

INDEX TO FINANCIAL STATEMENTS OF NATIONAL BANK FOR FINANCING INFRASTRUCTURE AND DEVELOPMENT

1	Reviewed condensed interim unaudited financial statements of the Issuer as on and for the quarter ended June 30, 2026	
	Independent Auditor's Review Report on the condensed interim unaudited financial statements for the quarter ended June 30, 2026	F-2
	Unaudited Balance Sheet as on June 30, 2026	F-4
	Unaudited Statement of Profit and Loss for the quarter ended June 30, 2026	F-17
	Unaudited Cash Flow Statement for the quarter ended June 30, 2026.....	F-22
	Notes to Accounts for the quarter ended June 30, 2026	F-24
2	Reviewed condensed interim unaudited financial statements of the Issuer as on and for the quarter ended June 30, 2025	
	Independent Auditor's Review Report on the condensed interim unaudited financial statements for the quarter ended June 30, 2025	F-44
	Unaudited Balance Sheet as on June 30, 2025	F-46
	Unaudited Statement of Profit and Loss for the quarter ended June 30, 2025	F-59
	Unaudited Cash Flow Statement for the quarter ended June 30, 2025.....	F-64
	Notes to Accounts for the quarter ended June 30, 2025	F-66
3	Audited financial statements of the Issuer as on and for the financial year ended March 31, 2026	
	Independent Auditor's Report on the Audited Financial Results for the year ended March 31, 2026.....	F-84
	Audited Balance Sheet as on March 31, 2026.....	F-94
	Audited Profit and Loss as on March 31, 2026.....	F-106
	Audited Cash Flow Statement for the year ended March 31, 2026.....	F-111
	Significant Accounting Policies and Notes to Accounts	F-113
	Disclosure in Financial Statements (as per RBI Guidelines)	F-128
4	Audited financial statements of the Issuer as on and for the financial year ended March 31, 2025	
	Independent Auditor's Report on the Audited Financial Results for the year ended March 31, 2026.....	F-166
	Audited Balance Sheet as on March 31, 2026.....	F-174
	Audited Profit and Loss as on March 31, 2026.....	F-186
	Audited Cash Flow Statement for the year ended March 31, 2026.....	F-191
	Significant Accounting Policies and Notes to Accounts	F-193
	Disclosure in Financial Statements (as per RBI Guidelines)	F-210
5	Special purpose audited financial statements of the Issuer as on and for the financial year ended March 31, 2024	
	Balance Sheet as on March 31, 2024	F-236
	Statement of Profit and Loss for the year ended March 31, 2024	F-249

Cash Flow Statement for the year ended March 31, 2024..... F-254

Significant Accounting Policies and Notes to Accounts F-256

Independent Auditor’s Report on the Special Purpose Financial Statements for the year ended
March 31, 2024 F-264

Independent Auditor's Review Report on the Review of the Condensed Interim Unaudited Financial Statements.

Review Report To

To the Board of Directors of

National Bank for Financing Infrastructure and Development

1. We have reviewed the accompanying Condensed Interim Unaudited Financial Statements of **National Bank for Financing Infrastructure and Development** (hereinafter referred to as 'Institution') which comprises the condensed Balance Sheet as at June 30, 2026, the condensed Profit and Loss Account and condensed Cash Flow Statement for the quarter ended, and notes including a summary of the significant accounting policies and other explanatory information (hereinafter referred to as the 'Condensed Interim unaudited Financial Statements').
2. This Statement, which is the responsibility of the Institution's Management and approved by the Board of Directors, has been prepared in accordance with recognition and measurement principles laid down in Accounting Standard 25 "Interim Financial Reporting" issued by Institute of Chartered Accountants of India (ICAI), the relevant provisions of National Bank for Financing Infrastructure and Development Act, 2021, the relevant prudential norms issued by the Reserve Bank of India in respect of income recognition, asset classification, provisioning and other related matters and other guidelines applicable to All India Financial Institutions ("RBI Guidelines") and other accounting principles generally accepted in India. Our responsibility is to issue a report on this Statement based on our review.
3. We conducted our review of the Statement in accordance with the Standard on Review Engagements (SRE) 2410 "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity", issued by the Institute of Chartered Accountants of India. This standard requires that we plan and perform the review to obtain moderate assurance as to whether the financial results are free of material misstatement. A review is limited primarily to inquiries of Institution personnel and analytical procedures applied to financial data and thus provides less assurance than an audit. We have not performed an audit and accordingly, we do not express an audit opinion.
4. Based on review conducted as stated in above, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying Condensed Interim Unaudited Financial Statements are not prepared in accordance with the recognition and measurement principles laid down in Accounting Standard 25 "Interim Financial Reporting" issued by Institute of Chartered Accountants of India (ICAI), the relevant provisions of National Bank for Financing Infrastructure and Development Act, 2021, read with relevant rules issued there under the RBI guidelines and other accounting principles generally accepted in India or that it contains any material misstatement.

Mistry Bhavan, 3rd Floor, Dinshaw Vachha Road, Churchgate, Mumbai 400 020. Tel: +91 22 6623 0600

501-502, Narain Chambers, M.G. Road, Vile Parle (E), Mumbai 400 057. Tel: +91 22 6250 7600

Website: www.cnkindia.com

F-2



CNK & Associates LLP

Chartered Accountants

5. This review report is intended solely for the use of Institution's management and should not be used for any other purpose except with our prior consent in writing.

For CNK & Associates LLP
Chartered Accountants

Firm's Registration No. 101961 W/W100036



Manish Sampat
Partner

Membership No.: 101684

UDIN: 26101684ZOKZQX3287

Place: Mumbai

Date: July 29, 2026

National Bank for Financing Infrastructure and Development

राष्ट्रीय अवसंरचना वित्तपोषण और विकास बैंक

Unaudited Balance Sheet as on June 30, 2026 / अलेखापरीक्षित जून 30, 2026 की स्थिति के अनुसार तुलन पत्र

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	Sch	As on June 30, 2026 (Unaudited)	As on June 30, 2025 (Unaudited)	As on March 31, 2026 (Audited)
Assets/ आस्तियां				
Financial Assets/ वित्तीय आस्तियां				
1. Cash in Hand and Balances with the Reserve Bank of India / हाथ में नकदी और भारतीय रिज़र्व बैंक के पास अतिशेष	I	0.04	0.03	0.02
2. Balances with Banks / बैंकों के पास अतिशेष	II	22,074.45	21,159.36	18,188.02
3. Derivative Financial Instruments / व्युत्पन्न वित्तीय साधन	III	608.75	997.40	8.12
4. Loans / ऋण	IV	1,09,258.79	59,018.21	1,02,711.81
5. Investments / निवेश	V	25,176.45	5,670.65	20,279.96
6. Other Financial Assets (to be specified) / अन्य वित्तीय आस्तियां (विनिर्दिष्ट करने के लिए)	VI	3,261.19	1,761.49	3,054.77
Non-Financial Assets/ गैर वित्तीय आस्तियां				
1. Property, Plant and Equipment / संपत्ति, संयंत्र और उपस्कर	VII	7.15	23.52	8.48
2. Goodwill / साख		-	-	-
3. Other Intangible Assets / अन्य अमूर्त संपत्ति	VIII	110.43	9.00	112.05
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	152.97	47.95	108.92
Total Assets / कुल आस्तियां		<u>1,60,650.22</u>	<u>88,687.61</u>	<u>1,44,472.15</u>
Equity and Liabilities / साधारण शेयर और देनदारियां				
Financial Liabilities / वित्तीय देनदारियां				
1. Deposits / जमा राशियां	X	-	-	-
2. Borrowings / उधार	XI	51,762.69	7,983.27	48,743.98
3. Debt Securities / ऋण प्रतिभूतियां	XII	68,892.19	45,173.84	56,441.71
4. Derivatives Financial Instruments / व्युत्पन्न वित्तीय साधन		-	-	975.83
5. Other Financial Liabilities (to be specified) / अन्य वित्तीय देनदारियां (विनिर्दिष्ट करने के लिए)	XIII	3,861.53	3,342.31	3,200.95
Non-Financial Liabilities/ गैर वित्तीय देनदारियां				
1. Current Tax Liabilities/ वर्तमान कर देनदारियां		-	-	-
2. Deferred Tax Liabilities/ आस्थगित कर देनदारियां		-	-	-
3. Other Non-Financial Liabilities (incl. provisions) / अन्य गैर वित्तीय देनदारियां उपबंध सहित (विनिर्दिष्ट करने के लिए)	XIV	802.81	375.29	690.70
Total Liabilities/ कुल देनदारियां		<u>1,25,319.22</u>	<u>56,874.71</u>	<u>1,10,053.17</u>



	Sch	As on June 30, 2026 (Unaudited)	As on June 30, 2025 (Unaudited)	As on March 31, 2026 (Audited)
Shareholders' Fund/ शेयरधारकों की निधि				
a. Share Capital/ शेयर पूंजी	XV	20,000.00	20,000.00	20,000.00
b. Reserves and Surplus / भंडार और अधिअतिशेष	XVI	15,331.00	11,812.90	14,418.98
Total/ कुल		35,331.00	31,812.90	34,418.98
Total Equity and Liabilities / कुल साधारण शेयर और देनदारियां		<u>1,60,650.22</u>	<u>88,687.61</u>	<u>1,44,472.15</u>
Contingent Liabilities / आकस्मिक देनदारियां	XVII	2,446.86	589.26	1,549.53

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

For C N K & Associates LLP

/ कृते सी एन के & एसोसिएट्स एलएलपी

Chartered Accountants / सनदी लेखाकार

FRN / फर्म पंजीकरण संख्या 101961W/ W100036

FOR AND ON BEHALF OF THE BOARD OF DIRECTORS

निदेशक मंडल के लिए और उनकी ओर से



Manish Sampat

/ मनीष संपत

Partner

/ साझेदार

M.No./ सदस्यता संख्या 101684





Ashutosh Pednekar /

आशुतोष पेडनेकर

(Director)

/ (निदेशक)

DIN: 00026049



Rajkiran Rai G.

/ राजकिरण राय जी.

(Managing Director)

/ (प्रबंध निदेशक)

DIN: 07427647



Monika Kalia

/ मोनिका कालिया

(DMD-CFO)

/ (डीएमडी-सीएफओ)

DIN:08579733

Place: Mumbai

/ स्थान: मुंबई

Date: 29 July, 2026

दिनांक: 29 जुलाई, 2026



Samuel Joseph Jebaraj

/ सैमुअल जोसेफ जेबराज

(DMD-L&PF)

/ (डीएमडी-एल एंड पीएफ)

DIN: 02262530



B. S. Venkatesha

/ बी. एस. वेंकटेशा

(DMD-CRO)

/ (डीएमडी-सीआरओ)

DIN: 08489577



Magaram Suthar

/ मगाराम सुथार

(Dy. CFO, Head-Finance)

/ (उप. सीएफओ, प्रमुख-वित्त)



Schedule I: Cash in Hand and Balances with the Reserve Bank of India /

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

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	As on June 30, 2026	As on June 30, 2025	As on March 31, 2026
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Audited)
1. Cash in Hand / उपलब्ध नकद राशि	-	-	-
2. Balances with the Reserve Bank of India / भारतीय रिजर्व बैंक के पास अतिशेष	0.04	0.03	0.02
Total (1+2)/ कुल (1+2)	0.04	0.03	0.02

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

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	As on June 30, 2026	As on June 30, 2025	As on March 31, 2026
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Audited)
1. In India/ भारत में			
a. in current accounts / चालू खातों में	1.18	27.65	50.09
b. in other deposit accounts / अन्य जमा खातों में (*)	22,073.27	21,131.71	18,137.93
2. Outside India/ भारत के बाहर			
a. in current accounts/ चालू खातों में	-	-	-
b. in other deposit accounts/ अन्य जमा खातों में	-	-	-
Total (1+2)/ कुल (1+2)	22,074.45	21,159.36	18,188.02

(*) Includes fixed Deposit of earmarked Grant funds Rs. 5,950 crores (FY 26 Rs. 5,950 crores). / इसमें निर्धारित अनुदान निधियों की सावधि जमा राशि 5,950 करोड़ रुपये (वित्त वर्ष 26: 5,950 करोड़ रुपये) शामिल हैं

(*) Includes fixed deposit of Rs. 5,925 crore pledged/ lien marked with Banks for Overdraft facility. /ओवरड्राफ्ट सुविधा के लिए बैंक के पास गिरवी रखी गई 5,925 करोड़ रुपये की सावधि जमा राशि शामिल है

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

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	As on June 30, 2026			As on June 30, 2025			As on March 31, 2026		
	(Unaudited)			(Unaudited)			(Audited)		
Part I/ भाग I	Notional amounts	Fair Value Liabilities	Fair Value Assets	Notional amounts	Fair Value Liabilities	Fair Value Assets	Notional amounts	Fair Value Liabilities	Fair Value Assets
(i) Currency Derivatives:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
/ मुद्रा व्युत्पन्न:									
-Spot and Forwards	-	-	-	-	-	-	-	-	-
/ हाजिर और वायदा									
-Currency Futures	-	-	-	-	-	-	-	-	-
/ मुद्रा वायदे के सौदे									
-Currency Swaps / मुद्रा अदला-बदली	821.93	-	5.23	-	-	-	821.93	-	8.12



	As on June 30, 2026			As on June 30, 2025			As on March 31, 2026		
	(Unaudited)			(Unaudited)			(Audited)		
-Options Purchased/ खरीदे गए विकल्प	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Options Sold (written) / बिक्री विकल्प (लिखित)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Others/ अन्य	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal (i)/ उप-योग(i)	821.93	-	5.23	-	-	-	821.93	-	8.12
(ii) Interest Rate Derivatives/ ब्याज दर व्युत्पन्न	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Forward Rate Agreements and Interest Rate Swaps / वायदा दर करार और ब्याज दर अदला-बदली	80,363.59	-	603.52	43,750.00	-	997.40	60,745.59	975.83	-
-Options Purchased/ खरीदे गए विकल्प	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Options Sold (written)/ बिक्री विकल्प(लिखित)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Futures/फ्यूचर्स	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Others/ अन्य	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal(ii)/ उप-योग(ii)	80,363.59	-	603.52	43,750.00	-	997.40	60,745.59	975.83	-
(iii) Credit Derivatives/ ऋण व्युत्पन्न	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(iv) Equity Linked Derivatives/ साधारण शेयर से संबद्ध व्युत्पन्न	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(v) Other Derivatives (Please specify)/ अन्य व्युत्पन्न (कृपया विनिर्दिष्ट करें)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Derivative/ कुल व्युत्पन्न Financial Instruments/ वित्तीय लिखत (i)+(ii)+(iii)+(iv)+(v)	81,185.52	-	608.75	43,750.00	-	997.40	61,567.52	975.83	8.12
Part II /भागII									
Included in above (Part I) are	-	-	-	-	-	-	-	-	-



	As on June 30, 2026			As on June 30, 2025			As on March 31, 2026		
	(Unaudited)			(Unaudited)			(Audited)		
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:									
(i) Fair value hedging:/ उचित मूल्य बचाव व्यवस्था:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Currency derivatives/ मुद्रा व्युत्पन्न	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Interest rate derivatives/ ब्याज दर व्युत्पन्न	80,363.59	-	603.52	43,750.00	-	997.40	60,745.59	975.83	-
- Credit Derivatives/ प्रत्यय व्युत्पन्न	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Equity Linked Derivatives / साधारण शेयर से संबद्ध व्युत्पन्न	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Others/ अन्य	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal (i)/ उप-योग(i)	80,363.59	-	603.52	43,750.00	-	997.40	60,745.59	975.83	-
(ii) Cash Flow Hedging: / नकदी प्रवाह बचाव व्यवस्था:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Currency Derivatives/ मुद्रा व्युत्पन्न	821.93	-	5.23	-	-	-	821.93	-	8.12
- Interest rate Derivatives / ब्याज दर व्युत्पन्न	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Credit Derivatives / प्रत्यय व्युत्पन्न	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Equity Linked Derivatives/ साधारण शेयर से संबद्ध व्युत्पन्न	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Others/ अन्य	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal (ii)/ उप-योग(ii)	821.93	-	5.23	-	-	-	821.93	-	8.12
(iii)Net Investment Hedging/ निवल निवेश बचाव व्यवस्था	-	-	-	-	-	-	-	-	-



	As on June 30, 2026			As on June 30, 2025			As on March 31, 2026		
	(Unaudited)			(Unaudited)			(Audited)		
(iv) Undesignated Derivatives:/ अनामित व्युत्पन्न	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Derivative Financial Instruments/ कुल व्युत्पन्न वित्तीय लिखत (i)+(ii)+(iii)+(iv)	81,185.52	-	608.75	43,750.00	-	997.40	61,567.52	975.83	8.12

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

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

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	As on June 30, 2026	As on June 30, 2025	As on March 31, 2026
	(Unaudited)	(Unaudited)	(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	1,09,258.79	59,018.21	1,02,711.81
d. Others / अन्य	-	-	-
Subtotal (1)/ उप-योग(1)	1,09,258.79	59,018.21	1,02,711.81
2. a. Secured by tangible assets/ मूर्त आस्तियों द्वारा प्रतिभूत	1,03,098.79	49,343.21	97,253.31
b. Secured by intangible assets/ अमूर्त आस्तियों द्वारा प्रतिभूत	-	-	-
c. Secured by bank/government guarantee / बैंक/सरकारी गारंटी द्वारा प्रतिभूत	-	-	-
d. Unsecured/ प्रतिभूति रहित	6,160.00	9,675.00	5,458.50
Subtotal (2)/ उप-योग (2)	1,09,258.79	59,018.21	1,02,711.81
3. a. Loans in India / भारत में ऋण	1,09,258.79	59,018.21	1,02,711.81
b. Loans outside India/ भारत के बाहर ऋण	-	-	-
Subtotal (3)/ उप-योग (3)	1,09,258.79	59,018.21	1,02,711.81
Subtotal (1), (2) and (3) should tally with each other. / उप-योग (1), (2) और (3) एक दूसरे से मेल खाना चाहिए	1,09,258.79	59,018.21	1,02,711.81

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

/ अनुसूची-5: निवेश [मूल्यहास और अनर्जक निवेश के लिए प्रावधानों को हटाकर]

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	As on June 30, 2026	As on June 30, 2025	As on March 31, 2026
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Audited)
1. Investment in India/ भारत में निवेश			
a. Securities of Central and State Governments (*) / केंद्रीय और राज्य सरकारों की प्रतिभूतियां (*)	5,887.67	-	4,245.21
b. Shares of banks and financial institutions / बैंकों और वित्तीय संस्थानों के शेयर	-	-	-



	As on June 30, 2026	As on June 30, 2025	As on March 31, 2026
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Audited)
c. Bonds, debentures and other securities of banks and financial institutions / बैंकों और वित्तीय संस्थानों के बॉण्ड, डिबेंचर और अन्य प्रतिभूतियां	2,732.31	927.28	3,327.35
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	16,556.47	4,744.79	12,712.44
f. Investment in Subsidiaries, associate, and joint ventures / सहायक, सहयोगी और संयुक्त उद्यमों के निवेश	-	-	-
g. Others (to be specified) / अन्य (विनिर्दिष्ट किया जाएगा)	-	-	-
h. Depreciation on Investments / निवेश पर अवमूल्यन		(1.42)	(5.04)
Subtotal (1)/ उप-योग (1)	25,176.45	5,670.65	20,279.96
2. Investment outside India/ भारत के बाहर निवेश			
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)	-	-	-
Subtotal (2)/ उप-योग (2)	-	-	-
Total (1+2)/ कुल (1+2)	25,176.45	5,670.65	20,279.96

(*) This includes amount aggregating to Rs.1,730 crores pledged with CCIL as collateral/ सीसीआईएल के पास संपाधिक के रूप में प्रतिज्ञित राशि जिसमें कुल रु. 1,730 करोड़ शामिल हैं।

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

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	As on June 30, 2026	As on June 30, 2025	As on March 31, 2026
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Audited)
1. Receivables / प्राप्य राशि	-	-	0.08
2. Receivables in respect of insurance claims / बीमा दावे से संबंधित प्राप्य राशि	-	-	-
3. Others / अन्य	3,261.19	1,761.49	3,054.69
Interest Accrued / अर्जित ब्याज	3,253.61	1,749.48	2,705.00
Variation Margin Placed / भिन्नता मार्जिन रखा गया	7.58	12.01	349.69
Total/ कुल	3,261.19	1,761.49	3,054.77

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

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

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	As on June 30, 2026	As on June 30, 2025	As on March 31, 2026
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Audited)
1. Properties/ संपत्ति	-	-	-



	As on June 30, 2026	As on June 30, 2025	As on March 31, 2026
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Audited)
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	-	-	-
2. Plant and equipment/ संयंत्र और उपस्कर	-	-	-
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	-	-	-
3. Other fixed assets/ अन्य निर्धारित आस्तियां	7.15	11.18	8.48
a. At cost as on 31st March of the preceding year / पूर्ववर्ती वर्ष के 31 मार्च की स्थिति के अनुसार लागत पर	24.54	20.22	20.22
b. Additions during the year/ वर्ष के दौरान परिवर्धन	0.54	1.68	4.36
c. Deductions during the year/ वर्ष के दौरान कटौती	-	-	(0.04)
d. Depreciation to date/ आज तक मूल्यहास	(17.93)	(10.72)	(16.06)
4. Capital work in progress/ पूंजीगत कार्य प्रगति पर	-	12.34	-
Total (1+2+3+4)/ कुल (1+2+3+4)	7.15	23.52	8.48

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

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	As on June 30, 2026	As on June 30, 2025	As on March 31, 2026
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Audited)
1. Other Intangible Assets (Software) / अन्य अमूर्त आस्तियां (सॉफ्टवेयर)	98.33	9.00	99.69
a. At cost as on 31st March of the preceding year / पूर्ववर्ती वर्ष के 31 मार्च की स्थिति के अनुसार लागत पर	117.63	15.65	15.65
b. Additions during the year/ वर्ष के दौरान परिवर्धन	8.66	0.73	101.98
c. Deductions during the year/ वर्ष के दौरान कटौती	-	-	-
d. Depreciation to date/ आज तक मूल्यहास	(27.96)	(7.38)	(17.94)
2. Capital work in progress/ पूंजीगत कार्य प्रगति पर	12.10	-	12.36
Total (1+2) / कुल (1+2)	110.43	9.00	112.05

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

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	As on June 30, 2026	As on June 30, 2025	As on March 31, 2026
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Audited)
1. Advances given for procurement of Property, Plant and Equipment / संपत्ति, संयंत्र और उपस्कर के उपापन के लिए दिए गए अग्रिम	-	-	-



	As on June 30, 2026	As on June 30, 2025	As on March 31, 2026
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Audited)
2. Prepaid expenses/ पूर्वसंदत व्यय	2.90	1.48	3.29
3. Others (major items given below) / अन्य (प्रमुख नीचे निर्दिष्ट है)	150.07	46.47	105.63
NCD issue expenses / ECB arrangement fee expense capitalised / एनसीडी खर्च पूजीकृत / ईसीबी व्यवस्था शुल्क व्यय पूजीकृत	51.01	32.53	46.50
Others* / अन्य*	99.06	13.94	59.13
Total (1+2+3)/ कुल (1+2+3)	152.97	47.95	108.92

*Includes Security Deposits, GST input tax credit & advance paid to vendors/ इसमें सिक्योरिटी डिपॉजिट, जीएसटी इनपुट टैक्स क्रेडिट और विक्रेताओं को पहले से भुगतान किया गया अमाउंट शामिल है

Schedule X: Deposits/ अनुसूची-10: जमा

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	As on June 30, 2026	As on June 30, 2025	As on March 31, 2026
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Audited)
1. From Banks/ बैंकों से	-	-	-
2. From Others (to be specified) / अन्य से (विनिर्दिष्ट किया जाएगा)	-	-	-
Total (1+2)/ कुल (1+2+3)	-	-	-

Schedule XI : Borrowings/ अनुसूची-11: उधार

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	As on June 30, 2026	As on June 30, 2025	As on March 31, 2026
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Audited)
1. Borrowings in India/ भारत में उधार			
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	50,289.41	7,983.27	41,481.18
d. Term Money Borrowings/ मीयादी मुद्रा उधार	-	-	-
e. Others- Overdraft / अन्य से -ओवरड्राफ्ट	290.00	-	3,849.77
f. Others- Borrowing under Repo / अन्य से -रेपो के तहत उधार लेना	-	-	2,227.59
Subtotal (1)/ उप-योग (1)	50,579.41	7,983.27	47,558.54
2. Borrowings outside India/ भारत के बाहर उधार			
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)*	1,183.28	-	1,185.44
Subtotal (2)/ उप-योग (2)	1,183.28	-	1,185.44
Total (1 + 2)/ कुल (1+2)	51,762.69	7,983.27	48,743.98

* Represents External Commercial Borrowings from bank / बैंक से बाहरी वाणिज्यिक उधार को दर्शाता है।



Schedule XII : Debt securities/ अनुसूची-12: ऋण प्रतिभूतियां

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	As on June 30, 2026	As on June 30, 2025	As on March 31, 2026
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Audited)
1. Debt securities issued in India/ भारत में जारी ऋण प्रतिभूतियां			
a. Bonds and debentures/ बॉण्ड और डिबेंचर (*)	60,477.75	45,173.84	49,864.25
b. Commercial paper/ वाणिज्यिक पेपर	1,723.39	-	-
c. Certificate of deposits/ जमा राशि का प्रमाणपत्र	6,691.05	-	6,577.46
d. Others (to be specified)/ अन्य (विनिर्दिष्ट किया जाएगा)	-	-	-
Subtotal (1) / उप-योग (1)	68,892.19	45,173.84	56,441.71
2. Debt securities issued outside India/ भारत के बाहर जारी ऋण प्रतिभूतियां			
a. Bonds and debentures/ बॉण्ड और डिबेंचर	-	-	-
b. Others (to be specified)/ अन्य (विनिर्दिष्ट किया जाएगा)	-	-	-
Subtotal (2) / उप-योग (2)	-	-	-
Total (1 + 2)/ कुल (1+2)	68,892.19	45,173.84	56,441.71

(*) Includes fair value of Hedged Bonds of Rs. 628.45 crores [Quarter ended June 30, 2025 – Rs. 998.04 crores; Year ended March 31, 2026 – Rs. -985.05 crores]/ इसमें रु. 628.45 करोड़ के हेज्ड बॉन्ड का उचित मूल्य शामिल है [30 जून, 2025 को समाप्त तिमाही – रु. 998.04 करोड़; 31 मार्च, 2026 को समाप्त वर्ष – रु. -985.05 करोड़]

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

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	As on June 30, 2026	As on June 30, 2025	As on March 31, 2026
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Audited)
1. Interest accrued/ प्रोदभूत ब्याज	3,171.51	2,324.31	3,107.51
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)	690.02	1,018.00	93.44
Variation Margin Received/ भिन्नता मार्जिन प्राप्त हुआ	690.02	1,018.00	93.44
Total (1+2+3+4)/ कुल (1+2+3+4)	3,861.53	3,342.31	3,200.95

Schedule XIV: Other non-financial liabilities (including provisions) / अनुसूची-14: अन्य गैर-वित्तीय देनदारियां (उपबंधों सहित)

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	As on June 30, 2026	As on June 30, 2025	As on March 31, 2026
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Audited)
1. Revenue received in advance/ अग्रिम में प्राप्त राजस्व (*)	4.87	26.63	4.40
2. Provisions/ उपबंध	741.63	314.40	621.57
3. Others (major items specified below)/ अन्य (प्रमुख नीचे निर्दिष्ट है)	56.31	34.26	64.73
TDS and GST related/ टीडीएस और जीएसटी से संबंधित	22.08	28.52	21.40



	As on June 30, 2026	As on June 30, 2025	As on March 31, 2026
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Audited)
Employee Contribution and related liabilities / कर्मचारी योगदान और संबंधित देनदारियाँ	5.86	2.14	4.79
Sundry Creditor/ विविध क्रेडिटर्स	23.58	0.63	34.47
Lease equalisation reserve/ लीज इक्वलाइजेशन रिजर्व	4.25	2.24	3.50
Others/ अन्य	0.54	0.73	0.57
Total (1+2+3)/ कुल (1+2+3)	802.81	375.29	690.70

(*) This includes advance amount received from borrowers/ इसमें कर्जदारों से मिली एडवांस राशि भी शामिल है।

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

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	As on June 30, 2026	As on June 30, 2025	As on March 31, 2026
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Audited)
1. Authorized Capital/ प्राधिकृत पूंजी			
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	1,00,000.00
2. Issued, Subscribed and Paid-up Capital: / जारी, अभिदत्त और चुकता पूंजी	-	-	-
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	20,000.00
Total share capital/ कुल शेयर पूंजी	20,000.00	20,000.00	20,000.00

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

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	As on June 30, 2026	As on June 30, 2025	As on March 31, 2026
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Audited)
1. Reserve fund/ आरक्षित निधि			
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	1,599.08	991.75	991.75
b. Additions during the year/ वर्ष के दौरान परिवर्धन	-	-	607.33
c. Utilisations during the year/ वर्ष के दौरान उपयोग	-	-	-
d. Closing Balance/ अंतिम अतिशेष	1,599.08	991.75	1,599.08
2. Capital Reserve/ आरक्षित पूंजी			
a. Opening Balance/ प्रारंभिक अतिशेष	6,423.31	6,045.75	6,045.75
b. Additions during the year/ वर्ष के दौरान परिवर्धन (*)	111.56	93.92	377.56
c. Utilisations during the year/ वर्ष के दौरान उपयोग	-	-	-
d. Closing Balance/ अंतिम अतिशेष	6,534.87	6,139.67	6,423.31



	As on June 30, 2026 (Unaudited)	As on June 30, 2025 (Unaudited)	As on March 31, 2026 (Audited)
3. Investment Reserve/ आरक्षित निवेश			
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	-	-	-
4. Special Reserve created and maintained u/s 32(e) of the Income-tax Act, 2025/ आयकर अधिनियम, 2025 की धारा 32(e) के अधीन निर्मित और अनुरक्षित विशेष आरक्षित			
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	-	-	-
5. Revaluation Reserves/ पुनर्मूल्यन आरक्षित			
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	-	-	-
6. General Reserve/ सामान्य आरक्षित			
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	-	-	-
7. Balance in Profit & Loss Account / लाभ और हानि खाते के विवरण में अतिशेष			
a. Opening Balance/ प्रारंभिक अतिशेष	6,396.34	3,967.00	3,967.00
b. Additions during the year/ वर्ष के दौरान परिवर्धन (**)	801.85	714.48	2,429.34
c. Utilisations during the year/ वर्ष के दौरान उपयोग	-	-	-
d. Closing Balance/ अंतिम अतिशेष	7,198.19	4,681.48	6,396.34
8. Other specific reserves (Cash flow hedge reserve)/ अन्य विशेष आरक्षित (नकदी प्रवाह हेज रिजर्व)			
a. Opening Balance/ प्रारंभिक अतिशेष	0.25	-	-
b. Additions during the year/ वर्ष के दौरान परिवर्धन	-	-	0.25
c. Utilisations during the year/ वर्ष के दौरान उपयोग	1.39	-	-
d. Closing Balance/ अंतिम अतिशेष	(1.14)	-	0.25
Total Reserves and Surplus/ कुल आरक्षित और अधिशेष	15,331.00	11,812.90	14,418.98

(*) Pertains to interest accrued on fixed deposit placed of earmarked grant funds after utilisation / उपयोग के बाद निर्धारित अनुदान निधियों में जमा सावधि जमा पर उपार्जित ब्याज से संबंधित है।

(**) Profit for the year ended March 31, 2026 is net of appropriations to Reserve Fund created under Section 24 of the National Bank for Financing Infrastructure and Development Act, 2021 / (**) 31 मार्च, 2026 को समाप्त वर्ष के लिए लाभ, राष्ट्रीय अवसंरचना वित्तपोषण और विकास बैंक अधिनियम, 2021 की धारा 24 के तहत बनाए गए आरक्षित निधि के विनियोग से शुद्ध है।



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

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	As on June 30, 2026 (Unaudited)	As on June 30, 2025 (Unaudited)	As on March 31, 2026 (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	2,446.86	589.26	1,549.53
3. On account of forward Contracts / अग्रिम सविदाओं 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)	-	-	-
Total / कुल	2,446.86	589.26	1,549.53



National Bank for Financing Infrastructure and Development

राष्ट्रीय अवसंरचना वित्तपोषण और विकास बैंक

Unaudited Statement of Profit and Loss for the Quarter Ended June 30, 2026

जून 30, 2026 को समाप्त तिमाही अवधि के लिए लाभ और हानि का अलेखापरीक्षित विवरण

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

		Quarter Ended June 30, 2026	Quarter Ended June 30, 2025	Year Ended March 31, 2026
		(Unaudited)	(Unaudited)	(Audited)
Income/ आय				
Interest and discount / ब्याज और बट्टा	XVIII	2,807.70	1,640.09	7,257.30
Fees and commission income / शुल्क और कमीशन आय		31.94	2.94	20.82
Net gain/(loss) on sale of investments / निवेश की बिक्री पर शुद्ध लाभ/(हानि)	XIX	5.74	8.48	28.20
Other Income / अन्य आय	XX	50.76	58.12	278.80
Total income / कुल आय		<u>2,896.14</u>	<u>1,709.63</u>	<u>7,585.12</u>
Expenditure/ व्यय				
Finance Cost / वित्तीय लागत	XXI	1,837.67	906.74	3,989.44
Fees and commission expense / शुल्क और कमीशन व्यय		1.38	0.30	1.36
Provisions/ reversal on financial assets / वित्तीय आस्तियों पर उपबंध/ उलट	XXII	153.23	18.49	259.21
Employee benefits / कर्मचारी लाभ	XXIII	47.98	33.45	150.65
Depreciation and impairment on property, plant and equipment / संपत्ति, संयंत्र और उपस्कर पर मूल्यहास और हानि		1.87	1.66	7.03
Amortisation and impairment of intangible assets/ अमूर्त संपत्ति का क्रमिक अपाकरण और हानि		10.02	1.39	11.95
Other expenses/ अन्य व्यय	XXIV	42.14	33.12	128.81
Total expenses/ कुल व्यय		<u>2,094.29</u>	<u>995.15</u>	<u>4,548.45</u>
Net profit / (loss) before taxes and exceptional items / करों और असाधारण मदों से पूर्व शुद्ध लाभ/(हानि)		801.85	714.48	3,036.67
Exceptional items/ असाधारण मद		-	-	-
Net profit / (loss) before taxes / करों से पूर्व शुद्ध लाभ/(हानि)		<u>801.85</u>	<u>714.48</u>	<u>3,036.67</u>
Tax expenses/ कर व्यय				
i. Current tax/ वर्तमान कर		-	-	-
ii. Deferred tax/ आस्थगित कर		-	-	-
Net Profit / (loss) after tax for the period/ अवधि के लिए कर पश्चात शुद्ध लाभ/(हानि)		<u>801.85</u>	<u>714.48</u>	<u>3,036.67</u>
Appropriations:/ विनियोजन				
a. Transfer to General Reserve / सामान्य आरक्षित में स्थानांतरण		-	-	-



		Quarter Ended June 30, 2026	Quarter Ended June 30, 2025	Year Ended March 31, 2026
		(Unaudited)	(Unaudited)	(Audited)
b. Transfer to Special Reserve u/s 32 (e) of the Income-tax Act, 2025 / आयकर अधिनियम, 2025 की धारा 32 (e) के अधीन विशेष आरक्षित में स्थानांतरण		-	-	-
c. Transfer to Reserve Fund u/s 24 of National Bank for Financing Infrastructure and Development Act, 2021 / राष्ट्रीय अवसंरचना वित्तपोषण और विकास बैंक अधिनियम, 2021 की धारा 24 के अधीन आरक्षित में स्थानांतरण		-	-	607.33
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		801.85	714.48	2,429.34
Earnings Per Share/ प्रति शेयर आय (Face value ₹10 per share / फेस वैल्यू ₹10 प्रति शेयर)				
a. Basic/ आधार		0.40	0.36	1.52
b. Diluted/ मंदित		0.40	0.36	1.52

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

For C N K & Associates LLP

/ कृते सी एन के & एसोसिएट्स एलएलपी

Chartered Accountants / सनदी लेखाकार

FRN / फर्म पंजीकरण संख्या 101961W/ W100036

FOR AND ON BEHALF OF THE BOARD OF DIRECTORS

निदेशक मंडल के लिए और उनकी ओर से



Manish Sampat

/ मनीष संपत

Partner

/ साझेदार

M.No./ सदस्यता संख्या 101684





Ashutosh Pednekar /

आशुतोष पेडनेकर

(Director)

/ (निदेशक)

DIN: 00026049



Rajkiran Rai G.

/ राजकिरण राय जी.

(Managing Director)

/ (प्रबंध निदेशक)

DIN: 07427647



Monika Kalia

/ मोनिका कालिया

(DMD-CFO)

/ (डीएमडी-सीएफओ)

DIN:08579733

Place: Mumbai

/ स्थान: मुंबई

Date: 29 July, 2026

दिनांक: 29 जुलाई, 2026



Samuel Joseph Jebaraj

/ सैमुअल जोसेफ जेबराज

(DMD-L&PF)

/ (डीएमडी-एल एंड पीएफ)

DIN: 02262530



B. S. Venkatesha

/ बी. एस. वेंकटेशा

(DMD-CRO)

/ (डीएमडी-सीआरओ)

DIN: 08489577



Magaram Suthar

/ मगाराम सुथार

(Dy. CFO, Head-

Finance)

/ (उप. सीएफओ, प्रमुख-वित्त)



Schedule XVIII: Interest and Discount Income / अनुसूची-18: ब्याज और छूट आय

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	Quarter Ended June 30, 2026	Quarter Ended June 30, 2025	Year Ended March 31, 2026
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Audited)
1. Interest and discount income on loans and advances / ऋण और अग्रिम पर ब्याज और छूट आय	2,128.25	1,234.63	5,391.10
2. Interest and discount income on investments / निवेश पर ब्याज और छूट आय	429.10	104.91	742.34
3. Interest on balances with and due from banks / बैंकों से देय और अतिशेष राशि पर ब्याज	250.32	300.55	1,123.84
4. Other interest income / अन्य ब्याज आय	0.03	0.00	0.02
Total/ कुल	2,807.70	1,640.09	7,257.30

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

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	Quarter Ended June 30, 2026	Quarter Ended June 30, 2025	Year Ended March 31, 2026
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Audited)
1. Profit / (Loss) on sale of investments / निवेश की बिक्री पर लाभ / (हानि)	5.74	8.48	28.20
Total/ कुल	5.74	8.48	28.20

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

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	Quarter Ended June 30, 2026	Quarter Ended June 30, 2025	Year Ended March 31, 2026
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Audited)
1. Upfront and processing Fees/ अग्रिम और प्रसंस्करण शुल्क	46.15	57.06	278.39
2. Income earned by way of dividends on investments / निवेश 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)	0.65	-	(3.38)
5. Other income (major items specified below) / अन्य आय (प्रमुख नीचे निर्दिष्ट है)	3.96	1.06	3.79
Total / कुल	50.76	58.12	278.80



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

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	Quarter Ended June 30, 2026	Quarter Ended June 30, 2025	Year Ended March 31, 2026
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Audited)
1. Interest on deposits/ निक्षेप पर ब्याज	-	-	-
2. Interest on borrowings/ उधार पर ब्याज	832.31	151.78	921.24
3. Interest on debt securities/ ऋण प्रतिभूतियों पर ब्याज	1,115.52	785.90	3,390.18
4. Other interest expenses (major items specified below) / अन्य ब्याज खर्च (प्रमुख नीचे निर्दिष्ट है)	(110.16)	(30.94)	(321.98)
Increase/ (Decrease) in FV of Hedged NCDs (Net)/ हेज्ड एनसीडी(शुद्ध) के उचित मूल्य में वृद्धि/(कमी)	1,613.50	174.37	(1808.72)
(Increase) / Decrease in Fair Value of IRS / TRS (Net)/ आईआरएस/ टीआरएस (शुद्ध) के उचित मूल्य में (वृद्धि) / कमी	(1,579.36)	(182.92)	1,790.30
Interest on IRS/TRS (Net) / ब्याज -आईआरएस/टीआरएस/(शुद्ध)	(132.84)	2.99	(186.02)
Interest- Grant Benefits/ ब्याज- अनुदान लाभ	(18.11)	(25.38)	(117.90)
Interest on CCS (Net)/ सीसीएस पर ब्याज (शुद्ध)	6.65	-	0.36
Total/ कुल	1,837.67	906.74	3,989.44

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

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	Quarter Ended June 30, 2026	Quarter Ended June 30, 2025	Year Ended March 31, 2026
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Audited)
1. Provision for non-performing assets/ अनर्जक आस्तियों के लिए उपबंध	-	-	-
2. Provision for standard loans/ मानक ऋण के लिए उपबंध	153.23	18.49	259.21
3. Provisions/ reversal for diminution in value of investments/ लंबी अवधि के निवेश के मूल्य में कमी के उपबंध/ उलट	-	-	-
4. Provisions / Reversals on other financial assets/ अन्य वित्तीय आस्तियों पर उपबंध/उलटाव	-	-	-
Total/ कुल	153.23	18.49	259.21

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

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	Quarter Ended June 30, 2026	Quarter Ended June 30, 2025	Year Ended March 31, 2026
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Audited)
1. Salaries and wages including bonus on permanent employees / स्थायी कर्मचारियों पर बोनस सहित वेतन और पारिश्रमिक	40.88	26.64	125.19
2. Salaries and wages including bonus on deputed employees / प्रतिनियुक्त कर्मचारियों पर बोनस सहित वेतन एवं पारिश्रमिक	0.86	2.38	5.16



	Quarter Ended June 30, 2026	Quarter Ended June 30, 2025	Year Ended March 31, 2026
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Audited)
3. Contribution to Provident Fund and other funds/ भविष्य निधि और अन्य निधियों में योगदान	2.60	1.41	7.73
4. Staff Welfare expenses / कर्मचारी कल्याण व्यय	1.81	1.56	7.47
5. Others (to be specified) / अन्य (प्रमुख नीचे निर्दिष्ट है)	1.83	1.46	5.10
Total/ कुल	47.98	33.45	150.65

Schedule XXIV: Other expenses/ अनुसूची-24: अन्य खर्चें

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	Quarter Ended June 30, 2026	Quarter Ended June 30, 2025	Year Ended March 31, 2026
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Audited)
1. Rent, Rates and Taxes/ किराया, दरें और कर	18.56	7.24	42.55
2. Electricity and other utilities/ बिजली और अन्य सुविधाएं	0.07	0.09	0.39
3. Printing and Stationery/ प्रिंटिंग और स्टेशनरी	0.07	0.19	0.25
4. Communication cost/ संचार लागत	0.05	0.05	0.19
5. Advertisement and publicity/ विज्ञापन और प्रचार	0.30	0.46	1.45
6. Directors' fees, allowances, and expenses / निदेशकों की फीस, भत्ते और खर्चें	1.26	1.10	4.17
7. Auditor's fees and expenses/ लेखापरीक्षक की फीस और व्यय	0.20	0.16	0.95
8. Legal and professional charges/ कानूनी और पेशेवर शुल्क	4.36	7.25	25.96
9. Repairs and maintenance/ मरम्मत और रखरखाव	0.04	0.30	0.09
10. Insurance/ बीमा	1.22	0.20	3.35
11. Other Expenditure (major items specified below) / अन्य व्यय*(प्रमुख नीचे निर्दिष्ट है)	16.01	16.08	49.46
Software related expenses/ सॉफ्टवेयर से संबंधित खर्च	4.94	8.96	15.37
Ancillary Borrowing Cost e.g. NCD Issue Expense Amortised; Arrangement fee Amortised for ECB / सहायक उधार लागत जैसे एनसीडी इश्यू व्यय परिशोधित; ईसीबी के लिए व्यवस्था शुल्क परिशोधन	2.59	1.64	4.60
Subscriptions / सदस्यता	1.20	1.44	6.48
Travelling & Halting Expenses/ यात्रा और रुकने का खर्च	3.70	1.08	7.61
Annual day and Customer Meet / वार्षिक दिवस और ग्राहक बैठक	2.00	0.85	4.23
Others/ अन्य	1.58	2.11	11.17
Total/ कुल	42.14	33.12	128.81

*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।



National Bank for Financing Infrastructure and Development

राष्ट्रीय अवसंरचना वित्तपोषण और विकास बैंक

Unaudited Cash Flow Statement for the Quarter Ended June 30, 2026

जून 30, 2026 को समाप्त तिमाही अवधि के लिए अलेखापरीक्षित नकदी प्रवाह विवरण

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	Quarter Ended June 30, 2026	Quarter Ended June 30, 2025	Year Ended March 31, 2026
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Audited)
A. Cash Flow from Operating Activities/ प्रचालन गतिविधियों से नकद प्रवाह			
Profit Before Tax and Extra Ordinary Items/ कर और असाधारण वस्तुओं से पहले लाभ	801.85	714.48	3,036.67
Adjustments / समायोजन:	175.46	(10.97)	150.29
Grant benefit (लाभ मान्यता)	(18.11)	(25.38)	(117.90)
(Profit)/Loss on sale of Fixed Assets (Net) (स्थिर संपत्तियों की बिक्री पर लाभ)/हानि (शुद्ध)	-	-	-
Depreciation/Amortisation and Revaluation Loss / मूल्यहास/परिशोधन और पुनर्मूल्यांकन हानि	11.89	3.05	18.98
Provision for Standard and Restructured Assets and Investments / मानक और पुनर्गठित परिसंपत्तियों और निवेशों के लिए प्रावधान	153.23	18.49	259.21
Net (Gain)/Loss on Fair Value Changes / उचित मूल्य परिवर्तनों पर शुद्ध (लाभ)/हानि	34.14	(8.55)	(18.42)
(Profit) / Loss on revaluation of Investments / (लाभ)/निवेश के पुनर्मूल्यांकन पर हानि	(5.04)	1.42	5.04
Foreign exchange Translation – (Gain)/Loss/ विदेशी मुद्रा अनुवाद – (लाभ)/हानि	(0.65)	-	3.38
Adjustments for (increase) / decrease in operating assets / परिचालन संपत्तियों में (वृद्धि)/कमी के लिए समायोजन:	(11,809.61)	(2,856.54)	(52,005.64)
Investments/ निवेश	(1,047.42)	571.54	(6,073.74)
Advances/ अग्रिम	(6,546.98)	(2,398.10)	(46,091.70)
Other Non-Financial Assets/ अन्य गैर वित्तीय परिसंपत्तियाँ	(44.06)	(10.24)	(71.20)
Other Financial Assets/ अन्य वित्तीय परिसंपत्तियाँ	(206.42)	(540.71)	(1,833.99)
Fixed Deposits with Banks/ बैंकों के साथ निश्चित जमा	(3,964.73)	(479.03)	2,064.99
Adjustments for increase/ (decrease) in operating liabilities / परिचालन देनदारियों में वृद्धि/(कमी) के लिए समायोजन:	5,477.32	(3,332.10)	43,928.15
Other Liabilities and Provisions/ अन्य देनदारियाँ और प्रावधान	619.47	619.55	552.87
Deposits/ जमा	-	-	-
Borrowings/ उधारी	4,857.85	(3,951.65)	43,375.28
Net Cash used in/generated from Operating activities / परिचालन गतिविधियों में प्रयुक्त/उत्पन्न शुद्ध नकदी	(5,354.98)	(5,485.13)	(4,890.53)
B. Cash Flow from Investing Activities/ निवेश गतिविधियों से नकद प्रवाह			
Purchase (net of sale) of Fixed Assets/ अचल संपत्तियों की खरीद (बिक्री का शुद्ध)	(8.94)	(14.69)	(118.63)
Increase/Decrease in Investments/ निवेश में वृद्धि/कमी	(3,844.03)	(1,924.05)	(9,891.71)



	Quarter Ended June 30, 2026	Quarter Ended June 30, 2025	Year Ended March 31, 2026
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Audited)
Net cash (used in) / raised from Investing activities/ शुद्ध नकदी (प्रयुक्त)/निवेश गतिविधियों से जुटाई गई	(3,852.97)	(1,938.74)	(10,010.34)
C. Cash Flow from Financing Activities/ वित्तीय गतिविधियों से नकदी प्रवाह			
Issue of Equity Shares/ इक्विटी शेयर जारी करना		-	-
Debenture proceeds (other than Tier II) / ऋणपत्र आगम (टियर II के अलावा)	9,000.00	7,809.00	14,482.50
Long Term Borrowings (forming part of capital) / दीर्घकालिक उधार (पूंजी का हिस्सा)	-	-	-
Interest on Grant Money/ अनुदान राशि पर ब्याज	129.67	119.30	495.45
Net cash (used in)/ raised from Financing Activities / शुद्ध नकदी (इसमें प्रयुक्त)/वित्तपोषण गतिविधियों से जुटाई गई	9,129.67	7,928.30	14,977.95
NET INCREASE/ (DECREASE) IN CASH & CASH EQUIVALENTS / नकदी और नकदी समकक्षों में शुद्ध वृद्धि/(कमी) (A+B+C)	(78.28)	504.43	77.08
OPENING CASH & CASH EQUIVALENTS / प्रारंभिक नकद एवं नकद समकक्ष	80.73	3.65	3.65
CLOSING CASH & CASH EQUIVALENTS / शेष नकद एवं नकद समकक्ष	2.45	508.08	80.73

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

For CNK & Associates LLP

/ कृते सी एन के & एसोसिएट्स एलएलपी

Chartered Accountants / सनदी लेखाकार

FRN / प्रमाण पंजीकरण संख्या 101961W/ W100036

FOR AND ON BEHALF OF THE BOARD OF DIRECTORS

निदेशक मंडल के लिए और उनकी ओर से

Manish Sampat

/ मनीष संपत

Partner

/ साझेदार

M.No./ सदस्यता संख्या 101684



Ashutosh Pednekar /

आशुतोष पेडनेकर

(Director)

/ (निदेशक)

DIN: 00026049

Rajkiran Rai G.

/ राजकिरण राय जी.

(Managing Director)

/ (प्रबंध निदेशक)

DIN: 07427647

Monika Kalia

/ मोनिका कालिया

(DMD-CFO)

/ (डीएमडी-सीएफओ)

DIN:08579733

Place: Mumbai

/ स्थान: मुंबई

Date: 29 July, 2026

दिनांक: 29 जुलाई, 2026

Samuel Joseph Jebaraj

/ सैमुअल जोसेफ जेबराज

(DMD-L&PF)

/ (डीएमडी-एल एंड पीएफ)

DIN: 02262530

B. S. Venkatesha

/ बी. एस. वेंकटेशा

(DMD-CRO)

/ (डीएमडी-सीआरओ)

DIN: 08489577

Magaram Suthar

/ मगाराम सुथार

(Dy. CFO, Head-Finance)

/ (उप. सीएफओ, प्रमुख-वित्त)



Notes / नोट्स:-

1. The above financial results have been reviewed and recommended by the Audit Committee of Board and approved by the Board of Directors at their meeting held on July 29, 2026. These results for the quarter ended June 30, 2026 have been subjected to Limited Review by the Statutory Auditor who has issued an unmodified review report thereon.

यह वित्तीय परिणाम निदेशक मंडल की लेखा परीक्षा समिति द्वारा समीक्षा एवं अनुशंसा किए जाने के उपरांत निदेशक मंडल द्वारा अपनी 29 जुलाई, 2026 को आयोजित बैठक में अनुमोदित किए गए हैं। 30 जून, 2026 को समाप्त तिमाही के लिए इन वित्तीय परिणामों की वैधानिक लेखा परीक्षक द्वारा सीमित समीक्षा की गई है तथा उन्होंने इस संबंध में बिना किसी संशोधन वाला समीक्षा प्रतिवेदन जारी किया है।

2. The above financial results for the quarter ended June 30, 2026 have been prepared in accordance with recognition and measurement principles laid down in Accounting Standard (AS-25) on 'Interim Financial Reporting' issued by the Institute of Chartered Accountants of India (ICAI) and the relevant provisions of the National Bank for Financing Infrastructure and Development Act, 2021.

30 जून, 2026 को समाप्त तिमाही के लिए उपर्युक्त वित्तीय परिणाम, द इंस्टीट्यूट ऑफ चार्टर्ड अकाउंटेंट्स ऑफ इंडिया (आईसीएआई) द्वारा जारी लेखा मानक (एस-25) अंतरिम वित्तीय रिपोर्टिंग में निर्धारित मान्यता और माप सिद्धांतों और राष्ट्रीय अवसंरचना एवं विकास वित्तपोषण बैंक अधिनियम, 2021 के प्रासंगिक प्रावधानों के अनुसार तैयार किए गए हैं।

3. There has been no material change in accounting policies and practices in preparation of financial results for the quarter ended June 30, 2026 compared to those followed for the financial year ended March 31, 2026.

31 मार्च, 2026 को समाप्त वित्तीय वर्ष की तुलना में 30 जून, 2026 को समाप्त तिमाही के लिए वित्तीय परिणामों की तैयारी में लेखांकन नीतियों और प्रथाओं में कोई भौतिक परिवर्तन नहीं हुआ है।

4. The above financial results have been arrived at after considering necessary provision for standard assets, depreciation on fixed assets and amortization of discount income on investments / bond issue expenses and arrangement fee expense for ECB. Provision for employee benefits and all other expense provisions are made on estimated basis and are subject to actualisation at later periods. None of the advances are classified as non-performing / restructured and accordingly, no additional provisions are required to be made towards that purpose.

उपरोक्त वित्तीय परिणाम मानक आस्तियों के लिए आवश्यक प्रावधान, अचल परिसंपत्तियों पर मूल्यह्रास और निवेश/बांड निर्गम व्यय पर छूट आय के परिशोधन तथा बाह्य वाणिज्यिक उधार से संबंधित व्यवस्था शुल्क व्यय के परिशोधन पर विचार करने के बाद प्राप्त किए गए हैं। कर्मचारी हितों और अन्य सभी व्ययों के लिए प्रावधान, अनुमानित आधार पर और बाद की अवधि में वास्तविक निर्धारण के अधीन हैं। किसी भी अग्रिम को अनुपयोज्य/पुनर्संचित के रूप में वर्गीकृत नहीं किया गया है और तदनुसार इस प्रयोजन के लिए कोई अतिरिक्त प्रावधान किए जाने की आवश्यकता नहीं है।

5. National Bank for Financing Infrastructure and Development has issued Non-Convertible Debentures (NCDs), and they are listed on NSE and BSE and issue expenses are capitalized to be amortized over the bond tenor. During the quarter ended June 30, 2026, NCDs issued were aggregating to Rs. 9,000 crores, of which Rs. 2,500 crores, and Rs. 6,500 crores had tenor of 3 years, and 10 years, respectively.

राष्ट्रीय अवसंरचना एवं विकास वित्तपोषण बैंक ने गैर-परिवर्तनीय प्रतिभूतियां जारी की हैं, और वे एनएसई और बीएसई पर सूचीबद्ध हैं और जारी करने के खर्चों को बॉन्ड अवधि में परिशोधन करने के लिए पूंजीकृत किया जाता है। 30 जून, 2026 को समाप्त तिमाही के दौरान, जारी किए गए एनसीडी कुल रु. 9,000 करोड़ थे, जिनमें से रु. 2,500 करोड़ की अवधि 3 वर्ष थी और रु. 6,500 करोड़ की अवधि 10 वर्ष थी।



6. During the quarter ended June 30, 2026, National Bank for Financing Infrastructure and Development had entered into INR Interest Rate Swaps of notional amount of Rs. 32,050 crores and Total Return Swaps of notional amount of Rs. 568 crores against the underlying financial instruments. As a result, the outstanding derivative notional value is Rs. 81,185.52 crores as on June 30, 2026. During the quarter ended June 30, 2026, the profit and loss include net fair value loss of Rs 34.14 crores arising from fair valuation of underlying liabilities and corresponding hedging instruments.

