



# भारत का राजपत्र The Gazette of India

असाधारण

EXTRAORDINARY

भाग III—खण्ड 4

PART III—Section 4

प्राधिकार से प्रकाशित

PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 243]

नई दिल्ली, बुधवार, नवम्बर 7, 2012/कार्तिक 16, 1934

No. 243]

NEW DELHI, WEDNESDAY, NOVEMBER 7, 2012/KARTIKA 16, 1934

यूनिट ट्रस्ट ऑफ इंडिया

मुंबई, 14 अगस्त, 2012

अशोक भारतीय एवं कंपनी, सनदी लेखाकार

लेखापरीक्षकों की रिपोर्ट

प्रशासक,  
भारतीय यूनिट ट्रस्ट का  
विनिर्दिष्ट उपक्रम (एसयूयूटीआई)  
मुंबई

हमने यथा 31 मार्च, 2012 तक भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम (एसयूयूटीआई), मुंबई की योजनाओं/फंडों अर्थात् 1. यूएस 64 बॉण्ड, 2. एआरएस बॉण्ड, 3. डीआईपी91 एवं 4. एमआईपी 96 IV के संलग्न तुलन पत्रों एवं उक्त तिथि को समाप्त वर्ष हेतु संलग्न संबंधित राजस्व लेखे की लेखापरीक्षा की है। इन वित्तीय विवरणियों का उत्तरदायित्व प्रबंधन पर है एवं इन्हें प्रबंधन द्वारा जो कि कार्पोरेट कार्यालय, मुंबई में केंद्रीकृत है, तैयार किया गया है। हमारा उत्तरदायित्व, हमारे द्वारा संपन्न लेखापरीक्षा के आधार पर, इन विवरणियों पर विचार व्यक्त करना है।

हमने अपनी लेखापरीक्षा का संचालन, भारत के सामान्यतया स्वीकृत लेखापरीक्षा के मानकों के अनुसार किया है। इन मानकों के अनुसार यह अपेक्षा की जाती है कि हम लेखापरीक्षा की योजना बनाकर उसका कार्यनिष्पादन करें ताकि हमें उचित आश्वासन प्राप्त हो सके कि ये वित्तीय विवरण भौतिक गलतियों से परे हैं। लेखापरीक्षा के दौरान, परीक्षण के तौर पर वित्तीय विवरणियों में दी गई राशि के समर्थन में साक्ष्य एवं प्रकटन की जांच की जाती है। लेखापरीक्षा में, प्रयोग में लाई गई लेखा संबंधी नीतियों का निर्धारण एवं प्रबंधन द्वारा किए गए महत्वपूर्ण प्राक्कलन का मूल्यांकन भी किया जाता है और साथ ही समस्त वित्तीय विवरणियों की प्रस्तुति का मूल्यांकन भी किया जाता है। हमारा विश्वास है कि हमारे द्वारा संचालित लेखापरीक्षा से हमारे विचारों को एक समुचित आधार प्राप्त होता है।

यहाँ दर्शाई गई लेखापरीक्षा के आधार पर एवं भारतीय यूनिट ट्रस्ट (उपक्रम का हस्तांतरण एवं निरसन)

अधिनियम, 2002 की आवश्यकतानुसार और प्रकटन हेतु आवश्यक परिसीमा के अनुरूप तथा यहाँ संलग्न अनुबंध में उल्लिखित हमारी टिप्पणियों एवं तालिका 'ड' में उल्लिखित लेखा टिप्पणियों के अधीन हम रिपोर्ट करते हैं कि:

- क) हमने वह सारी सूचना और स्पष्टीकरण प्राप्त कर लिए हैं जो हमारे सर्वोत्तम ज्ञान और विश्वास के मुताबिक हमारी लेखापरीक्षा के प्रयोजन के लिए आवश्यक थे।
- ख) तुलन पत्र और संबंधित राजस्व लेखे, लेखा बहियों के समनुरूप हैं।
- ग) हमारी राय में और हमारे सर्वोत्तम ज्ञान के अनुसार और हमें दी गई सूचना और स्पष्टीकरणों के अनुरूप और अनुसूची 'ड' के अनुसार टिप्पणियों और महत्वपूर्ण लेखा नीतियों के विवरण के साथ पढ़े जाने पर :
- i) उक्त तुलन पत्र पूरे और सही हैं तथा इनमें सभी आवश्यक विवरण दिए गए हैं और "भारतीय यूनिट ट्रस्ट (उपक्रम के हस्तांतरण एवं निरसन) अधिनियम, 2002", के अंतर्गत बनाए गए हैं ताकि यथा 31 मार्च, 2012, एसयूटीआई की विभिन्न योजनाओं/प्लानों/फंडों की सच्ची और साफ स्थिति को दर्शाया जा सके।
- ii) योजनाओं/फंडों अर्थात् 1. यूएस 64 बॉण्ड, 2. एआरएस बॉण्ड, और 3. डीआईपी 91 के उक्त राजस्व लेखे, आय का व्यय से अधिकता का सच्चा और साफ चित्र दिखाते हैं। तथा एआरएस बॉण्ड के राजस्व लेखे व्यय का आय से अधिकता का सच्चा और साफ चित्र दिखाते हैं।

कृते अशोक भारतीय एवं कं.,

सनदी लेखाकार

(अशोक भारतीय)



स्थान: मुंबई

दिनांक: 14.08.2012

अधिनियम, 2002 की आवश्यकतानुसार और प्रकटन हेतु आवश्यक परिसीमा के अनुरूप तथा यहाँ संलग्न अनुबंध में उल्लिखित हमारी टिप्पणियों एवं तालिका 'ड' में उल्लिखित लेखा टिप्पणियों के अधीन हम रिपोर्ट करते हैं कि:

- क) हमने वह सारी सूचना और स्पष्टीकरण प्राप्त कर लिए हैं जो हमारे सर्वोत्तम ज्ञान और विश्वास के मुताबिक हमारी लेखापरीक्षा के प्रयोजन के लिए आवश्यक थे।
- ख) तुलन पत्र और संबंधित राजस्व लेखे, लेखा बहियों के समनुरूप हैं।
- ग) हमारी राय में और हमारे सर्वोत्तम ज्ञान के अनुसार और हमें दी गई सूचना और स्पष्टीकरणों के अनुरूप और अनुसूची 'ड' के अनुसार टिप्पणियों और महत्वपूर्ण लेखा नीतियों के विवरण के साथ पढ़े जाने पर :
- i) उक्त तुलन पत्र पूरे और सही हैं तथा इनमें सभी आवश्यक विवरण दिए गए हैं और "भारतीय यूनिट ट्रस्ट (उपक्रम के हस्तांतरण एवं निरसन) अधिनियम, 2002", के अंतर्गत बनाए गए हैं ताकि यथा 31 मार्च, 2012, एसयूटीआई की विभिन्न योजनाओं/प्लानों/फंडों की सच्ची और साफ स्थिति को दर्शाया जा सके।
- ii) योजनाओं/फंडों अर्थात् 1. यूएस 64 बॉण्ड, 2. एआरएस बॉण्ड, और 3. डीआईपी 91 के उक्त राजस्व लेखे, आय का व्यय से अधिकता का सच्चा और साफ चित्र दिखाते हैं। तथा एआरएस बॉण्ड के राजस्व लेखे व्यय का आय से अधिकता का सच्चा और साफ चित्र दिखाते हैं।

कृते अशोक भारतीय एवं कं.,  
सनदी लेखाकार

(अशोक भारतीय)

स्थान: मुंबई  
दिनांक: 14.08.2012

अशोक भारतीय एवं कंपनी  
सनदी लेखाकार

**लेखापरीक्षकों की रिपोर्ट**  
(अनुबंध, उक्त रिपोर्ट के अंश)

1. भारत सरकार द्वारा भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम, 1963 को "भारतीय यूनिट ट्रस्ट (उपक्रम का हस्तांतरण एवं निरसन) अधिनियम, 2002" के जरिए निरस्त कर दिया था। इस निरसन अधिनियम द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए केन्द्र सरकार ने पूर्ववर्ती यूटीआई को दो इकाइयों अर्थात् भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम (एसयूटीआई) और यूटीआई-स्यूचुअल फंड में अंतरित करने और उसमें निहित करने के प्रयोजनार्थ दिनांक 15 जनवरी, 2003 की अपनी अधिसूचना के जरिए 01 फरवरी, 2003 को "नियत तिथि" के रूप में अधिसूचित किया था। अतः उपरोक्त योजनाओं/फंडों के संबंध में एसयूटीआई के लेखे, निरसन अधिनियम के अनुसरण में तैयार किए गए हैं।
2. डिबेंचर एवं बॉण्ड में किए गए निवेश जिनमें सावधि ऋण (ऋण निवेश से संबंधित) भी शामिल हैं, में पिछले कई वर्षों के दौरान स्वीकृत ऐसे कई मामले शामिल हैं, जहाँ हालाँकि बहुत पहले ही अनुबंधित अवधि बीत चुकी थी फिर भी पूर्ण रूप से सुरक्षा निर्मित नहीं की गई है तथा जब तक मामले/कंपनियाँ वसूली/बीआईएफआर/परिसमापन के अधीन हैं, ऋण पोर्टफोलियो पर टिप्पणियाँ नहीं की जा सकती हैं।
3. एसयूटीआई, यूटीआई इन्फ्रास्ट्रक्चर एवं सर्विस लि. के जरिए विभिन्न संपत्तियों की बिक्री कर रहा है। इसकी संपत्ति के प्रमुख भाग की बिक्री की जा चुकी है तथा अभी तक जिन संपत्तियों की बिक्री नहीं हुई है वे मुख्यतया दोषयुक्त/विवादास्पद हैं। हमारी राय में, बाजार की वर्तमान परिस्थितियों/ऐसी न बेची गई संपत्तियों के मूल्य को देखते हुए उन्हें जैसी है जहाँ है के आधार पर बेचने पर विचार किया जा सकता है अथवा उन्हें दोषमुक्त कर विवादों के निपटान हेतु प्रयास किया जाना चाहिए।

कृते अशोक भारतीय एवं कं.,  
सनदी लेखाकार

(अशोक भारतीय)

स्थान: मुंबई  
दिनांक: 14.08.2012

## भारतीय यूनिट ट्रस्ट का विनिर्दिष्ट उपक्रम

### महत्वपूर्ण लेखा नीतियां

#### क. आय निर्धारण

- I. लाभांश आय निम्नलिखित आधार पर निर्धारित मानी जाती है:
  - क. सूचीबद्ध इक्विटी शेयरों के सम्बंध में लाभांश आय, "लाभांश रहित" तारीख को प्रोद्भूत होती है।
  - ख. असूचीबद्ध इक्विटी शेयरों के संबंध में लाभांश आय, घोषणा की तारीख को प्रोद्भूत होती है।
  - ग. अधिमान शेयरों के संबंध में लाभांश आय, प्राप्ति की तारीख को प्रोद्भूत होती है।
- II. डिबेंचर एवं अन्य नियत आय वाले निवेशों पर ब्याज का निर्धारण, प्रोद्भवन आधार पर आय माना जाता है।
- III. निवेशों की बिक्री से होनी वाले लाभ या हानि का निर्धारण बिक्री तारीख को भारत औसत लागत के आधार पर किया जाता है।
- IV. यूनिट योजना 1964 बॉण्ड, जिसके अंतर्गत अचल आस्तियां हैं, यूटीआई एएमसी लि. द्वारा उपरोक्त आस्तियों के प्रयोगार्थ न्यासी मंडल द्वारा अनुमोदित आपसी सहमति आधार पर सेवा प्रभार वसूल करता है।

#### ख. यूनिट प्रीमियम प्रारक्षित निधि

यूएस 64 के संबंध में, जहां यूनिटें भारत सरकार द्वारा घोषित विशेष पैकेज के अंतर्गत अंकित मूल्य से अधिक प्रीमियम पर पुनर्खरीद की जा रही हों तो प्रीमियम को यूनिट प्रीमियम प्रारक्षित निधि में प्रभारित किया जाता है। जब कभी यूएस 64 की यूनिटें, शुद्ध आस्ति मूल्य (एनएवी) आधारित मूल्यों के अंतर्गत पुनर्खरीद की जाती हैं तो बट्टे को यूनिट प्रीमियम प्रारक्षित निधि में जमा किया जाता है।

#### ग. व्यय :

ये प्रोद्भवन आधार पर हिसाब में लिए जाते हैं।

#### घ. निवेश

- i. निवेश लागत अथवा घटी हुई लागत पर बताए जाते हैं।
- ii. द्वितीयक बाजार में प्रतिभूतियों की खरीद/ बिक्री को व्यापार की तारीख को हिसाब में लिया जाता है।
- iii. निवेश की लागत में दलाली, सेवा-कर एवं डाक प्रभार शामिल है।
- iv. प्राथमिक बाजार में अभिदान, आबंटन पर निवेश के रूप में हिसाब में लिया जाता है।
- v. अधिकार पात्रता का निवेश के रूप में निर्धारण "अधिकार रहित" तारीख को किया जाता है।

- vi. बोनस पात्रता का निवेश के रूप में निर्धारण, "बोनस रहित" तारीख को किया जाता है।
- vii. डिबेंचर/ बॉण्ड, ऋणों एवं जमाराशियों में निवेश को शोधन/ देय तारीख से चालू आस्तियों में हिसाब में लिया एवं दिखाया जाता है।

### ड. निष्पादित निवेशों का मूल्यांकन

#### I. इक्विटी एवं इक्विटी सम्बद्ध प्रतिभूतियां :

##### अ. कारोबारी प्रतिभूतियां

जब किसी प्रतिभूति का किसी शेयर बाजार में 30 दिनों (मूल्यांकन तिथि सहित) के भीतर लेनदेन किया जाता है एवं ऐसी अवधि के दौरान लेनदेन की समग्र मात्रा 50,000 से अधिक होती हो अथवा लेनदेन की मात्रा रु.5,00,000 से अधिक हो तो प्रतिभूति को कारोबारी प्रतिभूति कहा जाता है। इनका मूल्यांकन बीएसई के अंतिम बंद मूल्य पर किया जाता है तथा इसकी अपुनस्थिति में एनएसई का अंतिम बंद मूल्य लिया जाता है।

##### आ. गैर कारोबारी / कम कारोबारी / असूचीबद्ध प्रतिभूतियां :

प्रतिभूतियों में निवेश जिसका उपरोक्तानुसार किसी भी शेयर बाजार में लेनदेन नहीं किया गया है, का मूल्यांकन उचित मूल्य पर निर्धारित किया जाता है।

#### II. डिबेंचर, बॉण्ड, सावधि ऋण एवं अंतरणीय नोट - ऋण प्रतिभूतियां :

##### अ. कारोबारी प्रतिभूतियां :

डिबेंचर एवं बॉण्डों में निवेश का मूल्यांकन, मूल्यांकन की तिथि को अंतिम बाजार दर पर किया जाता है और इसकी अनुपस्थिति में मूल्यांकन तिथि से 15 दिन की अवधि के दौरान उपलब्ध नवीनतम भाव पर किया जाता है बशर्ते उस प्रतिभूति का मुख्य शेयर बाजार अथवा अन्य किसी शेयर बाजार में विक्रय योग्य लॉट (वर्तमान में रु.5 करोड़) में अलग-अलग लेनदेन हुआ हो।

##### आ. गैर कारोबारी/ कम कारोबारी प्रतिभूतियां :

गैर कारोबारी/ कम कारोबारी प्रतिभूतियों में निवेश का मूल्यांकन निम्नानुसार किया जाता है:

##### i) दर्जाकृत ऋण प्रतिभूतियां :

##### 182 दिनों से अधिक अवशेष परिपक्वता अवधि वाली ऋण प्रतिभूतियां

182 दिनों से अधिक अवशेष परिपक्वता अवधि वाली प्रतिभूतियों में निवेश का मूल्यांकन क्रिसिल द्वारा प्रदान किए गए मैट्रिक्स पर आधारित परिपक्वता पर प्रतिफल (वाईटीएम) पर किया जाता है। परिपक्वता पर प्रतिफल को अनकदीकरण की जोखिम हेतु बढ़ाया अथवा घटाया जाता है।

**182 दिनों की परिपक्वता अवशेष अवधि वाली ऋण प्रतिभूतियां:**

182 दिनों की परिपक्वता अवशेष अवधि वाली ऋण प्रतिभूतियों में निवेश का मूल्यांकन, मूल्यांकन तिथि को प्रतिभूतियों के परिशोधन के आधार पर किया जाता है।

**पुट/ कॉल ऑप्शन वाली ऋण प्रतिभूतियां :**

कॉल ऑप्शन वाली प्रतिभूतियों का मूल्यांकन निम्नतम कॉल पर किया जाता है और पुट ऑप्शन वाली प्रतिभूतियों का मूल्यांकन सबसे अधिक पुट पर किया जाता है। पुट एवं कॉल दोनों ऑप्शन वाली प्रतिभूतियां पुट/ कॉल तिथि को परिपक्व हुई समझी जाएंगी एवं तदनुसार मूल्यांकित होंगी।

**पूर्णतः/ अंशतः/ वैकल्पिक परिवर्तनीय डिबेंचर :**

- i. डिबेंचरों के परिवर्तनीय भाग का मूल्यांकन, जहां परिवर्तन की शर्तें उपलब्ध हों, क्रमशः कारोबारी एवं कम कारोबारी/ गैर कारोबारी इक्विटी हेतु लागू बाजार के अंतिम मूल्य अथवा उचित मूल्य में से नकदीकरण हेतु 10% बट्टा काट कर किया जाता है।
- ii. परिवर्तनीय डिबेंचरों के गैर परिवर्तनीय भाग एवं परिवर्तनीय डिबेंचरों की सम्पूर्ण राशि का मूल्यांकन, जहां परिवर्तन की शर्तें लागू न हों, पैरा (II) के अनुसार गैर परिवर्तनीय डिबेंचरों के लिए लागू मापदण्डों के अनुसार किया जाता है।

**ii) अदजाकृत/ गैर निवेश श्रेणी वाली ऋण प्रतिभूतियां :**

अदजाकृत/ गैर निवेश श्रेणी वाली ऋण प्रतिभूतियों का मूल्यांकन उनके अंकित मूल्य में से 25 प्रतिशत बट्टा काटकर किया जाता है जबकि दीर्घावधि बट्टा वाले बॉण्डों का मूल्यांकन उनके अंतर्निहित लागत में से 25 प्रतिशत बट्टा काट कर किया जाता है।

**III. सरकारी प्रतिभूतियां :**

सरकारी प्रतिभूतियों में निवेश का मूल्यांकन, मूल्यांकन तिथि को एम्फी द्वारा पंजीकृत संस्था क्रिसिल द्वारा जारी मूल्यों पर किया जाता है।

**IV. अनोधृत वारंट :**

अनोधृत वारंटों का मूल्यांकन लाभांश तत्व के लिए बट्टाकृत , यदि कोई हो, अंतर्निहित इक्विटी शेयर के बाजार मूल्य में से देय प्रायोगिक मूल्य घटा कर किया जाता है। जिन मामलों में इस प्रकार प्राप्त मूल्य, देय

प्रायोगिक मूल्य से अधिक होता है वहां वारंटों का मूल्य शून्य लिया जाता है और जहां देय प्रायोगिक मूल्य उपलब्ध नहीं है अथवा अंतर्निहित इक्विटी, गैर कारोबारी/ असूचीबद्ध है तो ऐसे वारंट का मूल्य लागत पर लिया जाता है।

#### V. अधिकार पात्रता :

शेयरों की अधिकार पात्रता का मूल्यांकन शेयरों के बाजार मूल्य में से देय प्रायोगिक मूल्य को घटाकर तथा लाभांश तत्व के लिए बट्टा काट कर, जहां लागू हो, किया जाता है।

#### VI. मुद्रा बाजार की लिखतें :

मुद्रा बाजार लिखतों में निवेश का मूल्यांकन लागत तथा मूल्यांकन तिथि तक उपार्जित ब्याज पर किया जाता है।

