

Since 1917



॥ सकल जनांसी आधारु ॥

दि कराड अर्बन को-ऑप. बँक लि. कराड (शेड्यूलड बँक)



सक्षमतेने..

नव्या दिशेने..

नव्या जोमाने..

१०६ वा वार्षिक अहवाल २०२२-२३

दि कराड अर्बन को-ऑप. बँक लि. कराड (शेड्यूलड बँक)



सुभाषराव जोशी
माजी अध्यक्ष व
व्यवस्थापन मंडळ सदस्य



डॉ. सुभाष एरम
अध्यक्ष व
व्यवस्थापन मंडळ सदस्य



समीर जोशी
उपाध्यक्ष व
व्यवस्थापन मंडळ सदस्य



सी.ए. दिलीप गुरव
मुख्य कार्यकारी अधिकारी



सी.ए.स्. स्वानंद पाठक



प्रा. अनिल बोधे



श्रीरंग ज्ञानसागर



डॉ. राहूल फासे



महिपती ठोके



विजय चव्हाण



डॉ. विनित एरम



महादेव शिंदे

SINCE : 1917



॥ सत्कल जननी आभार ॥

संचालक मंडळ
2022-2027



चंद्रकुमार डांगे



शशांक पालकर



राजेश खराटे



राजेंद्र कुंडले



सौ. रश्मी एरम



सुनिता जाधव



श्रीकांत पाटील



सी.ए. अतुल दोशी

• व्यवस्थापन मंडळ •



डॉ. अनिल लाहोटी
अध्यक्ष
व्यवस्थापन मंडळ



अनिल इनामदार
सदस्य
व्यवस्थापन मंडळ



लक्ष्मीनारायण सरलाया
सदस्य
व्यवस्थापन मंडळ



मंगेश ठोके
सदस्य
व्यवस्थापन मंडळ



१०६ व्या वार्षिक सर्वसाधारण सभेची सूचना

(फक्त सभासदांसाठी)

दि कराड अर्बन को-ऑपरेटिव्ह बँक लि., कराड ची १०६ वी वार्षिक सर्वसाधारण सभा रविवार दिनांक २० ऑगस्ट २०२३ रोजी सकाळी ११.३० वाजता बँकेचे मुख्य कार्यालय, शताब्दी सभागृह, ५१६/२, शनिवार पेठ, कराड, जि. सातारा येथे घेण्यात येणार आहे. सभेत खालील विषयांचा विचार होईल.

सभेपुढील विषय

- १) दि. १८ सप्टेंबर २०२२ रोजी झालेल्या १०५ व्या वार्षिक सर्वसाधारण सभेचा वृत्तांत वाचून कायम करणे.
- २) सन २०२२-२०२३ वर्षाच्या बँकेच्या कामकाजाबद्दलचा अहवाल, लेखापरीक्षित नफा-तोटा पत्रक व ताळेबंद पत्रक मंजूर करणे.
- ३) सन २०२२-२०२३ च्या वैधानिक लेखापरीक्षण अहवालाची नोंद घेणे.
- ४) सन २०२१-२०२२ च्या वैधानिक लेखापरीक्षण अहवालाच्या दोषदुरुस्ती अहवालाची नोंद घेणे.
- ५) सन २०२२-२०२३ च्या नफा वाटणीस संचालक मंडळाने शिफारस केल्यानुसार मान्यता देणे.
- ६) सन २०२२-२०२३ चे अंदाजपत्रक व प्रत्यक्ष स्थिती याची नोंद घेणे आणि सन २०२३-२०२४ चे आर्थिक अंदाजपत्रक व तदनुषंगिक योजनांना मान्यता देणे.
- ७) रिझर्व्ह बँकेच्या पूर्वमान्यतेनुसार, सन २०२३-२०२४ सालाकरिता वैधानिक लेखापरीक्षक म्हणून मे. गोगटे अॅन्ड कंपनी, पुणे (सनदी लेखापरीक्षक) यांच्या नेमणुकीस मान्यता देणे व त्यांचा मेहनताना ठरविणे.
- ८) संचालक व त्यांचे नातेवाईक यांना दिलेल्या कर्जाची नोंद घेणे.
- ९) वैधानिक लेखापरीक्षकांनी प्रमाणित केल्यानुसार थकीत कर्ज रक्कमा भरण्यासाठी व्याजात दिलेल्या सुटीस मंजुरी देणे.
- १०) वैधानिक लेखापरीक्षकांनी प्रमाणित केल्यानुसार थकीत व बुडीत कर्जे निलंबित (written-off) करण्यास मंजुरी देणे.
- ११) अ) सन २०२२-२०२३ मधील बँकेच्या इमारत खरेदी-विक्री व तदनुषंगिक व्यवहारांचा आढावा व मंजुरी घेणे.
ब) सन २०२३-२०२४ मध्ये प्रस्तावित इमारत बांधकाम, खरेदी-विक्री व तदनुषंगिक व्यवहार करण्यास मंजुरी देणे.
- १२) संचालक मंडळाने सुचविलेल्या पोटनियम दुरुस्तीस मान्यता देणे.
- १३) सन २०२३-२०२४ मधील सभासद प्रशिक्षण कार्यक्रमास मंजुरी देणे व गतवर्षाचा आढावा घेणे.
- १४) संचालक मंडळ निवडणूक प्रक्रिया पूर्ण झाल्याबाबत.
- १५) १०६ व्या वार्षिक सर्वसाधारण सभेत उपस्थित नसणाऱ्या सभासदांची अनुपस्थिती क्षमापित करण्याबाबत.
- १६) माननीय अध्यक्षांच्या परवानगीने ऐनवेळी येणाऱ्या विषयावर चर्चा करणे.

सदर सभेस बँकेच्या सर्व सभासदांनी उपस्थित रहावे अशी नम्र विनंती आहे.

मा. संचालक मंडळाच्या आदेशानुसार
सी.ए. दि. म. गुरव
मुख्य कार्यकारी अधिकारी

स्थळ : कराड

दिनांक : ४ ऑगस्ट २०२३

टीप :

- १) संचालक मंडळाचा अहवाल, ताळेबंद व नफा-तोटा पत्रक हे बँकेच्या नोंदणीकृत मुख्य कार्यालयात व सर्व शाखांमधून सभासदांसाठी पूर्वसूचनेनुसार उपलब्ध करून देण्यात येईल.
- २) बँकेची वेबसाईट <https://www.karadurbanbank.com> वर संचालक मंडळाचा अहवाल, ताळेबंद व नफा-तोटा पत्रक प्रसिध्द केला आहे.
- ३) गणपूर्तीअभावी सभा तहकूब झाल्यास त्याच दिवशी त्याच ठिकाणी पूर्वघोषित वेळेनंतर अर्ध्या तासाने बँकेच्या पोटनियम क्रमांक ३५ मधील तरतुदीनुसार घेतली जाईल.
- ४) सभासदांना विषयपत्रिकेत नमूद केलेल्या विषयांच्या अनुषंगानेच लेखी प्रश्न विचारता येतील.
- ५) लेखी प्रश्न विचारायचे असल्यास दि. १४-०८-२०२३ पूर्वी मुख्य कार्यकारी अधिकाऱ्यांकडे कार्यालयीन वेळेत तशी लेखी विचारणा करावी; म्हणजे माहिती देणे शक्य होईल.
- ६) सभासदांनी नाव-पत्ता, मोबाईल क्र., ई-मेल आयडी. इ. तपशीलाची अद्ययावत माहिती लेखीस्वरूपात शेअर्स विभाग, मुख्यकार्यालय, ५१६/२, शनिवार पेठ, कराड येथे द्यावी, म्हणजे आपल्याशी जलद संपर्क साधता येईल.
- ७) सभासदांना सभेस उपस्थित राहिल्याबद्दलचे उपस्थिती प्रमाणपत्र देण्यात येणार आहे. सदर उपस्थित प्रमाणपत्र सभा सूचनापत्राचा भाग असल्याने सभेची सूचना प्रत व फोटो असणारे ओळखपत्र बरोबर असल्याशिवाय सभागृहात प्रवेश दिला जाणार नाही याची कृपया नोंद घ्यावी.

परिशिष्ट 'अ'

बँकेचे नाव	दि कराड अर्बन को- ऑप. बँक लि., कराड. (शेड्यूल्ड बँक)
मुख्य कार्यालय पत्ता :	५१६/२, शनिवार पेठ, शाहू चौक, कराड -४१५ ११०, जि. सातारा
नोंदणी क्र./दिनांक :	१३०९ / २४.०१.१९१७
रिझर्व्ह बँक लायसेन्स नंबर :	यु.बी.डी./एम.एच./८८५ पी. दि. १५.१०.१९८७

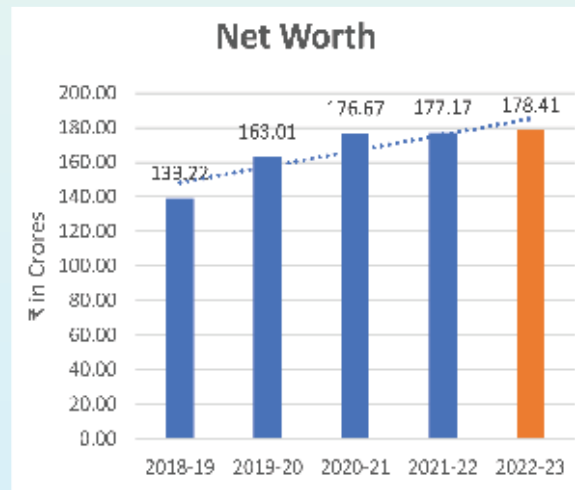
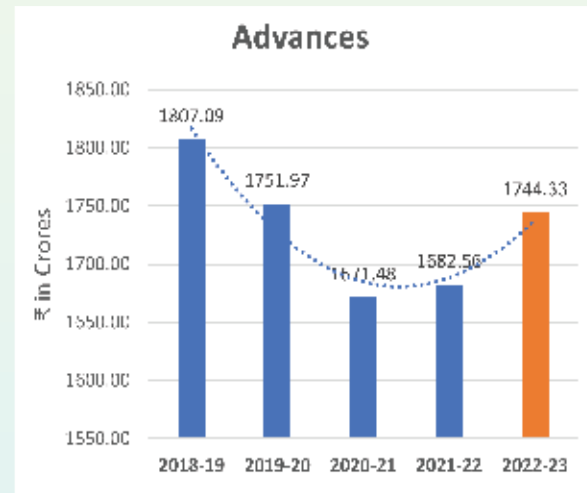
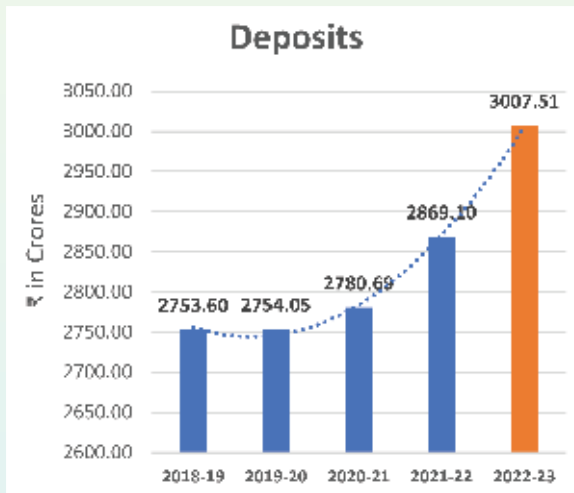
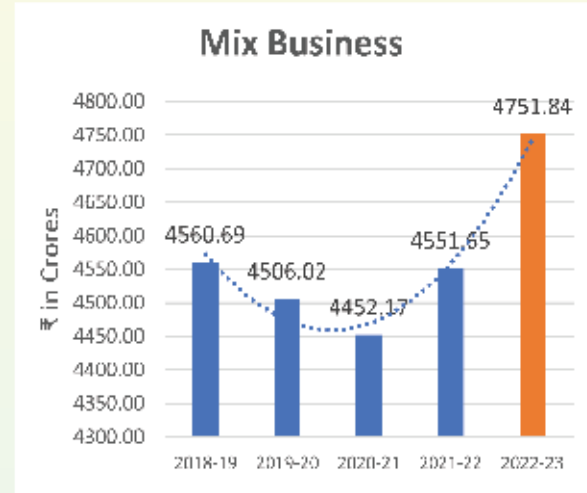
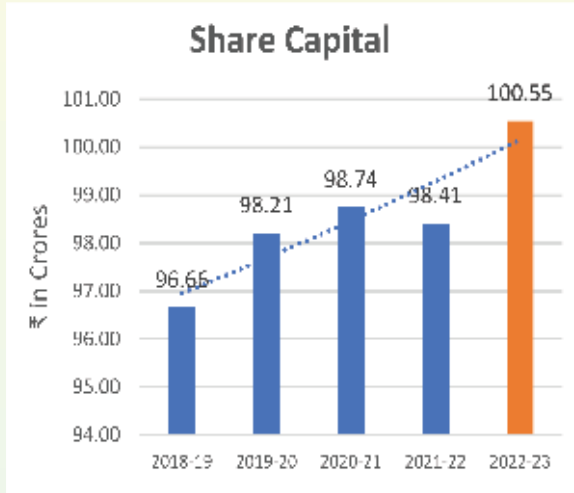
Inclusion in Second
Schedule to RBI Act 1934 : Date : 29-01-2000

