	March 31, 2024	March 31, 2023
	(FY 2024)	(FY 2023)
	(Audited)	(Audited)
<b>1. Reserve fund/ आरक्षित निधि</b>		
(Created under Section 24 of the National Bank for Financing Infrastructure and Development Act, 2021)/ (राष्ट्रीय अवसंरचना वित्तपोषण और विकास बैंक अधिनियम, 2021 की धारा 24 के अंतर्गत सृजित)		
a. Opening Balance/ प्रारंभिक अतिशेष	233.22	23.94
b. Additions during the year/ वर्ष के दौरान परिवर्धन	320.32	209.28
c. Utilisations during the year/ वर्ष के दौरान उपयोग	-	-
d. Closing Balance/ अंतिम अतिशेष	553.54	233.22



Handwritten signatures and initials in blue ink.

Handwritten signature in blue ink.



	March 31, 2024 (FY 2024) (Audited)	March 31, 2023 (FY 2023) (Audited)
<b>2. Capital Reserve/ आरक्षित पूंजी</b>		
a. Opening Balance/ प्रारंभिक अतिशेष	5,295.05	5,000.52
b. Additions during the year/ वर्ष के दौरान परिवर्धन	384.62	294.53
c. Utilisations during the year/ वर्ष के दौरान उपयोग		
d. Closing Balance/ अंतिम अतिशेष	5,679.67	5,295.05
<b>3. Investment Reserve/ आरक्षित विनिधान</b>		
a. Opening Balance/ प्रारंभिक अतिशेष	-	-
b. Additions during the year/ वर्ष के दौरान परिवर्धन	-	-
c. Utilisations during the year/ वर्ष के दौरान उपयोग	-	-
d. Closing Balance/ अंतिम अतिशेष	-	-
<b>4. Special Reserve created and maintained u/s 36(1)(viii) of the Income-tax Act, 1961/ आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 36(1)(viii) के अधीन निर्मित और अनुरक्षित विशेष आरक्षित</b>		
a. Opening Balance/ प्रारंभिक अतिशेष	-	-
b. Additions during the year/ वर्ष के दौरान परिवर्धन	-	-
c. Utilisations during the year/ वर्ष के दौरान उपयोग	-	-
d. Closing Balance/ अंतिम अतिशेष	-	-
<b>5. Revaluation Reserves/ पुनर्मूल्यन आरक्षित</b>		
a. Opening Balance/ प्रारंभिक अतिशेष	-	-
b. Additions during the year/ वर्ष के दौरान परिवर्धन	-	-
c. Utilisations during the year/ वर्ष के दौरान उपयोग	-	-
d. Closing Balance/ अंतिम अतिशेष	-	-
<b>6. General Reserve/ सामान्य आरक्षित</b>		
a. Opening Balance/ प्रारंभिक अतिशेष	-	-
b. Additions during the year/ वर्ष के दौरान परिवर्धन	-	-
c. Utilisations during the year/ वर्ष के दौरान उपयोग	-	-
d. Closing Balance/ अंतिम अतिशेष	-	-
<b>7. Balance in Statement of Profit &amp; Loss Account/ लाभ और हानि खाते के विवरण में अतिशेष</b>		
a. Opening Balance/ प्रारंभिक अतिशेष	932.87	95.76
b. Additions during the year/ वर्ष के दौरान परिवर्धन	1,281.31	837.11
c. Utilisations during the year/ वर्ष के दौरान उपयोग	-	-
d. Closing Balance/ अंतिम अतिशेष	2,214.18	932.87



Handwritten signatures and initials in blue ink, including 'J.S.', 'B.S.', and 'A.S.'.



	March 31, 2024 (FY 2024) (Audited)	March 31, 2023 (FY 2023) (Audited)
<b>8. Other specific reserves (to be specified)/ अन्य विशेष आरक्षित (विनिर्दिष्ट किया जाएगा)</b>		
a. Opening Balance/ प्रारंभिक अतिशेष	-	-
b. Additions during the year/ वर्ष के दौरान परिवर्धन	-	-
c. Utilisations during the year/ वर्ष के दौरान उपयोग	-	-
d. Closing Balance/ अंतिम अतिशेष	-	-
<b>Total Reserves and Surplus/ कुल आरक्षित और अधिशेष</b>	<b>8,447.40</b>	<b>6,461.13</b>

**Schedule XVII : Contingent liabilities/ अनुसूची-17: आकस्मिक देयताएं**

(In Rs. Crores)/ (राशि रु करोड़ में)

	March 31, 2024 (FY 2024) (Audited)	March 31, 2023 (FY 2023) (Audited)
1. Claims against the institution not acknowledged as debts/ संस्था के खिलाफ दावों को ऋण के रूप में स्वीकार नहीं किया गया	-	-
2. On account of guarantees / Letters of Credit/ प्रत्याभूतियों/प्रत्यय पत्रों के लेखे	665.52	270.00
3. On account of forward Contracts/ अग्रिम संविदाओं के लेखे	-	-
4. On account of underwriting commitments/ हामीदारी प्रतिबद्धता के लेखे	-	-
5. On account of uncalled monies on partly paid shares, debentures/ आंशिक रूप से भुगतान किए गए शेयरों, डिबेंचर पर अनावश्यक धन के लेखे	-	-
6. Other items for which the institution is contingently liable (to be specified)/ अन्य मदें जिनके लिए संस्था आकस्मिक रूप से उत्तरदायी है (विनिर्दिष्ट की जाए)	-	-
<b>Total/ कुल</b>	<b>665.52</b>	<b>270.00</b>



Handwritten signatures in blue ink.

Handwritten signatures in blue ink.





## National Bank for Financing Infrastructure and Development

## राष्ट्रीय अवसंरचना वित्तपोषण और विकास बैंक

## Statement of Profit and Loss for the period ended March 31, 2024

/ मार्च 31, 2024 को समाप्त वर्ष के लिए लाभ और हानि का विवरण

(In Rs. Crores)/ (राशि रु करोड़ में)

		Year Ended	
		March 31, 2024	March 31, 2023
		(FY 2024)	(FY 2023)
		(Audited)	(Audited)
<b>Income/ आय</b>			
Interest and discount/ ब्याज और बट्टा	XVIII	2,849.72	1,121.88
Fees and commission income / शुल्क और कमीशन आय		2.47	-
Net gain/(loss) on sale of investments/ विनिधान की बिक्री पर शुद्ध लाभ/(हानि)	XIX	0.56	-
<b>Other Income/ अन्य आय</b>	XX	231.23	5.18
<b>Total income/ कुल आय</b>		<b>3083.98</b>	<b>1,127.06</b>
<b>Expenditure/ व्यय</b>			
Finance Cost/ वित्तीय लागत	XXI	1288.26	3.29
Fees and commission expense/ शुल्क और कमीशन व्यय		0.29	-
Provisions/ reversal on financial assets/ वित्तीय आस्तियों पर उपबंध/ उलट	XXII	101.59	39.78
Employee benefits/ कर्मचारी लाभ	XXIII	37.01	10.18
Depreciation and impairment on property, plant and equipment/ संपत्ति, संयंत्र और उपस्कर पर मूल्यहास और हानि		3.12	0.28
Amortisation and impairment of intangible assets/ अमूर्त संपत्ति का क्रमिक अपाकरण और हानि		0.80	-
Other expenses/ अन्य व्यय	XXIV	51.27	27.14
<b>Total expenses/ कुल व्यय</b>		<b>1482.34</b>	<b>80.67</b>
<b>Net profit/(loss) before taxes and exceptional items/ करों और असाधारण मदों से पूर्व शुद्ध लाभ/(हानि)</b>		<b>1,601.64</b>	<b>1,046.39</b>
<b>Exceptional items/ असाधारण मद</b>			-
<b>Net profit/(loss) before taxes/ करों से पूर्व शुद्ध लाभ/(हानि)</b>		<b>1,601.64</b>	<b>1,046.39</b>
<b>Tax expenses/ कर व्यय</b>		-	-
i. Current tax/ वर्तमान कर		-	-
ii. Deferred tax/ आस्थगित कर		-	-
<b>Net Profit/(loss) after tax for the period/ अवधि के लिए कर पश्चात शुद्ध लाभ/(हानि)</b>		<b>1,601.64</b>	<b>1,046.39</b>
<b>Appropriations:/ विनियोजन</b>			
a. Transfer to General Reserve/ सामान्य आरक्षित में स्थानांतरण		-	-



Handwritten signatures and initials in blue ink.





	Year Ended	
	March 31, 2024 (FY 2024)	March 31, 2023 (FY 2023)
	(Audited)	(Audited)
b. Transfer to Special Reserve u/s 36(1)(viii) of the Income-tax Act, 1961/ आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 36(1)(viii) के अधीन विशेष आरक्षित में स्थानांतरण	-	-
c. Transfer to Reserve Fund u/s 24 of NaBFID Act 2021/ राष्ट्रीय अवसंरचना वित्तपोषण और विकास बैंक अधिनियम, 2021 की धारा 24 के अधीन आरक्षित में स्थानांतरण	320.32	209.28
d. Others (to be specified)/ अन्य (विनिर्दिष्ट की जाए)		-
e. Surplus in Profit and Loss account carried forward/ लाभ और हानि खाते में अधिअतिशेष को अग्रेषित किया गया	1281.31	837.11
<b>Earnings Per Share/ प्रति शेयर आय</b>		
a. Basic/ आधार	0.80	0.52
b. Diluted/ मंदित	0.80	0.52

As per our report of even date / सम दिनांक की हमारी रिपोर्ट के अनुसार

For J Singh & Associates/ कृते जे सिंह एंड एसोसिएट्स

Chartered Accountants/ सनदी लेखाकार

FRN./ फर्म पंजीकरण संख्या 110266W

FOR AND ON BEHALF OF THE BOARD OF DIRECTORS

निदेशक मंडल के लिए और उनकी ओर से

  
J Singh/  
जे सिंह  
Partner/  
साझेदार  
M.No./ सदस्यता संख्या 042023




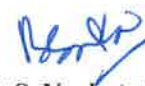
  
T. N. Manoharan/  
टी.एन. मनोहरन  
(Director) /  
(निदेशक)  
DIN: 01186248


  
Rajkiran Rai G/  
राज/किरण राय जि  
(Managing Director) /  
(प्रबंध संचालक)  
DIN: 07427647

  
Monika Kalia/  
मोनिका कालिया  
(DMD-CFO)  
(डीएमडी-सीएफओ)  
DIN:08579733

Place: Mumbai/  
स्थान - मुंबई  
Date: April 16, 2024  
दिनांक: अप्रैल 16, 2024

  
Samuel Joseph Jebaraj /  
शमूल जोसफ जेबराज  
(DMD-L&PF)  
(डीएमडी-एल एंड पीएफ)  
DIN: 02262530

  
B. S. Venkatesha  
/ बी. एस. वेंकटेशा  
(DMD-CRO)  
(डीएमडी-सीआरओ)  
DIN: 08489577

  
Behzad Bhesania  
/ बेहज़ाद भेसानिया  
(EVP- Head Finance)  
(विभाग प्रमुख, वित्त)



**Schedule XVIII : Interest and Discount/ अनुसूची-18: ब्याज और बट्टा**

(In Rs. Crores)/ (राशि रु करोड़ में)

	Year ended	
	March 31, 2024 (FY 2024)	March 31, 2023 (FY 2023)
	(Audited)	(Audited)
1. Interest and discount income on loans and advances/ ऋण और अग्रिम पर ब्याज और छूट आय	1,276.60	43.42
2. Interest and discount income on investments/ विनिधान पर ब्याज और छूट आय	118.85	733.19
3. Interest on balances with and due from banks/ बैंकों से देय और अतिशेष राशि पर ब्याज	1,097.86	343.50
4. Other interest income (IRS/TRS)/ अन्य ब्याज आय (आई आर एस/ टी आर एस)	356.41	1.78
<b>Total/ कुल</b>	<b>2,849.72</b>	<b>1,121.89</b>

**Schedule XIX: Net gain/(loss) on sale of investments / अनुसूची-19: विनिधान की बिक्री पर शुद्ध लाभ/(हानि)**

(In Rs. Crores)/ (राशि रु करोड़ में)

	Year ended	
	March 31, 2024 (FY 2024)	March 31, 2023 (FY 2023)
	(Audited)	(Audited)
1. Profit on sale of Investments Less: Loss on sale of investments/ कम विनिधान की बिक्री पर लाभ: विनिधान की बिक्री पर हानि	0.56	-
<b>Total/ कुल</b>	<b>0.56</b>	<b>-</b>

**Schedule XX : Other income/ अनुसूची-20: अन्य आय**

(In Rs. Crores)/ (राशि रु करोड़ में)

	Year ended	
	March 31, 2024 (FY 2024)	March 31, 2023 (FY 2023)
	(Audited)	(Audited)
1. Upfront and processing Fees/ अग्रिम और प्रसंस्करण शुल्क	101.08	5.18
2. Income earned by way of dividends on investments/ विनिधान पर लाभांश के रूप में अर्जित आय	-	-
3. Income earned by way of dividends etc. from Subsidiaries, Associates and joint ventures/ सहायक कंपनियों, सहयोगियों और संयुक्त उद्यमों से लाभांश आदि के माध्यम से अर्जित आय	-	-
4. Foreign exchange gains/(loss) (other than considered as finance costs)/ विदेशी मुद्रा लाभ/(हानि) (वित्त लागत के अतिरिक्त)	-	-
5. Other income (major items specified below) / अन्य आय (प्रमुख नीचे निर्दिष्ट है)	130.15	-
Increase/Decrease in Fair Value of IRS/TRS	129.80	-
Others	0.35	-
<b>Total (1+2+3+4+5)/ कुल (1+2+3+4+5)</b>	<b>231.23</b>	<b>5.18</b>



Handwritten signature and initials in blue ink.

Handwritten signature and initials in blue ink.



**Schedule XXI : Finance Costs/ अनुसूची-21: वित्त लागत**

(In Rs. Crores)/ (राशि रु करोड़ में)

	Year ended	
	March 31, 2024 (FY 2024)	March 31, 2023 (FY 2023)
	(Audited)	(Audited)
1. Interest on deposits/ निक्षेप पर ब्याज	-	-
2. Interest on borrowings/ उधार पर ब्याज	14.09	3.46
3. Interest on debt securities/ ऋण प्रतिभूतियों पर ब्याज	789.68	-
4. Other interest expenses (major items specified below)/ अन्य ब्याज खर्च (प्रमुख नीचे निर्दिष्ट है)	484.49	-
Increase/ Decrease in FV of Bonds	152.80	-
Interest Expense on IRS/TRS	369.60	-
Interest Expense- Grant Benefit	(37.91)	(0.17)
<b>Total/ कुल</b>	<b>1,288.26</b>	<b>3.29</b>

**Schedule XXII: Provision on financial assets/ अनुसूची-22: वित्तीय आस्तियों पर प्रावधान**

(In Rs. Crores)/ (राशि रु करोड़ में)

	Year ended	
	March 31, 2024 (FY 2024)	March 31, 2023 (FY 2023)
	(Audited)	(Audited)
1. Provision for non-performing assets/ अनर्जक आस्तियों के लिए उपबंध	-	-
2. Provision for standard loans/ मानक ऋण के लिए उपबंध	102.36	39.01
3. Provisions/ reversal for diminution in value of investments/ लंबी अवधि के विनिधान के मूल्य में कमी के उपबंध/ उलट	(0.77)	0.77
4. Provisions / Reversals on other financial assets/ अन्य वित्तीय आस्तियों पर उपबंध/उलटाव	-	-
<b>Total/ कुल</b>	<b>101.59</b>	<b>39.78</b>



Handwritten signatures: J.S. and N.S.