#### VII. अनोधृत / कम कारोबारी अधिमान शेयर :

- i. अधिमान शेयरों के दर्जे के अभाव में किसी कंपनी की उपलब्ध ऋण लिखतों के दर्जे का प्रयोग मूल्यांकन हेतु किया जाता है।
- ii. बीबीबी (-) एवं उससे उच्च श्रेणी वाली निवेश श्रेणी का मूल्यांकन, उपर्युक्त मूल्य बढ़ाकर, क्रिसिल मैट्रिक्स/ अन्य दर्जा निर्धारण एजेन्सियों द्वारा प्रदान किए गए दर्जे पर परिपक्वता पर प्रतिफल ( वाईटीएम) पर किया जाता है।
- iii. 'अदर्जाकृत' एवं 'निवेश श्रेणी से निम्न' श्रेणी वाले अधिमान शेयरों का मूल्यांकन अंकित मूल्य के 25% बट्टे पर किया जाता है।
- iv. संचयी परिवर्तनीय अधिमान शेयरों का मूल्यांकन, पूर्णतः परिवर्तनीय डिबेंचरों के मूल्यांकन हेतु लागू मानदण्डों के अनुसार किया जाता है। यदि परिवर्तन के ब्यौरे उपलब्ध न हों तो वे सामान्य अधिमान शेयर माने जाते हैं और तदनुसार मूल्यांकित किए जाते हैं।
- v. अधिमान शेयरों पर 90 दिनों के भीतर लाभांश प्राप्त न होने के मामले में मूल्यांकन हेतु 15% बट्टा लागू किया जाता है। यदि बकाया 1 वर्ष से अधिक तक जारी रहता हो, तब 20% बट्टा लागू होता है।
- vi. यदि प्रतिदान राशि 90 दिनों के भीतर प्राप्त नहीं होती है तो प्राप्य प्रतिदान हेतु 100% प्रावधान बनाया जाता है। यदि प्रतिदान किस्तों में हो और प्रतिफल 90 दिनों के भीतर प्राप्त नहीं होता हो तो प्राप्य प्रतिदान हेतु प्रावधान के अतिरिक्त शेष राशि पर नीचे दिए गए अनुसार बट्टा लागू होता है।

- vii. यदि अधिमान शेयरों के प्रति पहले से ही प्रावधान किया गया हो तथा कंपनी द्वारा जारी कोई अन्य आस्ति गैर निष्पादी हो तो ऐसे अधिमान शेयरों को शून्य पर मूल्यांकित किया जाता है।

**च. प्रावधान एवं मूल्यहास :**

**I. निवेश के मूल्य में मूल्यहास :**

उपरोक्त मानदण्डों के अनुसार संगणित निवेशों के कुल मूल्य की तुलना ऐसे निवेशों की कुल लागत से की जाती है और परिणामस्वरूप मूल्यहास, यदि कोई हो, राजस्व लेखे में प्रभारित किया जाता है। यदि ऐसा कुल मूल्य, कुल लागत या पिछले वर्ष के अंत के कुल मूल्य से अधिक हो तो पहले समायोजित किए गए मूल्यहास की सीमा तक मूल्यवृद्धि राजस्व लेखे में पुनः जमा कर दी जाती है।

**II. गैर निष्पादी आस्तियों हेतु प्रावधान: (एनपीए)**

- i. आस्ति को गैर निष्पादी (एनपीए) वर्गीकृत किए जाने की तिथि से पहले की अवधि के बकाया ब्याज आय के संबंध में प्रावधान किया गया है। ऐसी "आस्तियां" जिनका ब्याज/ मूलधन, एक तिमाही अर्थात् 90 दिन अथवा उससे अधिक दिनों से ऐसी आय/ किस्तें देय हों, उन्हें गैर निष्पादी आस्तियों के रूप में वर्गीकृत किया जाता है। ब्याज एवं निवेश का प्रावधान आस्ति के एनपीए वर्गीकृत किए जाने की तिथि से किया जाता है।
- ii. एनपीए पर प्रावधान को राजस्व लेखे में प्रभारित किया जाता है।
- iii. देय राशि की प्राप्ति पर उपरोक्त किए गए प्रावधान को चरणबद्ध रीति से पुनरांकित किया जाता है।
- iv. लाभांश के संबंध में प्रावधान किया जाता है, यदि वह लाभांश-रहित तिथि से 120 दिन से अधिक तक बकाया बना रहे।

**छ. अंतर योजना कारोबार (आईएसटी):**

- i. **कारोबारी इक्विटी शेयर :** कारोबारी प्रतिभूतियों की आईएसटी दिन (स्पॉट मूल्य) पर यथा आईएसटी तिथि पर प्रभावित होता है और इसकी अनुपस्थिति में पिछले 30 दिनों के दौरान उपलब्ध नवीनतम अंतिम बाजार मूल्य पर किया जाता है।
- ii. **गैर कारोबारी/ कम कारोबारी/ गैर सूचीबद्ध इक्विटी शेयर :**  
मोचन होने वाली योजनाओं के मामले में ( अर्थात् आईएसटी की तिथि से 45 दिनों के अंदर परिपक्व होने वाली योजनाएं) प्रतिभूतियों की आईएसटी से संबंधित तिथि निम्नलिखित तरीकों से प्राप्त अंतरण मूल्य पर प्रभावित होगी :



- क) यदि ऐसी इक्विटी हेतु, यथा आईएसटी तिथि, पिछले 90 दिनों के दौरान किसी भी मान्यता प्राप्त शेयर बाजार में बाजार भाव उपलब्ध हो तो ऐसे बाजार भाव में से 25% अनकदीकरण हेतु बट्टा काट कर किया जाता है।
- ख) अनोधृत इक्विटी समय-समय पर पूर्ववर्ती न्यासी मंडल द्वारा अनुमोदित पद्धति के अनुसार मूल्यांकित की जाती है। अनोधृत इक्विटी का आईएसटी उचित मूल्य में से 50% बट्टा काट कर किया जाता है।
- ग) अन्य योजनाओं से निविदा बुलाकर आईएसटी, सबसे अधिक बोली पर प्रभावित होता है।
- घ) यदि कोई भी योजना, लेने हेतु तैयार नहीं हो तो, प्रतिभूति रु.0.01 प्रति शेयर पर हस्तांतरित हो जाती है। मोचित न होने वाली योजनाओं की प्रतिभूतियों का हस्तांतरण रु.0.01 प्रति शेयर पर डीआरएफ में होता है।

### iii डिबेंचर / बॉण्ड :

- क) कारोबारी डिबेंचर एवं बॉण्डों का आईएसटी, नीति ड II(अ) के अनुसार प्रभावित होता है।
- ख) कम कारोबारी/ गैर-कारोबारी डिबेंचरों, बॉण्डों एवं अंतरणीय नोट नीति ड II(आ) के अनुसार प्रभावित होते हैं।
- ग) गैर-निष्पादी प्रतिभूतियों का डीआरएफ में अंतरण रु.1.00 प्रति प्रतिभूति की दर पर किया जाता है।
- iv. सरकारी प्रतिभूतियों के आईएसटी, नीति ड(III) के अनुसार प्रभावित होते हैं।
- v. अन्य निवेश - अन्य निवेशों/आस्तियों का आईएसटी ऐसे निवेशों की अंतर्निहित लागत पर प्रभावित होता है।
- vi. योजनाओं की उधार निधियां, यदि कोई हों, अनुमोदित दरों पर ब्याज का भुगतान आंतरिक रूप से करती हैं।

### ज. अभिरक्षक :

भारतीय स्टॉक धारिता निगम (एसएचसीआईएल) अभिरक्षक सेवाएं प्रदान करता है तथा उसके शुल्क प्रोद्भवन आधार पर हिसाब में लिए जाते हैं।

### झ. अचल आस्तियां :

- i. अचल आस्तियों का उल्लेख पूर्ववर्ती लागत में संचित मूल्यहास घटाकर किया जाता है, सिवाय भूमि, भवन, परिसर और भवनों में सुधार के संदर्भ में, जिन्हें संचित मूल्यहास घटाकर पुनर्मूल्यांकित लागत पर दर्शाया जाता है। पुनर्मूल्यांकन की दशा में, परिणामतः पुनर्मूल्यांकन पर आधिक्य को पुनर्मूल्यांकन प्रारक्षित निधि में दर्शाया जाता है। पुनर्मूल्यांकन के कारण मूल्यवृद्धि की राशि पर मूल्यहास को पुनर्मूल्यांकन प्रारक्षित निधि में प्रभारित किया जाता है।

- ii. मूल्यहास का प्रावधान घटी हुई लागत पद्धति से निम्नलिखित दरों पर किया जाता है। ऐसी आस्तियों को छोड़कर जो लेखा वर्ष के दौरान छः माह से कम अवधि के लिए धारित हों, जिनके मूल्यहास का प्रावधान उल्लिखित से आधी दर पर किया जाता है :-
- |   |        |
|---|--------|
| भवन एवं स्वामित्व वाले परिसर                                    | 5%     |
| फर्नीचर एवं फिक्स्चर  | 10%    |
| कार्यालय उपकरण, भवन सुधार,<br>सॉफ्टवेयर, कंप्यूटर एवं मोटर वाहन | 33.33% |
- पट्टे पर जमीन एवं परिसर का परिशोधन, पट्टे की अवधि में समान रूप से किया जाता है।
- iii. ऐसे परिसरों, जिनकी पट्टे की अवधि 8 वर्ष से अधिक हो जाए, में भवन सुधारों का मूल्यहास 33.33% की दर से किया जाता है, तथापि, पट्टावधि आठ वर्ष से अधिक न होने के मामले में, उसे आठ वर्ष की अवधि के बाद परिशोधित किया जाता है और आठ वर्षों की अवधि के भीतर पट्टा नवीकृत न होने के मामले में, बकाया परिशोधित राशि पट्टे के अंतिम वर्ष में प्रभारित की जाती है।
- iv. अचल आस्तियां, जो संस्थापित हैं एवं प्रयोग में लायी जाती हैं, देयताओं का अंतिम निपटान लंबित रहने तक, अनुमोदित आधार पर उल्लिखित की जाती हैं। अंतिम निपटान होने पर मूल्यहास, आस्ति के प्रयोग में लाए जाने की तारीख से समायोजित किया जाता है।
- v. अचल आस्तियों की बिक्री पर, लागत की अवलिखित राशि एवं पुनर्मूल्यांकन पर अचल आस्तियों की मूल्यवृद्धि को घटाने पर प्राप्त लाभ/ हानियां, राजस्व लेखे में हिसाब में ली जाती हैं। बेची गई आस्तियों हेतु पुनर्मूल्यांकन प्रारक्षित निधि में बकाया शेष को सामान्य प्रारक्षित निधि में अंतरित कर दिया गया है।

### ज. प्रारक्षित निधि :

पूर्ववर्ती भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम 1963 की धारा 25 ख(1) के उपबंधानुसार निम्नलिखित कोष स्थापित किए गए हैं, जो एसयूटीआई के ही हैं, लेकिन प्रशासनिक सुविधा की दृष्टि से यूनिट योजना 1964 बॉण्ड के लेखों में लिखे जाते हैं।

### विकास प्रारक्षित निधि (डीआरएफ) :

#### क गठन :

इस निधि को विकास, अनुसंधान, संवर्धनशील तथा ट्रस्ट के अन्य क्रियाकलापों के लिए बनाया गया है। यह निधि कुछ योजनाओं के अंतर्गत प्रतिलाभ/ पूंजी के संबंध में गारंटी प्रदान करती है। यह निधि निम्नलिखित से बनी है :-

## i. अंशदान से:

- 1 जुलाई, 1994 से आरंभ की गई योजनाओं से संबंधित योजनाओं के प्रावधानों के अनुसार।
- अन्य सभी योजनाओं के लिए पूर्ववर्ती यूटीआई के न्यासी मंडल द्वारा अनुमोदित दर पर।

ख. परिचालन :

- i. निधि की आय एवं व्ययों को प्रोद्घवन आधार पर हिसाब में लिया जाता है।
  - ii. निवेश उपरोक्त ड में बताई गई नीति के अनुसार दर्शाए जाते हैं।
  - iii. निधि मुख्य रूप से ट्रस्ट द्वारा प्रवर्तित/ सह-प्रवर्तित कंपनी की इक्विटी शेयरों में निवेश करती है।
  - iv. योजना के समाप्त होने के दो वर्ष पश्चात्, लेखा वर्ष के अंत में अवशेष आस्तियां बाजार मूल्य, यदि उपलब्ध हो, अन्यथा अनुमोदित दरों के आधार पर मूल्यांकित की जाती है। इस प्रकार प्राप्त मूल्य को देयताओं/ प्रावधानों के प्रति समायोजित किया जाता है और परिणामतः शुद्ध अधिशेष/ कमी को डीआरएफ में अंतरित किया जाता है। समूहित योजनाओं के मामले में यह प्रथा अंतिम योजना के समाप्त होने के दो वर्ष के पश्चात् अपनाई जाती है। यदि भविष्य में इस योजना के प्रति कोई दावा होता है तो वह डीआरएफ को प्रभारित किया जाता है।
- ग. मोचन पश्चात् योजनाओं का शेष, जहां महत्वपूर्ण इक्विटी भारत सरकार की तरफ से धारित है, विधिवत् आस्तियों एवं देयताओं का मिलान कर डीआरएफ में दर्शाया जाता है।
- घ. अन्य निधियां :-
- वर्तमान में हमारे पास दो निधियां अर्थात् आस्ति पुनर्संरचना निधि, कर्मचारी कल्याण निधि है जिनकी स्थापना विकास प्रारक्षित निधि से प्राप्त अंशदान के जरिए की गई है।

ट. आय वितरण :

- i. यूनिट पूंजी पर आय वितरण का प्रावधान, योजना के प्रावधानों/ प्रशासक द्वारा अनुमोदित दर पर किया जाता है।

भारतीय मुद्रित द्रुपद के विनिर्दिष्ट उपकरण के प्रशासक

31 मार्च, 2012 का तुलनात्मक

रुपय लाख में

	मुद्रित योजना 64 बॉण्ड	
	31.03.2012	31.03.2011
<b>देयताएं</b>		
भारत सरकार के अंतर्गत.....		
भारत सरकार के अंतर्गत.....	248,645.18	210,319.64
भारत सरकार के अंतर्गत.....	116,785.61	164,021.33
विकास प्रारंभिक निधि का आकार	403,205.97	461,458.86
विकास प्रारंभिक निधि की चालू देयताएं एवं प्रावधान	35,750.93	35,996.21
विकास प्रारंभिक निधि के तहत मोचन उपर्युक्त योजनाओं की देयताएं	92,346.47	83,777.03
विकास प्रारंभिक निधि.....	531,303.37	581,232.10
अन्य फंडों का आकार	125,589.43	117,515.38
अन्य फंडों की चालू देयताएं एवं प्रावधान	93,194.58	102,179.41
अन्य फंड.....	218,784.01	219,694.79
<b>कुल देयताएं</b>	<b>1,115,488.37</b>	<b>1,175,267.86</b>
<b>आस्तियां</b>		
निवेश.....	358,511.91	362,055.62
समाप्तियां.....	-	-
चालू आस्तियां.....	1,578.04	4,985.28
निश्चित आस्तियां.....	5,211.04	7,300.09
विकास प्रारंभिक निधि की आस्तियां	438,956.90	497,455.07
विकास प्रारंभिक निधि के तहत मोचन उपर्युक्त योजनाओं की आस्तियां	92,346.47	83,777.03
विकास प्रारंभिक निधि की कुल आस्तियां.....	531,303.37	581,232.10
अन्य फंडों की आस्तियां.....	218,784.01	219,694.79
<b>कुल आस्तियां</b>	<b>1,115,488.37</b>	<b>1,175,267.86</b>

लेखा टिप्पणियां.....

महात्त्वपूर्ण लेखा नीतियों का विवरण लेखों का अधिकांश भाग है।

प्रशासक के संलग्न रिपोर्ट के अनुसार

कुले असेच भारतीय एवं कंपनी

कानून के अनुसार



असौकर भारतीय  
भाग्येश्वर

नई दिल्ली

दिनांक : 7 जून, 2012

*Signature*  
इमरानुर रहमान  
मुख्य वित्तीय अधिकारी

*Signature*  
के. एन. सुब्बाराज  
प्रशासक

## भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम के प्रशासक

1 अप्रैल, 2011 से 31 मार्च, 2012 की अवधि हेतु राजस्व लेखा

रुपए लाख में

	यूनिट योजना 64 बॉण्ड	
	चालू वर्ष	पिछला वर्ष
आय		
लाभार्ज	35,734.56	38,614.74
ब्याज	2,679.39	(2,927.46)
अंतर योजना कारोबार के अतिरिक्त निवेशों की बिक्री/भोचन पर लाभ	135.87	3,449.20
अन्य आय	801.98	813.16
पिछली अवधि का आय	-	-
पिछले वर्ष की संदिग्ध आय के लिए किया गया प्रावधान, पुनरांकित	22.87	-
संदिग्ध निवेशों एवं जमापेशियों के प्रति प्रावधान, पुनरांकित	2,771.65	271.90
वर्ष के दौरान पुनरांकित निवेश की लागत	-	162.64
मिलान की बकाया मदों हेतु प्रावधान, पुनरांकित	486.21	-
<b>उप योग (क)</b>	<b>42,632.53</b>	<b>40,384.18</b>
घटाएँ: निवेश की लागत, पुनरांकित		
घटाएँ: संदिग्ध आय हेतु प्रावधान	31.36	37.71
घटाएँ: संदिग्ध निवेश एवं जमापेशियां हेतु प्रावधान	18.75	9.90
घटाएँ: मिलान में पुरानी मदों हेतु प्रावधान	-	-
<b>उप योग (ख)</b>	<b>50.11</b>	<b>47.61</b>
<b>योग (क-ख)</b>	<b>42,582.42</b>	<b>40,336.57</b>
व्यय		
वर्ष हेतु बॉण्डधारकों को प्रदत्त किया गया ब्याज		
कार्यालय व्यय	491.95	462.53
प्रचार व्यय	32.73	0.04
अभिरक्षा, रजिस्ट्रार और बैंक प्रचार	836.65	804.01
लेखापरीक्षक की फीस	13.28	11.88
एएमसी फीस	507.21	492.45
स्थाई आस्तियों में मूल्यहास	104.92	113.81
<b>उप योग(क)</b>	<b>1,986.74</b>	<b>1,884.52</b>
जोड़ें: अंतर योजना कारोबार के अतिरिक्त निवेशों की बिक्री/प्रतिदान पर हानि	2,005.93	1,494.19
<b>उप योग(ख)</b>	<b>2,005.93</b>	<b>1,494.19</b>
<b>योग (क)+ (ख)</b>	<b>3,992.67</b>	<b>3,378.71</b>
<b>व्यय से आय की अधिशेषता</b>	<b>38,589.75</b>	<b>36,957.86</b>
<b>योग</b>	<b>42,582.42</b>	<b>40,336.57</b>

## भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम के प्रशासक

01 अप्रैल, 2011 से 31 मार्च, 2012 तक की अवधि हेतु राजस्व विनियोजन लेखा

रुपए लाख में

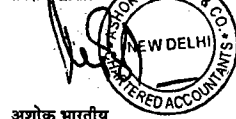
	यूनिट योजना 64 बॉण्ड	
	चालू वर्ष	पिछला वर्ष
राजस्व विनियोजन लेखा		
व्यय से अधिक आय	38,589.75	36,957.86
जोड़ें/(घटाएँ): पिछली अवधि के समायोजन	(73.45)	(400.88)
<b>योग</b>	<b>38,516.30</b>	<b>36,556.98</b>
शेष, सामान्य आरक्षित निधि में अंतर्गत	38,516.30	36,556.98
<b>योग</b>	<b>38,516.30</b>	<b>36,556.98</b>