GST NO. : 27AAAAT3981A1ZN

कार्यक्षेत्र

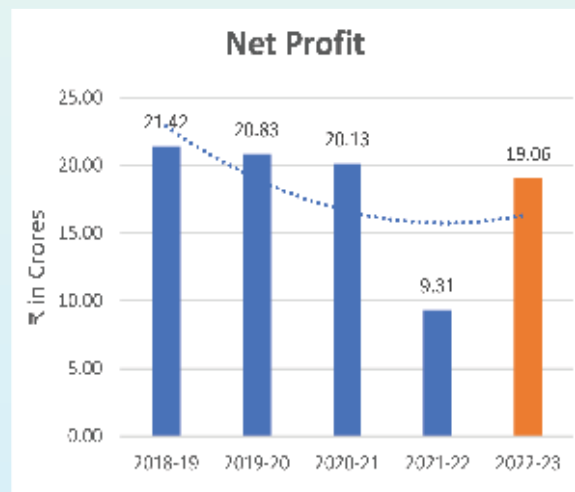
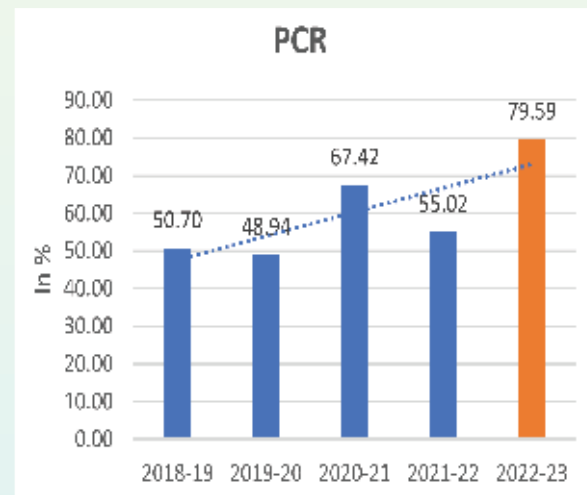
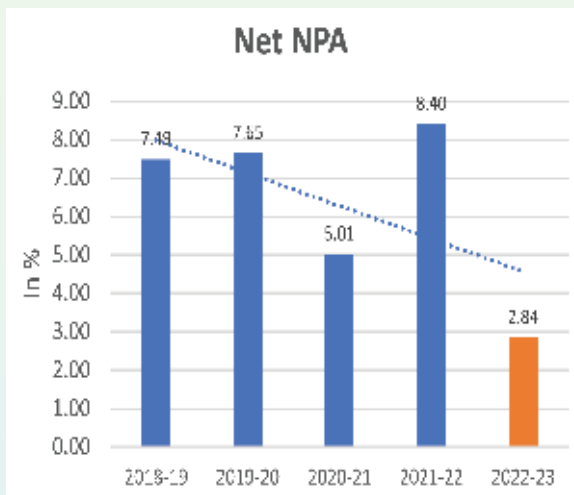
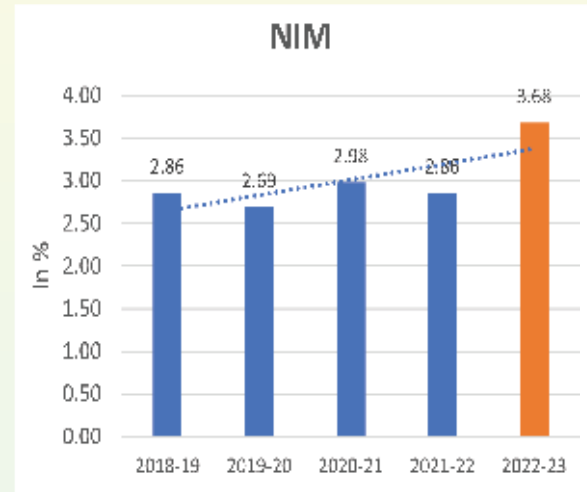
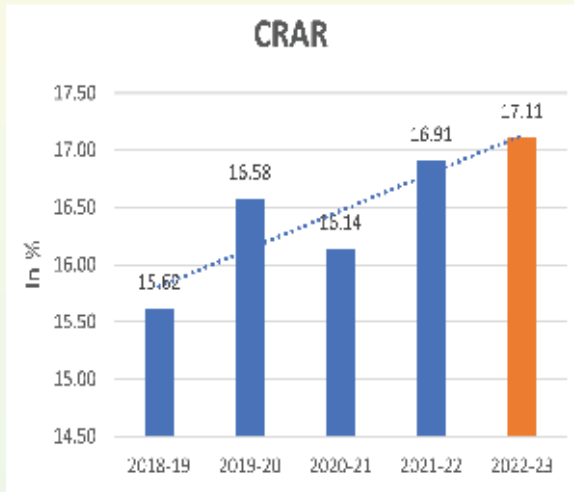
बँकेचे कार्यक्षेत्र महाराष्ट्रातील सातारा, सांगली, पुणे, सोलापूर, कोल्हापूर, रत्नागिरी व रायगड हे जिल्हे आणि मुंबई व तिची उपनगरे यापुरते सिमित राहिल.

KEY PERFORMANCE INDICATOR





KEY PERFORMANCE INDICATOR



अध्यक्षीय मनोगत ...

सन्माननीय सभासद बंधू-भगिनींनो,
सादर सस्नेह नमस्कार,

दि.३१ मार्च २०२३ अखेरच्या सांपत्तिक स्थितीचा आणि वर्षभरातील कामकाजाचा आढावा आपल्यासमोर संचालक मंडळाच्या वतीने सादर करित आहे. सन २०२२-२०२३ या संपलेल्या आर्थिक वर्षाचे वर्णन शतकोत्तर वाटचालीच्या कालखंडातील अतिशय यशदायी आणि संस्मरणीय आर्थिक वर्ष असे करणे सुयोग्य ठरेल. कोरोना महामारीच्या पार्श्वभूमीवर सर्वच आघाड्यांवरील प्रगतीच्या दृष्टीने हे आर्थिक वर्ष अधिक आश्वासक होते.

जून २०२२ मध्ये बँकेच्या संचालक मंडळाची निवडणूक प्रक्रिया सुरु झाली होती. संचालक मंडळासाठी एकूण १७ जागांसाठी तेवढेच अर्ज दाखल झाल्याने निवडणूक बिनविरोध होणार हे स्पष्ट झाले होते. मात्र ही प्रक्रिया सुरु असतानाच शासनाच्या आदेशान्वये अतिवृष्टी व पूरस्थितीमुळे निवडणुका सप्टेंबर २०२२ अखेर स्थगित करण्यात आल्या होत्या; त्यास अनुसरून ऑक्टोबर २८, २०२२ रोजीच्या आदेशाने नवीन संचालक मंडळ अस्तित्वात आले. सुधारित बँकिंग रेग्युलेशन अॅक्टमधील याअनुषंगाने असणाऱ्या तरतुदी भविष्यकाळात लागू होतील याचा विचार करून संचालक मंडळात विविध क्षेत्रातील १२ नव्या व्यक्तींचा समावेश करण्यात आलेला आहे. या निकषाप्रमाणे ७५% पेक्षा अधिक सदस्य निर्धारित निकषांची पूर्तता करित आहेत. नव्या संचालक मंडळात सहकार, अकॉउंटन्सी, बँकिंग, शेती व ग्रामीण अर्थव्यवस्था, सूक्ष्म व लघुद्योग इत्यादी क्षेत्रातील प्रदीर्घ अनुभव असलेल्या सभासदांचा समावेश आहे. बँकेने गेल्या अनेक वर्षांपासून संचालक मंडळाची रचना करताना बँकिंग व अर्थ क्षेत्रातील तज्ज्ञ सभासदांचा समावेश करून व्यावसायिकता जपली असल्याने बँकेची सर्वांगीण प्रगती साध्य करता आली आहे. सर्व मान्यवर सभासदांची असणारी साथ-संगत आणि सहकार्य असेच यापुढेदेखील कायम राहिल याची मला खात्री आहे.

अर्थव्यवस्था व बँकिंग क्षेत्र - सद्यस्थिती

जागतिक पातळीवरील अनेक देशांच्या अर्थव्यवस्था नकारात्मक असताना भारतीय अर्थव्यवस्थेने केवळ सकारात्मक कल दर्शविला असे नव्हे तर, महागाई नियंत्रण, सूक्ष्म व लघुउद्योगांना वाढता वित्त पुरवठा, उच्चतम पातळीवरील कर संकलन, डिजिटलायझेशनकडे वेगाने वाटचाल अशा विविध पातळ्यांवरील निर्णय हे अर्थव्यवस्थेच्या पर्यायाने बँकिंग वाटचालीच्या प्रगतीला साहाय्यभूत ठरले. यातून अर्थव्यवस्थेतील लवचिकता सिद्ध झाली. कोरोना कालखंडापूर्वीपेक्षा अधिक सक्षम स्थितीच्या दिशेने अर्थव्यवस्थेने केलेली वाटचाल सर्वच क्षेत्रांच्या प्रगतीस चालना देणारी ठरली.

रिझर्व्ह बँक ऑफ इंडियाने महागाई नियंत्रणासाठी चालू आर्थिक वर्षात व्याजदर २.५ टक्क्यांनी वाढविले. तसेच, सरकारी व खाजगी बँकांमध्ये कर्जवृद्धीदर जास्त राहिल्यामुळे या बँकांनी तरलता व्यवस्थापनासाठी ठेवीवरील व्याजदरात सातत्याने वाढ केली. परिणामी ठेवीवरील व्याजदरामध्ये वाढ करणे क्रमप्राप्त झाले. आपल्या बँकेने बाजारपेठेचा अभ्यास व कल पाहून बँकेच्या ठेव व्यवहाराचा अभ्यास करून ठेवीवरील व्याजदरामध्ये सुसंगत वाढ करण्याचे धोरण ठेवले त्यामुळे गतवर्षाच्या तुलनेत ठेव उभारणी खर्चामध्ये ०.३७ टक्क्यांची घट झालेली पाहावयास मिळते आणि तरीदेखील बँकेच्या ठेवव्यवहारात अहवाल सालात रु.१३८ कोटींची वाढ झालेली आहे. सहकारी बँकिंग क्षेत्रात विश्वासाला महत्त्व आहे हे यामुळे अधोरेखित होते. तसेच, सरकारी व खाजगी बँकांतील व्याजदर वाढीचा लाभ अतिरिक्त निधीची गुंतवणूक करून उत्पन्नवाढ साध्य करता आली. मात्र, व्याजदर वाढीचा थेट परिणाम सरकारी कर्जरोखे बाजारावर झाला; परिणामी बँकेला नफ्यातून रु.११.४० कोटींची घसान्यापोटी तरतूद करावी लागली.

कर्जावरील व्याजदर निश्चिती करताना ठेव उभारणीच्या खर्चात झालेल्या कपातीचा लाभ सर्वसामान्य कर्जदारांना देण्यासाठी कर्जाच्या गृह, वाहन व लघुद्योग इ. क्षेत्रासाठी नवीन कर्ज योजना किफायतशीर व्याजदरासह सादर करण्यात आल्या. बँकेने सरकारी अनुदान तसेच प्रोत्साहन देणाऱ्या कर्जाच्या अनेक योजना कार्यान्वित केल्या आहेत आणि त्याचा फायदा अनेक कर्जदारांना होत आहे.





नवीन योजनांचे व्याजदर सरकारी व खाजगी बँकांच्या व्याजदराशी स्पर्धात्मक असेच होते; त्यामुळे अहवाल सालात एकूण रु.४५० कोटीचे कर्ज वितरण नव्याने झाले. व्याजदर स्पर्धात्मक ठेवले असले तरीदेखील आर्थिक सक्षमतेची सर्व प्रमाणके बँकेने उत्तम राखत एकूण उत्पन्नात गतवर्षीपेक्षा रु.१२ कोटीची वाढ नोंदविली आहे.

वर्षभरातील वाटचाल

मार्च २०२३ अखेर बँकेच्या एकूण व्यवसायात रु.२०० कोटीची वाढ होत; एकूण ठेव व्यवहार रु.३००७ कोटी तर कर्जव्यवहार रु.१७४४ कोटी असा एकूण व्यवसाय रु.४७५१ कोटीपर्यंत पोहोचला. शताब्दी वर्षातील बँकेच्या असणाऱ्या रु.४५९६ कोटीच्या व्यवसायाचा टप्पा ओलांडत आपण बँकेच्या इतिहासातील सर्वाधिक व्यवसायाची नोंद केलेली आहे. कोरोना महामारीपासून जवळपास तीन वर्षांत वसुलीच्या आघाडीवर अपेक्षित व ठोस कामगिरी करणे बँकांना शक्य झाले नव्हते; त्यादृष्टीने, आर्थिक वर्षाच्या सुरुवातीस वसुली कामकाजाचे कालबद्धरीतीने उत्तम नियोजन करून त्यासाठी तयार केलेल्या कृतीआराखड्याची अंमलबजावणी करण्यात आली आणि त्याला मिळणाऱ्या प्रतिसादानुसार आवश्यक त्या सुधारणा व बदल करीत 'वसुली वर्ष' म्हणून केलेली वाटचाल यावर्षी अधिक फलदायी ठरली. एन.पी.ए. खात्यातून रु.१०४ कोटीची वसुली साध्य करत नक्त एन.पी.ए. चे प्रमाण २.८४ % इतके राखणे शक्य झाले आहे. तसेच, नव्याने विशेष उल्लेखित कर्जखाती (Special Mention Accounts-SMA) SMA 0, SMA 1, SMA 2 अशा वर्गवारीत समाविष्ट होणार नाहीत यासाठी कर्जावरील देखरेख व नियंत्रण यंत्रणा अधिक कार्यक्षम करून खातेनिहाय आढावा घेऊन कर्जखाती दर्जेदार राहतील यासाठी विशेष प्रयत्न करण्यात आले, परिणामी नव्याने होणारा एन.पी.ए. अत्यल्प ठेवणे शक्य झाले.

बँकिंग क्षेत्रामध्ये भागभांडवलाचा भक्कम पाया हा त्या बँकेची सक्षमता आणि आर्थिक सुरक्षितता प्रतिबिंबित करतो. फेब्रुवारी २०२३ मध्ये वसूल भागभांडवलाचा रु.१०० कोटीचा टप्पा ओलांडला. यासाठी सेवकांना किमान पाच सभासद समाविष्ट करून घेण्याचे उद्दिष्ट व प्रोत्साहन देण्यात आले. त्याद्वारे ५००० सभासद अर्बन परिवारात नव्याने दाखल झाले आणि सभासदांचा पाया अधिक विस्तारत गेला. रु.१०० कोटीपेक्षा अधिक वसूल भागभांडवल असणाऱ्या केवळ १२ नागरी सहकारी बँका आहेत; त्यामध्ये आपल्याही बँकेचा समावेश झाला आहे. त्यामुळे शतकोत्तर वाटचालीचा विचार करता हे वर्ष सर्वार्थाने प्रगतीला नवी दिशा देणारे ठरले आहे.

रिझर्व्ह बँकेच्या निर्देशाप्रमाणे, मार्च २०२४ अखेर एकूण कर्जव्यवहारापैकी ५०% कर्जे ही प्रती कर्जदार रु.२५ लाख किंवा टायर १ कॅपिटलच्या ०.२०% यापैकी कमाल रक्कमेच्या मर्यादेच्या आत (म्हणजेच रु.३४ लाखांच्या आत) असणे गरजेचे आहे. त्यादृष्टीने प्रत्येक सेवकाला कर्जाचे उद्दिष्ट निश्चित करून दिलेले आहे. अहवाल वर्षाच्या सुरुवातीस हे प्रमाण ३०.८६ टक्के होते; मार्च २०२३ अखेर या प्रमाणात ३.८१ टक्क्यांची वाढ झालेली आहे. छोट्या कर्ज वितरणाअंतर्गत वर्षभरात ४५१४ खातेदारांना रु.२६७ कोटीची कर्जे नव्याने मंजूर करण्यात आली. याचबरोबर अग्रक्रम क्षेत्रास ६०% कर्जपुरवठ्याचे उद्दिष्ट रिझर्व्ह बँक ऑफ इंडियाने निश्चित केले होते. सदर निकषाची पूर्तता ६८.४३% म्हणजेच प्रमाणकापेक्षा अधिक झालेली आहे. बँकेच्या सेवकांना गत दोन वर्षांपासून कर्ज वितरणासाठी वैयक्तिक उद्दिष्ट दिली जात आहेत. सेवकांचा देखील यामध्ये अतिशय चांगला व उत्स्फूर्त सहभाग आहे हे विशेषत्वाने नमूद करतो. बँकिंगमध्ये होत असलेल्या व्यावसायिक बदलाचा वेध घेत, निर्धारित उद्दिष्टांपेक्षा अधिक उद्दिष्टपूर्ती करणाऱ्या सेवकांना प्रोत्साहन भत्ता अदा करून खाजगी बँकांप्रमाणेच Performance Based Incentive Culture रुजविण्यास सुरुवात केली आहे.