30 जून, 2026 को समाप्त तिमाही के दौरान राष्ट्रीय अवसंरचना वित्तपोषण एवं विकास बैंक द्वारा आधारभूत वित्तीय उपकरणों के मुकाबले ₹32,050 करोड़ की नोशनल राशि INR इंटरैस्ट रेट स्वेप्स तथा ₹568 करोड़ की नोशनल मूलधन राशि के टोटल रिटर्न स्वेप्स में प्रवेश किया। इसके परिणामस्वरूप, 30 जून, 2026 को आउटस्टैंडिंग डेरिवेटिव नोटेशनल वैल्यू 81,185.52 करोड़ रुपये है। 30 जून, 2026 को समाप्त तिमाही के दौरान, लाभ और हानि में आधारभूत देनदारियों और संबंधित हेजिंग उपकरणों के फेयर मूल्यकरण से उत्पन्न 34.14 करोड़ रुपये का शुद्ध उचित मूल्य हानि सम्मिलित है

7. Since, National Bank for Financing Infrastructure and Development 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.

राष्ट्रीय अवसंरचना एवं विकास वित्तपोषण बैंक केवल अवसंरचना क्षेत्र को वित्तपोषण प्रदान करता है और इसलिए खंड रिपोर्टिंग के लिए लेखा मानक 17 के अनुपालन के उद्देश्यों के लिए कोई प्राथमिक व्यावसायिक खंड पहचानित नहीं किए गए हैं।

8. The Government has notified the National Bank for Financing Infrastructure and Development, established under section 3 of the National Bank for Financing Infrastructure and Development Act, 2021 (17 of 2021), for the purposes of section 11 (Schedule VII) of the Income Tax Act 2025, which has the effect of granting exemption from income tax for a period of ten consecutive tax years beginning from the Financial Year 2021-2022.

सरकार ने नेशनल बैंक फॉर फाइनेंसिंग इंफ्रास्ट्रक्चर एंड डेवलपमेंट, जिसे नेशनल बैंक फॉर फाइनेंसिंग इंफ्रास्ट्रक्चर एंड डेवलपमेंट एक्ट, 2021 की धारा 3 के तहत स्थापित किया गया है, को आयकर अधिनियम 2025 की धारा 11 (अनुसूची VII) के उद्देश्यों के लिए अधिसूचित किया है, जिससे वित्तीय वर्ष 2021-2022 से शुरू होने वाले लगातार दस कर वर्षों के लिए आयकर से छूट मिलेगी।

9. Details of loans transferred / acquired during the quarter ended June 30, 2026 under the Reserve Bank of India (All India Financial Institutions – Transfer and Distribution of Credit Risk) Directions, 2025 and Reserve Bank of India (All India Financial Institutions – Financial Statements: Presentation and Disclosures) Directions, 2025 dated November 28, 2025 are given below:

30 जून, 2026 को समाप्त तिमाही के दौरान भारतीय रिजर्व बैंक (सभी भारत वित्तीय संस्थान – ऋण स्थानांतरण और क्रेडिट जोखिम का वितरण) दिशानिर्देश, 2025 और भारतीय रिजर्व बैंक (सभी भारत वित्तीय संस्थान – वित्तीय विवरण: प्रस्तुति और प्रकटीकरण) दिशानिर्देश, 2025, दिनांक 28 नवंबर, 2025 के तहत हस्तांतरण / अधिग्रहित ऋणों का विवरण नीचे दिया गया है:

- (a) Disclosure for loans not in default, transferred (Down Sell)/ ऋण के लिए प्रकटीकरण डिफॉल्ट में नहीं, हस्तांतरित (डाउन सेल)

(Rs. in Crore) / (राशि ₹ करोड़ में)

Particulars	For the Quarter Ended June 30, 2026	For the Quarter Ended June 30, 2025	For the Year Ended March 31, 2026
Aggregate amount of loans transferred / हस्तांतरित ऋणों की सकल राशि	-	-	920
Weighted average maturity (in years) / भारित औसत परिपक्वता (वर्षों में)	-	-	7.40



Weighted average holding period by originator (in years) / प्रवर्तक द्वारा भारित औसत होल्डिंग अवधि (वर्षों में)	-	-	0.92
Retention of Beneficial Economic Interest by originator / प्रवर्तक द्वारा लाभकारी आर्थिक हित का प्रतिधारण	-	-	Nil
Tangible security coverage / मूर्त सुरक्षा कवरेज	-	-	1.00x
Rating-wise distribution of rated loans / रेटेड ऋणों का रेटिंग-वार वितरण	-	-	A

Note: During the quarter ended June 30, 2026, loans amounting to Rs. 400 crores have been transferred through novation. [Quarter Ended June 30, 2025 Rs. 431.25 crores; Year Ended March 31, 2026 Rs. 6,220.16 crores].

नोट: जून 30, 2026 को समाप्त तिमाही के दौरान, 400 करोड़ रुपये के ऋण नोवेशन के माध्यम से हस्तांतरित किया गया है। [30 जून, 2025 को समाप्त तिमाही: 431.25 करोड़ रुपये; 31 मार्च, 2026 को समाप्त वर्ष: 6,220.16 करोड़ रुपये]।

(b) Disclosure for loans not in default, acquired / ऋण के लिए प्रकटीकरण डिफॉल्ट में नहीं, अधिग्रहित

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

Particulars	For the Quarter Ended June 30, 2026	For the Quarter Ended June 30, 2025	For the Year Ended March 31, 2026
Aggregate amount of loans acquired / अधिग्रहित ऋणों की सकल राशि	-	-	2,906.89
Weighted average residual maturity (in years) / भारित औसत अवशिष्ट परिपक्वता (वर्षों में)	-	-	10.99
Weighted average holding period by originator (in years) / प्रवर्तक द्वारा भारित औसत होल्डिंग अवधि (वर्षों में)	-	-	0.19
Retention of beneficial economic interest by the originator / प्रवर्तक द्वारा लाभकारी आर्थिक हित का प्रतिधारण	-	-	35.56%
Tangible security coverage / मूर्त सुरक्षा कवरेज	-	-	1.00x
Rating-wise distribution of rated loans / रेटेड ऋणों का रेटिंग-वार वितरण	-	-	AA

Note: No loans have been acquired during the quarter ended June 30, 2026 through novation. [Quarter Ended June 30, 2025 - Nil; Year Ended March 31, 2026 Rs. 2,205.70 crores]

नोट: 30 जून, 2026 को समाप्त तिमाही के दौरान नोवेशन के माध्यम से कोई ऋण नहीं लिया गया है [30 जून, 2025 को समाप्त तिमाही- NIL; 31 मार्च, 2026 को समाप्त वर्ष - 2,205.7 करोड़]।

(c) Disclosure for stressed loans transferred or acquired – NIL

हस्तांतरित या अधिग्रहित तनावग्रस्त ऋणों के लिए प्रकटीकरण – शून्य



10. Disclosure related to Project Finance as per Reserve Bank of India (All India Financial Institutions – Financial Statements: Presentation and Disclosures) Directions, 2025 dated November 28, 2025:

प्रोजेक्ट फाइनेंस से संबंधित प्रकटीकरण, जैसा कि रिजर्व बैंक ऑफ इंडिया (ऑल इंडिया फाइनेंशियल इंस्टीट्यूशन्स – वित्तीय विवरण: प्रस्तुति और प्रकटीकरण) निर्देश, 2025 दिनांक 28 नवंबर, 2025 के अनुसार:

(Rs. in Crore)

Sr. No./ क्रम संख्या	Item Description/ वस्तु विवरण	Number of Accounts/ खातों की संख्या	Total Outstanding (in Rs. Crore)/ कुल बकाया (रुपये करोड़ में)
1	Projects under implementation accounts at the beginning of the quarter / तिमाही की शुरुआत में कार्यान्वयन के तहत परियोजनाएं खाते में हैं।	43	22,189.85
2	Projects under implementation accounts sanctioned during the quarter / तिमाही के दौरान कार्यान्वयन खातों के तहत स्वीकृत परियोजनाएं।	2 [#]	337.32
3	Projects under implementation accounts where DCCO has been achieved during the quarter / कार्यान्वयन खातों के तहत परियोजनाएं जहां तिमाही के दौरान डीसीसीओ हासिल किया गया है	4 ^S	1,342.22
4	Projects under implementation accounts at the end of the quarter. (1+2-3) / तिमाही के अंत में कार्यान्वयन के तहत परियोजनाएं खाते में हैं। (1+2-3)	41	24,888.66*
5	Out of '4' – accounts in respect of which resolution process involving extension in original/extended DCCO, as the case may be, has been invoked / '4' में से - जिन खातों के संबंध में मूल/विस्तारित डीसीसीओ में विस्तार से संबंधित समाधान प्रक्रिया, जैसा भी मामला हो, लागू किया गया है।	6 [@]	5,797.82
5.1	Out of '5' – accounts in respect of which Resolution plan has been implemented / 5 में से - ऐसे खाते जिनके संबंध में समाधान योजना कार्यान्वित की गई है।	1	927.55
5.2	Out of '5' – accounts in respect of which Resolution plan is under implementation / 5 में से - ऐसे खाते जिनके संबंध में समाधान योजना कार्यान्वित की जा रही है।	4	1,788.97
5.3	Out of '5' – accounts in respect of which Resolution plan has failed / 5 में से - ऐसे खाते जिनके संबंध में समाधान योजना विफल हो गई है।	-	-
6	Out of '5', accounts in respect of which resolution process involving extension in original/extended DCCO, as the case may be, has been invoked due to change in scope and size of the project / 5 में से जिन खातों के संबंध में मूल/विस्तारित डीसीसीओ में विस्तार शामिल है, जैसा भी मामला हो, परियोजना के दायरे और आकार में परिवर्तन के कारण लागू किया गया है।	-	-
7	Out of '5', account in respect of which cost overrun associated with extension in original/extended DCCO, as the case may be, was funded / 5 में से, जिस खाते के संबंध में मूल/विस्तारित डीसीसीओ में विस्तार से जुड़ी लागत में वृद्धि हुई है, जैसा भी मामला हो, वित्त पोषित किया गया था।	-	-



Sr. No./ क्रम संख्या	Item Description/ वस्तु विवरण	Number of Accounts/ खातों की संख्या	Total Outstanding (in Rs. Crore)/ कुल बकाया (रुपये करोड़ में)
7.1	Out of '7', accounts where SBCF was sanctioned during financial closure and renewed continuously / '7' में से वे खाते, जिन खातों में से एसबीसीएफ को वित्तीय समापन के दौरान स्वीकृत किया गया था और लगातार नवीनीकृत किया गया था	-	-
7.2	Out of '7', accounts where SBCF was not pre-sanctioned or renewed continuously / '7' में से वे खाते, जिन खातों को एसबीसीएफ पूर्व-स्वीकृत या लगातार नवीनीकृत नहीं किया गया था	-	-
8	Out of '4' – accounts in respect of which resolution process not involving extension in original/extended DCCO, as the case may be, has been invoked / '4' में से - ऐसे खाते जिनके संबंध में मूल/विस्तारित डीसीसीओ में विस्तार शामिल नहीं है, जैसा भी मामला हो, लागू किया गया है	-	-
8.1	Out of '8' – accounts in respect of which Resolution plan has been implemented / '8' में से - जिन खातों के संबंध में समाधान योजना कार्यान्वित की गई है।	-	-
8.2	Out of '8' – accounts in respect of which Resolution plan is under implementation / 8 में से जिन खातों के संबंध में समाधान योजना कार्यान्वित की जा रही है।	-	-
8.3	Out of '8' – accounts in respect of which Resolution plan has failed / '8' में से - जिन खातों के संबंध में समाधान योजना विफल रही है।	-	-

Only cases wherein fund based disbursement has commenced have been considered/ केवल ऐसे मामले जिनमें निधि आधारित वितरण शुरू हुआ है, ही विचार में लिए गए हैं।

* Includes net addition of Rs. 3,703.71 crore during Q1 FY26-27 in projects under implementation accounts existing the beginning of the quarter. / वित्त वर्ष 2026-27 की पहला तिमाही के दौरान तिमाही की शुरुआत में मौजूदा कार्यान्वयन खातों के तहत परियोजनाओं में 3,703.71 करोड़ रुपये की शुद्ध वृद्धि शामिल है।

\$ Reported based on completion of internal diligence/आंतरिक जाँच पूरी होने के आधार पर रिपोर्ट किया गया।

@ Out of above in one account resolution plan is under process for approval/ ऊपर में से एक खाते के लिए समाधान योजना अनुमोदन के लिए प्रक्रिया में है।

11. The institution has not entered into any Co-Lending Arrangements during the quarter ended June 30, 2026.

संस्था ने 30 जून, 2026 को समाप्त तिमाही के दौरान किसी भी सह-ऋण व्यवस्था में प्रवेश नहीं किया है।

12. No penalty has been imposed by RBI or any other regulator during the quarter ended June 30, 2026.

जून 30, 2026 को समाप्त तिमाही के दौरान RBI या किसी अन्य नियामक ने कोई जुर्माना नहीं लगाया है।

13. The number of investor's complaints pending at the beginning of the quarter, received during the quarter ended June 30, 2026 is NIL.

तिमाही के प्रारंभ में लंबित निवेशकों की शिकायतों की संख्या तथा 30 जून, 2026 को समाप्त तिमाही के दौरान प्राप्त शिकायतों की संख्या शून्य है।



14. The Institution incorporated a subsidiary, namely NAFINCO International IFSC Limited, in GIFT City, Gandhinagar, on May 15, 2026. The said subsidiary has not yet commenced its business operations; accordingly, there were no transactions therein.

संस्थान ने १५ मई, २०२६ को गांधीनगर स्थित गिफ्ट सिटी में नाफिनको इंटरनेशनल आईएफएससी लिमिटेड नामक एक सहायक संस्था का समावेशन किया है। उक्त सहायक संस्था ने अभी तक अपनी व्यावसायिक गतिविधियाँ प्रारंभ नहीं की हैं; अतः उसमें कोई लेन-देन नहीं हुआ है।

15. Figures of the previous periods have been regrouped / reclassified wherever necessary to conform to current period's classification.

पिछली अवधियों के आंकड़ों को वर्तमान अवधि के वर्गीकरण के अनुरूप जहां भी आवश्यक हो, पुनर्समूहित/पुनर्वर्गीकृत किया गया है।

16. **SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES / महत्वपूर्ण लेखा नीतियाँ**

16.1 BASIS OF PREPARATION/ तैयारी का आधार

The financial statements has been prepared to comply in all material respects of the relevant provisions of the National Bank for Financing Infrastructure and Development Act, 2021 and the 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 Institutions in India. The financial statements have been prepared under the historical cost convention on an accrual basis, unless otherwise stated. The accounting policies have been consistently applied by the Institution and are consistent with those used in the previous year unless otherwise stated.

वित्तीय विवरणों को राष्ट्रीय अवसंरचना वित्तपोषण और विकास बैंक अधिनियम, 2021 तथा उसके अधीन बनाए गए संबंधित प्रावधान और भारतीय रिज़र्व बैंक द्वारा समय-समय पर जारी दिशा-निर्देशों, भारतीय चार्टर्ड एकाउंटेंट्स संस्थान (ICAI) द्वारा जारी लागू लेखा मानकों, तथा भारत की अखिल भारतीय वित्तीय संस्थाओं में सामान्यतः प्रचलित प्रथाओं के अनुसार सभी महत्वपूर्ण पहलुओं में अनुपालन सुनिश्चित करते हुए तैयार किया गया है। जब तक अन्यथा न कहा गया हो, वित्तीय विवरणों को ऐतिहासिक लागत पद्धति पर उपार्जन आधार पर तैयार किया जाएगा। राष्ट्रीय अवसंरचना वित्तपोषण और विकास बैंक द्वारा लेखा नीतियाँ लगातार अपनाई गई हैं और जब तक अन्यथा न कहा गया हो, ये नीतियाँ पिछले वर्ष के अनुरूप ही हैं।

USE OF ESTIMATES/ अनुमानों का उपयोग

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 and the disclosure of 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 in accordance with the requirements of the respective accounting standards.

वित्तीय विवरणों की तैयारी सामान्यतः स्वीकृत लेखा सिद्धांतों (GAAP) के अनुरूप की गयी है और इसमें प्रबंधन द्वारा ऐसे अनुमान और धारणाएँ करना आवश्यक है जो संपत्तियों और दायित्वों की रिपोर्ट की गई राशियों और संभावित दायित्वों के प्रकटीकरण को, तथा रिपोर्टिंग अवधि के लिए आय और व्यय को प्रभावित कर सकते हैं। प्रबंधन को विश्वास है कि ये अनुमान और धारणाएँ यथोचित और विवेकपूर्ण हैं। हालांकि, वास्तविक परिणाम इन अनुमानों से भिन्न हो सकते हैं। लेखा अनुमान में किसी भी संशोधन का प्रभाव उस परिवर्तन की अवधि से भावी रूप से मान्यता प्राप्त होता है, जैसा कि संबंधित लेखा मानकों की आवश्यकताओं के अनुरूप होता है।



16.2 REVENUE RECOGNITION/ राजस्व की मान्यता:

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

राजस्व की मान्यता उस समय की जाती है जब संविदात्मक प्रदर्शन की आवश्यकताएँ पूरी हो जाती हैं, यह संभावित होता है कि आर्थिक लाभ संस्था को प्राप्त होंगे, और राजस्व को विश्वसनीय रूप से मापा जा सकता है।

16.2.1 INCOME/ आय:

- 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, except in the case of non-performing assets where it is recognized upon realization.
- iii. Commission on Letter of Guarantee/Letter of Credit are recognized on accrual basis proportionately over the period.
- iv. Fee Income, including Commission, Commitment charges, Service charges, and other similar income are accounted when they become due, or on completion of the agreed service / milestone and acceptance thereto as agreed with the counterparty.

Note: fee income includes 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.

- v. Premium / discount on instruments is recognized over the tenure of the instrument.
- vi. Dividend on shares held in industrial concerns and financial institutions is recognized as income when the right to receive the dividend is established.
- vii. Recovery in non-performing assets (NPA) is to be appropriated in the following manner:
 - a) If the hierarchy of appropriation is given in the facility agreement, the same shall be followed.
 - b) In the absence of a clear agreement between the Institution / the consortium of lenders and the borrower, for the purpose of appropriation of recoveries in NPAs (i.e. towards principal or interest due), the institution shall exercise the right of appropriation of recoveries in a uniform and consistent manner.

The interest, principal or charges that fall due on the same date, appropriation should be done as per the following hierarchy –

- a) cost & charges (including Penal charges)
- b) overdue interest up to the date of NPA,
- c) overdue principal, up to the date of NPA, or instead of (b) & (c) overdue Instalment wise up to the date of NPA,
- d) Penal interest
- e) Interest
- f) Principal

Interest realised on NPAs shall be taken to the income account provided the credits towards interest are not out of fresh / additional credit facilities sanctioned to the borrower concerned.

- viii. Gain / loss on sale of loans and advances through direct assignment is recognized in line with



the extant RBI guidelines.

- ix. Amounts recovered against debts written-off in earlier years are recognized as income in the Profit & Loss account.
- x. Any profit or loss on the sale of investments in HTM would be recognised in the Profit and Loss Account. The profit on sale of investments in HTM would be appropriated below the line from the Profit and Loss Account to the 'Capital Reserve Account'. The amount so appropriated would be net of taxes and the amount required to be transferred to Statutory Reserve.
- xi. Amount lying as unclaimed liabilities (other than statutory liabilities) for a period of more than seven years are recognised as income.
- xii. Income from units of mutual funds shall be recognized on cash basis.

- i. लाभ और हानि खाते में आय को सकल रूप में दर्शाया गया है, अर्थात् आरबीआई के दिशा-निर्देशों और संस्था की आंतरिक नीति के अनुसार किए गए प्रावधानों से पहले।
- ii. ब्याज आय को उपार्जन आधार पर लेखांकित किया जाता है, सिवाय उन अनर्जक परिसंपत्तियों (NPA) के मामलों में, जहाँ उसे प्राप्ति के समय मान्यता दी जाती है।
- iii. गारंटी पत्र / क्रेडिट पत्र पर कमीशन को उपार्जन आधार पर, संबंधित अवधि के दौरान समानुपातिक रूप से मान्यता दी जाती है।
- iv. फीस आय, जिसमें कमीशन, प्रतिबद्धता शुल्क, सेवा शुल्क और रॉयल्टी आय शामिल हैं, को उस समय लेखांकित किया जाता है जब वह देय हो जाती है या जब सहमत सेवा / मील का पत्थर पूर्ण हो जाता है और प्रतिपक्ष द्वारा स्वीकृति प्राप्त हो जाती है।
टिप्पणी: फीस आय में ऋण गतिविधियों से संबंधित शुल्क जैसे ऋण प्रसंस्करण शुल्क, परियोजना मूल्यांकन शुल्क, संरचना शुल्क, अरेंजर शुल्क, सिंडिकेशन शुल्क आदि और गैर-ऋण गतिविधियों से संबंधित शुल्क जैसे परामर्श शुल्क शामिल होंगे।
- v. उपकरणों पर प्रीमियम / छूट को उपकरण की अवधि के दौरान मान्यता दी जाती है।
- vi. उद्योगों और वित्तीय संस्थाओं में निवेशित शेयरों पर लाभांश को उस समय आय के रूप में मान्यता दी जाती है जब लाभांश प्राप्त करने का अधिकार स्थापित हो जाता है।
- vii. एनपीए में वसूली को निम्नलिखित क्रम में समायोजित किया जाएगा:
 - a) यदि सुविधा अनुबंध में समायोजन का क्रम निर्धारित है, तो उसी का पालन किया जाएगा।
 - b) यदि संस्थान / ऋणदाताओं के संघ और उधारकर्ता के बीच वसूली की समायोजन हेतु कोई स्पष्ट समझौता नहीं है (जैसे कि मूलधन या ब्याज), तो संस्था इस मामले में समान और सुसंगत तरीके से वसूली समायोजन का अधिकार प्रयोग करेगी।
एक ही तिथि पर देय ब्याज, मूलधन या शुल्क के मामलों में समायोजन का क्रम इस प्रकार होगा:
 - a) लागत और शुल्क (दंडात्मक शुल्क सहित)
 - b) एनपीए की तिथि तक बकाया ब्याज
 - c) अतिदेय मूलधन, एनपीए की तारीख तक या (ख) और (ग) के बजाय एनपीए की तारीख तक अतिदेय किस्त वार, एनपीए की तिथि तक बकाया मूलधन
 - d) दंडात्मक ब्याज
 - e) ब्याज
 - f) मूलधन
- viii. प्रत्यक्ष असाइनमेंट के माध्यम से ऋणों और अग्रिमों की बिक्री पर लाभ / हानि की मान्यता प्रचलित आरबीआई दिशा-निर्देशों के अनुसार की जाती है।
- ix. पूर्व वर्षों में लिखे गए ऋणों के विरुद्ध की गई वसूली को लाभ और हानि खाते में आय के रूप में मान्यता दी जाती है।
- x. एचटीएम निवेशों की बिक्री पर लाभ या हानि को लाभ और हानि खाते में मान्यता दी जाती है। एचटीएम में निवेशों की बिक्री से हुए लाभ को कर और वैधानिक रिजर्व में स्थानांतरण के लिए आवश्यक राशि की कटौती के बाद लाभ और हानि खाते से 'पूजी आरक्षित खाता' में स्थानांतरित किया जाता है।
- xi. सात वर्षों से अधिक अवधि से लंबित अप्राप्त दायित्वों (वैधानिक दायित्वों को छोड़कर) की राशि को आय के रूप में मान्यता दी जाती है।



xii. म्यूचुअल फंड की इकाइयों से होने वाली आय को नकद आधार पर मान्यता दी जाएगी।

16.2.2 EXPENDITURE/ व्यय:

- i. All expenditures are recognised for on accrual basis.
 - ii. Discount on Bonds and Commercial papers issued are amortized over the tenure of Bonds and Commercial Paper. The expenses relating to issue of Bonds are amortized over the tenure of the Bonds.
 - iii. Borrowing cost includes interest cost and other ancillary cost incurred in connection therewith. Such Interest cost and ancillary cost are charged to Statement of Profit & Loss in the year in which it is incurred.
 - iv. Fee expense are 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 Institution is reasonably certain of the ultimate liability as the case may be.
 - v. Fee payout on asset proposed to be down sold (syndication) are provided for upfront at the time of identifying the asset for down sell.
 - vi. Pre-paid expenses are amortised over the period of the service / subscription. However, an expense upto Rs.5,00,000/- are directly charged to Statement of Profit & Loss in the year in which it is incurred.
-
- i. सभी व्यय को उपार्जन आधार पर मान्यता दी गई है।
 - ii. जारी किए गए बांड और वाणिज्यिक पत्रों पर छूट को उनकी अवधि के दौरान आवर्ती किया जाता है। बांडों की निर्गम से संबंधित व्यय को भी बांड की अवधि के दौरान आवर्ती किया जाएगा।
 - iii. उधारी लागत में ब्याज लागत और उससे संबंधित अन्य सहायक खर्च शामिल होते हैं। ऐसी ब्याज लागत और सहायक खर्च उस वर्ष के लाभ और हानि खाते में चार्ज किए जाते हैं, जिसमें वे व्यय किए जाते हैं।
 - iv. फीस से संबंधित व्यय को लाभ और हानि खाते में उस समय चार्ज किया जाता है जब वह देय हो, या सहमत सेवा / मील का पत्थर पूरा हो जाए और प्रतिपक्ष से स्वीकृति प्राप्त हो जाए, या जहाँ संस्थान को अंतिम देयता की यथोचित संभावना हो।
 - v. ऐसी परिसंपत्तियों पर फीस भुगतान जो डाउन सेल (सिंडिकेशन) के लिए प्रस्तावित हैं, उनकी पहचान के समय अग्रिम रूप से प्रावधान किया जाएगा।
 - vi. पूर्व-भुगतान किए गए व्यय को सेवा / सदस्यता की अवधि के दौरान आवर्ती किया जाएगा। हालांकि, ₹5,00,000/- तक का व्यय उस वर्ष के लाभ और हानि खाते में सीधे चार्ज किया जाएगा, जिसमें वह व्यय किया गया हो।

16.3 INVESTMENTS/ निवेश:

- i. In terms of applicable guidelines of the Reserve Bank of India - Prudential Norms for Classification, Valuation and Operation of Investment Portfolio by AIFIs, the entire investment portfolio is categorized as “Held to Maturity”, “Available for Sale” and “Held for Trading”.
- ii. The investments under each category are further classified as:
 - a. Government Securities
 - b. Shares
 - c. Debentures & Bonds
 - d. Subsidiaries and joint ventures
 - e. Others (to be specified)



- iii. The total investment is classified and disclosed as below in accordance with National Bank for Financing Infrastructure and Development General Rules, 2022:
- a. Securities of Central and State Governments
 - b. Shares of banks and financial institutions
 - c. Bonds, debentures and other securities of banks and financial institutions
 - d. Units of Mutual Funds and Other units
 - e. Shares, bonds, debentures, and other securities of other entities
 - f. Investment in Subsidiaries, associate, and joint ventures
 - g. Others (if any, shall be specified)

Held to Maturity: Investments acquired with the intention to hold till maturity are categorized under Held to Maturity. Investments classified under Held to Maturity category are not to be marked to market. Such investments are carried at acquisition cost unless it is more than the face value, in which case the premium is amortized over the period remaining to maturity. The amortised amount is reflected in 'Schedule - Interest Earned - Income on Investment, as a deduction and not disclosed separately. The book value of the security continues to be reduced to the extent of the amount amortised during the relevant accounting period. Investments in subsidiaries are classified as Held to Maturity. Diminution, other than temporary, in the value of investments in subsidiaries is provided for each investment individually.

Held for Trading: Investments acquired for resale within 90 days with the intention to take advantage of the short-term price/ interest rate movements are categorized under Held for Trading. The investments in this category are revalued scrip- wise. Net depreciation, if any is provided for in the profit & loss account, without corresponding change in the book value of the individual scrips. Net appreciation, if any, is ignored. Profit or loss on sale of investments in this category is taken to the Profit & Loss Account. In respect of traded / quoted investments, the market price is taken from the trades/ quotes available.

Available for Sale: Investments which do not fall within the above two categories are categorized under Available for Sale. The individual scrip under this category is marked to market and depreciation / appreciation shall be aggregated for arriving at net depreciation I appreciation of investments for each classification. Net depreciation is recognized in the profit & loss account. Net appreciation, if any is ignored. The book value of individual scrip is not changed after the revaluation. Net depreciation required to be provided for in any one classification shall not be reduced on account of net appreciation in any other classification. Profit or loss on sale of investments in this category shall be taken to the Profit & Loss Account.

An investment is classified as Held to Maturity, Available for Sale or Held for Trading at the time of its purchase and subsequent shifting amongst categories and its valuation is done in conformity with RBI guidelines.

- iv. Treasury Bills, Commercial Papers, and Certificates of Deposit,
 - a. If quoted, then valued at Market price and
 - b. If unquoted, then same will be valued at carrying cost.
- v. The quoted Government Securities are valued at market prices and unquoted / non-traded government securities are valued at prices declared by Financial Benchmarks India Pvt. Ltd. (FBIL).
- vi. Recording purchase and sale transactions in Investments is done following 'Settlement



- Date' accounting.
- vii. Brokerage, commission, etc. paid at the time of acquisition/ sale are recognized in the profit & loss account.
 - viii. Broken period interest paid / received on debt investment is treated as interest expenses / income and is excluded from cost / sale consideration.
 - ix. The units of mutual funds are valued at the latest repurchase price / net asset value declared by the mutual fund. Unquoted equity shares are valued at the break-up value, if the latest balance sheet is available, or at Rs.1, as per RBI guidelines.
 - x. The unquoted fixed income securities (other than government securities) are valued on Yield to Maturity (YTM) basis with appropriate mark-up over the YTM rates for Central Government securities of equivalent maturity. Such mark-up and YTM rates applied for valuation will be as per the relevant rates published by FBIL.
 - xi. Investments are classified as performing and non-performing based on guidelines issued by RBI from time to time.
 - xii. The transfer of a security from one category to another is accounted for as per the RBI guidelines.
 - xiii. Investment Reserve Account (IRA):
 - a. In the event, provisions created on account of depreciation in the 'AFS' or 'HFT' categories are found to be in excess of the required amount in any year, the excess shall be credited to the Profit & Loss Account and an equivalent amount (net of taxes, if any and net of transfer to Statutory Reserves as applicable to such excess provision) shall be appropriated to an IRA Account in Schedule –“Reserves & Surplus” under the head “Other Reserves”
 - b. The provisions required to be created on account of depreciation in the AFS and HFT categories shall be debited to the Profit & Loss Account and an equivalent amount (net of tax benefit, if any, and net of consequent reduction in the transfer to Statutory Reserve), shall be transferred from the IRA to the Profit & Loss Account
 - c. The amounts debited to the Profit & Loss Account for provision shall be debited under the head 'Other Income'
 - d. The amount transferred from the IRA to the Profit & Loss Account, shall be shown as below the line' item in the Profit and Loss Appropriation Account, after determining the profit for the year.
 - i. भारतीय रिज़र्व बैंक के लागू दिशा-निर्देशों के अनुसार एआईएफआई द्वारा निवेश पोर्टफोलियो के वर्गीकरण, मूल्यांकन और संचालन के लिए विवेकपूर्ण मानदंड, संपूर्ण निवेश पोर्टफोलियो को "होल्ड टू मैच्योरिटी", "बिक्री के लिए उपलब्ध" और "ट्रेडिंग के लिए होल्ड" के रूप में वर्गीकृत किया गया है।
 - ii. प्रत्येक श्रेणी के तहत निवेश को आगे वर्गीकृत किया गया है:
 - a. सरकार प्रतिभूतियां
 - b. शेयर
 - c. डिबेंचर और बॉन्ड
 - d. सहायक कंपनियां और संयुक्त उद्यम
 - e. अन्य (निर्दिष्ट किया जाना है)
 - iii. कुल निवेश को नेशनल बैंक फॉर फाइनेंसिंग इंफ्रास्ट्रक्चर एंड डेवलपमेंट सामान्य नियम, 2022 के अनुसार नीचे वर्गीकृत और घोषित किया गया है:
 - a. केंद्र और राज्य सरकारों की प्रतिभूतियां
 - b. बैंकों और वित्तीय संस्थानों के शेयर



- c. बैंकों और वित्तीय संस्थानों के बांड, डिबेंचर और अन्य प्रतिभूतियां
- d. म्यूचुअल फंड और अन्य इकाइयों की इकाइयाँ
- e. शेयर, बांड, डिबेंचर, और अन्य संस्थाओं की प्रतिभूतियां
- f. सहायक कंपनियों, सहयोगी और संयुक्त उद्यमों में निवेश
- g. अन्य (यदि कोई हो, निर्दिष्ट किया जाएगा)

परिपक्वता के लिए आयोजित: परिपक्वता तक धारण करने के इरादे से प्राप्त निवेशों को परिपक्वता के लिए आयोजित किया जाता है। परिपक्वता श्रेणी के अंतर्गत वर्गीकृत निवेशों को बाजार में चिह्नित नहीं किया जाना है। इस तरह के निवेश अधिग्रहण लागत पर किए जाते हैं जब तक कि यह अंकित मूल्य से अधिक न हो, इस स्थिति में परिपक्वता के लिए शेष अवधि में प्रीमियम का परिशोधन किया जाता है। परिशोधित राशि 'अनुसूची - अर्जित व्याज - निवेश पर आय' में कटौती के रूप में परिलक्षित होती है और अलग से प्रकट नहीं की जाती है। प्रतिभूति का बही मूल्य प्रासंगिक लेखांकन अवधि के दौरान परिशोधित राशि की सीमा तक कम किया जा रहा है। सहायक कंपनियों में निवेश को परिपक्वता के लिए आयोजित के रूप में वर्गीकृत किया जाता है। सहायक कंपनियों में निवेश के मूल्य में अस्थायी के अलावा कमी प्रत्येक निवेश के लिए व्यक्तिगत रूप से प्रदान की जाती है।

ट्रेडिंग के लिए आयोजित: अल्पकालिक मूल्य/व्याज दर आंदोलनों का लाभ उठाने के इरादे से 90 दिनों के भीतर पुनर्विक्रय के लिए प्राप्त किए गए निवेशों को ट्रेडिंग के लिए आयोजित के तहत वर्गीकृत किया जाता है। इस श्रेणी में निवेश का पुनर्मूल्यांकन स्क्रिप-वार किया जाता है और व्यक्तिगत शेयरों के बुक वैल्यू में संबंधित परिवर्तन के बिना, शुद्ध मूल्यहास, यदि कोई हो, तो इसे लाभ और हानि खाते में दर्शाया जाता है। शुद्ध मूल्यवृद्धि, यदि कोई हो, तो उसे अनदेखा किया जाता है। लाभ और हानि खाते में शुद्ध मूल्यवृद्धि/मूल्यहास को मान्यता दी जाती है। इस श्रेणी में निवेश की बिक्री पर लाभ या हानि को लाभ और हानि खाते में ले जाया जाता है। व्यापारित/उद्धृत निवेशों के संबंध में, बाजार मूल्य उपलब्ध ट्रेडों/उद्धरणों से लिया जाता है।

बिक्री के लिए उपलब्ध: जो निवेश उपरोक्त दो श्रेणियों के भीतर नहीं आते हैं, उन्हें बिक्री के लिए उपलब्ध के तहत वर्गीकृत किया गया है। इस श्रेणी के तहत व्यक्तिगत स्क्रिप को बाजार के लिए चिह्नित किया गया है और प्रत्येक वर्गीकरण के लिए निवेश की शुद्ध मूल्यहास पर पहुंचने के लिए मूल्यहास/प्रशंसा को एकत्रित किया जाएगा। शुद्ध मूल्यहास को लाभ और हानि खाते में मान्यता दी जाती है। शुद्ध प्रशंसा को नजरअंदाज कर दिया जाता है। बाजार में अंकन के बाद व्यक्तिगत स्क्रिप का बुक वैल्यू नहीं बदला जाता है। किसी एक वर्गीकरण में प्रदान किए जाने वाले निवल मूल्यहास को किसी अन्य वर्गीकरण में शुद्ध वृद्धि के कारण कम नहीं किया जाएगा। इस श्रेणी में निवेश की बिक्री पर लाभ या हानि को लाभ और हानि खाते में ले जाया जाएगा।

किसी निवेश को होल्ड टू मैच्योरिटी के रूप में वर्गीकृत किया जाता है, जो इसकी खरीद के समय बिक्री के लिए उपलब्ध होता है या ट्रेडिंग के लिए होल्ड होता है और बाद में श्रेणियों के बीच स्थानांतरण होता है और इसका मूल्यांकन आरबीआई के दिशानिर्देशों के अनुरूप किया जाता है।

- iv. ट्रेजरी बिल्स, वाणिज्यिक पत्र और डिपॉजिट सर्टिफिकेट्स:
 - a) यदि सूचीबद्ध हैं, तो बाजार मूल्य पर मूल्यांकित किए जाएंगे।
 - b) यदि सूचीबद्ध नहीं हैं, तो उन्हें प्राप्ति लागत (carrying cost) पर मूल्यांकित किया जाएगा।
- v. सूचीबद्ध सरकारी प्रतिभूतियाँ बाजार मूल्य पर मूल्यांकित की जाएंगी और सूचीबद्ध न होने वाली / गैर-व्यापारित सरकारी प्रतिभूतियाँ वित्तीय बेंचमार्क इंडिया प्राइवेट लिमिटेड द्वारा घोषित मूल्य पर मूल्यांकित की जाएंगी।
- vi. निवेश में खरीद और बिक्री लेनदेन को रिकॉर्ड करना 'निपटान तिथि' लेखांकन के बाद किया जाता है।
- vii. खरीदी / बिक्री के समय भुगतान किए गए ब्रोकर शुल्क, कमीशन आदि को लाभ और हानि खाते में पहचाना जाता है।
- viii. ऋण निवेशों पर टूटे हुए अवधि का व्याज खर्च / आय के रूप में पहचाना जाता है और इसे लागत / बिक्री मूल्य से बाहर रखा जाता है।
- ix. म्यूचुअल फंड के यूनिट्स को म्यूचुअल फंड द्वारा घोषित नवीनतम पुनर्खरीद मूल्य / शुद्ध संपत्ति मूल्य पर मूल्यांकित किया जाता है। सूचीबद्ध न होने वाले इक्विटी शेयरों को तब मूल्यांकित किया जाता है जब नवीनतम बैलेंस शीट उपलब्ध हो, या भारतीय रिजर्व बैंक के दिशा-निर्देशों के अनुसार ₹1 पर मूल्यांकित किया जाता है।
- x. गैर-सूचीबद्ध निश्चित आय प्रतिभूतियाँ (सिवाय सरकारी प्रतिभूतियों के) यील्ड टू मैच्योरिटी (YTM) आधार पर मूल्यांकित की जाती हैं, जिसमें केंद्रीय सरकारी प्रतिभूतियों की समान परिपक्वता के लिए YTM दरों पर उचित मार्क-अप शामिल होता है। ऐसा मार्क-अप और YTM



- दरों का उपयोग FBIL द्वारा प्रकाशित प्रासंगिक दरों के अनुसार किया जाएगा।
- xi. निवेशों को आरबीआई के दिशा-निर्देशों के अनुसार प्रदर्शनकारी और गैर-प्रदर्शनकारी के रूप में वर्गीकृत किया जाएगा।
 - xii. किसी सुरक्षा का एक श्रेणी से दूसरी श्रेणी में परिवर्तन आरबीआई के दिशा-निर्देशों के अनुसार दर्ज किया जाएगा।
 - xiii. निवेश आरक्षित खाता (IRA):
 - a. इस स्थिति में, 'एफएस' या 'एचएफटी' श्रेणियों में मूल्यहास के कारण बनाए गए प्रावधान किसी भी प्रकार की राशि से अधिक पाए जाते हैं, अतिरिक्त लाभ और हानि खाते में जमा किया जाएगा और एक समान राशि (करों का शुद्ध, यदि कोई हो और इस तरह के अतिरिक्त प्रावधान पर लागू वैधानिक भंडार में अंतरण का शुद्ध) को "अन्य शीर्षक" के तहत अनुसूची - "भंडार और अधिशेष" में एक आईआरए खाते में विनियोजित किया जाएगा भंडार"
 - b. एफएस और एचएफटी श्रेणियों में मूल्यहास के कारण बनाए जाने वाले प्रावधानों को लाभ और हानि खाते में डेबिट किया जाएगा और एक समान राशि (कर लाभ का शुद्ध, यदि कोई हो, और सांविधिक रिजर्व में हस्तांतरण में परिणामी कमी का शुद्ध), आईआरए से लाभ और हानि खाते में स्थानांतरित किया जाएगा
 - c. प्रावधान के लिए लाभ और हानि खाते में डेबिट की गई राशि को 'अन्य आय' शीर्षक के तहत डेबिट किया जाएगा
 - d. आईआरए से लाभ और हानि खाते में हस्तांतरित राशि को वर्ष के लिए लाभ का निर्धारण करने के बाद, लाभ और हानि विनियोग खाते में लाइन आइटम के नीचे के रूप में दिखाया जाएगा।

16.4 FOREIGN CURRENCY TRANSACTIONS/ विदेशी मुद्रा लेनदेन:

Accounting for transactions involving foreign exchange is done in accordance with AS-11 on "The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates", issued by the ICAI.

Foreign currency transactions are recorded in the books of account in respective foreign currencies at the exchange rate prevailing on the date of transaction. Contingent liability in respect of outstanding forward exchange contracts is calculated at the contracted rates of exchange and in respect of guarantees; acceptances, endorsements and other obligations are calculated at the closing exchange rates notified by Foreign Exchange Dealers' Association of India ('FEDAI').

Monetary foreign currency assets and liabilities are translated at closing exchange rates notified by FEDAI and the resulting gains / losses are recognised in the profit and loss account.

The derivative contracts entered into for trading purposes are marked to market and the resulting gain or loss is accounted for in the profit and loss account. Any receivables under derivative contracts which remain overdue for more than 90 days and mark-to-market gains on other derivative contracts with the same counterparties are reversed through profit and loss account.

विदेशी मुद्रा से संबंधित लेन-देन का लेखांकन ICAI द्वारा जारी "विदेशी मुद्रा दरों में परिवर्तन का प्रभाव" पर ए.एस.-11 के अनुसार किया जाता है।

विदेशी मुद्रा लेन-देन को खाता पुस्तकों में संबंधित विदेशी मुद्राओं में उस दिन की विनिमय दर पर दर्ज किया जाता है जिस दिन लेन-देन हुआ हो। प्रगति में जारी फॉरवर्ड एक्सचेंज कॉन्ट्रैक्ट्स के संदर्भ में संभावित देनदारी की गणना अनुबंधित विनिमय दरों पर की जाती है और गारंटी, स्वीकार्यताएँ, अभिपुष्टियाँ और अन्य दायित्वों के संदर्भ में यह गणना विदेशी मुद्रा डीलर्स एसोसिएशन ऑफ इंडिया ('FEDAI') द्वारा अधिसूचित समापन विनिमय दरों पर की जाती है।

मौद्रिक विदेशी मुद्रा संपत्तियाँ और दायित्व समापन विनिमय दरों पर FEDAI द्वारा अनुवादित की जाती हैं और परिणामस्वरूप लाभ/हानि को लाभ और हानि खाते में मान्यता दी जाती है।

वह डेरिवेटिव कॉन्ट्रैक्ट्स जो व्यापार उद्देश्यों के लिए किए गए हैं, उन्हें मार्क-टू-मार्केट किया जाता है और परिणामी लाभ या हानि को लाभ और हानि खाते में दर्ज किया जाता है। डेरिवेटिव कॉन्ट्रैक्ट्स के तहत कोई भी प्राप्तियाँ जो 90 दिनों से अधिक समय तक लंबित रहती हैं और अन्य डेरिवेटिव कॉन्ट्रैक्ट्स के मार्क-टू-मार्केट लाभ जो समान पक्षकारों के साथ हैं, उन्हें लाभ और हानि खाते के माध्यम से उलट दिया जाता है।

16.5 ACCOUNTING FOR HEDGES / DERIVATIVES / हेज / डेरिवेटिव का लेखांकन:



Hedges executed by the Institution 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.

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

The institution follows Cash Flow Hedge Accounting for the purpose of hedging risks arising from External Commercial Borrowings (ECBs) as per provisions of the Guidance Note on Accounting for Derivative Contracts (Revised 2021) issued by the Institute of Chartered Accountants of India.

संस्थान द्वारा किए गए हेज को बोर्ड द्वारा अनुमोदित नीति के अनुसार और लागू लेखांकन मानकों एवं मार्गदर्शन नोट्स के अनुसार लेखबद्ध किया जाएगा, जिसमें समझौते की शर्तों और स्थितियों का ध्यान रखा जाएगा।

संस्थान ने भारतीय चार्टर्ड एकाउंटेंट्स संस्थान द्वारा जारी "डेरिवेटिव कॉन्ट्रैक्ट्स के लिए लेखांकन पर मार्गदर्शन नोट (संशोधित 2021)" के प्रावधानों को अपनाया है। संस्थान अपनी डेरिवेटिव संपत्तियों और दायित्वों को अलग-अलग लाइन आइटम के रूप में प्रस्तुत करता है। संस्थान हेज लेखांकन के आवश्यकताओं के अनुरूप अपनी दायित्व की वहन मूल्य (Carrying value) में समायोजन करता है जैसा कि उक्त मार्गदर्शन नोट में उल्लेखित है।

संस्थान बाहरी वाणिज्यिक उधार (ECBs) से उत्पन्न होने वाले जोखिमों के हेजिंग के उद्देश्य से नकद प्रवाह हेज अकाउंटिंग का पालन करता है, जैसा कि भारतीय चार्टर्ड एकाउंटेंट्स संस्थान द्वारा जारी डेरिवेटिव अनुबंधों के लिए लेखांकन पर मार्गदर्शन नोट (संशोधित 2021) के प्रावधानों में उल्लेखित है।

16.6 LOANS AND ADVANCES/ ऋण और अग्रिम:

- i. Assets representing loan and other assistance portfolios are classified as performing and non-performing based on the RBI guidelines. Non-performing Assets (NPAs) are classified into sub-standard, doubtful and loss assets, based on the guidelines issued by RBI. Provision for non-performing assets is made in accordance with the RBI guidelines.
- ii. The sale of NPA is accounted for as per the guidelines prescribed by RBI. If the sale is at a price below the net book value (NBV), the shortfall is debited to the profit and loss account, and in case of sale for a value higher than NBV, the excess provision is retained and utilized to meet the shortfall / loss on sale of other financial assets.
- iii. In case of restructured / rescheduled assets, provisions are made in accordance with the guidelines issued by RBI.
- iv. In the case of loan accounts classified as NPAs, an account may be reclassified as a performing asset if it confirms to the guidelines prescribed by RBI.
- v. Advances stated in the Balance Sheet are net of provisions made for non- performing advances. Provision on Standard / NPA Restructured assets are part of other liabilities.
- vi. General provision on Standard Assets is made as per RBI guidelines.
- vii. Floating provision is made and utilized as per RBI guidelines.
- viii. An account is considered as restructured, where for economic or legal reasons relating to the borrower's financial difficulty, the Institution grants concessions to the borrower that the Institution would not otherwise consider. The moratorium granted to the borrowers based on RBI



guidelines is not accounted as restructuring of loan.

ix. Non-performing and restructured loans are upgraded to standard as per the extant RBI guidelines.

- i. ऋण और अन्य सहायता पोर्टफोलियो को आरबीआई दिशानिर्देशों के आधार पर प्रदर्शन करने वाले और प्रदर्शन न करने वाले के रूप में वर्गीकृत किया जाता है। प्रदर्शन न करने वाली संपत्तियाँ (एनपीए) को आरबीआई द्वारा जारी दिशानिर्देशों के आधार पर उप-मानक, संदेहास्पद और हानि संपत्तियों में वर्गीकृत किया जाता है। प्रदर्शन न करने वाली संपत्तियों के लिए प्रावधान आरबीआई दिशानिर्देशों के अनुसार किया जाता है।
- ii. एनपीए की बिक्री का लेखांकन आरबीआई द्वारा निर्धारित दिशानिर्देशों के अनुसार किया जाता है। यदि बिक्री मूल्य नेट बुक वैल्यू (NBV) से कम है, तो कमी को लाभ और हानि खाते में डेबिट किया जाता है, और यदि बिक्री मूल्य नेट बुक वैल्यू से अधिक है, तो अधिशेष प्रावधान को बनाए रखा जाता है और अन्य वित्तीय संपत्तियों की बिक्री पर कमी / हानि को पूरा करने के लिए उपयोग किया जाता है।
- iii. पुनर्संचित / पुनर्निर्धारित संपत्तियों के मामले में, प्रावधान आरबीआई द्वारा जारी दिशानिर्देशों के अनुसार किए जाते हैं।
- iv. एनपीए के रूप में वर्गीकृत ऋण खातों के मामले में, खाता को प्रदर्शन करने वाली संपत्ति के रूप में पुनः वर्गीकृत किया जा सकता है यदि यह आरबीआई द्वारा निर्धारित दिशानिर्देशों के अनुरूप है।
- v. बैलेंस शीट में दर्ज अग्रिम प्रदर्शन न करने वाले अग्रिमों के लिए किए गए प्रावधानों के बाद होते हैं। मानक / एनपीए पुनर्संचित संपत्तियों पर प्रावधान अन्य देनदारियों का हिस्सा होगा।
- vi. मानक संपत्तियों पर सामान्य प्रावधान आरबीआई दिशानिर्देशों के अनुसार किया जाता है।
- vii. प्रलोपिण प्रावधान आरबीआई दिशानिर्देशों के अनुसार किए जाते हैं और उपयोग किए जाते हैं।
- viii. खाता को पुनर्संचित माना जाता है, जहाँ उधारकर्ता की वित्तीय कठिनाइयों से संबंधित आर्थिक या कानूनी कारणों के लिए संस्थान उधारकर्ता को ऐसी रियायतें प्रदान करता है जिन्हें संस्थान अन्यथा विचार नहीं करेगा। आरबीआई दिशानिर्देशों के आधार पर उधारकर्ताओं को दी गई मोहलत को ऋण पुनर्संचन के रूप में नहीं गिना जाता है।
- ix. प्रदर्शन न करने वाले और पुनर्संचित ऋणों को वर्तमान आरबीआई दिशानिर्देशों के अनुसार मानक के रूप में उन्नत किया जाता है।

16.7 EMPLOYEE / STAFF BENEFITS / कर्मचारी / स्टाफ लाभ:

i. Short Term Employee Benefits

Benefits (Short – term) while in service: Liability on account of Short-term benefits are determined on an undiscounted basis and recognized over the period of service, which entitles the employees to such benefits.

ii. Defined Contribution Plans

- a. National Pension Scheme is a defined contribution scheme and can be opted voluntarily by employees. 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.
- b. Provident Fund is a defined contribution scheme and the contributions are charged to the Profit & Loss Account.

iii. Defined Benefit Plans

- a. Gratuity liability is defined benefit obligation and provided based on the independent actuarial valuation as at the Balance Sheet date as per AS 15 (Revised 2005) - Employee Benefits.
- b. Actuarial gains or losses are recognized in the profit & loss account based on actuarial valuations for the period in which they occur.
- c. As per the service conditions, privilege leave may be accumulated and carried forward over the period of employment. The Institution 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 provided based on the independent actuarial valuation as at the Balance Sheet date as per AS 15 (Revised 2005) - Employee Benefits.



i. लघुकालिक कर्मचारी लाभ

सेवा के दौरान लाभ (लघु-कालिक): लघु-कालिक लाभों के संबंध में देनदारी अप्रतिबद्ध आधार पर निर्धारित की जाती है और सेवा की अवधि के दौरान मान्यता प्राप्त होती है, जो कर्मचारियों को ऐसे लाभों के लिए पात्र बनाती है।

ii. परिभाषित योगदान योजनाएँ

a) नेशनल पेंशन योजना एक परिभाषित योगदान योजना है और इसे कर्मचारी स्वेच्छा से अपना सकते हैं। संस्थान पूर्व निर्धारित दर पर निश्चित योगदान देता है और संस्थान की देनदारी केवल उस निश्चित योगदान तक सीमित रहती है। योगदान को लाभ और हानि खाते में चार्ज किया जाता है।

b) प्रोविडेंट फंड एक परिभाषित योगदान योजना है और योगदानों को लाभ और हानि खाते में चार्ज किया जाता है।

iii. परिभाषित लाभ योजनाएँ

a) ग्रेजुटी देनदारी एक परिभाषित लाभ दायित्व है और इसे बैलेंस शीट तिथि पर स्वतंत्र ऐक्चुअरी मूल्यांकन के आधार पर प्रदान किया जाता है, जैसा कि एस-15 (संशोधित 2005) - कर्मचारी लाभों के अनुसार है।

b) ऐक्चुअरी लाभ या हानि को लाभ और हानि खाते में मान्यता दी जाती है, जो उस अवधि के ऐक्चुअरी मूल्यांकन पर आधारित होती है जिसमें वे होती हैं।

c) सेवा की शर्तों के अनुसार, उपार्जित अवकाश को संचित किया जा सकता है और काम की अवधि के दौरान आगे बढ़ाया जा सकता है। संस्थान संचित अवकाश को, जिसे आगे बढ़ाया जाने की अपेक्षा होती है, मापन उद्देश्यों के लिए दीर्घकालिक कर्मचारी लाभ के रूप में मानता है। आगे बढ़ाए गए अवकाश के अनुरूप मूल्य को लाभ और हानि खाते में चार्ज किया जाता है और एक समान देयता खाता प्रदान किया जाएगा जो कि बैलेंस शीट तिथि पर स्वतंत्र बीमाकीय मूल्यांकन के आधार पर AS 15 (संशोधित 2005) - कर्मचारी लाभ के अनुसार किया जाएगा।

16.8 PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (FIXED ASSETS) / संपत्ति, संयंत्र और उपकरण (स्थायी संपत्तियाँ):

- i. Fixed Assets are stated at cost of acquisition less accumulated depreciation and impairment losses, if any.
- ii. Institution capitalizes item of Fixed Assets (property, plant and equipment) that qualifies for recognition as an asset measured at its cost which includes its purchase price, directly attributable costs of bringing the assets to its working condition, taxes, after deducting trade discounts and rebates. On GST component included in the cost of the item capitalized, Institution is not claiming / will not claim Input Tax Credit.
- iii. 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.
- iv. The Institution has fully depreciated capital expenditure up to Rs. 15,000/- through a charge to Statement of Profit & Loss in the year of acquisition.
- v. Depreciation for the full year, is provided on:
 - 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 @ 50 percent - Straight Line Method (2 years useful life).

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.

vi. Leasehold land and Leasehold premises are amortised over the period of lease.