महत्वपूर्ण लेखा नीतियों का विवरण लेखे का अधिन भाग है।

समिति के संलग्न रिपोर्ट के अनुसार

कृते अशोक भारतीय एवं कंपनी

सन्दी खजाकार

अशोक भारतीय  
भागीदार

*Anhman*  
इम्तियाजुर रहमान  
मुख्य वित्तीय अधिकारी

*Prakash*  
के. एन. पृथ्वीराज  
प्रशासक

नई दिल्ली

दिनांक : 7 जून, 2012

## भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम के प्रशासक

31 मार्च, 2012 को समाप्त वर्ष के लिए लेखों के भाग के रूप में संलग्न तालिकाएं

रुपए लाख में

तालिका 'क'	यूनिट योजना 64 बॉण्ड	
	31.03.2012	31.03.2011
यूजी बॉण्ड यूजी		
योग		
तालिका 'ख'		
प्रारक्षित निधि एवं अधिशेष यूनिट प्रीमियम प्रारक्षित निधि पिछले तुलन फर के अनुसार शेष (यूपीआर) वर्ष के दौरान संग्रहीत/प्रदत्त प्रीमियम (शुद्ध)	(279,463.84)	(279,463.84)
योग	(279,463.84)	(279,463.84)
स्थाई संपत्तियां पुनर्मुल्यांकन प्रारक्षित निधि पिछले तुलन फर के अनुसार शेष (पुनर्मुल्यांकन प्रारक्षित निधि) घटाएं: स्थाई संपत्तियों पर मूल्यहास में अंतरित घटाएं: सामान्य प्रारक्षित निधि में अंतरित	5,093.74 190.78 1,451.10	5,373.44 204.77 74.94
योग	3,451.86	5,093.74
तालिका 'ख' (जारी)		
सामान्य प्रारक्षित निधि यूनिट यूजी पर सामान्य प्रारक्षित निधि पिछले तुलन फर के अनुसार शेष राजस्व विनियोजन लेखों से अंतरित स्थाई संपत्तियां पुनर्मुल्यांकन प्रारक्षित निधि से अंतरित	484,689.76 38,516.30 1,451.10	448,057.83 36,556.98 74.94
उप योग(क)	524,657.16	484,689.76
कुल योग	248,645.18	210,319.64
तालिका 'ग'		
चालू देयताएं और प्रावधान चालू देयताएं विविध लेनदार संबंधीभाषीन आवेदन राशि अदायी आय/लाभांश वितरण	47,833.79 61.17 66,790.75	87,904.08 61.17 70,732.13
योग (क)	114,685.71	158,897.38
तालिका 'ग' (जारी)		
प्रावधान संदिग्ध समझी गई बकाया आय के लिए प्रावधान संदिग्ध निवेशों एवं जमापेशियों के लिए प्रावधान मिलान की बकाया मदों के लिए प्रावधान आय वितरण हेतु प्रावधान	262.71 511.23 1,296.16 -	254.22 3,262.50 1,782.37 24.86
योग (ख)	2,070.10	5,323.95
योग (क)+ (ख)	116,755.81	184,021.33
तालिका 'घ'		
विकास प्रारक्षित निधि पिछले तुलन-फर के अनुसार शेष विलयित निधियों के शेष का अंतरण विक्री / मोचन पर प्रीमियम वर्ष के दौरान प्राप्त आय/ब्याज	461,458.86 - (2,642.25) 45,994.07	521,492.42 - (60.24) 42,362.78
उप योग(क)	504,810.88	583,794.96
घटाएं : वर्ष के दौरान उपयोग	101,604.71	102,336.10
उप योग 'ख'	101,604.71	102,336.10
विकास प्रारक्षित निधि का आकार उप योग ग =क-ख	403,205.97	461,458.86
चालू देयताएं और प्रावधान विविध लेनदार अदायी आय/लाभांश वितरण भारत सरकार द्वारा प्राप्त अनुदान संदिग्ध आय हेतु प्रावधान संदिग्ध आय एवं जमापेशियों हेतु प्रावधान मिलान में बकाया मदों हेतु प्रावधान	4,069.71 25,079.21 - 117.68 6,480.24 4.09	4,047.89 23,507.03 - 117.71 8,319.49 4.09
डीआरएफ की चालू देयताएं एवं प्रावधान-उप योग 'घ'	35,750.93	35,996.21
योग X = (ग+घ)	438,956.90	497,455.07

## भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम के प्रशासक

31 मार्च, 2012 को समाप्त वर्ष के लिए लेखों के भाग के रूप में संलग्न तालिकाएं (जारी)

	रुपए लाख में	
	यूनिट योजना 64 बॉण्ड	
	31.03.2012	31.03.2011
<b>तालिका 'घ' (जारी)</b>		
डीआरएफ के अंतर्गत मोचन उपरांत योजनाओं की देयताएं		
मोचन उपरांत फंड		
पिछले तुलन पत्र के अनुसार सामान्य प्राप्ति निधि	39,820.31	32,460.08
वर्ष के दौरान प्राप्त आय/ब्याज	8,811.51	7,580.58
निधि का उपयोग	228.73	220.35
उप योग (अ)	48,403.09	39,820.31
चालू देयताएं और प्रावधान		
विविध लेनदार	0.20	13.54
भारत सरकार को देय	43,743.18	43,743.18
संदिग्ध निवेशों एवं जमापशियों हेतु प्रावधान	200.00	200.00
उप योग (आ)	43,943.38	43,956.72
डीआरएफ के तहत मोचन उपरांत योजनाओं की देयताएं कुल $Y = अ+आ$	92,346.47	83,777.03
विकसित प्राप्ति निधि $Z = X + Y$	531,303.37	581,232.10
<b>तालिका 'ङ'</b>		
<b>अन्य निधियां</b>		
(क) स्टाफ कल्याण निधि (एसडब्ल्यूएफ)		
पिछले तुलन पत्र के अनुसार शेष	24,873.38	23,766.23
वर्ष के दौरान शुद्ध आय	1,875.71	1,170.04
वर्ष के दौरान उपयोग	58.87	62.89
निधि का आकार - उप योग (क)	26,690.22	24,873.38
चालू देयताएं और प्रावधान		
विविध लेनदार	0.09	-
उप योग (आ)	0.09	-
योग 'क' = (अ+आ)	26,690.31	24,873.38
(ख) आस्ति पुनः संरचना निधि (एआरएफ)		
पिछले तुलन पत्र के अनुसार शेष	92,642.00	86,717.13
वर्ष के दौरान अर्जित आय	6,508.41	6,250.79
निधि का उपयोग	251.20	325.92
निधि का आकार - उप योग (अ)	98,899.21	92,642.00
चालू देयताएं और प्रावधान		
विविध लेनदार	95.98	328.07
संदिग्ध आय हेतु प्रावधान	6,249.13	6,640.12
संदिग्ध निवेश एवं जमापशियों हेतु प्रावधान	86,849.38	95,211.22
मिलान की बकाया मर्वा हेतु प्रावधान		
उप योग (आ)	93,194.49	102,179.41
योग 'ख' = (अ+आ)	192,093.70	194,821.41
अन्य निधियों का आकार - योग I	125,589.43	117,515.38
अन्य निधियों की चालू देयताएं एवं प्रावधान - योग II	93,194.58	102,179.41
अन्य निधियां कुल (क+ख)	218,784.01	219,694.79

## भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम के प्रशासक

31 मार्च, 2012 को समाप्त वर्ष के लिए लेखों के भाग के रूप में संलग्न तालिकाएं(जारी)

रुपए लाख में

	यूनिट योजना 64 बॉण्ड	
	31.03.2012	31.03.2011
<b>तालिका 'ब'</b>		
निवेश		
केन्द्रीय एवं राज्य सरकार की प्रतिभूतता/प्रमार्गण		
डिबेंचर और बॉण्ड	4,020.32	7,147.87
अधिमान शेयर	889.23	1,377.23
इक्विटी शेयर	332,909.31	332,947.19
म्यूचुअल फंड की यूनिटें	20,693.05	20,583.33
<b>योग</b>	<b>358,511.91</b>	<b>362,055.62</b>
उद्धृत (लागत पर)	292,370.87	292,376.27
अनोद्धृत (लागत पर)	66,141.04	89,679.35
<b>योग</b>	<b>358,511.91</b>	<b>362,055.62</b>
उद्धृत (बाजार मूल्य)	2,048,286.50	1,877,910.02
अनोद्धृत (मूल्यांकन पर)	31,214.52	31,928.31
<b>योग</b>	<b>2,079,501.02</b>	<b>1,909,838.33</b>
निवेशों के मूल्य में मूल्यवृद्धि/(मूल्यह्रास)		
<b>योग ("ख" - "क")</b>	<b>1,720,989.11</b>	<b>1,547,782.71</b>
<b>तालिका 'ख'</b>		
जमा राशियां		
बैंकों में जमा राशियां	-	-
अन्य जमा राशियां	-	-
<b>योग</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>तालिका 'ग'</b>		
चालू आस्तियां		
बैंकों में चालू खाता शेष	460.04	968.33
विभिन्न देनदार	777.96	3,490.06
निवेशों की बिक्री-संवित्ताएं	-	-
बकाया और प्रोद्भूत आय	416.82	503.94
अग्रिम, जमा राशियां आदि	23.40	22.83
शेयर/डिबेंचर आवेदन राशि	-	-
भारत सरकार को देय	-	-
<b>योग</b>	<b>1,678.04</b>	<b>4,985.26</b>



भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम के प्रशासक  
31 मार्च, 2012 को समाप्त वर्ष के लिए लेखों के भाग के रूप में संलग्न तालिकाएँ (आती)

पृष्ठ 64 बाएँ

तालिका 'अ'  
अनुसूची 1

वर्ष (एट्रे च)	समाप्त पर कुल खाते				पूर्ण धारा				युक्त खाते			
	युक्त खाते/समायोजित	वर्षा/समायोजित	वर्षा/समायोजित	वर्षा/समायोजित	वर्षा/समायोजित	वर्षा/समायोजित	1.4.11 से 31.3.2012 तक समाप्त पर धारा		1.4.11 से 31.3.2012 तक युद्धव्यतिरिक्त समाप्त पर धारा		युक्त खाते/समायोजित	युक्त खाते/समायोजित
							युक्त खाते/समायोजित	युक्त खाते/समायोजित	युक्त खाते/समायोजित	युक्त खाते/समायोजित		
111.39	0.00	0.00	111.39	82.64	0.00	3.71	3.71	0.00	86.35	25.04	28.75	
1480.35	0.00	646.19	844.16	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	844.16	1480.35	
1062.52	0.00	782.22	280.30	528.50	423.91	5.33	26.81	21.48	129.40	150.90	536.02	
48.29	0.00	32.74	15.55	41.29	32.74	0.00	0.00	0.00	15.55	0.00	0.00	
10202.22	0.00	1505.26	8696.96	5072.73	764.38	87.19	256.49	169.30	4564.54	4132.42	5129.79	
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
339.48	0.00	339.48	0.00	286.90	282.16	5.26	5.26	0.00	0.00	0.00	52.58	
66.21	0.00	66.06	0.15	65.09	65.41	0.32	0.32	0.00	0.00	0.15	1.12	
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
958.97	0.00	0.00	958.97	949.63	0.00	3.11	3.11	0.00	862.74	6.23	8.34	
14279.43	0.00	3371.95	10907.48	7031.48	1578.60	104.92	295.70	190.78	5748.58	5198.90	7247.95	
52.14	0.00	0.00	52.14	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	52.14	52.14	
14331.57	0.00	3391.95	10959.62	7031.48	1578.60	104.92	295.70	190.78	5748.58	5211.04	7300.09	

## भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम के प्रशासक

31 मार्च, 2012 को समाप्त वर्ष के लिए लेखों के भाग के रूप में संलग्न तालिकाएं(जारी)

रुपए लाख में

		यूनिट योजना 64 बॉण्ड	
		31.03.2012	31.03.2011
विकास प्रारक्षित निधि की आस्तियां			
इक्विटी शेयर/अधिमान शेयर		145,310.30	145,310.30
डिबेंचर एवं बॉण्ड		37.06	37.05
म्यूचुअल फंड की यूनिटें		20,145.70	48,950.86
बैंक के पास जमापशियां		238,000.00	158,500.00
अन्य जमापशियां		1,188.60	21,080.51
भारत सरकार के विशेष बॉण्ड		-	300.00
लागत पर निवेश	उपयोग (क)	404,681.66	374,178.72
छालू आस्तियां			
विविध देनदार		26,516.70	117,113.05
बकाया और प्रोद्भूत आय		7,756.41	6,117.46
शेयर/डिबेंचर आवेदन राशि		-	-
बैंक शेष		2.13	45.84
निवेश की बिल्ली संविदाएं		-	-
	उपयोग (ख)	34,275.24	123,276.35
विकास प्रारक्षित निधि की आस्तियां कुल योग पी = क +ख		438,956.90	497,455.07
तालिका 'अ' (जारी)			
डीआरएफ के अंतर्गत मोचन उपरोक्त योजनाओं की आस्तियां			
मोचन उपरोक्त निधि			
इक्विटी शेयर		34,290.48	34,290.48
म्यूचुअल फंड की यूनिटें		13,714.01	13,714.01
बैंक के पास जमापशियां		2,473.01	4,541.55
अन्य जमापशियां		-	-
लागत पर निवेश	उप योग(अ)	50,477.50	52,546.04
छालू आस्तियां			
विविध देनदार		41,868.97	31,230.99
बकाया और प्रोद्भूत आय		-	-
	उप योग (आ)	41,868.97	31,230.99
डीआरएफ के अंतर्गत मोचन उपरोक्त योजनाओं की आस्तियां ब्यू=अ+आ		92,346.47	83,777.03
विकास प्रारक्षित निधि की कुल आस्तियां जार =पी +ब्यू		531,303.37	581,232.10
तालिका 'ट'			
अन्य निधियों की आस्तियां			
(क) स्टाफ कल्याण निधि (एसडबल्यूएफ)की आस्तियां			
केंद्रीय एवं राज्य सरकार की प्रतिभूतियां/प्रमाणपत्र			
इक्विटी शेयर		500.00	500.00
डिबेंचर एवं बॉण्ड		-	-
म्यूचुअल फंड की यूनिटें		3,939.77	3,939.77
अन्य जमापशियां/बैंक के साथ जमापशियां		1,246.57	2,609.75
लागत पर निवेश	उप योग (अ)	5,686.34	7,049.52
छालू आस्तियां			
बकाया एवं प्रोद्भूत आय		21,003.97	17,823.86
विविध देनदार		-	-
	उप योग (आ)	21,003.97	17,823.86
योग क = (अ+आ)		26,690.31	24,873.38
(ख) आस्तित्व पुनर्संरचना फंड की आस्तियां (एआरएफ)			
डिबेंचर एवं बॉण्ड		569.23	820.86
इक्विटी शेयर		254.09	254.10
म्यूचुअल फंड की यूनिटें		23,124.40	23,124.40
सावधि ऋण		342.17	447.45
अन्य जमापशियां/बैंक के साथ जमापशियां		4,235.79	8,886.42
लागत पर निवेश	उप योग (अ)	28,526.68	33,533.23
छालू आस्तियां			
बकाया एवं प्रोद्भूत आय		6,244.21	6,637.67
विविध देनदार		157,323.81	154,650.51
	उप योग (आ)	163,568.02	161,288.18
योग ख= (अ+आ)		192,093.70	194,821.41
अन्य फंडों की आस्तियां (क+ख)		218,784.01	219,694.79

भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम के प्रशासक  
31 मार्च, 2012 का तुलना पत्र

	रुपए लाख में					
	एआएस बॉण्ड		श्रीमार्ग्वी 91		एएमार्ग्वी 96 IV	
	31.03.2012	31.03.2011	31.03.2012	31.03.2011	31.03.2012	31.03.2011
देयताएं						
पूची.....'क'						
प्राप्य निधि एवं अधिकार.....'ख'	(122,314.32)	(119,956.54)	2,748.73	2,549.94	551.21	568.86
बातू देयताएं और प्रावधान.....'ग'	191,472.31	228,444.64	987.08	949.40	1,726.50	1,575.66
<b>कुल देयताएं</b>	<b>69,157.99</b>	<b>106,488.10</b>	<b>3,735.81</b>	<b>3,499.34</b>	<b>2,277.71</b>	<b>2,144.52</b>
आस्तियां						
निवेश.....'घ'	65,806.85	101,031.59	0.01	0.01		
जमा शिशियां.....'ङ'			175.06	368.15	112.57	239.37
चातू आस्तियां.....'च'	3,351.14	5,456.51	3,560.74	3,131.18	2,165.14	1,905.15
<b>कुल आस्तियां</b>	<b>69,157.99</b>	<b>106,488.10</b>	<b>3,735.81</b>	<b>3,499.34</b>	<b>2,277.71</b>	<b>2,144.52</b>
<b>TOTAL ASSETS</b>						

लेखा दिग्गणियां.....'ड'

महत्वपूर्ण लेखा नीतियों का विवरण लेखे का अधिन भाग है।

हमारे समीक्षि के संलग्न प्रतिवेदन के अनुसार

कृते अशोक भारतीय एवं कंपनी



अशोक भारतीय  
भागीदार

नई दिल्ली

दिनांक : 7 जून, 2012

*Ramesh B. Sharma*  
इन्द्यापुर रहमान  
मुख्य वित्तीय अधिकारी

*Ramesh B. Sharma*  
के. एन युष्कीरण  
प्रशासक



**भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम के प्रशासक**

1 अप्रैल 2011 से 31 मार्च 2012 की अवधि हेतु राजस्व विनियोजन लेखा

रुपए लाख में

	एआरएस बॉण्ड		डीआईपी 91		एफआईपी 96 IV	
	घातु वर्ष	पिछला वर्ष	घातु वर्ष	पिछला वर्ष	घातु वर्ष	पिछला वर्ष
राजस्व विनियोजन लेखा						
व्यय से आय की अधिकता	(2,357.78)	6,132.66	255.61	154.38	160.82	231.84
योग	(2,357.78)	6,132.66	255.61	154.38	160.82	231.84
वर्ष हेतु आय वितरण						
सामान्य प्रारक्षित निधि में अंतरित शेष	(2,357.78)	6,132.66	255.61	154.38	160.82	231.84
योग	(2,357.78)	6,132.66	255.61	154.38	160.82	231.84

गहरापूर्ण लेखा नीतियों का विवरण लेखे का अभिन्न भाग है।

हमारे समतियि के संलग्न प्रतिवेदन के अनुसार  
कृते अशोक भारतीय एवं कंपनी

सन्दी लेखाकार



अशोक भारतीय  
भागीदार

नई दिल्ली  
दिनांक : 7 जून, 2012

*(Signature)*  
इन्सपानुर रहमान  
मुख्य वित्तीय अधिकारी

*(Signature)*  
के. एन पृथ्वीराज  
प्रशासक

**भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम के प्रशासक**

31 मार्च, 2012 को समाप्त वर्ष के लिए लेखों के भाग के रूप में संलग्न तालिकाएं

	रुपए लाख में					
	एशएस बोर्ड		डीआईपी 91		एम्आईपी 96 IV	
	31.03.2012	31.03.2011	31.03.2012	31.03.2011	31.03.2012	31.03.2011
तालिका 'क' पूर्वी बोर्ड पूर्वी						
योग						
तालिका 'ख' प्रारक्षित निधि एवं अधिशेष सामान्य प्रारक्षित निधि पिछले तुलन पत्र के अनुसार शेष बोर्ड: विभाजित योजनाओं के सामान्य प्रारक्षित निधि का अंतरण बोर्ड: राजस्व लेख से अंतरित शेष बोर्ड: विडो/पुनर्बांधी/खेचन पर प्रीमियम	(119,956.54) (2,357.78) -	(126,089.20) 6,132.66 -	2,549.94 255.61 (56.82)	2,419.56 154.38 (24.00)	568.86 160.82 (178.48)	4,617.61 231.84 (4,280.59)
योग	(122,314.32)	(119,966.54)	2,746.73	2,549.94	551.21	568.86
तालिका 'ग' खालू देयताएं और प्राक्धान खालू देयताएं विविध लेनदार अवामी आय/व्याज का वितरण	111,597.06 78,698.01 -	137,662.57 87,627.92 -	455.16 455.18 -	414.40 414.40 -	3.23 1,700.08 -	3.23 1,549.24 -
प्राक्धान	190,295.07	225,290.49	455.18	414.40	1,703.31	1,552.47
संश्लेष आय हेतु प्राक्धान संश्लेष निधियों एवं जमादारियों हेतु प्राक्धान निधियों के मूल्य में भ्रूक्षय के लिए प्राक्धान भिसान की बकाया वर्षों के लिए प्राक्धान आव वितरण हेतु प्राक्धान	105.26 1,017.59 -	82.17 1,017.59 -	4.02 527.89 0.01	4.02 530.97 0.01	- 23.19 -	- 23.19 -
उप योग (ख)	1,177.24	1,154.15	531.92	535.00	23.19	23.19
योग (क+ख)	191,472.31	226,444.64	987.08	949.40	1,726.50	1,575.66

## भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम के प्रशासक

31 मार्च, 2012 को समाप्त वर्ष के लिए लेखों के भाग के रूप में संलग्न तालिकाएँ(जारी)