सन २०२२-२०२३ च्या वैधानिक लेखापरीक्षण अहवालानुसार आपली बँक रिझर्व्ह बँकेचे आर्थिकदृष्ट्या सक्षम व उत्तम व्यवस्थापन (FSWM) असणाऱ्या बँकांच्या वर्गीकरणाचे सुधारित निकष पूर्ण करीत आहे. नुकतेच रिझर्व्ह बँकेने नागरी सहकारी बँकांना शाखाविस्तार, थकीत कर्जाबाबत तडजोड व निर्लक्षनाबाबतचे धोरण ठरविण्याची मुभा, नागरी सहकारी बँकांना संपर्कासाठी रिझर्व्ह बँकेत नोडल अधिकाऱ्याची नियुक्ती, अग्रक्रम क्षेत्राला निर्धारित पतपुरवठ्यासाठी दोन वर्षांचा अतिरिक्त कालावधी, घोरोघरी बँकिंग सेवा देण्याची परवानगी, गृहकर्जाच्या मर्यादित दुप्पट वाढ असे निर्णय घेतले आहेत. त्यामुळे नागरी सहकारी बँकांना व्यवसायाच्या नवीन संधी तसेच निकष पूर्तीसाठी पुरेसा कालावधी मिळणार आहे, ही आपल्यासाठी जमेची बाजू आहे.

बँकेच्या दैनंदिन कामकाजात संचालक मंडळाचा सहभाग असून नवे यादृष्टीने संचालक मंडळाने मुक्त अर्थव्यवस्थेप्रमाणे, 'मुक्त व्यवस्थापन प्रणाली' विकसित केली आहे, विविध पातळ्यांवर अधिकारांचे विकेंद्रीकरण करून निर्णयात अचूकता व गतिमानता

आणल्यामुळे ग्राहक सेवेच्या दर्जात गुणात्मकता जोपासणेदेखील शक्य झाले आहे. व्यावसायिक पात्रता, प्रदीर्घ अनुभव व उच्चशिक्षित सेवकांचा वरिष्ठ पातळीवर समावेश केला असल्यामुळे भविष्यकाळातील बदलाचा बँकेवर होणारा परिणाम विचारात घेऊन निर्णयप्रक्रिया राबविली जात असल्याने सर्वच पातळ्यांवर व्यावसायिकता जपली जाते आणि त्याचबरोबर प्रत्येक पदासाठी उत्तराधिकारी निर्मितीची प्रक्रियादेखील आपोआप घडत आहे. यामुळे बँकेला भविष्यकाळातदेखील सक्षम नेतृत्व मिळेल.

सहकारी बँकांची सर्वात जुनी असोसिएशन असणाऱ्या दि महाराष्ट्र स्टेट को.ऑप.बँक असो.मुंबई च्या संचालकपदी ज्येष्ठ संचालक व माजी अध्यक्ष मा.सुभाषराव जोशी यांची बिनविरोध निवड झाली. त्यांना सलग दुसऱ्यांदा पुणे विभागाचे प्रतिनिधित्व करण्याची संधी उपलब्ध झालेली आहे. तसेच, बँकेचे संचालक मा.राजेंद्र कुंडले यांची सातारा जिल्हा नागरी बँकस् असोसिएशनच्या संचालकपदी बिनविरोध निवड झाली. बँकेने वर्षभरात केलेल्या वाटचालीचा साकल्याने विचार करून रिझर्व्ह बँक ऑफ इंडियाने दि. 9 ऑगस्ट २०२३ च्या मान्यतापत्राद्वारे ८ टक्के लाभांश वितरित करण्यास मान्यता दिलेली आहे. नियमित ठेवीवरील महत्तम व्याजदराचा विचार करता मार्च २०२३ अखेर अत्यंत चांगल्या दराने सभासदांना लाभांश देता येणे शक्य झाले आहे ; याचे संचालक मंडळाला मोठे समाधान आहे.

संकल्पपूर्ती

दीपावलीपासून सर्व सभासदांना भेटवस्तू वितरणास सुरुवात करण्यात आली. यासाठी सातारा, सांगली, कोल्हापूर, दहिवडी, वडूज, फलटण, पुणे आणि कराड येथे 'सभासद संपर्क व प्रशिक्षण मेळाव्यांचे' आयोजन करण्यात आले. सभासदांनी या मेळाव्यास अतिशय उत्तम आणि उत्स्फूर्त प्रतिसाद दिला हे नमूद करण्यास मला समाधान वाटते. बँक देत असलेल्या विविध सेवांचा लाभ सर्वच सभासदांनी घ्यावा अशी अपेक्षा असली तरी प्रत्यक्षात ४०% सभासद सेवांचा लाभ घेत आहेत. संवाद मेळाव्यामुळे युवा पिढीतील नवीन सभासद नव्याने समाविष्ट होण्याची प्रक्रिया गतिमान झाली आहे. नवीन पिढीबरोबरदेखील बँकेचा जिद्दाळा, स्नेह आणि व्यावसायिक संबंध यामुळे दृढ होण्यास मदत होणार आहे.

ग्राहकसेवा गतिमान करण्याच्यादृष्टीने बँकेने डायरेक्ट मॅम्बरशिपद्वारे होस्ट-टू-होस्ट क्लिअरिंग सेवा कार्यान्वित केली. त्यामुळे ग्राहकांनी सादर केलेल्या चेकची रक्कम अल्पावधीत खात्यात जमा होण्यास मदत होणार आहे.

सेवक प्रशिक्षण व संशोधन केंद्रास शासनाने 'राज्य शिखर प्रशिक्षण संस्थेचा' दर्जा दिलेला होता. अहवाल सालात सेवक प्रशिक्षण केंद्राचे नूतनीकरण करून प्रशिक्षणाची अद्यावत डिजिटल साधने उपलब्ध करून देण्यात आली. नूतनीकृत इमारतीचा उद्घाटन सोहळा माजी सहकार व पणन मंत्री मा.आ.बाळासाहेब पाटील यांच्या शुभहस्ते संपन्न झाला. सहकार क्षेत्राच्या ज्ञानविकासात त्यांचे लाभलेले योगदान निश्चितच उल्लेखनीय आहे. सेवक प्रशिक्षण केंद्रामार्फत सातारा, सांगली, कोल्हापूर, सोलापूर जिल्ह्यांतील अनेक सहकारी संस्थांना लाभ होत आहे.

सन २०१७ मध्ये सातारास्थित अजिंक्यतारा सहकारी व अजिंक्यतारा महिला सहकारी बँकांचे विलिनीकरण करून घेण्यात आले होते. सातारा शहर व परिसरातील व्यवसाय वाढीस अनुकूल नसणाऱ्या १० शाखांचे स्थानांतर करण्याचा प्रस्ताव रिझर्व्ह बँकेकडे सादर करण्यात आला होता. जानेवारी २०२३ मध्ये रिझर्व्ह बँकेकडून या प्रस्तावास मान्यता व त्याचे परवाने प्राप्त झालेले असून दहा शाखांसाठी जागानिश्चितीची प्रक्रिया पूर्ण झालेली आहे. चालू आर्थिक वर्षात या दहा शाखा ग्राहकसेवेत दाखल होतील. यामुळे बँकेस व्यवसायाच्या नवीन संधी उपलब्ध होणार आहेत.

डिजिटल व्यवहारातील सुलभता आणि त्याचा होत असलेला विस्तार विचारात घेऊन नुकतेच बँकेने व्हॉट्स अॅप बँकिंग आणि खात्यात रक्कम जमा करण्यासाठी QR CODE ची उपलब्धता ग्राहकांना करून देण्यात आलेली आहे. व्हॉट्स अॅप बँकिंगमध्ये खात्यातील शिल्लक जाणून घेणे, खातेउतारा पाहणे, नवे चेकबुक प्राप्त करणे, ए.टी.एम. कार्ड ब्लॉक करणे, बँकेची नजीकची शाखा, ए.टी.एम.चा शोध घेणे, ठेवी/कर्जाच्या विविध योजनांची माहिती इ. सेवा उपलब्ध करून दिलेल्या आहेत. व्हॉट्स अॅप सेवा मेटा व फेसबुक यांनी सुरक्षित असल्याची ग्वाही दिली आहे.



चालू आर्थिक वर्षात बँकेने सर्व निर्धारित प्रमाणके पूर्ण केलेली आहेत. बँकेचे अंतर्गत लेखापरीक्षण व वैधानिक लेखापरीक्षण पूर्ण झालेले असून लेखापरीक्षित आर्थिक पत्रकांसह तसेच याबाबतच्या सर्व संगणकीय तंत्रज्ञानाच्या सर्व पूर्तता करून रिझर्व्ह बँक ऑफ इंडियाकडे मोबाईल बँकिंगचा प्रस्ताव सादर केलेला असून त्यास लवकरच मान्यता मिळेल अशी अपेक्षा आहे.

भविष्यकालीन वाटचाल

मार्च २०२३ ची लेखापरीक्षित आर्थिक स्थिती विचारात घेता, बँकेस कार्यक्षेत्र विस्ताराची उत्तम संधी उपलब्ध झालेली आहे; त्यादृष्टीने बँकेचे कार्यक्षेत्र संपूर्ण महाराष्ट्र करण्याबाबत पोटनियम दुरुस्तीचा प्रस्ताव वार्षिक सर्वसाधारण सभेपुढे सादर केला आहे; त्यास सभासदांनी मान्यता द्यावी अशी विनंती आहे.

आर्थिकदृष्ट्या सक्षम व उत्तम व्यवस्थापन (FSWM) असणाऱ्या बँकांच्या वर्गीकरणाचे सुधारित निकष रिझर्व्ह बँकेने नुकतेच प्रसिद्ध केलेले आहेत. त्यास अनुसरून बँकेला नव्या शाखांसाठी रिझर्व्ह बँकेकडे प्रस्ताव सादर करता येईल. व्यवसाय वाढीस अनुकूल असणाऱ्या ठिकाणांचा अभ्यास करून नवीन शाखांसाठी लवकरच प्रस्ताव सादर करण्यात येईल.

चालू आर्थिक वर्षात अर्थव्यवस्थेच्या वाटचालीचा विचार करून कृषी व सेवाक्षेत्र तसेच छोट्या उद्योजकांना असणाऱ्या व्यवसायवाढीच्या संधी याचा साकल्याने विचार करून मार्च २०२४ अखेरचे अंदाजपत्रक तयार केले आहे. तसेच, स्थानांतर होणाऱ्या दहा शाखांद्वारे मिळणारा व्यवसाय विचारात घेता मार्च २०२४ अखेर रु.५००० कोटींच्या पुढे एकूण व्यवसाय गाठण्याचे उद्दिष्ट निश्चित करून त्यादृष्टीने कृतीआराखडा तयार करण्यात आलेला आहे. रु.५००० कोटींच्या व्यवसायाचा टप्पा ओलांडणे हे बँकेच्या दृष्टीने एक ऐतिहासिक पाऊल असेल.

कोअर बँकिंग प्रणालीचा अंगीकार करून १३ वर्षांचा कालखंड झाला आहे. या काळात अनेक व्यवहारांची विदा (Data) संकलित झालेली आहे. त्याचे पृथक्करण व विश्लेषण करून व्यवसायाच्या नवीन संधी शोधणे, कामकाजात तंत्रज्ञान व यंत्रणांद्वारे स्वयंचलितता (Automization) आणण्यासाठी संगणकीय प्रणालीतील सध्याच्या अद्ययावत कृत्रीम बुद्धिमत्ता (Artificial Intelligence) प्रणालींचे विकसन केले जाईल. त्याद्वारे नवीन कर्ज वितरण, वसुली, ग्राहकांशी आपोआप संवादसाधन, निर्णयप्रक्रियेसाठी व लेखापरीक्षणांसाठी आवश्यक असणाऱ्या माहितीची उपलब्धता अशा अनेक सोयी/सुविधा मिळतील.

बँकेचे अनुत्पादक जिंदगीचे प्रमाण अहवाल सालाच्या सुरुवातीस ८.४० टक्के होते; ते अहवाल सालअखेर २.८४ टक्क्यांपर्यंत म्हणजेच ५.५६ टक्क्यांनी लक्षणीयरीत्या कमी करून बँकेच्या वाटचालीला सकारात्मक ऊर्जा आणि कलाटणी (turnaround) देण्याचे अविश्वसनीय कार्य आपण सर्वांनी उत्तम सांघिक सहभागद्वारे प्रयत्नपूर्वक व कष्टपूर्वक साध्य केले आहे. आता लक्ष्य आहे; ते 'शून्य' टक्के निव्वळ एन.पी.ए. प्रमाण राखण्याचे..! चालू आर्थिक वर्षात आपण ते साध्य करू असा मला विश्वास आहे.

प्रत्येक पंचवीस वर्षांच्या कालखंडानंतर बँकेसमोर आव्हानात्मक कालखंड आल्याचा इतिहासदेखील आहे. शतकोत्तर वाटचाल करताना सुरुवातीचा कालखंड आव्हानात्मक असला तरी आपण तो समर्थपणे पेलला आहे आणि अहवाल सालाची आकडेवारी व अन्य गाठलेली ध्येये पाहता, प्रगतीच्या नव्या पर्वास सुरुवात झाली आहे असे म्हणणे अधिक उचित ठरेल.

सर्व सभासद, ग्राहक आणि हितचिंतक या सर्वांचा असणारा विश्वास, आपुलकी, प्रेम आणि सातत्याने मिळणारा उत्स्फूर्त व उत्तम प्रतिसाद याचमुळे बँकेची प्रगती साध्य करणे शक्य झाले आहे. बँकेच्या प्रगतीमधील सातत्य आणि गुणवत्ता अशीच वर्धिष्णू होत जाईल असा मला विश्वास वाटतो.

समृद्ध सहकार... सक्षम सहकार ...

संचालक मंडळाच्या वतीने,
डॉ. सुभाष शिवराम एरम
(अध्यक्ष)

वार्षिक अहवाल (२०२२-२०२३)

आर्थिक प्रगती

ठेवी :

अहवाल वर्ष बँकेकेंग क्षेत्रासाठी ठेव वाढीसाठी पूरक ठरले. सरकारी व खाजगी बँकांमध्ये कर्जास मोठ्या प्रमाणावर मागणी असल्याने सी.डी. रेशो सुयोग्य राखण्यासाठी या बँकांना ठेवीमध्ये वाढ करणे अपरिहार्य होते. तसेच, रिझर्व्ह बँकेने महागाई नियंत्रणासाठी रेपो व्याजदरात वाढ केली. याचा परिणाम म्हणून अहवाल सालात सर्वच बँकांमधील ठेवीच्या व्याजदरात वाढ नोंदविली गेली. बँकेने ठेव मुदतपूर्ती व होणाऱ्या पुनर्गुंतवणुकीच्या मागील माहितीचा अभ्यास करून ठेवीवरील व्याजदर बाजारपेठेशी सुसंगत ठेवत दोन वेळा व्याजदरात वाढ केली.

बँकेवर असलेला ग्राहकांचा विश्वास व बाजारपेठेतील पूरक वातावरण यामुळे बँकेच्या ठेवीमध्ये गतवर्षाच्या तुलनेत रु.१३८.४१ कोटींची वाढ होवून, मार्च २०२३ अखेर बँकेच्या ठेवी रु.३००७.५१ कोटी एवढ्या झाल्या. बँकेने अहवाल सालात आत्मनिर्भर ठेव २.० ही योजना कार्यान्वित केली, योजनेचा कालावधी ५०० दिवस एवढा होता आणि या योजनेअंतर्गत रु.२३२.३१ कोटी एवढी रक्कम ठेवरुपात संकलित करण्यात आली.

कर्जे :

कोरोनोत्तर काळात यावर्षी कर्जास चांगली मागणी राहिली. मार्च २०२२ अखेर रु.१६८२.५६ कोटी असलेला कर्ज व्यवसाय ; अहवाल कालावधीत रु.६१.७८ कोटींनी वाढून मार्च २०२३ अखेर रु.१७४४.३३ कोटी झाला. अहवाल कालावधीत रु.५७३.१२ कोटींची नवीन कर्ज वितरित करण्यात आली.