Handwritten signature: J. Kumar



**Schedule XXIII: Employee benefits/ अनुसूची-23: कर्मचारी लाभ**

(In Rs. Crores)/ (राशि रु करोड़ में)

	Year ended	
	March 31, 2023 (FY 2023)	March 31, 2022 (FY 2022)
	(Audited)	(Audited)
1. Salaries and wages including bonus on permanent employees / बोनस सहित वेतन और मजदूरी	13.64	2.89
2. Salaries and wages including bonus on deputed employees / बोनस सहित वेतन और मजदूरी	22.08	7.14
3. Contribution to Provident Fund and other funds/ भविष्य निधि और अन्य निधियों में योगदान	0.53	0.14
4. Staff Welfare expenses/ कर्मचारी कल्याण व्यय	-	-
5. Others (to be specified)/ अन्य (प्रमुख नीचे निर्दिष्ट है)	0.76	0.01
<b>Total/ कुल</b>	<b>37.01</b>	<b>10.18</b>

**Schedule XXIV: Other expenses/ अनुसूची-24: अन्य खर्चे**

(In Rs. Crores)/ (राशि रु करोड़ में)

	Year ended	
	March 31, 2024 (FY 2024)	March 31, 2023 (FY 2023)
	(Audited)	(Audited)
1. Rent, Rates and Taxes/ किराया, दरें और कर	20.16	5.65
2. Electricity and other utilities/ बिजली और अन्य सुविधाएं	0.12	0.01
3. Printing and Stationery/ प्रिंटिंग और स्टेशनरी	0.03	0.03
4. Communication cost/ संचार लागत	-	-
5. Advertisement and publicity/ विज्ञापन और प्रचार	1.14	0.13
6. Directors' fees, allowances, and expenses/ निदेशकों की फीस, भत्ते और खर्चे	2.46	1.85
7. Auditor's fees and expenses/ लेखापरीक्षक की फीस और व्यय	0.58	0.30
8. Legal and professional charges/ कानूनी और पेशेवर शुल्क	13.84	16.35
9. Repairs and maintenance/ मरम्मत और रखरखाव	-	-
10. Insurance/ बीमा	0.14	-
11. Other Expenditure (major items specified below)/ अन्य व्यय* (प्रमुख नीचे निर्दिष्ट है)	12.80	2.82
Software related expenses	6.68	-
Subscriptions	1.46	1.14
Travelling & Halting Expenses	1.51	0.35
Amortisation of NCD issue expenses	0.78	-
Others	2.37	2.03
<b>Total/ कुल</b>	<b>51.27</b>	<b>27.14</b>

\*Any item under the sub-head 'Other Expenditure' which exceeds one percent of the total income to be presented separately. / 'अन्य व्यय' उप-शीर्ष के अंतर्गत कोई भी मद जो कुल आय के एक प्रतिशत से अधिक हो, को अलग से दर्शाया जाना है।



Reson

JAM

Signature





## National Bank for Financing Infrastructure and Development

## राष्ट्रीय अवसंरचना वित्तपोषण और विकास बैंक

Cash Flow statement for the period ended March 31, 2024 /

मार्च 31, 2024 को समाप्त वर्ष के लिए कैश फ्लो स्टेटमेंट

(In Rs. Crores)/ (राशि रु करोड़ में)

Particulars/ विवरण	Year ended	
	March 31, 2024 (FY 2024)	March 31, 2023 (FY 2023)
	(Audited)	(Audited)
<b>A. Cash Flow from Operating Activities/ प्रचालन गतिविधियों से नकद प्रवाह</b>		
<b>Profit Before Tax and Extra Ordinary Items/ कर और असाधारण वस्तुओं से पहले लाभ</b>	<b>1601.64</b>	<b>1046.39</b>
<b>Adjustments/ समायोजन:</b>	<b>128.49</b>	<b>40.06</b>
(Profit)/Loss on sale of Fixed Assets (Net) (स्थिर संपत्तियों की बिक्री पर लाभ)/हानि (शुद्ध)	(0)	-
Depreciation/Amortisation and Revaluation Loss/ मूल्यहास/परिशोधन और पुनर्मूल्यांकन हानि	3.91	0.28
Provision for Standard and Restructured Assets and Investments/ मानक और पुनर्गठित परिसंपत्तियों और निवेशों के लिए प्रावधान	102.35	39.01
Net (Gain)/Loss on Fair Value Changes	22.99	-
(Profit) / Loss on revaluation of Investments/ (लाभ)/निवेश के पुनर्मूल्यांकन पर हानि	(0.77)	0.77
<b>Adjustments for (increase) / decrease in operating assets / परिचालन संपत्तियों में (वृद्धि)/कमी के लिए समायोजन:</b>	<b>(22,287.23)</b>	<b>(4,240.79)</b>
Investments/ निवेश	4,339.83	5,665.45
Advances/ अग्रिम	(25,588.65)	(9,753.74)
Other Non Financial Assets/अन्य गैर वित्तीय परिसंपत्तियाँ	(15.34)	33.50
Other Financial Assets/अन्य वित्तीय परिसंपत्तियाँ	(1,023.07)	(186.00)
<b>Adjustments for increase/ (decrease) in operating liabilities/ परिचालन देनदारियों में वृद्धि/(कमी) के लिए समायोजन:</b>	<b>25,573.68</b>	<b>811.37</b>
Borrowings/ उधारी	4,749.52	800.48
Debenture Proceeds/ ऋणपत्र आगम	19,516.00	0.00
Deposits/ जमा	0.00	0.00
Other liabilities and provisions/अन्य देनदारियाँ और प्रावधान	1,308.16	10.89
<b>Net Cash used in/generated from Operating activities/ परिचालन गतिविधियों में प्रयुक्त/उत्पन्न शुद्ध नकदी</b>	<b>5,016.58</b>	<b>(2,342.96)</b>
<b>B. Cash Flow from Investing activities/ निवेश गतिविधियों से नकदी प्रवाह</b>		
Purchase (net of sale) of fixed assets/ अचल संपत्तियों की खरीद (बिक्री का शुद्ध)	(26.45)	(2.09)
Increase/Decrease in HTM Investments/ एचटीएम निवेश में वृद्धि/कमी	(100.00)	-
<b>Net cash (used in) / raised from Investing activities/ शुद्ध नकदी (प्रयुक्त)/निवेश गतिविधियों से जुटाई गई</b>	<b>(126.45)</b>	<b>(2.09)</b>



Handwritten signature and initials in blue ink.

Handwritten signature and initials in blue ink.

Handwritten signature and initials in blue ink.





Particulars/ विवरण	Year ended	
	March 31, 2024 (FY 2024)	March 31, 2023 (FY 2023)
	(Audited)	(Audited)
<b>C. Cash Flow from Financing activities/ वित्तीय गतिविधियों से नकदी प्रवाह</b>		
Issue of Equity Shares/ इक्विटी शेयर जारी करना	-	-
Long Term Borrowings (forming part of capital)/ दीर्घकालिक उधार (पूंजी का हिस्सा)	-	-
Interest on Grant Money/ अनुदान राशि पर ब्याज	384.63	294.52
<b>Net cash (used in)/ raised from Financing activities/ शुद्ध नकदी (इसमें प्रयुक्त)/वित्तपोषण गतिविधियों से जुटाई गई</b>	<b>384.63</b>	<b>294.52</b>
<b>NET INCREASE/ (DECREASE) IN CASH &amp; CASH EQUIVALENTS / नकदी और नकदी समकक्षों में शुद्ध वृद्धि/(कमी) (A+B+C)</b>	<b>5,274.75</b>	<b>(2,050.53)</b>
<b>OPENING CASH &amp; CASH EQUIVALENTS/ नकद एवं नकद समकक्ष खोलना</b>	<b>12,941.01</b>	<b>14,991.54</b>
<b>CLOSING CASH &amp; CASH EQUIVALENTS</b>	<b>18,215.76</b>	<b>12,941.01</b>

As per our report of even date / सम दिनांक की हमारी रिपोर्ट के अनुसार

For J Singh & Associates/ कृते जे सिंह एंड एसोसिएट्स

Chartered Accountants/ सनदी लेखाकार


FRN./ फर्म पंजीकरण संख्या 110266W

FOR AND ON BEHALF OF THE BOARD OF DIRECTORS

निदेशक मंडल के लिए और उनकी ओर से

  
J Singh/  
जे सिंह  
Partner/  
साझेदार  
M.No./ सदस्यता संख्या 042023




  
T. N. Manoharan  
/टी.एन. मनोहरन  
(Director)  
(निदेशक)  
DIN: 01186248


  
Rajkiran Rai G  
/राज किरण राय जि  
(Managing Director)  
(प्रबंध संचालक)  
DIN: 07427647

  
Monika Kalia  
/मोनिका कालिया  
(DMD-CFO)  
(डीएमडी-सीएफओ)  
DIN:08579733

Place: Mumbai/  
स्थान - मुंबई  
Date: April 16, 2024  
दिनांक: अप्रैल 16, 2024

  
Samuel Joseph Jebaraj  
/ शमूल जोसफ जेबराज  
(DMD-L&PF)  
(डीएमडी-एल एंड पीएफ)  
DIN: 02262530

  
B. S. Venkatesha  
/ बी. एस. वेंकटेशा  
(DMD-CRO)  
(डीएमडी-सीआरओ)  
DIN: 08489577

  
Behzad Bhesania  
/ बेहज़ाद भेसानिया  
(EVP- Head Finance)  
(विभाग प्रमुख, वित्त)



## Schedule XXV: Significant Accounting Policies and Notes To Accounts

1. **Institution Profile:** The National Bank for Financing Infrastructure and Development (“the Institution”) has been set up under National Bank for Financing Infrastructure and Development Act, 2021 (“NaBFID Act, 2021”) passed by the Parliament on 28<sup>th</sup> March 2021 to support the development of long term non-recourse infrastructure financing in India including development of the bonds and derivatives markets necessary for infrastructure financing and to carry on the business of financing infrastructure and for matters connected therewith or incidental thereto.

The developmental objective of the Institution shall be to co-ordinate with the Central and State Governments, regulators, financial institutions, institutional investors and such other relevant stakeholders, in India or outside India, to facilitate building and improving the relevant institutions to support the development of long-term non-recourse infrastructure financing in India including the domestic bonds and derivatives markets.

The financial objective of the Institution shall be to lend or invest, directly or indirectly, and seek to attract investment from private sector investors and institutional investors, in infrastructure projects located in India, or partly in India and partly outside India, with a view to foster sustainable economic development in India.

RBI vide its letter dated March 09, 2022 has advised that NaBFID shall be regulated and supervised as an All India Financial Institution (AIFI) under Sections 45L and 45 N of the Reserve Bank of India Act, 1934. NaBFID is the fifth AIFI after EXIM Bank, NABARD, NHB and SIDBI.

2. **Implementation of Ind-AS:**

Financial statements of National Bank for Financing Infrastructure and Development (NaBFID) shall be prepared under Accounting Standard General Accepted Accounting Principles. This is in line as earlier prescribed by RBI for All India Financial Institutions (AIFIs), implementation of Indian Accounting Standards (Ind AS) for AIFIs has been deferred. Upon future prescription of adoption of Ind AS by RBI for AIFIs, the appropriate forms applicable to Ind AS shall be adopted by NaBFID.



### 3. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

#### 3.1. Basis of Preparation

The financial statements shall be prepared to comply in all material respects with the NaBFID Act, 2021 and rules and regulations thereof, the guidelines issued by Reserve Bank of India (RBI) from time to time; applicable Accounting Standards issued by the Institute of Chartered Accountants of India (ICAI) and practices generally prevalent in the All India Financial Institution in India or as amended from time to time by the Board. The financial statements have been prepared under the historical cost convention on an accrual basis of accounting in accordance with the generally accepted accounting principles in India, unless otherwise stated.

#### Use of Estimates

The preparation of financial statements is in conformity with Generally Accepted Accounting Principles (GAAP) and requires the management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities, including contingent liabilities, as of the date of the financial statements and the reported income and expenses for the reporting period. Management believes that these estimates and assumptions are reasonable and prudent. However, actual results could differ from these estimates. The impact of any revision to accounting estimates is recognized prospectively from the period of change.

#### 3.2. Revenue Recognition

Revenue is recognised when the requirements as to contractual performance have been satisfied and it is probable that the economic benefits will flow to the institution and the revenue can be reliably measured.

##### 3.2.1. Income

- i. Income in the Profit & Loss Account is shown gross i.e. before provisions as per RBI guidelines and other provisions as per institution's internal policy.
- ii. Interest income is accounted for on accrual basis in accordance with AS-9, Revenue Recognition, except in the case of interest income on non-performing assets where it is recognized upon realization as per the income recognition and asset classification norms.
- iii. Fee Income, Including Commission, Commitment charges, Service charges, and Royalty income are recognised when they become due, or on completion of the agreed service / milestone and acceptance thereto as agreed with the counterparty or where the Bank is reasonably certain of the ultimate liability as the case may be. Note: fee income shall include fees related to lending activities such as loan processing fee, project appraisal fee, structuring fee, arranger fee, syndication fee etc. and fees related to non-lending activities such as advisory fees.
- iv. Premium / discount on instruments is recognized over the tenure of the instrument.
- v. Dividend income is recognized on an accrual basis when the right to receive the dividend is established.



Handwritten signatures and initials in blue ink.



- vi. Profit or loss on sale of investments in any category is recognised on completion of the transaction.

### 3.2.2. Expenditure

- i. All expenditures shall be recognised for on accrual basis.
- ii. Premium / discount on Bonds issued are amortized over the tenure of Bonds
- iii. Leases where the lessor effectively retains substantially all the risk and benefits of ownership over the lease term are classified as operating lease. Lease rental payments, including cost escalations, for assets taken on operating lease are recognised on a straight-line basis,
- iv. Fee expense shall be charged to the Statement of Profit & Loss when they become due, or on completion of the agreed service / milestone and acceptance thereto as agreed with the counterparty or where the Bank is reasonably certain of the ultimate liability as the case may be.
- v. Fee payout on asset proposed to be down sold (syndication) shall be provided for upfront at the time of identifying the asset for down sell.
- vi. Pre-paid expenses shall be amortised over the period of the service / subscription. However, an expense up to Rs. 5,00,000/- shall be directly charged to Statement of Profit & Loss in the year in which it is incurred.

### 3.3. Investments

Investments are classified and valued as per RBI guidelines for AIFI reference no RBI/2015-16/104: DBR.NO.FID.FIC.3/01.02.00/2015-16 dated July 01,2015.

- i. The significant Accounting, classification and valuation principles for Investments are in accordance with the extant guidelines of the Reserve Bank of India on investment classification and valuation. The entire investment portfolio is categorized as “Held to Maturity”, “Available for Sale” and “Held for Trading”.
- ii. For disclosures in Balance sheet, investments are classified under six categories. (a) Government Securities, (b) other approved securities, (c) Shares (d) Debentures & Bonds, (e) Subsidiaries/ joint ventures and (f) Others (Commercial Paper, Mutual Fund Units, Security Receipts, Certificate of Deposits etc.)
- iii. Transfer of security between categories of investments is accounted for as per the RBI guidelines.

Note :- Costs incurred at the time of acquisition, pertaining to investments, such as brokerage, commission etc. are charged to the Profit and Loss Account. Broken period interest is charged to the Profit and Loss Account.

### 3.4. Accounting for Hedge / Derivatives

- i. Hedges executed by the bank shall are accounted for in line with the Board approved policy drawn in line with the applicable accounting standards and guidance notes thereto, having regard to the terms and conditions of the agreement. For hedge



*Reshma*

*J. Singh*

*[Signature]*

*[Signature]*





transactions, the Bank identifies the hedged item (asset or liability) at the inception of transaction itself. The effectiveness is ascertained at the time of inception of the hedge and periodically thereafter.