रुपए लाख में

	एआरएस बॉण्ड		डीआईपी 91		एमआईपी 96 IV	
	31.03.2012	31.03.2011	31.03.2012	31.03.2011	31.03.2012	31.03.2011
<b>तालिका 'घ'</b>						
<b>निवेश</b>						
निवेश (लागत या घटी हुई लागत पर)						
केन्द्रीय एवं राज्य सरकार की प्रतिभूतियाँ/प्रमाणपत्र	-	33,183.43	-	-	-	-
डिबेंचर एवं बॉण्ड	3,670.83	5,712.14	-	-	-	-
अधिमान शेयर	200.00	200.00	-	-	-	-
इक्विटी शेयर	45,869.80	45,869.80	0.01	0.01	-	-
म्यूचुअल फंड की यूनिटें	16,066.22	16,066.22	-	-	-	-
<b>योग</b>	<b>65,806.85</b>	<b>101,031.59</b>	<b>0.01</b>	<b>0.01</b>	-	-
<b>उद्धृत (लागत पर)</b>	<b>42,876.29</b>	<b>42,876.29</b>	-	-	-	-
अनोद्धृत (लागत पर)	22,930.56	58,155.30	0.01	0.01	-	-
<b>क'</b>	<b>65,806.85</b>	<b>101,031.59</b>	<b>0.01</b>	<b>0.01</b>	-	-
<b>उद्धृत (बाजार मूल्य)</b>	<b>368,928.31</b>	<b>322,526.71</b>	-	-	-	-
अनोद्धृत (मूल्यांकन पर)	24,293.09	57,519.38	-	-	-	-
<b>ख'</b>	<b>393,221.40</b>	<b>380,046.09</b>	-	-	-	-
निवेशों के मूल्य में मूल्यवृद्धि/(मूल्यहास) (ख-क)	<b>327,414.55</b>	<b>279,014.50</b>	(0.01)	(0.01)	-	-
<b>तालिका 'ङ'</b>						
<b>जमा राशियाँ</b>						
बैंक में जमा राशियाँ	-	-	175.06	368.15	112.57	239.37
अन्य जमा राशियाँ	-	-	-	-	-	-
<b>योग</b>	-	-	<b>175.06</b>	<b>368.15</b>	<b>112.57</b>	<b>239.37</b>
<b>तालिका 'च'</b>						
<b>चालू आस्तियाँ</b>						
बैंकों में चालू खाता शेष	2,031.50	3,520.61	0.01	2.68	1.90	7.00
विविध देनदार	1,049.76	1,272.54	3,477.82	3,045.59	1,923.13	1,858.04
निवेशों की बिक्री-संविदाएँ	-	-	-	-	-	-
बकाया और प्रोद्भूत आय	269.88	663.36	82.91	82.91	240.11	240.11
<b>योग</b>	<b>3,351.14</b>	<b>5,456.51</b>	<b>3,560.74</b>	<b>3,131.18</b>	<b>2,165.14</b>	<b>1,905.15</b>

## भारतीय यूनिट ट्रस्ट का विनिर्दिष्ट उपक्रम

31 मार्च, 2012 को समाप्त वर्ष के लिए लेखों के भाग के रूप में टिप्पणियां

### तालिका "ड"

1. भारत सरकार द्वारा भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम, 1963 को "भारतीय यूनिट ट्रस्ट (उपक्रम का हस्तांतरण एवं निरसन) अधिनियम, 2002" के जरिए निरस्त कर दिया गया है। इस निरसन अधिनियम द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए केन्द्र सरकार ने पूर्ववर्ती यूटीआई को दो इकाइयों अर्थात् भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम (एसयूयूटीआई) और यूटीआई म्यूचुअल फंड में अंतरित करने और उसमें निहित करने के प्रयोजनार्थ दिनांक 15 जनवरी 2003 की अपनी अधिसूचना के जरिए 01 फरवरी 2003 को "नियत तिथि" के रूप में अधिसूचित किया था। ये वित्तीय विवरण, उक्त निरसन अधिनियम के अनुसरण में, एसयूयूटीआई हेतु बनाए गए हैं।
  2. भारत सरकार ने यू एस 64 के विनिर्दिष्ट आश्वासित मूल्य पर सीमित पुनर्खरीद सुविधा तथा आश्वासित आय वाली योजनाओं हेतु वित्तीय पैकेज की घोषणा की थी। शुद्ध आस्तित्व मूल्य (एनएवी) तथा प्रचलित पुनर्खरीद/आश्वासित मूल्य के अंतर हेतु मुआवजा सरकार द्वारा प्रदान किया गया है। इस कमी को यूनिट प्रीमियम प्रारक्षित निधि के अंतर्गत "भारत सरकार के विशेष पैकेज से निधियों का आगमन" के रूप में हिसाब में लिया गया है और न्यून राशि के रूप में प्राप्त अग्रिम राशि को यूएस 64 के मामले में "विविध लेनदार" के रूप में तथा अन्य योजनाओं हेतु न्यून राशि को "सामान्य प्रारक्षित" के अंतर्गत दर्शाते हुए डीआरएफ में रखा गया है जिसमें सरकार से प्राप्त सभी अनुदान को "भारत सरकार से प्राप्त अनुदान" के रूप में लेखे में लिया गया है।
  3. विभिन्न योजनाओं के तहत प्राप्त रु. 2.31 करोड़ (पिछले वर्ष रु. 2.31 करोड़) की आवेदन राशि एवं सीजीजीएफ 86 के परिपक्व मामलों के तहत रु. 30.01 करोड़ की राशि बकाया है।
  4. क. रु. 10.88 करोड़ (पिछले वर्ष में 15.76 करोड़) की लागत के असूचीबद्ध/ निष्क्रिय अधिमान शेरों का मूल्यांकन शून्य पर किया गया है क्योंकि "मूल्यांकन समिति" के मतानुसार उक्त अधिमान शेरों का अवशिष्ट मूल्य नगण्य है।
- ख. अभिरक्षक(एसएचसीआईएल) के साथ हमारी लेखा-बहियों का मिलान करने पर निम्नलिखित अंतर का पता चला है:-
- i) इक्विटी शेरों में रु. 7.42 करोड़ (लागत) जिसकी बिक्री हमारे द्वारा बहियों में दिखाई गई है परंतु जिसे अभी तक जारी नहीं किया गया है।
  - ii) अधिमान शेरों में रु. 0.05 करोड़ (लागत), जिसके संबंध में कंपनियां जवाब नहीं दे रही हैं/जो नकदी की स्थिति में हैं।
  - iii) ऋण पत्रों और बॉण्डों के अंकित मूल्य में रु. 214.96 करोड़ का अंतर है। इसमें से रु. 147.39 करोड़ की वसूली हेतु कानूनी कार्रवाई की गई है तथा रु. 14.74 करोड़ की चुकौती हेतु कंपनी द्वारा पुष्टि/पत्र उपलब्ध है। साथ ही, रु. 33.45 करोड़ हेतु पुनर्संरचना के पश्चात् कंपनी ने जमानत जारी नहीं की है। रु. 19.38 करोड़ के अन्य अंतर, मोचन राशि के प्राप्त न होने, मोचन राशि को बहियों में बाद में लेखे में लिए जाने अथवा कंपनियों के रुग्ण/परिसमाप्त इत्यादि होने के कारण है।

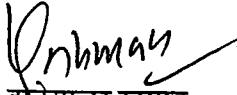


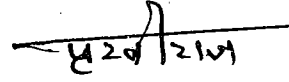
5. निवेश में निम्नलिखित शामिल हैं:
- रु.0.057 करोड़ मूल्य वाले शेयर (पिछले वर्ष रु.0.057 करोड़) जो कि विशेष न्यायालय (अपकृत्य) अधिनियम, 1992 के अंतर्गत नियुक्त अभिरक्षक द्वारा अधिसूचित हैं। हालांकि, ट्रस्ट द्वारा इन शेयरों के हस्तांतरण हेतु आवश्यक औपचारिकताओं को पूरा कर लिया गया है किन्तु मामला अभी भी स्टॉक एक्सचेंज/अभिरक्षक के कार्यालय में लंबित है; यद्यपि, इन सभी मामलों के लिए मुंबई की विशेष अदालत में अर्जी ज़ायर की गई है।
  - पूर्ववर्ती भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम, 1963 की धारा 19 की उप धारा (3) के अंतर्गत समय-समय पर दिए गए गैर-जमानती अग्रिम ;
  - इक्विटी एवं ऋण जहां कंपनियों द्वारा प्रमाण पत्र जारी किए जाने की प्रक्रिया में हैं;
  - ऋणों में निवेश, जिनके संदर्भ में प्रतिभूति निर्माण किए जाने की प्रक्रिया में है।
6. कंपनियां, जिसकी अधिकांश धारिताएं एसयूटीआई के पास है, निम्नानुसार हैं।

कंपनी का नाम	एसयूटीआई धारिता %
यूटीआई इनवेस्टमेंट एडवाइजरी सर्विसेज लि.	91.44%
एक्सिस बैंक लि.	23.53%
यूटीआई इंफ्रास्ट्रक्चर टेक्नोलोजी एण्ड सर्विसेज लि.	100%

7. एसयूटीआई की संपत्ति के प्रबंधन एवं रख-रखाव संबंधी कार्य एवं तत्संबंधी मामलों को यूटीआई इंफ्रास्ट्रक्चर टेक्नोलोजी एण्ड सर्विसेज लिमिटेड (कंपनी) को ठेके पर (आउटसोर्स) दे दिया गया है जो कि एसयूटीआई की 100% अनुषंगी कंपनी है। इस कंपनी द्वारा कार्य की व्यापकता एवं तत्संबंधी सेवाओं के संबंध में एसयूटीआई के साथ औपचारिक तौर पर करार किया जाना बाकी है।
- एसयूटीआई के स्वामित्व/अधिकार के अंतर्गत आनेवाली विभिन्न संपत्तियों के प्रलेखीकरण संबंधी औपचारिकताएं को पूरा किया जा रहा है क्योंकि बिक्री एक निरंतर प्रक्रिया है।
  - एसयूटीआई ने विभिन्न कंपनियों को पट्टे पर सम्पत्तियां दी हैं, हालांकि, पट्टेदार को औपचारिक तौर पर किए जाने वाले करार भेजे जा चुके हैं परंतु करार किए जाने अभी भी बाकी हैं।
  - वर्ष के दौरान एसयूटीआई ने विभिन्न संपत्तियों की बिक्री की, कुछ मामलों में संपत्तियों के हस्तांतरण/बिक्री के संबंध में विधिक औपचारिकताएं अभी भी पूरी की जानी हैं क्योंकि बिक्री एक निरंतर प्रक्रिया है।
8. उपभोक्ता अदालत में लंबित रु. 1.00 करोड़ के मामलों के लिए आकस्मिक देयताओं का प्रावधान नहीं किया गया है।

9. आंकड़ों को आवश्यकतानुसार पुनःसमूहित/ पुनःवर्गीकृत किया गया है।

  
इम्तियाज़ुर रहमान  
मुख्य वित्तीय अधिकारी

  
के एन पृथ्वीराज  
प्रशासक

कृते अशोक भारतीय एवं कंपनी  
सनदी लेखाकार



अशोक भारतीय  
भागीदार

नई दिल्ली  
दिनांक : 7 जून, 2012

### लेखापरीक्षकों की रिपोर्ट

प्रशासक,  
भारतीय यूनिट ट्रस्ट का विनिर्दिष्ट उपक्रम (एसयूयूटीआई)  
मुंबई

हमने यथा 31 मार्च, 2012, भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम (एसयूयूटीआई) की 2 योजनाएं अर्थात् उद्यम पूंजी यूनिट योजना 1989 (वीईसीएयूएस I), उद्यम पूंजी यूनिट योजना 1991 (वीईसीएयूएस III), के संलग्न तुलन पत्र एवं साथ ही संलग्न संबंधित राजस्व लेखे की लेखापरीक्षा की है। इन वित्तीय विवरणियों का उत्तरदायित्व प्रबंधन पर है। हमारा उत्तरदायित्व, हमारे द्वारा संपन्न लेखापरीक्षा के आधार पर, इन विवरणियों पर विचार व्यक्त करना है।

हमने अपनी लेखापरीक्षा का संचालन, भारत के सामान्यतया स्वीकृत लेखा परीक्षा के मानकों के अनुसार किया है। इन मानकों के अनुसार यह अपेक्षा की जाती है कि हम लेखापरीक्षा की योजना बनाकर उसका कार्यनिष्पादन करें ताकि हमें उचित आश्वासन प्राप्त हो सके कि ये वित्तीय विवरण भौतिक गलतियों से परे हैं। लेखापरीक्षा के दौरान, परीक्षण के तौर पर वित्तीय विवरणियों में दी गई राशि के समर्थन में साक्ष्य एवं प्रकटन की जांच की जाती है। लेखापरीक्षा में, प्रयोग में लाई गई लेखा संबंधी नीतियों का निर्धारण एवं प्रबंधन द्वारा किए गए महत्वपूर्ण प्राक्कलन का मूल्यांकन किया जाता है और साथ ही समस्त वित्तीय विवरणियों की प्रस्तुति का मूल्यांकन भी किया जाता है। हमारा विश्वास है कि हमारे द्वारा संचालित लेखापरीक्षा से हमारे विचारों को एक समुचित आधार प्राप्त होता है।

यहाँ दर्शाई गई लेखापरीक्षा के आधार पर एवं भारतीय यूनिट ट्रस्ट (उपक्रम का हस्तांतरण एवं निरसन) अधिनियम, 2002 के आवश्यकतानुसार और प्रकटन हेतु आवश्यक परिसीमा के अनुरूप हम रिपोर्ट करते हैं कि:


1. भारत सरकार द्वारा भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम, 1963 को "भारतीय यूनिट ट्रस्ट (उपक्रम का हस्तांतरण एवं निरसन) अधिनियम, 2002" के जरिए निरस्त कर दिया गया है। इस निरसन अधिनियम द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए केन्द्र सरकार ने पूर्ववर्ती यूटीआई को दो इकाइयों अर्थात् भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम (एसयूयूटीआई) और यूटीआई म्यूचुअल फंड में अंतरित करने और उसमें निहित करने के प्रयोजनार्थ दिनांक 15 जनवरी 2003 की अपनी अधिसूचना के जरिए 01 फरवरी 2003 को "नियत तिथि" के रूप में अधिसूचित किया था।

उपरोक्त उल्लिखित हमारी टिप्पणियों के अधीन, हम आगे रिपोर्ट करते हैं कि:

- क) हमने वह सारी जानकारी और स्पष्टीकरण प्राप्त कर लिए हैं जो हमारे सर्वोत्तम ज्ञान और विश्वास के मुताबिक हमारी लेखापरीक्षा के लिए आवश्यक थे;
- ख) तुलन पत्र और संबंधित राजस्व लेखे लेखा बहियों के समनुरूप हैं।
- ग) हमारी राय में और हमारे सर्वोत्तम ज्ञान के अनुसार और हमें दी गई सूचना और स्पष्टीकरणों के अनुरूप और अनुसूची 'ज' के अनुसार टिप्पणियों और महत्वपूर्ण लेखा नीतियों के विवरण के साथ पढ़े जाने पर :
- i) उक्त तुलन पत्र पूरे और सही हैं तथा इनमें सभी आवश्यक विवरण दिए गए हैं और "भारतीय यूनिट ट्रस्ट (उपक्रम के हस्तांतरण एवं निरसन) अधिनियम, 2002", के अंतर्गत बनाए गए हैं ताकि यथा 31 मार्च, 2012 योजनाओं की सच्ची और साफ स्थिति को दर्शाया जा सके।
- ii) योजनाओं के उक्त राजस्व लेखे, वीईसीएयूएस-I एवं वीईसीएयूएस-III के मामले में उक्त तारीख को समाप्त अवधि के लिए हुई आय की व्यय से अधिकता का सच्चा और साफ चित्र दिखाते हैं।

कृते अशोक भारतीय एवं कं.,  
सनदी लेखाकार

(अशोक भारतीय)



स्थान: मुंबई  
दिनांक: 14/08/2012

### भारतीय यूनिट ट्रस्ट का विनिर्दिष्ट उपक्रम उद्यम पूंजी यूनिट योजना

#### महत्वपूर्ण लेखा नीतियाँ

#### 1. प्रस्तुतीकरण का आधार :

लेखा निवेशों के पुनर्मूल्यांकन के लिए औचित्य के अनुसार यथा समायोजित पूर्ववर्ती लागत परम्परा के अंतर्गत तैयार किए गए हैं। जहाँ अन्यथा बताया गया है, उसे छोड़कर उपचय लेखा पद्धति का पालन किया गया है।

#### 2. आय निर्धारण :

- क) लाभांश का निर्धारण उद्भूत होने वाली कंपनियों के संबंध में लाभांश रहित तारीखों और अनोद्भूत रहने वाली कंपनियों के संबंध में शेयर धारकों के संकल्प की संबंधित तारीख को किया जाता है। अधिमानी शेयरों के लाभांश का निर्धारण प्राप्ति आधार पर किया जाता है।
- ख) जहाँ वसूली पर संदेह है, उसे छोड़कर ब्याज का निर्धारण उपचय आधार पर किया जाता है। गैर उपचय स्थिति में रखे गए ऋणों के राजस्व का निर्धारण तब पुनः किया जा सकता है और उचित आय का निर्धारण किया जा सकता है जब निवेश संविदा आधार पर चालू बन जाते हैं या उचित आय का संग्रहण सुनिश्चित हो जाता है। ऋणों के पूर्व भुगतानों पर प्रीमियम का आय के रूप में निर्धारण उसके प्राप्त होने पर किया जाता है।

- ग) निवेशों पर प्राप्त हुए लाभ और हानि (स्थायी नुकसान सहित) का हिसाब राजस्व लेखे में किया जाता है। बेचे गए दीर्घावधि निवेशों की लागत का निर्धारण औसत आधार पर बिक्री के लाभ-हानि की गणना के उद्देश्य से किया जाता है। बेचे गए अल्पावधि निवेशों की लागत का निर्धारण, पहले आए पहले गए (फीफो) के आधार पर बिक्री के लाभ-हानि की गणना के उद्देश्य से किया जाता है।
- घ) निधि प्रबंधक द्वारा संदिग्ध समझे जाने वाले निवेशों पर उपचित आय के संबंध में प्रावधान किए जाते हैं। ऐसे प्रावधानों और इसके बाद की वसूलियों का हिसाब राजस्व लेखे के जरिए किया जाता है।
3. **व्यय :**
- सभी व्ययों का हिसाब प्रोव्जन आधार पर किया जाता है।
4. **अप्राप्त निवेश प्रारक्षित निधि :**
- अप्राप्त लाभ एवं अस्थायी हानि का निर्धारण निवेशकों की इक्विटी के घटक के रूप में किया जाता है और इनका हिसाब अप्राप्त निवेश प्रारक्षित निधि के अंतर्गत किया जाता है।
5. **अल्पावधि निवेश :**
- म्यूचुअल फंड की यूनिटों में निवेश, जो कि बिक्री हेतु उपलब्ध है, यथा तुलन पत्र तिथि, शुद्ध आस्ति मूल्य पर मूल्यांकित किए जाते हैं। प्राप्त लाभ/ हानियां, राजस्व लेखे को ले जाए गए हैं तथा इन निवेशों से अप्राप्त लाभ को आरक्षित एवं अधिशेष खाता में लिया जाता है।
6. **निवेश**
- क) योजना ने निवेशों के उचित मूल्यांकन हेतु नीति एवं दिशानिर्देश स्थापित किए हैं। नीतियों के अनुसार योजना के निवेशों का उचित मूल्यांकन किया गया है, तथा ऐसे मूल्यांकन के आधार पर बहियों में घाटे को स्वीकृत किया गया है एवं निवेशों को शून्य के मूल्य पर उद्धृत किया गया है।
- ख) लाभ, यदि हो, को निवेशों की बिक्री पर स्वीकृत किया गया है।

## भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम के प्रशासक

31 मार्च, 2012 का तुलन पत्र

	रुपए लाख में			
	बीईसीएस I		बीईसीएस III	
	31.03.2012	31.03.2011	31.03.2012	31.03.2011
<b>आस्तियाँ</b>				
निवेशा.....क'	1,161.61	411.55	-	1,556.76
जमा राशियाँ.....ख	0.26	0.55	0.19	7.89
अन्य चालू व्यास्तया.....ग	6.29	4.87	139.40	803.05
	<b>योग</b>	<b>1,168.16</b>	<b>416.97</b>	<b>2,367.70</b>
भटाए: चालू देवताए एवं प्रावधान'.....'घ'	13.98	3.88	135.55	1,797.92
	<b>योग</b>	<b>1,182.14</b>	<b>413.11</b>	<b>569.78</b>
<b>प्रतिनिरूपित</b>				
डेबिताए				
पूजा.....ङ				
प्राप्तित निधि और अविरोध.....'च'	1,036.14	373.54	4.04	569.78
अप्राप्त निवेश प्राप्ताकत निधि.....'छ'	118.04	39.57	-	-
	<b>योग</b>	<b>1,154.18</b>	<b>413.11</b>	<b>569.78</b>

लेखा टिप्पणियाँ.....'ड'  
 महत्वपूर्ण लेखा नीतियों का विवरण लेखे का अभिन्न भाग है।