- i. स्थायी संपत्तियाँ अधिग्रहण की लागत पर, संचयी मूल्यहास और हानि में कमी (यदि कोई हो) के बाद घोषित की जाती हैं।
- ii. संस्थान उन स्थायी संपत्तियों (संपत्ति, संयंत्र और उपकरण) को पूंजीकृत करता है जो एक संपत्ति के रूप में मान्यता प्राप्त करने के योग्य होती हैं और इसकी लागत में इसे लाने के लिए सीधे संबंधित लागत, करों सहित, इसके खरीद मूल्य को मापते हुए, व्यापारिक छूट और रिबेट्स की कटौती के बाद, मूल्यांकन किया जाता है। जीएसटी घटक जो पूंजीकृत वस्तु की लागत में शामिल होता है, उस पर संस्थान इनपुट टैक्स क्रेडिट का दावा नहीं करता है / नहीं करेगा।
- iii. संपत्ति की लागत में खरीद लागत और उपयोग में लाने से पहले संपत्ति पर किए गए सभी खर्च शामिल होते हैं। उपयोग में लाए गए संपत्तियों पर किए गए बाद के खर्च को केवल तभी पूंजीकृत किया जाता है जब यह उन संपत्तियों से भविष्य में मिलने वाले लाभ या उनके कार्य क्षमता को बढ़ाता है।
- iv. संस्थान अधिग्रहण वर्ष में लाभ और हानि खाते में पूंजीगत व्यय के रूप में Rs. 15,000/- तक की राशि का पूर्ण मूल्यहास करेगा।
- v. पूर्ण वर्ष के लिए मूल्यहास निम्नलिखित पर प्रदान किया जाता है:
 - a) भवन @ 5 प्रतिशत डब्ल्यूडीवी आधार पर
 - b) फर्नीचर और फिटिंग्स मूल्यहास @ 33.33% सीधी रेखा पद्धति (3 वर्षों का उपयोगी जीवन)।
 - c) कार्यालय उपकरण @ 33.33% सीधी रेखा पद्धति (3 वर्षों का उपयोगी जीवन)।
 - d) इलेक्ट्रिकल इंस्टॉलेशन: स्वामित्व संपत्तियों के लिए @ 33.33% सीधी रेखा पद्धति (3 वर्षों का उपयोगी जीवन)।
 - e) आईटी उपकरण (जैसे कंप्यूटर, लैपटॉप, प्रिंटर आदि और सॉफ्टवेयर) @ 33.33% सीधी रेखा पद्धति (3 वर्षों का उपयोगी जीवन)।
 - f) मोटर कार @ 50 प्रतिशत - सीधी रेखा पद्धति (2 वर्षों का उपयोगी जीवन)।

नए अधिग्रहणों / अतिरिक्त संपत्ति पर मूल्यहास पूंजीकरण की तिथि से अनुपात में प्रदान किया जाता है और बिक्री / निस्तारण वर्ष में भी अनुपात में प्रदान किया जाता है। पुनर्मूल्यांकन की गई / हानि में कमी आई संपत्तियों के मामले में, मूल्यहास संपत्ति के संशोधित मूल्य के संदर्भ में शेष उपयोगी जीवन के आधार पर प्रदान किया जाता है।

vi. लीजधारी भूमि और लीजधारी परिसर को लीज की अवधि के दौरान मूल्यहासित किया जाता है।

16.9 IMPAIRMENT OF ASSETS/ संपत्तियों का अवमूल्यन:

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,

- i. the provision for impairment loss, if any required; or
 - ii. the reversal, if any, required for impairment loss recognized in the previous periods.
- Impairment loss is recognized when the carrying amount of an asset exceeds recoverable amount.

संपत्तियों की मूल्यांकन राशि को प्रत्येक बैलेंस शीट तिथि पर समीक्षा किया जाता है, यदि आंतरिक / बाह्य कारकों के आधार पर कोई अवमूल्यन का संकेत होता है, तो यह मान्यता दी जाती है:

- i. यदि आवश्यक हो, तो अवमूल्यन हानि के लिए प्रावधान; या
- ii. यदि आवश्यक हो, तो पूर्वी अवधियों में मान्यता प्राप्त अवमूल्यन हानि की पलटावा। अवमूल्यन हानि तब मान्यता प्राप्त होती है जब किसी संपत्ति की मूल्यांकन राशि उसे पुनः प्राप्त करने योग्य राशि से अधिक होती है।



16.10 PROVISIONS, CONTINGENT LIABILITIES AND CONTINGENT ASSETS/ प्रावधान,

संभावित देनदारियाँ और संभावित संपत्तियाँ:

- i. In conformity with AS 29, "Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets", issued by the Institute of Chartered Accountants of India, the Institution recognises provisions only when it has a present obligation because of a past event, and would result in a probable outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, and when a reliable estimate of the amount of the obligation can be made.
- ii. No provision is recognised for:
 - a) any possible obligation that arises from past events and the existence of which will be confirmed only by the occurrence or non-occurrence of one or more uncertain future events not wholly within the control of the Institution; or
 - b) any present obligation that arises from past events but is not recognised because:
 - it is not probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation; or
 - a reliable estimate of the amount of obligation cannot be made.

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

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

- a) भारतीय चार्टर्ड एकाउंटेंट्स संस्थान द्वारा जारी किए गए ए.एस. 29, "प्रावधान, संभावित देनदारियाँ और संभावित संपत्तियाँ" के अनुरूप, संस्थान प्रावधान केवल तब मान्यता प्राप्त करता है जब उसे किसी अतीत की घटना के कारण वर्तमान दायित्व होता है, और इसके परिणामस्वरूप संसाधनों का संभावित बहिर्वाह होगा जो आर्थिक लाभों को समाहित करते हुए दायित्व को निपटाने के लिए आवश्यक होगा, और जब दायित्व की राशि का एक विश्वसनीय अनुमान लगाया जा सकता है।
- b) कोई प्रावधान तब मान्यता प्राप्त नहीं किया जाता है:
 - i. किसी भी संभावित दायित्व के लिए जो अतीत की घटनाओं से उत्पन्न होता है और जिसका अस्तित्व केवल एक या एक से अधिक अनिश्चित भविष्य घटनाओं के घटित होने या न होने से पुष्टि किया जाएगा, जो संस्थान के नियंत्रण के बाहर पूरी तरह से नहीं होते हैं; य
 - ii. किसी भी वर्तमान दायित्व के लिए जो अतीत की घटनाओं से उत्पन्न होता है लेकिन जिसे मान्यता नहीं दी जाती क्योंकि:

- यह संभावना नहीं है कि दायित्व को निपटाने के लिए संसाधनों का बहिर्वाह होगा; या
- दायित्व की राशि का एक विश्वसनीय अनुमान नहीं लगाया जा सकता।

ऐसी देनदारियाँ संभावित देनदारियों के रूप में दर्ज की जाती हैं। इनका नियमित अंतराल पर मूल्यांकन किया जाता है और केवल उस दायित्व का वह हिस्सा जिसके लिए संसाधनों का बहिर्वाह आर्थिक लाभों के रूप में संभावित है, प्रदान किया जाता है, सिवाय उन अत्यंत दुर्लभ परिस्थितियों में जहाँ कोई विश्वसनीय अनुमान नहीं लगाया जा सकता।

संभावित संपत्तियाँ वित्तीय विवरणों में मान्यता प्राप्त नहीं होतीं क्योंकि इससे ऐसी आय की मान्यता हो सकती है जो कभी प्राप्त नहीं हो सकती।

16.11 GRANTS AND SUBSIDIES/ अनुदान और सब्सिडी

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.

सरकार और अन्य एजेंसियों से प्राप्त अनुदान और सब्सिडी को लागू लेखा मानकों के अनुसार, समझौते की शर्तों और बोर्ड द्वारा अनुमोदित नीति के अनुसार दर्ज किया जाता है।



16.12 CASH AND CASH EQUIVALENTS/ नकदी और नकदी समकक्ष:

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. The cash flow Statement is prepared by using indirect method prescribed in AS-3 Cash Flow Statement issued by the ICAI.

नकदी और नकदी समकक्ष, जो कि नकदी प्रवाह विवरण के उद्देश्य के लिए होते हैं, इनमें हाथ में नकदी, आरबीआई के साथ शेष राशि, अन्य बैंकों के साथ शेष राशि और म्यूचुअल फंड में निवेश शामिल हैं, जिनकी मूल परिपक्वता तीन महीने या उससे कम होती है। नकदी प्रवाह विवरण को ICAI द्वारा जारी ए.एस.-3 नकदी प्रवाह विवरण के तहत अप्रत्यक्ष विधि का उपयोग करके तैयार किया जाता है।

16.13 LEASES (AS-19)/ लीज:

Lease rental payments, including cost escalations, for assets taken on operating lease are recognised as an expense in the profit and loss account over the lease term in line with AS-19 leases.

ऑपरेटिंग लीज पर ली गई संपत्तियों के लिए लीज रेंटल भुगतान, जिसमें लागत वृद्धि भी शामिल है, लीज अवधि के दौरान लाभ और हानि खाते में व्यय के रूप में पहचाना जाता है, जैसा कि ए.एस.-19 लीजेस में निर्धारित है।

16.14 EARNINGS PER SHARE (EPS)/ प्रति शेयर आय:

Basic and diluted Earnings per Share are calculated in accordance with AS 20. Earnings per Share is calculated by dividing the Net Profit or Loss (after tax) for the year attributable to the Equity shareholders by the weighted average number of Equity shares outstanding during the year. Diluted earnings per share reflect the potential dilution that could occur if contracts to issue Equity shares were exercised or converted during the year. Diluted earnings per Equity share is calculated by using the weighted average number of Equity shares and dilutive potential Equity shares outstanding as at the year-end.

बुनियादी और विचलित प्रति शेयर आय ए.एस.-20 के अनुसार गणना की जाती है। प्रति शेयर आय की गणना नेट लाभ या हानि (कर के बाद) के आधार पर की जाती है, जो साल के लिए एंविटी शेयरधारकों को संबंधित है, और इसे उस वर्ष के दौरान जारी एंविटी शेयरों की औसत संख्या से विभाजित किया जाता है। विचलित प्रति शेयर आय उस संभावित पतला (dilution) होने को दर्शाती है जो तब हो सकता है जब एंविटी शेयर जारी करने या परिवर्तित करने के लिए अनुबंधों का उपयोग किया जाए या उन्हें परिवर्तित किया जाए। विचलित प्रति एंविटी शेयर आय की गणना वर्ष के अंत में उपलब्ध एंविटी शेयरों और संभावित रूप से पतला होने वाले एंविटी शेयरों की औसत संख्या का उपयोग करके की जाती है।

16.15 TAXATION/ कराधान:

The government has notified the National Bank for Financing Infrastructure and Development, established under section 3 of the National Bank for Financing Infrastructure and Development Act, 2021 (17 of 2021), for the purposes of section 11(Schedule VII) of the Income Tax Act 2025, for a period of ten consecutive tax years beginning from the year 2021-2022.

सरकार ने राष्ट्रीय अवसंरचना वित्तपोषण और विकास बैंक जो राष्ट्रीय अवसंरचना वित्तपोषण और विकास बैंक अधिनियम, 2021 (17 ऑफ 2021) के धारा 3 के तहत स्थापित किया गया है, को आयकर अधिनियम 2025 की धारा 11 (अनुच्छेद VII) के प्रयोजनों के लिए, वर्ष 2021-2022 से शुरू होने वाले दस लगातार कर वर्षों की अवधि के लिए को अधिसूचित किया है।

16.16 PROVISIONING FOR FRAUD/ धोखाधड़ी के लिए प्रावधान:

The provisioning in respect of all cases of fraud will be done as per RBI guidelines as below:

- The Institution will normally provide for the entire amount due to the Institution or for which the Institution is liable (including in case of deposit accounts), immediately upon a fraud being detected. While computing the provisioning requirement, Institution may adjust



financial collateral eligible under credit risk mitigation techniques available in terms of the Reserve Bank of India (All India Financial Institutions – Prudential Norms on Capital Adequacy) Directions, 2025, if any, available with regard to the accounts declared as fraud account.

- ii. However, to smoothen the effect of such provisioning on quarterly profit and loss, Institution has the option to make the provisions over a period, not exceeding four quarters, commencing from the quarter in which the fraud has been detected.

धोखाधड़ी के सभी मामलों में प्रावधान आरबीआई दिशा-निर्देशों के अनुसार किया जाएगा, जैसा कि नीचे दिया गया है:

- i. संस्थान सामान्य रूप से धोखाधड़ी का पता चलते ही संस्थान को देय पूरी राशि या जिसके लिए संस्थान जिम्मेदार है (जिसमें जमा खातों का मामला भी शामिल है) के लिए प्रावधान करेगा। प्रावधान आवश्यकता की गणना करते समय, संस्थान वित्तीय आस्तियों को समायोजित कर सकता है जो भारतीय रिज़र्व बैंक (ऑल इंडिया फाइनेंशियल इंस्टीट्यूशंस – पूंजी पर्याप्तता पर प्रबंधकीय मानक) निर्देशन, 2025 की शर्तों के तहत उपलब्ध क्रेडिट जोखिम शमन तकनीकों के तहत पात्र हैं, यदि कोई हो, उन खातों के संबंध में जो धोखाधड़ी खाते के रूप में घोषित किए गए हैं।
- ii. हालांकि, त्रैमासिक लाभ और हानि पर ऐसे प्रावधान के प्रभाव को सुगम बनाने के लिए, बैंकों के पास धोखाधड़ी का पता चलने वाले त्रैमासिक से शुरू होकर अधिकतम चार तिमाहि में प्रावधान बनाने का विकल्प है।



Independent Auditor's Review Report on the Review of the Condensed Interim Unaudited Financial Statements.

**Review Report To,
The Board of Directors of
National Bank for Financing Infrastructure and Development.**

1. We have reviewed the accompanying Condensed Interim Unaudited Financial Statements of National Bank for Financing Infrastructure and Development (hereinafter referred to as 'Institution') which comprises the condensed Balance Sheet as at June 30, 2025 the condensed Profit and Loss Account and condensed Cash Flow Statement for the quarter then ended June 30, 2025, and notes including a summary of the significant accounting policies and other explanatory information (hereinafter referred to as the 'Condensed Interim unaudited Financial Statements').
2. The Condensed Interim unaudited Financial Statements, which is the responsibility of the Institution's Management and approved by the Board of Directors, has been prepared in accordance with recognition and measurement principles laid down in Accounting Standard 25 "Interim Financial Reporting" issued by Institute of Chartered Accountants of India (ICAI), the relevant provisions of National Bank for Financing Infrastructure and Development Act, 2021, the relevant prudential norms issued by the Reserve Bank of India in respect of income recognition, asset classification, provisioning and other related matters and other guidelines applicable to All India Financial Institutions ("RBI Guidelines") and other accounting principles generally accepted in India. Our responsibility is to issue a report on this Statement based on our review.
3. We conducted our review of the Statement in accordance with the Standard on Review Engagements (SRE) 2410 "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity", issued by the Institute of Chartered Accountants of India. This standard requires that we plan and perform the review to obtain moderate assurance as to whether the financial results are free of material misstatement. A review is limited primarily to inquiries of Institution personnel and analytical procedures applied to financial data and thus provides less assurance than an audit. We have not performed an audit and accordingly, we do not express an audit opinion.

Mistry Bhavan, 3rd Floor, Dinshaw Vachha Road, Churchgate, Mumbai 400 020. Tel: +91 22 6623 0600

501-502, Narain Chambers, M.G. Road, Vile Parle (E), Mumbai 400 057. Tel: +91 22 6250 7600

Website: www.cnkindia.com

F-44

MUMBAI | CHENNAI | VADODARA | AHMEDABAD | GIFT CITY | BENGALURU | DELHI | PUNE | DUBAI | ABU DHABI



4. Based on review conducted as stated in above, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying Condensed Interim Unaudited Financial Statements are not prepared in accordance with the recognition and measurement principles laid down in Accounting Standard 25 "Interim Financial Reporting" issued by Institute of Chartered Accountants of India (ICAI), the relevant provisions of National Bank for Financing Infrastructure and Development Act, 2021 read with relevant rules issued there under the RBI guidelines and other accounting principles generally accepted in India or that it contains any material misstatement.
5. This review report is intended solely for the use of Institution's management and should not be used for any other purpose except with our prior consent in writing.

For CNK & Associates LLP
Chartered Accountants

Firm's Registration NO.:101961 W/W100036



Manish Sampat
Partner



Membership No. 101684

UDIN: 25101684 BMMLPJ 6924

Place: Mumbai

Date: July 29, 2025

National Bank for Financing Infrastructure and Development

राष्ट्रीय अवसंरचना वित्तपोषण और विकास बैंक

Unaudited Balance Sheet as on June 30, 2025 / अलेखापरीक्षित जून 30, 2025 की स्थिति के अनुसार तुलन पत्र

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	Sch	As on June 30, 2025 (Unaudited)	As on June 30, 2024 (Unaudited)	As on March 31, 2025 (Audited)
Assets/ आस्तियां				
Financial Assets/ वित्तीय आस्तियां				
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	0.03	0.03
2. Balances with Banks / बैंकों के पास अतिशेष	II	21,159.36	14,209.80	20,175.91
3. Derivative Financial Instruments / व्युत्पन्न वित्तीय साधन	III	997.40	152.35	814.47
4. Loans / ऋण	IV	59,018.21	44,609.86	56,620.10
5. Investments / निवेश	V	5,670.65	100.00	4,319.55
6. Other Financial Assets (to be specified) / अन्य वित्तीय आस्तियां (विनिर्दिष्ट करने के लिए)	VI	1,761.49	1,445.23	1,220.78
Non-Financial Assets/ गैर वित्तीय आस्तियां				
1. Property, Plant and Equipment / संपत्ति, संयंत्र और उपस्कर	VII	23.52	10.15	11.23
2. Goodwill / साख		-	-	-
3. Other Intangible Assets / अन्य अमूर्त संपत्ति	VIII	9.00	12.78	9.66
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	47.95	19.76	37.72
Total Assets / कुल आस्तियां		88,687.61	60,559.96	83,209.45
Equity and Liabilities / साधारण शेयर और देनदारियां				
Financial Liabilities / वित्तीय देनदारियां				
1. Deposits / जमा राशियां	X	-	-	-
2. Borrowings / उधार	XI	7,983.27	10,621.69	11,934.92
3. Debt Securities / ऋण प्रतिभूतियां	XII	45,173.84	19,677.36	37,190.47
4. Derivatives Financial Instruments / व्युत्पन्न वित्तीय उपस्करों		-	-	-
5. Other Financial Liabilities (to be specified) / अन्य वित्तीय देनदारियां (विनिर्दिष्ट करने के लिए)	XIII	3,342.31	1,018.16	2,774.13
Non-Financial Liabilities/ गैर वित्तीय देनदारियां				
1. Current Tax Liabilities/ वर्तमान कर देनदारियां		-	-	-
2. Deferred Tax Liabilities/ आस्थगित कर देनदारियां		-	-	-
3. Other Non-Financial Liabilities (incl. provisions) / अन्य गैर वित्तीय देनदारियां (उपबंध सहित) विनिर्दिष्ट करने के लिए)	XIV	375.29	228.12	305.43
Total Liabilities/ कुल देनदारियां		56,874.71	31,545.33	52,204.95
Shareholders' Fund/ शेयरधारकों की निधि				
a. Share Capital/ शेयर पूंजी	XV	20,000.00	20,000.00	20,000.00

	Sch	As on June 30, 2025 (Unaudited)	As on June 30, 2024 (Unaudited)	As on March 31, 2025 (Audited)
b. Reserves and Surplus / भंडार और अधिअतिशेष	XVI	11,812.90	9,014.63	11,004.50
Total/ कुल		31,812.90	29,014.63	31,004.50
Total Equity and Liabilities / कुल साधारण शेयर और देनदारियां		<u>88,687.61</u>	<u>60,559.96</u>	<u>83,209.45</u>
Contingent Liabilities / आकस्मिक देनदारियां	XVII	589.26	710.98	474.82

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

For C N K & Associates LLP

/ कृते सी एन के & एसोसिएट्स एलएलपी

Chartered Accountants / सनदी लेखाकार

FRN / फर्म पंजीकरण संख्या 101961W/ W100036

FOR AND ON BEHALF OF THE BOARD OF DIRECTORS

निदेशक मंडल के लिए और उनकी ओर से



Manish Sampat

/ मनीष संपत

Partner

/ साझेदार

M.No./ सदस्यता संख्या 101684




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: 29 July, 2025

दिनांक: 29 जुलाई, 2025



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



Hiren Rupabhinda

/ हिरन रुपाभिंडा

(Head-Finance)

/ (प्रमुख-वित्त)



Schedule I: Cash in Hand and Balances with the Reserve Bank of India /

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

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	As on June 30, 2025 (Unaudited)	As on June 30, 2024 (Unaudited)	As on March 31, 2025 (Audited)
1. Cash in Hand / उपलब्ध नकद राशि	-	-	-
2. Balances with the Reserve Bank of India / भारतीय रिज़र्व बैंक के पास अतिशेष	0.03	0.03	0.03
Total (1+2)/ कुल (1+2)	0.03	0.03	0.03

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

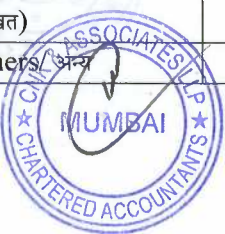
(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	As on June 30, 2025 (Unaudited)	As on June 30, 2024 (Unaudited)	As on March 31, 2025 (Audited)
1. In India/ भारत में			
a. in current accounts / चालू खातों में	27.65	16.58	2.51
b. in other deposit accounts / अन्य जमा खातों में	21,131.71	14,193.22	20,173.40
2. Outside India/ भारत के बाहर			
a. in current accounts/ चालू खातों में	-	-	-
b. in other deposit accounts/ अन्य जमा खातों में	-	-	-
Total (1+2)/ कुल (1+2)	21,159.36	14,209.80	20,175.91

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

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

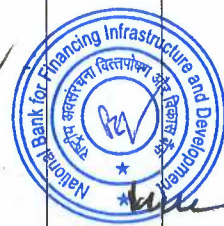
	As on June 30, 2025 (Unaudited)			As on June 30, 2024 (Unaudited)			As on March 31, 2025 (Audited)		
Part I/ भाग I	Notional amounts	Fair Value Liabili ties	Fair Value Assets	Notional amounts	Fair Value Liabili ties	Fair Value Assets	Notional amounts	Fair Value Liabili ties	Fair Value Assets
(i) Currency Derivatives:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
/ मुद्रा व्युत्पन्न:									
-Spot and Forwards / हाज़िर 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 signature



	As on June 30, 2025			As on June 30, 2024			As on March 31, 2025		
	(Unaudited)			(Unaudited)			(Audited)		
Subtotal (i)/ उप-योग(i)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(ii) Interest Rate Derivatives/ ब्याज दर व्युत्पन्न	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Forward Rate Agreements and Interest Rate Swaps / वायदा दर करार और ब्याज दर अदला-बदली	43,750.00	-	997.40	24,500.00	-	152.35	44,250.00	-	814.47
-Options Purchased/ खरीदे गए विकल्प	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Options Sold (written)/ बिक्री विकल्प(लिखित)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Futures/फ्यूचर्स	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Others/ अन्य	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal(ii)/ उप-योग(ii)	43,750.00	-	997.40	24,500.00	-	152.35	44,250.00	-	814.47
(iii) Credit Derivatives/ ऋण व्युत्पन्न	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(iv) Equity Linked Derivatives/ साधारण शेयर से संबद्ध व्युत्पन्न	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(v) Other Derivatives (Please specify)/ अन्य व्युत्पन्न (कृपया विनिर्दिष्ट करें)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Derivative/ कुल व्युत्पन्न Financial Instruments/ वित्तीय लिखत (i)+(ii)+(iii)+(iv)+(v)	43,750.00	-	997.40	24,500.00	-	152.35	44,250.00	-	814.47
Part II /भागII									
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:	-	-	-	-	-	-	-	-	-



Handwritten signature/initials.

Handwritten signature/initials.

	As on June 30, 2025			As on June 30, 2024			As on March 31, 2025		
	(Unaudited)			(Unaudited)			(Audited)		
(i) Fair value hedging: / उचित मूल्य बचाव व्यवस्था:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Currency derivatives/ मुद्रा व्युत्पन्न	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Interest rate derivatives/ ब्याज दर व्युत्पन्न	43,750.00	-	997.40	24,500.00	-	152.35	44,250.00	-	814.47
- Credit Derivatives/ प्रत्यय व्युत्पन्न	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Equity Linked Derivatives / साधारण शेयर से संबद्ध व्युत्पन्न	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Others/ अन्य	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal (i)/ उप-योग(i)	43,750.00	-	997.40	24,500.00	-	152.35	44,250.00	-	814.47
(ii) Cash Flow Hedging: / नकदी प्रवाह बचाव व्यवस्था:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Currency Derivatives/ मुद्रा व्युत्पन्न	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Interest rate Derivatives / ब्याज दर व्युत्पन्न	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Credit Derivatives / प्रत्यय व्युत्पन्न	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Equity Linked Derivatives/ साधारण शेयर से संबद्ध व्युत्पन्न	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Others/ अन्य	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal (ii)/ उप-योग(ii)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(iii) Net Investment Hedging: / निवल निवेश बचाव व्यवस्था	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(iv) Undesignated Derivatives: / अनामित व्युत्पन्न	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Derivative Financial Instruments/ कुल व्युत्पन्न वित्तीय लिखत (i) + (ii) + (iii) + (iv)	43,750.00	-	997.40	24,500.00	-	152.35	44,250.00	-	814.47



Handwritten signature

Handwritten signature



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

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

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	As on June 30, 2025 (Unaudited)	As on June 30, 2024 (Unaudited)	As on March 31, 2025 (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	59,018.21	44,609.86	56,620.10
d. Others / अन्य	-	-	-
Subtotal (1)/ उप-योग(I)	59,018.21	44,609.86	56,620.10
2. a. Secured by tangible assets/ मूर्त आस्तियों द्वारा प्रतिभूत	49,343.21	36,609.86	46,945.10
b. Secured by intangible assets/ अमूर्त आस्तियों द्वारा प्रतिभूत	-	-	-
c. Secured by bank/government guarantee / बैंक/सरकारी गारंटी द्वारा प्रतिभूत	-	-	-
d. Unsecured/ प्रतिभूति रहित	9,675.00	8,000.00	9,675.00
Subtotal (2)/ उप-योग (2)	59,018.21	44,609.86	56,620.10
3. a. Loans in India / भारत में ऋण	59,018.21	44,609.86	56,620.10
b. Loans outside India/ भारत के बाहर ऋण	-	-	-
Subtotal (3)/ उप-योग (3)	59,018.21	44,609.86	56,620.10
Subtotal (1), (2) and (3) should tally with each other. / उप-योग (1), (2) और (3) एक दूसरे से मेल खाना चाहिए	59,018.21	44,609.86	56,620.10

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

/ अनुसूची-5: निवेश [मूल्यहास और अनर्जक निवेश के लिए प्रावधानों को हटाकर]

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	As on June 30, 2025 (Unaudited)	As on June 30, 2024 (Unaudited)	As on March 31, 2025 (Audited)
1. Investment in India/ भारत में निवेश			
a. Securities of Central and State Governments / केंद्रीय और राज्य सरकारों की प्रतिभूतियां	-	-	-
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	927.28	-	1,498.82
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	4,743.37	100.00	2,820.73
f. Investment in Subsidiaries, associate, and joint ventures / सहायक, सहयोगी और संयुक्त उद्यमों के निवेश	-	-	-
g. Others (to be specified) / अन्य (विनिर्दिष्ट किया जाएगा)	-	-	-
Subtotal (1)/ उप-योग (1)	5,670.65	100.00	4,319.55



JMA



	As on June 30, 2025	As on June 30, 2024	As on March 31, 2025
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Audited)
2. Investment outside India/ भारत के बाहर निवेश			
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)	-	-	-
Subtotal (2)/ उप-योग (2)	-	-	-
Total (1+2)/ कुल (1+2)	5,670.65	100.00	4,319.55

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

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	As on June 30, 2025	As on June 30, 2024	As on March 31, 2025
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Audited)
1. Receivables / प्राप्य राशि	-	-	3.60
2. Receivables in respect of insurance claims / बीमा दावे से संबंधित प्राप्य राशि	-	-	-
3. Others / अन्य	1,761.49	1,445.23	1,217.18
Interest Accrued / अर्जित ब्याज	1,749.48	1,392.31	1,217.18
Variation Margin Placed / भिन्नता मार्जिन रखा गया	12.01	52.92	-
Total/ कुल	1,761.49	1,445.23	1,220.78



Handwritten signatures and stamps. One stamp is circular with text: "Infrastructure and Development", "National", "विद्युत वितरण और विकास", "राष्ट्रीय".

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

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

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	As on June 30, 2025 (Unaudited)	As on June 30, 2024 (Unaudited)	As on March 31, 2025 (Audited)
1. Properties/ संपत्ति	-	-	-
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	-	-	-
2. Plant and equipment/ संयंत्र और उपस्कर	-	-	-
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	-	-	-
3. Other fixed assets/ अन्य निर्धारित आस्तियां	11.18	8.41	11.17
a. At cost as on 31st March of the preceding year / पूर्ववर्ती वर्ष के 31 मार्च की स्थिति के अनुसार लागत पर	20.22	11.74	11.74
b. Additions during the year/ वर्ष के दौरान परिवर्धन	1.68	1.06	8.48
c. Deductions during the year/ वर्ष के दौरान कटौती	-	-	-
d. Depreciation to date/ आज तक मूल्यहास	(10.72)	(4.39)	(9.05)
4. Capital work in progress/ पूंजीगत कार्य प्रगति पर	12.34	1.74	0.06
Total (1+2+3+4)/ कुल (1+2+3+4)	23.52	10.15	11.23

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

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	As on June 30, 2025 (Unaudited)	As on June 30, 2024 (Unaudited)	As on March 31, 2025 (Audited)
Other Intangible Assets (to be specified) / अन्य अमूर्त आस्तियां (विनिर्दिष्ट किया जाएगा)			
a. At cost as on 31st March of the preceding year / पूर्ववर्ती वर्ष के 31 मार्च की स्थिति के अनुसार लागत पर	15.65	14.48	14.48
b. Additions during the year/ वर्ष के दौरान परिवर्धन	0.73	0.43	1.17
c. Deductions during the year/ वर्ष के दौरान कटौती	-	-	-
d. Depreciation to date/ आज तक मूल्यहास	(7.38)	(2.13)	(5.99)
Total / कुल	9.00	12.78	9.66



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

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	As on June 30, 2025	As on June 30, 2024	As on March 31, 2025
	(Unaudited)	(Unaudited)	(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/ पूर्वसंदत व्यय	1.48	0.34	2.07
3. Others (major items given below) / अन्य (प्रमुख नीचे निर्दिष्ट है)	46.47	19.42	35.65
NCD issue expenses capitalised / एनसीडी खर्च पूंजीकृत	32.53	13.98	27.74
Others / अन्य	13.94	5.44	7.91
Total (1+2+3)/ कुल (1+2+3)	47.95	19.76	37.72

Schedule X: Deposits/ अनुसूची-10: जमा

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	As on June 30, 2025	As on June 30, 2024	As on March 31, 2025
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Audited)
1. From Banks/ बैंकों से	-	-	-
2. From Others (to be specified) / अन्य से (विनिर्दिष्ट किया जाएगा)	-	-	-
Total (1+2)/ कुल (1+2+3)	-	-	-

Schedule XI : Borrowings/ अनुसूची-11: उधार

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	As on June 30, 2025	As on June 30, 2024	As on March 31, 2025
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Audited)
1. Borrowings in India/ भारत में उधार			
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	7,983.27	9,941.58	11,224.92
d. Term Money Borrowings/ मीयादी मुद्रा उधार	-	-	-
e. Others- Overdraft / अन्य से -ओवरड्राफ्ट	-	680.11	710.00
Subtotal (1)/ उप-योग (1)	7,983.27	10,621.69	11,934.92
2. Borrowings outside India/ भारत के बाहर उधार			
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)	-	-	-
Subtotal (2)/ उप-योग (2)	-	-	-
Total (1 + 2)/ कुल (1+2)	7,983.27	10,621.69	11,934.92



Schedule XII : Debt securities/ अनुसूची-12: ऋण प्रतिभूतियां

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	As on June 30, 2025	As on June 30, 2024	As on March 31, 2025
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Audited)
1. Debt securities issued in India/ भारत में जारी ऋण प्रतिभूतियां			
a. Bonds and debentures/ बॉण्ड और डिबेंचर (*)	45,173.84	19,677.36	37,190.47
b. Commercial paper/ वाणिज्यिक पेपर	-	-	-
c. Certificate of deposits/ जमा राशि का प्रमाणपत्र	-	-	-
d. Others (to be specified)/ अन्य (विनिर्दिष्ट किया जाएगा)	-	-	-
Subtotal (1) / उप-योग (1)	45,173.84	19,677.36	37,190.47
2. Debt securities issued outside India/ भारत के बाहर जारी ऋण प्रतिभूतियां			
a. Bonds and debentures/ बॉण्ड और डिबेंचर	-	-	-
b. Others (to be specified)/ अन्य (विनिर्दिष्ट किया जाएगा)	-	-	-
Subtotal (2) / उप-योग (2)	-	-	-
Total (1 + 2)/ कुल (1+2)	45,173.84	19,677.36	37,190.47

(*) Includes fair value of Hedge Bonds of Rs. 998.04 crores [Quarter ended June 30, 2024 – Rs. 161.35 crores; Year ended March 31, 2025 – Rs. 823.67 crores]

इसमें रु. 998.04 करोड़ के हेज बॉन्ड का उचित मूल्य शामिल है [30 जून, 2024 को समाप्त तिमाही – रु. 161.35 करोड़; 31 मार्च, 2025 को समाप्त वर्ष – रु. 823.67 करोड़]

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

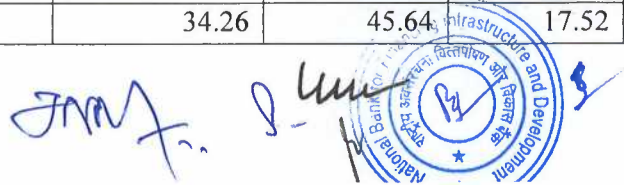
(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	As on June 30, 2025	As on June 30, 2024	As on March 31, 2025
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Audited)
1. Interest accrued/ प्रोदभूत ब्याज	2,324.31	835.05	2,059.06
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)	1,018.00	183.11	715.07
Variation Margin Received/ भिन्नता मार्जिन प्राप्त हुआ	1,018.00	183.11	715.07
Total (1+2+3+4)/ कुल (1+2+3+4)	3,342.31	1,018.16	2,774.13

Schedule XIV: Other non-financial liabilities (including provisions) / अनुसूची-14: अन्य गैर-वित्तीय देनदारियां (उपबंधों सहित)

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	As on June 30, 2025	As on June 30, 2024	As on March 31, 2025
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Audited)
1. Revenue received in advance/ अग्रिम में प्राप्त राजस्व (*)	26.63	0.89	2.00
2. Provisions/ उपबंध	314.40	181.59	285.91
3. Others (major items specified below)/ अन्य (प्रमुख नीचे निर्दिष्ट है)	34.26	45.64	17.52



	As on June 30, 2025	As on June 30, 2024	As on March 31, 2025
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Audited)
TDS and GST related/ टीडीएस और जीएसटी से संबंधित	28.52	27.18	9.52
Employee Contribution and related liabilities / कर्मचारी योगदान और संबंधित देनदारियाँ	2.14	0.74	1.78
Sundry Creditor/ विविध क्रेडिटर्स	0.63	15.69	2.73
Lease equalisation reserve/ लीज इक्वलाइजेशन रिजर्व	2.24	0.87	2.00
Others/ अन्य	0.73	1.16	1.49
Total (1+2+3)/ कुल (1+2+3)	375.29	228.12	305.43

(*) This includes advance amount received from borrowers/ इसमें कर्जदारों से मिली एडवांस राशि भी शामिल है।

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

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	As on June 30, 2025	As on June 30, 2024	As on March 31, 2025
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Audited)
1. Authorized Capital/ प्राधिकृत पूंजी			
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	1,00,000.00
2. Issued, Subscribed and Paid-up Capital: / जारी, अभिदत्त और चुकता पूंजी	-	-	-
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	20,000.00
Total share capital/ कुल शेयर पूंजी	20,000.00	20,000.00	20,000.00

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

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	As on June 30, 2025	As on June 30, 2024	As on March 31, 2025
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Audited)
1. Reserve fund/ आरक्षित निधि			
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	991.75	553.54	553.55
b. Additions during the year/ वर्ष के दौरान परिवर्धन	-	-	438.20
c. Utilisations during the year/ वर्ष के दौरान उपयोग	-	-	-
d. Closing Balance/ अंतिम अतिशेष	991.75	553.54	991.75
2. Capital Reserve/ आरक्षित पूंजी			
a. Opening Balance/ प्रारंभिक अतिशेष	6,045.75	5,679.67	5,679.67
b. Additions during the year/ वर्ष के दौरान परिवर्धन (*)	93.92	90.93	366.08
c. Utilisations during the year/ वर्ष के दौरान उपयोग	-	-	-
d. Closing Balance/ अंतिम अतिशेष	6,139.67	5,770.60	6,045.75



	As on June 30, 2025 (Unaudited)	As on June 30, 2024 (Unaudited)	As on March 31, 2025 (Audited)
3. Investment Reserve/ आरक्षित निवेश			
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	-	-	-
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			
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	-	-	-
5. Revaluation Reserves/ पुनर्मूल्यन आरक्षित			
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	-	-	-
6. General Reserve/ सामान्य आरक्षित			
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	-	-	-
7. Balance in Profit & Loss Account / लाभ और हानि खाते के विवरण में अतिशेष			
a. Opening Balance/ प्रारंभिक अतिशेष	3,967.00	2,214.19	2,214.18
b. Additions during the year/ वर्ष के दौरान परिवर्धन (**)	714.48	476.30	1,752.82
c. Utilisations during the year/ वर्ष के दौरान उपयोग	-	-	-
d. Closing Balance/ अंतिम अतिशेष	4,681.48	2,690.49	3,967.00
8. Other specific reserves (to be specified)/ अन्य विशेष आरक्षित (विनिर्दिष्ट किया जाएगा)			
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	-	-	-
Total Reserves and Surplus/ कुल आरक्षित और अधिशेष	11,812.90	9,014.63	11,004.50

(*) Pertains to interest accrued on fixed deposit placed of earmarked grant funds / निर्धारित अनुदान निधियों में जमा सावधि जमा पर उपार्जित ब्याज से संबंधित है।

(**) Profit for the year ended March 31, 2025 is net of appropriations to Statutory Reserves created under Section 24 of the National Bank for Financing Infrastructure and Development Act, 2021 / राष्ट्रीय अवसंरचना एवं विकास वित्तपोषण बैंक अधिनियम, 2021 की धारा 24 के तहत बनाए गए वैधानिक भंडार के विनियोग का लाभ नेट।



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

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	As on June 30, 2025 (Unaudited)	As on June 30, 2024 (Unaudited)	As on March 31, 2025 (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	589.26	710.98	474.82
3. On account of forward Contracts / अग्रिम संविदाओं के लेखे	-	-	-
4. On account of underwriting commitments / हमीदारी 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)	-	-	-
Total / कुल	589.26	710.98	474.82



National Bank for Financing Infrastructure and Development

राष्ट्रीय अवसंरचना वित्तपोषण और विकास बैंक

Unaudited Statement of Profit and Loss for the Quarter Ended June 30, 2025

जून 30, 2025 को समाप्त तिमाही के लिए लाभ और हानि का अलेखापरीक्षित विवरण

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

		Quarter ended June 30, 2025	Quarter ended June 30, 2024	Year ended March 31, 2025
		(Unaudited)	(Unaudited)	(Audited)
Income/ आय				
Interest and discount / ब्याज और बट्टा	XVIII	1,640.09	1,084.80	4,973.26
Fees and commission income / शुल्क और कमीशन आय		2.94	3.40	8.85
Net gain/(loss) on sale of investments / निवेश की बिक्री पर शुद्ध लाभ/(हानि)	XIX	8.48	-	57.15
Other Income / अन्य आय	XX	58.12	13.05	169.08
Total income / कुल आय		<u>1,709.63</u>	<u>1,101.25</u>	<u>5,208.34</u>
Expenditure/ व्यय				
Finance Cost / वित्तीय लागत	XXI	906.74	554.10	2,724.97
Fees and commission expense / शुल्क और कमीशन व्यय		0.30	0.08	1.15
Provisions/ reversal on financial assets / वित्तीय आस्तियों पर उपबंध/ उलट	XXII	18.49	37.07	101.25
Employee benefits / कर्मचारी लाभ	XXIII	33.45	17.45	99.36
Depreciation and impairment on property, plant and equipment / संपत्ति, संयंत्र और उपकरण पर मूल्यहास और हानि		1.66	2.33	5.74
Amortisation and impairment of intangible assets/ अमूर्त संपत्ति का क्रमिक अपाकरण और हानि		1.39	-	5.11
Other expenses/ अन्य व्यय	XXIV	33.12	13.92	79.74
Total expenses/ कुल व्यय		<u>995.15</u>	<u>624.95</u>	<u>3,017.32</u>
Net profit / (loss) before taxes and exceptional items / करों और असाधारण मदों से पूर्व शुद्ध लाभ/(हानि)		714.48	476.30	2,191.02
Exceptional items/ असाधारण मद		-	-	-
Net profit / (loss) before taxes / करों से पूर्व शुद्ध लाभ/(हानि)		<u>714.48</u>	<u>476.30</u>	<u>2,191.02</u>
Tax expenses/ कर व्यय				
i. Current tax/ वर्तमान कर		-	-	-
ii. Deferred tax/ आस्थगित कर		-	-	-
Net Profit / (loss) after tax for the period/ अवधि के लिए कर पश्चात शुद्ध लाभ/(हानि)		<u>714.48</u>	<u>476.30</u>	<u>2,191.02</u>
Appropriations:/ विनियोजन				
a. Transfer to General Reserve / सामान्य आरक्षित में स्थानांतरण		-	-	-
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		-	-	-



[Handwritten signature]



	Quarter ended June 30, 2025	Quarter ended June 30, 2024	Year ended March 31, 2025
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Audited)
c. Transfer to Reserve Fund u/s 24 of National Bank for Financing Infrastructure and Development Act, 2021 / राष्ट्रीय अवसंरचना वित्तपोषण और विकास बैंक अधिनियम, 2021 की धारा 24 के अधीन आरक्षित में स्थानांतरण	-	-	438.20
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	<u>714.48</u>	<u>476.30</u>	<u>1,752.82</u>
Earnings Per Share/ प्रति शेयर आय (Face value ₹10 per share / फेस वैल्यू ₹10 प्रति शेयर)			
a. Basic/ आधार	0.36	0.24	1.10
b. Diluted/ मंदित	0.36	0.24	1.10

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

For C N K & Associates LLP

/ कृते सी एन के & एसोसिएट्स एलएलपी

Chartered Accountants / सनदी लेखाकार

FRN / फर्म पंजीकरण संख्या 101961W/ W100036

FOR AND ON BEHALF OF THE BOARD OF DIRECTORS

निदेशक मंडल के लिए और उनकी ओर से


Manish Sampat
/ मनीष संपत

Partner
/ साझेदार

M.No./ सदस्यता संख्या 101684




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: 29 July, 2025

दिनांक: 29 जुलाई, 2025


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


Hiren Rupabhinda
/ हिरन रुपाभिंडा

(Head-Finance)
/ (प्रमुख-वित्त)



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

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	Quarter ended June 30, 2025	Quarter ended June 30, 2024	Year ended March 31, 2025
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Audited)
1. Interest and discount income on loans and advances / ऋण और अग्रिम पर ब्याज और छूट आय	1,234.63	894.75	3,882.72
2. Interest and discount income on investments / निवेश पर ब्याज और छूट आय	104.91	2.12	122.80
3. Interest on balances with and due from banks / बैंकों से देय और अतिशेष राशि पर ब्याज	300.55	187.93	967.74
4. Other interest income / अन्य ब्याज आय	-	-	-
Total/ कुल	1,640.09	1,084.80	4,973.26

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

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	Quarter ended June 30, 2025	Quarter ended June 30, 2024	Year ended March 31, 2025
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Audited)
1. Profit / (Loss) on sale of investments / निवेश की बिक्री पर लाभ / (हानि)	(*) 8.48	-	57.15
Total/ कुल	8.48	-	57.15

(*) This amount is net off profit / (loss) on revaluation of investments of Rs.(1.42) crores [Quarter ended June 30, 2024 – NIL; Year ended March 31, 2025 – NIL]/ यह राशि रु.1.42 करोड़ रुपये के निवेश के पुनर्मूल्यांकन पर शुद्ध लाभ/(हानि) है [30 जून, 2024 को समाप्त तिमाही – शून्य; 31 मार्च, 2025 को समाप्त वर्ष – शून्य]

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

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	Quarter ended June 30, 2025	Quarter ended June 30, 2024	Year ended March 31, 2025
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Audited)
1. Upfront and processing Fees/ अग्रिम और प्रसंस्करण शुल्क	57.06	13.05	168.39
2. Income earned by way of dividends on investments / निवेश 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)	1.06	-	0.69
Total / कुल	58.12	13.05	169.08

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

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	Quarter ended June 30, 2025	Quarter ended June 30, 2024	Year ended March 31, 2025
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Audited)
1. Interest on deposits/ निक्षेप पर ब्याज	-	-	-
2. Interest on borrowings/ उधार पर ब्याज	151.78	204.83	769.11
3. Interest on debt securities/ ऋण प्रतिभूतियों पर ब्याज	785.90	365.82	1,984.02
4. Other interest expenses (major items specified below) / अन्य ब्याज खर्च (प्रमुख नीचे निर्दिष्ट है)	(30.94)	(16.55)	(28.16)
Increase/ (Decrease) in FV of Hedge Bonds (Net)/ बांड के FV में वृद्धि/कमी (शुद्ध)	174.37	8.56	670.88
(Increase) / Decrease in Fair Value of IRS (Net)/ आईआरएस (नेट) के उचित मूल्य में (वृद्धि) / कमी	(182.92)	(22.54)	(684.64)
Interest Expense on IRS/ ब्याज व्यय- आईआरएस	2.99	16.13	76.14
Interest Expense- Grant Benefits/ ब्याज व्यय- अनुदान लाभ	(25.38)	(18.70)	(90.54)
Total/ कुल	906.74	554.10	2,724.97

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

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	Quarter ended June 30, 2025	Quarter ended June 30, 2024	Year ended March 31, 2025
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Audited)
1. Provision for non-performing assets/ अनर्जक आस्तियों के लिए उपबंध	-	-	-
2. Provision for standard loans/ मानक ऋण के लिए उपबंध	18.49	37.07	101.25
3. Provisions/ reversal for diminution in value of investments/ लंबी अवधि के निवेश के मूल्य में कमी के उपबंध/ उलट	-	-	-
4. Provisions / Reversals on other financial assets/ अन्य वित्तीय आस्तियों पर उपबंध/उलटाव	-	-	-
Total/ कुल	18.49	37.07	101.25

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

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	Quarter ended June 30, 2025	Quarter ended June 30, 2024	Year ended March 31, 2025
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Audited)
1. Salaries and wages including bonus on permanent employees / स्थायी कर्मचारियों पर बोनस सहित वेतन और पारिश्रमिक	26.64	15.24	80.53
2. Salaries and wages including bonus on deputed employees / प्रतिनियुक्त कर्मचारियों पर बोनस सहित वेतन एवं पारिश्रमिक	2.38	0.78	8.74
3. Contribution to Provident Fund and other funds/ भविष्य निधि और अन्य निधियों में योगदान	1.41	0.41	2.70



	Quarter ended June 30, 2025	Quarter ended June 30, 2024	Year ended March 31, 2025
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Audited)
4. Staff Welfare expenses / कर्मचारी कल्याण व्यय	1.56	0.69	3.26
5. Others (to be specified) / अन्य (प्रमुख नीचे निर्दिष्ट है)	1.46	0.33	4.13
Total/ कुल	33.45	17.45	99.36

Schedule XXIV: Other expenses/ अनुसूची-24: अन्य खर्चें

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	Quarter ended June 30, 2025	Quarter ended June 30, 2024	Year ended March 31, 2025
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Audited)
1. Rent, Rates and Taxes/ किराया, दरें और कर	7.24	4.67	25.56
2. Electricity and other utilities/ बिजली और अन्य सुविधाएं	0.09	0.05	0.28
3. Printing and Stationery/ प्रिंटिंग और स्टेशनरी	0.19	0.02	0.19
4. Communication cost/ संचार लागत	0.05	-	0.07
5. Advertisement and publicity/ विज्ञापन और प्रचार	0.46	0.02	1.05
6. Directors' fees, allowances, and expenses / निदेशकों की फीस, भत्ते और खर्चें	1.10	0.65	4.19
7. Auditor's fees and expenses/ लेखापरीक्षक की फीस और व्यय	0.16	0.17	0.60
8. Legal and professional charges/ कानूनी और पेशेवर शुल्क	7.25	1.71	11.40
9. Repairs and maintenance/ मरम्मत और रखरखाव	0.30	-	0.23
10. Insurance/ बीमा	0.20	0.09	2.99
11. Other Expenditure (major items specified below) / अन्य व्यय*(प्रमुख नीचे निर्दिष्ट है)	16.08	6.54	33.18
Software related expenses/ सॉफ्टवेयर से संबंधित खर्च	8.96	2.52	10.97
Ancillary Borrowing Cost e.g. NCD Issue Expense Amortised; Rating fees etc./ सहायक उधारी लागत जैसे एनसीडी जारी करने का खर्च; रेटिंग शुल्क आदि	1.64	1.32	3.41
Subscriptions / चंदा	1.44	0.80	4.34
Travelling & Halting Expenses/ यात्रा और रुकने का खर्च	1.08	0.90	5.84
Annual day and Customer Meet / वार्षिक दिवस और ग्राहक बैठक	0.85	0.50	2.62
Others/ अन्य	2.11	0.50	6.00
Total/ कुल	33.12	13.92	79.74

*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।



National Bank for Financing Infrastructure and Development

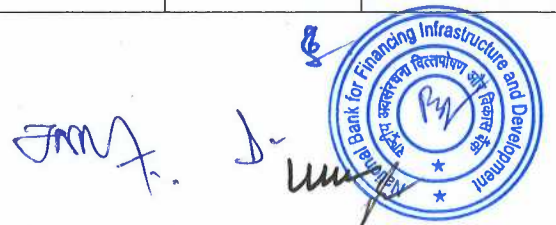
राष्ट्रीय अवसंरचना वित्तपोषण और विकास बैंक

Unaudited Cash Flow Statement for the Quarter Ended June 30, 2025

जून 30, 2025 को समाप्त तिमाही के लिए अलेखापरीक्षित नकदी प्रवाह विवरण

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	As at June 30, 2025 (Unaudited)	As at June 30, 2024 (Unaudited)	As at March 31, 2025 (Audited)
A. Cash Flow from Operating Activities/ प्रचालन गतिविधियों से नकद प्रवाह			
Profit Before Tax and Extra Ordinary Items/ कर और असाधारण वस्तुओं से पहले लाभ	714.48	476.30	2,191.02
Adjustments / समायोजन:	(10.97)	6.72	7.77
Grant benefit (लाभ मान्यता)	(25.38)	(18.70)	(90.54)
(Profit)/Loss on sale of Fixed Assets (Net) (स्थिर संपत्तियों की बिक्री पर लाभ)/हानि (शुद्ध)	-	-	-
Depreciation/Amortisation and Revaluation Loss / मूल्यहास/परिशोधन और पुनर्मूल्यांकन हानि	3.05	2.33	10.85
Provision for Standard and Restructured Assets and Investments / मानक और पुनर्गठित परिसंपत्तियों और निवेशों के लिए प्रावधान	18.49	37.07	101.25
Net (Gain)/Loss on Fair Value Changes / उचित मूल्य परिवर्तनों पर शुद्ध (लाभ)/हानि	(8.55)	(13.98)	(13.79)
(Profit) / Loss on revaluation of Investments / (लाभ)/निवेश के पुनर्मूल्यांकन पर हानि	1.42	-	-
Adjustments for (increase) / decrease in operating assets / परिचालन संपत्तियों में (वृद्धि)/कमी के लिए समायोजन:	(2,856.54)	(5,417.13)	(24,698.75)
Investments/ निवेश	571.54	-	(1,498.82)
Advances/ अग्रिम	(2,398.10)	(9,267.48)	(21,277.72)
Other Non-Financial Assets/ अन्य गैर वित्तीय परिसंपत्तियाँ	(10.24)	(146.27)	(20.33)
Other Financial Assets/ अन्य वित्तीय परिसंपत्तियाँ	(540.71)	(2.38)	78.18
Fixed Deposits with Banks/ बैंकों के साथ निश्चित जमा	(479.03)	3,999.00	(1,980.06)
Adjustments for increase/ (decrease) in operating liabilities / परिचालन देनदारियों में वृद्धि/(कमी) के लिए समायोजन:	(3,332.10)	4,818.40	7,900.73
Other Liabilities and Provisions/ अन्य देनदारियाँ और प्रावधान	619.55	(253.29)	1,515.81
Deposits/ जमा	-	-	-
Borrowings/ उधारी	(3,951.65)	5,071.69	6,384.92
Net Cash used in/generated from Operating Activities / परिचालन गतिविधियों में प्रयुक्त/उत्पन्न शुद्ध नकदी	(5,485.13)	(115.71)	(14,599.23)
B. Cash Flow from Investing Activities/ निवेश गतिविधियों से नकद प्रवाह			
Purchase (net of sale) of Fixed Assets/ अचल संपत्तियों की खरीद (बिक्री का शुद्ध)	(14.69)	(0.86)	(7.35)
Increase/Decrease in HTM Investments/ एचटीएम निवेश में वृद्धि/कमी	(1,924.05)	-	(2,720.73)
Net cash (used in) / raised from Investing Activities/ शुद्ध नकदी (प्रयुक्त)/निवेश गतिविधियों से जुटाई गई	(1,938.74)	(0.86)	(2,728.08)



C. Cash Flow from Financing Activities/ वित्तीय गतिविधियों से नकदी प्रवाह			
Issue of Equity Shares/ इक्विटी शेयर जारी करना	-	-	-
Debenture proceeds (other than Tier II) / ऋणपत्र आगम (टियर II के अलावा)	7,809.00	-	16,850.80
Long Term Borrowings (forming part of capital) / दीर्घकालिक उधार (पूंजी का हिस्सा)	-	-	-
Interest on Grant Money/ अनुदान राशि पर ब्याज	119.30	109.63	456.62
Net cash (used in)/ raised from Financing Activities / शुद्ध नकदी (इसमें प्रयुक्त)/वित्तपोषण गतिविधियों से जुटाई गई	7,928.30	109.63	17,307.42
NET INCREASE/ (DECREASE) IN CASH & CASH EQUIVALENTS / नकदी और नकदी समकक्षों में शुद्ध वृद्धि/(कमी) (A+B+C)	504.43	(6.94)	(19.89)
OPENING CASH & CASH EQUIVALENTS / नकद एवं नकद समकक्ष खोलना	3.65	23.54	23.54
CLOSING CASH & CASH EQUIVALENTS / बंद नकद एवं नकद समकक्ष	508.08	16.60	3.65

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

For C N K & Associates LLP

/ कृते सी एन के & एसोसिएट्स एलएलपी

Chartered Accountants / सनदी लेखाकार

FRN / फर्म पंजीकरण संख्या **101961W/ W100036**

FOR AND ON BEHALF OF THE BOARD OF DIRECTORS

निदेशक मंडल के लिए और उनकी ओर से

Manish Sampat

/ मनीष संपत

Partner

/ साझेदार

M.No./ सदस्यता संख्या 101684



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: 29 July, 2025

दिनांक: 29 जुलाई, 2025

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

Hiren Rupabhinda

/ हिरेन रुपाभिन्दा

(Head-Finance)

/ (प्रमुख-वित्त)



Notes to Accounts / खातों के लिए नोट्स

1. The above Financial Statements have been reviewed and recommended by the Audit Committee of Board and approved by the Board of Directors at their meeting held on July 29, 2025. These results for the quarter ended June 30, 2025 have been subjected to Limited Review by the Statutory Auditor who has issued an unmodified review report thereon.