कर्जव्यवहारांच्या दृष्टीने रिझर्व्ह बँक ऑफ इंडियाच्या मार्च २०२० च्या परिपत्रकीय सूचनांनुसार मार्च २०२४ अखेर, एकूण कर्जव्यवहारापैकी ५०% कर्जे ही प्रती कर्जदार रु.२५ लाख किंवा टायर१ कॅपिटलच्या ०.२०% (मार्च २०२३ अखेर रु.४० लाखापर्यंतची कर्जे) यापैकी कमाल रक्कमेच्या मर्यादित असणे आवश्यक आहे. मार्च २०२३ च्या स्थितीचा विचार करता हे प्रमाण ३८% इतके आहे. गतवर्षाच्या तुलनेत त्यामध्ये ८ टक्क्यांनी वाढ नोंदविली गेली आहे. बँकेने याबाबतच्या पूर्ततेसाठी छोट्या रक्कमेच्या कर्ज वाढीसाठी कृती आराखडा तयार केलेला असून त्यानुसार वाटचाल सुरू आहे. त्याचमुळे छोट्या कर्जांच्या वर्गवारीत रु.२५० कोटींचे कर्जवितरण करणे शक्य झाले आहे.

ध्येयाप्रद वाटचाल करत असताना सर्व सेवकांना वैयक्तिक स्वरूपात उद्दिष्टे निश्चित करून देण्यात आलेली होती. सेवकांकडूनही उत्तम प्रतिसाद मिळाला असून २३३ सेवकांनी उद्दिष्टपूर्तीच्या पुढे वाटचाल केलेली आहे. अशा सेवकांना प्रोत्साहन मिळावे आणि अन्य सेवकांना प्रेरणा मिळावी या उद्देशाने उद्दिष्टपूर्तीच्या विविध वर्गवारी करून पात्र सेवकांना प्रोत्साहन भत्ता देण्यात आला आहे. त्यामुळे मार्च २०२४ अखेर छोट्या कर्जांची उद्दिष्टपूर्ती निर्धारित प्रमाणात म्हणजेच एकूण कर्जांच्या ५०% इतकी साध्य करण्याच्यादृष्टीने आपली वाटचाल सकारात्मक राहिल.

अन्य बँकांचे व्याजदर, कर्जास असणारी मागणी, ग्राहकांची गरज व प्राथमिकता इ. बाबींचा साकल्याने विचार करून किफायतशीर व्याजदरांच्या गृहकर्ज, वाहनकर्ज, सोलर कर्ज, शैक्षणिक कर्ज, सूक्ष्म व लघुउद्योजकांसाठी कर्जयोजना तसेच, तारणी कर्ज इ. विविध प्रकारच्या कर्ज योजनांद्वारे वित्तपुरवठा केला आहे. नव्या कर्जयोजना सरकारी वा खाजगी बँकांच्या कर्ज व्याजदराशी स्पर्धात्मक व्याजदरात उपलब्ध असल्याने अनेक नवीन कर्जदार ग्राहक बँक परिवारात सहभागी झाले.

रिझर्व्ह बँकेने अग्रक्रम क्षेत्र, दुर्बल घटक आणि सूक्ष्म उद्योगांना पतपुरवट्याचे उद्दिष्ट खालीलप्रमाणे निर्धारित करून दिलेले आहे. मार्च २०२४ अखेर करावयाच्या पूर्ततेसाठी रिझर्व्ह बँकेने नुकतीच दोन वर्षांची मुदतवाढ दिलेली असल्याने सदरची पूर्तता मार्च २०२६ अखेर करावी लागेल.



	निर्धारित प्रमाण (मार्च २०२३)	मार्च २०२३ अखेर उद्दिष्टपूर्ती	मार्च २०२६ अखेर करावयाची पूर्तता
अग्रक्रम क्षेत्र	६० %	६८.४३ %	७५ %
दुर्बल घटक	११.५० %	१०.८५ %	१२ %
सूक्ष्म उद्योग	७.५० %	१२.२१ %	७.५० %

दुर्बल घटक क्षेत्रातील कर्जे पूर्ण करण्यासाठी बँकेचे विशेष प्रयत्न चालू आहेत व त्याचाच एक भाग म्हणून महिलांसाठी रु. १ लाखापर्यंत विनातारणी कर्ज योजना चालू करून महिलांमधील उद्योजकत्वाला नवीन संधी उपलब्ध करून देण्यात आली असून महिलांच्या आर्थिक सक्षमीकरणाच्या दृष्टीने एक पाऊल टाकले आहे. सरकारी अनुदान मिळणाऱ्या प्रधानमंत्री सूक्ष्म अन्न प्रकिया उद्योग योजना, प्रधानमंत्री रोजगार निर्मिती कार्यक्रम योजना या दोन योजना सध्या कार्यान्वित आहेत; पात्र कर्जदारांनी त्याचा जरूर लाभ घ्यावा.

जोखीम व्यवस्थापन :

सहकारी बँकांसाठी रिझर्व्ह बँकेने निर्गमित केलेल्या विविध परिपत्रकांचा साकल्याने विचार करता, बँकिंग व्यवसायातील विविध मुख्य स्रोतांचे जसे की, ठेव, कर्ज, गुंतवणूक, लेखापरीक्षण इ. जोखीम आधारित पृथक्करण व विश्लेषण करून त्यातील जोखीम निश्चित करून त्याचे सुयोग्य व्यवस्थापन करण्याकडे बँकांना विशेष लक्ष देण्यावर भर दिला आहे. जोखीम निश्चितीसाठी निश्चित अशी कार्यपद्धती वापरली गेली आणि ती त्वरेने ओळखता आली तर वेळेवरील उपाययोजनांमुळे बँकेला संभाव्य धोक्यांपासून सुरक्षितता मिळू शकते.

अहवाल सालापासून यादृष्टीने लेखापरीक्षण पद्धतीत देखील बदल केला असून जोखीम निर्धारित लेखापरीक्षण प्रणाली (Risk Based Internal Audit), त्याचे स्वतंत्र धोरण तयार करून पूर्ण क्षमतेने कार्यान्वित करण्यात आली आहे. त्यामुळे लेखापरीक्षणांतर्गत आढळून येणाऱ्या विविध जोखिमांच्या आधारे शाखेच्या कामकाजाचे मूल्यमापन करण्यात येत आहे आणि अधिक जोखीम क्षेत्रांतील जोखीम नियंत्रित करण्यासाठी निश्चित उपाययोजना केल्या जात आहेत. त्याचप्रमाणे बँकेच्या व्यवसायाच्या गत पाच वर्षांतील माहितीचे विश्लेषण करून कोणत्या क्षेत्रात जोखीम निर्माण होऊ शकते, त्याचे प्रमाण किती राहिल, त्यावर काय उपाययोजना करता येतील आणि ती निर्माण होणारी जोखीम नियंत्रित करता येईल अशाप्रकारचा सखोल अभ्यास करण्यात आला आहे, त्याद्वारे बँकेची जोखीम पेलण्याच्या (Risk Appetite) क्षमतांचे विकसन करणे शक्य होणार आहे. याच माहितीचा वापर करून व्यवसाय कृतीआराखड्याचीदेखील (Business Model) निर्मिती करण्यात आलेली असून भविष्यकालीन वाटचाल त्याद्वारे अधोरेखित करण्यास मदत होणार आहे.

व्यवसाय कोणताही असो; त्यामध्ये जोखीम ही असतेच, खरेतर व्यवसायाचा हा अविभाज्य घटक आहे. भविष्यकालात निर्माण होणाऱ्या जोखिमांचा अंदाज घेता आला, त्या निश्चित करता आल्या तर त्यावर नेमकी व अचूक उपाययोजना करणे शक्य होते; यादृष्टीने रिझर्व्ह बँकेच्या या भूमिकेचा स्वीकार बँकेने केला आहे.

कर्जदारांची पत गुणवत्ता निर्धारण

एका कर्जदाराची व्यावसायिक कर्जे रु. ५० लाख व त्यापेक्षा जास्त रक्कमेची असतील तर अशा खात्यांचा विचार क्रेडिट रेटिंगसाठी करण्यात आला. गतवर्षात पात्रता निकष पूर्ण करणाऱ्या तसेच, नियमित कर्ज व्यवहार असणाऱ्या ग्राहकांना क्रेडिट रेटिंगद्वारे व्याजदरामध्ये १ ते ४.२५ टक्के सवलत देण्यात आली. अहवाल सालात ४२५ व्यावसायिक कर्जखाती क्रेडिट रेटिंगसाठी पात्र ठरली, पैकी एकूण सर्व म्हणजेच १०० टक्के पात्र कर्जखात्यांचे क्रेडिट रेटिंग झालेले आहे. त्यामधील येणे रक्कम रु. ४२५.३५ कोटी इतकी आहे. रेटिंगसाठी अपात्र ठरणाऱ्या कर्जदारांना त्रुटीची माहिती देऊन आणि त्यांच्याशी समक्ष संवाद साधून जास्तीत जास्त खाती रेटिंग कक्षेत आणण्याचा प्रयत्न करण्यात आला. सर्व सभासद कर्जदारांना या निमित्ताने आवाहन करतो की, आपली कर्जे क्रेडिट रेटिंगच्या निकषांस पात्र ठेवून रेटिंगचा जास्तीत जास्त फायदा घ्यावा.

कर्ज खात्यांचे पालकत्व सेवकांना देण्यात आलेले आहे. त्याअंतर्गत सोपविलेल्या खात्यावरील व्यवहारांचा आढावा घेऊन कर्जखाती नियमित राहण्याचा दृष्टीने कर्जदारांशी सुसंवाद प्रस्थापित करण्यात आला. त्यामुळे कर्जदारांच्या अडी-अडचणी, अपेक्षा, नवीन कर्ज मागणी समजून घेण्यास अतिशय मदत झाली. सर्व कर्ज खात्यांची वर्गवारी करून जास्तीत जास्त कर्जखाती दर्जेदार राहण्याच्या दृष्टीने विशेष लक्ष देण्यात येत आहे. सरकारी नियमातील होणाऱ्या बदलांचा सध्याच्या व्यवसायावर होणारा परिणाम विचारात घेवून संबंधित क्षेत्राला केलेल्या कर्जपुरवठ्याचा विशेष आढावा घेण्यात येतो आणि त्या अनुषंगाने शाखांना मार्गदर्शन करण्यात येते.

रिझर्व्ह बँकेचे धोरण व सरकारी कर्जरोखे व्यवहार :

कोव्हीडच्या नकारात्मक प्रभावातून अर्थव्यवस्था पूर्वपदावर येत असतानाच अहवाल वर्षाच्या उत्तरार्धात अमेरिका व युरोपमधील बँकांची आर्थिक स्थिती एकदमच खालावल्यामुळे त्या देशातील अर्थव्यवस्थेवर अस्थिरतेचे सावट आले. त्यातच महागाई निर्देशांकानेदेखील ५ टक्क्यांची पातळी ओलांडली. महागाई नियंत्रणासाठी रिझर्व्ह बँकेने २.५० टक्क्यांनी रेपो दरात वाढ केली. परिणामस्वरूप, सरकारी कर्जरोख्यांच्या किंमतीमध्ये घसरण नोंदविली गेली. बँकांच्या सरकारी कर्जरोखे गुंतवणुकीमध्ये यामुळे घसारा निर्माण होऊन त्यापोटी बँकेस नफ्यातून रु.११.४० कोटींची तरतूद करावी लागली. सरकारी कर्जरोख्यांच्या किंमतीमध्ये घसरण होत गेल्यामुळे खरेदी-विक्री व्यवहारातून अपेक्षित नफ्याचे उद्दिष्ट पूर्ण करता आले नसले तरीदेखील एकूण गुंतवणुकीपासून मिळणाऱ्या व्याज उत्पन्नामध्ये रु.५ कोटींचे अधिक उत्पन्न मिळाले आहे.

भांडवल पर्याप्तता प्रमाण :

दि.३१ मार्च २०२३ अखेर बँकेचे टायर १ भांडवल रु.१९९.५४ कोटी व टायर २ भांडवल रु.४४.४५ कोटी एवढे आहे. रिझर्व्ह बँकेने ठरवून दिलेल्या निकषानुसार बँकेची किमान भांडवल पर्याप्तता १२% असणे आवश्यक आहे, ३१ मार्च २०२३ अखेर बँकेची भांडवल पर्याप्तता १७.११% एवढी आहे. किमान मर्यादपेक्षा ती ५.११ टक्क्यांनी अधिक आहे.

बँकेने टायर १ भांडवल वाढविण्याच्या दृष्टीने रिझर्व्ह बँकेच्या मार्गदर्शक तत्वानुसार, बँकेच्या कायम मालमत्तेचे पुनर्मूल्यांकन करून घेतले, यामुळे बँकेच्या मालमत्ता मूल्यात रु.४८.४८ कोटींनी वृद्धी झाली. तसेच, पुनर्मूल्यांकनातील ४५% रकम टायर १ भांडवलासाठी गृहीत धरलेली आहे.

थकबाकी व एन.पी.ए. :

मार्च २०२२ अखेर निव्वळ एन.पी.ए. चे प्रमाण ८.४०% इतके होते. वर्षाच्या सुरुवातीला अनुत्पादक जिंदगीचे प्रमाण नियंत्रणात आणण्यासाठी कालबद्ध कृती आराखडा तयार करण्यात आला आणि त्याची प्रभावी अंमलबजावणी करण्यात आली. मुख्य कार्यकारी अधिकारी ते शाखापातळीवरील वसुली सेवक यांच्याकडे वसुलीसाठी खाती सोपविण्यात आली. तसेच टॉप-५० खात्यांबाबत एक्झिक्युटिव्ह यांचा टारस्क फोर्स तयार करून वसुलीसाठी विशेष प्रयत्न करण्यात आले. प्रत्येकाने सोपविलेल्या खात्याचा अतिशय चांगला आढावा घेऊन कर्जदारांशी उत्तम संवाद साधत वसुलीसाठीच्या प्रत्येक मार्गाचा अवलंब करून घेतला. तसेच, सर्व सेवकांना वसुलीसाठी पालकत्व देण्याची संकल्पना कार्यान्वित आहे; त्यामुळेदेखील नव्याने एन.पी.ए. वर्गीकृत होऊ शकणाऱ्या खात्यांबाबत वेळीच पाठपुरावा केला गेल्याने नव्याने एन.पी.ए. होणाऱ्या खात्यांची संख्या अत्यल्प राहिली. तसेच, वसुलीसाठी कायदेशीर मार्गाचा अवलंब करीत सिक््युरिटीझेशन, महाराष्ट्र सहकारी अधिनियम कलम १०१/९१ अंतर्गत कारवाई, फौजदारी दावे, एकरकमी कर्जपरतफेड योजना इ. उपलब्ध सर्व मार्गांचा परिणामकारक वापर करण्यात आला.

सिक््युरिटीझेशन अंतर्गत एखादी मालमत्ता लिलावाने विक्री होत असेल तर बँकदेखील या प्रक्रियेत खरेदीदार म्हणून भाग घेऊ शकते व अशी मालमत्ता बँक नॉन बँकिंग असेट म्हणून ताळेबंदास दर्शवू शकते. बँकेने भविष्यकाळात मालमत्तेची वाढणारी किंमत विचारात घेऊन अशा एका कारवाई अंतर्गत रु.१३.५० कोटींची मालमत्ता नॉन बँकिंग असेट म्हणून खरेदी केलेली आहे.