हमारे समतिथि के संलग्न प्रतिकेवल के अनुसार

हूने अशोक भारतीय एवं कंपनी



सन्दी लेखाकार

अशोक भारतीय

भागीदार

नई दिल्ली

दिनांक : 7 जून, 2012

*(Signature)*  
 मुख्यालय खमान  
 मुख्य वित्तीय अधिकारी

*(Signature)*

के. एन. पूष्पीराज  
 प्रशासक

भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम के प्रशासक

1 अप्रैल 2011 से 31 मार्च 2012 की अवधि हेतु राजस्व लेखा

	वीईसीएयूस I		वीईसीएयूस III	
	चार वर्ष	पिछला वर्ष	चार वर्ष	पिछला वर्ष
आय				
लाभारा	-	1.51	-	21.75
ब्याज	3.72	9.55	4.82	2.79
निवेश की बिक्री पर लाभ	-	-	5,255.21	-
पिछले वर्ष की संदिग्ध आय के लिए किया गया प्रावधान, पुनरांकित	-	-	-	5.00
संदिग्ध निवेश एवं अमराशियों के लिए किया गया प्रावधान - पुनरांकित	685.42	-	612.89	-
निवेशों के मूल्य में मूल्यहास के लिए प्रावधान, पुनरांकित	-	-	875.52	1,560.92
पिछली अवधि के समायोजन	-	-	-	58.14
उप योग (क)	689.14	11.06	6,748.44	1,648.60
घटाएँ : निवेश हानियाँ	-	-	2,534.38	1.66
घटाएँ : संदिग्ध समझी गई आय के लिए प्रावधान	-	-	-	-
घटाएँ : निवेश के मूल्य में हास हेतु प्रावधान	-	-	-	-
उप योग (ख)	-	-	2,534.38	1.66
योग (क-ख)	689.14	11.06	4,214.06	1,646.94
व्यय				
प्रबंधन/कार्यनिष्पादन शुल्क	-	-	-	-
वित्तिक एवं व्यवसायिक प्रभार	24.48	0.55	-	-
अन्य व्यय	2.06	1.91	0.80	0.43
पिछली अवधि के समायोजन	-	-	-	-
योग से अधिक आय की अधिकता	26.54	2.46	0.80	0.43
	662.60	8.60	4,213.26	1,646.51
योग	689.14	11.06	4,214.06	1,646.94

## भारतीय युनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम के प्रशासक

1 अप्रैल 2011 से 31 मार्च 2012 की अवधि हेतु राजस्व विनियोजन लेखा

रुपए लाख में

	बीईसीएयूस I		बीईसीएयूस III	
	बालू वर्ष	पिछला वर्ष	बालू वर्ष	पिछला वर्ष
पिछले तुलन-पत्र के अनुसार शेष	373.54	364.94	569.78	(1,076.73)
राजस्व लेखे से अंतरित शेष	662.60	8.60	4,213.26	1,646.51
योग	1,036.14	373.54	4,783.04	569.78
मोचन पर प्रदत्त प्रीमियम			4,779.00	
तुलन - पत्र में ल जाया गया शेष	1,036.14	373.54	4.04	569.78
योग	1,036.14	373.54	4,783.04	569.78

महत्वपूर्ण लेखा नीतियों का विवरण लेखे का अभिन्न भाग है।

हमारे समिति के सलग्न प्रतिवेदन के अनुसार  
कृते अशोक भारतीय एवं कंपनी  
संवदी लेखाकार



अशोक भारतीय  
भागीदार

नई दिल्ली

दिनांक : 7 जून, 2012

*(Signature)*  
सहायक प्रशासक  
मुख्य वित्तीय अधिकारी

*(Signature)*  
के. एन. पुष्पीराज  
प्रशासक

## भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम के प्रशासक

31 मार्च, 2012 को समाप्त वर्ष के लिए लेखों के भाग के रूप में संलग्न तालिकाएं

	रुपए लाख में		
	वर्कसीएयूस I	वर्कसीएयूस III	
	31.03.2012	31.03.2011	31.03.2011
तालिका 'क'			
मूल्यांकन पर निवेश			
इक्विटी शेयर			1,556.76
म्यूचुअल फंड की यूनिटें	1,161.61	411.55	-
योग	1,161.61	411.55	1,556.76
लागत पर निवेश			
उद्धृत			
इक्विटी शेयर			288.34
अनोद्धृत			
इक्विटी शेयर			2,143.94
म्यूचुअल फंड की यूनिटें	1,043.57	371.99	-
कुल योग 'क'	1,043.57	371.99	2,432.28
उद्धृत (बाजार मूल्य)	1,161.61	411.55	33.81
अनोद्धृत (मूल्यांकन पर)	-	-	1,522.95
अधित मूल्य 'ख'	1,161.61	411.55	1,556.76
निवेशों के मूल्य में मूल्यवृद्धि (मूल्यहास)			
योग (ख-क)	118.04	39.56	(875.52)
तालिका 'ख'			
बमा राशियां			
अन्य जमा राशियां	0.26	0.55	7.89
योग	0.26	0.55	7.89
तालिका 'ग'			
अन्य 'घात' आस्तियां			
'बैंकों में चालू खाता शेष	1.89	1.14	1.10
विविध देनदार	4.40	3.73	198.17
वकाया और प्रोच्युत आय	-	-	0.13
योग	6.29	4.87	199.40
तालिका 'घ'			
घातू देयताएं एवं श्रावधान			
घातू देयताएं			1,050.02
विविध लेनदार	13.98	3.86	0.54
अग्रिम के रूप में प्राप्त आस			-
उप योग (क)	13.98	3.86	1,050.02



भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपकरण के प्रशासक

31 मार्च, 2012 को संपात वर्ष के लिए लेखों के भाग के रूप में संलग्न तालिकाएं

	रूप लेख में		
	31.03.2012	31.03.2011	31.03.2012
	बीईसीएएस I		
प्राकथान			
संरिक्त निवेशों हेतु प्राकथान			612.89
संरिक्त आय हेतु प्राकथान			135.01
उप योग (ख)			135.01
योग (क+ख)	13.98	3.86	135.55
तालिका 'ड'			
यूनिट पूर्वी			
प्रारंभिक शेष			
घटाएं: वर्ष के दौरान मोचित			
योग			
	बीईसीएएस III		
तालिका 'ए'			
प्रारंभिक निधि और अधिशेष			
राजस्व विनियोजन लेखा	1,036.14	373.54	4.04
लेखों के अनुसार शेष	1,036.14	373.56	4.04
योग			569.78
तालिका 'ब'			
अपघात निवेश प्रारंभिक निधि			
पिछले तुल्य वर्ष के अनुसार अपघात अभिलाम	39.57	23.29	
अवधि के दौरान मूल्यवृद्धि/(मूल्यह्रास)	78.47	16.28	
योग	118.04	39.57	

**भारतीय यूनिट ट्रस्ट का विनिर्दिष्ट उपक्रम  
उद्यम पूंजी यूनिट योजना**

**31 मार्च, 2012 को समाप्त अवधि के लिए लेखों के भाग के रूप में टिप्पणियां**

**तालिका " ज "**

1. भारत सरकार द्वारा भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम, 1963 को "भारतीय यूनिट ट्रस्ट (उपक्रम का हस्तांतरण एवं निरसन) अधिनियम, 2002" के जरिए निरस्त कर दिया गया है। इस निरसन अधिनियम द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए केन्द्र सरकार ने पूर्ववर्ती यूटीआई को दो इकाइयों अर्थात् भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम (एसयूयूटीआई) और यूटीआई म्यूचुअल फंड में अंतरित करने और उसमें निहित करने के प्रयोजनार्थ दिनांक 15 जनवरी, 2003 की अपनी अधिसूचना के जरिए 1 फरवरी, 2003 को "नियत तिथि" के रूप में अधिसूचित किया था।
2. वीईसीएयूएस योजना के अंतर्गत निवेश धारण संयुक्त रूप से या तो भारतीय यूनिट ट्रस्ट (यूटीआई) एवं आईसीआईसीआई उद्यम पूंजी प्रबंधन कंपनी लिमिटेड के साथ रखे जाते हैं या एकल रूप से भारतीय यूनिट ट्रस्ट के नाम पर रखे जाते हैं।
3. वीईसीएयूएस -I योजना 1994 में प्रारंभ हुई थी। योजना को अक्टूबर, 2004 में समाप्त/बंद हो जाना था। हालांकि योजना को बढ़ाने की स्वीकृति दे दी गई है एवं इस योजना को अभी तक बंद नहीं किया गया है।
4. पिछले वर्ष के आंकड़ों को जहाँ भी आवश्यक हो पुनः समूहित/पुनःवर्गीकृत कर दिया गया है।



इमतेयाज़ुर रहमान  
मुख्य वित्तीय अधिकारी

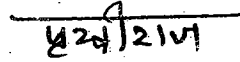
कृते अशोक भारतीय एवं कंपनी  
सनदी लेखाकार

अशोक भारतीय  
भागीदार



नई दिल्ली

दिनांक : 7 जून, 2012



के. एन. पृथ्वीराज, प्रशासक

[विज्ञापन III/4/41/12/असा.]

**UNIT TRUST OF INDIA**

Mumbai, the 14th August, 2012

**ASHOK BHARTIA & COMPANY, CHARTERED ACCOUNTANTS****AUDITORS' REPORT**

**The Administrator,  
Specified Undertaking of  
Unit Trust of India (SUUTI),  
Mumbai**

We have audited the attached Balance Sheets of Schemes/Funds, i.e. 1. US 64 Bonds, 2. ARS Bonds, 3. DIP 91, and 4. MIP 96 IV, of Specified Undertaking of Unit Trust of India (SUUTI) as on 31<sup>st</sup> March 2012 and also the related Revenue Accounts for the year ended on that date, annexed thereto. These financial statements are the responsibility of the management and have been prepared by the management at centralized corporate office, Mumbai. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit.

We conducted our audit in accordance with auditing standards generally accepted in India. These standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by the management, as well as evaluating the overall financial statement presentation. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.

On the basis of the audit indicated herein, and as required by The Unit Trust of India (Transfer of Undertaking and Repeal) Act, 2002, and subject to the limitations of disclosure required therein and subject to our observations referred in annexure attached hereto and Notes to account referred in Schedule 'M', we report that;

- a. We have obtained all the information and explanations which to the best of our knowledge and belief were necessary for the purposes of our audit.
- b. The Balance Sheet and related Revenue Accounts are in agreement with the books of account.
- c. In our opinion and to the best of our knowledge and according to the information and explanations given to us and read with the Notes as per Schedule 'M' and the statement of significant accounting policies:
  - i. the said Balance Sheets are full and fair containing all the necessary particulars and are properly drawn up in accordance with The Unit Trust of India (Transfer of Undertaking and Repeal) Act, 2002 so as to exhibit a true and fair view of affairs of the various Schemes/funds of SUUTI as on 31<sup>st</sup> March 2012.
  - ii. the said Revenue Accounts of the Schemes / Funds i.e. 1. US 64 Bonds, 2. DIP 91, and 3. MIP 96 IV show true and fair view of the Excess of Income over Expenditure. And the revenue account of ARS Bonds shows true and fair view of the Excess of Expenditure over Income.

**FOR ASHOK BHARTIA & CO.**  
**Chartered Accountants**

  
[ Ashok Bhartia ]



Place : Mumbai  
Dated : 14.08.2012

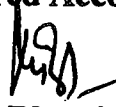
**Ashok Bhartia & Company**  
**Chartered Accountants**

**AUDITORS REPORT**

(annexure, to & forming part of said Report)

1. The Unit Trust of India Act, 1963 was repealed by the Government of India viz. "The Unit Trust of India (Transfer of Undertaking and Repeal) Act 2002. In exercise of the powers conferred under the Act, the Central Government, vide its notification dated 15<sup>th</sup> January 2003 had notified 1<sup>st</sup> February 2003 as the "Appointed Day" for the purpose of transfer and vesting the undertaking of the erstwhile UTI into two entities viz. Specified Undertaking of Unit Trust of India (SUUTI) and UTI Mutual Fund. The accounts of SUUTI, therefore, relating to the above mentioned Schemes/Funds have been drawn up pursuant to the said Repeal Act.
2. Investments in Debentures and Bonds including term loans (relating to debt portfolio) include cases sanctioned in earlier years, although the stipulated period has since been elapsed but complete security were not created so far as the matters / companies are under Recovery/BIFR /Liquidation, therefore, the debt portfolio cannot be commented.
3. SUUTI has been selling various properties through UTI Infrastructure Technology and Service Limited. The major part of its properties has already been sold out, and what ever remained unsold so far are of mainly defective/disputed title. In our opinion, considering the current market conditions/value of the properties remained unsold as such, it may be considered to sell either as it is where it is basis or the efforts should be taken to remove the defects and settle the disputes.

**FOR ASHOK BHARTIA & CO.**  
**Chartered Accountants**

  
[ Ashok Bhartia ]  
Place: Mumbai  
Dated: 14.08.2012



## SPECIFIED UNDERTAKING OF UNIT TRUST OF INDIA

### SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

#### A. Income Recognition:

- I. Dividend income is recognised on the following basis:
  - a. In respect of listed equity shares, dividend income is accrued on the “ex-dividend” date.
  - b. In respect of unlisted equity shares, dividend income is accrued on date of declaration.
  - c. In respect of preference shares, dividend income is accrued on the date of receipt.
- II. Interest on debenture and other fixed income investments is recognised as income on accrual basis.
- III. Profit or loss on sale of investments is recognised on the trade dates on the basis of weighted average cost.
- IV. Unit Scheme 1964 Bonds , which owns the fixed assets, recovers service charges on mutually agreed basis approved by the Board of Advisors , from UTI AMC Ltd. for the usage of the said assets.

#### B. Unit Premium Reserve:

In respect of US64, where units are repurchased at a premium over the face value under the special package announced by Government of India, the premium is charged to Unit Premium Reserve. Wherever US 64 units are repurchased under the net asset value (NAV) related prices, the discount is credited to unit premium reserve.

#### C. Expenses:

These are accounted for on accrual basis.

#### D. Investments

- i. Investments are stated at ~~cost~~ or written down cost.

- ii. Purchase and Sale of Securities in Secondary market are accounted on trade dates.
- iii. The cost of investment includes brokerage, service tax and stamp charges
- iv. Subscription in primary market is accounted as Investments, upon allotment.
- v. Right entitlements are recognised as Investment on “ex-right” dates.
- vi. Bonus entitlements are recognised as Investment on “ex-bonus” dates.
- vii. Investments in debenture / bonds , loans and deposits are treated and disclosed as current assets from the redemption/due date.

### **E. Valuation for Performing Investments**

#### **I. Equity and Equity related Securities:**

##### **a. Traded Securities**

When a security is traded on any stock exchange within a period of 30 days (including the valuation date) and the aggregate volume of trade during such period is more than 50,000 or if the trade value is greater than Rs.5,00,000 the security is treated as traded security. These are valued at the closing prices on BSE in absence of which closing price of NSE is taken.

##### **b. Non traded / Thinly traded / Unlisted securities:**

Investments in securities, which have not been traded on any stock exchange in the aforesaid manner, are stated at fair value.

#### **II. Debentures , bonds, term loans and transferable notes - Debt Securities:**

##### **a. Traded Securities:**

Investment in debentures and bonds are valued at the closing market rate as on the date of valuation and, in its absence, at the latest quote available during a period of fifteen days prior to the valuation date provided there is an individual trade in that security in marketable lot (presently Rs.5 Crore) on the Principal Stock Exchange or any other Stock Exchange.

**b. Non-traded / Thinly traded securities:**

Investment in non traded / thinly traded securities is valued as under:

**i) RATED Debt Securities:****Debt securities with residual maturity of greater than 182 days:**

Investment in securities with residual maturity period of greater than 182 days are valued at Yield to Maturity (YTM) based on the matrix provided by CRISIL. The yield to maturity is marked up or down for illiquidity risk.

**Debt securities with residual maturity of up to 182 days:**

Investment in debt securities with residual maturity of up to 182 days are valued as on the valuation date on the basis of amortisation.

**Debt security with put/call options:**

Securities with call options are valued at the worst (lowest) of the call and securities with put options are valued at best (highest) of the put. Securities with both put and call options on the day are deemed to mature on the put/call day and are valued accordingly.

**Fully / Partly / Optionally Fully Convertible Debentures:**

i. Convertible portion of debentures, where the terms of conversion are available, is valued as equity at the closing market price or fair value applicable for, traded and thinly / non traded equity respectively less a discount of 10% towards liquidity.

ii. Non Convertible portion of Convertible debentures and the entire amount of convertible debentures where the terms of conversion are not available, are valued as per the norms applicable for non-convertible debentures as per para E(II)

**ii) Unrated/ non investment grade Debt Securities:**



Investments in unrated / non investment grade debt securities are valued at a discount of 25 percent to face value while deep discount bonds are valued at a discount of 25 percent to carrying cost.

### **III. Government Securities:**

Investment in Government securities are valued as on the valuation date at the prices released by CRISI and ICRA an agency notified by AMFI.

### **IV. Unquoted warrants:**

Unquoted warrants are valued at the market rate of the underlying equity shares discounted for dividend element, if any, and reduced by the exercise price payable. In cases where the exercise price payable is higher than the value so derived, the value of warrants is taken as nil and where the exercise price is not available or the underlying equity is non traded/unlisted, such warrants are valued at cost.

### **V. Rights entitlements:**

Rights entitlements for the shares are valued at the market price of the share, reduced by the exercise price payable, further discounted for dividend element, whenever applicable.

### **VI. Money Market Instruments:**

Investments in Money Market Instruments are valued at cost plus accrued interest up to the valuation date.

### **VII. Unquoted / thinly traded Preference shares:**

- i. In the absence of rating for Preference share, the ratings available for the debt instruments of a company is used for valuation.
- ii. Investment grade which are BBB – and above, are valued on Yield to Maturity (YTM) as per the rated given in CRISIL matrix / other rating agencies, with appropriate mark-up.

- iii. 'Unrated' and 'Below investment grade', preference shares are valued at a discount of 25% to the face value.
- iv. The cumulative convertible preference shares are valued as per the norms applicable for valuation of fully convertible debentures. If the details of conversion are not available, they are considered as ordinary preference shares and are valued accordingly.
- v. In case, dividend on preference is not received within 90 days, a discount of 15% is applied in the valuation. If the arrears continue for more than 1 year, the discount applied is 20%.
- vi. If the redemption value is not received within 90 days, 100% provision of the redemption receivable is made. If the redemption is in parts and proceeds are not received within 90 days, in addition to the provision for redemption receivable, the discount as given above is applied on the balance.
- vii. If there exists provision against a preference share and any other asset issued by the company is NPA such preference shares are valued at zero.

#### **F. Depreciation and Provision:**

##### **II. Depreciation in the value of investments:**

The aggregate value of investments as computed in accordance with norms above is compared to the aggregate cost of such investments and the resultant depreciation, if any is charged to revenue account. In case such aggregate value exceeds the aggregate cost or the aggregate value as at the end of the previous year, the appreciation is credited to revenue account to the extent depreciation was previously adjusted.

##### **III. Provisions for non performing asset: (NPA)**

- i. Provision is made in respect of outstanding interest income of the period prior to the date on which asset is classified as non-performing (NPA). An "asset" is classified as non-performing, if the interest and/or principal amount have not

been received or remained outstanding for one quarter, i.e. 90 days or more from the day such income/ installment has fallen due. The interest and investment provision is made from the date the asset is classified as NPA.

- ii. Provision for NPA is charged to Revenue Account
- iii. Provision made as above is written back on receipt of dues, in phased manner.
- iv. Provision is made in respect of dividend, where it remains outstanding for more than 120 days from the ex-dividend date.

**G. Inter scheme transactions (ISTs):**

- i. **Traded equity shares:** ISTs of traded securities are effected at the intra-day (spot price) as on the IST date and in its absence, at the latest closing market price available during the last 30 days.

- ii. **Non-traded/Thinly traded/unlisted equity shares:**

ISTs in respect of these securities in case of a maturing scheme (i.e., scheme maturing within a period of 45 days from the date of IST) are effected at the transfer price arrived at by the following methods:

- a) If market quote is available in any recognised stock exchange for such equity, during a period of past 90 days as on IST date, the latest such market quote, discounted by 25% for illiquidity, is considered.
- b) Unquoted equity is valued at the fair value as per the methodology approved by the erstwhile Board of Trustees. The IST of unquoted equity is done at the fair value less discount of 50%.
- c) By calling for bids from other schemes and the IST is effected at the highest bid.
- d) If no scheme is willing to take, then the security is transferred to DRF at Re.0.01 per share.

Transfer of these securities in case of a non-maturing scheme are effected at Re.0.01 to DRF per share.