उपरोक्त वित्तीय परिणामों की समीक्षा की गई है और बोर्ड की ऑडिट समिति द्वारा सिफारिश की गई है और निदेशक मंडल द्वारा 29 जुलाई, 2025 को आयोजित उनकी बैठक में अनुमोदित किया गया है। 30 जून, 2025 को समाप्त तिमाही के लिए ये परिणाम वैधानिक लेखा परीक्षक द्वारा सीमित समीक्षा के अधीन हैं, जिन्होंने उस पर एक असंशोधित समीक्षा रिपोर्ट जारी की है।

2. The above Financial Statements for quarter ended June 30, 2025 have been prepared in accordance with recognition and measurement principles laid down in Accounting Standard (AS-25) on 'Interim Financial Reporting' issued by the Institute of Chartered Accountants of India (ICAI) and the relevant provisions of the National Bank for Financing Infrastructure and Development Act, 2021.

30 जून, 2025 को समाप्त तिमाही के लिए उपरोक्त वित्तीय परिणाम द इंस्टीट्यूट ऑफ चार्टर्ड अकाउंटेंट्स ऑफ इंडिया (आईसीएआई) द्वारा जारी 'अंतरिम वित्तीय रिपोर्टिंग' पर लेखा मानक (एएस-25) में निर्धारित मान्यता और माप सिद्धांतों और राष्ट्रीय अवसंरचना एवं विकास वित्तपोषण बैंक अधिनियम, 2021 के प्रासंगिक प्रावधानों के अनुसार तैयार किए गए हैं।

3. There has been no material change in accounting policies and practices in preparation of Financial Statements for the quarter ended June 30, 2025 compared to those followed for the financial year ended March 31, 2025.

31 मार्च, 2025 को समाप्त वित्तीय वर्ष की तुलना में 30 जून, 2025 को समाप्त तिमाही के लिए वित्तीय परिणामों की तैयारी में लेखांकन नीतियों और प्रथाओं में कोई भौतिक परिवर्तन नहीं हुआ है।

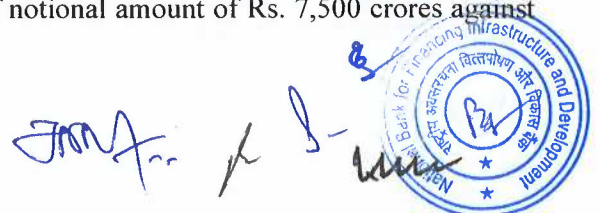
4. The above Financial Statements have been arrived at after considering necessary provision for standard assets, depreciation on fixed assets and amortization of discount income on investments / bond issue expenses. Provision for employee benefits and all other expense provisions are made on estimated basis and are subject to actualisation at later periods. None of the advances are classified as non-performing/restructured and accordingly no additional provisions are required to be made towards that purpose.

उपरोक्त वित्तीय परिणाम मानक आस्तियों के लिए आवश्यक प्रावधान, अचल परिसंपत्तियों पर मूल्यहास और निवेश/बांड निर्गम व्यय पर छूट आय के परिशोधन पर विचार करने के बाद प्राप्त किए गए हैं। कर्मचारी हितों और अन्य सभी प्रावधानों के लिए प्रावधान, अनुमानित आधार पर और बाद की अवधि में लागू होने के अधीन हैं। किसी भी अग्रिम को अनुपयोज्य/पुनर्संरचित के रूप में वर्गीकृत नहीं किया गया है और तदनुसार इस प्रयोजन के लिए कोई अतिरिक्त प्रावधान किए जाने की आवश्यकता नहीं है।

5. National Bank for Financing Infrastructure and Development has issued Non-Convertible Securities, and they are listed on NSE and BSE and issue expenses are capitalized to be amortized over the bond tenor. During the quarter ended June 30, 2025, NCDs issued were aggregating Rs. 7,809 crores, of which Rs. 3,569 crores had tenor of 5 years and Rs. 4,240 crores had tenor of 10 years.

राष्ट्रीय अवसंरचना एवं विकास वित्तपोषण बैंक ने गैर-परिवर्तनीय प्रतिभूतियां जारी की हैं, और वे एनएसई और बीएसई पर सूचीबद्ध हैं और जारी करने के खर्चों को बॉन्ड अवधि में परिशोधन करने के लिए पूंजीकृत किया जाता है। 30 जून, 2025 को समाप्त तिमाही के दौरान, जारी किए गए एनसीडी कुल रु. 7,809 करोड़ थे, जिनमें से रु. 3,569 करोड़ की अवधि 5 वर्ष थी और रु. 4,240 करोड़ की अवधि 10 वर्ष थी।

6. During the quarter ended June 30, 2025, National Bank for Financing Infrastructure and Development entered into INR Interest Rate Swaps of notional amount of Rs. 7,500 crores against



the underlying financial instruments. As a result, the outstanding derivative notional value is Rs. 43,750 crores as on June 30, 2025. During the quarter ended June 30, 2025, the profit and loss includes write back of Rs 8.55 crores arising from fair value of the underlying asset / liabilities and the mark-to-market gain of fair value impact of hedged instruments.

30 जून, 2025 को समाप्त तिमाही के दौरान, राष्ट्रीय अवसंरचना एवं विकास वित्तपोषण बैंक ने अंतर्निहित वित्तीय साधनों के खिलाफ रु. 7,500 करोड़ रुपये की अनुमानित राशि की INR ब्याज दर स्वेप में प्रवेश किया। परिणामस्वरूप, 30 जून, 2025 तक बकाया डेरिवेटिव नोशनल मूल्य रु. 43,750 करोड़ रुपये है। जून 30, 2025 को समाप्त तिमाही के दौरान, लाभ और हानि में अंतर्निहित एसेट/देनदारियों के FV से उत्पन्न रु. 8.56 करोड़ का राइट बैक और हेज्ड इंस्ट्रुमेंट्स के उचित मूल्य प्रभाव का एमटीएम लाभ शामिल है।

7. National Bank for Financing Infrastructure and Development 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.

राष्ट्रीय अवसंरचना एवं विकास वित्तपोषण बैंक केवल अवसंरचना क्षेत्र को वित्तपोषण प्रदान करता है और इसलिए खंड रिपोर्टिंग के लिए लेखा मानक 17 के अनुपालन के उद्देश्यों के लिए कोई प्राथमिक व्यावसायिक खंड पहचानित नहीं किए गए हैं।

8. The government has notified the National Bank for Financing Infrastructure and Development, established under section 3 of the National Bank for Financing Infrastructure and Development Act, 2021 (17 of 2021), for the purposes of section 10(48D) of the Income Tax Act, 1961, which has the effect of granting exemption from income tax for for a period of ten consecutive assessment years beginning from the assessment year 2022-2023.

सरकार ने आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 10(48D) के प्रयोजनों के लिए राष्ट्रीय अवसंरचना एवं विकास वित्तपोषण बैंक अधिनियम, 2021 (2021 का 17) की धारा 3 के तहत स्थापित राष्ट्रीय अवसंरचना एवं विकास वित्तपोषण बैंक को अधिसूचित किया है, जिसका प्रभाव है निर्धारण वर्ष 2022-2023 से शुरू होने वाले लगातार दस आकलन वर्षों की अवधि के लिए आयकर से छूट।

9. Details of loans transferred / acquired during the quarter ended June 30, 2025 under the RBI Master Direction on Transfer of Loan Exposure dated September 24, 2021 are given below:

24 सितंबर, 2021 के ऋण एक्सपोजर के हस्तांतरण पर आरबीआई मास्टर निर्देश के तहत 30 जून, 2025 को समाप्त तिमाही के दौरान हस्तांतरित/अधिग्रहित ऋणों का विवरण नीचे दिया गया है:

- (a) Disclosure for loans not in default, transferred (Down Sell) ऋण के लिए प्रकटीकरण डिफॉल्ट में नहीं, हस्तांतरित (डाउन सेल)

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

Particulars	For the Quarter Ended June 30, 2025	For the Quarter Ended June 30, 2024	For the Year Ended March 31, 2025
Aggregate amount of loans transferred हस्तांतरित ऋणों की सकल राशि	-	1,440	2,540
Weighted average maturity (in years) भारित औसत परिपक्वता (वर्षों में)	-	10.03 years	9.02 years
Retention of Beneficial Economic Interest by originator प्रवर्तक द्वारा लाभकारी आर्थिक हित का प्रतिधारण	-	67.79%	Nil
Tangible security coverage मूर्त सुरक्षा कवरेज	-	1.25x	1.14x
Rating-wise distribution of rated loans रेटिंग-वार वितरण	-	AA	A to AA



Handwritten signature

Handwritten signature



Note: In addition to the above, loans amounting to Rs. 431.25 crores have been transferred through novation during the quarter ended June 30, 2025 [Quarter ended June 30, 2024 – NIL; Year ended March 31, 2025 – Rs. 1,000 crores] /

नोट: उपरोक्त के अलावा, 30 जून, 2025 को समाप्त तिमाही के दौरान 431.25 करोड़ रुपये के ऋण नोवेशन के माध्यम से हस्तांतरित किए गए हैं [30 जून, 2024 को समाप्त तिमाही – शून्य; 31 मार्च, 2025 को समाप्त वर्ष – 1,000 करोड़ रुपये]।

(b) Disclosure for loans not in default, acquired ऋण के लिए प्रकटीकरण डिफॉल्ट में नहीं, अधिग्रहित

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

Particulars	For the Quarter Ended June 30, 2025	For the Quarter Ended June 30, 2024	For the Year Ended March 31, 2025
Aggregate amount of loans acquired अधिग्रहित ऋणों की सकल राशि	-	-	1,100
Weighted average residual maturity (in years) भारित औसत अवशिष्ट परिपक्वता (वर्षों में)	-	-	12.64 years
Retention of beneficial economic interest by the originator प्रवर्तक द्वारा लाभकारी आर्थिक हित का प्रतिधारण	-	-	Nil
Tangible security coverage मूर्त सुरक्षा कवरेज	-	-	1.37x
Rating-wise distribution of rated loans रेटेड ऋणों का रेटिंग-वार वितरण	-	-	BBB

(c) Disclosure for stressed loans transferred or acquired – NIL

हस्तांतरित या अधिग्रहित तनावग्रस्त ऋणों के लिए प्रकटीकरण – शून्य

10. No penalty has been imposed by RBI or any other regulator during the quarter ended June 30, 2025.

30 जून, 2025 को समाप्त तिमाही के दौरान आरबीआई या किसी अन्य नियामक द्वारा कोई जुर्माना नहीं लगाया गया है।

11. The number of investor's complaints pending at the beginning of period, received during the quarter ended June 30, 2025 is NIL.

30 जून, 2025 को समाप्त तिमाही के दौरान प्राप्त अवधि की शुरुआत में लंबित निवेशकों की शिकायतों की संख्या शून्य है।

12. Figures of the previous periods have been regrouped / reclassified wherever necessary to conform to current period's classification.

पिछली अवधियों के आंकड़ों को वर्तमान अवधि के वर्गीकरण के अनुरूप जहां भी आवश्यक हो, पुनर्समूहित/पुनर्वर्गीकृत किया गया है।



13. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES / महत्वपूर्ण लेखा नीतियाँ

13.1 BASIS OF PREPARATION/ तैयारी का आधार

The financial statements has been prepared to comply in all material respects of the relevant provisions of the National Bank for Financing Infrastructure and Development Act, 2021 and the rules and regulations thereof, the applicable guidelines as 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 Institutions in India. The financial statements have been prepared under the historical cost convention on an accrual basis, unless otherwise stated. The accounting policies have been consistently applied by the National Bank for Financing Infrastructure and Development and are consistent with those used in the previous year unless otherwise stated. The Financial statements are prepared in accordance with Rule 9 of National Bank for Financing Infrastructure and Development General (Amendment) Rules, 2022.

वित्तीय विवरणों को राष्ट्रीय अवसंरचना वित्तपोषण और विकास बैंक अधिनियम, 2021 तथा उसके अधीन बनाए गए संबंधित प्रावधान और भारतीय रिज़र्व बैंक द्वारा समय-समय पर जारी दिशा-निर्देशों, भारतीय चार्टर्ड एकाउंटेंट्स संस्थान (ICAI) द्वारा जारी लागू लेखा मानकों, तथा भारत की अखिल भारतीय वित्तीय संस्थाओं में सामान्यतः प्रचलित प्रथाओं के अनुसार सभी महत्वपूर्ण पहलुओं में अनुपालन सुनिश्चित करते हुए तैयार किया जाएगा। जब तक अन्यथा न कहा गया हो, वित्तीय विवरणों को ऐतिहासिक लागत पद्धति पर उपार्जन आधार पर तैयार किया जाएगा। राष्ट्रीय अवसंरचना वित्तपोषण और विकास बैंक द्वारा लेखा नीतियाँ लगातार अपनाई गई हैं और जब तक अन्यथा न कहा गया हो, ये नीतियाँ पिछले वर्ष के अनुरूप ही हैं। वित्तीय विवरण राष्ट्रीय अवसंरचना और विकास बैंक सामान्य (संशोधन) नियम, 2022 के नियम 9 के अनुसार तैयार किए गए हैं।

USE OF ESTIMATES/ अनुमानों का उपयोग

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 and the disclosure of 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 in accordance with the requirements of the respective accounting standards.

वित्तीय विवरणों की तैयारी सामान्यतः स्वीकृत लेखा सिद्धांतों (GAAP) के अनुरूप की जाएगी और इसमें प्रबंधन द्वारा ऐसे अनुमान और धारणाएँ करना आवश्यक होगा जो संपत्तियों और दायित्वों की रिपोर्ट की गई राशियों और संभावित दायित्वों के प्रकटीकरण को, तथा रिपोर्टिंग अवधि के लिए आय और व्यय को प्रभावित कर सकते हैं। प्रबंधन को विश्वास है कि ये अनुमान और धारणाएँ यथोचित और विवेकपूर्ण हैं। हालांकि, वास्तविक परिणाम इन अनुमानों से भिन्न हो सकते हैं। लेखा अनुमान में किसी भी संशोधन का प्रभाव उस परिवर्तन की अवधि से भावी रूप से मान्यता प्राप्त होता है, जैसा कि संबंधित लेखा मानकों की आवश्यकताओं के अनुरूप होता है।

13.2 REVENUE RECOGNITION/ राजस्व की मान्यता:

Revenue is recognized when the requirements as to contractual performance have been satisfied, it is probable that the economic benefits will flow to the institution, the revenue can be reliably measured and there is certainty of collection.



राजस्व की मान्यता उस समय की जाती है जब संविदात्मक प्रदर्शन की आवश्यकताएँ पूरी हो जाती हैं, यह संभावित होता है कि आर्थिक लाभ संस्था को प्राप्त होंगे, और राजस्व को विश्वसनीय रूप से मापा जा सकता है। राजस्व को विश्वसनीय रूप से मापा जा सकता है और संग्रह की निश्चितता है।

13.2.1 INCOME/ आय:

- 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, except in the case of non-performing assets where it is recognized upon realization.
- iii. Commission on Letter of Guarantee/Letter of Credit are recognized on accrual basis proportionately over the period.
- iv. Fee Income, Including Commission, Commitment charges, Service charges, and Royalty income are accounted when they become due, or on completion of the agreed service / milestone and acceptance thereto as agreed with the counterparty.

Note: fee income 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.

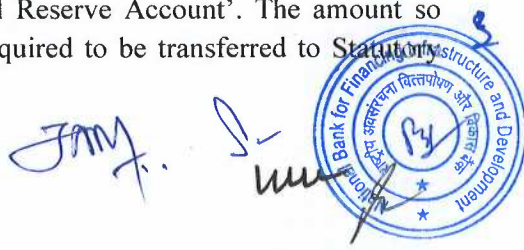
- v. Premium / discount on instruments is recognized over the tenure of the instrument.
- vi. Dividend on shares held in industrial concerns and financial institutions is recognized as income when the right to receive the dividend is established.
- vii. Recovery in non-performing assets (NPA) is to be appropriated in the following manner:
 - a) If the hierarchy of appropriation is given in the facility agreement, the same shall be followed.
 - b) In the absence of a clear agreement between the bank / the consortium of lenders and the borrower, for the purpose of appropriation of recoveries in NPAs (i.e. towards principal or interest due), the institution shall exercise the right of appropriation of recoveries in a uniform and consistent manner.

The interest, principal or charges that fall due on the same date, appropriation should be done as per the following hierarchy –

- a) cost & charges (including Penal charges)
- b) overdue interest up to the date of NPA,
- c) overdue principal, up to the date of NPA,
- d) interest
- e) principal

Interest realised on NPAs will be taken to the income account provided the credits towards interest are not out of fresh / additional credit facilities sanctioned to the borrower concerned.

- viii. Gain / loss on sale of loans and advances through direct assignment is recognized in line with the extant RBI guidelines.
- ix. Amounts recovered against debts written-off in earlier years are recognized as income in the Profit & Loss account.
- x. Any profit or loss on the sale of investments in HTM would be recognised in the Profit and Loss Account. The profit on sale of investments in HTM would be appropriated below the line from the Profit and Loss Account to the 'Capital Reserve Account'. The amount so appropriated would be net of taxes and the amount required to be transferred to Statutory



Reserve.

- xi. Amount lying as unclaimed liabilities (other than statutory liabilities) for a period of more than seven years are return back in respective heads in the Statement of the Profit & Loss.
- i. लाभ और हानि खाते में आय को सकल रूप में दर्शाया गया है, अर्थात् RBI के दिशा-निर्देशों और संस्था की आंतरिक नीति के अनुसार किए गए प्रावधानों से पहले।
- ii. ब्याज आय को उपार्जन आधार पर लेखांकित किया जाता है, सिवाय उन अनर्जक परिसंपत्तियों (NPA) के मामलों में, जहाँ उसे प्राप्ति के समय मान्यता दी जाती है।
- iii. गारंटी पत्र / क्रेडिट पत्र पर कमीशन को उपार्जन आधार पर, संबंधित अवधि के दौरान समानुपातिक रूप से मान्यता दी जाती है।
- iv. फीस आय, जिसमें कमीशन, प्रतिबद्धता शुल्क, सेवा शुल्क और रॉयल्टी आय शामिल हैं, को उस समय लेखांकित किया जाता है जब वह देय हो जाती है या जब सहमत सेवा / मील का पत्थर पूर्ण हो जाता है और प्रतिपक्ष द्वारा स्वीकृति प्राप्त हो जाती है। टिप्पणी: फीस आय में ऋण गतिविधियों से संबंधित शुल्क जैसे ऋण प्रसंस्करण शुल्क, परियोजना मूल्यांकन शुल्क, संरचना शुल्क, अंर्जर शुल्क, सिंडिकेशन शुल्क आदि और गैर-ऋण गतिविधियों से संबंधित शुल्क जैसे परामर्श शुल्क शामिल होंगे।
- v. उपकरणों पर प्रीमियम / छूट को उपकरण की अवधि के दौरान मान्यता दी जाती है।
- vi. उद्योगों और वित्तीय संस्थाओं में निवेशित शेयरों पर लाभांश को उस समय आय के रूप में मान्यता दी जाती है जब लाभांश प्राप्त करने का अधिकार स्थापित हो जाता है।
- vii. एनपीए में वसूली को निम्नलिखित क्रम में समायोजित किया जाएगा:
- a) यदि सुविधा अनुबंध में समायोजन का क्रम निर्धारित है, तो उसी का पालन किया जाएगा।
- b) यदि बैंक / ऋणदाताओं के संघ और उधारकर्ता के बीच वसूली की समायोजन हेतु कोई स्पष्ट समझौता नहीं है (जैसे कि मूलधन या ब्याज), तो संस्था इस मामले में समान और सुसंगत तरीके से वसूली समायोजन का अधिकार प्रयोग करेगी। एक ही तिथि पर देय ब्याज, मूलधन या शुल्क के मामलों में समायोजन का क्रम इस प्रकार होगा:
- a) लागत और शुल्क (दंडात्मक शुल्क सहित)
- b) एनपीए की तिथि तक बकाया ब्याज
- c) एनपीए की तिथि तक बकाया मूलधन
- d) ब्याज
- e) मूलधन
- NPA पर प्राप्त ब्याज को आय खाते में तभी शामिल किया जाएगा जब वह ब्याज संबंधित उधारकर्ता को स्वीकृत किसी नए / अतिरिक्त ऋण से नहीं आता हो।
- viii. प्रत्यक्ष असाइनमेंट के माध्यम से ऋणों और अग्रिमों की बिक्री पर लाभ / हानि की मान्यता प्रचलित RBI दिशा-निर्देशों के अनुसार की जाती है।
- ix. पूर्व वर्षों में लिखे गए ऋणों के विरुद्ध की गई वसूली को लाभ और हानि खाते में आय के रूप में मान्यता दी जाती है।
- x. एचटीएम निवेशों की बिक्री पर लाभ या हानि को लाभ और हानि खाते में मान्यता दी जाती है। एचटीएम में निवेशों की बिक्री से हुए लाभ को कर और वैधानिक रिजर्व में स्थानांतरण के लिए आवश्यक राशि की कटौती के बाद लाभ और हानि खाते से 'पूँजी आरक्षित खाता' में स्थानांतरित किया जाता है।
- xi. सात वर्षों से अधिक अवधि से लंबित अप्राप्त दायित्वों (वैधानिक दायित्वों को छोड़कर) की राशि को लाभ एवं हानि के विवरण में वापस के रूप में मान्यता दी जाती है।



Handwritten signature/initials.



13.2.2 EXPENDITURE/ व्यय:

- i. All expenditures are recognised for on accrual basis.
 - ii. Discount on Bonds and Commercial papers issued are amortized over the tenure of Bonds and Commercial Paper. The expenses relating to issue of Bonds are amortized over the tenure of the Bonds.
 - iii. Borrowing cost includes interest cost and other ancillary cost incurred in connection therewith. Such Interest cost and ancillary cost are charged to Statement of Profit & Loss in the year in which it is incurred.
 - iv. Fee expense are 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) are provided for upfront at the time of identifying the asset for down sell.
 - vi. Pre-paid expenses are amortised over the period of the service / subscription. However, an expense upto Rs.5,00,000/- are directly charged to Statement of Profit & Loss in the year in which it is incurred.
-
- i. सभी व्यय को उपार्जन आधार पर मान्यता दी जाएगी।
 - ii. जारी किए गए बांड और वाणिज्यिक पत्रों पर छूट को उनकी अवधि के दौरान आवर्ती किया जाता है। बांडों की निर्गम से संबंधित व्यय को भी बांड की अवधि के दौरान आवर्ती किया जाएगा।
 - iii. उधारी लागत में ब्याज लागत और उससे संबंधित अन्य सहायक खर्च शामिल होते हैं। ऐसी ब्याज लागत और सहायक खर्च उस वर्ष के लाभ और हानि खाते में चार्ज किए जाते हैं, जिसमें वे व्यय किए जाते हैं।
 - iv. फीस से संबंधित व्यय को लाभ और हानि खाते में उस समय चार्ज किया जाता है जब वह देय हो, या सहमत सेवा / मील का पत्थर पूरा हो जाए और प्रतिपक्ष से स्वीकृति प्राप्त हो जाए, या जहाँ बैंक को अंतिम देयता की यथोचित संभावना हो।
 - v. ऐसी परिसंपत्तियों पर फीस भुगतान जो डाउन सेल (सिंडिकेशन) के लिए प्रस्तावित हैं, उनकी पहचान के समय अग्रिम रूप से प्रावधान किया जाएगा।
 - vi. पूर्व-भुगतान किए गए व्यय को सेवा / सदस्यता की अवधि के दौरान आवर्ती किया जाएगा। हालांकि, ₹5,00,000/- तक का व्यय उस वर्ष के लाभ और हानि खाते में सीधे चार्ज किया जाएगा, जिसमें वह व्यय किया गया हो।

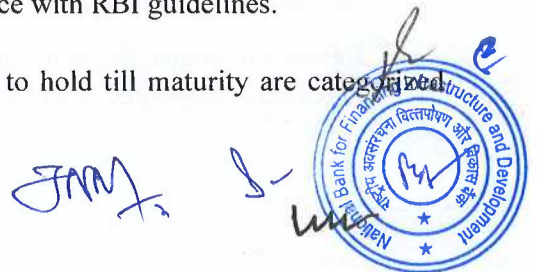
13.2.3 INVESTMENTS/ निवेश:

Investments will be 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.

The significant Accounting, classification and valuation principles for Investments are listed below:

In terms of 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”. Investments are valued in accordance with RBI guidelines.

Held to Maturity: Investments acquired with the intention to hold till maturity are categorized



under Held to Maturity. Such investments are carried at acquisition cost unless it is more than the face value, in which case the premium is amortized over the period remaining to maturity. Investments in subsidiaries are classified as Held to Maturity. Diminution, other than temporary, in the value of investments in subsidiaries is provided for each investment individually.

Held for Trading: Investments acquired for resale within 90 days with the intention to take advantage of the short-term price/interest rate movements are categorized under Held for Trading. The investments in this category are revalued scrip- wise and net appreciation /depreciation is recognized in the profit & loss account, with corresponding change in the book value of the individual scrips. In respect of traded/ quoted investments, the market price is taken from the trades/ quotes available.

Available for Sale: Investments which do not fall within the above two categories are categorized under Available for Sale. The individual scrip under this category is revalued and net depreciation is recognized in the profit & loss account. Net appreciation under AFS classification is ignored. The book value of individual scrip is not changed after the revaluation. An investment is classified as Held to Maturity, Available For Sale or Held For Trading at the time of its purchase and subsequent shifting amongst categories and its valuation is done in conformity with RBI guidelines.

- i. The investments under each category are further classified as:
 - a) Securities of Central and State Governments
 - b) Shares of banks and financial institutions
 - c) Bonds, debentures and other securities of banks and financial institutions
 - d) Units of Mutual Funds and Other units
 - e) Shares, bonds, debentures, and other securities of other entities/
 - f) Investment in Subsidiaries, associate, and joint ventures
 - g) Others (if any, shall be specified)
- ii. Treasury Bills, Commercial Papers, and Certificates of Deposit,
 - a) If quoted, then valued at Market price and
 - b) If unquoted, then same will be valued at carrying cost.
- iii. The quoted Government Securities are valued at market prices and unquoted / non-traded government securities are valued at prices declared by Financial Benchmark India Pvt. Ltd. (FBIL).
- iv. Recording purchase and sale transactions in Investments is done following 'Settlement Date' accounting.
- v. The debentures / bonds / shares deemed to be in the nature of advance, are subject to the usual prudential norms applicable to loans & advances.
- vi. Cost of investments is determined on the weighted average cost method.
- vii. Brokerage, commission, etc. paid at the time of acquisition/ sale are recognized in the profit & loss account.
- viii. Broken period interest paid / received on debt investment is treated as interest expenses / income and is excluded from cost / sale consideration.
- ix. The units of mutual funds are valued at the latest repurchase price/net asset value declared by the mutual fund. Unquoted equity shares are valued at the break-up value, if the latest balance sheet is available.



Handwritten signature in blue ink.

Handwritten signature in blue ink.



is available, or at Rs.1, as per RBI guidelines.

- x. The unquoted fixed income securities (other than government securities) are valued on Yield to Maturity (YTM) basis with appropriate mark-up over the YTM rates for Central Government securities of equivalent maturity. Such mark-up and YTM rates applied for valuation will be as per the relevant rates published by FBIL. Investments are classified as performing and non-performing based on guidelines issued by RBI from time to time.
- xi. The transfer of a security from one category to another is accounted for as per the RBI guidelines.

निवेशों को भारतीय रिज़र्व बैंक (RBI) द्वारा जारी निर्देशों के अनुसार वर्गीकृत और मूल्यांकित किया जाएगा, जैसा कि RBI/2015-16/104: DBR.NO.FID.FIC.3/01.02.00/2015-16, दिनांक 1 जुलाई 2015 में वर्णित है।

निवेशों के वर्गीकरण और मूल्यांकन के महत्वपूर्ण लेखांकन सिद्धांत निम्नलिखित हैं:

भारतीय रिज़र्व बैंक के निवेश वर्गीकरण और मूल्यांकन पर वर्तमान दिशा-निर्देशों के अनुसार, सम्पूर्ण निवेश पोर्टफोलियो को "हेल्ड टू मैच्योरिटी (Held to Maturity)", "एवेलेबल फॉर सेल (Available for Sale)" और "हेल्ड फॉर ट्रेडिंग (Held for Trading)" श्रेणियों में वर्गीकृत किया गया है। निवेशों का मूल्यांकन भारतीय रिज़र्व बैंक के दिशा-निर्देशों के अनुसार किया जाएगा।

हेल्ड टू मैच्योरिटी: वे निवेश जो परिपक्वता तक रखने का इरादा रखते हुए अधिग्रहित किए गए हैं, उन्हें "हेल्ड टू मैच्योरिटी" श्रेणी में रखा जाता है। ऐसे निवेशों को अधिग्रहण लागत पर रखा जाएगा, जब तक कि यह फेस वैल्यू से अधिक न हो, इस स्थिति में प्रीमियम को परिपक्वता तक की अवधि में आवर्ती किया जाएगा। सहायक कंपनियों में निवेशों को "हेल्ड टू मैच्योरिटी" के रूप में वर्गीकृत किया जाता है। सहायक कंपनियों में निवेशों की मूल्यहास को व्यक्तिगत रूप से प्रत्येक निवेश के लिए परिभाषित किया जाएगा, सिवाय जब वह अस्थायी नहीं हो।

हेल्ड फॉर ट्रेडिंग: वे निवेश जो 90 दिनों के भीतर फिर से बेचने के उद्देश्य से अधिग्रहित किए गए हैं, "हेल्ड फॉर ट्रेडिंग" श्रेणी में आते हैं। इस श्रेणी में निवेशों को प्रत्येक सिक्योरिटी के आधार पर पुनः मूल्यांकित किया जाएगा और शुद्ध मूल्यवृद्धि या मूल्यहास को लाभ और हानि खाते में पहचाना जाएगा, जिसमें व्यक्तिगत सिक्योरिटीज़ के पुस्तक मूल्य में संबंधित परिवर्तन किया जाएगा। व्यापारित/सूचीबद्ध निवेशों के लिए, बाजार मूल्य को व्यापार/उद्धृत मूल्य से लिया जाएगा।

एवेलेबल फॉर सेल: वे निवेश जो उपरोक्त दोनों श्रेणियों में नहीं आते, "एवेलेबल फॉर सेल" के तहत वर्गीकृत किए जाते हैं। इस श्रेणी के निवेशों को पुनः मूल्यांकित किया जाता है और शुद्ध मूल्यहास को लाभ और हानि खाते में पहचाना जाता है। इस श्रेणी में मूल्यवृद्धि को नजरअंदाज किया जाता है। प्रत्येक सिक्योरिटी की पुस्तक मूल्य को पुनः मूल्यांकन के बाद परिवर्तित नहीं किया जाता है। निवेश को "हेल्ड टू मैच्योरिटी", "एवेलेबल फॉर सेल" या "हेल्ड फॉर ट्रेडिंग" के रूप में खरीदी के समय वर्गीकृत किया जाता है और उसके बाद श्रेणियों के बीच परिवर्तन को RBI के दिशा-निर्देशों के अनुसार दर्ज किया जाता है।

i. प्रत्येक श्रेणी के अंतर्गत निवेशों को निम्नलिखित प्रकारों में और वर्गीकृत किया जाएगा:

- केंद्रीय और राज्य सरकारों के प्रतिभूतियाँ
- बैंकों और वित्तीय संस्थानों के शेयर
- बैंकों और वित्तीय संस्थाओं के बांड, डिबेंचर और अन्य प्रतिभूतियाँ
- म्यूचुअल फंड और अन्य इकाइयों के यूनिट्स
- अन्य संस्थाओं के शेयर, बांड, डिबेंचर और अन्य प्रतिभूतियाँ
- सहायक कंपनियों, सहायक और संयुक्त उपक्रमों में निवेश
- अन्य (यदि हो, तो विशेष रूप से उल्लेखित किया जाएगा)



ii. ट्रेजरी बिल्स, वाणिज्यिक पत्र और डिपॉजिट सर्टिफिकेट्स:

a) यदि सूचीबद्ध हैं, तो बाजार मूल्य पर मूल्यांकित किए जाएंगे।

b) यदि सूचीबद्ध नहीं हैं, तो उन्हें प्राप्ति लागत (carrying cost) पर मूल्यांकित किया जाएगा।

iii. सूचीबद्ध सरकारी प्रतिभूतियाँ बाजार मूल्य पर मूल्यांकित की जाएंगी और सूचीबद्ध न होने वाली / गैर-व्यापारित सरकारी प्रतिभूतियाँ वित्तीय बेंचमार्क इंडिया प्राइवेट लिमिटेड द्वारा घोषित मूल्य पर मूल्यांकित की जाएंगी।

iv. निवेशों में खरीद और बिक्री लेन-देन 'सेटलमेंट डेट' लेखांकन के अनुसार की जाती है।

v. डिबेंचर / बांड / शेयर जो अग्रिम के रूप में माने जाते हैं, उन पर ऋण और उधारी नियमों के अनुसार सामान्य प्रूडेंशियल मानदंड लागू होते हैं।

vi. निवेशों की लागत का निर्धारण वेटेड एवरेज कॉस्ट मेथड से किया जाता है।

vii. खरीदी / बिक्री के समय भुगतान किए गए ब्रोकर शुल्क, कमीशन आदि को लाभ और हानि खाते में पहचाना जाता है।

viii. ऋण निवेशों पर टूटे हुए अवधि का ब्याज (broken period interest) खर्च / आय के रूप में पहचाना जाता है और इसे लागत / बिक्री मूल्य से बाहर रखा जाता है।

ix. म्यूचुअल फंड के यूनिट्स को म्यूचुअल फंड द्वारा घोषित नवीनतम पुनर्खरीद मूल्य / शुद्ध संपत्ति मूल्य पर मूल्यांकित किया जाता है। सूचीबद्ध न होने वाले इक्विटी शेयरों को तब मूल्यांकित किया जाता है जब नवीनतम बैलेंस शीट उपलब्ध हो, या भारतीय रिज़र्व बैंक के दिशा-निर्देशों के अनुसार ₹1 पर मूल्यांकित किया जाता है।

x. गैर-सूचीबद्ध निश्चित आय प्रतिभूतियाँ (सिवाय सरकारी प्रतिभूतियों के) यील्ड टू मैच्योरिटी (YTM) आधार पर मूल्यांकित की जाती हैं, जिसमें केंद्रीय सरकारी प्रतिभूतियों की समान परिपक्वता के लिए YTM दरों पर उचित मार्क-अप शामिल होता है। ऐसा मार्क-अप और YTM दरों का उपयोग FBIL द्वारा प्रकाशित प्रासंगिक दरों के अनुसार किया जाएगा। निवेशों को आरबीआई के दिशा-निर्देशों के अनुसार प्रदर्शनकारी और गैर-प्रदर्शनकारी के रूप में वर्गीकृत किया जाएगा।

xi. किसी सुरक्षा का एक श्रेणी से दूसरी श्रेणी में परिवर्तन RBI के दिशा-निर्देशों के अनुसार दर्ज किया जाएगा।

13.3 FOREIGN CURRENCY TRANSACTIONS/ विदेशी मुद्रा लेनदेन:

Accounting for transactions involving foreign exchange is done in accordance with AS-11 on "The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates", issued by the ICAI.

Foreign currency transactions are recorded in the books of account in respective foreign currencies at the exchange rate prevailing on the date of transaction. Contingent liability in respect of outstanding forward exchange contracts is calculated at the contracted rates of exchange and in respect of guarantees; acceptances, endorsements and other obligations are calculated at the closing exchange rates notified by Foreign Exchange Dealers' Association of India ('FEDAI').

Monetary foreign currency assets and liabilities are translated at closing exchange rates notified by FEDAI and the resulting gains / losses are recognised in the profit and loss account. The revaluation difference on foreign currency and LoC is adjusted and recorded in a special account opened and maintained for managing exchange risk.

The derivative contracts entered into for trading purposes are marked to market and the resulting gain or loss is accounted for in the profit and loss account. Any receivables under derivative contracts which remain overdue for more than 90 days and mark-to-market gains on other derivative contracts with the same counterparties are reversed through profit and loss account.



विदेशी मुद्रा से संबंधित लेन-देन का लेखांकन ICAI द्वारा जारी "विदेशी मुद्रा दरों में परिवर्तन का प्रभाव" पर AS-11 के अनुसार किया जाता है।

विदेशी मुद्रा लेन-देन को खाता पुस्तकों में संबंधित विदेशी मुद्राओं में उस दिन की विनिमय दर पर दर्ज किया जाता है जिस दिन लेन-देन हुआ हो। प्रगति में जारी फॉरवर्ड एक्सचेंज कॉन्ट्रैक्ट्स के संदर्भ में संभावित देनदारी की गणना अनुबंधित विनिमय दरों पर की जाती है और गारंटी, स्वीकार्यताएँ, अभिपुष्टियाँ और अन्य दायित्वों के संदर्भ में यह गणना विदेशी मुद्रा डीलर्स एसोसिएशन ऑफ इंडिया ('FEDAI') द्वारा अधिसूचित समापन विनिमय दरों पर की जाती है।

मौद्रिक विदेशी मुद्रा संपत्तियाँ और दायित्व समापन विनिमय दरों पर FEDAI द्वारा अनुवादित की जाती हैं और परिणामस्वरूप लाभ/हानि को लाभ और हानि खाते में मान्यता दी जाती है। विदेशी मुद्रा और LoC पर पुनर्मूल्यांकन अंतर को समायोजित किया जाता है और विनिमय जोखिम प्रबंधन हेतु एक विशेष खाता में दर्ज किया जाता है जो खोला और बनाए रखा जाता है। वह डेरिवेटिव कॉन्ट्रैक्ट्स जो व्यापार उद्देश्यों के लिए किए गए हैं, उन्हें मार्क-टू-मार्केट किया जाता है और resulting लाभ या हानि को लाभ और हानि खाते में दर्ज किया जाता है। डेरिवेटिव कॉन्ट्रैक्ट्स के तहत कोई भी प्राप्ति जो 90 दिनों से अधिक समय तक लंबित रहती है और अन्य डेरिवेटिव कॉन्ट्रैक्ट्स के मार्क-टू-मार्केट लाभ जो समान पक्षकारों के साथ हैं, उन्हें लाभ और हानि खाते के माध्यम से उलट दिया जाता है।

13.4 ACCOUNTING FOR HEDGES / DERIVATIVES / हेज / डेरिवेटिव का लेखांकन:

Hedges executed by the bank 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.

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 do make adjustments to the carrying value of its liability in compliance with the hedge accounting requirements of the said Guidance Note.

बैंक द्वारा किए गए हेज को बोर्ड द्वारा अनुमोदित नीति के अनुसार और लागू लेखांकन मानकों एवं मार्गदर्शन नोट्स के अनुसार लेखबद्ध किया जाएगा, जिसमें समझौते की शर्तों और स्थितियों का ध्यान रखा जाएगा।

बैंक ने भारतीय चार्टर्ड एकाउंटेंट्स संस्थान द्वारा जारी "डेरिवेटिव कॉन्ट्रैक्ट्स के लिए लेखांकन पर मार्गदर्शन नोट (संशोधित 2021)" के आवश्यकताओं को अपनाया है। बैंक अपनी डेरिवेटिव संपत्तियों और दायित्वों को अलग-अलग लाइन आइटम के रूप में प्रस्तुत करता है। बैंक हेज लेखांकन के आवश्यकताओं के अनुरूप अपनी दायित्व की वहन मूल्य (Carrying value) में समायोजन करता है जैसा कि उक्त मार्गदर्शन नोट में उल्लेखित है।

13.5 LOANS AND ADVANCES/ ऋण और अग्रिम:

- Assets representing loan and other assistance portfolios are classified as performing and non-performing based on the RBI guidelines. Non-performing Assets (NPAs) are classified into sub-standard, doubtful and loss assets, based on the guidelines issued by RBI. Provision for non-performing assets is made in accordance with the RBI guidelines.
- The sale of NPA is accounted for as per the guidelines prescribed by RBI. If the sale is at a price below the net book value (NBV), the shortfall is debited to the profit and loss account, and in case of sale for a value higher than NBV, the excess provision is retained and utilized to meet the shortfall / loss on sale of other financial assets.

14. In case of restructured / rescheduled assets, provisions are made in accordance with the



guidelines issued by RBI.

- iv. In the case of loan accounts classified as NPAs, an account may be reclassified as a performing asset if it confirms to the guidelines prescribed by RBI.
- v. Advances stated in the Balance Sheet are net of provisions made for non-performing advances. Provision on Standard / NPA Restructured assets are part of other liabilities.
- vi. General provision on Standard Assets is made as per RBI guidelines.
- vii. Floating provision is made and utilized as per RBI guidelines.
- viii. 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.
- ix. Non-performing and restructured loans are upgraded to standard as per the extant RBI guidelines.

- i. ऋण और अन्य सहायता पोर्टफोलियो को आरबीआई दिशानिर्देशों के आधार पर प्रदर्शन करने वाले और प्रदर्शन न करने वाले के रूप में वर्गीकृत किया जाता है। प्रदर्शन न करने वाली संपत्तियाँ (एनपीए) को आरबीआई द्वारा जारी दिशानिर्देशों के आधार पर उप-मानक, संदेहास्पद और हानि संपत्तियों में वर्गीकृत किया जाता है। प्रदर्शन न करने वाली संपत्तियों के लिए प्रावधान आरबीआई दिशानिर्देशों के अनुसार किया जाता है।
- ii. एनपीए की बिक्री का लेखांकन आरबीआई द्वारा निर्धारित दिशानिर्देशों के अनुसार किया जाता है। यदि बिक्री मूल्य नेट बुक वैल्यू (NBV) से कम है, तो कमी को लाभ और हानि खाते में डेबिट किया जाता है, और यदि बिक्री मूल्य NBV से अधिक है, तो अधिशेष प्रावधान को बनाए रखा जाता है और अन्य वित्तीय संपत्तियों की बिक्री पर कमी / हानि को पूरा करने के लिए उपयोग किया जाता है।
- iii. पुनर्संचित / पुनर्निर्धारित संपत्तियों के मामले में, प्रावधान आरबीआई द्वारा जारी दिशानिर्देशों के अनुसार किए जाते हैं।
- iv. एनपीए के रूप में वर्गीकृत ऋण खातों के मामले में, खाता को प्रदर्शन करने वाली संपत्ति के रूप में पुनः वर्गीकृत किया जा सकता है यदि यह आरबीआई द्वारा निर्धारित दिशानिर्देशों के अनुरूप है।
- v. बैलेंस शीट में दर्ज अग्रिम प्रदर्शन न करने वाले अग्रिमों के लिए किए गए प्रावधानों के बाद होते हैं। मानक / एनपीए पुनर्संचित संपत्तियों पर प्रावधान अन्य देनदारियों का हिस्सा होगा।
- vi. मानक संपत्तियों पर सामान्य प्रावधान आरबीआई दिशानिर्देशों के अनुसार किया जाता है।
- vii. फ्लोटिंग प्रावधान आरबीआई दिशानिर्देशों के अनुसार किए जाते हैं और उपयोग किए जाते हैं।
- viii. खाता को पुनर्संचित माना जाता है, जहाँ उधारकर्ता की वित्तीय कठिनाइयों से संबंधित आर्थिक या कानूनी कारणों के लिए बैंक उधारकर्ता को ऐसी रियायतें प्रदान करता है जिन्हें बैंक अन्यथा विचार नहीं करेगा। आरबीआई दिशानिर्देशों के आधार पर उधारकर्ताओं को दी गई मोहलत को ऋण पुनर्संचन के रूप में नहीं गिना जाता है।
- ix. प्रदर्शन न करने वाले और पुनर्संचित ऋणों को वर्तमान आरबीआई दिशानिर्देशों के अनुसार मानक के रूप में उन्नत किया जाता है।

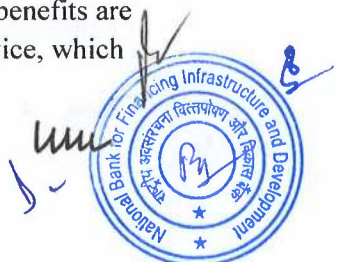
13.6 EMPLOYEE / STAFF BENEFITS / कर्मचारी / स्टाफ लाभ:

i. Short Term Employee Benefits

Benefits (Short – term) while in service: Liability on account of short-term benefits are determined on an undiscounted basis and recognized over the period of service, which entitles the employees to such benefits.



JMN



ii. Defined Contribution Plans

- a. New Pension Scheme is a defined contribution scheme and can be opted voluntarily by employees. 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.
- b. Provident Fund is a defined contribution scheme administered by the Bank and the contributions are charged to the Profit & Loss Account.

iii. Defined Benefit Plans

- a. Gratuity liability is defined benefit obligations and provided based on the independent actuarial valuation as at the Balance Sheet date as per AS 15 (Revised 2005) - Employee Benefits.
- b. Actuarial gains or losses are recognized in the profit & loss account based on actuarial valuations for the period in which they occur.
- c. 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 have been maintained.

i. लघुकालिक कर्मचारी लाभ

सेवा के दौरान लाभ (लघु-कालिक): लघु-कालिक लाभों के संबंध में देनदारी अप्रतिबद्ध आधार पर निर्धारित की जाती है और सेवा की अवधि के दौरान मान्यता प्राप्त होती है, जो कर्मचारियों को ऐसे लाभों के लिए पात्र बनाती है।

ii. परिभाषित योगदान योजनाएँ

- a) नई पेंशन योजना एक परिभाषित योगदान योजना है और इसे कर्मचारी स्वेच्छा से अपना सकते हैं। संस्थान पूर्व निर्धारित दर पर निश्चित योगदान देता है और संस्थान की देनदारी केवल उस निश्चित योगदान तक सीमित रहती है। योगदान को लाभ और हानि खाते में चार्ज किया जाता है।
- b) प्रोविडेंट फंड एक परिभाषित योगदान योजना है जिसे बैंक द्वारा प्रशासित किया जाता है और योगदानों को लाभ और हानि खाते में चार्ज किया जाता है।

iii. परिभाषित लाभ योजनाएँ

- a) ग्रेच्युटी देनदारी एक परिभाषित लाभ दायित्व है और इसे बैलेंस शीट तिथि पर स्वतंत्र ऐक्चुअरी मूल्यांकन के आधार पर प्रदान किया जाता है, जैसा कि एएस-15 (संशोधित 2005) - कर्मचारी लाभों के अनुसार है।
- b) ऐक्चुअरी लाभ या हानि को लाभ और हानि खाते में मान्यता दी जाती है, जो उस अवधि के ऐक्चुअरी मूल्यांकन पर आधारित होती है जिसमें वे होती हैं।
- c) अवकाश नीति के अनुसार, पात्र कर्मचारी अपनी नौकरी की अवधि के दौरान कुछ संचित अवकाश को अगले वर्ष के लिए आगे बढ़ा सकते हैं। कंपनी संचित अवकाश को दीर्घकालिक कर्मचारी लाभ के रूप में मापने के उद्देश्य से मानती है। आगे बढ़ाए गए अवकाश के मूल्य को लाभ और हानि खाते में चार्ज किया जाता है और एक संबंधित देनदारी खाता बनाए रखा जाता है।



Handwritten signature



13.7 PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (FIXED ASSETS) / संपत्ति, संयंत्र और उपकरण (स्थायी संपत्तियाँ):

- i. Fixed Assets are stated at cost of acquisition less accumulated depreciation and impairment losses, if any.
- ii. Bank capitalizes item of Fixed Assets (property, plant and equipment) that qualifies for recognition as an asset measured at its cost which includes its purchase price, directly attributable costs of bringing the assets to its working condition, taxes, after deducting trade discounts and rebates. On GST component included in the cost of the item capitalized, Bank is not claiming / will not claim Input Tax Credit.
- iii. 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.
- iv. The bank has fully depreciated an amount up to Rs. 15,000/- through a charge to Statement of Profit & Loss in the year of acquisition.
- v. Depreciation for the full year, is provided on:
 - 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).

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.

- vi. Leasehold land, Leasehold premises is amortised over the period of lease.
- i. स्थायी संपत्तियाँ अधिग्रहण की लागत पर, संचयी मूल्यहास और हानि में कमी (यदि कोई हो) के बाद घोषित की जाती हैं।
- ii. बैंक उन स्थायी संपत्तियों (संपत्ति, संयंत्र और उपकरण) को पूंजीकृत करता है जो एक संपत्ति के रूप में मान्यता प्राप्त करने के योग्य होती हैं और इसकी लागत में इसे लाने के लिए सीधे संबंधित लागत, करों सहित, इसके खरीद मूल्य को मापते हुए, व्यापारिक छूट और रिबेट्स की कटौती के बाद, मूल्यांकन किया जाता है। जीएसटी घटक जो पूंजीकृत वस्तु की लागत में शामिल होता है, उस पर बैंक इनपुट टैक्स क्रेडिट का दावा नहीं करता है / नहीं करेगा।
- iii. संपत्ति की लागत में खरीद लागत और उपयोग में लाने से पहले संपत्ति पर किए गए सभी खर्च शामिल होते हैं। उपयोग में लाए गए संपत्तियों पर किए गए बाद के खर्च को केवल तभी पूंजीकृत किया जाता है जब यह उन संपत्तियों से भविष्य में मिलने वाले लाभ या उनके कार्य क्षमता को बढ़ाता है।



Handwritten signature



- iv. बैंक अधिग्रहण वर्ष में लाभ और हानि खाते में शुल्क के रूप में Rs. 15,000/- तक की राशि का पूर्ण मूल्यहास करेगा।
- v. पूर्ण वर्ष के लिए मूल्यहास निम्नलिखित पर प्रदान किया जाता है:
 - a) भवन @ 5 प्रतिशत डब्ल्यूडीवी आधार पर
 - b) फर्नीचर और फिटिंग्स मूल्यहास @ 33.33% सीधी रेखा पद्धति (3 वर्षों का उपयोगी जीवन)।
 - c) कार्यालय उपकरण @ 33.33% सीधी रेखा पद्धति (3 वर्षों का उपयोगी जीवन)।
 - d) इलेक्ट्रिकल इंस्टॉलेशन: स्वामित्व संपत्तियों के लिए @ 33.33% सीधी रेखा पद्धति (3 वर्षों का उपयोगी जीवन)।
 - e) आईटी उपकरण (जैसे कंप्यूटर, लैपटॉप, प्रिंटर आदि और सॉफ्टवेयर) @ 33.33% सीधी रेखा पद्धति (3 वर्षों का उपयोगी जीवन)।
 - f) मोटर कार - सीधी रेखा पद्धति @ 50 प्रतिशत (2 वर्षों का उपयोगी जीवन)।

नए अधिग्रहणों / अतिरिक्त संपत्ति पर मूल्यहास पूंजीकरण की तिथि से अनुपात में प्रदान किया जाता है और बिक्री / निस्तारण वर्ष में भी अनुपात में प्रदान किया जाता है। पुनर्मूल्यांकन की गई / हानि में कमी आई संपत्तियों के मामले में, मूल्यहास संपत्ति के संशोधित मूल्य के संदर्भ में शेष उपयोगी जीवन के आधार पर प्रदान किया जाता है।

- vi. लीजधारी भूमि, लीजधारी परिसर को लीज की अवधि के दौरान मूल्यहासित किया जाता है।

13.8 IMPAIRMENT OF ASSETS/ संपत्तियों का अवमूल्यन:

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,

- i. the provision for impairment loss, if any required; or
 - ii. the reversal, if any, required for impairment loss recognized in the previous periods.
- Impairment loss is recognized when the carrying amount of an asset exceeds recoverable amount.

संपत्तियों की मूल्यांकन राशि को प्रत्येक बैलेंस शीट तिथि पर समीक्षा किया जाता है, यदि आंतरिक / बाह्य कारकों के आधार पर कोई अवमूल्यन का संकेत होता है, तो यह मान्यता दी जाती है:

- i. यदि आवश्यक हो, तो अवमूल्यन हानि के लिए प्रावधान; या
- ii. यदि आवश्यक हो, तो पूर्वी अवधियों में मान्यता प्राप्त अवमूल्यन हानि की पलटावा।

अवमूल्यन हानि तब मान्यता प्राप्त होती है जब किसी संपत्ति की मूल्यांकन राशि उसे पुनः प्राप्त करने योग्य राशि से अधिक होती है।

13.9 PROVISIONS, CONTINGENT LIABILITIES AND CONTINGENT ASSETS/ प्रावधान,

संभावित देनदारियाँ और संभावित संपत्तियाँ:

- i. In conformity with AS 29, "Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets", issued by the Institute of Chartered Accountants of India, the Bank recognises provisions only when it has a present obligation because of a past event, and would result in a probable outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, and when a reliable estimate of the amount of the obligation can be made.

- ii. No provision is recognised for:

- a) any possible obligation that arises from past events and the existence of which will be confirmed only by the occurrence or non-occurrence of one or more uncertain future



Handwritten signature



events not wholly within the control of the Bank; or

- b) any present obligation that arises from past events but is not recognised because:
- it is not probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation; or
 - a reliable estimate of the amount of obligation cannot be made.

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

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

i. भारतीय चार्टर्ड एकाउंटेंट्स संस्थान द्वारा जारी किए गए ए.एस. 29, "प्रावधान, संभावित देनदारियाँ और संभावित संपत्तियाँ" के अनुरूप, बैंक प्रावधान केवल तब मान्यता प्राप्त करता है जब उसे किसी अतीत की घटना के कारण वर्तमान दायित्व होता है, और इसके परिणामस्वरूप संसाधनों का संभावित बहिर्वाह होगा जो आर्थिक लाभों को समाहित करते हुए दायित्व को निपटाने के लिए आवश्यक होगा, और जब दायित्व की राशि का एक विश्वसनीय अनुमान लगाया जा सकता है।

ii. कोई प्रावधान तब मान्यता प्राप्त नहीं किया जाता है:

a) किसी भी संभावित दायित्व के लिए जो अतीत की घटनाओं से उत्पन्न होता है और जिसका अस्तित्व केवल एक या एक से अधिक अनिश्चित भविष्य घटनाओं के घटित होने या न होने से पुष्टि किया जाएगा, जो बैंक के नियंत्रण के बाहर पूरी तरह से नहीं होते हैं; या

b) किसी भी वर्तमान दायित्व के लिए जो अतीत की घटनाओं से उत्पन्न होता है लेकिन जिसे मान्यता नहीं दी जाती क्योंकि:

- यह संभावना नहीं है कि दायित्व को निपटाने के लिए संसाधनों का बहिर्वाह होगा; या
- दायित्व की राशि का एक विश्वसनीय अनुमान नहीं लगाया जा सकता।

ऐसी देनदारियाँ संभावित देनदारियों के रूप में दर्ज की जाती हैं। इनका नियमित अंतराल पर मूल्यांकन किया जाता है और केवल उस दायित्व का वह हिस्सा जिसके लिए संसाधनों का बहिर्वाह आर्थिक लाभों के रूप में संभावित है, प्रदान किया जाता है, सिवाय उन अत्यंत दुर्लभ परिस्थितियों में जहाँ कोई विश्वसनीय अनुमान नहीं लगाया जा सकता।

संभावित संपत्तियाँ वित्तीय विवरणों में मान्यता प्राप्त नहीं होतीं क्योंकि इससे ऐसी आय की मान्यता हो सकती है जो कभी प्राप्त नहीं हो सकती।

13.10 GRANTS AND SUBSIDIES/ अनुदान और सब्सिडी

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.

सरकार और अन्य एजेंसियों से प्राप्त अनुदान और सब्सिडी को लागू लेखा मानकों के अनुसार, समझौते की शर्तों और बोर्ड द्वारा अनुमोदित नीति के अनुसार दर्ज किया जाता है।

13.11 CASH AND CASH EQUIVALENTS/ नकदी और नकदी समकक्ष:

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. The cash flow Statement is prepared by using indirect method prescribed in AS-3 Cash Flow Statement issued by the ICAI.