- ii. The Bank has adopted requirements of the Guidance Note on Accounting for Derivative Contracts (Revised 2021) issued by the Institute of Chartered Accountants of India. The Bank presents its derivative assets and liabilities as separate line items. The Bank make adjustments to the carrying value of its liability in compliance with the hedge accounting requirements of the said Guidance Note.

### 3.5. Advances

- i. Assets representing loan and advances are classified as performing and non-performing based on the RBI guidelines. Provision for non-performing assets is made in accordance with the RBI guidelines. The Advances stated in the Balance Sheet are net of provisions made for non-performing advances, and restructured assets.
- ii. General provision on Standard Assets is made as per the RBI guidelines.
- iii. An account is considered as restructured, where for economic or legal reasons relating to the borrower's financial difficulty, the Bank grants concessions to the borrower that the Bank would not otherwise consider. The moratorium granted to the borrowers based on RBI guidelines is not accounted as restructuring of loan. Non-performing and restructured loans are upgraded to standard as per the extant RBI guidelines.

### 3.6. Employee Benefits

- i. Short Term Employee Benefits
  - a. Short-term employee benefits comprise salaries and other compensations payable for services which the employee has rendered during the period. The liability on account of Short term benefits are determined at the undiscounted amount and recognized over the period of service which entitles the employees to such benefits.
- ii. Defined Contribution Plans
  - a. The Bank operates defined contribution plans for its employees pertaining to gratuity liability. The payment under the defined contribution plan, is after a minimum prescribed period of continuous service as per the organizations policy or as per the Payment of Gratuity Act 1972 and rules thereunder. The banks obligation is to provide agreed benefits limited to the amount agreed to be contributed. The accruals are recognized in full during the period in which they occur in the statement of profit and loss a corresponding liability account shall be maintained.
  - b. Retirement benefit in the form Pension fund where the employee has opted for the same, the Institution pays fixed contribution at pre-determined rate and the obligation of the institution is limited to such fixed contribution. The contribution is charged to Profit and Loss account.
  - c. Retirement benefit in the form of provident fund is a defined contribution scheme for its employees. Each employee contributes a certain percentage of his or her



J. Singh  
FRI No. 286W

[Signature]





basic salary and the Bank contributes an equal amount for eligible employees as per the scheme. The Bank makes contribution as required by The Employees' Provident Funds and Miscellaneous Provisions Act, 1952 to Employees' Pension Scheme administered by the Regional Provident Fund Commissioner. The Company has no obligation other than the contribution payable to the provident fund. The Company recognizes the contribution payable to the provident fund scheme as an expenditure when an employee renders the related service.

- d. As per the leave policy, eligible employees can carry forward certain accumulated leave over the period of employment. The Company treats accumulated leave expected to be carried forward as long-term employee benefit for measurement purposes. The value corresponding to the leave carried forward is charged to Profit & Loss Account and a corresponding liability account shall be maintained.

### 3.7. Fixed Assets

- i. Fixed Assets are stated at cost of acquisition less accumulated depreciation and impairment losses, if any. The Cost of asset includes purchase cost and all expenditure incurred on the asset before putting to use. Subsequent expenditure incurred on assets put to use is capitalized only when it increases the future benefits from such assets or their functioning capability.
- ii. Depreciation for the full year, is provided on the following basis:
- a) Building @ 5 percent on WDV basis
  - b) Furniture & Fixtures depreciation @ 33.33% Straight Line Method (3 years useful life).
  - c) Office Equipment @ 33.33% Straight Line Method (3 years useful life)
  - d) Electrical Installations: For owned assets @ 33.33% Straight Line Method (3 years useful life).
  - e) IT equipment (viz. Computers, Laptops, Printers etc. and Software) @ 33.33% Straight Line Method (3 years useful life).
  - f) Motor Car - Straight Line Method @ 50 percent (2 years useful life).
  - g) Leasehold land, Leasehold premises is amortised over the period of lease

Depreciation on additions / new acquisitions is provided pro-rata from the date of capitalisation and pro-rata in the year of sale / disposal.

In case of revalued / impaired assets, depreciation is provided over the remaining useful life of the assets with reference to revised asset values

The bank shall fully depreciate an amount up to Rs. 10,000/- through a charge to Statement of Profit & Loss in the year of acquisition.

The carrying amounts of assets are reviewed at each Balance Sheet date, if there is any indication of impairment based on internal / external factors, to recognize,



### 3.8. Provisions for Contingent Liabilities and Contingent Assets.

In accordance with AS-29 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets, the institution recognizes provisions when it has a present obligation as a result of past event, and it is probable that there will be an outflow of resources and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation. Contingent Assets are neither recognized nor disclosed in the financial statements. Contingent liabilities are not provided for and are disclosed in the balance sheet and details given by way of Schedule to the Balance Sheet. Provisions, contingent liabilities, and contingent assets are reviewed at each Balance Sheet date.

### 3.9. Grants and Subsidies

Grants and subsidies from the Government and other agencies are accounted for as per the applicable accounting standards having regard to the terms and conditions of the agreement and the Board approved policy.

### 3.10. Cash and Cash Equivalents

Cash and cash equivalents for the purpose of cash flow statement include cash in hand, balances with RBI, balances with other banks and investment in Mutual Fund with an original maturity of three months or less.

### 3.11. Earnings per share (EPS)

Basic and Diluted earnings per share are calculated by dividing the net profit or loss after tax for the year attributable to equity shareholders by the weighted average number of equities shares outstanding for the year.

## 4. Notes to Accounts

- 4.1. There has been no material change in accounting policies and practices in preparation of financial results for financial year ended March 31, 2024 as compared to those followed for the financial year ended March 31, 2023.
- 4.2. NaBFID has received a Grant of Rs 5,000 crore from Government of India during quarter ended March 31, 2022 and same is being utilized in accordance with Board approved guidelines. In line with RBI letter dated July 06, 2023 addressed to NaBFID, said grant forms part of NaBFID's Tier I capital.
- 4.3. Central Board of Direct Taxes, Ministry of Finance vide its notification no 31/2022/F No 370142/17/2022-TPL dated April 18, 2022 has notified NaBFID for the purposes of Section 10(48D) of Income Tax Act, 1961 which has the effect of granting exemption from Income Tax for a period of ten consecutive assessment years beginning from assessment year 2022-23.
- 4.4. NaBFID has issued Non-Convertible Securities during financial year ended March 31, 2024 aggregating Rs 19,516 crore of which Rs 10,000 crore had tenor of 10 years and Rs 9,516 crore had tenor of 15 years. NCDs are listed on NSE and BSE and issue expenses are capitalized to be amortized over the bond tenor.
- 4.5. NaBFID has entered into INR interest rate swap of notional amount of Rs 24,500 crore (Previous Year – NIL) against the underlying financial instruments. Accordingly, Fair value of hedging instrument and hedged exposure is recorded in the Financial Statements.



Profit and Loss includes net gain / loss arising from FV of the underlying asset / liabilities and the MTM gain of fair value impact of hedged instruments. NCDs have been fair valued on Balance Sheet date at Rs 19,668.79 cr. Further on account of fair valuation of the derivative IRS deals, asset of Rs 129.80 crore has been recognized.

- 4.6. NaBFID is presently operating from premises which are taken on lease for five years. Lease equalization reserve has been created, considering escalation in lease rentals during lease period.
- 4.7. During the year, assets of Rs 24.09 crore were capitalised of which Rs 9.88 cr pertains to improvement in leasehold premises and other fixed assets at the office location and Rs 14.21 crore pertains to systems and software developed. In addition, CWIP of Rs 2.37 crore has been added during the year.
- 4.8. NaBFID provides finance to infrastructure sector only and therefore no primary business segments are identified for reporting for the purposes of compliance with Accounting Standard 17 on segment reporting.
- 4.9. Claims against the Bank not acknowledged as debts – Nil.
- 4.10. Contingent liability of Rs 665.52 crore pertains to non-fund facilities outstanding with borrowers.
- 4.11. No penalty has been imposed by RBI or any other regulator during the financial year ended March 31, 2024.
- 4.12. Number of investor's complaints pending at the beginning of period, received during the period and pending at the end of financial year ended March 31, 2024 is NIL.
- 4.13. Earnings Per Share (EPS) (AS-20):  
Basic and Diluted Earnings Per Share in accordance with Accounting Standard 20 "Earnings per Share" is given below.

Particulars	March 31, 2024	March 31, 2023
Earnings Per Share (Basic/Diluted)	0.80	0.52

4.14. The proposed dividend is NIL.

4.15. Fee and Commission income includes commission on non-fund facilities to borrowers  
Fee and Commission expense comprises of commission charged by Scheduled Commercial Banks for issuing LC / BG.

**4.16. Auditor's remuneration:**

Auditor's remuneration consists of the following: (In Rs. Crore)/ (राशि रु करोड़ में)

Particulars	March 31, 2024	March 31, 2023
Statutory Audit fees	0.11	0.11
Tax Audit fees	0.05	0.05
Limited Review Fees	0.15	0.08
Internal Financial Control over Financial Reporting	0.05	0.05
Other Certificate	0.22	0.01
<b>Total</b>	<b>0.58</b>	<b>0.30</b>





**4.17. Related Party Transaction (AS 18):**

Key Managerial Personnel	Remuneration and allowances in FY 23-24
(i) Mr. Rajkiran Rai G, Managing Director (ii) Mr. B. S. Venkatesha, Deputy Managing Director, Chief Risk Officer (iii) Ms. Monika Kalia, Deputy Managing Director, Chief Financial Officer (iv) Mr. Samuel Joseph Jebaraj, Deputy Managing Director – Lending and Project Finance (v) Ms Aishwarya Mhatre, Company Secretary	Rs 11,43,90,000/-

**4.18.** Details of loans transferred / acquired during the FY ended March 31, 2024 under the RBI Master Direction on Transfer of Loan Exposure dated September 24, 2021 are given below:

(a) Disclosure for Loans not in default, Transferred or Acquired :-

(In Rs. Crore)/ (राशि रु करोड़ में)

Particulars for FY 2023-24	FY 24	FY 23
<b>Details of loans not in default – Transferred:</b>		
Aggregate amount of loans transferred (Rs crores)	23.8	Nil
Weighted average maturity (in years)	15 years	-
Retention of Beneficial Economic Interest by originator	Nil	-
Tangible security coverage	1x	-
Rating-wise distribution of rated loans	A	-
<b>Details of loans not in default – Acquired:</b>		
Aggregate amount of loans acquired (Rs crores)	4,258	Nil
Weighted average maturity (in years)	18 years	-
Retention of Beneficial Economic Interest by originator	Nil	-
Tangible security coverage	1x	-
Rating-wise distribution of rated loans	-A to AAA	-

Note :- Nil instances of replacing loans transferred to transferee(s) or paid damages arising out of any representation or warranty.

(b) Disclosure for Stressed Loans Transferred or Acquired :-

(In Rs. Crore)/ (राशि रु करोड़ में)

Particulars for FY 2023-24	To ARCs	To permitted transferees	To Other transferees (please specify)
<b>Details of Stressed loans (NPA) - Transferred:</b>			
Number of Account(s)	NIL	NIL	NIL
Aggregate principal outstanding of loan transferred	-	-	-



Handwritten signatures and initials in blue ink.





Aggregate principal outstanding of loan transferred	-	-	-
Weighted average residual tenor of loan transferred	-	-	-
Net book value of loan transferred (at time of transfer)	-	-	-
Aggregate consideration	-	-	-
Additional consideration realized in respect of accounts transferred in earlier years	-	-	-
<b>Details of Stressed loans (SMA) - Transferred</b>			
Number of Account(s)	NIL	NIL	NIL
Aggregate principal outstanding of loan transferred	-	-	-
Weighted average residual tenor of loan transferred	-	-	-
Net book value of loan transferred (at time of transfer)	-	-	-
Aggregate consideration	-	-	-
Additional consideration realized in respect of accounts transferred in earlier years	-	-	-
<b>Details of Stressed loans (SMA/NPA) – Acquired</b>		<b>From Lenders listed in Clause 3</b>	<b>From ARCs</b>
Aggregate principal outstanding of loan acquired		NIL	NIL
Aggregate consideration		-	-
Weighted average residual tenor of loan acquired		-	-

Note :- No investment has been made in Security Receipts (SRs) issued by Asset Reconstruction Companies (ARCs) in respect of stressed loans transferred to ARCs.



\*\*\*\*\*

*JSM*

*Berkov*

*[Signature]*



## अनुसूची XXV : महत्वपूर्ण लेखांकन नीतियाँ और खातों पर टिप्पणियाँ

### 1. संस्थागत प्रोफाइल:

28 मार्च 2021 को संसद द्वारा पारित नेशनल बैंक फॉर फाइनेंसिंग इंफ्रास्ट्रक्चर एंड डेवलपमेंट अधिनियम, 2021 ("द एनएबीएफआईडी एक्ट, 2021") के माध्यम से नेशनल बैंक फॉर फाइनेंसिंग इंफ्रास्ट्रक्चर एंड डेवलपमेंट ("द इंस्टीट्यूशन") भारत में लंबे समय तक नॉन-रिकोर्स इंफ्रास्ट्रक्चर वित्तीय निधि का विकास समर्थन करने के लिए, भारत में बॉन्ड और डेरिवेटिव बाजारों के विकास को सहायक बनाने और इंफ्रास्ट्रक्चर वित्तीय वित्त का व्यापार करने के लिए या इससे संबंधित मुद्दों के साथ या उनसे संबंधित मुद्दों के लिए स्थापना की गई है।

संस्थान का विकासात्मक उद्देश्य केंद्र और राज्य सरकारों, नियामकों, वित्तीय संस्थानों, संस्थागत निवेशकों और ऐसे अन्य प्रासंगिक हितधारकों के साथ भारत या भारत के बाहर समन्वय करना होगा, ताकि दीर्घकालिक गैर-पुनर्भुगतान अवसंरचना वित्तपोषण के विकास का समर्थन करने के लिए प्रासंगिक संस्थानों के निर्माण और सुधार को सुगम बनाना होगा, जिसमें देशीय बॉन्ड और व्युत्पन्न बाजार शामिल हैं।

संस्थान का वित्तीय उद्देश्य प्रत्यक्ष या अप्रत्यक्ष रूप से उधार देना या निवेश करना होगा और निजी क्षेत्र के निवेशकों और संस्थागत निवेशकों से भारत में स्थित बुनियादी ढांचा परियोजनाओं में, या आंशिक रूप से भारत में और आंशिक रूप से भारत के बाहर निवेश को आकर्षित करना होगा, ताकि भारत में सतत आर्थिक विकास को बढ़ावा मिले।

नेशनल बैंक फॉर फाइनेंसिंग इंफ्रास्ट्रक्चर एंड डेवलपमेंट अधिनियम, 2021 की धारा 25 के संदर्भ में संस्थान की तुलन पत्र और खातों की तैयारी, तुलन पत्र और नेशनल बैंक फॉर फाइनेंसिंग इंफ्रास्ट्रक्चर एंड डेवलपमेंट (NABFID) के लाभ और हानि का विवरण और एनएबीएफआईडी सामान्य विनियम की धारा 4 (जे) दिनांक 02 मार्च, 2022 त्रैमासिक, अर्धवार्षिक और वार्षिक वित्तीय विवरणों की जांच से संबंधित और लेखापरीक्षक की रिपोर्ट को बोर्ड को प्रस्तुत करने से पहले लेखापरीक्षा समिति द्वारा अनुशंसित किया जाना आवश्यक है।