**iii. Debentures/bonds:**

- a) ISTs of traded debentures and bonds are effected as per Policy E II (a).
  - b) ISTs of thinly traded/non-traded debentures, bonds, term loans and transferable notes are effected as per Policy E II (b).
  - c) Transfer of NPA securities to DRF are effected at Rs.1.00 per security.
- iv. ISTs of Government securities are effected as per policy E (III).
  - v. Other investments- ISTs of other investments/assets are effected at the carrying cost of such investment.
  - vi. Schemes borrowing funds, if any, internally pay interest at the approved rate.

**H. Custodian:**

Stock Holding Corporation of India (SHCIL) provides custodial services and their fees are accounted for on accrual basis.

**I. Fixed Assets :**

- i. Fixed Assets are stated at historical cost less accumulated depreciation, except in respect of land, buildings, premises and building improvements which are stated at revalued cost less accumulated depreciation. In the event of revaluation, the resultant surplus on revaluation is shown as revaluation reserve. Depreciation on the appreciated amount on account of revaluation is charged to Revaluation Reserve.
- ii. Depreciation is provided on the written down value method at the under mentioned rates except on those assets held for less than six months in the accounting year, where depreciation is provided at half the said rates:-

Building and ownership premises	5%
Furniture and Fixtures	10%
Office equipments, Building Improvements, Software, Computers & Motor Vehicles	33.33%

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

- iii. Building improvements in leased premises are depreciated at 33.33% in case the lease period exceeds eight years. However, in case the lease period does not exceed eight years, the same is amortised over the period of lease and in case the lease is not renewed within the period of eight years, the balance unamortised amount is charged in the last year of lease.
- iv. Fixed assets, which are installed and put to use, pending final settlement of liabilities are stated on an estimated basis. On final settlement depreciation is adjusted, from the date the asset is put to use.
- v. On sale of Fixed Assets, the profit / loss arrived at after reducing the written down value of cost and appreciation of fixed asset on revaluation has been accounted in the Revenue account. The balance outstanding in revaluation reserve for assets sold has been transferred to General Reserve.

#### **J. Reserve funds:**

In accordance with the provisions of Section 25 B (1) of the erstwhile Unit Trust of India Act, 1963 the following funds had been created, which, though belonging to the ASUUTI, are accounted under the Unit Scheme 1964 Bonds as a matter of administrative convenience.

#### **Development Reserve Fund (DRF) :**

##### **A. Constitution:**

The Fund was set up for developmental, research, promotional and any other activities of the Trust. The fund provides guarantee in respect of return/capital under certain schemes.

The Fund is built up by: -

- i. Contributions from

- schemes launched from 1st July, 1994 onwards, as per the respective scheme provisions.
- for all other schemes, at the rates approved by the Board of Trustees of erstwhile UTI.

**B. Operation:**

- i. Income and expenses of the fund are accounted for on accrual basis.
  - ii. Investments are stated as per policy stated in E above.
  - iii. The fund mainly invest in the equity shares of companies promoted/co-promoted by the Trust.
  - iv. Two Years after closure of a scheme, at the end of the accounting year the residual assets are valued on the basis of market price, if available, otherwise as per the approved rates. The value so arrived at is adjusted against liabilities/provisions and the resultant net surplus/deficit is transferred to DRF. In case of pooled schemes this practice is followed two years after closure of the last scheme. Any claims in future against these schemes are charged to DRF.
- C. The balances of Post redemption schemes where strategic equity is held on behalf of Government Of India , are shown under DRF, duly matched assets and liabilities.

**D. Other Funds:-**

Currently we are having two Funds namely Asset Reconstruction Fund and Staff Welfare Fund, established through contribution from the Development Reserve Fund.

**K. Income Distribution :**

- i. Provision for income distribution on unit capital is made at rates approved by the Scheme Provisions/ Administrator.

## ADMINISTRATOR OF THE SPECIFIED UNDERTAKING OF THE UNIT TRUST OF INDIA

## BALANCE SHEET AS AT 31ST MARCH, 2012

Rupees in Lakhs

	UNIT SCHEME 64 BONDS	
	31.03.2012	31.03.2011
<b>LIABILITIES</b>		
CAPITAL.....'A'	-	-
RESERVES AND SURPLUS.....'B'	248,645.18	210,319.64
CURRENT LIABILITIES AND PROVISIONS.....'C'	116,755.81	164,021.33
SIZE OF DEVELOPMENT RESERVE FUND	403,205.97	461,458.86
CURRENT LIABILITIES AND PROVISIONS OF DRF	35,750.93	35,996.21
LIABILITIES OF POST REDEMPTION SCHEMES UNDER DRF	92,346.47	83,777.03
DEVELOPMENT RESERVE FUND.....'D'	531,303.37	581,232.10
SIZE OF OTHER FUNDS	125,589.43	117,515.38
CURRENT LIABILITIES AND PROVISIONS OF OTHER FUNDS	93,194.58	102,179.41
OTHER FUNDS.....'E'	218,784.01	219,694.79
<b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>1,115,488.37</b>	<b>1,175,267.86</b>
<b>ASSETS</b>		
INVESTMENTS.....'F'	358,611.91	362,055.62
DEPOSITS.....'G'	-	-
CURRENT ASSETS.....'H'	1,678.04	4,985.26
FIXED ASSETS.....'I'	5,211.04	7,300.09
ASSETS OF DEVELOPMENT RESERVE FUND	438,956.90	497,455.07
ASSETS OF POST REDEMPTION SCHEMES UNDER DRF	92,346.47	83,777.03
TOTAL ASSETS OF DEVELOPMENT RESERVE FUND.....'J'	531,303.37	581,232.10
ASSETS OF OTHER FUNDS.....'K'	218,784.01	219,694.79
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>1,115,488.37</b>	<b>1,175,267.86</b>

NOTES TO ACCOUNTS.....'M'

Statement of Significant Accounting Policies forms an integral part of the Accounts.

As per our attached report of even date  
For and on behalf of  
ASHOK BHARTIA & CO.  
Chartered Accountants

ASHOK BHARTIA  
Partner

NEW DELHI

Dated : 7th June, 2012



IMTAIYAZUR RAHMAN  
Chief Finance Officer

K.N. PRITHVIRAJ  
Administrator

## ADMINISTRATOR OF THE SPECIFIED UNDERTAKING OF THE UNIT TRUST OF INDIA

## REVENUE ACCOUNTS FOR THE PERIOD 1ST APRIL, 2011 TO 31ST MARCH, 2012

Rupees in Lakhs

	UNIT SCHEME 64 BONDS	
	CURRENT YEAR	PREVIOUS YEAR
<b>INCOME</b>		
DIVIDEND	35,734.56	38,614.74
INTEREST	2,679.39	(2,927.46)
PROFIT ON SALE/REDEMPTION OF INVESTMENT OTHER THAN IST	135.87	3,449.20
OTHER INCOME	801.98	813.16
PRIOR PERIOD INCOME	-	-
PROVISION FOR DOUBTFUL INCOME PR YR WRITTEN BACK	22.87	-
PROVISION FOR DOUBTFUL INVESTMENT & DEPOSITS WRITTEN BACK	2,771.65	271.90
COST OF INVESTMENTS WRITTEN BACK DURING YEAR	-	162.64
PROVISION FOR OLD ITEMS IN RECONCILIATION WRITTEN BACK	486.21	-
<b>SUB TOTAL (A)</b>	<b>42,632.53</b>	<b>40,384.18</b>
LESS : COST OF INVESTMENTS WRITTEN OFF		
LESS:PROVISION FOR DOUBTFUL INCOME	31.36	37.71
LESS:PROVISION FOR DOUBTFUL INVESTMENT & DEPOSITS	18.75	9.90
LESS : PROVISION FOR OLD ITEMS IN RECONCILIATION	-	-
<b>SUB TOTAL (B)</b>	<b>50.11</b>	<b>47.61</b>
<b>TOTAL (A-B)</b>	<b>42,582.42</b>	<b>40,336.57</b>
<b>EXPENDITURE</b>		
INTEREST PAID TO BONDHOLDERS FOR THE YEAR		
OFFICE EXPENSES	481.85	462.53
PUBLICITY EXPENSES	32.73	0.04
CUSTODIAL, REGISTRAR & BANK CHGS	836.65	804.01
AUDITORS' FEES	13.28	11.88
AMC FEES	507.21	492.45
DEPRECIATION ON FIXED ASSETS	104.92	113.61
<b>SUB TOTAL (A)</b>	<b>1,986.74</b>	<b>1,884.52</b>
ADD: LOSS ON SALE/REDEMPTION OF INVESTMENT OTHER THAN IST	2,005.93	1,494.19
<b>SUB TOTAL (B)</b>	<b>2,005.93</b>	<b>1,494.19</b>
<b>TOTAL (A+B)</b>	<b>3,992.67</b>	<b>3,378.71</b>
<b>EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE</b>	<b>38,589.75</b>	<b>36,957.86</b>
<b>TOTAL</b>	<b>42,582.42</b>	<b>40,336.57</b>
<b>REVENUE APPROPRIATION ACCOUNT</b>		
EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE	38,589.75	36,957.86
ADD(LESS): PRIOR PERIOD ADJUSTMENTS	(73.45)	(400.88)
<b>TOTAL</b>	<b>38,516.30</b>	<b>36,556.98</b>
<b>BALANCE TRANSFERRED TO GENERAL RESERVE</b>	<b>38,516.30</b>	<b>36,556.98</b>
<b>TOTAL</b>	<b>38,516.30</b>	<b>36,556.98</b>

Statement of Significant Accounting Policies forms an integral part of the Accounts.

As per our attached report of even date  
For and on behalf of  
ASHOK BHARTIA & CO.  
Chartered Accountants



ASHOK BHARTIA  
Partner

NEW DELHI

Dated: 7th June, 2012

IMTAIAZUR RAHMAN  
Chief Finance Officer

K.N. PRITHVIRA  
Administrator



## ADMINISTRATOR OF THE SPECIFIED UNDERTAKING OF THE UNIT TRUST OF INDIA

## SCHEDULES ANNEXED TO AND FORMING PART OF THE ACCOUNTS FOR THE YEAR ENDED 31ST MARCH, 2012

Rupees in Lakhs

	UNIT SCHEME #4 BONDS	
	31.03.2012	31.03.2011
<b>SCHEDULE 'A'</b>		
CAPITAL		
BOND CAPITAL		
<b>TOTAL</b>		
<b>SCHEDULE 'B'</b>		
RESERVES AND SURPLUS		
UNIT PREMIUM RESERVE		
BALANCE AS PER THE LAST BALANCE SHEET(UPR)	(279,463.84)	(279,463.84)
PREMIUM COLLECTED/(PAID) DURING THE YEAR(NET)		
<b>TOTAL</b>	<b>(279,463.84)</b>	<b>(279,463.84)</b>
FIXED ASSETS REVALUATION RESERVE		
BALANCE AS PER LAST B.SHEET(REVALUATION RESERVE)	5,093.74	5,373.44
LESS: TRANSFERRED TO DEPRECIATION ON FIXED ASSETS	190.78	204.77
LESS: TRANSFERRED TO GENERAL RESERVE	1,451.10	74.94
<b>TOTAL</b>	<b>3,451.86</b>	<b>5,093.74</b>
<b>SCHEDULE 'B' (Contd.)</b>		
GENERAL RESERVE		
GENERAL RESERVE ON UNIT CAPITAL		
BALANCE AS PER LAST BALANCE SHEET	484,689.76	448,057.83
TRANSFERRED FROM REVENUE APPROPRIATION ACCOUNT	38,516.30	36,556.98
TRANSFERRED FROM FIXED ASSET REVALUATION RESERVE	1,451.10	74.94
<b>SUB TOTAL (a)</b>	<b>524,657.16</b>	<b>484,689.76</b>
<b>GRAND TOTAL</b>	<b>248,645.18</b>	<b>210,319.84</b>
<b>SCHEDULE 'C'</b>		
CURRENT LIABILITIES AND PROVISIONS		
CURRENT LIABILITIES		
SUNDRY CREDITORS	47,833.79	87,904.08
APPLICATION MONEY PENDING SCRUTINY	61.17	61.17
UNCLAIMED INCOME/INTEREST DISTRIBUTION	68,790.75	70,732.13
<b>TOTAL (A)</b>	<b>114,685.71</b>	<b>158,697.38</b>
<b>SCHEDULE 'C' (Contd.)</b>		
PROVISIONS		
PROVISION FOR DOUBTFUL INCOME	262.71	254.22
PROVISION FOR DOUBTFUL INVESTMENTS & DEPOSITS	511.23	3,262.50
PROVISION FOR OLD ITEMS IN RECONCILIATION	1,296.16	1,782.37
PROVISION FOR INCOME DISTRIBUTION	-	24.86
<b>TOTAL (B)</b>	<b>2,070.10</b>	<b>5,323.95</b>
<b>TOTAL (A)+(B)</b>	<b>116,755.81</b>	<b>164,021.33</b>
<b>SCHEDULE 'D'</b>		
DEVELOPMENT RESERVE FUND		
BALANCE AS PER LAST BALANCE SHEET	461,458.88	521,492.42
TRANSFER OF BALANCES OF MERGED FUNDS	-	-
PREMIUM ON SALE/ REDEMPTION	(2,642.25)	(60.24)
INCOME/INTEREST RECEIVED DURING THE YEAR	45,994.07	42,362.78
<b>SUB TOTAL 'A'</b>	<b>504,810.68</b>	<b>563,794.96</b>
LESS: UTILISATION DURING THE YEAR	101,604.71	102,336.10
<b>SUB TOTAL 'B'</b>	<b>101,604.71</b>	<b>102,336.10</b>
<b>SIZE OF DEVELOPMENT RESERVE FUND SUB TOTAL C=A-B</b>	<b>403,205.97</b>	<b>461,458.86</b>
CURRENT LIABILITIES & PROVISIONS		
SUNDRY CREDITORS	4,069.71	4,047.89
UNCLAIMED INCOME/INTEREST DISTRIBUTION	25,079.21	23,507.03
GRANT RECEIVED FROM GOI	-	-
PROVISION FOR DOUBTFUL INCOME	117.68	117.71
PROVISION FOR DOUBTFUL INVESTMENTS & DEPOSITS	6,460.24	8,319.49
PROVISION FOR OLD ITEMS IN RECONCILIATION	4.09	4.09
<b>CURRENT LIAB. AND PROVISION OF DRF-SUB TOTAL 'D'</b>	<b>35,760.93</b>	<b>35,996.21</b>
<b>TOTAL X = (C+D)</b>	<b>438,966.80</b>	<b>497,465.07</b>

## ADMINISTRATOR OF THE SPECIFIED UNDERTAKING OF THE UNIT TRUST OF INDIA

SCHEDULES ANNEXED TO AND FORMING PART OF THE ACCOUNTS FOR THE YEAR ENDED 31ST MARCH, 2012 (CONTD.)

Rupees in Lakhs

	UNIT SCHEME 64 BONDS	
	31.03.2012	31.03.2011
<b>SCHEDULE 'D' (Contd.)</b>		
<b>LIABILITIES OF POST REDEMPTION SCHEMES UNDER DRF</b>		
<b>POST REDEMPTION FUND</b>		
GENERAL RESERVE AS PER LAST BALANCE SHEET	39,820.31	32,460.08
INCOME/INTEREST RECEIVED DURING THE YEAR	8,811.51	7,580.58
UTILISATION OF FUND	228.73	220.35
<b>SUB TOTAL (a)</b>	<b>48,403.09</b>	<b>39,820.31</b>
<b>CURRENT LIABILITIES &amp; PROVISIONS</b>		
SUNDRY CREDITORS	0.20	13.54
PAYABLE TO GOVERNMENT OF INDIA	43,743.18	43,743.18
PROVISION FOR DOUBTFUL INVESTMENTS & DEPOSITS	200.00	200.00
<b>SUB TOTAL (b)</b>	<b>43,943.38</b>	<b>43,966.72</b>
<b>LIAB. OF POST REDEM. SCHEMES UNDER DRF TOTAL Y= A+B</b>	<b>92,346.47</b>	<b>83,777.03</b>
<b>DEVELOPMENT RESERVE FUND Z = X+Y</b>	<b>531,303.37</b>	<b>581,232.10</b>
<b>SCHEDULE 'E'</b>		
<b>OTHER FUNDS</b>		
<b>(A) STAFF WELFARE FUND (SWF)</b>		
BALANCE AS PER LAST BALANCE SHEET	24,873.38	23,766.23
NET INCOME DURING THE YEAR	1,875.71	1,170.04
UTILISATION DURING THE YEAR	58.87	62.89
<b>SIZE OF THE FUND - SUB TOTAL (a)</b>	<b>26,690.22</b>	<b>24,873.38</b>
<b>CURRENT LIABILITIES &amp; PROVISIONS</b>		
SUNDRY CREDITORS	0.09	-
<b>SUB TOTAL (b)</b>	<b>0.09</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL 'A' = (a+b)</b>	<b>26,690.31</b>	<b>24,873.38</b>
<b>(B) ASSET RECONSTRUCTION FUND (ARF)</b>		
BALANCE AS PER LAST BALANCE SHEET	92,642.00	86,717.13
INCOME EARNED DURING THE YEAR	6,508.41	6,250.79
UTILISATION OF FUND	251.20	325.92
<b>SIZE OF THE FUND - SUB TOTAL (a)</b>	<b>98,899.21</b>	<b>92,642.00</b>
<b>CURRENT LIABILITIES &amp; PROVISIONS</b>		
SUNDRY CREDITORS	95.98	328.07
PROVISION FOR DOUBTFUL INCOME	6,249.13	6,640.12
PROVISION FOR DOUBTFUL INVESTMENTS & DEPOSITS	86,649.38	95,211.22
PROVISION FOR OLD ITEMS IN RECONCILIATIONS		
<b>SUB TOTAL (b)</b>	<b>93,194.49</b>	<b>102,179.41</b>
<b>TOTAL 'B' = (a+b)</b>	<b>192,093.70</b>	<b>194,821.41</b>
<b>SIZE OF OTHER FUNDS - TOTAL I</b>	<b>126,589.43</b>	<b>117,515.38</b>
<b>CURRENT LIAB. &amp; PROVN. OF OTHER FUNDS - TOTAL II</b>	<b>93,194.58</b>	<b>102,179.41</b>
<b>OTHER FUNDS TOTAL (A+B)</b>	<b>216,784.01</b>	<b>219,694.79</b>

## ADMINISTRATOR OF THE SPECIFIED UNDERTAKING OF THE UNIT TRUST OF INDIA

## SCHEDULES ANNEXED TO AND FORMING PART OF THE ACCOUNTS FOR THE YEAR ENDED 31ST MARCH, 2012 (CONTD.)

Rupees in Lakhs

	UNIT SCHEME 64 BONDS	
	31.03.2012	31.03.2011
<b>SCHEDULE 'F'</b>		
<b>INVESTMENTS</b>		
CENTRAL&STATE GOVT SECURITIES/CERTIFICATES	-	-
DEBENTURES AND BONDS	4,020.32	7,147.87
PREFERENCE SHARES	889.23	1,377.23
EQUITY SHARES	332,909.31	332,947.19
MUTUAL FUND UNITS	20,893.05	20,583.33
<b>TOTAL</b>	<b>368,611.91</b>	<b>362,055.62</b>
QUOTED (AT COST)	282,370.87	282,376.27
UNQUOTED (AT COST)	66,141.04	,69,679.35
<b>'A'</b>	<b>368,611.91</b>	<b>362,055.62</b>
QUOTED (MARKET VALUE)	2,048,286.50	1,877,910.02
UNQUOTED (AT VALUATION)	31,214.52	31,928.31
<b>'B'</b>	<b>2,079,501.02</b>	<b>1,909,838.33</b>
APPRECIATION/(DEPRECIATION) IN VALUE OF INVESTMENT TOTAL ('B' - 'A')	1,720,989.11	1,547,782.71
<b>SCHEDULE 'G'</b>		
<b>DEPOSITS</b>		
DEPOSITS WITH BANKS	-	-
OTHER DEPOSITS	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>SCHEDULE 'H'</b>		
<b>CURRENT ASSETS</b>		
BALANCE WITH BANKS IN CURRENT ACCOUNTS	460.04	968.33
SUNDRY DEBTORS	777.98	3,490.06
CONTRACTS FOR SALE OF INVESTMENTS	-	-
OUTSTANDING AND ACCRUED INCOME	416.62	503.94
ADVANCES,DEPOSITS ETC	23.40	22.93
SHARES/DEBENTURES APPLICATION MONEY	-	-
REMITTANCE TO GOVERNMENT OF INDIA	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>1,678.04</b>	<b>4,985.26</b>

ADMINISTRATOR OF THE SPECIFIED UNDERTAKING OF THE UNIT TRUST OF INDIA  
 SCHEDULE ANNEXED TO AND FORMING PART OF THE ACCOUNTS FOR THE YEAR ENDED 31ST MARCH, 2012 (CONTD.....)