नकदी और नकदी समकक्ष, जो कि नकदी प्रवाह विवरण के उद्देश्य के लिए होते हैं, इनमें हाथ में नकदी, आरबीआई के साथ शेष राशि, अन्य बैंकों के साथ शेष राशि और म्यूचुअल फंड में निवेश शामिल हैं, जिनकी मूल परिपक्वता तीन महीने या उससे कम होती है। नकदी प्रवाह विवरण को ICAI द्वारा जारी ए.एस.-3 नकदी प्रवाह विवरण के तहत अप्रत्यक्ष विधि का उपयोग करके तैयार किया जाता है।

13.12 LEASES (AS-19)/ लीज:

Lease rental payments, including cost escalations, for assets taken on operating lease are recognised as expense in the profit and loss account over lease term in line with AS-19 leases.

ऑपरेटिंग लीज पर ली गई संपत्तियों के लिए लीज रेंटल भुगतान, जिसमें लागत वृद्धि भी शामिल है, लीज अवधि के दौरान लाभ और हानि खाते में व्यय के रूप में पहचाना जाता है, जैसा कि ए.एस.-19 लीजेस में निर्धारित है।

13.13 EARNINGS PER SHARE (EPS)/ प्रति शेयर आय:

Basic and diluted Earnings per Share is calculated in accordance with AS 20. Earnings per Share is calculated by dividing the net Profit or Loss (after tax) for the year attributable to the Equity shareholders by the weighted average number of Equity shares outstanding during the year. Diluted earnings per share reflect the potential dilution that could occur if contracts to issue Equity shares were exercised or converted during the year. Diluted earnings per Equity share is calculated by using the weighted average number of Equity shares and dilutive potential Equity shares outstanding as at the year-end.

बुनियादी और विचलित प्रति शेयर आय ए.एस.-20 के अनुसार गणना की जाती है। प्रति शेयर आय की गणना नेट लाभ या हानि (कर के बाद) के आधार पर की जाती है, जो साल के लिए एंविटी शेयरधारकों को संबंधित है, और इसे उस वर्ष के दौरान जारी एंविटी शेयरों की औसत संख्या से विभाजित किया जाता है। विचलित प्रति शेयर आय उस संभावित पतला (dilution) होने को दर्शाती है जो तब हो सकता है जब एंविटी शेयर जारी करने या परिवर्तित करने के लिए अनुबंधों का उपयोग किया जाए या उन्हें परिवर्तित किया जाए। विचलित प्रति एंविटी शेयर आय की गणना वर्ष के अंत में उपलब्ध एंविटी शेयरों और संभावित रूप से पतला होने वाले एंविटी शेयरों की औसत संख्या का उपयोग करके की जाती है।

13.14 TAXATION/ कराधान:

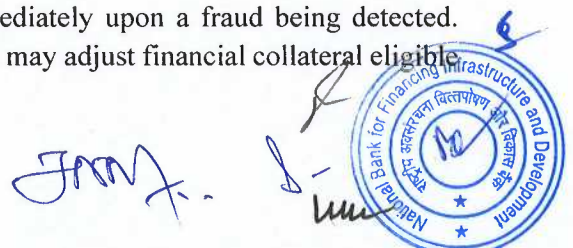
The government has notified the National Bank for Financing Infrastructure and Development, established under section 3 of the National Bank for Financing Infrastructure and Development Act, 2021 (17 of 2021), for the purposes of section 10(48D) of the Act, which has the effect of granting exemption from Income Tax for for a period of ten consecutive assessment years beginning from the assessment year 2022-2023.

सरकार ने राष्ट्रीय अवसंरचना वित्तपोषण और विकास बैंक को अधिसूचित किया है, जो राष्ट्रीय अवसंरचना वित्तपोषण और विकास बैंक अधिनियम, 2021 (17 ऑफ 2021) के धारा 3 के तहत स्थापित किया गया है, इस अधिनियम की धारा 10(48D) के उद्देश्यों के लिए, जो 2022-2023 के मूल्यांकन वर्ष से शुरू होकर दस लगातार मूल्यांकन वर्षों की अवधि के लिए है।

13.15 PROVISIONING FOR FRAUD/ धोखाधड़ी के लिए प्रावधान:

The provisioning in respect of all cases of fraud will be done as per RBI guidelines as below:

- Bank will normally provide for the entire amount due to the bank or for which the bank is liable (including in case of deposit accounts), immediately upon a fraud being detected. While computing the provisioning requirement, bank may adjust financial collateral eligible



under Basel III Capital Regulations - Capital Charge for Credit Risk (Standardized Approach), if any, available with regard to the accounts declared as fraud account.

- ii. However, to smoothen the effect of such provisioning on quarterly profit and loss, banks have the option to make the provisions over a period, not exceeding four quarters, commencing from the quarter in which the fraud has been detected.
- iii. Where the bank chooses to provide for the fraud over two to four quarters and this results in the full provisioning being made in more than one financial year, bank has to debit other reserves by the amount remaining un-provided at the end of the financial year by credit to provisions. However, the bank will proportionately reverse the debits to 'other reserves' and complete the provisioning by debiting profit and loss account, in the subsequent quarters of the next fiscal year.
- iv. The Bank will make suitable disclosures regarding the number of frauds reported, amount involved in such frauds, quantum of provision made during the year and quantum of unamortized provision debited from 'other reserves' as at the end of the year.

धोखाधड़ी के सभी मामलों में प्रावधान आरबीआई दिशा-निर्देशों के अनुसार किया जाएगा, जैसा कि नीचे दिया गया है:

- i. बैंक सामान्य रूप से धोखाधड़ी का पता चलते ही बैंक को देय पूरी राशि या जिसके लिए बैंक जिम्मेदार है (जिसमें जमा खातों का मामला भी शामिल है) के लिए प्रावधान करेगा। प्रावधान की आवश्यकता की गणना करते समय, बैंक बेसल III पूंजी नियमों - क्रेडिट रिस्क (मानकीकृत दृष्टिकोण) के तहत पात्र वित्तीय संपार्श्विक को समायोजित कर सकता है, यदि कोई धोखाधड़ी खाते से संबंधित हो।
- ii. हालांकि, त्रैमासिक लाभ और हानि पर ऐसे प्रावधान के प्रभाव को सुगम बनाने के लिए, बैंकों के पास धोखाधड़ी का पता चलने वाले त्रैमासिक से शुरू होकर अधिकतम चार तिमाहि में प्रावधान बनाने का विकल्प है।
- iii. जहां बैंक धोखाधड़ी के लिए दो से चार तिमाहियों के भीतर प्रावधान करने का चयन करता है और इससे पूर्ण प्रावधान एक से अधिक वित्तीय वर्षों में किया जाता है, तो बैंक को वित्तीय वर्ष के अंत में शेष अपर्याप्त प्रावधान को अन्य रिजर्व से डेबिट करके प्रावधान में क्रेडिट करना होगा। हालांकि, बैंक 'अन्य रिजर्व' से किए गए डेबिट को अनुपातिक रूप से उलट देगा और अगले वित्तीय वर्ष की आगामी तिमाहियों में लाभ और हानि खाता डेबिट करके प्रावधान को पूरा करेगा।
- iv. बैंक धोखाधड़ी की संख्या, धोखाधड़ी में शामिल राशि, वर्ष के दौरान किए गए प्रावधान का परिमाण और वर्ष के अंत में 'अन्य रिजर्व' से डेबिट किए गए अप्रयुक्त प्रावधान की राशि के बारे में उपयुक्त खुलासा करेगा।



INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

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

Opinion

We have audited the accompanying financial statements of **National Bank for Financing Infrastructure and Development ('the Institution')**, which comprise the Balance Sheet as at March 31, 2026, the Statement of Profit and Loss and the Cash Flow statement for the year then ended and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies and other explanatory information (hereinafter referred to as 'Financial Statements').

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 Section 25 of National Bank for Financing Infrastructure and Development Act, 2021 ('the Act') read with Rule 9 of the National Bank for Financing Infrastructure and Development General Rules, 2022, and circulars and guidelines issued by the Reserve Bank of India ('RBI'), in the manner so required for All India Financial Institutions ("RBI Guidelines") and give a true and fair view in conformity with accounting principles generally accepted in India including the Accounting Standards issued by the Institute of Chartered Accountants of India ("the ICAI") of the state of affairs of the Institution as at March 31, 2026, its profit and its cash flows for the year ended on that date.

Basis for Opinion

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 SAs 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 together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the Financial Statements under the provisions of the Act and applicable circulars, directions and guidelines issued by the Reserve Bank of India ('RBI') from time to time 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

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 March 31, 2026. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as 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.

3rd Floor, Mistry Bhavan, Dinshaw Vachha Road, Churchgate, Mumbai 400 020, India. Tel: +91 22 6623 0600

501-502, Narain Chambers, M.G. Road, Vile Parle (E), Mumbai 400 057, India. Tel: +91 22 6250 7600

Website: www.cnkindia.com

F-84

MUMBAI | CHENNAI | VADODARA | AHMEDABAD | GIFT CITY | BENGALURU | DELHI | PUNE | DUBAI | ABU DHABI



Sr.No.	Key Audit Matters	How the Matter was addressed in our audit
1.	Information Technology (IT) Systems and Controls: The information system forms a critical component of the Institution's operations, enabling efficient transaction processing, safeguarding of information, and supporting informed decision-making. The Institution uses key applications to process their financial information including Oracle Fusion for maintaining books of accounts, along with Finacle Core as its LMS, and Finacle Treasury for Treasury management. As such, it is important for us to evaluate the effectiveness of information system controls to ensure the correctness, integrity, availability, and confidentiality of data. We identified IT systems and controls as key audit matter because of the pervasive nature of IT environment.	Our key audit procedures in this area included, but were not limited to, the following: ▪ Evaluated the extent to which the controls are designed and implemented to mitigate the risk of material misstatement in financial reporting. ▪ Obtained an understanding of the IT control environment and IT policies during the audit period. ▪ Obtained an understanding of the FI's information processing systems, IT General Controls and automated IT controls for select applications and databases relevant to our audit. ▪ IT General Controls tested, including those relating to access management, change management, log management, backup management. ▪ Assessed the operating effectiveness of IT application controls including for audit trail (audit log) in the key processes impacting financial reporting of the FI on test check basis.
2.	Income Recognition, Asset Classification (IRAC) and provisioning on Loans & Advances and Investments: Please refer to Schedule No. IV on Loans, Schedule No. V on Investments and Schedule XIV on Other Non-Financial Liabilities (including Provisions) The Management of the Institution partially depends upon its IT systems along with manual controls to determine asset classification and income recognition.	Our audit approach included testing the design and operating effectiveness of internal controls, and substantive audit procedures in respect of income recognition, asset classification and provisioning pertaining to advances. In particular: ▪ We have evaluated and understood the Institution's internal control system in adhering to the Institution's internal policies, the relevant RBI guidelines regarding income recognition, asset classification and provisioning pertaining to advances;

Sr.No.	Key Audit Matters	How the Matter was addressed in our audit
	The Institution makes provisions for the performing and non-performing advances/ investments, as per its governing framework which includes Management's assessment of the degree of impairment subject to and guided by minimum provisioning levels prescribed under RBI guidelines. Further, the Institution is required to create additional provision for the Project loans (including provision on account of delay/extension in date of commencement of commercial operations) as per the RBI guidelines. Currently, there are no borrowers classified as non-performing assets (including Loans and Investments) based on record of recovery by the Institution. Compliance of relevant prudential norms issued by the RBI in respect of income recognition, asset classification and provisioning pertaining to advances is a key audit matter due to the materiality, complexity and the current processes at the Institution which require certain manual interventions, management estimates and judgement.	■ We have verified the key IT systems/ applications used as well as operating effectiveness of relevant controls, including involvement of manual process and manual controls in relation to income recognition, asset classification, provisioning pertaining to advances and compliances of other regulatory guidelines issued by the RBI and the Institution's internal policies; ■ We have test checked advances to examine the validity of the recorded amounts, loan documentation, examined the statement of accounts, and compliance with income recognition, asset classification and provisioning pertaining to advances in terms of applicable RBI guidelines. ■ We have also relied on work done by external experts like valuers, lawyers, technical engineers, concurrent auditors etc. on specific areas. We have also relied on the Institutions internal assessments and approvals with respect to completions of projects or extensions in the date of commencement of commercial operations; ■ We carried out substantive audit procedures to recompute independently the provision to be maintained in accordance with the Institution's internal policies, circulars and directives of the RBI. ■ Critical areas for improvement as and when noticed are communicated to the Management of the Institute and the adequacy of action taken by the Institution where necessary is reviewed by us periodically as part of our audit procedures.



3rd Floor, Mistry Bhavan, Dinshaw Vachha Road, Churchgate, Mumbai 400 020, India. Tel: +91 22 6623 0600

501-502, Narain Chambers, M.G. Road, Vile Parle (E), Mumbai 400 057, India. Tel: +91 22 6250 7600

Website: www.cnkindia.com

F-86

MUMBAI | CHENNAI | VADODARA | AHMEDABAD | GIFT CITY | BENGALURU | DELHI | PUNE | DUBAI | ABU DHABI

Information other than the Financial Statements and Auditor's Report thereon

The Institution's Management and Board of Directors are 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 and take necessary actions as applicable under the relevant laws and regulations.

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

The Institution's Management and Board of Directors 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 flow of the Institution in accordance with Section 25 of National Bank for Financing Infrastructure and Development Act, 2021 ('the Act') read with Rule 9 of the National Bank for Financing Infrastructure and Development General Rules, 2022, and circulars and guidelines issued by the Reserve Bank of India ('RBI'), in the manner so required for All India Financial Institutions ('RBI Guidelines') and give a true and fair view in conformity with accounting principles generally accepted in India including the Accounting Standards issued by the Institute of Chartered Accountants of India ('the ICAI')

This responsibility also includes maintenance of adequate accounting records in accordance with the provisions of the Act 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 judgements and estimate 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 true and fair view and are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, the Institution's Management and Board of Directors 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 Institution's Management and Board of Directors either intends to liquidate the Institution or to cease operations, or

3rd Floor, Mistry Bhavan, Dinshaw Vachha Road, Churchgate, Mumbai 400 020, India. Tel: +91 22 6623 0600

501-502, Narain Chambers, M.G. Road, Vile Parle (E), Mumbai 400 057, India. Tel: +91 22 6250 7600

Website: www.cnkindia.com

F-87



has no realistic alternative but to do so. The Board of Directors is also responsible for overseeing the Institution's financial reporting process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

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. We are also responsible for expressing our opinion on whether the Institution has adequate internal financial controls with reference to financial statements in place and the operating effectiveness of such controls.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Institution's Management and Board of Directors.
- Conclude on the appropriateness of management and Board of Directors 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.

3rd Floor, Mistry Bhavan, Dinshaw Vachha Road, Churchgate, Mumbai 400 020, India. Tel: +91 22 6623 0600

501-502, Narain Chambers, M.G. Road, Vile Parle (E), Mumbai 400 057, India. Tel: +91 22 6250 7600

Website: www.cnkindia.com

F-88



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 31st March, 2026 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

- (A) The Balance Sheet and the Statement of Profit and Loss have been drawn up in accordance with the relevant provisions of National Bank for Financing Infrastructure and Development Act, 2021 and the provisions of Rule 9 of the National Bank for Financing Infrastructure and Development General Rules, 2022, We report that:
- We have obtained all the information and explanations which, to the best of our knowledge and belief, were necessary for the purpose of our audit and have found them to be satisfactory.
 - The transactions of the Institution, which have come to our notice, have been within the powers of the Institution.
 - 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.
 - 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;
 - In our opinion, the aforesaid financial statements comply with the applicable Accounting Standards.
- (B) 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 aforesaid letter as under:



CNK & Associates LLP

Chartered Accountants

- 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 Institution.
- c. There are no qualifications, reservations or adverse remarks relating to the maintenance of accounts and other matters connected therewith.
- d. with respect to the adequacy of the internal financial controls with reference to Financial Statements of the Institution and the operating effectiveness of such controls, refer to our separate Report in 'Annexure A'.

For C N K & Associates LLP
Chartered Accountants
Firm Registration No. 101961W/W100036


Manish Sampat
Partner
Membership No. 101684
UDIN:
Place: Mumbai
Date: May 5, 2026



Annexure A to the Independent Auditor's Report of even date on the Financial Statements of National Bank for Financing Infrastructure and Development for the year ended March 31, 2026

Report on the Internal Financial Controls with reference to Financial Statements 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 with reference to Financial Statements of **National Institution for Financing Infrastructure and Development** ('the Institution') as of March 31, 2026, in conjunction with our audit of the Financial Statements of the Institution for the year ended on that date.

Management's Responsibility Board of Directors' Responsibilities for Internal Financial Controls

The Institution's Management and Board of Directors are responsible for establishing and maintaining internal financial controls based on the internal control over financial reporting criteria established by the Institution considering the essential components of internal control stated in 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'). 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 Institution'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 of National Bank for Financing Infrastructure and Development Act, 2021 ('the Act') read with Rule 9 of the National Bank for Financing Infrastructure and Development General Rules, 2022.

Auditor's Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on the Institution's internal financial controls with reference to Financial Statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with the Guidance Note and the Standards on Auditing ('the Standards') issued by the ICAI, to the extent applicable to an audit of internal financial controls with reference to Financial Statements. Those Standards and the Guidance Note require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether adequate internal financial controls with reference to Financial Statements were established and maintained and whether such controls operated effectively in all material respects.

3rd Floor, Mistry Bhavan, Dinshaw Vachha Road, Churchgate, Mumbai 400 020, India. Tel: +91 22 6623 0600

501-502, Narain Chambers, M.G. Road, Vile Parle (E), Mumbai 400 057, India. Tel: +91 22 6250 7600

Website: www.cnkindia.com

F-91



Our audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the adequacy of the internal financial controls with reference to Financial Statements and their operating effectiveness.

Our audit of internal financial controls with reference to Financial Statements included obtaining an understanding of internal financial controls, assessing the risk that a material weakness exists, and testing and evaluating the design and operating effectiveness of internal control based on the assessed risk. The procedures selected depend on the auditors' judgment, 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 is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion on the Institution's internal financial controls with reference to Financial Statements.

Meaning of Internal Financial Controls with Reference to Financial Statements

A Institution's internal financial controls with reference to Financial Statements 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. Institution's internal financial control with reference to financial statement 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 Institution;
- 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 Institution are being made only in accordance with authorisations of Management and Directors of the Institution; and
- 3) provide reasonable assurance regarding prevention or timely detection of unauthorised acquisition, use, or disposition of the Institution's assets that could have a material effect on the Financial Statements.

Inherent Limitations of Internal Financial Controls with Reference to Financial Statements

Because of the inherent limitations of internal financial controls with reference to Financial Statements, 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 with reference to Financial Statements to future periods are subject to the risk that the internal financial control with reference to financial statement 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 Institution has maintained, in all respects, an adequate internal financial control system with reference to Financial Statements and such internal financial controls with reference to the Financial Statements were operating effectively as at March 31, 2026, based on internal control over financial reporting criteria established by the Institution considering the essential components of internal control stated in the Guidance Note.

For C N K & Associates LLP
Chartered Accountants
Firm Registration No. 101961W/W100036


Manish Sampat
Partner



Membership No. 101684
UDIN: 26101684YZLRQT7792
Place: Mumbai
Date: May 5, 2026

National Bank for Financing Infrastructure and Development

राष्ट्रीय अवसंरचना वित्तपोषण और विकास बैंक

Audited Balance Sheet as on March 31, 2026 / मार्च 31, 2026 की लेखा-परीक्षित तुलन पत्र

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	Sch	As on March 31, 2026 (Audited)	As on March 31, 2025 (Audited)
Assets/ आस्तियां			
Financial Assets/ वित्तीय आस्तियां			
1. Cash in Hand and Balances with the Reserve Bank of India / भारतीय रिज़र्व बैंक के पास हाथ में नकदी और अतिशेष	I	0.02	0.03
2. Balances with Banks / बैंकों के पास अतिशेष	II	18,188.02	20,175.91
3. Derivative Financial Instruments / व्युत्पन्न वित्तीय साधन	III	8.12	814.47
4. Loans / ऋण	IV	1,02,711.81	56,620.10
5. Investments / निवेश	V	20,279.96	4,319.55
6. Other Financial Assets (to be specified) / अन्य वित्तीय आस्तियां (विनिर्दिष्ट करने के लिए)	VI	3,054.77	1,220.78
Non-Financial Assets/ गैर वित्तीय आस्तियां			
1. Property, Plant and Equipment / संपत्ति, संयंत्र और उपस्कर	VII	8.48	11.23
2. Goodwill / साख		-	-
3. Other Intangible Assets / अन्य अमूर्त संपत्ति	VIII	112.05	9.66
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	108.92	37.72
Total Assets / कुल आस्तियां		<u>1,44,472.15</u>	<u>83,209.45</u>
Equity and Liabilities / साधारण शेयर और देनदारियां			
Financial Liabilities / वित्तीय देनदारियां			
1. Deposits / जमा राशियां	X	-	-
2. Borrowings / उधार	XI	48,743.98	11,934.92
3. Debt Securities / ऋण प्रतिभूतियां	XII	56,441.71	37,190.47
4. Derivatives Financial Instruments / व्युत्पन्न वित्तीय साधन	III	975.83	-
5. Other Financial Liabilities (to be specified) / अन्य वित्तीय देनदारियां (विनिर्दिष्ट करने के लिए)	XIII	3,200.95	2,774.13
Non-Financial Liabilities/ गैर वित्तीय देनदारियां			
1. Current Tax Liabilities/ वर्तमान कर देनदारियां		-	-
2. Deferred Tax Liabilities/ आस्थगित कर देनदारियां		-	-
3. Other Non-Financial Liabilities (incl. provisions) / अन्य गैर वित्तीय देनदारियां उपबंध सहित (विनिर्दिष्ट करने के लिए)	XIV	690.70	305.43
Total Liabilities/ कुल देनदारियां		<u>1,10,053.17</u>	<u>52,204.95</u>



	Sch	As on March 31, 2026	As on March 31, 2025
		(Audited)	(Audited)
Shareholders' Fund/ शेयरधारकों की निधि			
a. Share Capital/ शेयर पूँजी	XV	20,000.00	20,000.00
b. Reserves and Surplus / भंडार और अधिअतिशेष	XVI	14,418.98	11,004.50
Total/ कुल		34,418.98	31,004.50
Total Equity and Liabilities / कुल साधारण शेयर और देनदारियां		<u>1,44,472.15</u>	<u>83,209.45</u>
Contingent Liabilities / आकस्मिक देनदारियां	XVII	1,549.53	474.82

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

For C N K & Associates LLP
/ कृते सी एन के & एसोसिएट्स एलएलपी
Chartered Accountants

सनदी लेखाकार

FRN / फर्म पंजीकरण संख्या

10196/W/ W100036



Manish Sampat
Manish Sampat
/ मनीष संपत

Partner
/ साझेदार

M.No. / सदस्यता संख्या 101684

FOR AND ON BEHALF OF THE BOARD OF DIRECTORS
निदेशक मंडल के लिए और उनकी ओर से

Ashutosh Pednekar
Ashutosh Pednekar /
आशुतोष पेडनेकर
(Director) /
(निदेशक)

DIN: 00026049

Rajkiran Rai G.
Rajkiran Rai G.
/ राजकिरण राय जी.
(Managing Director)
/ (प्रबंध निदेशक)

DIN: 07427647

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

DIN: 08579733

Place: Mumbai

/ स्थान: मुंबई

Date: May 05, 2026

दिनांक: मई 05, 2026

Samuel Joseph Jebaraj
Samuel Joseph Jebaraj
/ सैमुअल जोसेफ जेबराज

(DMD-L&PF)
/ (डीएमडी-एल एंड पीएफ)

DIN: 02262530

B. S. Venkatesha
B. S. Venkatesha
/ बी. एस. वेंकटेशा

(DMD-CRO)
/ (डीएमडी-सीआरओ)

DIN: 08489577

Magaram Suthar
Magaram Suthar
/ मगराम सुथार

(Dy. CFO, Head-
Finance)
/ (उप. सीएफओ, प्रमुख-वित्त)



Schedule I: Cash in Hand and Balances with the Reserve Bank of India /

अनुसूची-1: भारतीय रिज़र्व बैंक के पास उपलब्ध नकद राशि तथा अतिशेष

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	As on March 31, 2026 (Audited)	As on March 31, 2025 (Audited)
1. Cash in Hand / उपलब्ध नकद राशि	-	-
2. Balances with the Reserve Bank of India / भारतीय रिज़र्व बैंक के पास अतिशेष	0.02	0.03
Total (1+2)/ कुल (1+2)	0.02	0.03

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

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	As on March 31, 2026 (Audited)	As on March 31, 2025 (Audited)
1. In India/ भारत में		
a. in current accounts / चालू खातों में	50.09	2.51
b. in other deposit accounts / अन्य जमा खातों में (*)	18,137.93	20,173.40
2. Outside India/ भारत के बाहर		
a. in current accounts/ चालू खातों में	-	-
b. in other deposit accounts/ अन्य जमा खातों में	-	-
Total: (1+2)/ कुल (1+2)	18,188.02	20,175.91

(*) Includes fixed Deposit of earmarked Grant funds Rs. 5,950 crores (F.Y. 25 Rs. 5,950 crores). / इसमें निर्धारित अनुदान निधियों की सावधि जमा राशि 5,950 करोड़ रुपये (वित्त वर्ष 25: 5,950 करोड़ रुपये) शामिल हैं

(*) Includes fixed deposit of Rs. 6,955 crore pledged/ lien with Bank for Overdraft facility. /ओवरड्राफ्ट सुविधा के लिए बैंक के पास गिरवी रखी गई 6,955 करोड़ रुपये की सावधि जमा राशि शामिल है

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

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	As on March 31, 2026			As on March 31, 2025		
		(Audited)			(Audited)	
Part I/ भाग I	Notional amounts	Fair Value Liabilities	Fair Value Assets	Notional amounts	Fair Value Liabilities	Fair Value Assets
(i) Currency Derivatives:						
/ मुद्रा व्युत्पन्न:						
-Spot and Forwards	-	-	-	-	-	-
/ हाजिर और वायदा						
-Currency Futures	-	-	-	-	-	-
/ मुद्रा वायदे के सौदे						
-Currency Swaps / मुद्रा	821.93	-	8.12	-	-	-
अदला-बदली						
-Options Purchased/ खरीदे	-	-	-	-	-	-
गए विकल्प						



-Options Sold (written) / बिक्री विकल्प (लिखित)	-	-	-	-	-	-
-Others/ अन्य	-	-	-	-	-	-
Subtotal (i)/ उप-योग(i)	821.93	-	8.12	-	-	-
(ii) Interest Rate Derivatives/ ब्याज दर व्युत्पन्न						
Forward Rate Agreements and Interest Rate Swaps / वायदा दर करार और ब्याज दर अदला- बदली	60,745.59	975.83	-	44,250.00	-	814.47
-Options Purchased/ खरीदे गए विकल्प	-	-	-	-	-	-
-Options Sold (written)/ बिक्री विकल्प(लिखित)	-	-	-	-	-	-
-Futures/फ्यूचर्स	-	-	-	-	-	-
-Others/ अन्य	-	-	-	-	-	-
Subtotal(ii)/ उप-योग(ii)	60,745.59	975.83	-	44,250.00	-	814.47
(iii) Credit Derivatives/ ऋण व्युत्पन्न	-	-	-	-	-	-
(iv) Equity Linked Derivatives/ साधारण शेयर से संबद्ध व्युत्पन्न	-	-	-	-	-	-
(v) Other Derivatives (Please specify)/ अन्य व्युत्पन्न (कृपया विनिर्दिष्ट करें)	-	-	-	-	-	-
Total Derivative/ कुल व्युत्पन्न Financial Instruments/ वित्तीय लिखत (i)+(ii)+(iii)+(iv)+ (v)	61,567.52	975.83	8.12	44,250.00	-	814.47
Part II /भागII						
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:						
(i) Fair value hedging:/ उचित मूल्य बचाव व्यवस्था:						
- Currency derivatives/ मुद्रा व्युत्पन्न	-	-	-	-	-	-
- Interest rate derivatives/ ब्याज दर व्युत्पन्न	60,745.59	975.83	-	44,250.00	-	814.47



- Credit Derivatives/ क्रेडिट डेरिवेटिव	-	-	-	-	-	-
- Equity Linked Derivatives / साधारण शेयर से संबद्ध व्युत्पन्न	-	-	-	-	-	-
- Others/ अन्य	-	-	-	-	-	-
Subtotal (i)/ उप-योग(i)	60,745.59	975.83	-	44,250.00	-	814.47
(ii) Cash Flow Hedging: / नकदी प्रवाह बचाव व्यवस्था:						
- Currency Derivatives/ मुद्रा व्युत्पन्न	821.93	-	8.12	-	-	-
- Interest rate Derivatives / ब्याज दर व्युत्पन्न	-	-	-	-	-	-
- Credit Derivatives / प्रत्यय व्युत्पन्न	-	-	-	-	-	-
- Equity Linked Derivatives/ साधारण शेयर से संबद्ध व्युत्पन्न	-	-	-	-	-	-
- Others/ अन्य	-	-	-	-	-	-
Subtotal (ii)/ उप-योग(ii)	821.93	-	8.12	-	-	-
(iii) Net Investment Hedging/ निवल निवेश बचाव व्यवस्था	-	-	-	-	-	-
(iv) Undesignated Derivatives:/ अनामित व्युत्पन्न	-	-	-	-	-	-
Total Derivative Financial Instruments/ कुल व्युत्पन्न वित्तीय लिखत (i)+(ii)+(iii)+(iv)	61,567.52	975.83	8.12	44,250.00	-	814.47

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

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

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	As on March 31, 2026 (Audited)	As on March 31, 2025 (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	1,02,711.81	56,620.10
d. Others / अन्य	-	-
Subtotal (1)/ उप-योग(1)	1,02,711.81	56,620.10
2. a. Secured by tangible assets/ मूर्त आस्तियों द्वारा प्रतिभूत	97,253.31	46,945.10
b. Secured by intangible assets/ अमूर्त आस्तियों द्वारा प्रतिभूत	-	-
c. Secured by bank/government guarantee / बैंक/सरकारी गारंटी द्वारा प्रतिभूत	-	-
d. Unsecured/ प्रतिभूति रहित	5,458.50	9,675.00



	As on March 31, 2026	As on March 31, 2025
	(Audited)	(Audited)
Subtotal (2)/ उप-योग (2)	1,02,711.81	56,620.10
3. a. Loans in India / भारत में ऋण	1,02,711.81	56,620.10
b. Loans outside India/ भारत के बाहर ऋण	-	-
Subtotal (3)/ उप-योग (3)	1,02,711.81	56,620.10
Subtotal (1), (2) and (3) should tally with each other. / उप-योग (1), (2) और (3) एक दूसरे से मेल खाना चाहिए	1,02,711.81	56,620.10

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

/ अनुसूची-5: निवेश [मूल्यहास और अनर्जक निवेश के लिए प्रावधानों को हटाकर]

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	As on March 31, 2026	As on March 31, 2025
	(Audited)	(Audited)
1. Investment in India/ भारत में निवेश		
a. Securities of Central and State Governments (*) / केंद्रीय और राज्य सरकारों की प्रतिभूतियां (*)	4,245.21	-
b. Shares of banks and financial institutions / बैंकों 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	3,327.35	1,498.82
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	12,712.44	2,820.73
f. Investment in Subsidiaries, associate, and joint ventures / सहायक, सहयोगी और संयुक्त उद्यमों के निवेश	-	-
g. Others (to be specified) / अन्य (विनिर्दिष्ट किया जाएगा)	-	-
h. Depreciation on Investments / निवेश पर अवमूल्यन	(5.04)	-
Subtotal (1)/ उप-योग (1)	20,279.96	4,319.55
2. Investment outside India/ भारत के बाहर निवेश		
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)	-	-
Subtotal (2)/ उप-योग (2)	-	-
Total (1+2)/ कुल (1+2)	20,279.96	4,319.55

(*) This includes amount aggregating to Rs. 2,621.75 crores pledged with CCIL as collateral/ इसमें ₹ 2621.75 करोड़ की वह राशि शामिल है, जिसे CCIL के पास कोलैटरल के रूप में गिरवी रखा गया है।



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

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	As on March 31, 2026 (Audited)	As on March 31, 2025 (Audited)
1. Receivables / प्राप्य राशि	0.08	3.60
2. Receivables in respect of insurance claims / बीमा दावे से संबंधित प्राप्य राशि	-	-
3. Others / अन्य	3,054.69	1,217.18
Interest Accrued / अर्जित ब्याज	2,705.00	1,217.18
Variation Margin Placed / भिन्नता मार्जिन रखा गया	349.69	-
Total/ कुल	3,054.77	1,220.78

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

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

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	As on March 31, 2026 (Audited)	As on March 31, 2025 (Audited)
1. Properties/ संपत्ति		
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	-	-
2. Plant and equipment/ संयंत्र और उपस्कर		
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	-	-
3. Other fixed assets/ अन्य निर्धारित आस्तियां	8.48	11.17
a. At cost as on 31st March of the preceding year / पूर्ववर्ती वर्ष के 31 मार्च की स्थिति के अनुसार लागत पर	20.22	11.74
b. Additions during the year/ वर्ष के दौरान परिवर्धन	4.36	8.48
c. Deductions during the year/ वर्ष के दौरान कटौती	(0.04)	-
d. Depreciation to date/ आज तक मूल्यहास	(16.06)	(9.05)
4. Capital work in progress/ पूंजीगत कार्य प्रगति पर	-	0.06
Total (1+2+3+4)/ कुल (1+2+3+4)	8.48	11.23



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

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	As on March 31, 2026 (Audited)	As on March 31, 2025 (Audited)
1. Other Intangible Assets (Software) / अन्य अमूर्त आस्तियां (सॉफ्टवेयर)	99.69	9.66
a. At cost as on 31st March of the preceding year / पूर्ववर्ती वर्ष के 31 मार्च की स्थिति के अनुसार लागत पर	15.65	14.48
b. Additions during the year/ वर्ष के दौरान परिवर्धन	101.98	1.17
c. Deductions during the year/ वर्ष के दौरान कटौती	-	-
d. Depreciation to date/ आज तक मूल्यहास	(17.94)	(5.99)
2. Capital work in progress/ पूंजीगत कार्य प्रगति पर	12.36	-
Total (1+2) / कुल (1+2)	112.05	9.66

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

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	As on March 31, 2026 (Audited)	As on March 31, 2025 (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	3.29	2.07
3. Others (major items given below) / अन्य (प्रमुख नीचे निर्दिष्ट हैं)	105.63	35.65
NCD issue expenses / ECB arrangement fee expense capitalised / एनसीडी खर्च पूंजीकृत / ईसीबी व्यवस्था शुल्क व्यय पूंजीकृत	46.50	27.74
Others* / अन्य*	59.13	7.91
Total (1+2+3)/ कुल (1+2+3)	108.92	37.72

*Includes Security Deposits, GST input tax credit & advance paid to vendors/ प्रतिभूति जमा, जीएसटी इनपुट टैक्स क्रेडिट और विक्रेताओं को भुगतान किया गया अग्रिम शामिल है

Schedule X: Deposits/ अनुसूची-10: जमा

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	As on March 31, 2026 (Audited)	As on March 31, 2025 (Audited)
1. From Banks/ बैंकों से	-	-
2. From Others (to be specified) / अन्य से (विनिर्दिष्ट किया जाएगा)	-	-
Total (1+2)/ कुल (1+2)	-	-



Schedule XI : Borrowings/ अनुसूची-11: उधार

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	As on March 31, 2026 (Audited)	As on March 31, 2025 (Audited)
1. Borrowings in India/ भारत में उधार		
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	41,481.18	11,224.92
d. Term Money Borrowings/ मीयादी मुद्रा उधार	-	-
e. Others- Overdraft / अन्य से -ओवरड्राफ्ट	3,849.77	710.00
f. Others- Borrowing under Repo / अन्य- रेपो के तहत उधार लेना	2,227.59	-
Subtotal (1)/ उप-योग (1)	47,558.54	11,934.92
2. Borrowings outside India/ भारत के बाहर उधार		
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) (*)	1,185.44	-
Subtotal (2)/ उप-योग (2)	1,185.44	-
Total (1 + 2)/ कुल (1+2)	48,743.98	11,934.92

(*) Represents External Commercial Borrowings from a bank / बैंक से अंतर्राष्ट्रीय वाणिज्यिक उधारी को दर्शाता है।

Schedule XII : Debt securities/ अनुसूची-12: ऋण प्रतिभूतियां

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	As on March 31, 2026 (Audited)	As on March 31, 2025 (Audited)
1. Debt securities issued in India/ भारत में जारी ऋण प्रतिभूतियां		
a. Bonds and debentures/ बॉण्ड और डिबेंचर (*)	49,864.25	37,190.47
b. Commercial paper/ वाणिज्यिक पेपर	-	-
c. Certificate of deposits/ जमा राशि का प्रमाणपत्र	6,577.46	-
d. Others (to be specified)/ अन्य (विनिर्दिष्ट किया जाएगा)	-	-
Subtotal (1) / उप-योग (1)	56,441.71	37,190.47
2. Debt securities issued outside India/ भारत के बाहर जारी ऋण प्रतिभूतियां		
a. Bonds and debentures/ बॉण्ड और डिबेंचर	-	-
b. Others (to be specified)/ अन्य (विनिर्दिष्ट किया जाएगा)	-	-
Subtotal (2) / उप-योग (2)	-	-
Total (1 + 2)/ कुल (1+2)	56,441.71	37,190.47

(*) Includes fair value adjustment of Hedged NCDs of Rs. -985.05 crores [Year ended March 31, 2025 Rs. 823.67 crores]/ इसमें ₹ -985.05 करोड़ के हेज्ड एनसीडी का उचित मूल्य समायोजन शामिल है [वित्त वर्ष समाप्त 31 मार्च 2025 ₹ 823.67 करोड़]



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

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	As on March 31, 2026 (Audited)	As on March 31, 2025 (Audited)
1. Interest accrued/ प्रोदभूत ब्याज	3,107.51	2,059.06
2. Unpaid Dividend/ असंदत लाभांश	-	-
3. Unpaid matured debentures and interest accrued thereon / असंदत परिपक्व डिबेंचर और उस पर प्रोदभूत ब्याज	-	-
4. Others (major items specified below) / अन्य (प्रमुख नीचे निर्दिष्ट है)	93.44	715.07
Variation Margin Received/ भिन्नता मार्जिन प्राप्त हुआ	93.44	715.07
Total (1+2+3+4)/ कुल (1+2+3+4)	3,200.95	2,774.13

Schedule XIV: Other non-financial liabilities (including provisions) / अनुसूची-14: अन्य गैर-वित्तीय देनदारियां (उपबंधों सहित)

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	As on March 31, 2026 (Audited)	As on March 31, 2025 (Audited)
1. Revenue received in advance/ अग्रिम में प्राप्त राजस्व (*)	4.40	2.00
2. Provisions/ उपबंध	621.57	285.91
3. Others (major items specified below)/ अन्य (प्रमुख नीचे निर्दिष्ट है)	64.73	17.52
TDS and GST related/ टीडीएस और जीएसटी से संबंधित	21.40	9.52
Employee Contribution and related liabilities / कर्मचारी योगदान और संबंधित देनदारियां	4.79	1.78
Sundry Creditor/ विविध क्रेडिटर्स	34.47	2.73
Lease equalisation reserve/ लीज इक्वलाइजेशन रिजर्व	3.50	2.00
Others/ अन्य	0.57	1.49
Total (1+2+3)/ कुल (1+2+3)	690.70	305.43

(*) This includes advance amount received from borrowers/ इसमें कर्जदारों से मिली एडवांस राशि भी शामिल है।

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

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	As on March 31, 2026 (Audited)	As on March 31, 2025 (Audited)
1. Authorized Capital/ प्राधिकृत पूंजी		
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
2. Issued, Subscribed and Paid-up Capital: / जारी, अभिदत्त और चुकता पूंजी		
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
Total share capital/ कुल शेयर पूंजी	20,000.00	20,000.00



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

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	As on March 31, 2026 (Audited)	As on March 31, 2025 (Audited)
1. Reserve fund/ आरक्षित निधि		
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	991.75	553.55
b. Additions during the year/ वर्ष के दौरान परिवर्धन	607.33	438.20
c. Utilisations during the year/ वर्ष के दौरान उपयोग	-	-
d. Closing Balance/ अंतिम अतिशेष	1,599.08	991.75
2. Capital Reserve/ आरक्षित पूंजी		
a. Opening Balance/ प्रारंभिक अतिशेष	6,045.75	5,679.67
b. Additions during the year/ वर्ष के दौरान परिवर्धन (*)	377.56	366.08
c. Utilisations during the year/ वर्ष के दौरान उपयोग	-	-
d. Closing Balance/ अंतिम अतिशेष	6,423.31	6,045.75
3. Investment Reserve/ आरक्षित निवेश		
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	-	-
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		
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	-	-
5. Revaluation Reserves/ पुनर्मूल्यन आरक्षित		
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	-	-
6. General Reserve/ सामान्य आरक्षित		
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	-	-
7. Balance in Profit & Loss Account / लाभ और हानि खाते के विवरण में अतिशेष		
a. Opening Balance/ प्रारंभिक अतिशेष	3,967.00	2,214.18
b. Additions during the year/ वर्ष के दौरान परिवर्धन (**)	2,429.34	1,752.82
c. Utilisations during the year/ वर्ष के दौरान उपयोग	-	-
d. Closing Balance/ अंतिम अतिशेष	6,396.34	3,967.00



	As on March 31, 2026 (Audited)	As on March 31, 2025 (Audited)
8. Other specific reserves (Cash flow hedge reserve)/ अन्य विशेष आरक्षित (नकदी प्रवाह हेज रिजर्व)		
a. Opening Balance/ प्रारंभिक अतिशेष	-	-
b. Additions during the year/ वर्ष के दौरान परिवर्धन	0.25	-
c. Utilisations during the year/ वर्ष के दौरान उपयोग	-	-
d. Closing Balance / अंतिम अतिशेष	0.25	-
Total Reserves and Surplus/ कुल आरक्षित और अधिशेष	14,418.98	11,004.50

(*) Pertains to interest accrued on fixed deposit placed of earmarked grant funds / निर्धारित अनुदान निधियों में जमा सावधि जमा पर उपार्जित ब्याज से संबंधित है।

(**) Profit for the year ended March 31, 2026 is net of appropriations to Reserve Fund created under Section 24 of the National Bank for Financing Infrastructure and Development Act, 2021 / (**) 31 मार्च, 2026 को समाप्त वर्ष के लिए लाभ, राष्ट्रीय बुनियादी ढांचे और विकास के वित्तपोषण बैंक अधिनियम, 2021 की धारा 24 के तहत बनाए गए आरक्षित निधि के विनियोग से शुद्ध है

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

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	As on March 31, 2026 (Audited)	As on March 31, 2025 (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	1,549.53	474.82
3. On account of forward Contracts / अग्रिम संविदाओं के लेखे	-	-
4. On account of underwriting commitments / हमीदारी 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)	-	-
Total / कुल	1,549.53	474.82



National Bank for Financing Infrastructure and Development

राष्ट्रीय अवसंरचना वित्तपोषण और विकास बैंक

Audited Statement of Profit and Loss for the Year Ended March 31, 2026

मार्च 31, 2026 को समाप्त अवधि के लिए लाभ और हानि का लेखापरीक्षित विवरण

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

		Year Ended March 31, 2026 (Audited)	Year Ended March 31, 2025 (Audited)
Income/ आय			
Interest and discount / ब्याज और बट्टा	XVIII	7,257.30	4,973.26
Fees and commission income / शुल्क और कमीशन आय		20.82	8.85
Net gain/(loss) on sale of investments / निवेश की बिक्री पर शुद्ध लाभ/(हानि)	XIX	28.20	57.15
Other Income / अन्य आय	XX	278.80	169.08
Total income / कुल आय		<u>7,585.12</u>	<u>5,208.34</u>
Expenditure/ व्यय			
Finance Cost / वित्तीय लागत	XXI	3,989.44	2,724.97
Fees and commission expense / शुल्क और कमीशन व्यय		1.36	1.15
Provisions/ reversal on financial assets / वित्तीय आस्तियों पर उपबंध/ उलट	XXII	259.21	101.25
Employee benefits / कर्मचारी लाभ	XXIII	150.65	99.36
Depreciation and impairment on property, plant and equipment / संपत्ति, संयंत्र और उपकरण पर मूल्यहास और हानि		7.03	5.74
Amortisation and impairment of intangible assets/ अमूर्त संपत्ति का क्रमिक अपाकरण और हानि		11.95	5.11
Other expenses/ अन्य व्यय	XXIV	128.81	79.74
Total expenses/ कुल व्यय		<u>4,548.45</u>	<u>3,017.32</u>
Net profit / (loss) before taxes and exceptional items / करों और असाधारण मदों से पूर्व शुद्ध लाभ/(हानि)		3,036.67	2,191.02
Exceptional items/ असाधारण मद		-	-
Net profit / (loss) before taxes / करों से पूर्व शुद्ध लाभ/(हानि)		<u>3,036.67</u>	<u>2,191.02</u>
Tax expenses/ कर व्यय			
i. Current tax/ वर्तमान कर		-	-
ii. Deferred tax/ आस्थगित कर		-	-
Net Profit / (loss) after tax for the period/ अवधि के लिए कर पश्चात शुद्ध लाभ/(हानि)		<u>3,036.67</u>	<u>2,191.02</u>
Appropriations:/ विनियोजन			
a. Transfer to General Reserve / सामान्य आरक्षित में स्थानांतरण		-	-
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		-	-



		Year Ended March 31, 2026	Year Ended March 31, 2025
		(Audited)	(Audited)
c. Transfer to Reserve Fund u/s 24 of National Bank for Financing Infrastructure and Development Act, 2021 / राष्ट्रीय अवसंरचना वित्तपोषण और विकास बैंक अधिनियम, 2021 की धारा 24 के अधीन आरक्षित में स्थानांतरण		607.33	438.20
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		2,429.34	1,752.82
Earnings Per Share/ प्रति शेयर आय (Face value ₹10 per share / फेस वैल्यू ₹10 प्रति शेयर)			
a. Basic/ आधार		1.52	1.10
b. Diluted/ मंदित		1.52	1.10

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

For C N K & Associates LLP

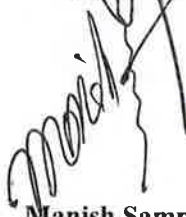
/ कृते सी एन के & एसोसिएट्स एलएलपी

Chartered Accountants

/ सनदी लेखाकार

FRN / फर्म पंजीकरण संख्या

101961W/ W100036




Manish Sampat

/ मनीष संपत

Partner

/ साझेदार

M.No. / सदस्यता संख्या 101684

FOR AND ON BEHALF OF THE BOARD OF DIRECTORS

निदेशक मंडल के लिए और उनकी ओर से


Ashutosh Pednekar /
 आशुतोष पेडनेकर

(Director) /
 (निदेशक)

DIN: 00026049


Rajkiran Rai G.
 / राजकिरण राय जी.
(Managing Director)
 / (प्रबंध निदेशक)
 DIN: 07427647


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

Place: Mumbai

/ स्थान: मुंबई

Date: May 05, 2026

दिनांक: मई 05, 2026


Samuel Joseph Jebaraj
 / सैमुअल जोसेफ जेबराज

(DMD-L&PF)
 / (डीएमडी-एल एंड पीएफ)

DIN: 02262530


B. S. Venkatesha
 / बी. एस. वेंकटेशा

(DMD-CRO)
 / (डीएमडी-सीआरओ)

DIN: 08489577


Magaram Suthar
 / मगाराम सुथार
(Dy. CFO, Head- Finance)
 / (उप. सीएफओ, प्रमुख-वित्त)



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

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	Year Ended March 31, 2026	Year Ended March 31, 2025
	(Audited)	(Audited)
1. Interest and discount income on loans and advances / ऋण और अग्रिम पर ब्याज और छूट आय	5,391.10	3,882.72
2. Interest and discount income on investments / निवेश पर ब्याज और छूट आय	742.34	122.80
3. Interest on balances with and due from banks / बैंकों से देय और अतिशेष राशि पर ब्याज	1,123.84	967.74
4. Other interest income / अन्य ब्याज आय	0.02	-
Total/ कुल	7,257.30	4,973.26

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

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	Year Ended March 31, 2026	Year Ended March 31, 2025
	(Audited)	(Audited)
1. Profit / (Loss) on sale of investments / निवेश की बिक्री पर लाभ / (हानि) (*)	28.20	57.15
Total/ कुल	28.20	57.15

(*) Includes MTM Loss of Rs. 5.04 crore on AFS securities. इसमें एफएफएस प्रतिभूतियों पर ₹5.04 करोड़ की एमटीएम हानि शामिल है।

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

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	Year Ended March 31, 2026	Year Ended March 31, 2025
	(Audited)	(Audited)
1. Upfront and processing Fees/ अग्रिम और प्रसंस्करण शुल्क	278.39	168.39
2. Income earned by way of dividends on investments / निवेश 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) / विदेशी मुद्रा लाभ/(हानि)	(3.38)	-
5. Other income (major items specified below) / अन्य आय (प्रमुख नीचे निर्दिष्ट है)	3.79	0.69
Total / कुल	278.80	169.08



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

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	Year Ended March 31, 2026 (Audited)	Year Ended March 31, 2025 (Audited)
1. Interest on deposits/ निक्षेप पर ब्याज	-	-
2. Interest on borrowings/ उधार पर ब्याज	921.24	769.11
3. Interest on debt securities/ ऋण प्रतिभूतियों पर ब्याज	3,390.18	1,984.02
4. Other interest expenses (major items specified below) / अन्य ब्याज खर्च (प्रमुख नीचे निर्दिष्ट है)	(321.98)	(28.16)
Increase/ (Decrease) in FV of Hedged NCDs (Net)/ हेज्ड एनसीडी(शुद्ध) के उचित मूल्य में वृद्धि/(कमी)	(1808.72)	670.88
(Increase) / Decrease in Fair Value of IRS / TRS (Net)/ आईआरएस/ टीआरएस (शुद्ध) के उचित मूल्य में (वृद्धि) / कमी	1,790.30	(684.66)
Interest on IRS/TRS (Net) / ब्याज -आईआरएस/टीआरएस/(शुद्ध)	(186.02)	76.16
Interest- Grant Benefits/ ब्याज- अनुदान लाभ	(117.90)	(90.54)
Interest on CCS (Net)/ सीसीएस पर ब्याज (शुद्ध)	0.36	-
Total/ कुल	3,989.44	2,724.97

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

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	Year Ended March 31, 2026 (Audited)	Year Ended March 31, 2025 (Audited)
1. Provision for non-performing assets/ अनर्जक आस्तियों के लिए उपबंध	-	-
2. Provision for standard loans/ मानक ऋण के लिए उपबंध	259.21	101.25
3. Provisions/ reversal for diminution in value of investments/ लंबी अवधि के निवेश के मूल्य में कमी के उपबंध/ उलट	-	-
4. Provisions / Reversals on other financial assets/ अन्य वित्तीय आस्तियों पर उपबंध/उलटाव	-	-
Total/ कुल	259.21	101.25

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

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	Year Ended March 31, 2026 (Audited)	Year Ended March 31, 2025 (Audited)
1. Salaries and wages including bonus of permanent employees / स्थायी कर्मचारियों का बोनस सहित वेतन और पारिश्रमिक	125.19	80.53
2. Salaries and wages including bonus of deputed employees / प्रतिनियुक्त कर्मचारियों का बोनस सहित वेतन एवं पारिश्रमिक	5.16	8.74
3. Contribution to Provident Fund and other funds/ भविष्य निधि और अन्य निधियों में योगदान	7.73	2.70
4. Staff Welfare expenses / कर्मचारी कल्याण व्यय	7.47	3.26
5. Others / अन्य	5.10	4.13
Total/ कुल	150.65	99.36



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

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	Year Ended March 31, 2026 (Audited)	Year Ended March 31, 2025 (Audited)
1. Rent, Rates and Taxes/ किराया, दरें और कर	42.55	25.56
2. Electricity and other utilities/ बिजली और अन्य सुविधाएं	0.39	0.28
3. Printing and Stationery/ प्रिंटिंग और स्टेशनरी	0.25	0.19
4. Communication cost/ संचार लागत	0.19	0.07
5. Advertisement and publicity/ विज्ञापन और प्रचार	1.45	1.05
6. Directors' fees, allowances, and expenses / निदेशकों की फीस, भत्ते और खर्चे	4.17	4.19
7. Auditor's fees and expenses/ लेखापरीक्षक की फीस और व्यय	0.95	0.60
8. Legal and professional charges/ कानूनी और पेशेवर शुल्क	25.96	11.40
9. Repairs and maintenance/ मरम्मत और रखरखाव	0.09	0.23
10. Insurance/ बीमा	3.35	2.99
11. Other Expenditure (major items specified below) / अन्य व्यय* (प्रमुख नीचे निर्दिष्ट है)	49.46	33.18
<i>Software related expenses/ सॉफ्टवेयर से संबंधित खर्च</i>	<i>15.37</i>	<i>10.97</i>
<i>Ancillary Borrowing Cost e.g. NCD Issue Expense Amortised; Arrangement fee Amortised for ECB / सहायक उधार लागत जैसे एनसीडी इश्यू व्यय परिशोधित; ईसीबी के लिए व्यवस्था शुल्क परिशोधन</i>	<i>4.60</i>	<i>3.41</i>
<i>Subscriptions / सदस्यता</i>	<i>6.48</i>	<i>4.34</i>
<i>Travelling & Halting Expenses/ यात्रा और रुकने का खर्च</i>	<i>7.61</i>	<i>5.84</i>
<i>Annual day and Customer Meet / वार्षिक दिवस और ग्राहक बैठक</i>	<i>4.23</i>	<i>2.62</i>
<i>Others/ अन्य</i>	<i>11.17</i>	<i>6.00</i>
Total/ कुल	128.81	79.74



National Bank for Financing Infrastructure and Development

राष्ट्रीय अवसंरचना वित्तपोषण और विकास बैंक

Audited Cash Flow Statement for the year ended March 31, 2026

मार्च 31, 2026 को समाप्त वर्ष के लिए लेखा-परीक्षित नकदी प्रवाह विवरण

(Rs. in Crore) / (राशि रु करोड़ में)

	Year Ended March 31, 2026 (Audited)	Year Ended March 31, 2025 (Audited)
A. Cash Flow from Operating Activities/ प्रचालन गतिविधियों से नकद प्रवाह		
Profit Before Tax and Extra Ordinary Items/ कर और असाधारण वस्तुओं से पहले लाभ	<u>3,036.67</u>	<u>2,191.02</u>
Adjustments / समायोजन:	150.29	7.77
Grant benefit (अनुदान लाभ)	(117.90)	(90.54)
(Profit)/Loss on sale of Fixed Assets (Net) (स्थिर संपत्तियों की बिक्री पर लाभ)/हानि (शुद्ध)	-	-
Depreciation/Amortisation and Revaluation Loss / मूल्यहास/परिशोधन और पुनर्मूल्यांकन हानि	18.98	10.85
Provision for Standard and Restructured Assets and Investments / मानक और पुनर्गठित परिसंपत्तियों और निवेशों के लिए प्रावधान	259.21	101.25
Net (Gain)/Loss on Fair Value Changes / उचित मूल्य परिवर्तनों पर शुद्ध (लाभ)/हानि	(18.42)	(13.79)
(Profit) / Loss on revaluation of Investments / (लाभ)/निवेश के पुनर्मूल्यांकन पर हानि	5.04	-
Foreign exchange Translation – (Gain)/Loss/ विदेशी मुद्रा अनुवाद – (लाभ)/हानि	3.38	-
Adjustments for (increase) / decrease in operating assets / परिचालन संपत्तियों में (वृद्धि)/कमी के लिए समायोजन:	(52,005.64)	(24,698.75)
Investments/ निवेश	(6,073.74)	(1,498.82)
Advances/ अग्रिम	(46,091.70)	(21,277.72)
Other Non-Financial Assets/ अन्य गैर वित्तीय परिसंपत्तियाँ	(71.20)	(20.33)
Other Financial Assets/ अन्य वित्तीय परिसंपत्तियाँ	(1,833.99)	78.18
Fixed Deposits with Banks/ बैंकों के साथ निश्चित जमा	2,064.99	(1,980.06)
Adjustments for increase/ (decrease) in operating liabilities / परिचालन देनदारियों में वृद्धि/(कमी) के लिए समायोजन:	43,928.15	7,900.73
Other Liabilities and Provisions/ अन्य देनदारियाँ और प्रावधान	552.87	1,515.81
Deposits/ जमा	-	-
Borrowings/ उधारी	43,375.28	6,384.92
Net Cash (used) in/generated from Operating activities / परिचालन गतिविधियों में प्रयुक्त/उत्पन्न शुद्ध नकदी	(4,890.53)	(14,599.23)
B. Cash Flow from Investing Activities/ निवेश गतिविधियों से नकद प्रवाह		
Purchase (net of sale) of Fixed Assets/ अचल संपत्तियों की खरीद (बिक्री का शुद्ध)	(118.63)	(7.35)
Increase/Decrease in Investments/ निवेश में वृद्धि/कमी	(9,891.71)	(2,720.73)



	Year Ended March 31, 2026 (Audited)	Year Ended March 31, 2025 (Audited)
Net cash (used in) / raised from Investing activities/ शुद्ध नकदी (प्रयुक्त)/निवेश गतिविधियों से जुटाई गई	(10,010.34)	(2,728.08)
C. Cash Flow from Financing Activities/ वित्तपोषण गतिविधियों से नकद प्रवाह		
Issue of Equity Shares/ इक्विटी शेयर जारी करना	-	-
Debt proceeds (other than Tier II) / ऋणपत्र आगम (टियर II के अलावा)	14,482.50	16,850.80
Long Term Borrowings (forming part of capital) / दीर्घकालिक उधार (पूंजी का हिस्सा)	-	-
Interest on Grant Money/ अनुदान राशि पर ब्याज	495.45	456.62
Net cash (used in)/ raised from Financing Activities / शुद्ध नकदी (इसमें प्रयुक्त)/वित्तपोषण गतिविधियों से जुटाई गई	14,977.95	17,307.42
Net increase/ (decrease) in Cash & Cash Equivalents / नकदी और नकदी समकक्षों में शुद्ध वृद्धि/(कमी) (A+B+C)	77.08	(19.89)
Opening Cash & Cash Equivalents / प्रारंभिक नकद एवं नकद समकक्ष	3.65	23.54
Closing Cash & Cash Equivalents / शेष नकद एवं नकद समकक्ष	80.73	3.65

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

For C N K & Associates LLP

/ कृते सी एन के & एसोसिएट्स एलएलपी

Chartered Accountants

/ सनदी लेखाकार

FRN / फर्म पंजीकरण संख्या

101961W/W100036

Manish Sampat

/ मनीष संपत

Partner

/ साझेदार

M.No. / सदस्यता संख्या 101684



FOR AND ON BEHALF OF THE BOARD OF DIRECTORS

निदेशक मंडल के लिए और उनकी ओर से

Ashutosh Pednekar /

आशुतोष पेडनेकर

(Director) /

(निदेशक)

DIN: 00026049

Rajkiran Rai G.