भारतीय रिज़र्व बैंक ने अपने दिनांक 09 मार्च, 2022 के पत्र के माध्यम से सलाह दी है कि नाबफिड को भारतीय रिज़र्व बैंक अधिनियम, 1934 की धारा 45एल और 45एन के तहत एक अखिल भारतीय वित्तीय संस्थान (एआईएफआई) के रूप में विनियमित और पर्यवेक्षण किया जाएगा। नाबफिड एक्विज़म बैंक, नाबार्ड, एनएचबी और सिडबी के बाद भारत में पांचवां एआईएफआई है।

### 2. भारतीय लेखांकन मानक (Ind AS) कार्यान्वयन

नेशनल बैंक फॉर फाइनेंसिंग इंफ्रास्ट्रक्चर एंड डेवलपमेंट (नाबफिड) के वित्तीय विवरणों को लेखांकन मानक सामान्यीकृत लेखांकन सिद्धांतों के तहत तैयार किया जाएगा। यह भारतीय रिज़र्व बैंक द्वारा सभी भारतीय वित्तीय संस्थानों (एआईएफआई) के लिए पहले निर्धारित के अनुरूप है, एआईएफआई



के लिए भारतीय लेखा मानक (इंड एस) के कार्यान्वयन को स्थगित कर दिया गया है। भविष्य में भारतीय रिज़र्व बैंक द्वारा एआईएफआई के लिए इंड एस को अपनाने के लिए भविष्य के निर्देश पर, नाबफिड द्वारा इंड एस पर लागू होने वाले उपयुक्त प्रारूपों को अपनाया जाएगा।

### 3. महत्वपूर्ण लेखा नीति

#### 3.1 तैयारी का आधार

वित्तीय विवरणों को नाबफिड अधिनियम, 2021 और उसके नियमों और विनियमों, भारतीय रिज़र्व बैंक (आरबीआई) द्वारा समय-समय पर जारी दिशानिर्देशों, भारतीय चार्टर्ड एकाउंटेंट्स संस्थान (आईसीएआई) द्वारा जारी लागू लेखा मानक और भारत में सभी भारतीय वित्तीय संस्थानों में आम तौर पर प्रचलित प्रथाएं या जैसा कि समय-समय पर बोर्ड द्वारा संशोधित का अनुपालन करने के लिए सभी महत्वपूर्ण मामलों में तैयार किया जाता है। वित्तीय विवरण ऐतिहासिक लागत कन्वेंशन के तहत लेखांकन के संचय आधार पर तैयार किए गए हैं, जो अन्यथा बताए गए को छोड़कर, भारत में आम तौर पर स्वीकृत लेखांकन सिद्धांतों के अनुसार हैं।

#### अनुमानों का उपयोग

वित्तीय विवरणों की तैयारी आम तौर पर स्वीकृत लेखा सिद्धांतों (जीएएपी) के अनुरूप होगी और प्रबंधन को अनुमान लगाने और अनुमान लगाने की आवश्यकता होगी जो कि संपत्ति, देनदारियों, आकस्मिक देयता और रिपोर्टिंग अवधि के लिए रिपोर्ट की गई आय और व्यय की रिपोर्ट की गई मात्रा को वित्तीय विवरणों की तारीख के अनुसार प्रभावित करते हैं। प्रबंधन का मानना है कि ये अनुमान और अनुमान उचित और विवेकपूर्ण हैं। हालाँकि, वास्तविक परिणाम इन अनुमानों से भिन्न हो सकते हैं। लेखांकन अनुमानों में किसी भी संशोधन के प्रभाव को परिवर्तन की अवधि से संभावित रूप से पहचाना जाता है।

#### 3.2 राजस्व मान्यता

राजस्व को मान्यता तब दी जाती है जब संविदात्मक प्रदर्शन के रूप में आवश्यकताओं को संतुष्ट किया जाता है, यह संभव है कि आर्थिक लाभ संस्था को प्रवाहित होंगे और राजस्व को मज़बूती से मापा जा सकता है।

##### 3.2.1 आय

- लाभ और हानि खाते में आय सकल के रूप में दिखाई जाती है अर्थात् भारतीय रिज़र्व बैंक के दिशानिर्देशों के अनुसार प्रावधानों से पहले और संस्थान की आंतरिक नीति के अनुसार अन्य अन्य प्रावधानों के अनुसार दिखाया गया है।
- गैर-निष्पादित परिसंपत्तियों पर ब्याज आय को छोड़कर, एस -9 राजस्व मान्यता के अनुसार ब्याज आय का उपार्जन आधार पर लेखांकन किया जाता है, जहां इसे आय मान्यता और परिसंपत्ति वर्गीकरण मानदंडों के अनुसार प्राप्ति पर मान्यता दी जाती है।



iii. शुल्क आय, जिसमें कमीशन, प्रतिबद्धता शुल्क, सेवा शुल्क और रॉयल्टी आय शामिल है, तब मान्यता दी जाती है जब वे देय हो जाते हैं, या जब सहमत सेवा / मुकाम के पूरा होने और प्रतिपक्ष के साथ सहमति अनुसार स्वीकृति प्राप्त होने पर या जब बैंक को अंतिम दायित्व के बारे में यथोचित रूप से निश्चित होता है।

दृष्टव्य: शुल्क आय में ऋण प्रसंस्करण शुल्क, परियोजना मूल्यांकन शुल्क, संरचना शुल्क, व्यवस्थापक शुल्क, सिंडिकेशन शुल्क आदि जैसी उधार गतिविधियों से संबंधित शुल्क और सलाहकार शुल्क जैसी गैर-उधार गतिविधियों से संबंधित शुल्क शामिल होंगे।

iv. इंस्ट्रूमेंट के कार्यकाल में इंस्ट्रूमेंट पर प्रीमियम / छूट को मान्यता दी जाती है।

v. लाभांश आय को उपार्जन आधार पर मान्यता दी जाती है जब लाभांश प्राप्त करने का अधिकार प्राप्त होता है।

vi. किसी भी श्रेणी में निवेशों की बिक्री पर लाभ या हानि लेनदेन के पूरा होने पर मान्यता दी जाती है।

### 3.2.2 व्यय

- i. सभी व्ययों का लेखांकन उपार्जन आधार पर किया जाता है।
- ii. जारी किए गए बॉन्ड्स पर प्रीमियम / छूट को बॉन्ड्स के कार्यकाल में समायोजित किया जाता है।
- iii. पट्टे लेनदेन जहां पट्टेदाता प्रभावी रूप से पट्टे की अवधि के दौरान स्वामित्व के लगभग सभी जोखिमों और लाभों को बरकरार रखता है, उन्हें परिचालन पट्टे के रूप में वर्गीकृत किया जाता है। परिचालन पट्टे पर लिए गए परिसंपत्तियों के लिए पट्टे किराये का भुगतान, लागत वृद्धि सहित, सीधी रेखा आधार पर मान्यता दी जाती है।
- iv. शुल्क आय को लाभ और हानि विवरण में तब लगाया जाएगा जब वे देय हो जाते या जब सहमत सेवा / मुकाम के पूरा होने और प्रतिपक्ष के साथ सहमति अनुसार स्वीकृति प्राप्त होने पर या जब बैंक को अंतिम दायित्व के बारे में यथोचित रूप से निश्चित होता है।
- v. डाउन बेचने (सिंडिकेशन) के लिए प्रस्तावित परिसंपत्ति पर शुल्क भुगतान का प्रावधान तब किया जाएगा जब परिसंपत्ति को डाउन सेल के लिए पहचाना जाएगा।
- vi. पूर्व-भुगतान व्यय का सेवा / सदस्यता की अवधि में समायोजन किया जाएगा। हालांकि, रु. 5,00,000/- तक का व्यय उस वर्ष में सीधे लाभ और हानि विवरण में लगाया जाएगा जिसमें यह खर्च किया जाता है।

### 3.3 निवेश:

निवेशों को भारतीय रिज़र्व बैंक के एआईएफआई के संदर्भ संख्या RBI/2015-16/104: DBR.NO.FID.FIC.3/01.02.00/2015-16 दिनांक 01 जुलाई 2015 की दिशानिर्देशों के अनुसार वर्गीकृत और मूल्यांकित किया जाता है।





- i. निवेशों के लिए महत्वपूर्ण लेखा, वर्गीकरण और मूल्यांकन सिद्धांत भारतीय रिज़र्व बैंक के निवेश वर्गीकरण और मूल्यांकन पर मौजूदा दिशानिर्देशों के अनुसार हैं। संपूर्ण निवेश पोर्टफोलियो को "आवश्यकतानुसार धारित", "बिक्री के लिए उपलब्ध" और "ट्रेडिंग के लिए धारित" के रूप में वर्गीकृत किया गया है।
- ii. बैलेंस शीट में प्रकटीकरण के लिए, निवेशों को छह श्रेणियों के अंतर्गत वर्गीकृत किया जाता है। (a) सरकारी प्रतिभूतियां, (b) अन्य स्वीकृत प्रतिभूतियां, (c) शेयर (d) डिबेंचर और बॉन्ड, (e) सहायक कंपनियों/संयुक्त उद्यम और (f) अन्य (वाणिज्यिक पत्र, म्युचुअल फंड इकाइयां, सुरक्षा प्राप्ति, जमा प्रमाण पत्र आदि)
- iii. निवेशों की श्रेणियों के बीच प्रतिभूतियों के हस्तांतरण का हिसाब भारतीय रिज़र्व बैंक के दिशानिर्देशों के अनुसार किया जाता है।

ध्यान दें: - निवेश से संबंधित अधिग्रहण के समय किए गए लागत, जैसे ब्रोकरेज, कमीशन आदि को लाभ और हानि खाते में लिया जाता है। विघटित अवधि का ब्याज लाभ और हानि खाते में लिया जाता है।

### 3.4 हेज / डेरिवेटिव का लेखांकन:

- i. बैंक द्वारा निष्पादित हेज का लेखा-जोखा बोर्ड द्वारा स्वीकृत नीति के अनुरूप किया जाएगा, जो लागू लेखांकन मानकों और उससे संबंधित मार्गदर्शन नोटों के अनुरूप तैयार की गई है, जिसमें समझौते के नियमों और शर्तों को ध्यान में रखा जाएगा। हेज लेनदेन के लिए, बैंक लेनदेन की शुरुआत में ही हेज किए गए आइटम (आस्ती या देयता) की पहचान करता है। प्रभावशीलता का पता लेनदेन की शुरुआत के समय और उसके बाद समय-समय पर लगाया जाता है।
- ii. बैंक ने इंस्टीट्यूट ऑफ चार्टर्ड अकाउंटेंट्स ऑफ इंडिया द्वारा जारी किए गए डेरिवेटिव कॉन्ट्रैक्ट्स के लेखांकन (संशोधित 2021) पर मार्गदर्शन नोट की आवश्यकताओं को अपनाया है। बैंक अपनी व्युत्पन्न संपत्तियों और देनदारियों को अलग-अलग लाइन मदों के रूप में प्रस्तुत करता है। बैंक उक्त मार्गदर्शन नोट की हेज लेखांकन आवश्यकताओं के अनुपालन में अपनी देयता के वहन मूल्य में समायोजन करता है।

### 3.5 अग्रिम

- i. ऋण और अग्रिमों का प्रतिनिधित्व करने वाली संपत्तियों को आरबीआई दिशानिर्देशों के आधार पर प्रदर्शनरत और गैर-प्रदर्शनरत के रूप में वर्गीकृत किया जाता है। गैर-प्रदर्शनकारी परिसंपत्तियों के लिए प्रावधान आरबीआई दिशानिर्देशों के अनुसार किया जाता है। बैलेंस शीट में बताए गए अग्रिम गैर-प्रदर्शनकारी अग्रिमों और पुनर्गठित परिसंपत्तियों के लिए किए गए प्रावधानों के शुद्ध हैं।



- ii. आरबीआई दिशानिर्देशों के अनुसार मानक परिसंपत्तियों पर सामान्य प्रावधान किया जाता है।
- iii. किसी खाते को पुनर्गठित माना जाता है, जहां ऋणदाता की वित्तीय कठिनाई से संबंधित आर्थिक या कानूनी कारणों से, बैंक ऋणदाता को रियायतें देता है, जिस पर बैंक अन्यथा विचार नहीं करेगा। आरबीआई दिशानिर्देशों के आधार पर उधारकर्ताओं को दी गई मोहलत को ऋण के पुनर्गठन के रूप में नहीं माना जाता है। गैर-प्रदर्शनरत और पुनर्गठित ऋणों को वर्तमान आरबीआई दिशानिर्देशों के अनुसार मानक में उन्नत किया जाता है।

### 3.6 कर्मचारी लाभ

- i. अल्पकालीन कर्मचारी लाभ
  - a. अल्पकालीन कर्मचारी लाभों में वेतन और अन्य मुआवजे शामिल होते हैं जो उन सेवाओं के लिए देय होते हैं जो कर्मचारी ने अवधि के दौरान प्रदान की हैं। अल्पकालीन लाभों के कारण देयता का निर्धारण बिना छूट राशि पर किया जाता है और उस सेवा अवधि के दौरान मान्यता दी जाती है जो कर्मचारियों को ऐसे लाभों का हकदार बनाती है।
  - ii. परिभाषित अंशदान योजनाएं
    - a. बैंक अपने कर्मचारियों के लिए अंशदान देयता से संबंधित परिभाषित अंशदान योजनाएं संचालित करता है। परिभाषित अंशदान योजना के तहत भुगतान, संगठन की नीति के अनुसार या भुगतान अधिनियम 1972 और उसके अंतर्गत नियमों के अनुसार न्यूनतम निर्धारित निरंतर सेवा अवधि के बाद होता है। बैंक का दायित्व सहमत लाभ प्रदान करना है जो योगदान करने के लिए सहमत राशि तक सीमित है। प्रोद्भवन को उस अवधि के दौरान पूर्ण रूप से मान्यता दी जाती है जिसमें वे लाभ और हानि विवरण में होते हैं, एक संबंधित देयता खाता बनाए रखा जाएगा।
    - b. सेवानिवृत्ति लाभ पेंशन फंड के रूप में जहां कर्मचारी ने उसी का विकल्प चुना है, संस्थान पूर्व-निर्धारित दर पर निश्चित अंशदान का भुगतान करता है और संस्थान का दायित्व ऐसे ही निश्चित अंशदान तक सीमित होता है। अंशदान लाभ और हानि खाते में लिया जाता है।
    - c. भविष्य निधि के रूप में सेवानिवृत्ति लाभ अपने कर्मचारियों के लिए एक परिभाषित अंशदान योजना है। प्रत्येक कर्मचारी अपने मूल वेतन का एक निश्चित प्रतिशत योगदान करता है और बैंक योजना के अनुसार पात्र कर्मचारियों के लिए समान राशि का योगदान करता है। बैंक क्षेत्रीय भविष्य निधि आयुक्त द्वारा प्रशासित कर्मचारी पेंशन योजना के लिए कर्मचारी भविष्य निधि और विविध प्रावधान अधिनियम, 1952 द्वारा अपेक्षित योगदान करता है। कंपनी का भविष्य निधि में देय अंशदान के अलावा कोई दायित्व नहीं है। कंपनी भविष्य निधि योजना में देय अंशदान को व्यय के रूप में मान्यता देती है जब कोई कर्मचारी संबंधित सेवा प्रदान करता है।
    - d. छुट्टी नीति के अनुसार, पात्र कर्मचारी रोजगार अवधि के दौरान कुछ संचित छुट्टी को आगे बढ़ा सकते हैं। कंपनी मापन उद्देश्यों के लिए लंबी अवधि के कर्मचारी लाभ के रूप में आगे बढ़ने की



Handwritten signatures and initials in blue ink, including 'J.S.', 'M.S.', and 'M.S.'.