U S 64 BONDS

SCHEDULE '1'  
 FIXED ASSETS

	GROSS BLOCK AT COST				DEPRECIATION				NET BLOCK			
	AS ON 31st MARCH, 2011	ADDITIONS/ADJUSTMENTS	DEDUCTIONS/ADJUSTMENTS	TOTAL AS ON 31.03.2012	AS ON 31st MARCH, 2011	DEDUCTIONS/ADJUSTMENTS	DEP. ON COST FOR 1.4.11 to 31.03.2012	DEP. ON REVALUED COST 1.4.11 TO 31.03.12	TRANSFERRED FROM REVALUATION RESERVE	TOTAL AS ON 31.03.2012	AS ON 31st MARCH, 2012	AS ON 31st MARCH, 2011
LAND (LEASEHOLD)	111.39	0.00	0.00	111.39	82.64	0.00	3.71	3.71	0.00	86.35	25.04	28.75
LAND (FREEHOLD)	1480.35	0.00	648.19	844.16	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	844.16	1480.35
BUILDINGS	1082.52	0.00	782.22	280.30	528.50	423.91	5.33	26.81	21.48	129.40	150.90	536.02
OFFICE PREMISES (LEASEHOLD)	48.29	0.00	32.74	15.55	48.29	32.74	0.00	0.00	0.00	15.55	0.00	0.00
OWNERSHIP PREMISES	10202.22	0.00	1505.26	8696.96	5072.43	764.38	87.19	256.49	169.30	4664.54	4132.42	6129.79
BUILDING IMPROVEMENTS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
FURNITURE & FIXTURE	338.48	0.00	339.48	0.00	288.90	292.16	5.26	5.26	0.00	0.00	0.00	52.58
OFFICE EQUIPMENTS	66.21	0.00	66.06	0.15	65.08	65.41	0.32	0.32	0.00	0.00	0.15	1.12
MOTOR VEHICLES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
COMPUTERS	958.97	0.00	0.00	958.97	949.63	0.00	3.11	3.11	0.00	952.74	6.23	9.34
	14279.43	0.00	3371.95	10907.48	7031.48	1576.60	104.92	295.70	190.78	5748.59	5165.90	7247.95
ADVANCE TOWARDS PURCHASE OF CAPITAL ASSETS	52.14	0.00	0.00	52.14	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	52.14	52.14
<b>TOTAL</b>	14331.57	0.00	3391.95	10959.52	7031.48	1576.60	104.92	295.70	190.78	5748.59	5211.04	7300.09

## ADMINISTRATOR OF THE SPECIFIED UNDERTAKING OF THE UNIT TRUST OF INDIA

## SCHEDULES ANNEXED TO AND FORMING PART OF THE ACCOUNTS FOR THE YEAR ENDED 31ST MARCH, 2012 (CONTD.)

		Rupees in Lakhs	
		UNIT SCHEME 64 BONDS	
		31.03.2012	31.03.2011
<b>SCHEDULE 'J'</b>			
<b>ASSETS OF DEVELOPMENT RESERVE FUND</b>			
EQUITY SHARES/PREF SHARES		145,310.30	145,310.30
DEBENTURES AND BONDS		37.06	37.05
MUTUAL FUND UNITS		20,145.70	48,950.88
DEPOSITS WITH BANKS		238,000.00	158,500.00
OTHER DEPOSITS		1,188.60	21,080.51
GOI SPECIAL BONDS			300.00
<b>INVESTMENT AT COST</b>	<b>SUB TOTAL (A)</b>	<b>404,681.66</b>	<b>374,178.72</b>
<b>CURRENT ASSETS</b>			
SUNDRY DEBTORS		26,516.70	117,113.05
OUTSTANDING AND ACCRUED INCOME		7,756.41	6,117.46
SHARES / DEBENTURES APPLICATION MONEY			
BANK BALANCES		2.13	45.84
CONTRACT FOR SALE OF INVESTMENTS			
	<b>SUB TOTAL (B)</b>	<b>34,275.24</b>	<b>123,276.36</b>
<b>ASSETS OF DEVELOPMENT RESERVE FUND TOTAL P=A+B</b>		<b>438,956.90</b>	<b>497,455.07</b>
<b>SCHEDULE 'J' (Contd.)</b>			
<b>ASSETS OF POST REDEMPTION SCHEMES UNDER DRF</b>			
<b>POST REDEMPTION FUND</b>			
EQUITY SHARES		34,290.48	34,290.48
MUTUAL FUND UNITS		13,714.01	13,714.01
DEPOSITS WITH BANKS			
OTHER DEPOSITS		2,473.01	4,541.55
<b>INVESTMENT AT COST</b>	<b>SUB TOTAL (A)</b>	<b>50,477.50</b>	<b>52,546.04</b>
<b>CURRENT ASSETS</b>			
SUNDRY DEBTORS		41,868.97	31,230.99
OUTSTANDING AND ACCRUED INCOME			
	<b>SUB TOTAL (B)</b>	<b>41,868.97</b>	<b>31,230.99</b>
<b>ASSETS OF POST REDEM. SCHEMES UNDER DRF Q=A+B</b>		<b>92,346.47</b>	<b>83,777.03</b>
<b>TOTAL ASSETS OF DEVELOPMENT RESERVE FUND R = P + Q</b>		<b>531,303.37</b>	<b>581,232.10</b>
<b>SCHEDULE 'K'</b>			
<b>ASSETS OF OTHER FUNDS</b>			
<b>(A) ASSETS OF STAFF WELFARE FUND (SWF)</b>			
CENTRAL & STATE GOVT SECURITIES/CERTIFICATES			
EQUITY SHARES		500.00	500.00
DEBENTURES AND BONDS			
MUTUAL FUND UNITS		3,939.77	3,939.77
OTHER DEPOSITS/DEPOSITS WITH BANKS		1,246.57	2,809.75
<b>INVESTMENT AT COST</b>	<b>SUB TOTAL (a)</b>	<b>5,686.34</b>	<b>7,049.52</b>
<b>CURRENT ASSETS</b>			
OUTSTANDING AND ACCRUED INCOME			
SUNDRY DEBTORS		21,003.97	17,823.86
	<b>SUB TOTAL (b)</b>	<b>21,003.97</b>	<b>17,823.86</b>
<b>TOTAL A = (a+b)</b>		<b>26,690.31</b>	<b>24,873.38</b>
<b>(B) ASSETS OF ASSET RECONSTRUCTION FUND (ARF)</b>			
DEBENTURES AND BONDS		586.23	820.86
EQUITY SHARES		254.09	254.10
MUTUAL FUND UNITS		23,124.40	23,124.40
TERM LOANS		342.17	447.45
OTHER DEPOSITS/DEPOSITS WITH BANKS		4,235.79	8,886.42
<b>INVESTMENT AT COST</b>	<b>SUB TOTAL (a)</b>	<b>24,522.68</b>	<b>33,633.23</b>
<b>CURRENT ASSETS</b>			
OUTSTANDING AND ACCRUED INCOME		6,244.21	6,637.67
SUNDRY DEBTORS		157,323.81	154,650.51
	<b>SUB TOTAL (b)</b>	<b>163,568.02</b>	<b>161,288.18</b>
<b>TOTAL B = (a+b)</b>		<b>192,093.70</b>	<b>184,821.41</b>
<b>ASSETS OF OTHER FUNDS TOTAL (A+B)</b>		<b>218,784.01</b>	<b>218,694.79</b>

**ADMINISTRATOR OF THE SPECIFIED UNDERTAKING OF THE UNIT TRUST OF INDIA  
BALANCE SHEET AS AT 31ST MARCH, 2012**

	Rupees in Lakhs					
	ARS BONDS		DIP 91		MIP 96 IV	
	31.03.2012	31.03.2011	31.03.2012	31.03.2011	31.03.2012	31.03.2011
<b>LIABILITIES</b>						
CAPITAL.....'A'						
RESERVES AND SURPLUS.....'B'	(122,314.32)	(119,956.54)	2,748.73	2,549.94	551.21	588.86
CURRENT LIABILITIES AND PROVISIONS.....'C'	191,472.31	228,444.64	987.08	949.40	1,726.50	1,575.66
<b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>69,157.99</b>	<b>106,488.10</b>	<b>3,735.81</b>	<b>3,499.34</b>	<b>2,277.71</b>	<b>2,144.52</b>
<b>ASSETS</b>						
INVESTMENTS.....'D'	65,808.85	101,031.59	0.01	0.01		
DEPOSITS.....'E'			175.06	368.15	112.57	239.37
CURRENT ASSETS.....'F'	3,351.14	5,456.51	3,560.74	3,131.18	2,165.14	1,905.15
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>69,157.99</b>	<b>106,488.10</b>	<b>3,735.81</b>	<b>3,499.34</b>	<b>2,277.71</b>	<b>2,144.52</b>
NOTES TO ACCOUNTS.....'M'						

Statement of Significant Accounting Policies forms an integral part of the Accounts.

As per our attached report of even date  
For and on behalf of  
**ASHOK BHARTIA & CO.**  
Chartered Accountants



**ASHOK BHARTIA**  
Partner

**NEW DELHI**

Dated : 7TH June, 2012



*(Signature)*  
**INTAIYAZUR RAHMAN**  
Chief Finance Officer

*(Signature)*  
**K.N. PRITHVIRAJ**  
Administrator

**ADMINISTRATOR OF THE SPECIFIED UNDERTAKING OF THE UNIT TRUST OF INDIA**  
**REVENUE ACCOUNTS FOR THE PERIOD 1ST APRIL, 2011 TO 31ST MARCH, 2012**

	Rupees In Lakhs					
	ARS BONDS		DIP 91		MIP 96 IV	
	CURRENT YEAR	PREVIOUS YEAR	CURRENT YEAR	PREVIOUS YEAR	CURRENT YEAR	PREVIOUS YEAR
<b>INCOME</b>						
DIVIDEND	6,741.20	7,400.74	-	-	-	-
INTEREST	(8,706.10)	(630.51)	261.56	164.33	167.28	25.43
PROFIT ON SALE/REDEMPTION OF INVESTMENT OTHER THAN IST	16.86	25.59	4.40	-	-	-
OTHER INCOME	-	-	-	-	-	-
PRIOR PERIOD ADJUSTMENTS - INCOME	-	-	-	-	-	-
PROVISION FOR DOUBTFUL INCOME PR YEAR WRITTEN BACK	-	-	-	-	-	-
PROVISION FOR DOUBTFUL INVESTMENT & DEPOSITS WRITTEN BACK	5.41	-	4.40	-	-	155.96
PROVISION FOR DEPRECIATION IN VALUE OF INVESTMENT WRITTEN BACK	-	-	-	-	-	1,387.50
PROVISION FOR OLD ITEMS IN RECONCILIATION WRITTEN BACK	-	-	-	-	-	-
<b>SUB TOTAL (A)</b>	<b>(1,942.53)</b>	<b>6,795.82</b>	<b>270.36</b>	<b>164.33</b>	<b>167.28</b>	<b>1,568.89</b>
LESS:PROVISION FOR DOUBTFUL INCOME	28.51	29.87	-	-	-	38.99
LESS:PROVISION FOR DOUBTFUL INVESTMENT & DEPOSITS	-	-	1.33	-	-	-
LESS:PROVISION FOR OLD ITEMS IN RECONCILIATION	-	-	-	-	-	-
<b>SUB TOTAL (B)</b>	<b>28.51</b>	<b>29.87</b>	<b>1.33</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>38.99</b>
<b>TOTAL (A-B)</b>	<b>(1,971.04)</b>	<b>6,766.96</b>	<b>269.03</b>	<b>164.33</b>	<b>167.28</b>	<b>1,529.90</b>
<b>EXPENDITURE</b>						
INCOME DISTRIBUTION	-	-	-	-	-	-
OFFICE EXPENSES	40.38	66.00	0.76	1.48	0.58	59.78
CUSTODIAL,REGISTRAR & BANK CHGS	109.74	129.74	0.86	0.70	1.15	18.57
AUDITORS FEES	1.80	1.57	0.02	0.02	0.01	0.01
AMC FEES	86.17	78.93	7.37	7.36	4.71	7.47
PRIOR PERIOD EXPENSES	2.14	15.14	4.41	0.39	0.01	0.42
<b>SUB TOTAL (A)</b>	<b>240.23</b>	<b>291.38</b>	<b>13.42</b>	<b>9.95</b>	<b>6.46</b>	<b>86.25</b>
ADD :LOSS ON INTER SCHEME SALE OF INVESTMENTS	-	-	-	-	-	-
ADD: LOSS ON SALE/REDEMPTION OF INVESTMENT OTHER THAN IST	146.51	341.91	-	-	-	1,211.81
<b>SUB TOTAL (B)</b>	<b>146.51</b>	<b>341.91</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,211.81</b>
<b>TOTAL (A)+(B)</b>	<b>386.74</b>	<b>633.29</b>	<b>13.42</b>	<b>9.95</b>	<b>6.46</b>	<b>1,298.06</b>
<b>EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE</b>	<b>(2,357.78)</b>	<b>6,132.66</b>	<b>255.61</b>	<b>154.38</b>	<b>160.82</b>	<b>231.84</b>
<b>TOTAL</b>	<b>(1,971.04)</b>	<b>6,766.96</b>	<b>269.03</b>	<b>164.33</b>	<b>167.28</b>	<b>1,529.90</b>

**ADMINISTRATOR OF THE SPECIFIED UNDERTAKING OF THE UNIT TRUST OF INDIA**  
**REVENUE APPROPRIATION ACCOUNTS FOR THE PERIOD 1ST APRIL, 2011 TO 31ST MARCH, 2012**

	Rupees in Lakhs								
	ARS BONDS		DIP 91		MIP 96 IV				
	CURRENT YEAR	PREVIOUS YEAR	CURRENT YEAR	PREVIOUS YEAR	CURRENT YEAR	PREVIOUS YEAR	CURRENT YEAR	PREVIOUS YEAR	
REVENUE APPROPRIATION ACCOUNT									
EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE	(2,357.78)	6,132.66	255.61	154.38	160.82	160.82	231.84	231.84	231.84
TOTAL	(2,357.78)	6,132.66	255.61	154.38	160.82	160.82	231.84	231.84	231.84
INCOME DISTRIBUTION FOR THE YEAR									
BALANCE TRANSFERRED TO GENERAL RESERVE	(2,357.78)	6,132.66	255.61	154.38	160.82	160.82	231.84	231.84	231.84
TOTAL	(2,357.78)	6,132.66	255.61	154.38	160.82	160.82	231.84	231.84	231.84

Statement of Significant Accounting Policies forms an integral part of the Accounts.

As per our attached report of even date  
 For and on behalf of  
**ASHOK BHARTIA & CO.**  
 Chartered Accountants



**ASHOK BHARTIA**  
 Partner

**NEW DELHI**  
 Dated : 7th June, 2012

*(Signature)*  
**IMTAIYAZUR RAHMAN**  
 Chief Finance Officer

*(Signature)*  
**K.N. PRITHWIRAJ**  
 Administrator



**ADMINISTRATOR OF THE SPECIFIED UNDERTAKING OF THE UNIT TRUST OF INDIA**  
**SCHEDULES ANNEXED TO AND FORMING PART OF THE ACCOUNTS FOR THE YEAR ENDED 31ST MARCH, 2012**

	Rupees In Lakhs					
	ARS BONDS		DIP 91		MIP 96 IV	
	31.03.2012	31.03.2011	31.03.2012	31.03.2011	31.03.2012	31.03.2011
<b>SCHEDULE 'A'</b>						
CAPITAL						
BOND CAPITAL						
<b>TOTAL</b>						
<b>SCHEDULE 'B'</b>						
RESERVES AND SURPLUS						
GENERAL RESERVE						
BALANCE AS PER LAST BALANCE SHEET.	(119,956.54)	(126,089.20)	2,549.94	2,419.56	588.86	4,617.61
ADD : TRANSFER OF GENERAL RESERVE OF MERGED SCHEMES						
ADD : BALANCE TRANSFERRED FROM REVENUE ACCOUNT	(2,357.78)	6,132.66	255.61	154.38	160.82	231.84
ADD : PREMIUM ON SALE/REPURCHASE/REDEMPTION			(56.82)	(24.00)	(178.48)	(4,280.59)
<b>TOTAL</b>	<b>(122,314.32)</b>	<b>(119,956.54)</b>	<b>2,748.73</b>	<b>2,549.94</b>	<b>551.21</b>	<b>568.86</b>
<b>SCHEDULE 'C'</b>						
CURRENT LIABILITIES AND PROVISIONS						
CURRENT LIABILITIES						
SUNDRY CREDITORS	111,597.06	137,662.57			3.23	3.23
UNCLAIMED INCOME/INTEREST DISTRIBUTION	78,698.01	87,627.92	455.16	414.40	1,700.08	1,549.24
<b>SUB TOTAL (A)</b>	<b>190,295.07</b>	<b>225,290.49</b>	<b>455.16</b>	<b>414.40</b>	<b>1,703.31</b>	<b>1,552.47</b>
PROVISIONS						
PROVISION FOR DOUBTFUL INCOME	105.26	82.17		4.02		
PROVISION FOR DOUBTFUL INVESTMENTS & DEPOSITS	1,017.59	1,017.59	527.89	530.97	23.19	23.19
PROVISION FOR DEPRECIATION IN THE VALUE OF INVESTMENTS			0.01	0.01		
PROVISION FOR OLD ITEMS IN RECONCILIATIONS	54.39	54.39				
PROVISION FOR INCOME DISTRIBUTION						
<b>SUB TOTAL (B)</b>	<b>1,177.24</b>	<b>1,154.15</b>	<b>531.92</b>	<b>535.00</b>	<b>23.19</b>	<b>23.19</b>
<b>TOTAL (A + B)</b>	<b>191,472.31</b>	<b>226,444.64</b>	<b>987.08</b>	<b>949.40</b>	<b>1,726.50</b>	<b>1,575.66</b>

## ADMINISTRATOR OF THE SPECIFIED UNDERTAKING OF THE UNIT TRUST OF INDIA

## SCHEDULES ANNEXED TO AND FORMING PART OF THE ACCOUNTS FOR THE YEAR ENDED 31ST MARCH, 2012 (CONTD.)

	Rupees in Lakhs					
	ARS BONDS		DIP 91		MIP 96 IV	
	31.03.2012	31.03.2011	31.03.2012	31.03.2011	31.03.2012	31.03.2011
<b>SCHEDULE 'D'</b>						
INVESTMENTS						
INVESTMENTS (AT OR WRITTEN DOWN COST)						
CENTRAL&STATE GOVT SECURITIES/CERTIFICATES		33,183.43				
DEBENTURES AND BONDS	3,670.83					
PREFERENCE SHARES	200.00					
EQUITY SHARES	45,869.80	45,869.80	0.01	0.01		
MUTUAL FUND UNITS	16,066.22	16,066.22				
<b>TOTAL</b>	<b>65,806.85</b>	<b>101,031.59</b>	<b>0.01</b>	<b>0.01</b>		
QUOTED (AT COST)	42,876.29	42,876.29				
UNQUOTED (AT COST)	22,930.56	58,155.30	0.01	0.01		
<b>'A'</b>	<b>65,806.85</b>	<b>101,031.59</b>	<b>0.01</b>	<b>0.01</b>		
QUOTED (MARKET VALUE)	368,928.31	322,526.71				
UNQUOTED (AT VALUATION)	24,293.09	57,519.38				
<b>'B'</b>	<b>393,221.40</b>	<b>380,046.09</b>				
APPRECIATION/(DEPRECIATION) IN VALUE OF INVT. (B-A)	327,414.55	279,014.50	(0.01)	(0.01)		
<b>SCHEDULE 'E'</b>						
DEPOSITS						
DEPOSITS WITH BANKS						
OTHER DEPOSITS			175.06	368.15	112.57	239.37
<b>TOTAL</b>			<b>175.06</b>	<b>368.15</b>	<b>112.57</b>	<b>239.37</b>
<b>SCHEDULE 'F'</b>						
CURRENT ASSETS						
BALANCE WITH BANKS IN CURRENT ACCOUNTS	2,031.50	3,520.61	0.01	2.68	1.90	7.00
SUNDRY DEBTORS	1,049.76	1,272.54	3,477.82	3,045.59	1,923.13	1,668.04
CONTRACTS FOR SALE OF INVESTMENTS						
OUTSTANDING AND ACCRUED INCOME	269.88	663.36	82.91	82.91	240.11	240.11
<b>TOTAL</b>	<b>3,351.14</b>	<b>5,456.51</b>	<b>3,560.74</b>	<b>3,131.18</b>	<b>2,165.14</b>	<b>1,905.15</b>

**SPECIFIED UNDERTAKING OF UNIT TRUST OF INDIA****NOTES FORMING PART OF ACCOUNTS  
FOR THE YEAR ENDED 31<sup>st</sup> MARCH, 2012****Schedule "M"**

1. The Unit Trust of India Act, 1963 has been repealed by the Government of India viz. "The Unit Trust of India (Transfer of Undertaking and Repeal) Act, 2002". In exercise of the powers conferred under the Repeal Act, the Central Government vide its notification dated 15th January 2003 had notified 1st February 2003 as the "Appointed day" for the purpose of transfer and vesting the undertaking of the erstwhile UTI into two entities viz Specified Undertaking of Unit Trust Of India (SUUTI) and UTI Mutual Fund. These financial statements are drawn up for SUUTI, pursuant to the said Repeal Act.
2. The Government of India announced limited repurchase facility at the specified assured prices for US 64 and financial package for assured return schemes. The difference between the net asset value (NAV) and the applicable repurchase / assured price had been compensated by the Government. This deficit have been accounted for as 'Inflow from GOI Special Packages' under the Unit Premium Reserve and the amount received in advance in respect of short fall is accounted under the head 'Sundry Creditors' in the case of US 64 and for other schemes the deficit shown under 'General Reserve' have been made up by the DRF which has been accounted for all Govt. grant received as 'Grant Received from GOI'.
3. The application money available under various schemes amounting to Rs. 2.31 crore ( previous year Rs.2.31 crore) and Rs.30.01 crore outstanding under CGGF 86 for matured cases.
4. a. The unlisted /non traded preference shares costing Rs.10.88 crore (previous year 15.76 crore) have been valued at NIL as in the opinion of the 'valuation committee' the said preference shares have very negligible residual value.  
b. The reconciliation of our Books of Accounts with the custodian (SHCIL) has revealed the following difference:-
  - (i) Rs. 7.42 crore (cost) in equity shares for which sale of equity shares effected in books but the shares yet to be released.
  - (ii) Rs. 0.05 crore(cost) in preference shares where the companies are not responding /are under liquidation.
  - (iii) Difference of Rs. 214.96 crore of face value in debentures and bonds. Out of this for Rs. 147.39 crore legal action is taken for recovery of dues and for Rs.14.74 crore the confirmation/letter evidencing servicing of dues from company is available. Further for Rs.33.45 crore, the companies have not issued security subsequent to restructuring. Other differences of Rs. 19.38 are on account of redemption proceeds not received, redemption receipts accounted subsequently in books or the companies are sick/liquidated etc.
5. **Investments include,:**
  - i) Shares costing Rs.0.057 crore (previous year Rs.0.057 crore) which were notified by the custodian appointed under the Special Court (TORTS) Act, 1992. Though the necessary formalities required for transfer of these shares have been completed by the Trust, the matter is still pending with the Stock Exchange/Office of the custodian; however petition has been filed in Special Court Mumbai for all the cases.