/ राजकिरण राय जी.

(Managing Director)

/ (प्रबंध निदेशक)

DIN: 07427647

Monika Kalia

/ मोनिका कालिया

(DMD-CFO)

/ (डीएमडी-सीएफओ)

DIN:08579733

Place: Mumbai

/ स्थान: मुंबई

Date: May 05, 2026

दिनांक: मई 05, 2026

Samuel Joseph Jebaraj

/ सैमुअल जोसेफ जेबराज

(DMD-L&PF)

/ (डीएमडी-एल एंड पीएफ)

DIN: 02262530

B. S. Venkatesha

/ बी. एस. वेंकटेशा

(DMD-CRO)

/ (डीएमडी-सीआरओ)

DIN: 08489577

Magaram Suthar

/ मगाराम सुथार

(Dy. CFO, Head-Finance)

(उप. सीएफओ, प्रमुख-वित्त)



**Schedule XXV: Significant Accounting Policies and Notes To Accounts/
अनुसूची XXV: महत्वपूर्ण लेखांकन नीतियाँ और खातों पर टिप्पणियाँ**

1. INSTITUTION PROFILE/ संस्थागत प्रोफाइल:

The National Bank for Financing Infrastructure and Development (“the Institution”) has been set up under National Bank for Financing Infrastructure and Development Act, 2021 passed by the Parliament on 28th 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 National Bank for Financing Infrastructure and Development 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. National Bank for Financing Infrastructure and Development is the fifth AIFI after EXIM Bank, NABARD, NHB and SIDBI.

28 मार्च 2021 को संसद द्वारा पारित राष्ट्रीय अवसंरचना वित्तपोषण और विकास बैंक अधिनियम, 2021 के माध्यम से राष्ट्रीय अवसंरचना वित्तपोषण और विकास बैंक भारत में लंबे समय तक नॉन-रिकॉर्स 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।

राष्ट्रीय अवसंरचना वित्तपोषण और विकास बैंक अधिनियम, 2021 की धारा 25 के संदर्भ में संस्थान की तुलन पत्र और खातों की तैयारी, तुलन पत्र और राष्ट्रीय अवसंरचना वित्तपोषण और विकास बैंक 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 लेखापरीक्षा की रिपोर्ट को बोर्ड को प्रस्तुत करने से पहले लेखापरीक्षा समिति द्वारा अनुशंसित किया जाना आवश्यक है।

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

2. IMPLEMENTATION OF IND-AS/ भारतीय लेखांकन मानक (Ind AS) कार्यान्वयन:

Financial statements of National Bank for Financing Infrastructure and Development 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 National Bank for Financing Infrastructure and Development.

राष्ट्रीय अवसंरचना वित्तपोषण और विकास बैंक 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, राष्ट्रीय अवसंरचना वित्तपोषण और विकास बैंक द्वारा इंड एस पर लागू होने वाले उपयुक्त प्रारूपों को अपनाया जाएगा।

3. **SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES / महत्वपूर्ण लेखा नीतियाँ**

3.1 **BASIS OF PREPARATION/ तैयारी का आधार**

The financial statements has been prepared to comply in all material respects of the relevant provisions of the National Bank for Financing Infrastructure and Development Act, 2021 and the 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 Institutions in India. The financial statements have been prepared under the historical cost convention on an accrual basis, unless otherwise stated. The accounting policies have been consistently applied by the Institution and are consistent with those used in the previous year unless otherwise stated.

वित्तीय विवरणों को राष्ट्रीय अवसंरचना वित्तपोषण और विकास बैंक अधिनियम, 2021 तथा उसके अधीन बनाए गए संबंधित प्रावधान और भारतीय रिज़र्व बैंक द्वारा समय-समय पर जारी दिशा-निर्देशों, भारतीय चार्टर्ड एकाउंटेंट्स संस्थान (ICAI) द्वारा जारी लागू लेखा मानकों, तथा भारत की अखिल भारतीय वित्तीय संस्थाओं में सामान्यतः प्रचलित प्रथाओं के अनुसार सभी महत्वपूर्ण पहलुओं में अनुपालन सुनिश्चित करते हुए तैयार किया गया है। जब तक अन्यथा न कहा गया हो, वित्तीय विवरणों को ऐतिहासिक लागत पद्धति पर उपार्जन आधार पर तैयार किया जाएगा। राष्ट्रीय अवसंरचना वित्तपोषण और विकास बैंक द्वारा लेखा नीतियाँ लगातार अपनाई गई हैं और जब तक अन्यथा न कहा गया हो, ये नीतियाँ पिछले वर्ष के अनुरूप ही हैं।

USE OF ESTIMATES/ अनुमानों का उपयोग

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 and the disclosure of 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 in accordance with the requirements of the respective accounting standards.

वित्तीय विवरणों की तैयारी सामान्यतः स्वीकृत लेखा सिद्धांतों (GAAP) के अनुरूप की गयी है और इसमें प्रबंधन द्वारा ऐसे अनुमान और धारणाएँ करना आवश्यक है जो संपत्तियों और दायित्वों की रिपोर्ट की गई राशियों और संभावित दायित्वों के प्रकटीकरण को, तथा रिपोर्टिंग अवधि के लिए आय और व्यय को प्रभावित कर सकते हैं। प्रबंधन को विश्वास है कि ये अनुमान और धारणाएँ यथोचित और विवेकपूर्ण हैं। हालांकि, वास्तविक परिणाम इन अनुमानों से भिन्न हो सकते हैं। लेखा अनुमान में किसी भी संशोधन का प्रभाव उस परिवर्तन की अवधि से भावी रूप से मान्यता प्राप्त होता है, जैसा कि संबंधित लेखा मानकों की आवश्यकताओं के अनुरूप होता है।

3.2 **REVENUE RECOGNITION/ राजस्व की मान्यता:**

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

राजस्व की मान्यता उस समय की जाती है जब संविदात्मक प्रदर्शन की आवश्यकताएँ पूरी हो जाती हैं, यह संभावित होता है कि आर्थिक लाभ संस्था को प्राप्त होंगे, और राजस्व को विश्वसनीय रूप से मापा जा सकता है।



3.2.1 INCOME/ आय:

- 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, except in the case of non-performing assets where it is recognized upon realization.
- iii. Commission on Letter of Guarantee/Letter of Credit are recognized on accrual basis proportionately over the period.
- iv. Fee Income, including Commission, Commitment charges, Service charges, and other similar income are accounted when they become due, or on completion of the agreed service / milestone and acceptance thereto as agreed with the counterparty.
Note: fee income includes 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.
- v. Premium / discount on instruments is recognized over the tenure of the instrument.
- vi. Dividend on shares held in industrial concerns and financial institutions is recognized as income when the right to receive the dividend is established.
- vii. Recovery in non-performing assets (NPA) is to be appropriated in the following manner:

- a) If the hierarchy of appropriation is given in the facility agreement, the same shall be followed.
- b) In the absence of a clear agreement between the Institution / the consortium of lenders and the borrower, for the purpose of appropriation of recoveries in NPAs (i.e. towards principal or interest due), the institution shall exercise the right of appropriation of recoveries in a uniform and consistent manner.

The interest, principal or charges that fall due on the same date, appropriation should be done as per the following hierarchy –

- a) cost & charges (including Penal charges)
- b) overdue interest up to the date of NPA,
- c) overdue principal, up to the date of NPA, or instead of (b) & (c) overdue Instalment wise up to the date of NPA,
- d) Penal interest
- e) Interest
- f) Principal

Interest realised on NPAs shall be taken to the income account provided the credits towards interest are not out of fresh / additional credit facilities sanctioned to the borrower concerned.

- viii. Gain / loss on sale of loans and advances through direct assignment is recognized in line with the extant RBI guidelines.
- ix. Amounts recovered against debts written-off in earlier years are recognized as income in the Profit & Loss account.
- x. Any profit or loss on the sale of investments in HTM would be recognised in the Profit and Loss Account. The profit on sale of investments in HTM would be appropriated below the line from the Profit and Loss Account to the 'Capital Reserve Account'. The amount so appropriated would be net of taxes and the amount required to be transferred to Statutory Reserve.
- xi. Amount lying as unclaimed liabilities (other than statutory liabilities) for a period of more than seven years are recognised as income.
- xii. Income from units of mutual funds shall be recognized on cash basis.



- i. लाभ और हानि खाते में आय को सकल रूप में दर्शाया गया है, अर्थात् आरबीआई के दिशा-निर्देशों और संस्था की आंतरिक नीति के अनुसार किए गए प्रावधानों से पहले।
- ii. ब्याज आय को उपार्जन आधार पर लेखांकित किया जाता है, सिवाय उन अनर्जक परिसंपत्तियों (NPA) के मामलों में, जहाँ उसे प्राप्ति के समय मान्यता दी जाती है।
- iii. गारंटी पत्र / क्रेडिट पत्र पर कमीशन को उपार्जन आधार पर, संबंधित अवधि के दौरान समानुपातिक रूप से मान्यता दी जाती है।
- iv. फीस आय, जिसमें कमीशन, प्रतिबद्धता शुल्क, सेवा शुल्क और रॉयल्टी आय शामिल हैं, को उस समय लेखांकित किया जाता है जब वह देय हो जाती है या जब सहमत सेवा / मील का पत्थर पूर्ण हो जाता है और प्रतिपक्ष द्वारा स्वीकृति प्राप्त हो जाती है।
टिप्पणी: फीस आय में ऋण गतिविधियों से संबंधित शुल्क जैसे ऋण प्रसंस्करण शुल्क, परियोजना मूल्यांकन शुल्क, संरचना शुल्क, अर्रेजर शुल्क, सिंडिकेशन शुल्क आदि और गैर-ऋण गतिविधियों से संबंधित शुल्क जैसे परामर्श शुल्क शामिल होंगे।
- v. उपकरणों पर प्रीमियम / छूट को उपकरण की अवधि के दौरान मान्यता दी जाती है।
- vi. उद्योगों और वित्तीय संस्थाओं में निवेशित शेयरों पर लाभांश को उस समय आय के रूप में मान्यता दी जाती है जब लाभांश प्राप्त करने का अधिकार स्थापित हो जाता है।
- vii. एनपीए में वसूली को निम्नलिखित क्रम में समायोजित किया जाएगा:
 - a) यदि सुविधा अनुबंध में समायोजन का क्रम निर्धारित है, तो उसी का पालन किया जाएगा।
 - b) यदि संस्थान / ऋणदाताओं के संघ और उधारकर्ता के बीच वसूली की समायोजन हेतु कोई स्पष्ट समझौता नहीं है (जैसे कि मूलधन या ब्याज), तो संस्था इस मामले में समान और सुसंगत तरीके से वसूली समायोजन का अधिकार प्रयोग करेगी।
एक ही तिथि पर देय ब्याज, मूलधन या शुल्क के मामलों में समायोजन का क्रम इस प्रकार होगा:
 - a) लागत और शुल्क (दंडात्मक शुल्क सहित)
 - b) एनपीए की तिथि तक बकाया ब्याज
 - c) अतिदेय मूलधन, एनपीए की तारीख तक या (ख) और (ग) के बजाय एनपीए की तारीख तक अतिदेय किस्त वार, एनपीए की तिथि तक बकाया मूलधन
 - d) दंडात्मक ब्याज
 - e) ब्याज
 - f) मूलधन
 एनपीए पर प्राप्त ब्याज को आय खाते में तभी शामिल किया जाएगा जब वह ब्याज संबंधित उधारकर्ता को स्वीकृत किसी नए / अतिरिक्त ऋण से नहीं आता हो।
- viii. प्रत्यक्ष असाइनमेंट के माध्यम से ऋणों और अग्रिमों की बिक्री पर लाभ / हानि की मान्यता प्रचलित आरबीआई दिशा-निर्देशों के अनुसार की जाती है।
- ix. पूर्व वर्षों में लिखे गए ऋणों के विरुद्ध की गई वसूली को लाभ और हानि खाते में आय के रूप में मान्यता दी जाती है।
- x. एचटीएम निवेशों की बिक्री पर लाभ या हानि को लाभ और हानि खाते में मान्यता दी जाती है। एचटीएम में निवेशों की बिक्री से हुए लाभ को कर और वैधानिक रिजर्व में स्थानांतरण के लिए आवश्यक राशि की कटौती के बाद लाभ और हानि खाते से 'पूँजी आरक्षित खाता' में स्थानांतरित किया जाता है।
- xi. सात वर्षों से अधिक अवधि से लंबित अप्राप्त दायित्वों (वैधानिक दायित्वों को छोड़कर) की राशि को आय के रूप में मान्यता दी जाती है।
- xii. म्यूचुअल फंड की इकाइयों से होने वाली आय को नकद आधार पर मान्यता दी जाएगी।

3.2.2 EXPENDITURE/ व्यय:

- i. All expenditures are recognised for on accrual basis.
- ii. Discount on Bonds and Commercial papers issued are amortized over the tenure of Bonds and Commercial Paper. The expenses relating to issue of Bonds are amortized over the tenure of the Bonds.
- iii. Borrowing cost includes interest cost and other ancillary cost incurred in connection therewith. Such Interest cost and ancillary cost are charged to Statement of Profit & Loss in the year in which it is incurred.
- iv. Fee expense are 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 Institution is reasonably certain of the ultimate liability as the case may be.

- v. Fee payout on asset proposed to be down sold (syndication) are provided for upfront at the time of identifying the asset for down sell.
 - vi. Pre-paid expenses are amortised over the period of the service / subscription. However, an expense upto Rs.5,00,000/- are directly charged to Statement of Profit & Loss in the year in which it is incurred.
-
- i. सभी व्यय को उपार्जन आधार पर मान्यता दी गई है।
 - ii. जारी किए गए बांड और वाणिज्यिक पत्रों पर छूट को उनकी अवधि के दौरान आवर्ती किया जाता है। बांडों की निर्गम से संबंधित व्यय को भी बांड की अवधि के दौरान आवर्ती किया जाएगा।
 - iii. उधारी लागत में ब्याज लागत और उससे संबंधित अन्य सहायक खर्च शामिल होते हैं। ऐसी ब्याज लागत और सहायक खर्च उस वर्ष के लाभ और हानि खाते में चार्ज किए जाते हैं, जिसमें वे व्यय किए जाते हैं।
 - iv. फीस से संबंधित व्यय को लाभ और हानि खाते में उस समय चार्ज किया जाता है जब वह देय हो, या सहमत सेवा / मील का पत्थर पूरा हो जाए और प्रतिपक्ष से स्वीकृति प्राप्त हो जाए, या जहाँ संस्थान को अंतिम देयता की यथोचित संभावना हो।
 - v. ऐसी परिसंपत्तियों पर फीस भुगतान जो डाउन सेल (सिंडिकेशन) के लिए प्रस्तावित हैं, उनकी पहचान के समय अग्रिम रूप से प्रावधान किया जाएगा।
 - vi. पूर्व-भुगतान किए गए व्यय को सेवा / सदस्यता की अवधि के दौरान आवर्ती किया जाएगा। हालांकि, ₹5,00,000/- तक का व्यय उस वर्ष के लाभ और हानि खाते में सीधे चार्ज किया जाएगा, जिसमें वह व्यय किया गया हो।

3.3 INVESTMENTS/ निवेश:

- i. In terms of applicable guidelines of the Reserve Bank of India - Prudential Norms for Classification, Valuation and Operation of Investment Portfolio by AIFIs, the entire investment portfolio is categorized as “Held to Maturity”, “Available for Sale” and “Held for Trading”.
- ii. The investments under each category are further classified as:
 - a. Government Securities
 - b. Shares
 - c. Debentures & Bonds
 - d. Subsidiaries and joint ventures
 - e. Others (to be specified)
- iii. The total investment is classified and disclosed as below in accordance with National Bank for Financing Infrastructure and Development General Rules, 2022:
 - a. Securities of Central and State Governments
 - b. Shares of banks and financial institutions
 - c. Bonds, debentures and other securities of banks and financial institutions
 - d. Units of Mutual Funds and Other units
 - e. Shares, bonds, debentures, and other securities of other entities
 - f. Investment in Subsidiaries, associate, and joint ventures
 - g. Others (if any, shall be specified)

Held to Maturity: Investments acquired with the intention to hold till maturity are categorized under Held to Maturity. Investments classified under Held to Maturity category are not to be marked to market. Such investments are carried at acquisition cost unless it is more than the face value, in which case the premium is amortized over the period remaining to maturity. The amortised amount is reflected in 'Schedule - Interest Earned - Income on Investment, as a deduction and not disclosed



separately. The book value of the security continues to be reduced to the extent of the amount amortised during the relevant accounting period. Investments in subsidiaries are classified as Held to Maturity. Diminution, other than temporary, in the value of investments in subsidiaries is provided for each investment individually.

Held for Trading: Investments acquired for resale within 90 days with the intention to take advantage of the short-term price/ interest rate movements are categorized under Held for Trading. The investments in this category are revalued scrip- wise. Net depreciation, if any is provided for in the profit & loss account, without corresponding change in the book value of the individual scrips. Net appreciation, if any, is ignored. Profit or loss on sale of investments in this category is taken to the Profit & Loss Account. In respect of traded / quoted investments, the market price is taken from the trades/ quotes available.

Available for Sale: Investments which do not fall within the above two categories are categorized under Available for Sale. The individual scrip under this category is marked to market and depreciation / appreciation shall be aggregated for arriving at net depreciation I appreciation of investments for each classification. Net depreciation is recognized in the profit & loss account. Net appreciation, if any is ignored. The book value of individual scrip is not changed after the revaluation. Net depreciation required to be provided for in any one classification shall not be reduced on account of net appreciation in any other classification. Profit or loss on sale of investments in this category shall be taken to the Profit & Loss Account.

An investment is classified as Held to Maturity, Available for Sale or Held for Trading at the time of its purchase and subsequent shifting amongst categories and its valuation is done in conformity with RBI guidelines.

- iv. Treasury Bills, Commercial Papers, and Certificates of Deposit,
 - a. If quoted, then valued at Market price and
 - b. If unquoted, then same will be valued at carrying cost.
- v. The quoted Government Securities are valued at market prices and unquoted / non-traded government securities are valued at prices declared by Financial Benchmarks India Pvt. Ltd. (FBIL).
- vi. Recording purchase and sale transactions in Investments is done following 'Settlement Date' accounting.
- vii. Brokerage, commission, etc. paid at the time of acquisition/ sale are recognized in the profit & loss account.
- viii. Broken period interest paid / received on debt investment is treated as interest expenses / income and is excluded from cost / sale consideration.
- ix. The units of mutual funds are valued at the latest repurchase price / net asset value declared by the mutual fund. Unquoted equity shares are valued at the break-up value, if the latest balance sheet is available, or at Rs.1, as per RBI guidelines.
- x. The unquoted fixed income securities (other than government securities) are valued on Yield to Maturity (YTM) basis with appropriate mark-up over the YTM rates for Central Government securities of equivalent maturity. Such mark-up and YTM rates applied for valuation will be as per the relevant rates published by FBIL.
- xi. Investments are classified as performing and non-performing based on guidelines issued by RBI from time to time.
- xii. The transfer of a security from one category to another is accounted for as per the RBI guidelines.
- xiii. Investment Reserve Account (IRA):



- a. In the event, provisions created on account of depreciation in the 'AFS' or 'HFT' categories are found to be in excess of the required amount in any year, the excess shall be credited to the Profit & Loss Account and an equivalent amount (net of taxes, if any and net of transfer to Statutory Reserves as applicable to such excess provision) shall be appropriated to an IRA Account in Schedule –“Reserves & Surplus” under the head “Other Reserves”
 - b. The provisions required to be created on account of depreciation in the AFS and HFT categories shall be debited to the Profit & Loss Account and an equivalent amount (net of tax benefit, if any, and net of consequent reduction in the transfer to Statutory Reserve), shall be transferred from the IRA to the Profit & Loss Account
 - c. The amounts debited to the Profit & Loss Account for provision shall be debited under the head 'Other Income'
 - d. The amount transferred from the IRA to the Profit & Loss Account, shall be shown as below the line' item in the Profit and Loss Appropriation Account, after determining the profit for the year.
- i. भारतीय रिजर्व बैंक के लागू दिशा-निर्देशों के अनुसार एआईएफआई द्वारा निवेश पोर्टफोलियो के वर्गीकरण, मूल्यांकन और संचालन के लिए विवेकपूर्ण मानदंड, संपूर्ण निवेश पोर्टफोलियो को "होल्ड टू मैच्योरिटी", "बिक्री के लिए उपलब्ध" और "ट्रेडिंग के लिए होल्ड" के रूप में वर्गीकृत किया गया है।
 - ii. प्रत्येक श्रेणी के तहत निवेश को आगे वर्गीकृत किया गया है:
 - a. सरकार प्रतिभूतियां
 - b. शेयर
 - c. डिबेंचर और बॉन्ड
 - d. सहायक कंपनियां और संयुक्त उद्यम
 - e. अन्य (निर्दिष्ट किया जाना है)
 - iii. कुल निवेश को नेशनल बैंक फॉर फाइनेंसिंग इंफ्रास्ट्रक्चर एंड डेवलपमेंट सामान्य नियम, 2022 के अनुसार नीचे वर्गीकृत और घोषित किया गया है:
 - a. केंद्र और राज्य सरकारों की प्रतिभूतियां
 - b. बैंकों और वित्तीय संस्थानों के शेयर
 - c. बैंकों और वित्तीय संस्थानों के बांड, डिबेंचर और अन्य प्रतिभूतियां
 - d. म्यूचुअल फंड और अन्य इकाइयों की इकाइयाँ
 - e. शेयर, बांड, डिबेंचर, और अन्य संस्थाओं की प्रतिभूतियां
 - f. सहायक कंपनियों, सहयोगी और संयुक्त उद्यमों में निवेश
 - g. अन्य (यदि कोई हो, निर्दिष्ट किया जाएगा)

परिपक्वता के लिए आयोजित: परिपक्वता तक धारण करने के इरादे से प्राप्त निवेशों को परिपक्वता के लिए आयोजित किया जाता है। परिपक्वता श्रेणी के अंतर्गत वर्गीकृत निवेशों को बाजार में चिह्नित नहीं किया जाना है। इस तरह के निवेश अधिग्रहण लागत पर किए जाते हैं जब तक कि यह अंकित मूल्य से अधिक न हो, इस स्थिति में परिपक्वता के लिए शेष अवधि में प्रीमियम का परिशोधन किया जाता है। परिशोधित राशि 'अनुसूची - अर्जित ब्याज - निवेश पर आय' में कटौती के रूप में परिलक्षित होती है और अलग से प्रकट नहीं की जाती है। प्रतिभूति का बही मूल्य प्रासंगिक लेखांकन अवधि के दौरान परिशोधित राशि की सीमा तक कम किया जा रहा है। सहायक कंपनियों में निवेश को परिपक्वता के लिए आयोजित के रूप में वर्गीकृत किया जाता है। सहायक कंपनियों में निवेश के मूल्य में अस्थायी के अलावा कमी प्रत्येक निवेश के लिए व्यक्तिगत रूप से प्रदान की जाती है।

ट्रेडिंग के लिए आयोजित: अल्पकालिक मूल्य/ब्याज दर आंदोलनों का लाभ उठाने के इरादे से 90 दिनों के भीतर पुनर्विक्रय के लिए प्राप्त किए गए निवेशों को ट्रेडिंग के लिए आयोजित के तहत वर्गीकृत किया जाता है। इस श्रेणी में निवेश का पुनर्मूल्यांकन स्क्रिप-वार किया जाता है और व्यक्तिगत शेयरों के बुक वैल्यू में संबंधित परिवर्तन के बिना, शुद्ध मूल्यहास, यदि कोई हो, तो इसे लाभ और हानि खाते में दर्शाया जाता है। शुद्ध मूल्यवृद्धि,



यदि कोई हो, तो उसे अनदेखा किया जाता है। लाभ और हानि खाते में शुद्ध मूल्यवृद्धि/मूल्यहास को मान्यता दी जाती है। इस श्रेणी में निवेश की बिक्री पर लाभ या हानि को लाभ और हानि खाते में ले जाया जाता है। व्यापारित/उद्धृत निवेशों के संबंध में, बाजार मूल्य उपलब्ध ट्रेडों/उद्धरणों से लिया जाता है।

बिक्री के लिए उपलब्ध: जो निवेश उपरोक्त दो श्रेणियों के भीतर नहीं आते हैं, उन्हें बिक्री के लिए उपलब्ध के तहत वर्गीकृत किया गया है। इस श्रेणी के तहत व्यक्तिगत स्क्रिप को बाजार के लिए चिह्नित किया गया है और प्रत्येक वर्गीकरण के लिए निवेश की शुद्ध मूल्यहास पर पहुंचने के लिए मूल्यहास/प्रशंसा को एकत्रित किया जाएगा। शुद्ध मूल्यहास को लाभ और हानि खाते में मान्यता दी जाती है। शुद्ध प्रशंसा को नजरअंदाज कर दिया जाता है। बाजार में अंकन के बाद व्यक्तिगत स्क्रिप का बुक वैल्यू नहीं बदला जाता है। किसी एक वर्गीकरण में प्रदान किए जाने वाले निवल मूल्यहास को किसी अन्य वर्गीकरण में शुद्ध वृद्धि के कारण कम नहीं किया जाएगा। इस श्रेणी में निवेश की बिक्री पर लाभ या हानि को लाभ और हानि खाते में ले जाया जाएगा।

किसी निवेश को होल्ड टू मैच्योरिटी के रूप में वर्गीकृत किया जाता है, जो इसकी खरीद के समय बिक्री के लिए उपलब्ध होता है या ट्रेडिंग के लिए होल्ड होता है और बाद में श्रेणियों के बीच स्थानांतरण होता है और इसका मूल्यांकन आरबीआई के दिशानिर्देशों के अनुरूप किया जाता है।

- iv. ट्रेजरी बिल्स, वाणिज्यिक पत्र और डिपॉजिट सर्टिफिकेट्स:
 - a) यदि सूचीबद्ध हैं, तो बाजार मूल्य पर मूल्यांकित किए जाएंगे।
 - b) यदि सूचीबद्ध नहीं हैं, तो उन्हें प्राप्ति लागत (carrying cost) पर मूल्यांकित किया जाएगा।
- v. सूचीबद्ध सरकारी प्रतिभूतियाँ बाजार मूल्य पर मूल्यांकित की जाएंगी और सूचीबद्ध न होने वाली / गैर-व्यापारित सरकारी प्रतिभूतियाँ वित्तीय बेंचमार्क इंडिया प्राइवेट लिमिटेड द्वारा घोषित मूल्य पर मूल्यांकित की जाएंगी।
- vi. निवेश में खरीद और बिक्री लेनदेन को रिकॉर्ड करना 'निपटान तिथि' लेखांकन के बाद किया जाता है।
- vii. खरीदी / बिक्री के समय भुगतान किए गए ब्रोकर शुल्क, कमीशन आदि को लाभ और हानि खाते में पहचाना जाता है।
- viii. ऋण निवेशों पर टूटे हुए अवधि का ब्याज खर्च / आय के रूप में पहचाना जाता है और इसे लागत / बिक्री मूल्य से बाहर रखा जाता है।
- ix. म्यूचुअल फंड के यूनिट्स को म्यूचुअल फंड द्वारा घोषित नवीनतम पुनर्खरीद मूल्य / शुद्ध संपत्ति मूल्य पर मूल्यांकित किया जाता है। सूचीबद्ध न होने वाले इक्विटी शेयरों को तब मूल्यांकित किया जाता है जब नवीनतम बैलेंस शीट उपलब्ध हो, या भारतीय रिजर्व बैंक के दिशा-निर्देशों के अनुसार ₹1 पर मूल्यांकित किया जाता है।
- x. गैर-सूचीबद्ध निश्चित आय प्रतिभूतियाँ (सिवाय सरकारी प्रतिभूतियों के) यील्ड टू मैच्योरिटी (YTM) आधार पर मूल्यांकित की जाती हैं, जिसमें केंद्रीय सरकारी प्रतिभूतियों की समान परिपक्वता के लिए YTM दरों पर उचित मार्क-अप शामिल होता है। ऐसा मार्क-अप और YTM दरों का उपयोग FBIL द्वारा प्रकाशित प्रासंगिक दरों के अनुसार किया जाएगा।
- xi. निवेशों को आरबीआई के दिशा-निर्देशों के अनुसार प्रदर्शनकारी और गैर-प्रदर्शनकारी के रूप में वर्गीकृत किया जाएगा।
- xii. किसी सुरक्षा का एक श्रेणी से दूसरी श्रेणी में परिवर्तन आरबीआई के दिशा-निर्देशों के अनुसार दर्ज किया जाएगा।
- xiii. निवेश आरक्षित खाता (IRA):
 - a. इस स्थिति में, 'एफएस' या 'एचएफटी' श्रेणियों में मूल्यहास के कारण बनाए गए प्रावधान किसी भी प्रकार की राशि से अधिक पाए जाते हैं, अतिरिक्त लाभ और हानि खाते में जमा किया जाएगा और एक समान राशि (करों का शुद्ध, यदि कोई हो और इस तरह के अतिरिक्त प्रावधान पर लागू वैधानिक भंडार में अंतरण का शुद्ध) को "अन्य शीर्षक" के तहत अनुसूची - "भंडार और अधिशेष" में एक आईआरए खाते में विनियोजित किया जाएगा भंडार"
 - b. एफएस और एचएफटी श्रेणियों में मूल्यहास के कारण बनाए जाने वाले प्रावधानों को लाभ और हानि खाते में डेबिट किया जाएगा और एक समान राशि (कर लाभ का शुद्ध, यदि कोई हो, और सांविधिक रिजर्व में हस्तांतरण में परिणामी कमी का शुद्ध), आईआरए से लाभ और हानि खाते में स्थानांतरित किया जाएगा
 - c. प्रावधान के लिए लाभ और हानि खाते में डेबिट की गई राशि को 'अन्य आय' शीर्षक के तहत डेबिट किया जाएगा
 - d. आईआरए से लाभ और हानि खाते में हस्तांतरित राशि को वर्ष के लिए लाभ का निर्धारण करने के बाद, लाभ और हानि विनियोग खाते में लाइन आइटम के नीचे के रूप में दिखाया जाएगा।

3.4 FOREIGN CURRENCY TRANSACTIONS/ विदेशी मुद्रा लेनदेन:

Accounting for transactions involving foreign exchange is done in accordance with AS-11 on "The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates", issued by the ICAI.



Foreign currency transactions are recorded in the books of account in respective foreign currencies at the exchange rate prevailing on the date of transaction. Contingent liability in respect of outstanding forward exchange contracts is calculated at the contracted rates of exchange and in respect of guarantees; acceptances, endorsements and other obligations are calculated at the closing exchange rates notified by Foreign Exchange Dealers' Association of India ('FEDAI').

Monetary foreign currency assets and liabilities are translated at closing exchange rates notified by FEDAI and the resulting gains / losses are recognised in the profit and loss account.

The derivative contracts entered into for trading purposes are marked to market and the resulting gain or loss is accounted for in the profit and loss account. Any receivables under derivative contracts which remain overdue for more than 90 days and mark-to-market gains on other derivative contracts with the same counterparties are reversed through profit and loss account.

विदेशी मुद्रा से संबंधित लेन-देन का लेखांकन ICAI द्वारा जारी "विदेशी मुद्रा दरों में परिवर्तन का प्रभाव" पर ए.एस.-11 के अनुसार किया जाता है।

विदेशी मुद्रा लेन-देन को खाता पुस्तकों में संबंधित विदेशी मुद्राओं में उस दिन की विनिमय दर पर दर्ज किया जाता है जिस दिन लेन-देन हुआ हो। प्रगति में जारी फॉरवर्ड एक्सचेंज कॉन्ट्रैक्ट्स के संदर्भ में संभावित देनदारी की गणना अनुबंधित विनिमय दरों पर की जाती है और गारंटी, स्वीकार्यताएँ, अभिपुष्टियाँ और अन्य दायित्वों के संदर्भ में यह गणना विदेशी मुद्रा डीलर्स एसोसिएशन ऑफ इंडिया ('FEDAI') द्वारा अधिसूचित समापन विनिमय दरों पर की जाती है।

मौद्रिक विदेशी मुद्रा संपत्तियाँ और दायित्व समापन विनिमय दरों पर FEDAI द्वारा अनुवादित की जाती हैं और परिणामस्वरूप लाभ/हानि को लाभ और हानि खाते में मान्यता दी जाती है।

वह डेरिवेटिव कॉन्ट्रैक्ट्स जो व्यापार उद्देश्यों के लिए किए गए हैं, उन्हें मार्क-टू-मार्केट किया जाता है और परिणामी लाभ या हानि को लाभ और हानि खाते में दर्ज किया जाता है। डेरिवेटिव कॉन्ट्रैक्ट्स के तहत कोई भी प्राप्ति जो 90 दिनों से अधिक समय तक लंबित रहती है और अन्य डेरिवेटिव कॉन्ट्रैक्ट्स के मार्क-टू-मार्केट लाभ जो समान पक्षकारों के साथ हैं, उन्हें लाभ और हानि खाते के माध्यम से उलट दिया जाता है।

3.5 ACCOUNTING FOR HEDGES / DERIVATIVES / हेज / डेरिवेटिव का लेखांकन:

Hedges executed by the Institution 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.

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

The institution follows Cash Flow Hedge Accounting for the purpose of hedging risks arising from External Commercial Borrowings (ECBs) as per provisions of the Guidance Note on Accounting for Derivative Contracts (Revised 2021) issued by the Institute of Chartered Accountants of India.

संस्थान द्वारा किए गए हेज को बोर्ड द्वारा अनुमोदित नीति के अनुसार और लागू लेखांकन मानकों एवं मार्गदर्शन नोट्स के अनुसार लेखबद्ध किया जाएगा, जिसमें समझौते की शर्तों और स्थितियों का ध्यान रखा जाएगा।

संस्थान ने भारतीय चार्टर्ड एकाउंटेंट्स संस्थान द्वारा जारी "डेरिवेटिव कॉन्ट्रैक्ट्स के लिए लेखांकन पर मार्गदर्शन नोट (संशोधित 2021)" के प्रावधानों को अपनाया है। संस्थान अपनी डेरिवेटिव संपत्तियों और दायित्वों को अलग-अलग लाइन आइटम के रूप में प्रस्तुत करता है। संस्थान हेज लेखांकन के आवश्यकताओं के अनुरूप अपनी दायित्व की वहन मूल्य (Carrying value) में समायोजन करता है जैसा कि उक्त मार्गदर्शन नोट में उल्लेखित है।

संस्थान बाहरी वाणिज्यिक उधार (ECBs) से उत्पन्न होने वाले जोखिमों के हेजिंग के उद्देश्य से नकद प्रवाह हेज अकाउंटिंग का पालन करता है, जैसा कि भारतीय चार्टर्ड एकाउंटेंट्स संस्थान द्वारा जारी डेरिवेटिव अनुबंधों के लिए लेखांकन पर मार्गदर्शन नोट (संशोधित 2021) के प्रावधानों में उल्लेखित है।



3.6 LOANS AND ADVANCES/ ऋण और अग्रिम:

- i. Assets representing loan and other assistance portfolios are classified as performing and non-performing based on the RBI guidelines. Non-performing Assets (NPAs) are classified into sub-standard, doubtful and loss assets, based on the guidelines issued by RBI. Provision for non-performing assets is made in accordance with the RBI guidelines.
 - ii. The sale of NPA is accounted for as per the guidelines prescribed by RBI. If the sale is at a price below the net book value (NBV), the shortfall is debited to the profit and loss account, and in case of sale for a value higher than NBV, the excess provision is retained and utilized to meet the shortfall / loss on sale of other financial assets.
 - iii. In case of restructured / rescheduled assets, provisions are made in accordance with the guidelines issued by RBI.
 - iv. In the case of loan accounts classified as NPAs, an account may be reclassified as a performing asset if it confirms to the guidelines prescribed by RBI.
 - v. Advances stated in the Balance Sheet are net of provisions made for non-performing advances. Provision on Standard / NPA Restructured assets are part of other liabilities.
 - vi. General provision on Standard Assets is made as per RBI guidelines.
 - vii. Floating provision is made and utilized as per RBI guidelines.
 - viii. An account is considered as restructured, where for economic or legal reasons relating to the borrower's financial difficulty, the Institution grants concessions to the borrower that the Institution would not otherwise consider. The moratorium granted to the borrowers based on RBI guidelines is not accounted as restructuring of loan.
 - ix. Non-performing and restructured loans are upgraded to standard as per the extant RBI guidelines.
- i. ऋण और अन्य सहायता पोर्टफोलियो को आरबीआई दिशानिर्देशों के आधार पर प्रदर्शन करने वाले और प्रदर्शन न करने वाले के रूप में वर्गीकृत किया जाता है। प्रदर्शन न करने वाली संपत्तियाँ (एनपीए) को आरबीआई द्वारा जारी दिशानिर्देशों के आधार पर उप-मानक, संदेहास्पद और हानि संपत्तियों में वर्गीकृत किया जाता है। प्रदर्शन न करने वाली संपत्तियों के लिए प्रावधान आरबीआई दिशानिर्देशों के अनुसार किया जाता है।
 - ii. एनपीए की बिक्री का लेखांकन आरबीआई द्वारा निर्धारित दिशानिर्देशों के अनुसार किया जाता है। यदि बिक्री मूल्य नेट बुक वैल्यू (NBV) से कम है, तो कमी को लाभ और हानि खाते में डेबिट किया जाता है, और यदि बिक्री मूल्य नेट बुक वैल्यू से अधिक है, तो अधिशेष प्रावधान को बनाए रखा जाता है और अन्य वित्तीय संपत्तियों की बिक्री पर कमी / हानि को पूरा करने के लिए उपयोग किया जाता है।
 - iii. पुनर्संरचित / पुनर्निर्धारित संपत्तियों के मामले में, प्रावधान आरबीआई द्वारा जारी दिशानिर्देशों के अनुसार किए जाते हैं।
 - iv. एनपीए के रूप में वर्गीकृत ऋण खातों के मामले में, खाता को प्रदर्शन करने वाली संपत्ति के रूप में पुनः वर्गीकृत किया जा सकता है यदि यह आरबीआई द्वारा निर्धारित दिशानिर्देशों के अनुरूप है।
 - v. बैलेंस शीट में दर्ज अग्रिम प्रदर्शन न करने वाले अग्रिमों के लिए किए गए प्रावधानों के बाद होते हैं। मानक / एनपीए पुनर्संरचित संपत्तियों पर प्रावधान अन्य देनदारियों का हिस्सा होगा।
 - vi. मानक संपत्तियों पर सामान्य प्रावधान आरबीआई दिशानिर्देशों के अनुसार किया जाता है।
 - vii. फ्लोटिंग प्रावधान आरबीआई दिशानिर्देशों के अनुसार किए जाते हैं और उपयोग किए जाते हैं।
 - viii. खाता को पुनर्संरचित माना जाता है, जहाँ उधारकर्ता की वित्तीय कठिनाइयों से संबंधित आर्थिक या कानूनी कारणों के लिए संस्थान उधारकर्ता को ऐसी रियायतें प्रदान करता है जिन्हें संस्थान अन्यथा विचार नहीं करेगा। आरबीआई दिशानिर्देशों के आधार पर उधारकर्ताओं को दी गई मोहलत को ऋण पुनर्संरचित के रूप में नहीं गिना जाता है।
 - ix. प्रदर्शन न करने वाले और पुनर्संरचित ऋणों को वर्तमान आरबीआई दिशानिर्देशों के अनुसार मानक के रूप में उन्नत किया जाता है।



3.7 EMPLOYEE / STAFF BENEFITS / कर्मचारी / स्टाफ लाभ:

i. Short Term Employee Benefits

Benefits (Short – term) while in service: Liability on account of Short-term benefits are determined on an undiscounted basis and recognized over the period of service, which entitles the employees to such benefits.

ii. Defined Contribution Plans

- National Pension Scheme is a defined contribution scheme and can be opted voluntarily by employees. 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.
- Provident Fund is a defined contribution scheme and the contributions are charged to the Profit & Loss Account.

iii. Defined Benefit Plans

- Gratuity liability is defined benefit obligation and provided based on the independent actuarial valuation as at the Balance Sheet date as per AS 15 (Revised 2005) - Employee Benefits.
- Actuarial gains or losses are recognized in the profit & loss account based on actuarial valuations for the period in which they occur.
- As per the service conditions, privilege leave may be accumulated and carried forward over the period of employment. The Institution 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 provided based on the independent actuarial valuation as at the Balance Sheet date as per AS 15 (Revised 2005) - Employee Benefits.

i. लघुकालिक कर्मचारी लाभ

सेवा के दौरान लाभ (लघु-कालिक): लघु-कालिक लाभों के संबंध में देनदारी अप्रतिबद्ध आधार पर निर्धारित की जाती है और सेवा की अवधि के दौरान मान्यता प्राप्त होती है, जो कर्मचारियों को ऐसे लाभों के लिए पात्र बनाती है।

ii. परिभाषित योगदान योजनाएँ

- नेशनल पेंशन योजना एक परिभाषित योगदान योजना है और इसे कर्मचारी स्वेच्छा से अपना सकते हैं। संस्थान पूर्व निर्धारित दर पर निश्चित योगदान देता है और संस्थान की देनदारी केवल उस निश्चित योगदान तक सीमित रहती है। योगदान को लाभ और हानि खाते में चार्ज किया जाता है।
- प्रोविडेंट फंड एक परिभाषित योगदान योजना है और योगदानों को लाभ और हानि खाते में चार्ज किया जाता है।

iii. परिभाषित लाभ योजनाएँ

- ग्रेच्युटी देनदारी एक परिभाषित लाभ दायित्व है और इसे बैलेंस शीट तिथि पर स्वतंत्र ऐक्चुअरी मूल्यांकन के आधार पर प्रदान किया जाता है, जैसा कि एस-15 (संशोधित 2005) - कर्मचारी लाभों के अनुसार है।
- ऐक्चुअरी लाभ या हानि को लाभ और हानि खाते में मान्यता दी जाती है, जो उस अवधि के ऐक्चुअरी मूल्यांकन पर आधारित होती है जिसमें वे होती हैं।
- सेवा की शर्तों के अनुसार, उपार्जित अवकाश को संचित किया जा सकता है और काम की अवधि के दौरान आगे बढ़ाया जा सकता है। संस्थान संचित अवकाश को, जिसे आगे बढ़ाया जाने की अपेक्षा होती है, मापन उद्देश्यों के लिए दीर्घकालिक कर्मचारी लाभ के रूप में मानता है। आगे बढ़ाए गए अवकाश के अनुरूप मूल्य को लाभ और हानि खाते में चार्ज किया जाता है और एक समान देयता खाता प्रदान किया जाएगा जो कि बैलेंस शीट तिथि पर स्वतंत्र बीमाकीय मूल्यांकन के आधार पर AS 15 (संशोधित 2005) - कर्मचारी लाभ के अनुसार किया जाएगा।



3.8 PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (FIXED ASSETS) / संपत्ति, संयंत्र और उपकरण (स्थायी संपत्तियाँ):

- i. Fixed Assets are stated at cost of acquisition less accumulated depreciation and impairment losses, if any.
- ii. Institution capitalizes item of Fixed Assets (property, plant and equipment) that qualifies for recognition as an asset measured at its cost which includes its purchase price, directly attributable costs of bringing the assets to its working condition, taxes, after deducting trade discounts and rebates. On GST component included in the cost of the item capitalized, Institution is not claiming / will not claim Input Tax Credit.
- iii. 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.
- iv. The Institution has fully depreciated capital expenditure up to Rs. 15,000/- through a charge to Statement of Profit & Loss in the year of acquisition.
- v. Depreciation for the full year, is provided on:
 - 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 @ 50 percent - Straight Line Method (2 years useful life).

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.

- vi. Leasehold land and Leasehold premises are amortised over the period of lease.
- i. स्थायी संपत्तियाँ अधिग्रहण की लागत पर, संचयी मूल्यहास और हानि में कमी (यदि कोई हो) के बाद घोषित की जाती हैं।
- ii. संस्थान उन स्थायी संपत्तियों (संपत्ति, संयंत्र और उपकरण) को पूंजीकृत करता है जो एक संपत्ति के रूप में मान्यता प्राप्त करने के योग्य होती हैं और इसकी लागत में इसे लाने के लिए सीधे संबंधित लागत, करों सहित, इसके खरीद मूल्य को मापते हुए, व्यापारिक छूट और रिबेट्स की कटौती के बाद, मूल्यांकन किया जाता है। जीएसटी घटक जो पूंजीकृत वस्तु की लागत में शामिल होता है, उस पर संस्थान इनपुट टैक्स क्रेडिट का दावा नहीं करता है / नहीं करेगा।
- iii. संपत्ति की लागत में खरीद लागत और उपयोग में लाने से पहले संपत्ति पर किए गए सभी खर्च शामिल होते हैं। उपयोग में लाए गए संपत्तियों पर किए गए बाद के खर्च को केवल तभी पूंजीकृत किया जाता है जब यह उन संपत्तियों से भविष्य में मिलने वाले लाभ या उनके कार्य क्षमता को बढ़ाता है।
- iv. संस्थान अधिग्रहण वर्ष में लाभ और हानि खाते में पूंजीगत व्यय के रूप में Rs. 15,000/- तक की राशि का पूर्ण मूल्यहास करेगा।
- v. पूर्ण वर्ष के लिए मूल्यहास निम्नलिखित पर प्रदान किया जाता है:
 - a) भवन @ 5 प्रतिशत डब्ल्यूडीवी आधार पर
 - b) फर्नीचर और फिटिंग्स मूल्यहास @ 33.33% सीधी रेखा पद्धति (3 वर्षों का उपयोगी जीवन)।
 - c) कार्यालय उपकरण @ 33.33% सीधी रेखा पद्धति (3 वर्षों का उपयोगी जीवन)।
 - d) इलेक्ट्रिकल इंस्टॉलेशन: स्वामित्व संपत्तियों के लिए @ 33.33% सीधी रेखा पद्धति (3 वर्षों का उपयोगी जीवन)।
 - e) आईटी उपकरण (जैसे कंप्यूटर, लैपटॉप, प्रिंटर आदि और सॉफ्टवेयर) @ 33.33% सीधी रेखा पद्धति (3 वर्षों का उपयोगी जीवन)।



f) मोटर कार @ 50 प्रतिशत - सीधी रेखा पद्धति (2 वर्षों का उपयोगी जीवन)।

नए अधिग्रहणों / अतिरिक्त संपत्ति पर मूल्यहास पूंजीकरण की तिथि से अनुपात में प्रदान किया जाता है और बिक्री / निस्तारण वर्ष में भी अनुपात में प्रदान किया जाता है। पुनर्मूल्यांकन की गई / हानि में कमी आई संपत्तियों के मामले में, मूल्यहास संपत्ति के संशोधित मूल्य के संदर्भ में शेष उपयोगी जीवन के आधार पर प्रदान किया जाता है।

vi. लीजधारी भूमि और लीजधारी परिसर को लीज की अवधि के दौरान मूल्यहासित किया जाता है।

3.9 IMPAIRMENT OF ASSETS/ संपत्तियों का अवमूल्यन:

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,

- the provision for impairment loss, if any required; or
- the reversal, if any, required for impairment loss recognized in the previous periods. Impairment loss is recognized when the carrying amount of an asset exceeds recoverable amount.

संपत्तियों की मूल्यांकन राशि को प्रत्येक बैलेंस शीट तिथि पर समीक्षा किया जाता है, यदि आंतरिक / बाह्य कारकों के आधार पर कोई अवमूल्यन का संकेत होता है, तो यह मान्यता दी जाती है:

- यदि आवश्यक हो, तो अवमूल्यन हानि के लिए प्रावधान; या
- यदि आवश्यक हो, तो पूर्वी अवधियों में मान्यता प्राप्त अवमूल्यन हानि की पलटावा। अवमूल्यन हानि तब मान्यता प्राप्त होती है जब किसी संपत्ति की मूल्यांकन राशि उसे पुनः प्राप्त करने योग्य राशि से अधिक होती है।

3.10 PROVISIONS, CONTINGENT LIABILITIES AND CONTINGENT ASSETS/ प्रावधान, संभावित

देनदारियाँ और संभावित संपत्तियाँ:

- In conformity with AS 29, "Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets", issued by the Institute of Chartered Accountants of India, the Institution recognises provisions only when it has a present obligation because of a past event, and would result in a probable outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, and when a reliable estimate of the amount of the obligation can be made.
 - No provision is recognised for:
 - any possible obligation that arises from past events and the existence of which will be confirmed only by the occurrence or non-occurrence of one or more uncertain future events not wholly within the control of the Institution; or
 - any present obligation that arises from past events but is not recognised because:
 - it is not probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation; or
 - a reliable estimate of the amount of obligation cannot be made.
- Such obligations are recorded as Contingent Liabilities. These are assessed at regular intervals and only that part of the obligation for which an outflow of resources embodying economic benefits is probable, is provided for, except in the extremely rare circumstances where no reliable estimate can be made.

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

- भारतीय चार्टर्ड एकाउंटेंट्स संस्थान द्वारा जारी किए गए ए.एस. 29, "प्रावधान, संभावित देनदारियाँ और संभावित संपत्तियाँ" के अनुरूप, संस्थान प्रावधान केवल तब मान्यता प्राप्त करता है जब उसे किसी अतीत की घटना के कारण वर्तमान दायित्व होता है, और इसके परिणामस्वरूप संसाधनों का संभावित बहिर्वाह होगा जो आर्थिक लाभों को समाहित करते हुए दायित्व को निपटाने के लिए आवश्यक होगा, और जब दायित्व की राशि का एक विश्वसनीय अनुमान लगाया जा सकता है।



b) कोई प्रावधान तब मान्यता प्राप्त नहीं किया जाता है:

- किसी भी संभावित दायित्व के लिए जो अतीत की घटनाओं से उत्पन्न होता है और जिसका अस्तित्व केवल एक या एक से अधिक अनिश्चित भविष्य घटनाओं के घटित होने या न होने से पुष्टि किया जाएगा, जो संस्थान के नियंत्रण के बाहर पूरी तरह से नहीं होते हैं; य
- किसी भी वर्तमान दायित्व के लिए जो अतीत की घटनाओं से उत्पन्न होता है लेकिन जिसे मान्यता नहीं दी जाती क्योंकि:

- यह संभावना नहीं है कि दायित्व को निपटाने के लिए संसाधनों का बहिर्वाह होगा; या
- दायित्व की राशि का एक विश्वसनीय अनुमान नहीं लगाया जा सकता।

ऐसी देनदारियाँ संभावित देनदारियों के रूप में दर्ज की जाती हैं। इनका नियमित अंतराल पर मूल्यांकन किया जाता है और केवल उस दायित्व का वह हिस्सा जिसके लिए संसाधनों का बहिर्वाह आर्थिक लाभों के रूप में संभावित है, प्रदान किया जाता है, सिवाय उन अत्यंत दुर्लभ परिस्थितियों में जहाँ कोई विश्वसनीय अनुमान नहीं लगाया जा सकता।

संभावित संपत्तियाँ वित्तीय विवरणों में मान्यता प्राप्त नहीं होतीं क्योंकि इससे ऐसी आय की मान्यता हो सकती है जो कभी प्राप्त नहीं हो सकती।

3.11 GRANTS AND SUBSIDIES/ अनुदान और सब्सिडी

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.

सरकार और अन्य एजेंसियों से प्राप्त अनुदान और सब्सिडी को लागू लेखा मानकों के अनुसार, समझौते की शर्तों और बोर्ड द्वारा अनुमोदित नीति के अनुसार दर्ज किया जाता है।

3.12 CASH AND CASH EQUIVALENTS/ नकदी और नकदी समकक्ष:

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. The cash flow Statement is prepared by using indirect method prescribed in AS-3 Cash Flow Statement issued by the ICAI.