अपेक्षित संचित छुट्टी के रूप में मानती है। आगे बढ़ाए गए अवकाश के अनुरूप मूल्य को लाभ और हानि खाते में लिया जाता है और एक समान देयता खाता बनाए रखा जाएगा।

### 3.7 स्थायी संपत्तियां

i. स्थायी संपत्तियों का मूल्य संचित मूल्यहास और हानि के बाद अधिग्रहण लागत पर होता है, यदि कोई हो। परिसंपत्ति की लागत में खरीद लागत और परिसंपत्ति को उपयोग में लाने से पहले उस पर किए गए सभी खर्च शामिल होते हैं। उपयोग में लाई गई संपत्तियों पर किए गए बाद के खर्च का पूंजीकरण तभी किया जाता है जब यह ऐसी संपत्तियों या उनकी कार्यशील क्षमता से भविष्य के लाभों को बढ़ाता है।

ii. पूरे वर्ष के लिए मूल्यहास निम्नलिखित आधार पर प्रदान किया जाता है:

a) भवन @ डब्ल्यूडीवी आधार पर 5 प्रतिशत

b) फर्नीचर और फिक्स्चर मूल्यहास @ 33.33% सीधी रेखा विधि (3 वर्ष उपयोगी जीवन)।

c) कार्यालय उपकरण @ 33.33% सीधी रेखा विधि (3 वर्ष उपयोगी जीवन)

d) विद्युत अधिष्ठापन: स्वामित्व वाली संपत्तियों के लिए @ 33.33% सीधी रेखा विधि (3 वर्ष उपयोगी जीवन)।

e) आईटी उपकरण (अर्थात् कंप्यूटर, लैपटॉप, प्रिंटर आदि और सॉफ्टवेयर) @ 33.33% सीधी रेखा विधि (3 वर्ष उपयोगी जीवन)।

f) मोटर कार - सीधी रेखा विधि @ 50 प्रतिशत (2 वर्ष उपयोगी जीवन)।

g) पट्टा भूमि, पट्टा परिसर का परिशोधन पट्टे की अवधि में किया जाता है।

पूंजीकरण की तिथि से आनुपातिक और बिक्री / निपटान के वर्ष में आनुपातिक रूप से वृद्धि / नए अधिग्रहण पर मूल्यहास प्रदान किया जाता है।

पुनर्मूल्यांकित / क्षीण परिसंपत्तियों के मामले में, परिसंपत्तियों के शेष उपयोगी जीवन पर संशोधित परिसंपत्ति मूल्यों के संदर्भ में मूल्यहास प्रदान किया जाता है।

बैंक अधिग्रहण के वर्ष में लाभ और हानि विवरण में शुल्क के माध्यम से 10,000 रुपये तक की राशि का पूर्ण मूल्यहास करेगा।

हानि की पहचान के लिए, आंतरिक / बाहरी कारकों के आधार पर हानि का कोई संकेत होने पर, प्रत्येक बैलेंस शीट तिथि पर परिसंपत्तियों की वहन राशि की समीक्षा की जाती है।



### 3.8 आकस्मिक देनदारियों और आकस्मिक परिसंपत्तियों के लिए प्रावधान

एस -29 प्रावधानों, आकस्मिक देनदारियों और आकस्मिक परिसंपत्तियों के अनुसार, संस्था तब प्रावधानों को मान्यता देती है जब उसे पिछली घटना के परिणामस्वरूप वर्तमान दायित्व होता है, और यह संभावना है कि संसाधनों का बहिर्गमन होगा और दायित्व की राशि का एक विश्वसनीय अनुमान लगाया जा सकता है। आकस्मिक परिसंपत्तियों को वित्तीय विवरणों में न तो मान्यता दी जाती है और न ही उनका खुलासा किया जाता है। आकस्मिक देनदारियों के लिए प्रावधान नहीं किया जाता है और उन्हें बैलेंस शीट में प्रकट नहीं किया जाता है और विवरण बैलेंस शीट की अनुसूची के माध्यम से दिए जाते हैं। प्रावधानों, आकस्मिक देनदारियों और आकस्मिक परिसंपत्तियों की प्रत्येक बैलेंस शीट तिथि पर समीक्षा की जाती है।

### 3.9 अनुदान और सब्सिडी

सरकार और अन्य एजेंसियों से अनुदान और सब्सिडी का लेखा लागू लेखांकन मानकों के अनुसार किया जाता है, जिसमें समझौते के नियमों और शर्तों और बोर्ड द्वारा स्वीकृत नीति को ध्यान में रखा जाता है।

### 3.10 नकद और नकद समतुल्य

नकदी प्रवाह विवरण के प्रयोजन के लिए नकद और नकद समतुल्य में हाथ में नकद, भारतीय रिज़र्व बैंक के साथ शेष राशि, अन्य बैंकों के साथ शेष राशि और तीन महीने या उससे कम की मूल परिपक्वता के साथ म्यूचुअल फंड में निवेश शामिल है।

### 3.11 प्रति शेयर आय (ईपीएस)

मूल और समायोजित (डिल्यूटेड) प्रति शेयर आय की गणना वर्ष के लिए कर के बाद शुद्ध लाभ या हानि को इक्विटी शेयरधारकों को देय राशि से विभाजित करके की जाती है, जिसे वर्ष के लिए बकाया इक्विटी शेयरों की भारित औसत संख्या से विभाजित किया जाता है।

## 4. खारों के लिए टिप्पणियां

4.1 31 मार्च, 2024 को समाप्त वित्तीय वर्ष के लिए वित्तीय परिणाम तैयार करने में लेखांकन नीतियों और प्रथाओं में कोई महत्वपूर्ण परिवर्तन नहीं हुआ है, जैसा कि 31 मार्च, 2023 को समाप्त वित्तीय वर्ष के लिए किया गया था।

4.2 नाबफिड को 31 मार्च, 2022 को समाप्त तिमाही के दौरान भारत सरकार से 5,000 करोड़ रुपये का अनुदान प्राप्त हुआ है और इसका उपयोग बोर्ड द्वारा स्वीकृत दिशानिर्देशों के अनुसार किया जा रहा है।





नाबफिड को संबोधित 06 जुलाई, 2023 दिनांकित भारतीय रिज़र्व बैंक के पत्र के अनुसार, उक्त अनुदान नाबफिड की टियर I पूंजी का हिस्सा है।

**4.3** केंद्रीय प्रत्यक्ष कर बोर्ड, वित्त मंत्रालय ने अपनी अधिसूचना संख्या 31/2022/एफ नंबर 370142/17/2022-टीपीएल दिनांक 18 अप्रैल, 2022 के माध्यम से आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 10(48D) के प्रयोजनों के लिए नाबफिड को अधिसूचित किया है, जिसका प्रभाव मूल्यांकन वर्ष 2022-23 से शुरू होने वाले लगातार दस मूल्यांकन वर्षों के लिए आयकर से छूट प्रदान करना है।

**4.4** नाबफिड ने 31 मार्च, 2024 को समाप्त वित्तीय वर्ष के दौरान गैर-परिवर्तनीय प्रतिभूतियां जारी की हैं, जिनका कुल मूल्य रु 19,516 करोड़ है, जिनमें से रु 10,000 करोड़ की अवधि 10 वर्ष और रु 9,516 करोड़ की अवधि 15 वर्ष थी। एनसीडी एनएसई और बीएसई पर सूचीबद्ध हैं और जारी किए गए व्यय को बांड अवधि में परिशोधित करने के लिए पूंजीकृत किया जाता है।

**4.5** नाबफिड ने अंतर्निहित वित्तीय उपकरणों के विरुद्ध रु 24,500 करोड़ (पिछला वर्ष - शून्य) की नाममात्र राशि का ब्याज दर स्वैप (INR Interest Rate Swap) किया है। तदनुसार, हेजिंग उपकरण और हेज किए गए जोखिम का उचित मूल्य वित्तीय विवरणों में दर्ज किया जाता है। लाभ और हानि में अंतर्निहित संपत्ति/देयताओं के एफवी (उचित मूल्य) से उत्पन्न होने वाले शुद्ध लाभ/हानि और हेज किए गए उपकरणों के उचित मूल्य प्रभाव का एमटीएम (MTM) लाभ शामिल है। NCD को बैलेंस शीट की तारीख पर रु 19,668.79 करोड़ रुपये पर उचित मूल्य पर आंका गया है। इसके अलावा व्युत्पन्न IRS सौदों के उचित मूल्यांकन के कारण, रु 129.80 करोड़ रुपये की संपत्ति को मान्यता दी गई है।

**4.6** नाबफिड वर्तमान में परिसर से कार्य कर रहा है जिसे पांच वर्षों के लिए लीज पर लिया गया है। लीज अवधि के दौरान लीज किराये में वृद्धि को ध्यान में रखते हुए, लीज समानीकरण आरक्षित निधि (Lease Equalization Reserve) बनाया गया है।

**4.7** वर्ष के दौरान, रु 24.09 करोड़ की संपत्तियों का पूंजीकरण किया गया, जिनमें से रु 9.88 करोड़ कार्यालय स्थान पर लीजहोल्ड अहाता /भवन और अन्य अचल संपत्तियों में सुधार से संबंधित हैं और रु 14.21 करोड़ विकसित सॉफ्टवेयर और सिस्टम से संबंधित हैं। इसके अलावा, वर्ष के दौरान रु 2.37 करोड़ का सीडब्ल्यूआईपी जोड़ा गया है।

**4.8** नाबफिड केवल बुनियादी ढांचा क्षेत्र को वित्त प्रदान करता है और इसलिए रिपोर्टिंग के लिए लेखांकन मानक 17 खंड रिपोर्टिंग के अनुपालन के उद्देश्यों के लिए कोई प्राथमिक व्यवसाय खंडों की पहचान नहीं की गई है।

**4.9** बैंक के विरुद्ध दावा जिन्हें ऋण के रूप में स्वीकार नहीं किया गया - शून्य



*[Handwritten signature]*

36

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*



4.10 665.52 करोड़ रुपये की आकस्मिक देयता उधारकर्ताओं के साथ बकाया गैर-निधि सुविधाओं से संबंधित है।

4.11 31 मार्च, 2024 को समाप्त वित्तीय वर्ष के दौरान भारतीय रिज़र्व बैंक या किसी अन्य नियामक द्वारा कोई दंड नहीं लगाया गया है।

4.12 वित्तीय वर्ष 31 मार्च, 2024 की अवधि की शुरुआत में, अवधि के दौरान और समाप्ति पर लंबित निवेशकों की शिकायतों की संख्या शून्य है।

**4.13 प्रति शेयर आय (ईपीएस) (एएस-20):**

लेखा मानक 20 "प्रति शेयर आय" के अनुसार मूल और समायोजित प्रति शेयर आय नीचे दी गई है।

विवरण	31 मार्च, 2024	31 मार्च, 2024
प्रति शेयर आय (मूल/समायोजित)	0.80	0.52

4.14 प्रस्तावित लाभांश शून्य है।

4.15 शुल्क और कमीशन आय में उधारकर्ताओं को गैर-निधि सुविधाओं पर कमीशन शामिल है।

शुल्क और कमीशन व्यय में एलसी / बीजी जारी करने के लिए अनुसूचित वाणिज्यिक बैंकों द्वारा प्रभारित कमीशन शामिल है।

**4.16 लेखापरीक्षक का पारिश्रमिक**

लेखा परीक्षक के पारिश्रमिक में निम्नलिखित शामिल हैं:

(राशि रु करोड़ में)

विवरण	मार्च 31, 2024 (FY 2024)	मार्च 31, 2023 (FY 2023)
सांविधिक लेखा परीक्षा शुल्क	0.11	0.11
टैक्स ऑडिट फीस	0.05	0.05
सीमित समीक्षा शुल्क	0.15	0.08
वित्तीय विवरणों पर आंतरिक वित्तीय नियंत्रण	0.05	0.05
अन्य प्रमाणपत्र	0.22	0.01
<b>योग</b>	<b>0.58</b>	<b>0.30</b>



Handwritten signature and initials in blue ink.

Handwritten signature and initials in blue ink.



4.17 संबंधित पार्टियों की सूची (एएस 18):

नाम	पदनाम (प्रमुख प्रबंधन कार्मिक)	वित्तीय वर्ष 2023-24 के दौरान भुगतान किया गया पारिश्रमिक
श्री राजकिरण राय जी	प्रबंध निर्देशक	Rs 11,43,90,000/-
सुश्री मोनिका कालिया	उप प्रबंध निर्देशक - मुख्य वित्तीय अधिकारी	
श्री बी एस वेंकटेश	उप प्रबंध निर्देशक - मुख्य जोखिम अधिकारी	
श्री सैमुअल जोसेफ जेबराज	उप प्रबंध निर्देशक - उधार और परियोजना वित्त	
सुश्री ऐश्वर्या म्हात्रे	कंपनी सचिव	

4.18 भारतीय रिज़र्व बैंक के दिनांक 24 सितंबर, 2021 के ऋण प्रदर्शन के हस्तांतरण पर निर्देश के तहत 31 मार्च, 2024 को समाप्त वित्त वर्ष के दौरान हस्तांतरित / प्राप्त ऋणों का विवरण नीचे दिया गया है:

(a) डिफॉल्ट, हस्तांतरित या प्राप्त न किए गए ऋणों का प्रकटीकरण :-

(राशि रु करोड़ में)

वित्त वर्ष 2023-24 के विवरण	FY 24	FY 23
<b>डिफॉल्ट न किए गए ऋणों का विवरण - हस्तांतरित:</b>		
हस्तांतरित ऋणों की कुल राशि (रु करोड़ में)	23.80	Nil
भारित औसत परिपक्वता (वर्षों में)	15	-
उत्पत्तिकर्ता द्वारा लाभदायक आर्थिक हित का प्रतिधारण	-	-
मूर्त सुरक्षा कवरेज	1x	-
रेटिंग के अनुसार रेटेड ऋणों का वितरण	A	-
<b>डिफॉल्ट न किए गए ऋणों का विवरण - अधिग्रहण:</b>		
अधिग्रहण ऋणों की कुल राशि (रु करोड़ में)	4,258	Nil
भारित औसत परिपक्वता (वर्षों में)	18	-
उत्पत्तिकर्ता द्वारा लाभदायक आर्थिक हित का प्रतिधारण	Nil	-
मूर्त सुरक्षा कवरेज	1x	-
रेटिंग के अनुसार रेटेड ऋणों का वितरण	-A to AAA	-



*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signatures and initials]*



ध्यान दें: - हस्तांतरणकर्ता (ओं) को हस्तांतरित ऋणों को बदलने या किसी भी प्रतिनिधित्व या वारंटी से उत्पन्न होने वाले क्षति के भुगतान के शून्य उदाहरण।

(b) हस्तांतरित या अधिग्रहित तनावग्रस्त ऋणों का प्रकटीकरण:-

(राशि रु करोड़ में)

वित्त वर्ष 2023-24 के विवरण	एआरसी को	अनुमत हस्तांतरियों को	अन्य हस्तांतरियों को (कृपया निर्दिष्ट करें)
<b>तनावग्रस्त ऋणों (एनपीए) का विवरण - हस्तांतरित:</b>			
खाता(ओं) की संख्या	NIL	NIL	NIL
हस्तांतरित ऋण की शेष मूल राशि का कुल योग	-	-	-
हस्तांतरित ऋण का भारित औसत शेष कार्यकाल	-	-	-
हस्तांतरित ऋण का शुद्ध पुस्तक मूल्य (हस्तांतरण के समय)	-	-	-
कुल प्रतिफल	-	-	-
पिछले वर्षों में हस्तांतरित खातों के संबंध में प्राप्त अतिरिक्त प्रतिफल	-	-	-
<b>तनावग्रस्त ऋणों (एसएमए) का विवरण - हस्तांतरित</b>			
खाता(ओं) की संख्या	NIL	NIL	NIL
हस्तांतरित ऋण की शेष मूल राशि का कुल योग	-	-	-
हस्तांतरित ऋण का भारित औसत शेष कार्यकाल	-	-	-
हस्तांतरित ऋण का शुद्ध पुस्तक मूल्य (हस्तांतरण के समय)	-	-	-
कुल प्रतिफल	-	-	-
पिछले वर्षों में हस्तांतरित खातों के संबंध में प्राप्त अतिरिक्त प्रतिफल	-	-	-
<b>तनावग्रस्त ऋणों (एसएमए/एनपीए) का विवरण - अधिग्रहण</b>		<b>खंड 3 में सूचीबद्ध ऋणदाताओं से</b>	<b>एआरसी से</b>
हस्तांतरित ऋण की शेष मूल राशि का कुल योग		NIL	NIL
कुल प्रतिफल		-	-
अधिग्रहण ऋण की भारित औसत शेष अवधि		-	-

ध्यान दें: - एआरसी को हस्तांतरित तनावग्रस्त ऋणों के संबंध में परिसंपत्ति पुनर्निर्माण कंपनियों (एआरसी) द्वारा जारी किए गए सुरक्षा प्राप्तियों (एसआर) में कोई निवेश नहीं किया गया है।



\*\*\*\*\*

JANU.