- ii) Unsecured advances and loans extended from time to time as provided under sub section (3) of section 19 of the erstwhile UTI Act 1963;
- iii) Equities and debts where the certificates are yet to be issued by the companies;
- iv) Debt exposure in respect of which security creation is in process.

6. Following are the companies where SUUTI has substantial holding.

Name of the Company	% holding of SUUTI
UTI Investment Advisory Services Ltd.	91.44%
Axis Bank Ltd.	23.53%
UTI Infrastructure Technology and Services Ltd.	100%

7. The work relating to management and maintenance of property belonging to SUUTI and related matters has been outsourced to UTI Infrastructure Technology and Services Limited (Company), a 100% subsidiary of SUUTI. The company is yet to enter into formal agreement with SUUTI relating to the scope of work and related services.
- a. The formalities relating to documentation for various properties under the ownership/ possession of SUUTI are being completed as the sale is a continuous process.
  - b. SUUTI has given the properties on lease to various companies, however the formal agreements with lessees are sent to them and yet to be entered.
  - c. During the year, SUUTI has sold various properties, formalities relating to transfer/ sale of properties in few cases, are under process as the sale is a continuous process.
8. Contingent Liabilities not provided for cases pending with Consumer Forum is Rs.1.00 crore.
9. The figures are regrouped / reclassified wherever necessary.

  
 IMTIAZUR RAHMAN  
 Chief Finance Officer

  
 K N PRITHVIRAJ  
 Administrator

For and on behalf of  
**ASHOK BHARTIA & Co.**  
**CHARTERED ACCOUNTANTS**

  
**ASHOK BHARTIA**  
 Partner

NEW DELHI

DATED : 7<sup>th</sup> June, 2012



---

**AUDITORS' REPORT**

**The Administrator,  
Specified Undertaking of Unit  
Trust of India (SUUTI),  
Mumbai**

We have audited the attached Balance Sheets of 2 Schemes viz. VENTURE CAPITAL UNIT SCHEME 1989 (VECAUS I) and VENTURE CAPITAL UNIT SCHEME 1991 (VECAUS III) of Specified Undertaking of Unit Trust of India (SUUTI) as at 31<sup>st</sup> March 2012 and also the related Revenue Accounts for the year ended on that date annexed thereto. These financial statements are the responsibility of the management. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit.

We conducted our audit in accordance with auditing standard generally accepted in India. These standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement. An audit includes examining, on test basis, evidence supporting the amounts and disclosure in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by the management, as well as evaluating the overall financial statement presentation. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.

On the basis of the Audit indicated herein, and as required by the 'The Unit Trust of India (Transfer of Undertaking and Repeal) Act, 2002', and subject to the limitations of disclosure required therein, we report that :

***Ashok Bhartia & Company***  
***Chartered Accountants***

-2-

1. The Unit Trust of India Act, 1963 has been repealed by the Government of India viz. "The Unit Trust of India (Transfer of Undertaking and Repeal) Act 2002. In exercise of the powers conferred under the Act, the Central Government vide its notification dated 15th January 2003 has notified 1st February 2003 as the "Appointed Day" for the purpose of transfer and vesting the undertaking of the erstwhile UTI into two entities viz. Specified Undertaking of Unit Trust of India (SUUTI) and UTI mutual Fund.

Subject to our observations referred herein above, we further report that;

- a. 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 ;
- b. The Balance Sheets and related Revenue Accounts are in agreement with the books of accounts ;
- c. In our opinion and to the best of our knowledge and according to the information and explanations given to us and read with the notes as per Schedule 'H' and the statement of Significant Accounting policies.
  - i. the said Balance Sheets are full and fair containing all the necessary particulars and are properly drawn up in accordance with 'The Unit Trust of India (Transfer of Undertaking and Repeal) Act, 2002', so as to exhibit a true and fair view of affairs of the Scheme as on 31<sup>st</sup> March 2012.
  - ii. The said Revenue Accounts of the Schemes show a true and fair view of the Excess of Income over Expenditure for VECAUS-I and VECAUS-III for the year ended on that date.

**FOR ASHOK BHARTIA & CO.**  
**Chartered Accountants**

  
[ Ashok Bhartia ]



**SPECIFIED UNDERTAKING OF UNIT TRUST OF INDIA**  
**VENTURE CAPITAL UNIT SCHEMES**

**SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES**

**1. BASIS OF PRESENTATION**

The accounts have been prepared under the historical cost convention adjusted where appropriate for the revaluation of investments. The accrual method of accounting is followed, except where otherwise stated.

**2. INCOME RECOGNITION**

a) Dividend on equity shares is recognised on ex-dividend dates in respect of quoted companies and on the respective dates of the shareholders' resolution in the case of unquoted companies. Dividend on preference shares is recognised on receipt basis.

b) Interest is recognised on accrual basis except where collectibility is in doubt. Revenue recognition on loans placed in nonaccrual status may be resumed and suspended income recognised when the investment becomes contractually current or collection of suspended incomes is assured. Premium on loan prepayments is recognised as income when received.

c) Realised gains and losses (including permanent impairment) on investments are dealt with in the Revenue Account. The cost of long term investments sold is determined on an average basis for the purpose of calculating gains or losses on sale. The cost of short term investments sold is determined on FIFO basis for the purpose of determining gains or loss on sale.

d) Provisions are made in respect of accrued income considered doubtful by the Fund Manager. Such provisions as well as any subsequent recoveries are recorded through the Revenue Account.

**3. EXPENSES**

All expenses are accounted for on accrual basis.

**4. UNREALISED INVESTMENT RESERVE**

Unrealised gains and temporary losses are recognised as components of Investors' equity and are dealt with under Unrealised Investment Reserve.

**5. SHORT TERM INVESTMENTS**

Investments in units of mutual funds, which are available for sale, are carried at the Net Asset Value (NAV) as at the Balance Sheet date. The unrealized gain on these investments is taken to the Reserves & Surplus Account.

**6. INVESTMENTS**

a) The scheme has established policies and guidelines for fair valuation of investments. The Investments of the scheme are fair valued in accordance with the policies, and based on such valuation, impairments have been recognized in the books and the investments are stated at Nil value.

b) Gains if any are recognized on the sale of investments.

## ADMINISTRATOR OF THE SPECIFIED UNDERTAKING OF THE UNIT TRUST OF INDIA

## BALANCE SHEET AS AT 31ST MARCH, 2012

	Rupees in Lakhs					
	VECAUS I		VECAUS II		VECAUS III	
	31.03.2012	31.03.2011	31.03.2012	31.03.2011	31.03.2012	31.03.2011
<b>ASSETS</b>						
INVESTMENTS.....'A'	1,161.61	411.55				1,556.76
DEPOSITS.....'B'	0.26	0.55			0.19	7.89
OTHER CURRENT ASSETS.....'C'	6.29	4.87			139.40	803.05
<b>TOTAL</b>	<b>1,168.16</b>	<b>416.97</b>			<b>139.59</b>	<b>2,367.70</b>
LESS : CURRENT LIABILITIES & PROVISIONS.....'D'	13.98	3.86			135.55	1,797.92
<b>NET ASSETS</b>	<b>1,154.18</b>	<b>413.11</b>			<b>4.04</b>	<b>569.78</b>
<b>REPRESENTED BY</b>						
<b>LIABILITIES</b>						
CAPITAL.....'E'						
RESERVES & SURPLUS.....'F'	1,038.14	373.54			4.04	569.78
UNREALISED INVESTMENT RESERVE.....'G'	116.04	39.57				
<b>TOTAL</b>	<b>1,154.18</b>	<b>413.11</b>			<b>4.04</b>	<b>569.78</b>

NOTES TO ACCOUNTS ..... 'H'

Statement of Significant Accounting Policies forms an Integral part of the Accounts.

As per our attached report of even date  
For and on behalf of  
ASHOK BHARTIA & CO.  
Chartered Accountants



ASHOK BHARTIA  
Partner

NEW DELHI

Dated : 7th June, 2012



**ADMINISTRATOR OF THE SPECIFIED UNDERTAKING OF THE UNIT TRUST OF INDIA**  
**REVENUE ACCOUNTS FOR THE PERIOD 1ST APRIL, 2011 TO 31ST MARCH, 2012**

	Rupees in Lakhs		
	VEGAUS I		VEGAUS II
	CURRENT YEAR	PREVIOUS YEAR	CURRENT YEAR
<b>INCOME</b>			
DIVIDEND	-	1.51	21.75
INTEREST	3.72	9.55	4.82
PROFIT ON SALE OF INVESTMENTS	-	-	5,255.21
PROVISION FOR DOUBTFUL INCOME PR YR WRITTEN BACK	-	-	-
PROVISION FOR DOUBTFUL INVESTMENT AND DEPOSITS WRITTEN BACK	685.42	-	612.89
PROVISION FOR DEPRECIATION IN VALUE OF INVESTMENT WRITTEN BACK	-	-	875.52
PRIOR PERIOD ADJUSTMENTS	-	-	58.14
<b>SUB TOTAL (A)</b>	<b>689.14</b>	<b>11.06</b>	<b>6,748.44</b>
LESS: INVESTMENT LOSSES	-	-	1.66
LESS: PROVISION FOR DOUBTFUL INCOME	-	-	-
LESS: PROVISION FOR DEPRECIATION IN VALUE OF INVESTMENT	-	-	-
<b>SUB TOTAL (B)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,534.38</b>
<b>TOTAL (A-B)</b>	<b>689.14</b>	<b>11.06</b>	<b>4,214.06</b>
<b>EXPENDITURE</b>			
MANAGEMENT/PERFORMANCE FEES	-	-	-
LEGAL AND PROFESSIONAL CHARGES	24.48	0.55	-
OTHER EXPENDITURE	2.06	1.91	0.43
PRIOR PERIOD ADJUSTMENTS	-	-	-
	26.54	2.46	0.80
<b>EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE</b>	<b>662.60</b>	<b>8.60</b>	<b>4,213.26</b>
<b>TOTAL</b>	<b>689.14</b>	<b>11.06</b>	<b>4,214.06</b>

## ADMINISTRATOR OF THE SPECIFIED UNDERTAKING OF THE UNIT TRUST OF INDIA

## REVENUE APPROPRIATION ACCOUNTS FOR THE PERIOD 1ST APRIL, 2011 TO 31ST MARCH, 2012

	Rupees in Lakhs					
	VECAUS I		VECAUS II		VECAUS III	
	CURRENT YEAR	PREVIOUS YEAR	CURRENT YEAR	PREVIOUS YEAR	CURRENT YEAR	PREVIOUS YEAR
BALANCE AS PER LAST BALANCE SHEET	373.54	364.94	569.78	(1,076.73)		
BALANCE TRANSFERRED FROM REVENUE ACCOUNT	662.60	8.60	4,213.26	1,646.51		
<b>TOTAL</b>	<b>1,036.14</b>	<b>373.54</b>	<b>4,783.04</b>	<b>569.78</b>		
PREMIUM PAID ON REDEMPTION			4,779.00			
BALANCE CARRIED TO BALANCE SHEET	1,036.14	373.54	4.04	569.78		
<b>TOTAL</b>	<b>1,036.14</b>	<b>373.54</b>	<b>4,783.04</b>	<b>569.78</b>		

Statement of Significant Accounting Policies forms an integral part of the Accounts.

As per our attached report of even date  
For and on behalf of  
ASHOK BHARTIA & CO.  
Chartered Accountants



ASHOK BHARTIA  
Partner

NEW DELHI

Dated : 7th June, 2012

*Imtaiyazur Rahman*  
IMTAIYAZUR RAHMAN  
Chief Finance Officer

*K.N. Prithviraj*  
K.N. PRITHVIRAJ  
Administrator

## ADMINISTRATOR OF THE SPECIFIED UNDERTAKING OF THE UNIT TRUST OF INDIA

## SCHEDULES ANNEXED TO AND FORMING PART OF THE ACCOUNTS FOR THE YEAR ENDED 31ST MARCH, 2012

	Rupees in Lakhs			
	VECAUS I		VECAUS III	
	31.03.2012	31.03.2011	31.03.2012	31.03.2011
<b>SCHEDULE 'A'</b>				
INVESTMENTS AT VALUATION				
EQUITY SHARES	-	-	-	1,556.76
MUTUAL FUND UNITS	1,161.61	411.55	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>1,161.61</b>	<b>411.55</b>	-	<b>1,556.76</b>
INVESTMENTS AT COST				
QUOTED				
EQUITY SHARES	-	-	-	288.34
UNQUOTED				
EQUITY SHARES	-	-	-	2,143.94
MUTUAL FUND UNITS	1,043.57	371.99	-	-
<b>TOTAL COST 'A'</b>	<b>1,043.57</b>	<b>371.99</b>	-	<b>2,432.28</b>
QUOTED(MARKET VALUE)	1,161.61	411.55	-	33.81
UNQUOTED(AT VALUATION)	-	-	-	1,522.95
<b>FAIR VALUE 'B'</b>	<b>1,161.61</b>	<b>411.55</b>	-	<b>1,556.76</b>
APPRECIATION/(DEPRECIATION) IN THE VALUE OF INVESTMENTS.				
<b>TOTAL ('B' - 'A')</b>	<b>118.04</b>	<b>39.56</b>	-	<b>(875.52)</b>
<b>SCHEDULE 'B'</b>				
DEPOSITS				
OTHER DEPOSITS	0.26	0.55	0.19	7.89
<b>TOTAL</b>	<b>0.26</b>	<b>0.55</b>	<b>0.19</b>	<b>7.89</b>
<b>SCHEDULE 'C'</b>				
OTHER CURRENT ASSETS				
BALANCE WITH BANKS IN CURRENT ACCOUNTS	1.89	1.14	1.10	1.10
SUNDRY DEBTORS	4.40	3.73	138.17	801.82
OUTSTANDING AND ACCRUED INCOME	-	-	0.13	0.13
<b>TOTAL</b>	<b>6.29</b>	<b>4.87</b>	<b>139.40</b>	<b>803.05</b>
<b>SCHEDULE 'D'</b>				
CURRENT LIABILITIES AND PROVISIONS				
CURRENT LIABILITIES				
SUNDRY CREDITORS	13.98	3.86	0.54	1,050.02
INCOME RECEIVED IN ADVANCE	-	-	-	-
<b>SUB TOTAL (A)</b>	<b>13.98</b>	<b>3.86</b>	<b>0.54</b>	<b>1,050.02</b>

## ADMINISTRATOR OF THE SPECIFIED UNDERTAKING OF THE UNIT TRUST OF INDIA

## SCHEDULES ANNEXED TO AND FORMING PART OF THE ACCOUNTS FOR THE YEAR ENDED 31ST MARCH, 2012

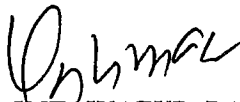
	Rupees in Lakhs					
	VECAUS I		VECAUS II		VECAUS III	
	31.03.2012	31.03.2011	31.03.2012	31.03.2011	31.03.2012	31.03.2011
<b>PROVISIONS</b>						
PROVISION FOR DOUBTFUL INVESTMENTS	-	-	-	-	612.89	612.89
PROVISION FOR DOUBTFUL INCOME	-	-	135.01	-	135.01	135.01
<b>SUB TOTAL (B)</b>	-	-	135.01	-	747.90	747.90
<b>TOTAL (A+B)</b>	13.98	3.86	135.55	3.86	1,797.92	1,797.92
<b>SCHEDULE 'E'</b>						
UNIT CAPITAL						
OPENING BALANCE	-	-	-	-	-	-
LESS: REDEEMED DURING THE YEAR	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	-	-	-	-	-	-
<b>SCHEDULE 'F'</b>						
RESERVES AND SURPLUS						
REVENUE APPROPRIATION ACCOUNT						
BALANCE AS PER ACCOUNT	1,036.14	373.54	4.04	373.54	569.78	569.78
<b>TOTAL</b>	1,036.14	373.54	4.04	373.54	569.78	569.78
<b>SCHEDULE 'G'</b>						
UNREALISED INVESTMENT RESERVE						
UNREALISED GAINS AS PER LAST BALANCE SHEET...	39.57	23.29	-	23.29	-	-
APPRECIATION/(DEPRECIATION) DURING THE PERIOD.....	78.47	16.28	-	16.28	-	-
<b>TOTAL</b>	118.04	39.57	-	39.57	-	-


**SPECIFIED UNDERTAKING OF UNIT TRUST OF INDIA  
VENTURE CAPITAL UNIT SCHEMES**

**NOTES FORMING PART OF THE ACCOUNTS FOR THE YEAR ENDED  
31<sup>st</sup> MARCH, 2012**

**SCHEDULE H**

1. The Unit Trust of India Act, 1963 has been repealed by the Government of India viz. "The Unit Trust of India (Transfer of Undertaking and Repeal) Act, 2002". In exercise of the powers conferred under the Repeal Act, the Central Government vide its notification dated 15th January 2003 had notified 1st February 2003 as the "Appointed day" for the purpose of transfer and vesting the undertaking of the erstwhile UTI into two entities viz. Specified Undertaking of Unit Trust of India (SUUTI) and UTI Mutual Fund.
2. Investments under VECAUS schemes are held either jointly in the names of the Unit Trust of India (UTI) and ICICI Venture Funds Management Company Limited or singly in the name of the Unit Trust of India.
3. VECAUS-I scheme was launched in 1994. The scheme was to be closed/ terminated in October 2004. However extension has been granted and it has not so far been terminated.
4. Previous years figures have been regrouped/ reclassified wherever necessary.

  
IMTAIYAZUR RAHMAN  
CHIEF FINANCE OFFICER

  
K. N. PRITHVIRAJ, Administrator  
[ADVT. III/4/41/12/Exty.]

For and on behalf of  
ASHOK BHARTIA & CO.  
CHARTERED ACCOUNTANTS

  
ASHOK BHARTIA  
PARTNER

NEW DELHI

DATED : 7<sup>th</sup> June 2012