नकदी और नकदी समकक्ष, जो कि नकदी प्रवाह विवरण के उद्देश्य के लिए होते हैं, इनमें हाथ में नकदी, आरबीआई के साथ शेष राशि, अन्य बैंकों के साथ शेष राशि और म्यूचुअल फंड में निवेश शामिल हैं, जिनकी मूल परिपक्वता तीन महीने या उससे कम होती है। नकदी प्रवाह विवरण को ICAI द्वारा जारी ए.एस.-3 नकदी प्रवाह विवरण के तहत अप्रत्यक्ष विधि का उपयोग करके तैयार किया जाता है।

3.13 LEASES (AS-19)/ लीज:

Lease rental payments, including cost escalations, for assets taken on operating lease are recognised as an expense in the profit and loss account over the lease term in line with AS-19 leases.

ऑपरेटिंग लीज पर ली गई संपत्तियों के लिए लीज रेंटल भुगतान, जिसमें लागत वृद्धि भी शामिल है, लीज अवधि के दौरान लाभ और हानि खाते में व्यय के रूप में पहचाना जाता है, जैसा कि ए.एस.-19 लीजेस में निर्धारित है।

3.14 EARNINGS PER SHARE (EPS)/ प्रति शेयर आय:

Basic and diluted Earnings per Share are calculated in accordance with AS 20. Earnings per Share is calculated by dividing the Net Profit or Loss (after tax) for the year attributable to the Equity shareholders by the weighted average number of Equity shares outstanding during the year. Diluted earnings per share reflect the potential dilution that could occur if contracts to issue Equity shares were exercised or converted during the year. Diluted earnings per Equity share is calculated by using the weighted average number of Equity shares and dilutive potential Equity shares outstanding as at the year-end.

बुनियादी और विचलित प्रति शेयर आय ए.एस.-20 के अनुसार गणना की जाती है। प्रति शेयर आय की गणना नेट लाभ या हानि (कर के बाद) के आधार पर की जाती है, जो साल के लिए एंविटी शेयरधारकों को संबंधित है, और इसे उस वर्ष के दौरान जारी एंविटी शेयरों की औसत संख्या से विभाजित किया जाता है।

विचलित प्रति शेयर आय उस संभावित पतला (dilution) होने को दर्शाती है जो तब हो सकता है जब एंविटी शेयर जारी करने या परिवर्तित करने के लिए



अनुबंधों का उपयोग किया जाए या उन्हें परिवर्तित किया जाए। विचलित प्रति एंविटी शेयर आय की गणना वर्ष के अंत में उपलब्ध एंविटी शेयरों और संभावित रूप से पतला होने वाले एंविटी शेयरों की औसत संख्या का उपयोग करके की जाती है।

3.15 TAXATION/ कराधान:

The government has notified the National Bank for Financing Infrastructure and Development, established under section 3 of the National Bank for Financing Infrastructure and Development Act, 2021 (17 of 2021), for the purposes of section 11(Schedule VII) of the Income Tax Act 2025, for a period of ten consecutive tax years beginning from the year 2021-2022.

सरकार ने राष्ट्रीय अवसंरचना वित्तपोषण और विकास बैंक जो राष्ट्रीय अवसंरचना वित्तपोषण और विकास बैंक अधिनियम, 2021 (17 ऑफ 2021) के धारा 3 के तहत स्थापित किया गया है, को आयकर अधिनियम 2025 की धारा 11 (अनुच्छेद VII) के प्रयोजनों के लिए, वर्ष 2021-2022 से शुरू होने वाले दस लगातार कर वर्षों की अवधि के लिए को अधिसूचित किया है।

3.16 PROVISIONING FOR FRAUD/ धोखाधड़ी के लिए प्रावधान:

The provisioning in respect of all cases of fraud will be done as per RBI guidelines as below:

- i. The Institution will normally provide for the entire amount due to the Institution or for which the Institution is liable (including in case of deposit accounts), immediately upon a fraud being detected. While computing the provisioning requirement, Institution may adjust financial collateral eligible under credit risk mitigation techniques available in terms of the Reserve Bank of India (All India Financial Institutions – Prudential Norms on Capital Adequacy) Directions, 2025, if any, available with regard to the accounts declared as fraud account.
- ii. However, to smoothen the effect of such provisioning on quarterly profit and loss, Institution has the option to make the provisions over a period, not exceeding four quarters, commencing from the quarter in which the fraud has been detected.

धोखाधड़ी के सभी मामलों में प्रावधान आरबीआई दिशा-निर्देशों के अनुसार किया जाएगा, जैसा कि नीचे दिया गया है:

- i. संस्थान सामान्य रूप से धोखाधड़ी का पता चलते ही संस्थान को देय पूरी राशि या जिसके लिए संस्थान जिम्मेदार है (जिसमें जमा खातों का मामला भी शामिल है) के लिए प्रावधान करेगा। प्रावधान आवश्यकता की गणना करते समय, संस्थान वित्तीय आस्तियों को समायोजित कर सकता है जो भारतीय रिजर्व बैंक (ऑल इंडिया फाइनेंशियल इंस्टीट्यूशंस – पूंजी पर्याप्तता पर प्रबंधकीय मानक) निर्देशन, 2025 की शर्तों के तहत उपलब्ध क्रेडिट जोखिम शमन तकनीकों के तहत पात्र हैं, यदि कोई हो, उन खातों के संबंध में जो धोखाधड़ी खाते के रूप में घोषित किए गए हैं।
- ii. हालांकि, त्रैमासिक लाभ और हानि पर ऐसे प्रावधान के प्रभाव को सुगम बनाने के लिए, बैंकों के पास धोखाधड़ी का पता चलने वाले त्रैमासिक से शुरू होकर अधिकतम चार तिमाहि में प्रावधान बनाने का विकल्प है।



Disclosure in Financial Statements (as per RBI Guidelines) /

वित्तीय विवरणों में प्रकटीकरण - (आरबीआई दिशानिर्देशों के अनुसार)

1.0 Capital Adequacy / पूंजी पर्याप्तता

(Rs. in Crore)/ (राशि रु करोड़ में)

Sr. No.	Particulars / विवरण	FY 2025-26	FY 2024-25
i)	Common Equity Tier 1 capital (CET 1) (net of deductions, if any) / कॉमन इक्विटी टियर 1 पूंजी (सीईटी 1) (कटौतियों के बाद, यदि कोई हो)	34,260.17	30,967.10
ii)	Additional Tier 1 capital / अतिरिक्त टियर 1 पूंजी	-	-
iii)	Tier 1 capital (i+ii) / टियर 1 पूंजी (i+ii)*	34,260.17	30,967.10
iv)	Tier 2 capital / टियर 2 पूंजी	476.33	242.62
v)	Total Capital (Tier 1+Tier 2) / कुल पूंजी (टियर 1+टियर 2)	34,736.50	31,209.72
vi)	Total Risk Weighted Assets (RWAs) / कुल जोखिम भारित संपत्तियां	78,559.75	42,217.11
vii)	CET 1 Ratio (CET 1 as a percentage of RWAs) / सामान्य इक्विटी टियर 1 अनुपात (आरडब्ल्यूए के प्रतिशत के रूप में सामान्य इक्विटी टियर 1)	43.61%	73.35%
viii)	Tier 1 Ratio (Tier 1 capital as a percentage of RWAs) / टियर 1 अनुपात (आरडब्ल्यूए के प्रतिशत के रूप में टियर 1 पूंजी)	43.61%	73.35%
ix)	Tier 2 Ratio (Tier 2 capital as a percentage of RWAs) / टियर 2 अनुपात (आरडब्ल्यूए के प्रतिशत के रूप में टियर 2 पूंजी)	0.61%	0.58%
x)	Capital to Risk Weighted Assets Ratio (CRAR) (Total Capital as a percentage of RWAs) कैपिटल टू रिस्क वेटेड एसेट्स रेशियो (आरडब्ल्यूए के प्रतिशत के रूप में कुल पूंजी)	44.22%	73.93%
xi)	Leverage Ratio / उपलब्ध साधन का अनुपात	20.56%	32.64%
xii)	Percentage of the shareholding of the Government of India / भारत सरकार की हिस्सेदारी का प्रतिशत	100.00%	100.00%
xiii)	Amount of paid-up equity capital raised during the year / वर्ष के दौरान जुटाई गई चुकता इक्विटी पूंजी की राशि	-	-
xiv)	Amount of non-equity Tier 1 capital raised during the year; of which / साल के दौरान जुटाई गई नॉन-इक्विटी टियर 1 कैपिटल की रकम; जिसका कि a.) Basel III compliant Perpetual Debt Instruments (PDI)/ बेसल III अनुरूप शाश्वत ऋण लिखत (पीडीआई)	-	-
xv)	Amount of Tier 2 capital raised; of which / जुटाई गई टियर 2 पूंजी की राशि; जिसका कि a.) Basel III compliant Debt capital instruments / बेसल के अनुरूप ऋण पूंजी साधन	-	-

*Note: Tier 1 Capital includes Grant amount in line with the RBI communication dated July 06, 2023 addressed to National Bank for Financing Infrastructure and Development /*नोट: टियर 1 पूंजी में 06 जुलाई, 2023 को राष्ट्रीय अवसंरचना वित्तपोषण और विकास बैंक को संबोधित भारतीय रिजर्व बैंक पत्र के अनुसार अनुदान राशि शामिल है।



2. **Provisions/ प्रावधान:**

2.1 Provision on Standard Assets/ मानक आस्तियों पर प्रावधान

(Rs. in Crore)/ (राशि रु करोड़ में)

Particulars / विवरण	FY 2025-26	FY 2024-25
Provisions towards Standard Assets / मानक आस्तियों के लिए प्रावधान	501.84	242.62

2.2 **Floating Provisions/ फ्लोटिंग प्रावधान**

(Rs. in Crore)/ (राशि रु करोड़ में)

Particulars / विवरण	FY 2025-26	FY 2024-25
(a) Opening balance in the floating provisions account / फ्लोटिंग प्रावधान खाते में प्रारंभिक शेष	Nil / शून्य	Nil / शून्य
(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		
(d) Closing balance in the floating provisions account / फ्लोटिंग प्रावधान खाते में अंतिम शेष		

Purpose of draw down made during the accounting year: NA / लेखा वर्ष के दौरान की गई निकासी का उद्देश्य: लागू नहीं

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

3.1 Non-Performing Advances / गैर-निष्पादित अग्रिम

(Rs. in Crore)/ (राशि रु करोड़ में)

Particulars / विवरण	FY 2025-26	FY 2024-25
(i) Net NPAs to Net Advances (%) / नेट एनपीए से नेट एडवांस	Nil / शून्य	Nil / शून्य
(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 शेष		
(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 शेष		
(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 during the year / वर्ष के दौरान किए गए प्रावधान		



(c) Write off /write back of excess provisions / अतिरिक्त प्रावधानों को राइट ऑफ/राइट बैक		
(d) Closing balance/ अंतिम शेष		

3.2 Non-Performing Investments/ गैर-निष्पादित निवेश

(Rs. in Crore)/ (राशि रु करोड़ में)

Particulars / विवरण	FY 2025-26	FY 2024-25
(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	Nil / शून्य	Nil / शून्य
(b) Additions during the year / वर्ष के दौरान परिवर्धन		
(c) Reductions during the year / वर्ष के दौरान कटौती		
(d) Closing balance / समापन शेष		
(iii) Movement of Net NPIs / शुद्ध एनपीआई का संचलन		
(a) Opening balance / प्रारंभिक शेष	Nil / शून्य	Nil / शून्य
(b) Additions during the year / वर्ष के दौरान परिवर्धन		
(c) Reductions during the year / वर्ष के दौरान कटौती		
(d) Closing balance / समापन शेष		
(iv) Movement of provisions for NPIs / (excluding provisions on standard assets) / एनपीआई के लिए प्रावधानों का संचलन / (मानक संपत्तियों पर प्रावधानों को छोड़कर)		
(a) Opening balance / प्रारंभिक शेष	Nil / शून्य	Nil / शून्य
(b) Provisions during the year / वर्ष के दौरान किए गए प्रावधान		
(c) Write off / write back of excess provisions/ अतिरिक्त प्रावधानों को राइट ऑफ / राइट बैक		
(d) Closing balance / समापन शेष		

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

(Rs. in Crore)/ (राशि रु करोड़ में)

Particulars / विवरण	FY 2025-26	FY 2024-25
(i) Net NPAs to Net Assets (Advance + Investment) (%) / 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	Nil / शून्य	Nil / शून्य
(b) Additions during the year / वर्ष के दौरान परिवर्धन		
(c) Reductions during the year / वर्ष के दौरान कटौती		
Closing balance / समापन शेष		



(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 शेष (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 during the year / वर्ष के दौरान किए गए प्रावधान (c) Write off / write back of excess provisions / अतिरिक्त प्रावधानों को राइट ऑफ / राइट बैक (d) Closing balance / समापन शेष		
--	--	--

3.4 Particulars of resolution plan and restructuring / संकल्प योजना और पुनर्गठन का विवरण :-

No accounts were restructured during FY 2025-26 and FY 2024-25 / वित्तीय वर्ष 2025-26 और वित्तीय वर्ष 2024-25 के दौरान कोई खाते पुनर्गठित नहीं किए गए।

3.5 Disclosure related to Project Finance / प्रोजेक्ट वित्त से संबंधित प्रकटीकरण

Q4 FY 2025-26 (As on 31st Mar, 2026)

Sr. No. / क्रमांक	Item Description / वस्तु विवरण	Number of Accounts / खातों की संख्या	Total Outstanding (Rs. in Crore) # / कुल बकाया राशि (₹ करोड़ में)
1	Projects under implementation accounts at the beginning of the quarter / तिमाही की शुरुआत में कार्यान्वयन के अधीन परियोजनाओं के खाते	42	19,083.41
2	Projects under implementation accounts sanctioned during the quarter / तिमाही के दौरान स्वीकृत, कार्यान्वयन अधीन परियोजनाएँ	6	5,783.11
3	Projects under implementation accounts where DCCO has been achieved during the quarter / कार्यान्वयन-अधीन परियोजना खाते, जिनमें इस तिमाही के दौरान डीसीसीओ प्राप्त कर लिया गया है।	4 \$	3,005.24
4	Projects under implementation accounts at the end of the quarter (1+2-3) / तिमाही के अंत में कार्यान्वयन अधीन परियोजनाओं के खाते (1+2-3)	43*	22,189.85*
5	Out of '4' – accounts in respect of which resolution process involving extension in original/extended DCCO, as the case may be, has been invoked / '4' में से - वे खाते जिनके संबंध में समाधान प्रक्रिया शुरू की गई है, जिसमें मूल/विस्तारित डीसीसीओ (जैसा भी मामला हो) में विस्तार शामिल है।	2	1,041.20



5.1	Out of '5' – accounts in respect of which Resolution plan has been implemented / '5' में से - वे खाते जिनके संबंध में समाधान योजना लागू की गई है।	-	-
5.2	Out of '5' – accounts in respect of which Resolution plan is under implementation / '5' में से - वे खाते जिनके संबंध में समाधान योजना कार्यान्वयन के अधीन है	2	1,041.20
5.3	Out of '5' – accounts in respect of which Resolution plan has failed / '5' में से - वे खाते जिनके संबंध में समाधान योजना विफल रही है	-	-
6	Out of '5', accounts in respect of which resolution process involving extension in original/extended DCCO, as the case may be, has been invoked due to change in scope and size of the project / '5' में से, वे खाते जिनके संबंध में, परियोजना के दायरे और आकार में बदलाव के कारण, मूल/विस्तारित डीसीसीओ में विस्तार से जुड़ी समाधान प्रक्रिया शुरू की गई है।	-	-
7	Out of '5', account in respect of which cost overrun associated with extension in original/extended DCCO, as the case may be, was funded / '5' में से वे खाते जिनके संबंध में, जैसा लागू हो, मूल/विस्तारित डीसीसीओ में विस्तार से संबंधित लागत वृद्धि को वित्तपोषित किया गया था।	-	-
7.1	Out of '7', accounts where SBCF was sanctioned during financial closure and renewed continuously / '7' में से, वे खाते जिनमें वित्तीय समापन के दौरान एसबीसीएफ स्वीकृत किया गया था और जिसे निरंतर नवीकृत किया गया।	-	-
7.2	Out of '7', accounts where SBCF was not pre-sanctioned or renewed continuously / '7' में से, वे खाते जिनमें एसबीसीएफ पहले से स्वीकृत या लगातार नवीकृत नहीं था।	-	-
8	Out of '4' – accounts in respect of which resolution process not involving extension in original/extended DCCO, as the case may be, has been invoked / '4' में से - वे खाते जिनके संबंध में समाधान प्रक्रिया शुरू की गई है, जिसमें मूल/विस्तारित डीसीसीओ में विस्तार शामिल नहीं है।	-	-
8.1	Out of '8' – accounts in respect of which Resolution plan has been implemented / '8' खातों में से - वे खाते जिनके संबंध में समाधान योजना लागू की गई है।	-	-
8.2	Out of '8' – accounts in respect of which Resolution plan is under implementation / '8' में से - वे खाते जिनके संबंध में समाधान योजना कार्यान्वयन के अधीन है	-	-
8.3	Out of '8' – accounts in respect of which Resolution plan has failed / '8' में से - वे खाते जिनके संबंध में समाधान योजना विफल रही है	-	-

Only sanctioned and disbursed case with Fund Based amount have been considered. / केवल वे मामले शामिल किए गए हैं जिनमें फंड आधारित राशि के साथ स्वीकृति और वितरण दोनों हुए हैं।

\$ Reported based on completion of internal diligence. / आंतरिक जांच पूर्ण होने के आधार पर रिपोर्ट किया गया है।

*Includes net addition of Rs. 328.58 crore during Q4 FY25-26 in projects under implementation accounts existing at the beginning of the quarter after considering prepayment in one of the under-construction project. / इसमें चौथी तिमाही (वित्तीय वर्ष) 2025-26 के दौरान 328.58 करोड़ रुपये की शुद्ध वृद्धि शामिल है, जो तिमाही की शुरुआत में मौजूद कार्यान्वयनाधीन परियोजनाओं के खातों में जोड़ी गई है, जिसमें एक निर्माण परियोजना में पूर्व भुगतान को समायोजित किया गया है।



Q3 FY 2025-26 (As on 31st Dec, 2025)

Sr. No. / क्रमांक	Item Description / वस्तु विवरण	Number of Accounts / खातों की संख्या	Total Outstanding (Rs. in Crore) / कुल बकाया राशि (₹ करोड़ में)
1	Projects under implementation accounts at the beginning of the quarter / तिमाही की शुरुआत में कार्यान्वयन के अधीन परियोजनाओं के खाते	37	17,405.92
2	Projects under implementation accounts sanctioned during the quarter / तिमाही के दौरान स्वीकृत, कार्यान्वयन अधीन परियोजनाएँ	7	1,397.25#
3	Projects under implementation accounts where DCCO has been achieved during the quarter / कार्यान्वयन-अधीन परियोजना खाते, जिनमें इस तिमाही के दौरान डीसीसीओ प्राप्त कर लिया गया है।	2	1,954.67\$
4	Projects under implementation accounts at the end of the quarter (1+2-3) / तिमाही के अंत में कार्यान्वयन अधीन परियोजनाओं के खाते (1+2-3)	42	19,083.41*
5	Out of '4' – accounts in respect of which resolution process involving extension in original/extended DCCO, as the case may be, has been invoked / '4' में से - वे खाते जिनके संबंध में समाधान प्रक्रिया शुरू की गई है, जिसमें मूल/विस्तारित डीसीसीओ (जैसा भी मामला हो) में विस्तार शामिल है।	-	-
5.1	Out of '5' – accounts in respect of which Resolution plan has been implemented / '5' में से - वे खाते जिनके संबंध में समाधान योजना लागू की गई है।	-	-
5.2	Out of '5' – accounts in respect of which Resolution plan is under implementation / '5' में से - वे खाते जिनके संबंध में समाधान योजना कार्यान्वयन के अधीन है	-	-
5.3	Out of '5' – accounts in respect of which Resolution plan has failed / '5' में से - वे खाते जिनके संबंध में समाधान योजना विफल रही है	-	-
6	Out of '5', accounts in respect of which resolution process involving extension in original/extended DCCO, as the case may be, has been invoked due to change in scope and size of the project / '5' में से, वे खाते जिनके संबंध में, परियोजना के दायरे और आकार में बदलाव के कारण, मूल/विस्तारित डीसीसीओ में विस्तार से जुड़ी समाधान प्रक्रिया शुरू की गई है।	-	-
7	Out of '5', account in respect of which cost overrun associated with extension in original/extended DCCO, as the case may be, was funded / '5' में से वे खाते जिनके संबंध में, जैसा लागू हो, मूल/विस्तारित डीसीसीओ में विस्तार से संबंधित लागत वृद्धि को वित्तपोषित किया गया था।	-	-
7.1	Out of '7', accounts where SBCF was sanctioned during financial closure and renewed continuously / '7' में से, वे खाते जिनमें वित्तीय समापन के दौरान एसबीसीएफ स्वीकृत किया गया था और निरंतर नवीकृत किया गया।	-	-



7.2	Out of '7', accounts where SBCF was not pre-sanctioned or renewed continuously / '7' में से, वे खाते जिनमें एसबीसीएफ पहले से स्वीकृत या लगातार नवीकृत नहीं था।	-	-
8	Out of '4' – accounts in respect of which resolution process not involving extension in original/extended DCCO, as the case may be, has been invoked / '4' में से - वे खाते जिनके संबंध में समाधान प्रक्रिया शुरू की गई है, जिसमें मूल/विस्तारित डीसीसीओ में विस्तार शामिल नहीं है।	-	-
8.1	Out of '8' – accounts in respect of which Resolution plan has been implemented / '8' खातों में से - वे खाते जिनके संबंध में समाधान योजना लागू की गई है।	-	-
8.2	Out of '8' – accounts in respect of which Resolution plan is under implementation / '8' में से - वे खाते जिनके संबंध में समाधान योजना कार्यान्वयन के अधीन है।	-	-
8.3	Out of '8' – accounts in respect of which Resolution plan has failed / '8' में से - वे खाते जिनके संबंध में समाधान योजना विफल रही है।	-	-

Only sanctioned and disbursed case with Fund Based amount have been considered. / केवल वे मामले शामिल किए गए हैं जिनमें फंड आधारित राशि के साथ स्वीकृति और वितरण दोनों हुए हैं।

\$ For one of the accounts, the DCCO was attained in the last week of December 2025 and recorded in first fortnight of January 2026 post internal diligence. / एक खाते के लिए, डीसीसीओ दिसंबर 2025 के अंतिम सप्ताह में प्राप्त किया गया था और आंतरिक जांच के पश्चात् इसे जनवरी 2026 के पहले पखवाड़े में दर्ज किया गया।

* Includes net addition of Rs. 2,234.91 crore during Q3 FY25-26 in projects under implementation accounts existing at the beginning of the quarter. / इसमें वित्तीय वर्ष 2025-26 की तीसरी तिमाही के दौरान ₹2,234.91 करोड़ की शुद्ध वृद्धि शामिल है, जो तिमाही की शुरुआत में विद्यमान कार्यान्वयनाधीन परियोजनाओं के खातों में जोड़ी गई है।

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

(Rs. in Crore)/ (राशि रु करोड़ में)

Particulars	FY 2025-26	FY 2024-25
Gross NPAs as on opening date of accounting period (Opening Balance)/ लेखा अवधि की आरंभिक तिथि को सकल एनपीए (प्रारंभिक शेष)		
Additions / परिवर्धन:- (Fresh NPAs) during the year / वर्ष के दौरान (नए एनपीए)		
Sub-total (A) / उप-योग (ए)		
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 / शून्य	Nil / शून्य
(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		
Sub-total (B) / उप-योग (बी)		
Gross NPAs as on March 31 (A-B) / 31 मार्च तक सकल एनपीए (ए-बी)		



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

(Rs. in Crore)/ (राशि रु करोड़ में)

Particulars / विवरण	FY 2025-26	FY 2024-25
Opening balance of Technical / Prudential written off accounts as at April 1 / 1 अप्रैल को तकनीकी / विवेकपूर्ण रूप से बट्टे खाते किए गए खातों का प्रारंभिक शेष	Nil / शून्य	Nil / शून्य
Add: Technical / Prudential write offs during the year जोड़ें: वर्ष के दौरान तकनीकी/विवेकपूर्ण अपलेखन		
Sub-total (A) / उप-योग (ए)		
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)		
Closing balance as at March 31 (A-B) 31 मार्च के अनुसार अंतिम शेष (ए-बी)		

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

(Rs. in Crore)/ (राशि रु करोड़ में)

Particulars / विवरण	FY 2025-26	FY 2024-25
Total Assets / कुल संपत्ति	Nil / शून्य	Nil / शून्य
Total NPAs / कुल एनपीए		
Total Revenue / कुल मुनाफा		

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

(Rs. in Crore)/ (राशि रु करोड़ में)

Particulars / विवरण	FY 2025-26	FY 2024-25
(1) Investments / निवेश		
(i) Gross Investments / सकल निवेश	20,285.00	4,319.55
(a) In India / भारत में	20,285.00	4,319.55
(b) Outside India / भारत के बाहर	-	-
(ii) Provisions for Depreciation / मूल्यहास के प्रावधान	5.04	-
(a) In India / भारत में	5.04	-
(b) Outside India / भारत के बाहर	-	-
(iii) Net Investments / शुद्ध निवेश	20,279.96	4,319.55
(a) In India / भारत में	20,279.96	4,319.55
(b) Outside India / भारत के बाहर	-	-
(2) Movement of provisions held towards depreciation on investments / निवेश पर मूल्यहास के लिए किए गए प्रावधानों का संचलन		
(i) Opening balance / प्रारंभिक शेष	-	-
(ii) Add: Provisions during the year जोड़ें: वर्ष के दौरान किए गए प्रावधान	5.04	-



(iii) Appropriation, if any, from Investment Fluctuation Reserve Account during the 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	-	-
(v) Less: Transfer, if any, to Investment Fluctuation Reserve Account / घटाएं: निवेश उतार-चढ़ाव आरक्षित खाते में हस्तांतरण, यदि कोई हो	-	-
(vi) Closing balance / अंतिम शेष	5.04	-

3.10 Provisions and Contingencies / प्रावधान और आकस्मिकताएं

(Rs. in Crore)/ (राशि रु करोड़ में)

Particulars / विवरण	FY 2025-26	FY 2024-25
Provisions for depreciation on Investment / निवेश पर मूल्यहास के लिए प्रावधान	-	-
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	259.21	101.25

*Note: Other Provision includes Provision for Standard Assets. (*नोट: अन्य प्रावधान में मानक संपत्ति के लिए प्रावधान शामिल है।)

3.11 Provisioning Coverage Ratio (PCR)/ प्रावधान कवरेज अनुपात (पीसीआर):-

Since there is no NPA as at March 31, 2026 and March 31, 2025, the PCR is Nil. / चूंकि 31 मार्च 2026 और 31 मार्च 2025 को कोई एनपीए नहीं हैं, इसलिए पीसीआर शून्य है।

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

4.1 Repo Transactions / रेपो लेनदेन

For FY 2025-26 / वित्तीय वर्ष 2025-26 के लिए

(Rs. in Crore)/ (राशि रु करोड़ में)

Particulars / विवरण	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, 2026 / 31 मार्च 2026 को बकाया
Securities sold under repo / रेपो के तहत बेची गई प्रतिभूतियां				
i. Government securities / सरकारी प्रतिभूतियां	64.99	1,328.45	712.41	1,328.45
ii. Corporate debt securities / कॉर्पोरेट ऋण प्रतिभूतियां	-	-	-	-



Securities purchased under reverse repo/ रिबर्स रेपो के तहत खरीदी गई प्रतिभूतियां				
i. Government securities / सरकारी प्रतिभूतियां	95.98	180.97	138.47	-
ii. Corporate debt securities / कॉर्पोरेट ऋण प्रतिभूतियां	-	-	-	-

For FY 2024-25 / वित्तीय वर्ष 2024-25 के लिए

(Rs. in Crore)/ (राशि रु करोड़ में)

	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, 2025 / 31 मार्च 2025 को बकाया
Securities sold under repo / रेपो के तहत बेची गई प्रतिभूतियां				
iii. Government securities / सरकारी प्रतिभूतियां	Nil / शून्य	Nil / शून्य	Nil / शून्य	Nil / शून्य
iv. Corporate debt securities / कॉर्पोरेट ऋण प्रतिभूतियां				
Securities purchased under reverse repo/ रिबर्स रेपो के तहत खरीदी गई प्रतिभूतियां				
iii. Government securities / सरकारी प्रतिभूतियां	Nil / शून्य	Nil / शून्य	Nil / शून्य	Nil / शून्य
iv. 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. in Crore)/ (राशि रु करोड़ में)

Sr. No.	Issuer/ जारीकर्ता	Amount / राशि	Extent of			
			Private Placement / निजी प्लेसमेंट की सीमा	'Below Investment Grade' Securities / निवेश ग्रेड से नीचे' प्रतिभूतियों की सीमा	'Unrated' Securities / 'अनरेटेड' प्रतिभूतियों की सीमा	'Unlisted' Securities / 'असूचीबद्ध' प्रतिभूतियों की सीमा
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)
(i)	PSUs (पीएसयू)	928.72	859.65	-	-	-
(ii)	FIs (एफ आई)	149.00	-	-	-	-
(iii)	Banks (बैंक्स)	3,178.35	-	-	-	-
(iv)	Private Corporates (निजी कॉर्पोरेट्स)	11,706.52	11,706.52	-	-	-



(v) Subsidiaries /Joint Ventures (सब्सिडियरीज़ / संयुक्त कॉर्पोरेशन)	-	-	-	-	-
(vi) Others (अन्य)	77.20	1.60	-	-	1.60
(vii) Provision held towards depreciation (ह्रास के लिए रखा गया प्रावधान)	-	-	-	-	-
Total (कुल)	16,039.79	12,567.77	-	-	1.60

*The above excludes Central and State Government Securities / उपरोक्त में केंद्रीय एवं राज्य सरकार की प्रतिभूतियाँ शामिल नहीं हैं।

4.3 Sale and Transfers to / from HTM Category / एचटीएम श्रेणी में / से बिक्री एवं अंतरण (ट्रांसफर)

RBI notification dated February 17, 2025 clarified that long-term bonds and debentures (i.e., having minimum residual maturity of three years at the time of investment) issued by non financial entities shall not be accounted for the purpose of the ceiling of 25 per cent applicable to investments included under Held to Maturity (HTM). The circular is applicable from April 1, 2025.

Accordingly, during May 2025 the Institution has reclassified the securities of Rs.2,645 crores from the Available for Sale (AFS) category to the Held to Maturity (HTM) category. /

RBI की 17 फरवरी, 2025 की अधिसूचना में यह स्पष्ट किया गया कि गैर-वित्तीय संस्थाओं द्वारा जारी किए गए दीर्घकालिक बॉन्ड और डिबेंचर (यानी, निवेश के समय जिनकी न्यूनतम शेष परिपक्वता अवधि तीन वर्ष हो) को 'हेल्ड टू मैच्योरिटी' (HTM) के अंतर्गत शामिल निवेशों पर लागू 25 प्रतिशत की सीमा के उद्देश्य से गणना में शामिल नहीं किया जाएगा। यह परिपत्र 1 अप्रैल, 2025 से प्रभावी है।

तदनुसार, मई 2025 के दौरान, संस्था ने 2,645 करोड़ रुपये की प्रतिभूतियों को 'अवेलेबल फॉर सेल' (AFS) श्रेणी से 'हेल्ड टू मैच्योरिटी' (HTM) श्रेणी में पुनर्वर्गीकृत किया है।

During the Financial Year ended March 31, 2025 no sale and transfers to/from HTM category was executed. / वित्तीय वर्ष जो 31 मार्च 2025 को समाप्त हुआ, उसके दौरान एचटीएम श्रेणी में/से कोई बिक्री या हस्तांतरण नहीं किया गया।

4.4 Government Security Lending (GSL) transactions (in market value terms) / सरकारी प्रतिभूति उधार (GSL) लेनदेन (बाजार मूल्य के आधार पर)

As at 31 March, 2026 / मार्च 31, 2026 तक

(Rs. in Crore)/ (राशि रु करोड़ में)

	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 दैनिक औसत बकाया	Outstanding as on March 31 2026 / 31 मार्च 2026 तक बकाया	Total volume of transactions during the year / वर्ष के दौरान कुल लेनदेन मात्रा
Securities lent through GSL transactions / प्रतिभूतियाँ जीएसएल लेन-देन के माध्यम से उधार दी गईं	Nil / शून्य	Nil / शून्य	Nil / शून्य	Nil / शून्य	Nil / शून्य
Securities borrowed through GSL transactions / प्रतिभूतियाँ					



जीएसएल लेन-देन के माध्यम से उधार ली गईं					
Securities placed as collateral under GSL Transactions / प्रतिभूतियाँ जीएसएल लेन-देन के अंतर्गत जमानत (कोलेटरल) के रूप में रखी गईं					
Securities received as collateral under GSL Transactions / प्रतिभूतियाँ जीएसएल लेन-देन के अंतर्गत जमानत (कोलेटरल) के रूप में प्राप्त की गईं					

As at 31 March, 2025/ 31 मार्च 2025 तक

(Rs. in Crore)/ (राशि रु करोड़ में)

	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 दैनिक औसत बकाया	Outstanding as on March 31 2025 / 31 मार्च 2025 तक बकाया	Total volume of transactions during the year / वर्ष के दौरान कुल लेनदेन मात्रा
Securities lent through GSL transactions / प्रतिभूतियाँ जीएसएल लेन-देन के माध्यम से उधार दी गईं	Nil / शून्य	Nil / शून्य	Nil / शून्य	Nil / शून्य	Nil / शून्य
Securities borrowed through GSL transactions / प्रतिभूतियाँ जीएसएल लेन-देन के माध्यम से उधार ली गईं					
Securities placed as collateral under GSL Transactions / प्रतिभूतियाँ जीएसएल लेन-देन के अंतर्गत जमानत (कोलेटरल) के रूप में रखी गईं					
Securities received as collateral under GSL Transactions / प्रतिभूतियाँ जीएसएल लेन-देन के अंतर्गत जमानत (कोलेटरल) के रूप में प्राप्त					



की गई					
-------	--	--	--	--	--

5. Disclosure of transfer of loan exposures

a. Disclosure for Loans not in default, transferred (Down-sell) / डिफॉल्ट में नहीं होने वाले लोन के लिए प्रकटीकरण, स्थानांतरित (डाउन-सेल):

(Rs. in Crore)/ (राशि रु करोड़ में)

Details of loans not in default — Transferred: / किसी डिफॉल्ट में नहीं जाने वाले ऋणों का विवरण - स्थानांतरित:	FY 2025-26	FY 2024-25
Aggregate amount of loans transferred (Rs. crore) / संयुक्त ऋण राशियों का हस्तांतरण (रु. करोड़)	920	2,540
Weighted average maturity (in years) / भारित औसत परिपक्वता (वर्षों में)	7.40	9.02
Weighted average holding period by originator (in years) / उत्पत्तिकर्ता द्वारा भारित औसत होल्डिंग अवधि (वर्षों में)	0.92	0.17
Retention of Beneficial Economic Interest / लाभकारी आर्थिक हित की का संरक्षण / रोकधाम	Nil	Nil
Tangible security coverage / स्पष्ट सुरक्षा कवरेज	1.00x	1.14x
Rating-wise distribution of rated loans / रेटेड ऋणों का रेटिंग के अनुसार वितरण	A	A- to AA

Note: In addition to the above, during the year ended 31 March 2026 loans amounting to Rs. 6,220.16 crores have been transferred through novation. [Year Ended 31 March 2025 Rs. 1,000 crores.] / नोट: उपरोक्त के अतिरिक्त, 31 मार्च 2026 को समाप्त वर्ष के दौरान रु 6,220.16 करोड़ के ऋण नोवेशन के माध्यम से ट्रांसफर किए गए हैं। [31 मार्च 2025 को समाप्त वर्ष: रु 1,000 करोड़]

b. Disclosure for Loans not in default, acquired / ऋणों के लिए प्रकटीकरण जो डिफॉल्ट में नहीं हैं, अधिग्रहित

Details of loans not in default — acquired: किसी डिफॉल्ट में नहीं जाने वाले ऋणों का विवरण - अधिग्रहित:	FY 2025-26	FY 2024-25
Aggregate amount of loans transferred (Rs. crore) / कुल ऋण हस्तांतरित राशि (रु. करोड़)	2,906.89	1,100
Weighted average residual maturity (in years) / भारित औसत शेष परिपक्वता (वर्षों में)	10.99	12.64
Weighted average holding period by originator (in years) / उद्भूतकर्ता द्वारा भारित औसत धारणा अवधि (वर्षों में)	0.19	0.27
Retention of Beneficial Economic Interest by originator / उद्भूतकर्ता द्वारा लाभकारी आर्थिक हित की रोकधाम	35.56%	Nil
Tangible security coverage / स्पर्शनीय सुरक्षा कवरेज	1.00x	1.37x
Rating-wise distribution of rated loans / रेटेड ऋणों का रेटिंग के अनुसार वितरण	AA	BBB

Note: In addition to the above, during the year ended 31 March 2026 loans amounting to Rs. 2,205.7 crores have been acquired through novation. [Nil for the Year Ended 31 March 2025.] / टिप्पणी: उपर्युक्त के अतिरिक्त, 31 मार्च 2026 को समाप्त वर्ष के दौरान रु 2,205.7 करोड़ की राशि के ऋण नवप्रतिस्थापन के माध्यम से अधिग्रहित किए गए हैं। [31 मार्च 2025 को समाप्त वर्ष के लिए शून्य]



c. Disclosure for Stressed loans transferred or acquired / तनावग्रस्त ऋणों के लिए प्रकटीकरण जो स्थानांतरित या अधिग्रहित किए गए

Stressed loans transferred or acquired for FY 2025-26 and FY 2024-25 is NIL. वित्तीय वर्ष 2025-26 और 2024-25 के लिए स्थानांतरित या अधिग्रहित तनावग्रस्त ऋण शून्य हैं।

6. The institution has not entered into any Co-Lending Arrangements during the year ended March 31, 2026. / संस्था ने 31 मार्च 2026 को समाप्त वर्ष के दौरान किसी भी सह-ऋण व्यवस्था में प्रवेश नहीं किया है।

7. Non-Fund Based (NFB) Credit Facilities / गैर-निधि आधारित (एनएफबी) ऋण सुविधाएँ

(Rs. in Crore)/ (राशि रु करोड़ में)

		As at 31st March 2026	As at 31st March 2026	As at 31st March 2025	As at 31st March 2025
		Secured Portion / सुरक्षित भाग	Unsecured Portion / असुरक्षित भाग	Secured Portion / सुरक्षित भाग	Unsecured Portion / असुरक्षित भाग
I	Outstanding Guarantees / अवशिष्ट प्रत्याभूतियाँ				
	i) In India / भारत में	1,549.53	Nil / शून्य	474.82	Nil / शून्य
	ii) Outside India / भारत के बाहर	Nil / शून्य	Nil / शून्य	Nil / शून्य	Nil / शून्य
II	Acceptances, Endorsements and other Obligations / स्वीकृतियाँ, पृष्ठांकन तथा अन्य दायित्व	Nil / शून्य	Nil / शून्य	Nil / शून्य	Nil / शून्य
III	Other NFB Credit facilities / अन्य गैर-निधि आधारित ऋण सुविधाएँ	Nil / शून्य	Nil / शून्य	Nil / शून्य	Nil / शून्य

8. Operating Results / संचालन परिणाम

Particulars / विवरण	FY 2025-26	FY 2024-25
(i) Interest Income as a percentage to Working Funds* / कार्यशील निधि के प्रतिशत के रूप में ब्याज आय*	7.97%	7.10%
(ii) Non-interest income as a percentage to Working Funds* / कार्यशील निधि के प्रतिशत के रूप में गैर-ब्याज आय*	0.36%	0.34%
(iii) Operating Profit as a percentage to Working Funds* / कार्यशील निधि के प्रतिशत के रूप में परिचालन लाभ*	3.62%	3.27%
(iv) Return on Assets**/ परिसंपत्तियों पर प्रतिफल**	3.34%	3.48%
(v) Return on Equity\$ / इक्विटी पर प्रतिफल\$	11.50%	9.11%
(vi) Net Profit per employee# (Rs in crore) / प्रति कर्मचारी शुद्ध लाभ# (करोड़ रुपये में)	10.77	12.04

* Daily average total assets (excluding grant) has been considered as working funds / दैनिक औसत कुल संपत्ति (अनुदान को छोड़कर) को कार्यशील निधि के रूप में माना गया है

** Net profit / Daily average total assets (excluding grant) / शुद्ध लाभ / दैनिक औसत कुल संपत्ति (अनुदान को छोड़कर)

\$ Net profit / Daily average net worth / शुद्ध लाभ / दैनिक औसत शुद्ध मूल्य

Net profit / Total number of employees (incl. deputation staff) / शुद्ध लाभ / कुल कर्मचारी संख्या (प्रतिनियुक्ति कर्मचारी सहित)

9. Credit Concentration Risk / क्रेडिट एकाग्रता जोखिम

9.1 Capital Market Exposure / पूंजी बाजार एक्सपोजर

(Rs. in Crore)/ (राशि रु करोड़ में)

Particulars	FY 2025-26	FY 2024-25
(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 डिबेंचरों तथा इक्विटी-उन्मुख म्यूचुअल फंडों की इकाइयों में प्रत्यक्ष निवेश, जिनकी पूंजी विशेष रूप से कॉर्पोरेट ऋण में निवेशित नहीं है;	77.20	75.60
(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 / बॉन्ड / डिबेंचरों या अन्य प्रतिभूतियों के विरुद्ध अग्रिम अथवा व्यक्तियों को बिना प्रतिभूति के आधार पर शेयरों (आईपीओ / ईएसओपी सहित), परिवर्तनीय बांडों, परिवर्तनीय डिबेंचरों तथा इक्विटी-उन्मुख म्यूचुअल फंडों की इकाइयों में निवेश हेतु दिए गए ऋण;	Nil / शून्य	Nil / शून्य
(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; अन्य किसी भी प्रयोजन हेतु दिए गए अग्रिम, जहाँ शेयरों या परिवर्तनीय बॉन्ड या परिवर्तनीय डिबेंचरों या इक्विटी-उन्मुख म्यूचुअल फंडों की इकाइयों को प्राथमिक प्रतिभूति के रूप में लिया गया हो;	Nil / शून्य	Nil / शून्य
(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; अन्य किसी भी प्रयोजन हेतु दिए गए अग्रिम, जहाँ शेयरों या परिवर्तनीय बॉन्ड या परिवर्तनीय डिबेंचरों या इक्विटी-उन्मुख म्यूचुअल फंडों की इकाइयों की संपार्श्विक प्रतिभूति द्वारा सुरक्षित किया गया हो, अर्थात जहाँ शेयरों / परिवर्तनीय बांडों / परिवर्तनीय डिबेंचरों / इक्विटी-उन्मुख म्यूचुअल फंडों की इकाइयों के अलावा प्राथमिक प्रतिभूति अग्रिमों को पूर्णतः आच्छादित नहीं करती हो;	Nil / शून्य	Nil / शून्य
(v) Secured and unsecured advances to stockbrokers and guarantees issued on behalf of stockbrokers and market makers; शेयर दलालों को सुरक्षित एवं असुरक्षित अग्रिम तथा शेयर दलालों एवं बाजार निर्माताओं की ओर से जारी प्रत्याभूतियाँ;	Nil / शून्य	Nil / शून्य
(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; नई कंपनियों की इक्विटी में प्रवर्तक के अंशदान हेतु संसाधन जुटाने की प्रत्याशा में, शेयरों / बॉन्ड / डिबेंचरों या अन्य प्रतिभूतियों के आधार पर अथवा बिना प्रतिभूति के आधार पर निगमों को स्वीकृत ऋण।	Nil / शून्य	Nil / शून्य
(vii) Bridge loans to companies against expected equity flows / issues; अपेक्षित इक्विटी प्रवाह / निर्गम के विरुद्ध कंपनियों को प्रदान किए गए सेतु ऋण;	Nil / शून्य	Nil / शून्य
(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;	Nil / शून्य	Nil / शून्य



शेयरों या परिवर्तनीय बॉन्ड या परिवर्तनीय डिबेंचर या इक्विटी उन्मुख म्यूचुअल फंड की इकाइयों के प्राथमिक मुद्दे के संबंध में एआईएफआई द्वारा अभिगोपन (अंडरराइटिंग) दायित्व		
(ix) Financing to stockbrokers for margin trading; मार्जिन ट्रेडिंग के लिए स्टॉक ब्रोकर्स को वित्तपोषण;	Nil / शून्य	Nil / शून्य
(x) All exposures to Venture Capital Funds (both registered and unregistered) वेंचर कैपिटल फंड्स के लिए सभी एक्सपोजर (पंजीकृत और अपंजीकृत दोनों)	Nil / शून्य	Nil / शून्य
Total Exposure to Capital Market पूंजी बाजार में कुल एक्सपोजर	77.20	75.60

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

(Rs. in Crore)/ (राशि रु करोड़ में)

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 2025-26	FY 2025-26	FY 2024-25	FY 2024-25
Insignificant / नगण्य	Nil / शून्य	Nil / शून्य	Nil / शून्य	Nil / शून्य
Low/ कम				
Moderate / उदारवादी				
High/ उच्च				
Very High / बहुत ऊँचा				
Restricted/ वर्जित				
Off-credit/ ऑफ-क्रेडिट				
Total/ कुल	Nil / शून्य	Nil / शून्य	Nil / शून्य	Nil / शून्य

9.3 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

A. 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

(Rs. in Crore)/ (राशि रु करोड़ में)

Sl. No./ क्र. सं.	PAN Number / पैन संख्या	Borrower Name / उधारकर्ता का नाम	Industry Code / उद्योग कोड	Industry Name / उद्योग का नाम	Sector / क्षेत्र	Amount Funded / वित्तपोषित राशि	Amount Non-Funded / गैर-वित्तपोषित राशि	Exposure as percentage to Tier-1 capital / टियर-1 पूंजी के प्रतिशत के रूप में जोखिम (एक्सपोजर)
Nil / शून्य								



B. Credit exposure as percentage to Tier-1 Capital and as percentage to total assets, in respect of/ निम्नलिखित के संबंध में टियर-1 पूंजी के प्रतिशत के रूप में और कुल परिसंपत्तियों के प्रतिशत के रूप में ऋण जोखिम:

Particulars	As % to Tier-1 Capital / टियर-1 पूंजी के प्रतिशत के रूप में	As % to Total Assets / कुल परिसंपत्तियों के प्रतिशत के रूप में	As % to Tier-1 Capital / टियर-1 पूंजी के प्रतिशत के रूप में	As % to Total Assets / कुल परिसंपत्तियों के प्रतिशत के रूप में
	2025-26	2025-26	2024-25	2024-25
The largest single counterparty / सबसे बड़ा एकल उधारकर्ता	21.89%	5.19%	16.12%	6.00%
The largest group of connected counterparties / संबद्ध प्रतिपक्षकारों का सबसे बड़ा समूह	27.16%	6.44%	28.32%	10.54%
The 20 largest single counterparties / 20 सबसे बड़े एकल प्रतिपक्षकार	217.33%	51.54%	190.21%	70.79%
The 20 largest Groups of connected counterparties / 20 सबसे बड़े संबद्ध प्रतिपक्षकार समूह	320.56%	76.02%	261.02%	97.14%

C. 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*	Credit exposure as % to total loan asset / कुल ऋण परिसंपत्ति के % के रूप में ऋण जोखिम*
	FY 2025-26	FY 2024-25
Communication (संचार)		
Data Centres (डेटा केंद्र)	2.22%	5.22%
Telecommunication towers (दूरसंचार टावर)	0.47%	0.86%
Energy (ऊर्जा)		
Electricity Generation (विद्युत उत्पादन)	40.24%	41.38%
Transmission and Distribution (संप्रेषण और वितरण)	3.76%	1.42%
Social and Commercial Infrastructure (सामाजिक और वाणिज्यिक बुनियादी ढांचा)		
Affordable Housing (सस्ती आवास सुविधा)	4.17%	-
Hospitals (अस्पताल)	2.60%	6.32%
Education Institutions (शैक्षिक संस्थान)	0.55%	0.55%
Ropeway and Cable (रोपवे और केबल)	0.12%	0.22%
Sports Infrastructure (खेल संरचना)	0.12%	0.22%
Transport and Logistics (परिवहन और लॉजिस्टिक्स)		
Roads and bridges (सड़कें और पुल)	26.32%	33.04%
Bulk Material transportation pipelines (बल्क सामग्री परिवहन पाइपलाइन)	4.61%	0.97%



Logistics Infrastructure (लॉजिस्टिक्स अवसंरचना)	2.95%	0.16%
Ports (पोर्ट)	0.91%	2.28%
Shipyards (जहाज निर्माण शालाएँ)	0.64%	-
Railway rolling stock (रेलवे रोलिंग स्टॉक)	0.37%	0.69%
Water and Sanitation (जल और स्वच्छता)		
Irrigation (सिंचाई)	1.35%	3.91%
Water treatment plants (जल शोधन संयंत्र)	1.09%	-
NCD (एनसीडी)	7.51%	2.76%
Total / कुल	100.00%	100.00%

* Total Credit exposures has been considered as Total Loan assets.