**Disclosure in Financial Statements (as per RBI Guidelines) /**

**वित्तीय विवरणों में प्रकटीकरण - 'खातों पर टिप्पणियां' (आरबीआई दिशानिर्देशों के अनुसार)**

**1.0 Capital Adequacy/ पूंजी पर्याप्तता**

(Rs crore)

Sr. No.	Particulars	FY 2023-24	FY 2022-23
i)	Common Equity/ आम इक्विटी	28 419.39	26 460.89
ii)	Additional Tier 1 capital/ अतिरिक्त टियर 1 पूंजी	-	-
iii)	Total Tier 1 capital (i+ii)/ कुल टियर 1 पूंजी (i+ii)	28 419.39	26 460.89
iv)	Tier 2 capital/ टियर 2 पूंजी	141.37	-
v)	Total Capital (Tier 1+Tier 2)/ कुल पूंजी (टियर 1+टियर 2)	28 560.76	-
vi)	Total Risk Weighted Assets (RWAs)/ कुल जोखिम भारित संपत्तियां	24 825.59	6 247.23
vii)	Common Equity Ratio (Common Equity as a percentage of RWAs)/ सामान्य इक्विटी अनुपात (RWA के प्रतिशत के रूप में सामान्य इक्विटी)	114.48%	423.56%
viii)	Tier 1 Ratio (Tier 1 capital as a percentage of RWAs)/ टियर 1 अनुपात (आरडब्ल्यूए के प्रतिशत के रूप में टियर 1 पूंजी)	114.48%	423.56%
ix)	Capital to Risk Weighted Assets Ratio (CRAR) (Total Capital as a percentage of RWAs) कैपिटल टू रिस्क वेटेड एसेट्स रेशियो (CRAR) (RWA के प्रतिशत के रूप में कुल पूंजी)	115.05%	423.56%
x)	Percentage of the shareholding of the Government of India in the AIFI/ एआईएफआई में भारत सरकार की हिस्सेदारी का प्रतिशत	100.00%	100.00%
xi)	Amount of equity capital raised/ जुटाई गई इक्विटी पूंजी की राशि	20 000.00	20 000.00
xii)	Amount of Additional Tier 1 capital raised; of which/ जुटाई गई अतिरिक्त टियर 1 पूंजी की राशि; जिसका कि a.) Perpetual Non-Cumulative Preference Shares (PNCPS)/ बेमियादी गैर-संचयी वरीयता शेयर; b.) Perpetual Debt Instruments (PDI)/ सदा ऋण साधन	-	-



*J. Singh*

*[Signature]*

*[Signature]*  
*[Signature]*



xiii)	Amount of Tier 2 capital raised; of which/ जुटाई गई टियर 2 पूंजी की राशि; जिसका कि a.) Debt capital instruments/ ऋण पूंजी साधन: b.) Perpetual Cumulative Preference Shares (PCPS)/ सतत संचयी वरीयता शेयर c.) Redeemable Non-Cumulative Preference Shares (RNCPS)/ प्रतिदेय गैर-संचयी वरीयता शेयर d.) Redeemable Cumulative Preference Shares (RCPS)/ प्रतिदेय संचयी वरीयता शेयर	-	-
-------	---	---	---

2. **Free Reserves and Provisions/ मुक्त भंडार और प्रावधान:**

2.1 Provision on Standard Assets/ मानक आस्तियों पर प्रावधान

(Rs crore)

Particulars	FY 2023-24	FY 2022-23
Provisions towards Standard Assets/ मानक आस्तियों के लिए प्रावधान	141.37	39.01

2.2 Floating Provisions/ फ्लोटिंग प्रावधान

(Rs crore)

Particulars	FY 2023-24	FY 2022-23
(a) Opening balance in the floating provisions account/ फ्लोटिंग प्रावधान खाते में प्रारंभिक शेष		
(b) The quantum of floating provisions made in the accounting year / लेखा वर्ष में किए गए फ्लोटिंग प्रावधानों की मात्रा		
(c) Amount of drawdown made during the accounting year/ लेखा वर्ष के दौरान किए गए ड्रॉडाउन की राशि	Nil	Nil
(d) Closing balance in the floating provisions account/ फ्लोटिंग प्रावधान खाते में अंतिम शेष		









3. **Asset Quality and specific provisions/ संपत्ति की गुणवत्ता और विशिष्ट प्रावधान**

3.1 Non-Performing Advances/ अनर्जक अग्रिम

(Rs crore)

Particulars	FY 2023-24	FY 2022-23
(i) Net NPAs to Net Advances (%) / नेट एनपीए से नेट एडवांस		
(ii) Movement of NPAs (Gross) / एनपीए का संचलन (सकल)		
(a) Opening balance / प्रारंभिक शेष		
(b) Additions during the year / वर्ष के दौरान परिवर्धन		
(c) Reductions during the year / वर्ष के दौरान कटौती		
(d) Closing balance / समापन संतुलन		
(iii) Movement of Net NPAs / नेट एनपीए का संचलन		
(a) Opening balance / प्रारंभिक शेष		
(b) Additions during the year / वर्ष के दौरान परिवर्धन		
(c) Reductions during the year / वर्ष के दौरान कटौती		
(d) Closing balance / समापन संतुलन	Nil	Nil
(iv) Movement of provisions for NPAs (excluding provisions on standard assets) / एनपीए के प्रावधानों में बदलाव (मानक संपत्तियों पर प्रावधानों को छोड़कर)		
(a) Opening balance / प्रारंभिक शेष		
(b) Provisions made during the year / वर्ष के दौरान किए गए प्रावधान		
(c) Write off / write back of excess provisions / अतिरिक्त प्रावधानों को राइट ऑफ/राइट बैक करें		
(d) Closing balance / जमा शेष		

3.2 Non-Performing Investments/ गैर-निष्पादित निवेश

(Rs crore)

Particulars	FY 2023-24	FY 2022-23
(i) Net NPIs to Net Investments (%) / शुद्ध एनपीआई से शुद्ध निवेश		
(ii) Movement of NPIs (Gross) / एनपीआई का संचलन (सकल)		
(a) Opening balance / प्रारंभिक शेष		
(b) Additions during the year / वर्ष के दौरान परिवर्धन		
(c) Reductions during the year / वर्ष के दौरान कटौती		
(d) Closing balance / समापन संतुलन	Nil	Nil



JAIN

[Signature]

[Signature]



(iii) Movement of Net NPAs/ शुद्ध एनपीआई का संचलन (a) Opening balance/ प्रारंभिक शेष (e) Additions during the year// वर्ष के दौरान परिवर्धन (b) Reductions during the year/ वर्ष के दौरान कटौती (c) Closing balance/ समापन संतुलन	Nil	Nil
(iv) Movement of provisions for NPAs/ (excluding provisions on standard assets)/ एनपीआई के लिए प्रावधानों का संचलन/(मानक संपत्तियों पर प्रावधानों को छोड़कर) (a) Opening balance/ प्रारंभिक शेष (b) Provisions made during the year/ वर्ष के दौरान किए गए प्रावधान (c) Write off / write back of excess provisions/ अतिरिक्त प्रावधानों को राइट ऑफ / राइट बैक करें (d) Closing balance/ समापन संतुलन	Nil	Nil

## 3.3 Non-Performing Assets (3.1 + 3.2)/ गैर-निष्पादित परिसंपत्तियां (3.1 + 3.2)

(Rs crore)

Particulars	FY 2023-24	FY 2022-23
(i) Net NPAs to Net Assets (Advance + investments) (%) / शुद्ध संपत्ति (अग्रिम + निवेश) के लिए शुद्ध एनपीए (%)		
(ii) Movement of NPAs (Gross Advances + Gross investments) / एनपीए में उतार-चढ़ाव (सकल अग्रिम + सकल निवेश) (a) Opening balance/ प्रारंभिक शेष (b) Additions during the year/ वर्ष के दौरान परिवर्धन (c) Reductions during the year/ वर्ष के दौरान कटौती (d) Closing balance/ समापन संतुलन		
(iii) Movement of Net NPAs/ नेट एनपीए का संचलन (a) Opening balance/ प्रारंभिक शेष (b) Additions during the year/ वर्ष के दौरान परिवर्धन (c) Reductions during the year/ वर्ष के दौरान कटौती (d) Closing balance/ समापन संतुलन	Nil	Nil
(iv) Movement of provisions for NPAs/ (excluding provisions on standard assets)/ एनपीए के लिए प्रावधानों का संचलन/(मानक संपत्तियों पर प्रावधानों को छोड़कर) (a) Opening balance/ प्रारंभिक शेष (b) Provisions made during the year/ वर्ष के दौरान किए गए प्रावधान (c) Write off / write back of excess provisions/ अतिरिक्त प्रावधानों को राइट ऑफ/राइट बैक करें (d) Closing balance/ समापन संतुलन		



43  
JMS

bees

I-  
mu





3.4 Particulars of Accounts Restructured/ पुनर्गठित खातों का विवरण

No accounts were restructured during FY 2023-24 and FY 2022-23.

3.5 Movement of Non-performing assets/ गैर-निष्पादित संपत्तियों का संचलन

(Rs crore)

Particulars	FY 2023-24	FY 2022-23
Gross NPAs as on opening date of accounting period (Opening Balance)/ लेखा अवधि की आरंभिक तिथि को सकल एनपीए (प्रारंभिक शेष)		
Additions (Fresh NPAs) during the year/ वर्ष के दौरान परिवर्धन (नए एनपीए)।		
<b>Sub-total (A)/ उप-योग (ए)</b>		
Less:-/ कम:-		
(i) Upgradations/उन्नयन		
(ii) Recoveries (excluding recoveries made from upgraded accounts)/ वसूली (अपग्रेड किए गए खातों से की गई वसूली को छोड़कर)	Nil	Nil
(iii) Technical / Prudential Write offs/ तकनीकी/विवेकपूर्ण बट्टे खाते में डालना		
(iv) Write offs other than those under (iii) above/ ऊपर (iii) के तहत बट्टे खाते में डालने वालों को छोड़कर		
<b>Sub-total (B)/ उप-योग (बी)</b>		
<b>Gross NPAs as on March 31 (A-B)/ 31 मार्च (ए-बी)</b> तक सकल एनपीए		

3.6 Write-offs and recoveries/ राइट-ऑफ और वसूली

(Rs crore)

Particulars	FY 2023-24	FY 2022-23
Opening balance of Technical / Prudential written off accounts as at April 1 तकनीकी/विवेकपूर्ण का प्रारंभिक शेष, 1 अप्रैल को खाते बंद कर दिए गए		
Add : Technical / Prudential write offs during the year जोड़ें: वर्ष के दौरान तकनीकी/विवेकपूर्ण अपलेखन	Nil	Nil
<b>Sub-total (A)</b>		



44



Less : Recoveries made from previously technical / prudential written off accounts during the year (B) घटाएं: वर्ष के दौरान पिछले तकनीकी/विवेकपूर्ण अपलेखित खातों से की गई वसूली (बी)		
<b>Closing balance as at March 31 (A-B)</b> <b>31 मार्च (ए-बी) के अनुसार अंतिम शेष</b>		

3.7 Overseas Assets, NPAs and Revenue/ विदेशी संपत्ति, एनपीए और राजस्व

(Rs crore)

Particulars	FY 2023-24	FY 2022-23
Total Assets/ कुल संपत्ति		
Total NPAs/ कुल एनपीए	Nil	Nil
Total Revenue/ कुल मुनाफा		

3.8 Depreciation and provisions on investment/ मूल्यहास और निवेश पर प्रावधान

(Rs crore)

Particulars	FY 2023-24	FY 2022-23
(1) Investments/ निवेश		
(i) Gross Investments/ सकल निवेश	100.00	4464.58
(a) In India/ भारत में	100.00	4464.58
(b) Outside India/ भारत के बाहर	-	-
(ii) Provisions for Depreciation/ मूल्यहास के प्रावधान	(0.77)	0.77
(a) In India/ भारत में	(0.77)	0.77
(b) Outside India/ भारत के बाहर	-	-
(iii) Net Investments/ शुद्ध निवेश	100.00	4463.81
(a) In India/ भारत में	100.00	4463.81
(b) Outside India/ भारत के बाहर	-	-
(1) Movement of provisions held towards depreciation on investments/ निवेश पर मूल्यहास के लिए किए गए प्रावधानों का संचलन		
(i) Opening balance/ प्रारंभिक शेष	0.77	-
(ii) Add: Provisions made during the year जोड़ें: वर्ष के दौरान किए गए प्रावधान	-	0.77
(iii) Appropriation, if any, from Investment Fluctuation Reserve Account during the	-	-



45

JMA

Bans

J. -  
Uru



year/ वर्ष के दौरान निवेश उतार-चढ़ाव आरक्षित खाते से विनियोग, यदि कोई हो		
(iv) Less: Write off / write back of excess provisions during the year/ घटाएं: वर्ष के दौरान अतिरिक्त प्रावधानों को बढ़े खाते में डालना/वापसी करना	(0.77)	-
(v) Closing balance/ अंतिम शेष	-	0.77

**3.9 Provisions and Contingencies/ प्रावधान और आकस्मिकताएं**

Particulars	(Rs crore)	
	FY 2023-24	FY 2022-23
Provisions for depreciation on Investment/ निवेश पर मूल्यहास के लिए प्रावधान	-	0.77
Provision towards NPA/ एनपीए के लिए प्रावधान	-	-
Provision made towards Income tax/ इनकम टैक्स के लिए किया गया प्रावधान	-	-
Other Provision and Contingencies/ अन्य प्रावधान और आकस्मिकताएं (मानक संपत्तियों पर प्रावधान)	141.37	39.01

**3.10 Provisioning Coverage Ratio (PCR)/ प्रावधान कवरेज अनुपात (पीसीआर)**

NA. Nil NPAs as on March 31, 2023 and March 31, 2024



*Handwritten signature*

*Handwritten signature*

*Handwritten signature*



**4. Investment portfolio: constitution and operations/ निवेश पोर्टफोलियो: संविधान और संचालन**

**4.1 Repo Transactions/रेपो लेनदेन**

(Rs crore)

	Minimum outstanding during the Year/ वर्ष के दौरान न्यूनतम बकाया	Maximum outstanding during the Year/ वर्ष के दौरान अधिकतम बकाया	Daily Average outstanding during the Year/ वर्ष के दौरान बकाया दैनिक औसत	Outstanding as on March 31, 2024/ 31 मार्च 2024 को बकाया
Securities sold underrepo/ रेपो के तहत बेची गई प्रतिभूतियां				
i. Government securities/ सरकारी प्रतिभूतियां	Nil	Nil	Nil	Nil
ii. Corporate debt securities/ कॉर्पोरेट ऋण प्रतिभूतियां				
Securities purchased under reverse repo/ रिवर्स रेपो के तहत खरीदी गई प्रतिभूतियां				
i. Government securities/ सरकारी प्रतिभूतियां	Nil	Nil	Nil	Nil
ii. Corporate debt securities/ कॉर्पोरेट ऋण प्रतिभूतियां				

**4.2 Disclosure of Issuer Composition for Investment in Debt securities/ ऋण प्रतिभूतियों में निवेश के लिए जारीकर्ता संरचना का प्रकटीकरण**

(Rs crore)

Sr. No.	Issuer/ जारीकर्ता	Amount/ राशि	Extent of Private Placement/ निजी प्लेसमेंट की सीमा	Extent of 'Below Investment Grade' Securities / निवेश ग्रेड से नीचे' प्रतिभूतियों की सीमा	Extent of 'Unrated' Securities/ 'अनरेटेड' प्रतिभूतियों की सीमा	Extent of 'Unlisted' Securities/ 'असूचीबद्ध' प्रतिभूतियों की सीमा
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)
(i)	PSUs	-	-	-	-	-
(ii)	FIs	-	-	-	-	-
(iii)	Banks	-	-	-	-	-
(iv)	Private Corporates	-	-	-	-	-
(v)	Subsidiaries / Joint Ventures	-	-	-	-	-



47

Handwritten signatures and initials.