सर्व पातळ्यांवर वसुलीसाठी केलेल्या सातत्यपूर्ण प्रयत्नांमुळे निव्वळ एन.पी.ए. च्या प्रमाणात ५.५६% ने भरीव घट होऊन हे प्रमाण २.८४% इतके राखणे शक्य झाले आहे. वसुलीच्या या आव्हानाचा विचार करता, अहवाल वर्षामध्ये एन.पी.ए. खात्यातून रु.१०३.९२ कोटींची वसुली करण्यात आली. तसेच, एकूण ६२ शाखांपैकी २२ शाखांचा एन.पी.ए. शून्य टक्के आहे.



संचालक मंडळ व समिती सभा :

सन २०२२-२३ ते सन २०२६-२७ सालाकरिता संचालक मंडळाची निवडणूक बिनविरोध संपन्न झाली असून संचालक मंडळ निवडणुकीमध्ये १७ जागासाठी संचालक बिनविरोध निवडून आले. तर सन २०२२-२३ ते २०२६-२७ साठी व्यावसायिक संचालक पदी सी.ए.अतुल छोटालाल दोशी आणि श्रीकांत शंकरराव पाटील यांची स्वीकृतीने निवड करण्यात आली. तसेच दि.२२ नोव्हेंबर २०२२ पासून समित्याची पुर्नरचना करण्यात आली.

अहवाल सालात खालीलप्रमाणे एकूण ६६ सभा झालेल्या आहेत.

संचालक मंडळ	२१	प्रशासकीय समिती	०६
व्यवस्थापन मंडळ	१५	कायदा समिती	०१
गुंतवणूक समिती	०४	ऑडीट समिती	०४
वसुली समिती	०५	माहिती तंत्रज्ञान समिती	०४
नियोजन समिती	०२	कर्ज समिती	०३
अफरातफर/गैरव्यवहार नियंत्रण समिती	०१		

संचालक मंडळाच्या सभेस संचालकांची सक्रिय उपस्थिती ८४.८६% इतकी आहे.

कार्यालयीन पातळीवरील समित्या

सायबर समिती	१२	वरिष्ठ अधिकारी समिती	१२
कर्ज छाननी समिती	१८	मालमत्ता-देयता समिती	१२

व्यवस्थापन मंडळ :

रिझर्व्ह बँक ऑफ इंडियाच्या दि.३१ डिसेंबर २०१९ रोजीच्या मार्गदर्शक सूचनांनुसार, बँकेमध्ये व्यवस्थापकीय मंडळ (Board of Management - BoM) स्थापन करण्यात आले आहे. सन २०२२-२३ ते २०२६-२७ सालाकरिता दुसऱ्या व्यवस्थापन मंडळाची स्थापना दि.१ डिसेंबर २०२२ पासून करण्यात आली. व्यवस्थापन मंडळाच्या अध्यक्षपदी मा.डॉ. अनिल श्रीनिवास लाहोटी यांची निवड करण्यात आली. ८ सदस्यीय व्यवस्थापन मंडळामध्ये बाहेरील सदस्य ४ व संचालकामधून ३ तर पदसिद्ध संचालक म्हणून मुख्य कार्यकारी अधिकारी कार्यरत आहेत. अहवाल वर्षात व्यवस्थापन मंडळाच्या एकूण १५ सभा झाल्या असून त्यामध्ये सदस्यांची उपस्थिती ८४.७६% टक्के आहे.

मानव संसाधन व विकास :

बँकेच्या सर्वांगीण प्रगतीमध्ये सेवक महत्वाचा घटक आहे. मार्च २०२३ रोजी एकूण ७४६ सेवक कार्यरत असून त्यात ७२९ कायम व १७ प्रोबेशनरी सेवकांचा समावेश आहे. त्यापैकी महिला सेवकांचे प्रमाण १६.३५ % आहे व चतुर्थश्रेणी सेवकांचे प्रमाण ३०.४३% आहे. गत आर्थिक वर्षात २२ सेवानिवृत्त, २ सेवक मयत, १३ सेवकांनी राजीनामा व १ सेवकांने स्वेच्छा निवृत्ती तर १ सेवकास बडतर्फ केल्यामुळे एकूण ३९ सेवक कमी झाले आणि २६ सेवकांना विविध पदावर पदोन्नती देण्यात आली.

संस्थेचे यश हे मनुष्यबळाच्या उत्तम व्यवस्थापनावर अवलंबून असते. मानव संसाधन विषयक सर्व विषयांचा एकत्र समावेश करून मानव संसाधन धोरण तयार करण्यात आले. त्यामध्ये स्टॉफिंग पॅटर्न, भरती, बढती, बदली, प्रशिक्षण, रजा, वेतनवाढ, सेवासमाप्ती, खातेनिहाय चौकशी, बेकायदेशीर घटना सूचना प्रणाली, सेवकांची जबाबदारी व उत्तरदायित्व, संगणक प्रणालीचा वापर अशा विविध विषयांच्या समावेशाबरोबरच दैनंदिन व्यवहारात निर्णयप्रक्रियेत समाविष्ट असणाऱ्या वरिष्ठ अधिकाऱ्यांसाठी उत्तराधिकारी निवड प्रक्रिया अधोरेखित करण्यात आली.

मार्च २०२३ अखेर प्रती सेवक व्यवसाय रु.६.३७ कोटी आहे. बँकिंग क्षेत्रामध्ये घडणाऱ्या नवनवीन बदलांची कल्पना सेवकांना व्हावी या उद्देशाने रिझर्व्ह बँकेने आयोजित केलेल्या विविध प्रशिक्षण कार्यक्रमास बँकेतील वरिष्ठ अधिकाऱ्यांना नामनिर्देशित केले जाते.

संचालक व त्यांचे नातेवाईक यांची कर्जे :

अहवाल सालात संचालक व त्यांच्या नातेवाईकांना रिझर्व्ह बँकेच्या नियमांप्रमाणे मुदत ठेवीवरील कर्जाव्यतिरिक्त अन्य कर्जे नव्याने दिलेली नाहीत. सर्व कर्जे नियमित आहेत. महाराष्ट्र सहकारी संस्था अधिनियम १९६० कलम ७५ (२) मधील तरतुदीनुसार संचालक व त्यांचे नातेवाईक यांच्या कर्जाची माहिती खालीलप्रमाणे आहे.

(रक्कम रु. लाखात)

तपशील	वर्षाच्या सुरुवातीस येणे रक्कम	अहवाल वर्षात वाढ झालेली कर्जे	अहवाल वर्षात फेड झालेली कर्जे	अहवाल साल अखेर शिल्लक कर्जे	थकबाकी
संचालक कर्जे	१४.३१	४३.२१	२१.९७	३५.५५	नाही
नातेवाईक कर्जे	७९.७९	७७६.००	६०६.२९	२४९.५०	नाही
संस्था/प्रा. लि. कं. आणि इतर	२०६.०४	४५५.६३	६४५.५४	१६.१३	नाही
एकूण	३००.१४	१२७४.८४	१२७३.८०	३०१.१८	नाही

सभासद :

अहवाल वर्षात ६७९३ इतके नवीन सभासद झाले आहेत आणि १८९९ सभासद कमी होवून वर्षाखेरीस एकूण सभासद संख्या ८२१६० इतकी झाली आहे. वसूल भाग भांडवलामध्ये एकूण रु.५.२१ कोटींची वाढ झाली असून रु.३.०७ कोटींनी भाग भांडवल कमी होवून वर्षाअखेरीस एकूण वसूल भाग भांडवल रु.१००.५५ कोटी झाले आहे. बँकेने रु.१०० कोटींच्या वसूल भागभांडवलाचा टप्पा फेब्रुवारी २०२३ मध्ये ओलांडला. सभासद आणि ग्राहक यांच्या बँकेप्रती असलेल्या विश्वासाची पुन्हा एकदा प्रचीती आली.

गतवर्षाच्या वार्षिक सर्वसाधारण सभेत जाहीर केल्यानुसार अहवाल सालात सभासदांना भेटवस्तू वाटपाचा शुभारंभ करण्यात आला. त्यानिमित्ताने सभासद संपर्क अभियानद्वारे वडूज, दहिवडी, फलटण, पुणे, सातारा, सांगली, कोल्हापूर आणि कराड येथील जवळपास १८००० ते २०००० सभासदांशी प्रत्यक्ष संवाद साधण्यात आला. सभासदांनीदेखील संपर्क अभियानात अतिशय उत्स्फूर्तपणे सहभाग नोंदविला. सभासदांना प्रशिक्षणाबरोबरच त्यांच्या बँकेकडून असणाऱ्या अपेक्षा, सूचना, ग्राहकसेवेविषयीचे अनुभव, शंकांचे निरसन अशा विविध विषयावर अभ्यासपूर्ण चर्चा झाली हे विशेषत्वाने नमूद करतो.

माहिती तंत्रज्ञानातील प्रगती :

रिझर्व्ह बँकेने सहकारी बँकांचे चार विभागात वर्गीकरण केले आहे. आपली बँक तिसऱ्या वर्गवारीत समाविष्ट आहे. त्यामुळे बँकेच्या संगणकीय प्रणालीची तपासणी रिझर्व्ह बँक ऑफ इंडिया यांच्याकडून नुकतीच करण्यात आली. डिजीटल व्यवहार अधिक सक्षमतेने कार्यान्वित व्हावेत तसेच, सायबर सिक्युरिटीच्या उपायोजना निर्धारित निकषांची पूर्ती करत असल्याची खात्री करण्यासाठी अशी तपासणी करण्यात येते. संगणकीय तंत्रज्ञानात सातत्याने बदल होत असतात, त्यादृष्टीने सध्याच्या प्रणालीत कोणते बदल व सुधारणा कराव्यात याचे उत्तम मार्गदर्शन बँकेला झाले.

बँकिंग क्षेत्रात माहिती तंत्रज्ञानाचा वापर वाढत चालला आहे. सन २०१० मध्ये कोअर बँकिंग प्रणालीचा बँकेने अंगीकार केला. सन २०१० पासून आतापर्यंतच्या प्रदीर्घ कालखंडात अनेक प्रकारच्या व्यवहारांची माहिती अत्यंत मोठ्या प्रमाणावर संकलित झालेली आहे. त्याआधारे व्यवसायाच्या नवीन संधी शोधणे, कामकाजात तंत्रज्ञान व यंत्रणांद्वारे स्वयंचलितता (Automization) आणण्यासाठी संगणकीय प्रणाली कृत्रीम बुद्धिमत्तेच्या (Artificial Inteligence) आधारे विकसित करणे ही काळाची गरज आहे. तसेच, कर्ज मागणी अर्जाचे विश्लेषण करणे, पतमानांकनाची माहिती पडताळून पाहणे, ग्राहकांना ठेवीच्या मुदतपूर्तीची माहिती देणे, कर्जदारांना कर्ज हप्त्याची आठवण करून देणे यासाठी त्यांच्याशी आपोआप संवादसाधन करणे अशा प्रक्रिया स्वयंचलित पद्धतीने कराव्या लागणार आहेत. तसेच निर्णयप्रक्रियेसाठी व लेखापरीक्षणांसाठी आवश्यक असणाऱ्या माहितीची उपलब्धतादेखील याद्वारे करून घेता येणार आहे.

**नफा व नफा विभागणी:**

सन २०२२-२०२३ या अहवाल वर्षात एकूण उत्पन्न रु.२८५.१८ कोटींमधून एकूण खर्च रु.२२७.७४ कोटी, तरतुदी रु.३३.६० कोटी, आयकर रु.४.७८ कोटी वजा जाता बँकेस रु.१९.०६ कोटींचा नफा झालेला आहे. गतवर्षीचा शिल्लक नफा रु.५.४६ लाख विचारात घेता नफा विभागणी खालीलप्रमाणे प्रस्तावित केली आहे.

अ. नं.	तपशील	रक्कम रु.	रक्कम रु.
	२०२२-२३ नफा-तोटा तपशील		
१)	बँकेचा चालू वर्षाचा नफा	१९,०६,२९,९९९.८६	
२)	+ गतवर्षीचा शिल्लक नफा	५,४६,७२१.०७	
	एकूण नफा		१९,११,७६,७२०.९३
ब)	नफा विभागणी तपशील		
१)	गंगाजळी (२५ %)	४,७६,५७,५००.००	
२)	विशेष गंगाजळी (आकस्मित कारणाकरिता नक्त नफ्याच्या १०%)	१,९०,६३,०००.००	
३)	लाभांश ८%	७,९१,४६,१४३.००	
४)	शिल्लक नफा	४,५३,१०,०७७.९३	
	एकूण		१९,११,७६,७२०.९३

अन्य महत्त्वपूर्ण बाबी

ग्राहक सेवेच्या कक्षा रुंदावण्याच्या दृष्टीने आणि ग्राहकांना बँकिंगशी पूरक सेवा एकाच ठिकाणी उपलब्ध व्हाव्यात या दृष्टीने विविध सेवा बँकेतर्फे उपलब्ध करून दिलेल्या आहेत आणि ग्राहकांच्या अमूल्य वेळेत बचत होत आहे.

विमा कार्पोरेट एजन्सी

बँकेने सभासद व ग्राहकांच्या संरक्षणासाठी विम्याच्या सर्व सुविधा एका छत्राखाली उपलब्ध करून दिल्या आहेत. विमा सेवा देत असताना बँकेने ग्राहकांची विश्वासार्हता प्राप्त केलेल्या विमा कंपनीच्या निवडल्या असून त्यांच्याबरोबर कार्पोरेट एजन्सीद्वारे व्यावसायिक करार केले आहेत. लाईफ इन्शुरन्ससाठी एल.आय.सी., एच.डी.एफ.सी. लाईफ इन्शुरन्स, कोटक महिंद्रा लाईफ इन्शुरन्स आणि जनरल इन्शुरन्ससाठी दि न्यू इंडिया अॅश्योरन्स कंपनी लि., युनायटेड इंडिया इन्शुरन्स कंपनी लि., बजाज अलियांज जनरल इन्शुरन्स कंपनी लि. या कंपन्यांशी करार केले आहेत.

जून २०२३ अखेर लाईफ इन्शुरन्सपासून बँकेस आर्थिक वर्षात रु.२६.६१ लाख इतके तर जनरल इन्शुरन्सपासून रु.१९.४६ लाख असे एकूण रु.४६.०७ लाख इतके उत्पन्न मिळाले आहे.

रिझर्व्ह बँक ऑफ इंडिया यांच्या निर्देशानुसार खातेदारांना ए.टी.एम कार्डवरील व्यवहारांची (ATM, E-COM, POS) दैनंदिन मर्यादा ग्राहक बँकेच्या कोणत्याही शाखेतून बदलून घेवू शकतात. तसेच रूपे प्लॅटिनम कार्डधारकांसाठी रु.दोन लाखांच्या अपघाती विम्याचे कवच लाभते. विमाछत्र मिळवण्यासाठी संबंधित कार्डधारकांने घटना घडण्यापूर्वी किमान ४५ दिवसापूर्वी किमान एकदा ATM आणि E-COM किंवा POS द्वारे व्यवहार करणे आवश्यक असते.