- D. 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 intangible collateral. / अग्रिमों की कुल राशि जिसके लिए अमूर्त प्रतिभूतियाँ जैसे कि अधिकार, लाइसेंस, प्राधिकरण आदि पर प्रभार लिया गया है और साथ ही ऐसे अमूर्त संपात्तिक का अनुमानित मूल्य भी लिया गया है।

(Rs. in Crore)/ (राशि रु करोड़ में)

Particulars / विवरण	FY 2025-26	FY 2024-25
Total Unsecured Advances (कुल असुरक्षित अग्रिम)	5,458.50	9,675.00
i) Out of the above, amount of advances for which intangible securities such as charge over the rights, licenses, authority, etc. have been taken (उपर्युक्त में से वह अग्रिम राशि, जिसके लिए अधिकारों, लाइसेंसों, प्राधिकरण आदि पर प्रभार जैसी अमूर्त प्रतिभूतियाँ ली गई हैं)	Nil / शून्य	Nil / शून्य
ii) The estimated value of such intangible securities (as in (i) above. ऐसी अमूर्त प्रतिभाओं का अनुमानित मूल्य (जैसा कि (i) में ऊपर दिया गया है।)	Nil / शून्य	Nil / शून्य

- E. Factoring exposures/ फैक्ट्रिंग एक्सपोजर: Nil / शून्य

9.4 Concentration of borrowings /lines of credit, credit exposures and NPAs / उधार /क्रेडिट लाइन, क्रेडिट एक्सपोजर और एनपीए का संकेंद्रण

- A. Concentration of borrowings and lines of credit/ उधार और क्रेडिट लाइन का संकेंद्रण:

(Rs. in Crore)/ (राशि रु करोड़ में)

Particulars / विवरण	FY 2025-26	FY 2024-25
Total borrowings from twenty largest lenders /बीस सबसे बड़े उधारदाताओं से कुल उधार	48,743.98	11,934.92
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	100.00

* Excluding Debt Securities / कर्ज प्रतिभूतियों को छोड़कर

- B. Concentration of credit exposures / क्रेडिट एक्सपोजर की एकाग्रता *

(Rs. in Crore)/ (राशि रु करोड़ में)

Particulars / विवरण	FY 2025-26	FY 2024-25
Total exposures to twenty largest borrowers	74,458.95	58,901.66



/ बीस सबसे बड़े उधारकर्ताओं के लिए कुल जोखिम		
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	41.36%	58.69%
Total Exposure to twenty largest borrowers /customers / बीस सबसे बड़े कर्जदारों/ग्राहकों को कुल एक्सपोजर	74,458.95	58,901.66
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	41.36%	58.69%

*Note - Exposure has been computed based on Reserve Bank of India (All India Financial Institutions – Concentration Risk Management) Directions, 2025. *टिप्पणी - जोखिम का आकलन भारतीय रिजर्व बैंक (समस्त भारत वित्तीय संस्थान - संकेन्द्रण जोखिम प्रबंधन) निदेश, 2025 के आधार पर किया गया है।

C. Sector-wise concentration of exposures and NPAs/ जोखिम और एनपीए का क्षेत्र-वार संकेन्द्रण

(Rs. in Crore)/ (रशि रु करोड़ में)

Sr. No.	Sector / क्षेत्र	FY 2025-26 / वित्त वर्ष 2025-26			FY 2024-25 / वित्त वर्ष 2024-25		
क्र. सं.		Outstanding Total Advances / बकाया कुल अग्रिम	Gross NPAs / सकल एनपीए	Percentage of Gross NPAs to Total Advances in that sector / उस क्षेत्र में कुल अग्रिमों के लिए सकल एनपीए का प्रतिशत	Outstanding Total Advances / बकाया कुल अग्रिम	Gross NPAs / सकल एनपीए	Percentage of Gross NPAs to Total Advances in that sector / उस क्षेत्र में कुल अग्रिमों के लिए सकल एनपीए का प्रतिशत
I.	Infrastructure Projects in India / भारत में अवसंरचना परियोजनाएँ						
1.	Central Government / केंद्रीय सरकार	Nil / शून्य	Nil / शून्य	Nil / शून्य	Nil / शून्य	Nil / शून्य	Nil / शून्य
2.	Central PSUs / केंद्रीय सार्वजनिक उपक्रम	4,252.62	Nil / शून्य	Nil / शून्य	11,053.17	Nil / शून्य	Nil / शून्य
3.	State Governments / राज्य सरकारें	Nil / शून्य	Nil / शून्य	Nil / शून्य	Nil / शून्य	Nil / शून्य	Nil / शून्य
4.	State PSUs / राज्य सार्वजनिक उपक्रम	9,176.57	Nil / शून्य	Nil / शून्य	1,403.40	Nil / शून्य	Nil / शून्य
5.	Financial Institutions / वित्तीय संस्थाएँ	12,661.50	Nil / शून्य	Nil / शून्य	8,200.17	Nil / शून्य	Nil / शून्य
6.	Private Sector (other than FIs) / निजी क्षेत्र (वित्तीय संस्थानों के अतिरिक्त)	88,327.64	Nil / शून्य	Nil / शून्य	39,083.31	Nil / शून्य	Nil / शून्य
	Others	928.72	Nil / शून्य	Nil / शून्य	100.00	Nil / शून्य	Nil / शून्य



	(Municipal Corporations) / अन्य (नगर निगम)						
II.	Infrastructure Projects outside India (including projects located partly in India) / भारत के बाहर अवसंरचना परियोजनाएँ (आंशिक रूप से भारत में स्थित परियोजनाएँ सहित)	Nil / शून्य	Nil / शून्य	Nil / शून्य	Nil / शून्य	Nil / शून्य	Nil / शून्य
III.	Other Development Projects / अन्य विकास परियोजनाएँ	Nil / शून्य	Nil / शून्य	Nil / शून्य	Nil / शून्य	Nil / शून्य	Nil / शून्य
	Total (I+II+III) / कुल (I + II + III)	1,15,347.05	Nil / शून्य	Nil / शून्य	59,840.05	Nil / शून्य	Nil / शून्य

9.5 Unhedged Foreign Currency Exposure / अरक्षित विदेशी मुद्रा एक्सपोजर: Nil / शून्य

10. Derivatives/ व्युत्पन्न

10.1 Forward Rate Agreement / Interest Rate Swap अग्रिम दर समझौता / ब्याज दर विनिमय समझौता**

(Rs. in Crore)/ (राशि रु करोड़ में)

Particulars / विवरण	FY 2025-26	FY 2024-25
i) The notional principal of swap agreements/ अदला-बदली करारों का कल्पित सिद्धांत	Rs. 61,567.52 Cr (Gross amount) Rs. 44,245.59 Cr (Received position) Rs. 17,321.93 Cr (Paid position) / रु 61,567.52 करोड़ (सकल राशि) रु 44,245.59 करोड़ (प्राप्त स्थिति) रु 17,321.93 करोड़ (भुगतान स्थिति)	Rs. 44,250 Cr (Gross amount) Rs. 26,250 Cr (Received position) Rs. 18,000 Cr (Paid position) / रु 44,250 करोड़ (सकल राशि) रु 26,250 करोड़ (प्राप्त स्थिति) रु 18,000 करोड़ (भुगतान स्थिति)
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	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+0 or 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, the	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+0 or 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, National Bank for Financing



	Institution is running net positive MTM. However, as on 31st March 2026, such amount was NIL. / प्रतिपक्षों के पास व्यापार के तहत अपनी जिम्मेदारियों के रूप में एमटीएम भुगतान और रखी गई संपत्ति पर ब्याज है। एमटीएम भुगतान के लिए, विविधता मार्जिन का आदान-प्रदान दैनिक आधार पर T+0 या T+1 या T+2 के आधार पर किया जाता है। इसलिए, इस हद तक एक असंगति होगी। इसके अलावा, ऐसे मार्जिन के आदान-प्रदान के न होने के कारण नुकसान हो सकता है केवल उन प्रतिपक्षों के साथ, जिनके साथ, राष्ट्रीय अवसंरचना वित्तपोषण और विकास बैंक सकारात्मक विशुद्ध एमटीएम चला रहा है। हालांकि, 31 मार्च 2026 तक कोई बकाया राशि नहीं थी। Net Interest payable by counterparty on collateral as on 31st March 2026 was Rs. 0.83 Crores/ 31 मार्च 2026 को प्रतिपक्ष द्वारा रखी गई गिरवी पर देय शुद्ध ब्याज Rs. 0.83 करोड़ था।	Infrastructure and Development is running net positive MTM. As on 31st March 2025, such amount was 41.37 Cr./ प्रतिपक्षों के पास व्यापार के तहत अपनी जिम्मेदारियों के रूप में एमटीएम भुगतान और रखी गई संपत्ति पर ब्याज है। एमटीएम भुगतान के लिए, विविधता मार्जिन का आदान-प्रदान दैनिक आधार पर T+0 या T+1 या T+2 के आधार पर किया जाता है। इसलिए, इस हद तक एक असंगति होगी। इसके अलावा, ऐसे मार्जिन के आदान-प्रदान के न होने के कारण नुकसान हो सकता है केवल उन प्रतिपक्षों के साथ, जिनके साथ, राष्ट्रीय अवसंरचना वित्तपोषण और विकास बैंक सकारात्मक विशुद्ध एमटीएम चला रहा है। 31 मार्च 2025 तक, ऐसी राशि 41.37 करोड़ थी। Interest payable on collateral as on 31st March 2025 was Rs 3.60 Crores. / 31 मार्च 2025 को गिरवी पर देय ब्याज 3.60 करोड़ रुपये था।
iii) Collateral required by the AIFI upon entering into swaps/ स्वैप में प्रवेश करने पर एआईएफआई द्वारा आवश्यक संपार्श्विक	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 31st March 2026, the Institution kept a Net margin of Rs. 256.25 Cr / स्वैप्स में प्रवेश करने के लिए आरंभ में कोई संपार्श्विक की आवश्यकता नहीं है। हालांकि, ब्याज दरों में उतार-चढ़ाव के साथ, दोनों पक्षों के लिए मार्केट-टू-मार्केट वैल्यू में भिन्नता होती है। इस अनुसार, नकद में परिवर्तन मार्जिन का आदान-प्रदान प्रतिस्पर्धी पक्षों के बीच किया जाता है जो व्यापार के लिए संपार्श्विक के रूप में कार्य करता है। 31 मार्च 2026 तक राष्ट्रीय अवसंरचना वित्तपोषण और विकास बैंक को 256.25 करोड़ रुपये का शुद्ध मार्जिन रखा हुआ है।	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 31.03.2025, National Bank for Financing Infrastructure and Development received a margin of Rs 715.07 Cr./ स्वैप्स में प्रवेश करने के लिए आरंभ में कोई संपार्श्विक की आवश्यकता नहीं है। हालांकि, ब्याज दरों में उतार-चढ़ाव के साथ, दोनों पक्षों के लिए मार्केट-टू-मार्केट वैल्यू में भिन्नता होती है। इस अनुसार, नकद में परिवर्तन मार्जिन का आदान-प्रदान प्रतिस्पर्धी पक्षों के बीच किया जाता है जो व्यापार के लिए संपार्श्विक के रूप में कार्य करता है। 31.03.2025 तक, राष्ट्रीय अवसंरचना वित्तपोषण और विकास बैंक को 715.07 करोड़ रुपये का मार्जिन प्राप्त हुआ।
iv) Concentration of credit risk arising from the swaps/ स्वैप से उत्पन्न होने वाले क्रेडिट जोखिम का संकेंद्रण	The Institution has diversified swap transactions with nine counterparties which mitigates the credit concentration risk. Further, variation margin is exchanged on a	National Bank for Financing Infrastructure and Development has diversified swap transactions with eight counterparties which mitigates the credit concentration risk. Further,



	daily basis which takes care of any positive MTM arising out of the trade. Accordingly, Concentration of credit risk on account of swaps is Nil. / राष्ट्रीय अवसंरचना वित्तपोषण और विकास बैंक ने नौ प्रतिपक्षों के साथ स्वैप लेनदेन में विविधता लाई है, जिससे क्रेडिट संकेंद्रण जोखिम को कम किया जा सके। इसके अलावा, दिन-प्रतिदिन विविधता मार्जिन का आदान-प्रदान किया जाता है, जो व्यापार से उत्पन्न सकारात्मक एमटीएम का ध्यान रखता है। तदनुसार, स्वैप के कारण क्रेडिट जोखिम का संकेंद्रण शून्य है।	variation margin is exchanged on a daily basis which takes care of any positive MTM arising out of the trade. Accordingly, Concentration of credit risk on account of swaps is Nil. / राष्ट्रीय अवसंरचना वित्तपोषण और विकास बैंक ने आठ प्रतिपक्षों के साथ स्वैप लेनदेन में विविधता लाई है, जिससे क्रेडिट संकेंद्रण जोखिम को कम किया जा सके। इसके अलावा, दिन-प्रतिदिन विविधता मार्जिन का आदान-प्रदान किया जाता है, जो व्यापार से उत्पन्न सकारात्मक एमटीएम का ध्यान रखता है। तदनुसार, स्वैप के कारण क्रेडिट जोखिम का संकेंद्रण शून्य है।
v) The fair value of the swap book/ स्वैप बही का उचित मूल्य	As on 31 March 2026: Positive Rs. 8.12 crore and Negative Rs. 975.83 crore. Net negative Rs. 967.71 Cr as on 31st March 2026. / 31 मार्च 2026 तक: सकारात्मक 8.12 करोड़ रुपये एवं नकारात्मक 975.83 करोड़ रुपये (शुद्ध नकारात्मक 967.71 करोड़ रुपये)	Net positive Rs 814.47 Cr as on 31st March 2025. / 31 मार्च 2025 तक शुद्ध सकारात्मक 814.47 करोड़ रुपये।

**CCS included / सीसीएस सम्मिलित

The Nature and terms of the IRS as on 31st March 2026 are set out as below

/ 31 मार्च 2026 के अनुसार आईआरएस की प्रकृति और शर्तें निम्नलिखित हैं: **

(Rs. in Crore)/ (राशि ₹ करोड़ में)

S. No. / क्र. सं.	Nature / प्रकृति	Numbers / संख्या	Notional Principal / नाममात्र मूलधन	Benchmark / मानक सूचकांक	Terms / शर्तें
1	Hedging – OIS Receive Leg हेजिंग - ओआईएस प्राप्त पक्ष	58	26,500.00	O/N MIBOR / ओ/एन एमआईबीओआर	Receive Fixed, Pay Floating / निश्चित प्राप्त करें, परिवर्तनीय भुगतान करें
2	Hedging – OIS Paid Leg हेजिंग - ओआईएस चुकाए गए पक्ष	14	16,500.00	O/N MIBOR / एमआईबीओआर	Pay Fixed, Receive Floating / निश्चित भुगतान करें, परिवर्तनीय प्राप्त करें
3	Hedging – TRS Receive Leg हेजिंग - टीआरएस प्राप्त पक्ष	54	17,745.59	O/N MIBOR / एमआईबीओआर	Receive Fixed, Pay Floating / निश्चित प्राप्त करें, परिवर्तनीय भुगतान करें
4	Hedging – CCS Pay Leg हेजिंग - सीसीएस चुकाए गए पक्ष	1	821.93	3 Months term SOFR / 3 माह अवधि एसओएफआर	Pay Fixed, Receive Floating / निश्चित भुगतान करें, परिवर्तनीय प्राप्त करें

**CCS included / सीसीएस सम्मिलित



The Nature and terms of the IRS as on 31st March 2025 are set out as below

/ 31 मार्च 2025 के अनुसार आईआरएस की प्रकृति और शर्तें निम्नलिखित हैं:

(Rs. in Crore)/ (राशि रु करोड़ में)

S. No. / क्र. सं.	Nature / प्रकृति	Numbers / संख्या	Notional Principal / नाममात्र मूलधन	Benchmark / मानक सूचकांक	Terms / शर्तें
1	Hedging – OIS Receive Leg हेजिंग - ओआईएस प्राप्त पक्ष	46	21,250	O/N MIBOR / ओ/एन एमआईबीओआर	Receive Fixed, Pay Floating / निश्चित प्राप्त करें, परिवर्तनीय भुगतान करें
2	Hedging – OIS Paid Leg हेजिंग - ओआईएस चुकाए गए पक्ष	9	18,000	O/N MIBOR / एमआईबीओआर	Pay Fixed, Receive Floating / निश्चित भुगतान करें, परिवर्तनीय प्राप्त करें
3	Hedging – TRS Receive Leg हेजिंग - टीआरएस प्राप्त पक्ष	7	5,000	O/N MIBOR / एमआईबीओआर	Receive Fixed, Pay Floating / निश्चित प्राप्त करें, परिवर्तनीय भुगतान करें

10.2 Exchange Traded Interest Rate Derivative/ एक्सचेंज ट्रेडेड ब्याज दर डेरिवेटिव

(Rs. in Crore)/ (राशि रु करोड़ में)

Particulars / विवरण	FY 2025-26	FY 2024-25
(i) Notional principal amount of exchange traded interest rate derivatives undertaken during the year (instrument wise) / वर्ष के दौरान किए गए एक्सचेंज ट्रेडेड ब्याज दर डेरिवेटिव की कल्पित मूल राशि (उपकरण- वार)	Nil / शून्य	Nil / शून्य
(ii) Notional principal amount of exchange traded interest rate derivatives outstanding as on 31 st March / 31 मार्च को बकाया एक्सचेंज ट्रेडेड ब्याज दर डेरिवेटिव की कल्पित मूल राशि	Nil / शून्य	Nil / शून्य
(iii) Notional principal amount of exchange traded interest rate derivatives outstanding and not 'highly effective' (instrument wise)/ विनिमय-व्यापारित ब्याज दर व्युत्पन्न की नाममात्र मूलधन राशि, जो बकाया हैं तथा 'अत्यधिक प्रभावी' नहीं हैं (उपकरण-वार)	Nil / शून्य	Nil / शून्य
(iv) Mark to market value of exchange traded interest rate derivatives outstanding and not 'highly effective' (instrument wise)/ एक्सचेंज ट्रेडेड ब्याज दर डेरिवेटिव का बाजार मूल्य बकाया और तथा 'अत्यधिक प्रभावी' नहीं हैं (उपकरण-वार)	Nil / शून्य	Nil / शून्य

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

(i) Qualitative disclosures: / गुणात्मक प्रकटीकरण:

- (a) National Bank for Financing Infrastructure and Development is using derivative instruments for hedging purposes, including managing interest rate risk in the banking book arising from mismatches in repricing of assets and liabilities, as well as mitigating foreign exchange risk arising from exchange rate risk. National Bank for Financing Infrastructure and Development has not undertaken any derivatives transaction for trading purpose during the period under review. / राष्ट्रीय अवसंरचना एवं विकास वित्तपोषण बैंक (एनबीएफआईडी) हेजिंग उद्देश्यों के लिए व्युत्पन्न साधनों का उपयोग करता है, जिसमें बैंकिंग पुस्तिका में परिसंपत्तियों एवं देनदारियों के पुनर्मूल्य निर्धारण में असंतुलन से उत्पन्न ब्याज दर जोखिम का प्रबंधन तथा विनिमय दर जोखिम से उत्पन्न विदेशी मुद्रा जोखिम को कम करना शामिल है। समीक्षा अवधि के दौरान एनबीएफआईडी ने व्यापारिक उद्देश्य से कोई भी व्युत्पन्न लेन-देन नहीं किया है।



- (b) National Bank for Financing Infrastructure and Development has put in place internal policies and guidelines approved by the Board for dealing in derivatives. System has been put in place to measure and monitor the MTM and sensitivities of the derivatives transactions. / राष्ट्रीय अवसंरचना एवं विकास वित्तपोषण बैंक (एनएबीएफआईडी) ने व्युत्पन्नों में लेन-देन हेतु निदेशक मंडल द्वारा अनुमोदित आंतरिक नीतियाँ एवं दिशानिर्देश लागू किए हैं। व्युत्पन्न लेन-देन के बाजार मूल्य (एमटीएम) तथा संवेदनशीलताओं को मापने एवं निगरानी करने के लिए एक प्रणाली स्थापित की गई है।
- (c) Internal Control guidelines for hedging are framed and approval from competent authority is taken for all the derivatives transactions before entering deals. National Bank for Financing Infrastructure and Development 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 their effectiveness. To mitigate credit concentration risk, derivative trades are spread across various counterparties. / हेजिंग के लिए आंतरिक नियंत्रण दिशानिर्देश बनाए गए हैं तथा सभी व्युत्पन्न लेन-देन में प्रवेश करने से पूर्व सक्षम प्राधिकारी से अनुमोदन प्राप्त किया जाता है। राष्ट्रीय अवसंरचना एवं विकास वित्तपोषण बैंक (एनएबीएफआईडी) ने व्युत्पन्नों में लेन-देन हेतु बोर्ड द्वारा अनुमोदित व्युत्पन्न एवं हेजिंग नीति भी लागू की है। सभी हेजिंग लेन-देन को परिसंपत्ति-देयता प्रबंधन समिति (एएलसीओ) तथा बोर्ड की जोखिम प्रबंधन समिति (आरएमसी) को रिपोर्ट किया जाता है, ताकि हेज की प्रभावशीलता एवं अन्य जोखिम सीमाओं का मूल्यांकन किया जा सके तथा उनकी प्रभावशीलता सुनिश्चित करने हेतु आवश्यक उपाय किए जाते हैं। ऋण संकेन्द्रण जोखिम को कम करने के लिए, व्युत्पन्न लेन-देन विभिन्न प्रतिपक्षकारों में वितरित किए जाते हैं।
- (d) National Bank for Financing Infrastructure and Development has Board approved Accounting Policy and Hedge Policy in place for these aspects and follows the accrual method for accounting the transactions arising out of derivative deals./ राष्ट्रीय अवसंरचना एवं विकास वित्तपोषण बैंक (एनएबीएफआईडी) के पास इन पहलुओं के लिए बोर्ड द्वारा अनुमोदित लेखा नीति एवं हेज नीति विद्यमान है तथा वह व्युत्पन्न लेन-देन से उत्पन्न होने वाले लेन-देन के लेखांकन हेतु उपार्जन पद्धति (एकुअल मेथड) का पालन करता है।

(ii) Quantitative disclosures: मात्रात्मक प्रकटीकरण:

(Rs. in Crore)/ (राशि रु करोड़ में)

Sr. No / क्र. सं.	Particular / विवरण	FY 2025-26		FY 2024-25	
		Currency Derivatives / मुद्रा व्युत्पन्न	Interest rate derivatives / ब्याज दर व्युत्पन्न	Currency Derivatives / मुद्रा व्युत्पन्न	Interest rate derivatives / ब्याज दर व्युत्पन्न
(i)	Derivatives (Notional Principal Amount)/ व्युत्पन्न (सिद्धांत प्रधान राशि)				
	a) For hedging/ हेजिंग के लिए	821.93	60,745.59	-	44,250
	b) For trading/ व्यापार के लिए	-	-	-	NIL
(ii)	Marked to Market Positions/ मार्क टू मार्केट स्थिति				
	a) Asset (+)/संपत्ति (+)	8.12	11.31	-	823.05
	b) Liability (-)/देनदारी (-)	-	-987.14	-	-8.58
(iii)	Credit Exposure/ क्रेडिट एक्सपोजर	8.12	-975.83	-	814.47
(iv)	Likely impact of one percentage change in interest rate (100*PV01)/ ब्याज दर में एक प्रतिशत परिवर्तन (100*PV01) का संभावित प्रभाव			-	-
	a) on Hedging Derivatives / हेजिंग व्युत्पन्न पर	33.86	2,694.76	-	1,846.50
	b) on Trading Derivatives	-	-	-	-



	/ व्यापारिक व्युत्पन्नों पर				
(v)	Maximum and Minimum of 100*PV01 observed during the year*/ वर्ष के दौरान 100*PV01 के अधिकतम और न्यूनतम मान	-	-	-	-
	a) on hedging/ हेजिंग पर				
	Maximum / अधिकतम	33.86	2,739.00	-	1,887.04
	Minimum / न्यूनतम	33.86	1,730.00	-	1,288.58
	b) on trading/ व्यापार पर	-	-	-	-

*Note: Since, the PV01 is calculated on quarterly basis, the maximum and the minimum values are taken on quarterly basis./ नोट: चूंकि पीवी01 की गणना तिमाही आधार पर की जाती है, इसलिए अधिकतम और न्यूनतम मानों को तिमाही आधार पर लिया गया है।

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

(Rs. in Crore)/ (राशि रु करोड़ में)

Particulars / विवरण	FY 2025-26	FY 2024-25
Letter of Comfort (LoCs) – issued during the year / लेटर ऑफ कम्फर्ट (एलओसी) - वर्ष के दौरान जारी किया गया	Nil / शून्य	Nil / शून्य
Assessed financial impact / आकलन वित्तीय प्रभाव		
Assessed cumulative financial obligation under LoC's – past and outstanding/ एलओसी के तहत निर्धारित संचयी वित्तीय दायित्व - पूर्व और बकाया		
Cumulative outstanding LoCs / संचयी बकाया एलओसी		

**Refer to Schedule XVII - Contingent liabilities for details of amount of Guarantess / Letters of Credit issued / गारंटियों / जारी किए गए ऋण पत्रों के राशि विवरण के लिए अनुसूची XVII - आकस्मिक देयताएँ देखें।

12. Asset Liability Management/ परिसंपत्ति देयता प्रबंधन:

FY 2025-26 / वित्तीय वर्ष 2025-26

(Rs. in Crore)/ (राशि रु करोड़ में)

	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
	1 से 14 दिन	15 से 28 दिन	29 दिन से 3 माह	3 माह से अधिक एवं 6 माह तक	6 माह से अधिक एवं 1 वर्ष तक	1 वर्ष से अधिक एवं 3 वर्ष तक	3 वर्ष से अधिक एवं 5 वर्ष तक	5 वर्ष से अधिक	कुल
Deposits / जमा	50.11	1.31	3,780.00	1,275.00	10,381.62	2,700.00	-	-	18,188.04
Advances/ अग्रिम	-	4.52	552.22	914.62	1,821.56	13,747.89	12,822.26	72,848.74	1,02,711.81
Investments / निवेश	-	-	798.91	614.60	2,092.10	193.31	1,253.42	15,327.62	20,279.96
Borrowings and Debt Securities/ उधारी और ऋण प्रतिभूतियाँ	6,077.35	-	41.66	164.67	8,777.79	18,168.26	22,906.48	50,034.53	1,06,170.74



Foreign Currency assets/ विदेशी मुद्रा संपत्तियाँ	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Foreign Currency liabilities/ विदेशी मुद्रा देनदारियाँ	-	-	-	-	-	-	1,185.44	-	1,185.44

FY 2024-25 / वित्तीय वर्ष 2024-25

(Rs. in Crore)/ (राशि रु करोड़ में)

	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
	1 से 14 दिन	15 से 28 दिन	29 दिन से 3 माह	3 माह से अधिक एवं 6 माह तक	6 माह से अधिक एवं 1 वर्ष तक	1 वर्ष से अधिक एवं 3 वर्ष तक	3 वर्ष से अधिक एवं 5 वर्ष तक	5 वर्ष से अधिक	कुल
Deposits / जमा	1,432.51	1,431.28	2,981.00	3,750.08	4,276.04	6,305.00	-	-	20,175.91
Advances/ अग्रिम	30.03	4.29	241.16	331.20	633.88	4,357.08	6,711.41	44,311.06	56,620.10
Investments / निवेश	499.89	-	328.13	682.63	11.83	42.18	862.16	1,892.72	4,319.55
Borrowings and Debt Securities/ उधारी और ऋण प्रतिभूतियाँ	710.00	-	55.56	55.56	278.11	2,679.94	4,586.11	39,936.44	48,301.72
Foreign Currency assets/ विदेशी मुद्रा संपत्तियाँ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Foreign Currency liabilities/ विदेशी मुद्रा देनदारियाँ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

13. Draw Down from Reserves / भंडार से आहरण:

No draw-down were made from reserves during FY 2025-26 and FY 2024-25. / वित्तीय वर्ष 2025-26 एवं 2024-25 के दौरान भंडार से कोई आहरण नहीं किया गया।

14. Disclosure of Penalties imposed by RBI/ भारतीय रिज़र्व बैंक द्वारा लगाई गई दंडात्मक कार्रवाइयों का प्रकटीकरण: Nil / शून्य



15. Disclosure of Complaint/ शिकायत का प्रकटीकरण:

Sr. No.	Particulars / विवरण	FY 2025-26	FY 2024-25
a)	No. of complaints pending at the beginning of the year / वर्ष की शुरुआत में लंबित शिकायतों की संख्या	Nil / शून्य	Nil / शून्य
b)	No. of complaints received during the year / वर्ष के दौरान प्राप्त शिकायतों की संख्या	Nil / शून्य	Nil / शून्य
c)	No. of complaints redressed during the year / वर्ष के दौरान निवारित शिकायतों की संख्या	Nil / शून्य	Nil / शून्य
d)	No. of complaints pending at the end of the year / वर्ष के अंत में लंबित शिकायतों की संख्या	Nil / शून्य	Nil / शून्य

16. Disclosures relating to securitisation / प्रतिभूतिकरण से संबंधित प्रकटीकरण

Sl. No.	Particulars / विवरण	As on 31-03-2026	As on 31-03-2025
1.	No of SPEs holding assets for securitisation transactions originated by the originator (only the SPVs relating to outstanding securitisation exposures to be reported here) / उत्पत्ति करने वाले द्वारा प्रारम्भ किए गए प्रतिभूतिकरण लेन-देन हेतु परिसंपत्तियाँ धारण करने वाले विशेष प्रयोजन संस्थाओं (एसपीई) की संख्या (यहाँ केवल बकाया प्रतिभूतिकरण जोखिमों से संबंधित एसपीवी रिपोर्ट किए जाएँ)	Nil / शून्य	Nil / शून्य
2.	Total amount of securitised assets as per books of the SPEs / एसपीई के लेखों के अनुसार प्रतिभूतिकृत परिसंपत्तियों की कुल राशि	Nil / शून्य	Nil / शून्य
3.	Total amount of exposures retained by the originator to comply with MRR as on the date of balance sheet / लेखांकन तिथि के अनुसार न्यूनतम अवधारण आवश्यकता (एमआरआर) का अनुपालन करने हेतु उत्पत्ति करने वाले द्वारा रखे गए जोखिमों की कुल राशि	Nil / शून्य	Nil / शून्य
	a) Off-balance sheet exposures / तुलन-पत्र के बाहर के जोखिम - First loss / प्रथम हानि - Others / अन्य	Nil / शून्य	Nil / शून्य
	b) On-balance sheet exposures / तुलन-पत्र के भीतर के जोखिम - First loss / प्रथम हानि - Others / अन्य	Nil / शून्य	Nil / शून्य
4.	Amount of exposures to securitisation transactions other than MRR / एमआरआर के अतिरिक्त प्रतिभूतिकरण लेन-देन के प्रति जोखिम की राशि		
	a) Off-balance sheet exposures / तुलन-पत्र के बाहर के जोखिम i) Exposure to own securitisations / स्वयं के प्रतिभूतिकरण के प्रति जोखिम - First loss / प्रथम हानि - Others / अन्य ii) Exposure to third party securitisations / तृतीय पक्ष के प्रतिभूतिकरण के प्रति जोखिम - First loss / प्रथम हानि	Nil / शून्य	Nil / शून्य



	Others / अन्य		
	b) On-balance sheet exposures / तुलन-पत्र के भीतर के जोखिम i) Exposure to own securitisations / स्वयं के प्रतिभूतिकरण के प्रति जोखिम - First loss / प्रथम हानि - Others / अन्य ii) Exposure to third party securitisations / तृतीय पक्ष के प्रतिभूतिकरण के प्रति जोखिम - First loss / प्रथम हानि - Others / अन्य	Nil / शून्य	Nil / शून्य
5.	Sale consideration received for the securitised assets and gain/loss on sale on account of securitisation / प्रतिभूतिकृत परिसंपत्तियों के लिए प्राप्त विक्रय प्रतिफल तथा प्रतिभूतिकरण के कारण विक्रय पर लाभ/हानि	Nil / शून्य	Nil / शून्य
6.	Form and quantum (outstanding value) of services provided by way of, liquidity support, post-securitisation asset servicing, etc. तरलता सहायता, प्रतिभूतिकरण-उपरांत परिसंपत्ति सेवा आदि के रूप में प्रदान की गई सेवाओं का स्वरूप एवं मात्रा (बकाया मूल्य)	Nil / शून्य	Nil / शून्य
7.	Performance of facility provided / प्रदत्त सुविधा का निष्पादन (a) Amount paid / भुगतान की गई राशि (b) Repayment received / प्राप्त पुनर्भुगतान (c) Outstanding amount / बकाया राशि	Nil / शून्य	Nil / शून्य
8.	Average default rate of portfolios observed in the past. / पूर्व में देखी गई पोर्टफोलियो की औसत चूक दर	Nil / शून्य	Nil / शून्य
9.	Amount and number of additional/top up loan given on same underlying asset. / उसी आधारभूत परिसंपत्ति पर दिए गए अतिरिक्त/टॉप-अप ऋण की राशि एवं संख्या	Nil / शून्य	Nil / शून्य
10.	Investor complaints / निवेशक शिकायतें (a) Directly/Indirectly received and; / प्रत्यक्ष/अप्रत्यक्ष रूप से प्राप्त शिकायतें; तथा (b) Complaints outstanding / लंबित शिकायतें	Nil / शून्य	Nil / शून्य

17. Off-Balance Sheet SPVs Sponsored/ तुलन-पत्र से बाहर प्रायोजित (एसपीवी): Nil / शून्य



18. Exposures in Foreign Currency / विदेशी मुद्रा में जोखिम

(Rs. in Crore)/ (राशि रु करोड़ में)

I. Assets / परिसंपत्तियाँ	Foreign Currency / विदेशी मुद्रा	FY 2025-26 / वित्तीय वर्ष 2025-26			FY 2024-25 / वित्तीय वर्ष 2024-25		
		Exchange Rate / विनिमय दर	Amount (US \$) / राशि (यूएस डॉलर)	Amount (INR) / राशि (भारतीय रुपये)	Exchange Rate / विनिमय दर	Amount (FC) / राशि (विदेशी मुद्रा)	Amount (INR) / राशि (भारतीय रुपये)
Receivables (Trade & Other) / प्राप्य (व्यापार एवं अन्य)	-	-	-	-	-	-	-
Other Monetary Assets (e.g., ICDs / Loans in FC) / अन्य मौद्रिक परिसंपत्तियाँ (जैसे, अंतर-निगम जमा / विदेशी मुद्रा में ऋण)	-	-	-	-	-	-	-
Total Receivables (A) / कुल प्राप्य (क)	-	-	-	-	-	-	-
Hedges by Derivative Contracts (B) / व्युत्पन्न अनुबंधों द्वारा हेज किया गया भाग (ख)	-	-	-	-	-	-	-
Unhedged Receivables (C = A - B) / अरक्षित प्राप्य (ग = क - ख)	-	-	-	-	-	-	-
II. Liabilities / देयताएँ	Foreign Currency / विदेशी मुद्रा	FY 2025-26 / वित्तीय वर्ष 2025-26			FY 2024-25 / वित्तीय वर्ष 2024-25		
		Exchange Rate / विनिमय दर	Amount (US \$) / राशि (यूएस डॉलर)	Amount (INR)	Exchange Rate / विनिमय दर	Amount (US \$) / राशि (यूएस डॉलर)	Amount (INR)
Payables (Trade & Other) / देय (व्यापार एवं अन्य)	-	-	-	-	-	-	-
Borrowings (ECB and Others) / उधार (ईसीबी एवं अन्य)	US \$	94.835	12.5	1,185.44	-	-	-
Total Payables (D) / कुल देय (घ)	-	-	12.5	1,185.44	-	-	-
Hedges by Derivative Contracts (E) / व्युत्पन्न अनुबंधों द्वारा हेज किया गया भाग (ङ)	-	-	8.75	829.81	-	-	-
Unhedged Payables (F = D - E) / अरक्षित देय (च = घ - ङ)	-	-	3.75	355.63	-	-	-
III. Contingent Liabilities and Commitments / आकस्मिक देयताएँ एवं प्रतिबद्धताएँ	Foreign Currency / विदेशी मुद्रा	FY 2025-26 / वित्तीय वर्ष 2025-26			FY 2024-25 / वित्तीय वर्ष 2024-25		
		Exchange Rate / विनिमय दर	Amount (US \$) / राशि (यूएस डॉलर)	Amount (INR)	Exchange Rate / विनिमय दर	Amount (US \$) / राशि (यूएस डॉलर)	Amount (INR)
Contingent Liabilities / आकस्मिक देयताएँ	-	-	-	-	-	-	-
Commitments / प्रतिबद्धताएँ	-	-	-	-	-	-	-
Total (G) / कुल (छ)	-	-	-	-	-	-	-
Hedges by Derivative	-	-	-	-	-	-	-



Contracts (H) / व्युत्पन्न अनुबंधों द्वारा हेज किया गया भाग (ज)							
Unhedged Exposure (I = G - H) / अरक्षित जोखिम (झ = छ - ज)	-	-	-	-	-	-	-

19. Disclosures as per specific accounting standards/ विशिष्ट लेखा मानकों के अनुसार प्रकटीकरण

19.1 Accounting Standard 5 – Net Profit or Loss for the period, prior period items and changes in accounting policies / लेखा मानक 5 – अवधि के लिए शुद्ध लाभ या हानि, पूर्व अवधि की मदें तथा लेखांकन नीतियों में परिवर्तन

There are no changes resulting in any financial impact in FY 2025-26 vis-à-vis FY 2024-25/ वित्तीय वर्ष 2025-26 में वित्तीय वर्ष 2024-25 की तुलना में कोई भी ऐसा परिवर्तन नहीं हुआ है जिसका कोई वित्तीय प्रभाव पड़े।

19.2 Accounting Standard 15 EMPLOYEE BENEFITS / लेखा मानक 15 - कर्मचारी लाभ

a. Short Term Employee Benefits / अल्पकालिक कर्मचारी लाभ

- (i) Benefits (Short – term) while in service: Liability on account of Short term benefits are determined on an undiscounted basis and recognized over the period of service, which entitles the employees to such benefits. / सेवा के दौरान लाभ (अल्पकालिक): अल्पकालिक लाभों के कारण देनदारियाँ अविश्लेषणित आधार पर निर्धारित की जाती हैं और सेवा की अवधि के दौरान मान्यता प्राप्त होती हैं, जिसके लिए कर्मचारियों को ऐसे लाभों का अधिकार होता है।

b. Defined Contribution Plans / परिभाषित योगदान योजनाएँ

- (i) National Pension Scheme is a defined contribution scheme and can be opted voluntarily by employees. 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. / राष्ट्रीय पेंशन योजना एक निर्धारित योगदान योजना है और इसे कर्मचारियों द्वारा स्वेच्छा से चुना जा सकता है। संस्थान द्वारा पूर्व निर्धारित दर पर निश्चित योगदान किया जाता है और संस्थान की जिम्मेदारी ऐसे निश्चित योगदान तक सीमित रहती है। योगदान को लाभ और हानि खाते में चार्ज किया जाता है।
- (ii) Provident Fund is a defined contribution scheme and the contributions are charged to the Profit & Loss Account. / भविष्य निधि एक निश्चित योगदान योजना है जिसे बैंक द्वारा संचालित किया जाता है और योगदान को लाभ और हानि खाते में लिया जाता है।

c. Defined Benefit Plans / निश्चित लाभ योजनाएँ

- (i) Gratuity liability is defined benefit obligations and provided based on the independent actuarial valuation as at the Balance Sheet date as per AS 15 (Revised 2005) - Employee Benefits. / बैलेंस शीट की दिनांक के अनुसार स्वतंत्र एक्टूरियल मूल्यांकन के आधार पर लेखा मानक 15 (संशोधित 2005) - कर्मचारी लाभ के अनुसार प्रदान किया गया है।
- (ii) Actuarial gains or losses are recognized in the profit & loss account based on actuarial valuations for the period in which they occur. / एक्टुअरियल लाभ या हानि को उस अवधि के लिए एक्टुअरियल मूल्यांकन के आधार पर लाभ और हानि खाता में मान्यता प्राप्त होती है जिसमें वे उत्पन्न होते हैं।
- (iii) As per the service conditions, privilege leave may be accumulated and carried forward over the period of employment. The institution 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 provided based on the independent actuarial valuation as at the Balance Sheet date as per AS 15 (Revised 2005) - Employee Benefits./ सेवा शर्तों के अनुसार, उपार्जित अवकाश को रोजगार की अवधि में संचित और आगे ले जाया जा सकता है। संस्था अपेक्षित आगे ले जाने वाले संचित अवकाश को माप उद्देश्यों के लिए दीर्घकालिक कर्मचारी लाभ के रूप में मानती है। आगे ले गई संचित उपार्जित अवकाश के अनुरूप मूल्य लाभ और हानि खाते से लिया जाता है और एस 15 (संशोधित 2005) - कर्मचारी लाभ, के अनुसार बैलेंस शीट की तारीख पर स्वतंत्र बीमांकिक मूल्यांकन के आधार पर एक संबंधित देयता प्रदान किया जाएगा।

(Rs. in Crore)/ (रशि रु करोड़ में)

Funded status of the plan / योजना की वित्त पोषण स्थिति			
Particulars / विवरण	FY 2025-26		FY 2024-25
	Gratuity / उपदान	Privilege Leave / विशेषाधिकार अवकाश	Gratuity / उपदान
Present value of unfunded obligations / अवितरित दायित्वों का वर्तमान मूल्य	4.09	6.59	0.95
Present value of funded obligations / पूंजीकृत दायित्वों का वर्तमान मूल्य	-	-	-
Fair value of plan assets / योजनाओं की संपत्तियों का निष्पक्ष मूल्य	-	-	-
Unrecognised Past Service Cost / अभिलिखित न की गई पिछली सेवा लागत	(0.05)	-	-
Net Liability (Asset) / नेट देनदारी (संपत्ति)	4.04	6.59	0.95

Profit and loss account for the period / अवधि के लिए लाभ और हानि खाता			
Particulars / विवरण	FY 2025-26		FY 2024-25
	Gratuity / उपदान	Privilege Leave / विशेषाधिकार अवकाश	Gratuity / उपदान
Current service cost / वर्तमान सेवा लागत	2.04	4.01	0.69
Interest on obligation / बाध्यता पर ब्याज	0.06	0.05	0.02
Expected return on plan assets / योजना संपत्तियों पर अपेक्षित वापसी	-	-	-
Net actuarial loss/(gain) / शुद्ध अभियांत्रिक हानि/(लाभ)	0.14	2.76	(0.03)
Recognised Past Service Cost-Vested / पहचानित पूर्व सेवा लागत-धारणीय*	0.83	-	-
Recognised Past Service Cost-Unvested/ पहचानित पूर्व सेवा लागत-निष्क्रिय*	0.02	-	-
Loss/(gain) on curtailments and settlement / कटौती और निपटान पर हानि/(लाभ)	-	-	-
Total included in 'Employee Benefit Expense'/ कर्मचारी लाभ व्यय में कुल शामिल है	3.09	6.82	0.68

* The Past Service Cost has been recognized due to the implementation of the Labour Codes resulting in a change in the definition of wages. / श्रम संहिताओं के क्रियान्वयन के कारण, जिससे वेतन की परिभाषा में परिवर्तन हुआ है, पूर्व सेवा लागत को मान्यता दी गई है।

Loss/(gain) on obligation / प्रति बंधन पर हानि/(लाभ)	0.14	2.76	(0.03)
Loss/(gain) on assets / संपत्तियों पर हानि/(लाभ)	-	-	-



Net actuarial loss/(gain) / नेट अभ्यस्त हानि/(लाभ)	0.14	2.76	(0.03)
--	------	------	--------

Reconciliation of defined benefit obligation / परिभाषित लाभ दायित्व का सामंजस्य			
Particulars / विवरण	FY 2025-26		FY 2024-25
	Gratuity / उपदान	Privilege Leave / विशेषाधिकार अवकाश	Gratuity / उपदान
Opening Defined Benefit Obligation / प्रारंभिक लाभ परिभाषा दायित्व	0.95	1.58	0.27
Transfer in/(out) obligation / प्रवर्तन में/(से) स्थानांतरण उत्तरदायित्व	-	-	-
Current service cost / वर्तमान सेवा लागत	2.04	4.01	0.69
Interest cost / ब्याज की लागत	0.06	0.05	0.02
Actuarial loss (gain) / अक्चुअरियल हानि (लाभ)	0.14	2.76	(0.03)
Past service cost / पूर्व सेवा लागत	0.90	-	-
Loss (gain) on curtailments / कटौती पर हानि (लाभ)	-	-	-
Liabilities extinguished on settlements / निपटान पर देनदारियों का समाप्त होना	-	-	-
Liabilities assumed in an amalgamation in the nature of purchase / खरीद के रूप में विलय में ग्रहण की गई देनदारियाँ	-	-	-
Exchange differences on foreign plans / विदेशी योजनाओं पर विनिमय भिन्नताएँ	-	-	-
Benefit paid from fund / फंड से भुगतान किए गए लाभ	-	-	-
Benefits paid by company / कंपनी द्वारा भुगतान किए गए लाभ	-	(1.81)	-
Closing Defined Benefit Obligation / परिभाषित लाभ दायित्व का समापन	4.09	6.59	0.95

Reconciliation of net defined benefit liability / नेट निर्धारित लाभ दायित्व का मिलान			
Particulars / विवरण	FY 2025-26		FY 2024-25
	Gratuity / उपदान	Privilege Leave / विशेषाधिकार अवकाश	Gratuity / उपदान
Net opening provision in books of accounts / खाता पुस्तकों में नेट उद्घाटन प्रावधान	0.95	1.58	0.27
Transfer in/(out) obligation / स्थानांतरण (इन)/(आउट) दायित्व	-	-	-
Transfer (in)/out plan assets / स्थानांतरण (इन)/आउट योजना संपत्तियाँ	-	-	-
Employee Benefit Expense / कर्मचारी लाभ व्यय	3.09	6.82	0.68
	4.04	8.40	0.95
Benefits paid by the Company / कंपनी द्वारा भुगतान किए गए लाभ	-	(1.81)	-
Contributions to plan assets / योजना संपत्तियों में योगदान	-	-	-
Closing provision in books of accounts / खाता पुस्तकों में समापन प्रावधान	4.04	6.59	0.95



Principle actuarial assumptions / प्रमुख धारा-बीमा पूर्वानुमान		
Particulars / विवरण	FY 2025-26	FY 2024-25
Discount Rate / छूट दर	6.75% p.a.	6.65% p.a.
Expected Return on Plan Assets / योजना संपत्तियों पर प्रत्याशित रिटर्न	Not Applicable	Not Applicable
Salary Growth Rate / वेतन वृद्धि दर	10.00% p.a.	10.00% p.a.
Withdrawal Rates / त्याग दर	Age 25 & Below: 10 % p.a.	Age 25 & Below: 10 % p.a.
	25 to 35: 10 % p.a.	25 to 35: 10 % p.a.
	35 to 45: 10 % p.a.	35 to 45: 10 % p.a.
	45 to 55: 10 % p.a.	45 to 55: 10 % p.a.
	55 & above: 10 % p.a.	55 & above: 10 % p.a.

Table of experience adjustments / अनुभव समायोजन का तालिका			
Particulars / विवरण	FY 2025-26		FY 2024-25
	Gratuity / उपदान	Privilege Leave / विशेषाधिकार अवकाश	Gratuity / उपदान
Experience adjustments on plan liabilities / योजना दायित्वों पर अनुभव समायोजन	0.15	2.76	(0.03)
Actuarial loss/(gain) due to change in financial assumptions / वित्तीय अनुमान में परिवर्तन के कारण ऐक्चुअरियल हानि/(लाभ)	(0.01)	-	-
Actuarial loss/ (gain) due to change in demographic assumption / जनसांख्यिकीय अनुमान में परिवर्तन के कारण ऐक्चुअरियल हानि/(लाभ)	-	-	-
Experience adjustments on plan assets / योजना संपत्तियों पर अनुभव समायोजन	-	-	-
Net actuarial loss/ (gain) for the year / वर्ष के लिए नेट ऐक्चुअरियल हानि / (लाभ)	0.14	2.76	(0.03)

19.3 Accounting Standard 17 – Segment Reporting: लेखा मानक 17 – खंड (सेगमेंट) रिपोर्टिंग:

The Institution is primarily engaged in financing infrastructure projects and related activities. Since the Institution's operations are confined to a single business segment, namely infrastructure financing, there are no reportable business segments as defined under Accounting Standard (AS) 17 on Segment Reporting. Consequently, segment information as required under AS 17 is not applicable. / संस्था मुख्य रूप से अवसंरचना परियोजनाओं के वित्तपोषण एवं संबंधित गतिविधियों में संलग्न है। चूंकि संस्था का कार्य केवल एक ही व्यवसाय खंड, अर्थात् अवसंरचना वित्तपोषण तक सीमित है, इसलिए लेखा मानक (एएस) 17 के अंतर्गत परिभाषित कोई रिपोर्ट योग्य व्यवसाय खंड नहीं है। परिणामस्वरूप, एएस 17 के अनुसार आवश्यक खंड संबंधी सूचना लागू नहीं होती है।

19.4 Accounting Standard 18 – Related Party Disclosure / लेखांकन मानक 18 – संबंधित पार्टी प्रकटीकरण:

Pursuant to AS-18 Related Party Disclosures issued by the ICAI, the related parties of the Institution are disclosed below: भारतीय चार्टर्ड अकाउंटेंट्स संस्थान (आईसीएआई) द्वारा जारी लेखा मानक-18 (संबंधित पक्ष प्रकटीकरण) के अनुसार, संस्था के संबंधित पक्ष निम्नानुसार प्रकटीत किए जाते हैं:



(Rs. in Crore)/ (राशि रु करोड़ में)

Key Managerial Personnel मुख्य प्रबंधकीय कार्मिक	Remuneration and allowances in FY 25-26 / वित्तीय वर्ष 25-26 में पारिश्रमिक और भत्ते	Remuneration and allowances in FY 24-25 / वित्तीय वर्ष 24-25 में पारिश्रमिक और भत्ते
(i) Mr. Rajkiran Rai G, Managing Director / श्री राजकिरण राय जी, प्रबंध निदेशक (ii) Mr. B. S. Venkatesha, Deputy Managing Director, Chief Risk Officer / श्री बी. एस. वेंकटेश, उप प्रबंध निदेशक, मुख्य जोखिम अधिकारी (iii) Ms. Monika Kalia, Deputy Managing Director, Chief Financial Officer / श्रीमती मोनिका कालिया, उप प्रबंध निदेशक, मुख्य वित्तीय अधिकारी (iv) Mr. Samuel Joseph Jebaraj, Deputy Managing Director – Lending and Project Finance / श्री सैमुअल जोसेफ जेबराज, उप प्रबंध निदेशक – उधारी और परियोजना वित्त (v) Ms Swati Lahiri, Company Secretary श्रीमती स्वाति लहरी, कंपनी सचिव	14.69	13.05

20. Leases (AS-19) / लीज (एएस-19)

Lease rental payments, including cost escalations, for assets taken on operating lease are recognised as an expense in the profit and loss account over the lease term in line with the AS-19 leases. / ऑपरेटिंग लीज पर लिए गए संपत्तियों के लिए लीज रेंटल भुगतान, जिसमें लागत वृद्धि शामिल है, को एएस-19 लीज के अनुसार लीज अवधि के दौरान लाभ और हानि खाते में खर्च के रूप में पहचाना जाता है।

“Leases” – Premises taken on Operating Lease (AS 19) / “लीज” – ऑपरेटिंग लीज पर लिए गए परिसर (एएस 19)

The data of Liability of Premises taken on Non-Cancellable operating lease is as under:

गैर-रद्दीकरणीय ऑपरेटिंग लीज पर लिए गए परिसर की देनदारी का डेटा निम्नलिखित है:

(Rs. in Crore)/ (राशि रु करोड़ में)

Particulars / विवरण	FY 2025-26	FY 2024-25
Not later than 1 year / 1 वर्ष से अधिक नहीं	54.80	15.74
Later than 1 year and not later than 5 years / 1 वर्ष से अधिक और 5 वर्ष से अधिक नहीं	168.17	40.64
Later than 5 years / 5 वर्ष से अधिक	-	-
Total / कुल	222.97	56.38

21. Earnings Per Share (AS-20) / प्रति शेयर आय (एएस-19)

Basic and diluted Earnings per Share is calculated in accordance with AS 20. Earnings per Share is calculated by dividing the net Profit or Loss (after tax) for the year attributable to the Equity shareholders by the weighted average number of Equity shares outstanding during the year. Diluted earnings per share reflect the potential dilution that could occur if contracts to issue Equity shares were



exercised or converted during the year. Diluted earnings per Equity share is calculated by using the weighted average number of Equity shares and dilutive potential Equity shares outstanding as at the year-end.

बेसिक और डाइल्यूटेड प्रति शेयर आय की गणना एएस 20 के अनुसार की जाती है। प्रति शेयर आय की गणना वर्ष के लिए कर के बाद शुद्ध लाभ या हानि को उस वर्ष के दौरान समग्र रूप से बकाया ईक्विटी शेयरों की औसत संख्या से विभाजित करके की जाती है। डाइल्यूटेड प्रति शेयर आय संभावित समायोजन को दर्शाती है जो तब हो सकता है जब ईक्विटी शेयर जारी करने के लिए अनुबंधों का पालन किया जाए या वर्ष के दौरान उन्हें परिवर्तित किया जाए। डाइल्यूटेड प्रति ईक्विटी शेयर आय की गणना वर्ष के अंत में बकाया ईक्विटी शेयरों और संभावित डाइल्यूटिव ईक्विटी शेयरों की औसत संख्या का उपयोग करके की जाती है।

The computation of earnings per share is given below / प्रति शेयर आय की गणना निम्नलिखित प्रकार से की जाती है:

Particulars / विवरण	FY 2025-26	FY 2024-25
Number of Equity shares at the beginning of the year / वर्ष की शुरुआत में ईक्विटी शेयरों की संख्या	20,00,00,00,000	20,00,00,00,000
Number of Equity shares issued during the year / वर्ष के दौरान जारी किए गए ईक्विटी शेयरों की संख्या	-	-
Number of Equity shares outstanding at the end of the year / वर्ष के अंत में बकाया ईक्विटी शेयरों की संख्या	20,00,00,00,000	20,00,00,00,000
Weighted Average Number of Equity Shares used in computing Basic Earnings per share / बेसिक प्रति शेयर आय की गणना में उपयोग किए गए ईक्विटी शेयरों की औसत संख्या	20,00,00,00,000	20,00,00,00,000
Weighted Average Number of Shares used in computing diluted Earnings per share / डाइल्यूटेड प्रति शेयर आय की गणना में उपयोग किए गए शेयरों की औसत संख्या	20,00,00,00,000	20,00,00,00,000
Net Profit / (Loss) Rs in Crore / शुद्ध लाभ / (हानि) रुपये में करोड़ों	3,036.67	2191.02
Basic Earnings per share (Rs) / बेसिक प्रति शेयर आय (रुपये में)	1.52	1.10
Diluted Earnings per share (Rs) / डाइल्यूटेड प्रति शेयर आय (रुपये में)	1.52	1.10
Face Value per share (Rs) / प्रति शेयर का अंकित मूल्य (रुपये में)	10	10

22. Small and micro enterprises / सूक्ष्म एवं लघु उद्यम

The following table sets forth, for the periods indicated, details relating to enterprises covered under the Micro, Small and Medium Enterprises Development (MSMED) Act, 2006. / निम्नलिखित तालिका में, निर्दिष्ट अवधियों के लिए सूक्ष्म, लघु एवं मध्यम उद्यम विकास (एमएसएमईडी) अधिनियम, 2006 के अंतर्गत आने वाले उद्यमों से संबंधित विवरण प्रस्तुत किए गए हैं।

Sr. No. / क्र. सं.	Particulars / विवरण	As on March 31, 2026		As on March 31, 2025	
		Principal / मूलधन	Interest / ब्याज	Principal / मूलधन	Interest / ब्याज
1.	The Principal amount and the interest due thereon remaining unpaid to any	Nil / शून्य	Nil / शून्य	Nil / शून्य	Nil / शून्य



	supplier / किसी भी आपूर्तिकर्ता को देय एवं अवशेष बकाया मूलधन राशि तथा उस पर देय ब्याज				
2.	The amount of interest paid by the buyer in terms of Section 16, along with the amount of the payment made to the supplier beyond the due date / धारा 16 के अनुसार क्रेता द्वारा भुगतान किया गया ब्याज, साथ ही देय तिथि के बाद आपूर्तिकर्ता को किया गया भुगतान	Nil / शून्य	Nil / शून्य	Nil / शून्य	Nil / शून्य
3.	The amount of interest due and payable for the period of delay in making payment (which have been paid but beyond the due date during the year) but without adding the interest specified under MSMED Act, 2006 / भुगतान में विलंब की अवधि के लिए देय एवं भुगतान योग्य ब्याज की राशि (जो वर्ष के दौरान भुगतान तो किया गया है, परंतु देय तिथि के बाद), परंतु एमएसएमईडी अधिनियम, 2006 के अंतर्गत निर्दिष्ट ब्याज को शामिल किए बिना	Nil / शून्य	Nil / शून्य	Nil / शून्य	Nil / शून्य
4.	The amount of interest accrued and remaining unpaid / अर्जित एवं अवशेष बकाया ब्याज की राशि	Nil / शून्य	Nil / शून्य	Nil / शून्य	Nil / शून्य
5.	The amount of further interest remaining due and payable even in the succeeding years, until such date when the interest dues as above are actually paid to the small enterprise, for the purpose of disallowed as a deductible expenditure under Section 23 / आगे का वह ब्याज जो आगामी वर्षों में भी देय एवं भुगतान योग्य बना रहता है, जब तक कि उपरोक्त ब्याज वास्तव में सूक्ष्म उद्यम को भुगतान नहीं कर दिया जाता, और जिसे धारा 23 के अंतर्गत कटौती योग्य व्यय के रूप में अस्वीकृत किया जाता है	Nil / शून्य	Nil / शून्य	Nil / शून्य	Nil / शून्य

23. National Bank for Financing Infrastructure and Development 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 policy. In line with RBI letter dated July 06, 2023 addressed to National Bank for Financing Infrastructure and Development, said grant forms part of its Tier I capital. Further, the said Grant is invested in earmarked fixed deposit with Banks, the interest (net of grant utilisation) is accumulated as part of Capital Reserve. / राष्ट्रीय अवसंरचना वित्तपोषण और विकास बैंक को भारत सरकार से 31 मार्च 2022 को समाप्त तिमाही में 5,000 करोड़ रुपये का अनुदान प्राप्त हुआ है और इसे बोर्ड द्वारा अनुमोदित दिशानिर्देशों के अनुसार उपयोग किया जा रहा है। भारतीय रिजर्व बैंक के 6 जुलाई 2023 के पत्र के अनुसार, यह अनुदान राष्ट्रीय अवसंरचना वित्तपोषण और विकास बैंक की टियर I पूंजी का हिस्सा है। इसके अतिरिक्त, कहा गया अनुदान बैंकों के साथ विशेष रूप से तय की गई निश्चित जमा में निवेशित है, ब्याज (अनुदान लाभ के शुद्ध) पूंजी आरक्षित का हिस्सा के रूप में जमा होता है।

The Institution has created necessary provision towards gratuity liability based on certain estimates and assumptions, pursuant to issuance of the new Labour Codes. The supporting rules and certain key clarifications are awaited, and the interpretations and industry practices



are still developing. The above impact estimates will be re-assessed and finalised based on the final rules, industry practices and any revisions to the Institution's staff emoluments from time to time. / संस्था ने नए श्रम संहिताओं के जारी होने के परिणामस्वरूप कुछ अनुमानों एवं मान्यताओं के आधार पर उपदान (ग्रेच्युटी) देयता हेतु आवश्यक प्रावधान किया है। सहायक नियम एवं कुछ प्रमुख स्पष्टीकरण अभी प्रतीक्षित हैं, तथा व्याख्याएँ एवं उद्योग प्रथाएँ अभी विकसित हो रही हैं। उपर्युक्त प्रभाव के अनुमानों का पुनर्मूल्यांकन किया जाएगा और उन्हें अंतिम नियमों, उद्योग प्रथाओं तथा समय-समय पर संस्था के कर्मचारियों के वेतन-भत्तों में किसी भी संशोधन के आधार पर अंतिम रूप दिया जाएगा।

24. The figures of the previous year have been regrouped /rearranged wherever considered necessary / पिछले वर्ष की संख्याओं को जहां आवश्यक समझा गया, वहां पुनः समूहबद्ध/पुनर्व्यवस्थित किया गया है।

For C N K & Associates LLP

/ कृते सी एन के & एसोसिएट्स एलएलपी

Chartered Accountants

/ सनदी लेखाकार

FRN / फर्म पंजीकरण संख्या

101961W / W100036



Manish Sampat

/ मनीष संपत

(Partner)

/ (साझेदार)

M.No./ सदस्यता संख्या 101684

FOR AND ON BEHALF OF THE BOARD OF DIRECTORS

निदेशक मंडल के लिए और उनकी ओर से

Ashutosh Pednekar

Ashutosh Pednekar

/ आशुतोष पेडनेकर

(Director)

/ (निदेशक)

DIN: 00026049

Rajkiran Rai G

Rajkiran Rai G

/ राज किरण राय जि

(Managing Director)

/ (प्रबंध संचालक)

DIN: 07427647

Monika Kalia

Monika Kalia

/ मोनिका कालिया

(DMD-CFO)

/ (डीएमडी-सीएफओ)

DIN:08579733

Place: Mumbai

स्थान - मुंबई

Date: 05 May, 2026

दिनांक: 05 मई, 2026

Samuel Joseph Jebaraj

Samuel Joseph Jebaraj

/ शमूल जोसफ जेबराज

(DMD-L&PF)

/ (डीएमडी-एल एंड पीएफ)

DIN: 02262530

B. S. Venkatesha

B. S. Venkatesha

/ बी. एस. वेंकटेशा

(DMD-CRO)

/ (डीएमडी-सीआरओ)

DIN: 08489577

Magaram Suthar

Magaram Suthar

/ मगाराम सुथार

(Dy. CFO, Head - Finance) /

(उप सीएफओ, विभाग प्रमुख, वित्त)