(vi)	Others	100.00	100%	Nil	Nil	100%
(vii)	Provision held towards depreciation	-	-	-	-	-
	Total *	100	100%	Nil	Nil	100%

4.3 Sale and Transfers to / from HTM Category/ बिक्री और एचटीएम श्रेणी से / के लिए स्थानांतरण

There were no sale and transfers to/from HTM category

5. Details of Financial Assets purchased/ sold/ खरीदी/बेची गई वित्तीय संपत्तियों का विवरण

5.1 Details of Financial Assets sold to Securitisation / Reconstruction Company for Asset Reconstruction/ परिसंपत्ति पुनर्निर्माण के लिए प्रतिभूतिकरण/पुनर्निर्माण कंपनी को बेची गई वित्तीय संपत्तियों का विवरण

A. Details of Sales/ बिक्री का विवरण

Particulars	(Rs crore)	
	FY 2023-24	FY 2022-23
(i) No. of accounts/ खातों की संख्या		
(ii) Aggregate value (net of provisions) of accounts sold to SC/RC/ एससी/आरसी को बेचे गए खातों का सकल मूल्य (प्रावधानों का शुद्ध)		
(iii) Aggregate consideration/ सकल विचार		
(iv) Additional consideration realized in respect of accounts transferred in earlier years/ पिछले वर्षों में स्थानांतरित खातों के संबंध में प्राप्त अतिरिक्त प्रतिफल	Nil	Nil
(v) Aggregate gain / loss over net book Value/ नेट बुक पर सकल लाभ/हानि कीमत		

B. Details of Book Value of Investments in Security Receipts/ सुरक्षा प्राप्तियों में निवेश के बही मूल्य का विवरण

Particulars	Book value of investments in security receipts	
	FY 2023-24	FY 2022-23
(i) Backed by NPAs sold by the AIFIs underlying/ एआईएफआई द्वारा अंतर्निहित के रूप में बेचे गए एनपीए द्वारा समर्थित	Nil	Nil



48

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]



(ii) Backed by NPAs sold by banks /other financial institutions / non- banking financial companies as underlying/ अंतर्निहित के रूप में बैंकों / अन्य वित्तीय संस्थानों / गैर-बैंकिंग वित्तीय कंपनियों द्वारा बेचे गए एनपीए द्वारा समर्थित		
<b>Total</b>	<b>Nil</b>	<b>Nil</b>

## 5.2 Details of Non-Performing Financial Assets Purchased / Sold

खरीदी/बेची गई गैर-निष्पादित वित्तीय संपत्तियों का विवरण

- A. Details of non-performing financial assets purchased/ खरीदी/बेची गई गैर-निष्पादित वित्तीय संपत्तियों का विवरण

Particulars	(Rs crore)	
	FY 2023-24	FY 2022-23
1. (a) No. of accounts purchased during the Year/ वर्ष के दौरान खरीदे गए खातों की संख्या		
(b) Aggregate outstanding/ कुल बकाया		
2. (a) Of these, number of accounts restructured during the year/ इनमें से, वर्ष के दौरान पुनर्गठित खातों की संख्या	Nil	Nil
(b) Aggregate outstanding/ कुल बकाया		

- B. Details of non-performing financial assets sold/ बेची गई गैर-निष्पादित वित्तीय संपत्तियों का विवरण:

Particulars	(Rs crore)	
	FY 2023-24	FY 2022-23
1. No. of accounts sold/ बेचे गए खातों की संख्या		
2. Aggregate outstanding/ सकल बकाया	Nil	Nil
3. Aggregate consideration received/ कुल प्रतिफल प्राप्त हुआ		



Handwritten signatures in blue ink, including one that appears to be 'J.S.' and another that is more stylized.

Handwritten signature in blue ink, possibly 'B.S.' or similar.

Handwritten signature in blue ink, possibly 'M.S.' or similar.



## 6. Operating Results

Particulars	(Rs crore)	
	FY 2023-24	FY 2022-23
(i) Interest Income as a percentage to Working Funds/ वर्किंग फंड्स के प्रतिशत के रूप में ब्याज आय	8.24%	5.33%
(ii) Non interest income as a percentage to Working Funds/ वर्किंग फंड्स के प्रतिशत के रूप में गैर-ब्याज आय	0.68%	0.02%
(iii) Operating Profit as a percentage to Working Funds/ कार्यशील निधि के प्रतिशत के रूप में परिचालन लाभ	4.93%	5.16%
(iv) Return on Assets/ एसेट्स पर रिटर्न		
(v) Net Profit per employee (Rs in crore) / प्रति कर्मचारी शुद्ध लाभ (करोड़ रुपये में)	4.63%	4.98%
	20.27	23.25

## 7. Credit Concentration risk/ क्रेडिट एकाग्रता जोखिम

### 7.1 Capital market exposure/ पूंजी बाजार एक्सपोजर

Particulars	(Rs crore)	
	FY 2023-24	FY 2022-23
(i) direct investment in equity shares, convertible bonds, convertible debentures and units of equity oriented mutual funds the corpus of which is not exclusively invested in corporate debt; इक्विटी शेयरों, परिवर्तनीय बॉन्ड, परिवर्तनीय डिबेंचर और इक्विटी उन्मुख म्युचुअल फंड की इकाइयों में प्रत्यक्ष निवेश, जिसका कोष विशेष रूप से कॉर्पोरेट ऋण में निवेश नहीं किया गया है;		
(ii) advances against shares / bonds / debentures or other securities or on clean basis to individuals for investment in shares (including IPOs / ESOPs), convertible bonds, convertible debentures, and units of equity oriented mutual funds; शेयरों (आईपीओ/ईएसओपी सहित), परिवर्तनीय बॉन्ड, परिवर्तनीय डिबेंचर और इक्विटी ओरिएंटेड म्युचुअल फंड की इकाइयों में निवेश के लिए व्यक्तियों को शेयर/बांड/डिबेंचर या अन्य प्रतिभूतियों की जमानत पर अग्रिम;	Nil	Nil
(iii) advances for any other purposes where shares or convertible bonds or convertible debentures or units of equity oriented mutual funds are taken as primary security;		



JMS  
*[Signature]*

*[Signature]*  
*[Signature]*



किसी अन्य उद्देश्य के लिए अग्रिम जहां शेयर या परिवर्तनीय बांड या परिवर्तनीय डिबेंचर या इक्विटी उन्मुख म्यूचुअल फंड की इकाइयों को प्राथमिक सुरक्षा के रूप में लिया जाता है

(iv) advances for any other purposes to the extent secured by the collateral security of shares or convertible bonds or convertible debentures or units of equity oriented mutual funds i.e. where the primary security other than shares / convertible bonds / convertible debentures / units of equity oriented mutual funds `does not fully cover the advances;

शेयरों या परिवर्तनीय बांड या परिवर्तनीय डिबेंचर या इक्विटी ओरिएंटेड म्यूचुअल फंड की इकाइयों की संपार्श्विक सुरक्षा द्वारा सुरक्षित सीमा तक किसी भी अन्य उद्देश्यों के लिए अग्रिम, जहां शेयर / परिवर्तनीय बांड / परिवर्तनीय डिबेंचर / इक्विटी ओरिएंटेड म्यूचुअल फंड की इकाइयों के अलावा प्राथमिक सुरक्षा ` अग्रिमों को पूरी तरह से कवर नहीं करता है

(v) secured and unsecured advances to stockbrokers and guarantees issued on behalf of stockbrokers and market makers;

स्टॉक ब्रोकर्स को सुरक्षित और असुरक्षित अग्रिम और स्टॉक ब्रोकर्स और मार्केट निर्माताओं की तरफ से जारी गारंटी;

(vi) loans sanctioned to corporates against the security of shares / bonds / debentures or other securities or on clean basis for meeting promoter's contribution to the equity of new companies in anticipation of raising resources;

संसाधनों को बढ़ाने की प्रत्याशा में नई कंपनियों की इक्विटी में प्रमोटर के योगदान को पूरा करने के लिए शेयरों / बांड / डिबेंचर या अन्य प्रतिभूतियों की सुरक्षा के खिलाफ या स्वच्छ आधार पर कंपनियों को स्वीकृत ऋण;

(vii) bridge loans to companies against expected equity flows / issues;

प्रत्याशित इक्विटी प्रवाह/मुद्दों के विरुद्ध कंपनियों को पुल ऋण;

(viii) underwriting commitments taken up by the AIFI in respect of primary issue of shares or convertible bonds or convertible debentures or units of equity oriented mutual funds;

शेयरों या परिवर्तनीय बांड या परिवर्तनीय डिबेंचर या इक्विटी उन्मुख म्यूचुअल फंड की इकाइयों के प्राथमिक मुद्दे के संबंध में एआईएफआई द्वारा हामीदारी प्रतिबद्धताएं

(ix) financing to stockbrokers for margin trading;

मार्जिन ट्रेडिंग के लिए स्टॉक ब्रोकर्स को वित्तपोषण;



51

Handwritten signatures and initials.





(x) all exposures to Venture Capital Funds (both registered and unregistered) वेंचर कैपिटल फंड्स के लिए सभी एक्सपोजर (पंजीकृत और अपंजीकृत दोनों)		
<b>Total Exposure to Capital Market</b> पूंजी बाजार में कुल एक्सपोजर	Nil	Nil

7.2 Exposure to Country risk/ देश के जोखिम के लिए एक्सपोजर

(Rs crore)

Risk Category/ जोखिम श्रेणी	Exposure (net) as at March 31 / 31 मार्च को एक्सपोजर (शुद्ध)	Provision held as at March 31/ 31 मार्च तक आयोजित प्रावधान	Exposure (net) as at March 31/ 31 मार्च को एक्सपोजर (शुद्ध)	Provision held as at March 31/ 31 मार्च तक आयोजित प्रावधान
	FY 2023-24	FY 2023-24	FY 2022-23	FY 2022-23
Insignificant तुच्छ	Nil	Nil	Nil	Nil
Low/ कम				
Moderate/ उदारवादी				
High/ उच्च				
Very High/ बहुत ऊंचा				
Restricted/ वर्जित				
Off-credit/ ऑफ-क्रेडिट				
Total/ कुल	Nil	Nil	Nil	Nil

7.3 Prudential Exposure Limits - Single Borrower Limit (SGL) / Group Borrower Limit (GBL) exceeded/ प्रूडेंशियल एक्सपोजर लिमिट - सिंगल बॉरोअर लिमिट (एसजीएल) / ग्रुप बॉरोअर लिमिट (जीबीएल) पार हो गई

(i) The number and amount of exposures in excess of the prudential exposure limits during the year/ वर्ष के दौरान विवेकपूर्ण जोखिम सीमा से अधिक जोखिम की संख्या और राशि

Sl. No.	PAN Number	Borrower Name	Industry Code	Industry Name	Sector	Amount Funded	Amount Non-Funded	Exposure as percentage
---------	------------	---------------	---------------	---------------	--------	---------------	-------------------	------------------------



Handwritten signature/initials.

Handwritten signature.

Handwritten signature.



								to capital Funds
I.	NA	NA	NA	NA	NA	Nil	Nil	Nil

- (ii) Credit exposure as percentage to capital funds and as percentage to total assets, in respect of/ निम्नलिखित के संबंध में पूंजीगत निधियों के प्रतिशत के रूप में और कुल परिसंपत्तियों के प्रतिशत के रूप में ऋण जोखिम:

Particulars	As % to total capital funds	As % to total assets
The largest single borrower/ सबसे बड़ा एकल उधारकर्ता	17.58%	9.07%
The largest borrower group/ सबसे बड़ा कर्जदार समूह	19.33%	9.98%
The 20 largest single borrowers/20 सबसे बड़े एकल उधारकर्ता	153.73%	79.33%
The 20 largest single borrowers groups/ 20 सबसे बड़े एकल उधारकर्ता समूह	170.17%	87.81%

- (iii) Credit exposure to the five largest industrial sectors (if applicable) as percentage to total loan assets/ कुल ऋण आस्तियों के प्रतिशत के रूप में पांच सबसे बड़े औद्योगिक क्षेत्रों (यदि लागू हो) के लिए ऋण जोखिम

Industrial Sector (as per Harmonized List of Infrastructure) / औद्योगिक क्षेत्र (अवसंरचना की सुसंगत सूची के अनुसार)	Credit exposure as % to total loan asset/ कुल ऋण परिसंपत्ति के % के रूप में ऋण जोखिम
1. Power Generation/	51.05%
2. Roads/ सड़कें	32.79%
3. Railways/ रेलवे	10.36%
4. Power Distribution/	2.91%
5. City Gas Distribution/	1.90%
<b>Total/ कुल</b>	<b>99.01%</b>

- (iv) Total amount of advances for which intangible securities such as charge over the rights, licenses, authority, etc. have been taken as also the estimated value of such



53

*[Handwritten signatures and initials]*



intangible collateral. The disclosure shall be made under a separate head to differentiate such loans from other entirely unsecured loans./ अग्रिमों की कुल राशि जिसके लिए अमूर्त प्रतिभूतियां जैसे कि अधिकार, लाइसेंस, प्राधिकरण आदि पर प्रभार लिया गया है और साथ ही ऐसे अमूर्त संपार्श्विक का अनुमानित मूल्य भी लिया गया है। इस तरह के ऋणों को अन्य पूरी तरह से असुरक्षित ऋणों से अलग करने के लिए प्रकटीकरण एक अलग शीर्षक के तहत किया जाएगा : Rs. 6,041.36 Crores

(v) Factoring exposures/ फैक्टoring एक्सपोजर: Nil

(vi) Exposures where the FI had exceeded the Prudential Exposure Limits during the year/ वे एक्सपोजर जहां FI ने वर्ष के दौरान प्रूडेंशियल एक्सपोजर सीमा को पार कर लिया था: Nil

**7.4 Concentration of borrowings /lines of credit, credit exposures and NPAs (to be shown separately/ उधार/क्रेडिट लाइन, क्रेडिट एक्सपोजर और एनपीए का संकेंद्रण (अलग से दिखाया जाना है)**