ट्रस्टी अँड एक्झिक्युटरशिप व्यवसाय

ट्रस्टी अँड एक्झिक्युटरशिप सेवेस मूर्त स्वरूप प्राप्त झालेले आहे. ट्रस्ट उभारणी व व्यवस्थापन, इच्छापत्र तयार करणे व त्याची अंमलबजावणी करणे, इच्छापत्र सेफ कस्टडीमध्ये ठेवणे, स्थावर मिळकतीचे व्यवस्थापन इ. सेवा दिल्या जात आहेत. आज अखेर २४

ट्रस्ट व्यवस्थापनासाठी आणि १७ इच्छापत्रे सेफ कस्टडी व अंमलबजावणीसाठी दाखल झालेली आहेत. यातून बँकेस रु. १.१३ लाखाचे उत्पन्न मिळाले आहे. सातारा, सांगली, कोल्हापूर या जिल्ह्यांतून अशी परिपूर्ण सेवा देणारी आपली एकमेव बँक आहे.

प्रधानमंत्री विमा योजना

सन २०१५-१६ पासून भारत सरकारने सुरु केलेल्या प्रधानमंत्री जीवनज्योती विमा योजना व प्रधानमंत्री सुरक्षा विमा योजनांमध्ये बँकेने योजनेच्या सुरुवातीपासूनच उत्स्फूर्तपणे सहभाग घेतला आहे.

प्रधानमंत्री जीवनज्योती विमा योजनेद्वारे दरवर्षी विमा कंपनीकडून निश्चित करून देण्यात आलेली विमा हप्ता रक्कम भरून १८ ते ५० या वयोगटातील नागरिकांना अपघात व नैसर्गिक विम्याचे संरक्षण देण्यात येत आहे. प्रधानमंत्री जीवनज्योती विमा योजनेअंतर्गत २,७५४ ग्राहकांनी विमा कवच घेतले असून यातून बँकेस रु. ६७,६११/- इतके उत्पन्न मिळाले आहे. सन २०१५ पासून या योजनेअंतर्गत आजअखेर बँकेच्या ५२ मयत ग्राहकांच्या वारसांना प्रत्येकी रु.२ लाख प्रमाणे एकूण रु.१,०४,००,०००/- (अक्षरी रु.एक कोटी चार लाख फक्त) इतकी विमा संरक्षण रक्कम एल.आय.सी. कडे आवश्यक तो पाठपुरावा करून त्वरीत उपलब्ध करून दिली आहे.

प्रधानमंत्री सुरक्षा विमा योजनेद्वारे दरवर्षी विमा कंपनीकडून निश्चित करून देण्यात आलेली विमा हप्ता रक्कम भरून भारताच्या १८ ते ७० या वयोगटातील नागरीकांना अपघाती विम्याचे संरक्षण देण्यात येते. प्रधानमंत्री सुरक्षा विमा योजनेअंतर्गत २,५१६ सभासदांचा अपघात विमा बँकेतर्फे उतरविण्यात आला आणि याव्यतिरिक्त ४,२६२ ग्राहकांनी या योजनेत सहभाग घेतला. या योजनेअंतर्गत सन २०१५ पासून आज अखेर बँकेच्या ०५ मयत ग्राहकांच्या वारसांना प्रत्येकी रु.२ लाख प्रमाणे एकूण रु.१० लाख इतकी विमा संरक्षण रक्कम दि युनायटेड इंडिया इंश्युरंस कंपनी लि., कडे आवश्यक तो पाठपुरावा करून त्वरीत उपलब्ध करून दिली आहे.

फास्ट टॅग सेवा :

बँकेने सन २०१९ पासून बँकेच्या ग्राहकांसाठी वैयक्तिक अथवा व्यावसायिक वापरासाठी असणाऱ्या वाहनांसाठी फास्टॅग सेवा सुरु केली आहे. सदरची सेवा बँकेच्या कराड येथील गुरुवार पेठ शाखेद्वारे तसेच सातारा येथील सातारा शहर, पोवई नाका व सदर बझार या तीन शाखांद्वारे दिली जाते. फास्टॅग सेवा देण्यासाठी बँकेने आय.सी.आय.सी.आय. बँक लि., यांच्याशी करार करून सदर सेवा देत आहे. सदरच्या सेवेमुळे ग्राहकसेवेमध्ये वाढ झाली असून बँकेस रु.१५,०५०/- इतके उत्पन्न मिळाले आहे.

समवर्ती लेखापरीक्षण :

आर्थिक वर्षात मुख्य कार्यालय व १३ शाखांचे दरमहा व ४९ शाखांचे तिमाही समवर्ती लेखापरीक्षण, १९ व्यावसायिक चार्टर्ड अकॉउंटंट फर्मसद्वारे करण्यात आले. तसेच ४ शाखांचे तिमाही लेखापरीक्षण बँकेच्या ऑडीट व इन्स्पेक्शन विभागामार्फत करण्यात आले. मुख्य कार्यालय, शाखांचे समवर्ती लेखापरीक्षण आणि गुंतवणूक व्यवहाराचे लेखापरीक्षण वेळेत पूर्ण केलेले आहे.

अंतर्गत नियंत्रण प्रभावी राहण्यासाठी ऑडीट विभागामार्फत ३३ शाखा व मुख्य कार्यालयातील २ विभागांचे रिस्क बेस्ड इंटर्नल ऑडीट करण्यात आले तसेच रु. १ कोटीवरील हायपोथिकेशन कॅश क्रेडीट कर्ज खात्याचे स्टॉक अँड डेटर्स ऑडीट व्यावसायिक चार्टर्ड अकॉउंटंट फर्मसमार्फत करण्यात आले. कॅश क्रेडीट खात्यांवर परिणामकारक नियंत्रण ठेवण्याच्या दृष्टीने याचा चांगला उपयोग होत आहे. याव्यतिरिक्त बँकेने रेव्ह्यु ऑडीट, क्रेडीट पोर्टफोलिओ ऑडीट, इन्फॉर्मेशन सिस्टीम ऑडीट, व्ही.ए.पी.टी व स्टोरेज ऑफ पेमेंट सिस्टीम डाटा ऑडीटचे कामकाज वेळेत पूर्ण केलेले असून त्याचे अहवाल मुदतीत प्राप्त झालेले आहेत.

वैधानिक लेखापरीक्षण :

सन २०२२-२३ चे वैधानिक लेखापरीक्षण मे. गोगटे अँड कंपनी, (चार्टर्ड अकॉउंटंट), पुणे यांनी पूर्ण केले असून लेखापरीक्षित आर्थिक पत्रके दि. २८-०६-२०२३ रोजी बँकेस प्राप्त झालेली आहेत. सन २०२२-२३ या आर्थिक वर्षासाठी बँकेस लेखापरीक्षणात 'अ' वर्ग प्राप्त झालेला आहे.

रिझर्व्ह बँकेच्या परिपत्रकीय सुचनांनुसार वैधानिक लेखापरीक्षकांच्या नियुक्तीस रिझर्व्ह बँकेची पूर्वमान्यता घ्यावी लागते. सन २०२३-२४ या आर्थिक वर्षासाठी मे. गोगटे अँड कंपनी, (चार्टर्ड अकॉउंटंट), पुणे यांच्या फेर नेमणुकीचा प्रस्ताव बँकेने रिझर्व्ह बँकेस सादर



केला होता, त्यास दि.२० जुलै २०२३ रोजीच्या पत्राने रिझर्व्ह बँक ऑफ इंडियाने मान्यता दिलेली आहे. त्यास अनुसरून वार्षिक सर्वसाधारण सभेपुढे ठराव मान्यतेसाठी सादर केला आहे.

रिझर्व्ह बँक तपासणी :

दि. ३१ मार्च २०२२ रोजी संपलेल्या आर्थिक परिस्थितीवर आधारित ३६ वे रिझर्व्ह बँक ऑफ इंडिया इन्स्पेक्शन दि.५ सप्टेंबर २०२२ ते दि. १९ सप्टेंबर २०२२ या कालावधीत पूर्ण झाले. त्याचा अहवाल दि. १५ नोव्हेंबर २०२२ रोजी प्राप्त झाला असून दोष दुरुस्ती अहवाल दि. १४ जानेवारी २०२३ रोजी योग्य पूर्तता करून मुदतीत पाठविला आहे.

दि. ३१ मार्च २०२३ रोजी संपलेल्या आर्थिक परिस्थितीवर आधारित ३७ वे रिझर्व्ह बँक ऑफ इंडिया इन्स्पेक्शन दि. २१ जून २०२३ ते दि.५ जुलै २०२३ या कालावधीत पूर्ण झाले असून अद्याप तपासणी अहवाल प्राप्त झाला नाही.

सेवक प्रशिक्षण व संशोधन केंद्र

महाराष्ट्र शासनाने ३ फेब्रुवारी २०२२ रोजीच्या राजपत्रान्वये बँकेच्या सेवक प्रशिक्षण व संशोधन केंद्रास 'राज्य शिखर प्रशिक्षण संस्थेचा' दर्जा देऊ केला होता. सेवक प्रशिक्षण केंद्राच्या संपूर्ण इमारतीचे नूतनीकरण करण्यात आले असून प्रशिक्षणासाठी सर्व डिजीटल सुविधांनी युक्त नवीन अद्यावत ज्ञानकक्ष तयार करण्यात आला आहे. नूतनीकृत इमारतीचा उद्घाटन सोहळा माजी सहकार व पणन मंत्री आ. बाळासाहेब पाटील यांच्या शुभहस्ते ५ जानेवारी २०२३ रोजी संपन्न झाला.

अहवाल सालात ९६ पदाधिकारी व १०९४ सेवकांना केंद्राच्या माध्यमातून प्रशिक्षण देण्यात आले आहे. अंतर्गत प्रशिक्षणाचे २० कार्यक्रम आयोजित करण्यात आले त्यामध्ये आपल्या बँकेच्या ८१५ सेवकांचा समावेश होता. तसेच बँकेच्या एक्झिक्युटिव्हज् यांच्यासाठी कार्पोरेट चाणक्य या सुप्रसिद्ध पुस्तकाचे लेखक व प्रेरणादायी वक्ते श्री.राधाकृष्ण पिल्लई यांनी बहुमूल्य मार्गदर्शन केले. तसेच KYC AML बदल सर्व सेवकांना सखोल माहिती होण्याच्या दृष्टीने सर्व सेवक वर्गासाठी KYC AML वर कार्यक्रम राबविण्यात आले होते. गेली १८ वर्षे बँकेच्या क्षेत्रात भविष्य घडवू इच्छिणाऱ्या विद्यार्थ्यांसाठी 'सर्टिफिकेट कोर्से इन बँकेिंग' सुरु केला आहे. सदर कोर्सची ३१वी व ३२वी बॅच सुरु असून त्यास उत्तम प्रतिसाद मिळाला आहे व एकूण ३८ विद्यार्थ्यांना प्रशिक्षण देण्यात येत आहे.

अंतर्गत तक्रार समिती

कामाच्या ठिकाणी होणारा महिलांचा लैंगिक छळ (प्रतिबंध, मनाई, निवारण) कायदा, २०१३ अन्वये अंतर्गत तक्रार समिती बँकेने स्थापन केलेली असून कराड, सातारा, सांगली, पुणे येथे स्थापित समितीचा अहवाल खालील प्रमाणे -

१)	दि. ३१ मार्च २०२३ अखेर प्राप्त तक्रारींची संख्या	काही नाही.
२)	दि. ३१ मार्च २०२३ अखेर निकाली तक्रारींची संख्या	लागू नाही.
३)	९० दिवसांपेक्षा जास्त कालावधीसाठी प्रलंबित असलेल्या तक्रारी	लागू नाही.
४)	सदर कायदान्वये आयोजित कार्यशाळांची संख्या	४
५)	आस्थापनाने प्राप्त तक्रारी बाबत केलेल्या कार्यवाहीचे स्वरूप	लागू नाही.

बँकेच्या या यशस्वी वाटचालीचे सर्वस्वी श्रेय आपल्या ग्राहकांना आणि आपणा सर्व सभासदांना तसेच सर्व सेवक वर्ग यांच्या कृतिशील व कष्टपूर्ण योगदानाला आहे. आपला विश्वास, प्रेम, आपुलकी यामुळेच ही प्रगतीची घोडदौड उत्तम रीतीने सुरु आहे.

बँकेच्या प्रगतीमधील सातत्य टिकवून प्रगतीचा वेग कायम ठेवता आला आणि संचालक मंडळावर सभासदांनी ठेवलेला विश्वास संख्यात्मक आणि गुणात्मक प्रगतीने सिद्ध करू शकलो आहोत.

समृद्ध सहकार.. सक्षम सहकार...

संचालक मंडळाच्या वतीने,

डॉ. सुभाष शिवराम एरम

अध्यक्ष

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT for the year ended 31st March, 2023

(Under Section 31 of The Banking Regulation Act 1949 and Section 81(5B) of the Maharashtra Co-op Societies Act 1960 and Rule 69 (3) of Maharashtra Co-op Societies Rules 1961)

To,
The Members of
The Karad Urban Co-operative Bank Ltd., Karad, Dist. Satara

Report on the Financial Statements

Opinion

1. We have audited the accompanying financial statements of the 'THE KARAD URBAN CO-OP. BANK LTD.; KARAD, DIST- SATARA' which comprise the Balance Sheet as at 31st March, 2023 and the Statement of Profit and Loss and the cash flow statement for the year then ended and a summary of significant accounting policies and other explanatory information. The returns of Head Office and 62 branches are incorporated in these financial statements.

In our opinion and to the best of our information and according to the explanations given to us, the financial statements, give the information required by the Maharashtra Co-operative Societies Act, 1960 and the Rules made thereunder and the Banking Regulation Act, 1949 (As applicable to Co-operative Societies) as amended by the Banking Regulation (Amendment) Act, 2020 and the guidelines issued by the Reserve Bank of India, in the manner so required and give a true and fair view in conformity with the accounting principles generally accepted in India:

- a. In the case of the Balance Sheet, of the state of affairs of the Bank as at 31st March 2023;
- b. In the case of the Profit and Loss Account, of the profit for the year ended on that date; and
- c. In the case of the Cash Flow Statement, of the cash flows for the year ended on that date.

Basis for opinion

2. We conducted our audit in accordance with the Standards on Auditing issued by the Institute of Chartered Accountants of India ("the ICAI") ("the SAs"). Our responsibilities under those SAs are further described in the "Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements" section of our report. We are independent of the Bank in accordance with the Code of Ethics issued by the ICAI together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements under the provisions of the Maharashtra Co-operative Societies Act, 1960 and the Rules made thereunder and the Banking Regulation Act, 1949 (As applicable to Co-operative Societies) as amended by the Banking Regulation (Amendment) Act, 2020 and the guidelines issued by the Reserve Bank of India, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the Code of Ethics issued by the ICAI. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

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

3. The Bank's Management and Board of Directors is responsible for the preparation of other information. The other information comprises the information included in the Annual Report, but does not include the financial statements and our auditor's report thereon. The Bank's annual report is expected to be made available to us after the date of this auditor's report.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we will not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information when it becomes available and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated.

When we read the Report of Board of Directors including other explanatory information, if we conclude that there is a material misstatement therein, we are required to communicate the matter to those charged with governance and the members in the Annual General Meeting.