(a) Concentration of borrowings and lines of credit/ उधार और ऋण की रेखाओं का संकेंद्रण:

Particulars	(Rs crore)	
	FY 2023-24	FY 2022-23
Total borrowings from twenty largest lenders/बीस सबसे बड़े उधारदाताओं से कुल उधार	5,550.00	Nil
Percentage of borrowings from twenty largest lenders to total borrowings of the AIFI/ एआईएफआई के कुल उधारों में बीस सबसे बड़े ऋणदाताओं से उधार का प्रतिशत	100.00%	Nil

(b) Concentration of credit exposures/ क्रेडिट एक्सपोजर की एकाग्रता

Particulars	(Rs crore)	
	FY 2023-24	FY 2022-23
Total exposures to twenty largest borrowers/ बीस सबसे बड़े उधारकर्ताओं के लिए कुल जोखिम	43,731.31	16,298.46
Percentage of exposures to twenty largest borrowers to Total Advances of the AIFI/ एआईएफआई के कुल अग्रिमों के लिए बीस सबसे बड़े उधारकर्ताओं के जोखिम का प्रतिशत	85.53%	100.00%
Total Exposure to twenty largest borrowers / customers/ बीस सबसे बड़े कर्जदारों/ग्राहकों को कुल एक्सपोजर	43,731.31	16,298.46



54

[Handwritten signature]



Percentage of exposures to twenty largest borrowers / customers to Total Exposure of the AIFI on borrowers / customers उधारकर्ताओं/ग्राहकों पर एआईएफआई के कुल एक्सपोजर की तुलना में बीस सबसे बड़े उधारकर्ताओं/ग्राहकों के एक्सपोजर का प्रतिशत	85.53%	100.00%
In the case of EXIM Bank, percentage of total of top ten country exposures to total exposures/ एक्जिम बैंक के मामले में, कुल एक्सपोजर की तुलना में शीर्ष दस देशों के कुल एक्सपोजर का प्रतिशत	NA	NA

## (c) Sector-wise concentration of exposures and NPAs/ जोखिम और एनपीए का क्षेत्र-वार संकेंद्रण

<b>Industrial Sector (as per Harmonized List of Infrastructure)</b>	<b>Credit exposure % to Main Sector indicated in 3.4.2 (iii) above</b>
1 (a) Roads – HAM/ सड़कें - एचएम	41.90% of Roads
1 (b) Roads – Toll/ सड़कें - टोल	58.10% of Roads
2 (a) Renewable Generation	69.32% of Power Generation
2 (b) Other Generation	30.68% of Power Generation
3. Railway Rolling Stock & Warehousing	100.00% of Railways
4. Power Transmission & Distribution	100.00% of Power Distribution
6. City Gas Distribution	100.00% of City Gas distribution

## 7.5 Unhedged Foreign Currency Exposure/ अरक्षित विदेशी मुद्रा एक्सपोजर: Nil

## 8. Derivatives/ संज्ञात

## 8.1 Forward Rate Agreement / Interest Rate Swap/ फॉरवर्ड रेट एग्रीमेंट / इंटरैस्ट रेट स्वैप

Particulars	(Rs crore)	
	FY 2023-24	FY 2022-23
i) The notional principal of swap agreements/ अदला-बदली करारों का कल्पित सिद्धांत	Rs. 24,500 Cr (Gross amount) Rs. 18000 Cr (Received Position) Rs 6500 Cr (Paid Position)	Nil



Handwritten signatures in blue ink.

Handwritten signature in blue ink.

Handwritten signature in blue ink.





<p>ii) Losses which would be incurred if counterparties failed to fulfil their obligations under the agreements./ यदि प्रतिपक्ष समझौते के तहत अपने दायित्वों को पूरा करने में विफल रहता है तो वह नुकसान होगा</p>	<p>Counterparties have MTM payment and interest on collateral placed as their obligations under the trade. For MTM payment, Variation Margin is exchanged on a daily basis on T+1 or T+2 basis. Hence, there will be mismatch to that extent. Further, losses may arise on account of non-exchange of such margin only with the counterparties, with whom, NaBFID is running net positive MTM. As on 31st March 2024, such amount was 41.05 Cr. Interest receivable on collateral as on 31st March 2024 was Rs 17.58 Lakh.</p>	<p>Nil</p>
<p>iii) Collateral required by the AIFI upon entering into swaps/ स्वैप में प्रवेश करने पर एआईएफआई द्वारा आवश्यक संपार्श्विक</p>	<p>There is no requirement of collateral for entering into the swaps at inception. However, with movements in interest rates, MTM to either party varies. Accordingly, Variation Margin in cash is exchanged between the counterparties which acts as the collateral for the trade. As on 31.03.2024, NaBFID placed a margin of Rs 49.45 Cr (gross Margin) and received a margin of Rs 124.87 Cr (Gross margin) as on</p>	<p>Nil</p>



56

Handwritten signatures and initials.



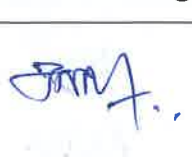
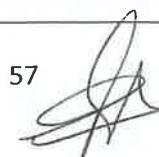
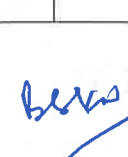
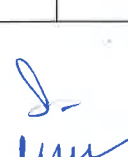
	31.03.2024.	
iv) Concentration of credit risk arising from the swaps/ स्वैप से उत्पन्न होने वाले क्रेडिट जोखिम का संकेंद्रण	NaBFID has diversified swap transactions with four counterparties which mitigates the credit concentration risk. Further, variation margin is exchanged on a daily basis on T+1 or T+2 basis which takes care of any positive MTM arising out of the trade. Accordingly, Concentration of credit risk on account of swaps is Nil.	Nil
v) The fair value of the swap book/ स्वैप बही का उचित मूल्य	Positive Rs 129.80 Cr as on 31st March 2024.	Nil

**8.2 Exchange Traded Interest Rate Derivative/ एक्सचेंज ट्रेडेड ब्याज दर डेरिवेटिव**

		(Rs crore)	
Particulars		FY 2023-24	FY 2022-23
(i)	Notional principal amount of exchange traded interest rate derivatives undertaken during the year (instrumentwise)/ वर्ष के दौरान किए गए एक्सचेंज ट्रेडेड ब्याज दर डेरिवेटिव की कल्पित मूल राशि (लिखत वार)	Nil	Nil
(ii)	Notional principal amount of exchange traded interest rate derivatives outstanding as on 31 <sup>st</sup> March / 31 मार्च को बकाया एक्सचेंज ट्रेडेड ब्याज दर डेरिवेटिव की कल्पित मूल राशि	Nil	Nil
(iii)	Notional principal amount of exchange traded interest rate derivatives outstanding and not 'highly effective' (instrument wise)/ एक्सचेंज ट्रेडेड ब्याज दर डेरिवेटिव बकाया और 'अत्यधिक प्रभावी' नहीं (इंस्ट्रूमेंट वार) की कल्पित मूल राशि	Nil	Nil
(iv)	Mark to market value of exchange traded interest rate	Nil	Nil



57



derivatives outstanding and not 'highly effective' (instrument wise)/ एक्सचेंज ट्रेडेड ब्याज दर डेरिवेटिव का बाजार मूल्य बकाया और 'अत्यधिक प्रभावी' नहीं (इंस्ट्रूमेंट वार)		
---	--	--

8.3 Disclosures on risk exposure in derivative / व्युत्पन्न में जोखिम जोखिम पर प्रकटीकरण:

(i) Qualitative disclosures:

(a) the structure and organization for management of risk in derivatives trading:

NaBFID has three tier structure for management of risk in derivative trading. Treasury Mid office, ALCO and Risk Management Committee of the Board (RMCB). Derivative Trades are scrutinized by Market Risk Department with respect to various risk limits. Further, Hedge Effectiveness and derivative portfolio position is placed before ALCO every quarter. Any deviations with respect to risk limits are placed before Risk Management Committee of the Board. Further, NaBFID is using derivatives solely for hedging the interest rate risk in banking book arising on account of mismatches in repricing assets and liabilities. NaBFID has not undergone any derivatives transaction for trading purpose during the period under review.

(b) the scope and nature of risk measurement, risk reporting and risk monitoring systems:

Scope of risk measurement includes monitoring of MTM, Accrual, PV01 and Portfolio sensitivity of the derivative portfolio. All the parameters are monitored on a daily basis by Mid Office and reported to the ALCO / Risk Committee..

(c) policies for hedging and / or mitigating risk and strategies and processes for monitoring the continuing effectiveness of hedges / mitigants:

NaBFID has also put in place derivative and hedging policy approved by the Board for dealing in derivatives. All the hedging transactions are reported to ALCO and RMC of the Board for evaluating hedge effectiveness and other risk limits and effective measures are taken to ensure the effectiveness. To mitigate credit concentration risk, derivative trades are spread across various counterparties.



*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*



(d) accounting policy for recording hedge and non-hedge transactions; recognition of income, premiums and discounts; valuation of outstanding contracts; provisioning, collateral and credit risk mitigation:

NaBFID has Board approved Accounting Policy and Hedge Policy in place for these aspects.

**(ii) Quantitative disclosures:**

Sr. No	Particular	FY 2023-24		FY 2022-23	
		Currency Derivatives	Interest rate derivatives	Currency Derivatives	Interest rate derivatives
(i)	Derivatives (Notional Principal Amount)	-		-	-
	a) For hedging	-	24,500	-	-
	b) For trading	-	NIL	-	-
(ii)	Marked to Market Positions <sup>[1]</sup>	-		-	-
	a) Asset (+)	-	176.91	-	-
	b) Liability (-)	-	-47.1	-	-
(iii)	Credit Exposure <sup>[2]</sup>		<b>716.91</b>	-	-
(iv)	Likely impact of one percentage change in interest rate (100*PV01)	-		-	-
	a) on derivatives hedging	-	1,415.62	-	-
	b) on derivatives trading	-		-	-
(v)	Maximum and Minimum of 100*PV01 observed during the year	-		-	-
	a) on hedging	-	1,436.00/17.52	-	-
	b) on trading	-	-	-	-











9. Disclosure of Letters of Comfort (LoCs)/ लेटर ऑफ कम्फर्ट (LoCs) का प्रकटीकरण

(Rs crore)

Particulars	FY 2023-24	FY 2022-23
Letter of Comfort (LoCs) – issued during the year/ लेटर ऑफ कम्फर्ट (एलओसी) - वर्ष के दौरान जारी किया गया	483.83	270.00
Assessed financial impact/ आकलन वित्तीय प्रभाव	Standard & Regular	Standard & Regular
Assessed cumulative financial obligation under LoC's – past and outstanding/ एलओसी के तहत निर्धारित संचयी वित्तीय दायित्व - अतीत और बकाया	733.83	270.00
Cumulative outstanding LoCs	665.52	270.00

10. Asset Liability Management/ परिसंपत्ति देयता प्रबंधन:

(Rs in crore)

	1 to 14 days	15 to 28 days	29 days to 3 month	Over 3 month & up to 6 month	Over 6 Month & up to 1 year	Over 1 year & up to 3 years	Over 3 years & up to 5 years	Over 5 years	Total
Deposits	2415.10	1750.00	1500.00	0.00	12550.63	0.00	0.00	0.00	18215.74
Advances	0.00	0.00	160.02	187.58	350.92	2324.29	4541.49	27778.06	35342.38
Investments	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Borrowings	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	583.97	1871.83	22610.20	25066.00
Foreign Currency assets	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Foreign Currency liabilities	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

11. Draw Down from Reserve/ रिजर्व से ड्रा डाउन: No draw-downs were made from reserves during FY 2022-23 and FY 2023-24.



Handwritten signature in blue ink.

Handwritten signature in blue ink.

Handwritten signature in blue ink.



**12. Business Ratios/ व्यापार अनुपात**

(Rs crore)

Particulars	FY 2023-24	FY 2022-23
Return on Equity/ लाभंश	5.83%	4.06%
Return on Assets/ संपत्ति पर वापसी	4.63%	4.98%
Net Profit Per Employee *(Rs in crore)/ प्रति कर्मचारी शुद्ध लाभ (करोड़ रुपये में)	20.27	23.25

\* including employees on deputation

**13. Disclosure of Penalties imposed by RBI/ आरबीआई द्वारा लगाए गए जुर्माने का खुलासा: Nil**

**14. Disclosure of Complaint/ शिकायत का खुलासा: No complaints received from customers during FY 2022-23 and FY 2023-24.**

**15. Off-Balance Sheet SPVs Sponsored/ तुलन-पत्र से इतर एसपीवी प्रायोजित: Nil**

**16. Disclosure as per specific accounting standards/ विशिष्ट लेखा मानकों के अनुसार प्रकटीकरण**

16.1 Accounting Standard 5 – Net Profit or Loss for the period, prior period items and changes in accounting policies:

No changes made having financial impact for FY 2023-24 vis-à-vis FY 2022-23..

16.2 Accounting Standard 17 – Segment Reporting: NaBFID provides finance to infrastructure sector only and therefore no primary business segments are identified for reporting for the purposes of compliance with Accounting Standard 17 on segment reporting.

16.3 Accounting Standard 18 – Related Party Disclosure

As per AS-18 –“Related Party Disclosures” issued by the ICAI, the related parties are disclosed below:

Key Managerial Personnel	Remuneration and allowances in FY 23-24
(i) Mr. Rajkiran Rai G , Managing Director (ii) Mr. B. S. Venkatesha, Deputy Managing Director, Chief Risk Officer (iii) Ms. Monika Kalia, Deputy Managing Director, Chief Financial Officer (iv) Mr. Samuel Joseph Jebaraj, Deputy Managing Director – Lending and Project Finance (v) Ms Aishwarya Mhatre, Company Secretary	Rs 11,43,90,000/-



*[Handwritten signatures]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*



17. **Unamortised Pension and Gratuity Liabilities/ अपरिशोधित पेंशन और ग्रेच्युटी देयताएं:**

The Bank operates defined contribution plans for its employees pertaining to gratuity liability. The accruals are recognized in full during the period in which they occur in the statement of profit and loss and a corresponding liability account is maintained.

For J Singh & Associates/ कृते जे सिंह एंड एसोसिएट्स

Chartered Accountants/ सनदी लेखाकार

FRN./ फर्म पंजीकरण संख्या 110266W

  
J Singh/  
जे सिंह  
Partner/  
साझेदार  
M.No./ सदस्यता संख्या 042023




  
T. N. Manoharan  
/टी.एन. मनोहरन  
(Director)  
/(निदेशक)  
DIN: 01186248

FOR AND ON BEHALF OF THE BOARD OF DIRECTORS


निदेशक मंडल के लिए और उनकी ओर से


  
Rajkiran Rai G  
/राज किरण राय जि  
(Managing Director)  
/(प्रबंध संचालक)  
DIN: 07427647

  
Monika Kalia  
/मोनिका कालिया  
(DMD-CFO)  
/(डीएमडी-सीएफओ)  
DIN: 08579733

Place: Mumbai/  
स्थान - मुंबई

Date: April 16, 2024  
दिनांक: अप्रैल 16, 2024

  
Samuel Joseph  
Jebaraj  
/शमूएल जोसफ जेबराज  
(DMD-L&PF)  
(डीएमडी-एल एंड पीएफ)  
DIN: 02262530

  
B. S. Venkatesha  
/बी. एस. वेंकटेशा  
(DMD-CRO)  
(डीएमडी-सीआरओ)  
DIN: 08489577

  
Behzad Bhesania  
/बेहज़ाद भेसानिया  
(EVP-Head Finance)  
(विभाग प्रमुख, वित्त)