Management's Responsibilities for the Financial Statements

4. The Bank's management and Board of Directors are responsible for the preparation of these financial statements that give a true and fair view of the financial position, financial performance and cash flows of the Bank in accordance with the accounting principles generally accepted in India, including the accounting standards issued by the ICAI. This responsibility also includes maintenance of adequate accounting records in accordance with the provisions of the Maharashtra Co-operative Societies Act, 1960 and the Rules made thereunder and the Banking Regulation Act, 1949 (As applicable to Co-operative Societies) as amended by the Banking Regulation (Amendment) Act, 2020 and the guidelines issued by the Reserve Bank of India, for safeguarding of the assets of the Bank and for preventing and detecting frauds and other irregularities; selection and application of appropriate accounting policies; making judgements and estimates that are reasonable and prudent; and design, implementation and maintenance of adequate internal financial controls, that were operating effectively for ensuring the accuracy and completeness of the accounting records, relevant to the preparation and presentation of the financial statements that give a true and fair view and are free from material misstatement, whether due to fraud or error.
5. In preparing the financial statements, the management and Board of Directors are responsible for assessing the Bank's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the management either intends to liquidate the Bank or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so. The Board of Directors are also responsible for overseeing the Bank's financial reporting process



Auditor's Responsibility

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

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

- i. Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- ii. Obtain an understanding of internal controls relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control.
- iii. Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- iv. Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the ability of the Bank to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Bank to cease to continue as a going concern.
- v. Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation. We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

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

Report on Other Legal and Regulatory Matters

7. As required by Rule 69(4) of the Maharashtra Co-Operative Societies Rules, 1961 and Subject to our comments in LFAR and annexures thereto, we report that:
- (i) 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 subject to comments in LFAR;
 - (ii) In our opinion, proper books of account as required by said Acts, rules framed there under and the bye-laws, have been kept by the Bank so far as appears from our examination of those books; and
 - (iii) The Balance Sheet, Profit and Loss Account examined by us are in agreement with the books of accounts and returns of the bank and give true and fair view of state of affairs;
 - (iv) Accounting standards adopted by the bank are consistent with, those laid down by the State Government or the Institute of Chartered Accountants of India, as the case may be and has no adverse effect on the accounts and financial status of the bank
8. As required by Rule 69(6) of the Maharashtra Co-Operative Societies Rules, 1961 and subject to our comments in LFAR and annexures thereto, we report that:
- a. During course of audit, we have generally not come across transactions which appear to be contrary to the provisions of Act, Rules or the bye laws of the bank;
 - b. During course of audit, we have generally not come across such sums which ought to have been but have not been brought into account by the bank;
 - c. here is no material impropriety or irregularity in the expenditure or in the realization of moneys due to the bank;
 - d. Advances categorized as doubtful assets as per norms laid down by RBI, are of Rs 20884.89 lakhs and loss assets of Rs 238.98 lakhs as per prudential norms are considered as doubtful of recovery. Bank held provision of Rs 13118.60 lakhs against doubtful assets and provision of Rs 238.98 lakhs against loss assets
 - e. To the best of our knowledge, no other matters have been specified by the Registrar of Co-op Societies, which require reporting under this Rule.
9. For the year 2022-23, Bank is awarded with "A" classification.

For M/s. Gogate & Company
Chartered Accountants
FRN No. 124144W

CA U V Gogate (Partner)
Mem. No. 109574
UDIN - 23109574BGWYIW7919
Karad : 28th June, 2023

Place : KARAD
Date : 28th June, 2023.

BALANCE SHEET
As On 31st MARCH, 2023

Sr. No.	Capital & Liabilities	Sch.	As on 31-3-2023 Current Year (₹)	As on 31-3-2022 Previous Year (₹)
1	Capital	1	1,005,460,160.00	984,148,010.00
2	Reserve Fund & Other Reserves	2	3,751,836,291.57	2,950,755,909.13
3	Principal / Subsidiary State Partnership Fund Account		-	-
4	Deposits & Other Accounts	3	30,075,070,303.83	28,690,958,465.01
5	Borrowings	4	181,231,000.00	710,000,000.00
6	Bills for collection Being Bills Receivable as per Contra		-	-
7	Branch Adjustments		-	-
8	Overdue Interest Reserve on Loans & Advance (As per Contra)		1,548,286,538.23	1,656,613,547.74
9	Interest Payable		832,679,135.80	818,313,567.76
10	Other Liabilities	5	186,298,377.66	162,343,374.00
11	Profit & Loss	6	191,176,720.93	94,898,770.72
	TOTAL		37,772,038,528.02	36,068,031,644.36
	Contingent Liabilities	13	704,843,632.35	683,239,257.56

CA. Dhananjay A. Shingate
General Manager

CA. Dilip M. Gurav
Chief Executive Officer

Sameer S. Joshi
Vice-Chairman

Dr. Subhash S. Erram
Chairman

As per our report of even date
For M/s. Gogate & Company
Chartered Accountants
ICAI Firm Reg. No. 124144W

CA. U. V. Gogate
Partner
Mem. No. 109574
UDIN - 23109574BGWYIW7919
Karad : June 28, 2023

Place : KARAD
Date : 28 June, 2023



Sr. No.	Property & Assets	Sch.	As on 31-3-2023 Current Year (₹)	As on 31-3-2022 Previous Year (₹)
1	Cash	7	1,879,345,492.54	3,755,801,220.42
2	Balance with other Banks	8	3,225,571,234.88	1,876,150,894.84
3	Money at Call and Short Notice		-	-
4	Investments	9	11,954,897,413.23	11,011,688,500.52
5	Investments out of Principal / Subsidiary State Partnership		-	-
6	Advances	10	17,443,348,769.27	16,825,584,442.09
7	Interest Receivable			
	I) On Investments		182,212,089.00	162,601,005.00
	II) On Loans & Advances PA		27,240,887.00	-
	III) On Loans & Advances (Considered bad & doubtful for recovery-Contra)		1,548,286,538.23	1,656,613,547.74
8	Bills Receivable Being Bills for Collection as per Contra		-	-
9	Branch Adjustments		-	-
10	Fixed Assets	11	914,070,266.00	390,566,287.00
11	Other Assets	12	453,905,837.87	389,025,746.75
12	Non-Banking Assets Acquired in Satisfaction of Claims		143,160,000.00	-
	TOTAL		37,772,038,528.02	36,068,031,644.36

CA. Dhananjay A. Shingate
General Manager

CA. Dilip M. Gurav
Chief Executive Officer

Sameer S. Joshi
Vice-Chairman

Dr. Subhash S. Erram
Chairman

Directors

S. R. Joshi
M. N. Thoke
S. A. Palkar
CA. A. C. Doshi

CS. S. P. Pathak
V. K. Chavan
R. N. Kundale

S. G. Dnyansagar
Dr. V. C. Erram
R. V. Kharate

Dr. R. A. Phase
C. S. Dange
Mrs. R. S. Erram

Prof. A. A. Bodhe
M. G. Shinde
S. D. Jadhav
S. S. Patil

As per our report of even date
For M/s. Gogate & Company
Chartered Accountants
ICAI Firm Reg. No. 124144W

CA. U. V. Gogate
Partner
Mem. No. 109574
UDIN - 23109574BGWYIW7919
Karad : June 28, 2023

Place : KARAD
Date : 28 June, 2023

**PROFIT & LOSS ACCOUNT
 FOR THE YEAR ENDED 31ST MARCH, 2023**

Sr. No.	Income	Year Ended On 31-3-2023 Current Year (₹)	Year Ended On 31-3-2022 Previous Year (₹)
1)	Interest & Discount	2,661,245,895.49	2,519,494,569.99
2)	Commission	13,791,380.00	15,363,478.63
3)	Profit on Sale of Securities (Net)	24,339,768.69	99,654,213.77
4)	Other Receipts		
	I) Processing Fees	20,914,998.10	12,951,413.14
	II) Service Charges	45,639,920.32	42,459,277.83
	III) Profit on Sale of Assets (Net)	(2,178,873.00)	(4,746,080.00)
	IV) Miscellaneous Income	19,280,383.59	21,589,686.33
	V) Dividend	387,940.00	443,200.00
		84,044,369.01	72,697,497.30
5)	Bad Debts earlier written off, now recovered	47,623,367.00	3,940,369.00
6)	Excess Provision for Restructured Assets Reversed	20,752,088.00	-
	Total	2,851,796,868.19	2,711,150,128.69

CA. Dhananjay A. Shingate
 General Manager

CA. Dilip M. Gurav
 Chief Executive Officer

Sameer S. Joshi
 Vice-Chairman

Dr. Subhash S. Erram
 Chairman

Place : KARAD
 Date : 28 June, 2023

As per our report of even date
For M/s. Gogate & Company
 Chartered Accountants
 ICAI Firm Reg. No. 124144W

CA. U. V. Gogate
 Partner
 Mem. No. 109574
 UDIN - 23109574BGWYIW7919
 Karad : June 28, 2023



Sr. No.	Expenditure	Year Ended On 31-3-2023 Current Year (₹)	Year Ended On 31-3-2022 Previous Year (₹)
1)	Interest on Deposits, Borrowings, etc.	1,495,879,374.57	1,550,292,932.67
2)	Salaries and Allowances, Provident Fund	423,612,343.00	403,766,687.50
3)	Directors' and local committee members' fees and allowances	1,318,788.00	1,028,430.80
4)	Rent, Taxes, Insurance, Lighting, etc.	74,545,987.06	70,134,792.52
5)	Law Charges	1,877,466.46	452,609.28
6)	Postage, Telegram and Telephone charges	3,975,490.11	3,311,359.29
7)	Auditor's fees	12,102,741.00	11,367,200.00
8)	Depreciation on and repair to property	62,030,804.00	72,378,110.00
9)	Stationery, printing and advertisement, etc	9,258,058.97	7,983,054.30
10)	Loss from sale of or dealing with non-banking assets	-	-
11)	Other Expenditure :		
	i. Repairs and Maintenance of assets	7,046,135.78	7,234,066.35
	ii. Banker's Indemnity Insurance	212,418.00	163,477.00
	iii. Premium paid to DICGC	38,386,588.00	37,521,716.00
	iv. Cheque Processing Charges	640,038.95	552,927.26
	v. Travelling and Conveyance	1,565,571.44	1,247,488.30
	vi. Amortisation of Investments	5,823,488.00	7,598,702.00
	vii. Car Expenses	5,360,157.30	3,676,880.57
	viii. Sundries	133,707,437.69	112,446,717.59
12)	Provisions :		
	i. Provision for Depreciation on Investments	114,000,000.00	173,500,000.00
	ii. Provision for Standard Assets	5,000,000.00	-
	iii. Bad And Doubtful Debts Reserve	217,000,000.00	-
	iv. Reserve for Restructured Assets- Covid framework	-	102,343,200.00
13)	Income-Tax Expenses :		
	i. Current Tax	81,200,000.00	45,000,000.00
	ii. Deferred Tax	(33,376,020.00)	6,034,604.00
14)	Net Profit carried to Balance Sheet	190,629,999.86	93,115,173.26
	TOTAL	2,851,796,868.19	2,711,150,128.69

CA. Dhananjay A. Shingate
General Manager

CA. Dilip M. Gurav
Chief Executive Officer

Sameer S. Joshi
Vice-Chairman

Dr. Subhash S. Erram
Chairman

Directors

S. R. Joshi
M. N. Thoke
S. A. Palkar
CA. A. C. Doshi

CS. S. P. Pathak
V. K. Chavan
R. N. Kundale

S. G. Dnyansagar
Dr. V. C. Erram
R. V. Kharate

Dr. R. A. Phase
C. S. Dange
Mrs. R. S. Erram

Prof. A. A. Bodhe
M. G. Shinde
S. D. Jadhav
S. S. Patil

As per our report of even date
For M/s. Gogate & Company
Chartered Accountants
ICAI Firm Reg. No. 124144W

CA. U. V. Gogate
Partner
Mem. No. 109574
UDIN - 23109574BGWYIW7919
Karad : June 28, 2023

Place : KARAD
Date : 28 June, 2023

SCHEDULES TO THE BALANCE SHEET

SCHEDULE 1 - CAPITAL

Particulars	As on 31-3-2023 Current Year (₹)	As on 31-3-2022 Previous Year (₹)
I) Authorised Share Capital : 15,00,00,000 Shares of Rs. 10 each (Previous year 15,00,00,000 shares)	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00
II) Subscribed Capital : 100546016 shares of Rs. 10/- each (Previous year 98414801 shares of Rs. 10/- each)	1,005,460,160.00	984,148,010.00
III) Amount Called up : 100546016 shares of Rs. 10/- each (Previous year 98414801 shares of Rs. 10/- each)	1,005,460,160.00	984,148,010.00
IV) Of the above held by :		
a) Individuals*	1,005,460,160.00	984,148,010.00
b) Co-operative institutions	-	-
c) State Government	-	-
<small>* Under the item "individuals" include share held by the institutions other than co-operative institutions and state government are included as per The Banking Regulation Act 1949.</small>		
Total	1,005,460,160.00	984,148,010.00

SCHEDULE 2 - RESERVE FUND & OTHER RESERVES

Particulars	As on 31-3-2023 Current Year (₹)	As on 31-3-2022 Previous Year (₹)
I) Statutory Reserve	527,219,308.03	493,822,697.38
ii) Building Fund	225,638,869.36	225,638,869.36
iii) Bad & Doubtful Debts Reserve	1,736,921,013.60	1,567,496,977.15
iv) Investment Fluctuation Reserve	270,364,796.58	257,864,796.58
v) Other Funds and Reserve:		
a) Contingency Reserve	2,993,563.00	2,993,563.00
b) Contingent provision against Standard Assets	47,000,000.00	42,000,000.00
c) Revaluation Reserve	484,818,453.00	-
d) Provision for Restructuring other loans (Covid Framework)	5,447,791.00	6,029,900.00
e) Provision for Restructuring MSME (Covid Framework)	84,143,321.00	104,313,300.00
f) Contingent Provision against Depreciation in Investments	322,500,000.00	208,500,000.00
g) Provision for NPA A/C Charges	10,000,000.00	7,306,629.66
h) Revenue Reserve	34,789,176.00	34,789,176.00
Total	3,751,836,291.57	2,950,755,909.13

SCHEDULE 3 - DEPOSITS & OTHER ACCOUNTS

Particulars	As on 31-3-2023 Current Year (₹)	As on 31-3-2022 Previous Year (₹)
I) Fixed Deposits:		
a) Individuals*	20,364,005,823.00	18,639,810,366.00
b) Central Co-op. Banks	-	-
c) Other Societies	2,295,762,502.00	1,682,394,479.00
(I)	22,659,768,325.00	20,322,204,845.00
ii) Savings Bank Deposits :		
a) Individuals*	5,469,621,762.53	5,244,253,953.54
b) Central Co-op. Banks	16,136,904.63	22,619,048.06
c) Other Societies	-	-
(II)	5,485,758,667.16	5,266,873,001.60
iii) Current Deposits :		
a) Individuals*	1,756,649,297.22	2,974,194,797.47
b) Central Co-op. Banks	-	-
c) Other Societies	172,894,014.45	127,685,820.94
(III)	1,929,543,311.67	3,101,880,618.41
<small>*Under the item "individuals" deposits to institutions other than co-operative Banks and Societies are included as per The Banking Regulation Act, 1949.</small>		
Total (i + ii + iii)	30,075,070,303.83	28,690,958,465.01

SCHEDULE 4 - BORROWINGS

Particulars	As on 31-3-2023 Current Year (₹)	As on 31-3-2022 Previous Year (₹)
I) From the Reserve Bank of India / State / Central Co-op Bank	-	-
ii) From the State Bank of India	-	-
iii) From the State Government	-	-
iv) Loans from other sources	-	-
a) Long Term (Subordinated) Deposits- Unsecured	181,231,000.00	710,00,000.00
Total	181,231,000.00	710,000,000.00

SCHEDULE 5 - OTHER LIABILITIES

Particulars	As on 31-3-2023 Current Year (₹)	As on 31-3-2022 Previous Year (₹)
I) Bills Payable	29,554,003.84	34,132,737.10
ii) Unclaimed Dividend	2,503,689.00	67,135,310.00
iii) Suspense	76,56,035.13	7,212,972.34
iv) Provision for Taxation	81,200,000.00	45,000,000.00
v) Other Payable	65,384,649.69	69,284,133.56
Total	186,298,377.66	162,343,374.00



SCHEDULE 6 - PROFIT & LOSS

Particulars	As on 31-3-2023 Current Year (₹)	As on 31-3-2022 Previous Year (₹)
Profit as per last Balance Sheet	94,898,770.72	201,602,617.46
Less : Appropriations of profit		
Reserve Fund	32,590,310.65	70,560,916.00
Dividend	49,261,739.00	49,258,104.00
Investment Fluctuation Reserve	12,500,000.00	80,000,000.00
(b)	94,352,049.65	199,819,020.00
(a)-(b)	546,721.07	1,783,597.46
Add : Profit for the year as per Profit & Loss Account	190,629,999.86	93,115,173.26
Total	191,176,720.93	94,898,770.72

SCHEDULE 7 - CASH

Particulars	As on 31-3-2023 Current Year (₹)	As on 31-3-2022 Previous Year (₹)
i) Cash In hand	177,548,480.00	189,737,004.00
ii) Cash with Reserve Bank of India	1,700,858,903.15	3,565,441,379.36
iii) Cash with State Bank of India	756,708.08	451,595.36
iv) Cash with State Co-operative Banks	181,401.31	171,241.70
v) Cash with Central Co-operative Banks	0.00	0.00
Total	1,879,345,492.54	3,755,801,220.42

SCHEDULE 8 - BALANCE WITH OTHER BANKS

Particulars	As on 31-3-2023 Current Year (₹)	As on 31-3-2022 Previous Year (₹)
i) Current Deposits	400,893,779.88	359,800,110.47
ii) Savings Bank Deposits	0.00	0.00
iii) Fixed Deposits	2,824,677,455.00	1,516,350,784.37
Total	3,225,571,234.88	1,876,150,894.84

SCHEDULE 9 - INVESTMENTS

Particulars	As on 31-3-2023 Current Year (₹)	As on 31-3-2022 Previous Year (₹)
i) a) In Central and State Government Securities (at book value) Face Value - ₹ 108898.30 Lakh (Previous Year ₹ 103114.40 Lakh) Market Value - ₹ 105633.88 Lakh (Previous Year ₹ 101281.68 Lakh)	10,884,508,473.23	10,336,252,950.52
b) Reserve Fund Investments In Central / State Govt. Securities Face Value - ₹ 5700.00 Lakh (Previous Year ₹ 5200.00 Lakh) Market Value - ₹ 5685.43 Lakh (Previous Year ₹ 5235.40 Lakh)	568,542,940.00	523,539,550.00
(ii) Other trustee Securities	0.00	0.00
(iii) Shares in Co-operative Institutions (Other than item (v) below)	3,511,000.00	3,511,000.00
(iv) Bonds Issued by Public Sector Units	148,420,000.00	48,345,000.00
(v) Other Investments: Bonds Issued by Public Sector Banks	200,000,000.00	100,000,000.00
Bonds Issued by Other Institutions	149,875,000.00	0.00
Shares of All India Financial Institutions	40,000.00	40,000.00
Total	11,954,897,413.23	11,011,688,500.52

SCHEDULE 10 - ADVANCES

Particulars	As on 31-3-2023 Current Year (₹)	As on 31-3-2022 Previous Year (₹)
i) Short Term Loans, Cash Credit, Overdrafts & Bills Discounted		
i. Of which secured against :		
a) Government & Other approved Securities	22,048,091.12	26,075,911.88
b) Other Tangible Securities	3,178,819,323.62	3,019,267,474.54
ii. Personal Advances	9,404,342.60	12,278,291.24
(I)	3,210,271,757.34	3,057,621,677.66
Of the Advances, amount due from individuals*	3,108,541,656.92	2,953,010,013.28
Of the Advances, amount Overdue	3,922,93,706.56	486,033,233.11
Considered Bad & Doubtful of recovery	271,046,180.83	471,793,913.46
II) Medium Term Advances		
I. Of which secured against :		
a) Government & Other approved Securities	47,203,386.88	38,462,967.35
b) Other Tangible Securities	5,028,812,790.33	5,577,864,027.24
ii. Personal Advances	415,422,884.62	292,686,437.75
(II)	5,491,439,061.83	5,909,013,432.34
Of the Advances, amount due from individuals*	5,465,214,516.89	5,861,746,459.53
Of the Advances, amount Overdue	703,443,832.42	673,921,501.06
Considered Bad & Doubtful of recovery	942,615,075.87	1,059,151,197.91
III) Long Term Advances		
I. Of which secured against :		
a) Government & Other approved Securities	1,688,529.00	1,515,716.00
b) Other Tangible Securities	8,558,588,443.50	7,642,005,920.75
ii. Personal Advances	181,360,977.60	215,427,695.34
(III)	8,741,637,950.10	7,858,949,332.09
Of the Advances, amount due from individuals*	8,741,637,950.10	7,858,949,332.09
Of the Advances, amount Overdue	623,566,057.00	751,233,593.00
Considered Bad & Doubtful of recovery	968,567,865.00	1,317,957,350.00
*Under the item "individuals" advances to institutions other than co-operative Banks and Societies are included as per The Banking Regulation Act, 1949.		
Total (I+II+III)	17,443,348,769.27	16,825,584,442.09

SCHEDULE 11 - FIXED ASSETS

Particulars	As on 31-3-2023 Current Year (₹)	As on 31-3-2022 Previous Year (₹)	Particulars	As on 31-3-2023 Current Year (₹)	As on 31-3-2022 Previous Year (₹)
PREMISES					
I) LEASEHOLD LAND					
WDV as on 1.4.2022	2.00	2.00	Depreciation for current year	23,227,759.00	38,159,752.00
Add : Revaluation	14,500,000.00	0.00	Depreciation on sales		0.00
Less: Sales/Adjustment during the year	0.00	0.00	(b)	23,227,759.00	38,159,752.00
	14,500,002.00	2.00	Total (a-b)	42,088,055.00	30,401,840.00
ii) LEASEHOLD BUILDING			iii) VEHICLES		
WDV as on 1.4.2022	33,549,390.00	41,146,441.00	WDV as on 1.4.2022	2,881,154.00	731,161.00
Add : Revaluation	(2,704,921.00)	0.00	Add : Additions during the year	4,794,250.00	3,733,050.00
Less: Sales/Adjustment during the year	0.00	(7,005,580.00)	Less : Sold during the year	0.00	0.00
(a)	30,844,469.00	34,140,861.00	(a)	7,675,404.00	4,464,211.00
Less: Amortisation			Depreciation for current year	2,249,248.00	1,583,057.00
Amortisation for current year	591,471.00	591,471.00	Depreciation on sales		0.00
Amortisation on Revalued Amount	392,100.00	0.00	(b)	2,249,248.00	1,583,057.00
(b)	983,571.00	591,471.00	Total (a-b)	5,426,156.00	2,881,154.00
Total (a-b)	29,860,898.00	33,549,390.00	iv) ELECTRICAL FITTING		
iii) FREEHOLD LAND			WDV as on 1.4.2022	21,122,153.00	21,404,652.00
WDV as on 1.4.2022	15,078,862.00	15,078,862.00	Add : Additions during the year	4,484,844.00	2,761,990.00
Add : Revaluation	305,422,435.00	0.00	Less : Sold during the year	(339,272.00)	(834,995.00)
Less: Sales/Adjustment during the year	0.00	0.00	(a)	25,267,725.00	23,331,647.00
	320,501,297.00	15,078,862.00	Depreciation for current year	2,336,214.00	2,209,494.00
ii) FREEHOLD BUILDING			Depreciation on sales		0.00
WDV as on 1.4.2022	148,283,276.00	156,087,662.00	(b)	2,336,214.00	2,209,494.00
Add: Revaluation	178,032,359.00	0.00	Total (a-b)	22,931,511.00	21,122,153.00
Add : Additions during the year	3,743,042.00	0.00	v) MISCELLANEOUS ASSET		
Less: Sales/Adjustment during the year	0.00	0.00	WDV as on 1.4.2022	1,383,652.00	66,369.00
(a)	330,058,677.00	156,087,662.00	Add : Additions during the year	16,166.00	19,89,018.00
Less: Depreciation			Less : Sold during the year	(4.00)	(78.00)
Depreciation for current year	7,531,974.00	7,804,386.00	(a)	1,399,814.00	2,055,309.00
Depreciation on Revalued Amount	10,039,320.00	0.00	Depreciation for current year	674,619.00	671,657.00
Depreciation on sales	0.00	0.00	Depreciation on sales	0.00	0.00
(b)	17,571,294.00	7,804,386.00	(b)	674,619.00	671,657.00
Total (a-b)	312,487,383.00	148,283,276.00	Total (a-b)	725,195.00	1,383,652.00
II) FURNITURE & FIXTURE			IV) CAPITAL WORK-IN-PROGRESS (PREMISES)	20,960,000.00	0.00
WDV as on 1.4.2022	116,962,213.00	115,943,977.00	V) CAPITAL WORK-IN-PROGRESS (SOFTWARE)	675,800.00	1,212,750.00
Add: Additions during the year	22,582,635.00	17,032,660.00	Grand Total (I to V)	914,070,266.00	390,566,287.00
Less : Sold during the year	(1,563,305.00)	(3,832,365.00)			
(a)	137,981,543.00	129,144,272.00			
Depreciation for current year	12,804,896.00	12,182,059.00			
Depreciation on sales	0.00	0.00			
(b)	12,804,896.00	12,182,059.00			
Total (a-b)	125,176,647.00	116,962,213.00			
III) OTHER ASSETS					
I) PLANT & MACHINERY					
WDV as on 1.4.2022	19,690,995.00	23,034,451.00			
Add: Additions during the year	2,294,670.00	197,726.00			
Less : Sold during the year	(65,725.00)	(77,805.00)			
(a)	21,919,940.00	23,154,372.00			
Depreciation for current year	3,182,618.00	3,463,377.00			
Depreciation on sales		0.00			
(b)	3,182,618.00	3,463,377.00			
Total (a-b)	18,737,322.00	19,690,995.00			
ii) COMPUTERS					
WDV as on 1.4.2022	30,401,840.00	36,352,961.00			
Add: Additions during the year	34,914,223.00	32,844,388.00			
Less : Sold during the year	(249.00)	(635,757.00)			
(a)	65,315,814.00	68,561,592.00			

SCHEDULE 12 - OTHER ASSETS

Particulars	As on 31-3-2023 Current Year (₹)	As on 31-3-2022 Previous Year (₹)
i) Deposit for Services	19,088,613.43	17,713,690.40
ii) Rent Receivable	400.00	400.00
iii) Stock in Hand	4,614,122.58	4,206,230.94
iv) Prepaid Expenses	5,910,058.50	5,419,881.50
v) Deferred Tax Asset (Net)	108,155,720.00	74,779,700.00
vi) Advance Income Tax	71,583,914.39	55,225,879.65
vii) Margin on Guarantee Fund (CCIL)	22,900,000.00	22,900,000.00
viii) Other dues	221,653,008.97	208,779,964.26
Total	453,905,837.87	389,025,746.75

SCHEDULE 13 - CONTINGENT LIABILITIES

Particulars	As on 31-3-2023 Current Year (₹)	As on 31-3-2022 Previous Year (₹)
i) Letters of Credit	0.00	0.00
ii) Guarantees	533,647,174.93	534,499,126.93
iii) Unclaimed Liabilities under DEAF Scheme	171,196,457.42	148,740,130.63
Total	704,843,632.35	683,239,257.56



**NOTES FORMING PART OF BALANCE SHEET AS AT 31st MARCH 2023 AND PROFIT & LOSS ACCOUNT
for the year ended 31st March, 2023**

A. OVERVIEW :

The Karad Urban Co-Operative Bank Ltd. ('The Bank') was incorporated in the year 1917. The Bank has 62 branches. The area of operation is in seven districts, Mumbai and its suburbs in the State of Maharashtra. The main business is of banking services and allied business as permitted by Reserve Bank of India.

B. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES :

I. ACCOUNTING CONVENTIONS:

(a) Basis of Accounting :

The financial statements have been prepared and presented following fundamental accounting assumptions namely Going Concern, Consistency & Accrual, on historical cost convention unless otherwise stated and comply with generally accepted accounting principles, statutory requirements prescribed under the Banking Regulation Act, 1949, (AACCS) Maharashtra Co-Operative Societies Act 1960, (MCS Act 1960) circulars and guidelines issued by the Reserve Bank of India (RBI) and under MCS Act 1960 from time to time, the Accounting Standards (AS) issued by the Institute of Chartered Accountants of India (ICAI) and current practices prevailing within the banking industry in India.

(b) Use of estimates:

The preparation of the financial statements, in conformity with generally accepted accounting principles, requires Management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities, revenues and expenses and disclosure of contingent liabilities at the date of the financial statements. Management believes that the estimates used in the preparation of the financial statements are prudent and reasonable. Actual results could differ from these estimates. Any revision to the accounting estimates is recognized prospectively.

(c) All accounting policies are consistently followed except Interest charging to loan account. During this financial year bank has charged interest on loan accounts on 25th day of each month instead of last day of the month. Bank has made a provision for remaining days. There is no financial impact due to changing of interest application policies.

II. REVENUE RECOGNITION (AS-9) :

- (a) Income/Expenditure is generally accounted for on accrual basis, unless otherwise stated.
- (b) Interest on performing advances is recognized on accrual basis.
- (c) Income from non-performing assets is recognised to the extent realised, as per the directives issued by RBI.
- (d) Interest on Government Securities, debentures and other fixed income securities is recognised on accrual basis.
- (e) Locker Rent, Loan processing charges, Commission income on the bank guarantees and letter of credit is recognised as income on realisation basis.
- (f) Dividend income is accounted on receipt basis.
- (g) Income from distribution of insurance products is recognised on the basis of income received.
- (h) Other items of income are recognized on realisation basis.

III. ADVANCES AND PROVISIONING:

- (a) Advances are disclosed net of write offs.
- (b) Advances include Bills purchased and discounted, Cash credits, Overdrafts, Loans repayable on demand and Term loans. These are further categorised as secured by Tangible assets (including advances against Book Debts), covered by Bank/Government Guarantees and Unsecured advances.
- (c) The classification of advances into Standard, Sub-standard, Doubtful and Loss assets as well as provision on non-performing advances has been arrived at in accordance with the guidelines issued by RBI from time to time.
- (d) In addition to provisions on Non-Performing Advances, general provisions are made on following categories of standard assets as per RBI guidelines, as under:

CATEGORY	PROVISION (%)
Direct advances to Agricultural & SME Sectors	0.25 %
Commercial and real estate loans	1.00 %
Commercial & real estate loans-residential housing	0.75 %
Other standard advances	0.40 %

- (e) In respect of restructured advances, including advances restructured under the COVID Regulatory package, adequate provisioning has been made in accordance with the RBI guidelines issued from time to time.
- (f) In terms of extant IRAC norms, interest on non-performing advances is transferred to an Overdue Interest Reserves (OIR) account on the liabilities side and not recognized in the Profit and Loss account, as income, upon realization. Similarly, the unrealized interest on NPAs is debited to Interest Receivable is shown under Other Assets, instead of debit to the advances.
- (g) Recovery of written off accounts is credited to profit & loss accounts.

IV. INVESTMENTS :

(a) Categorisation of investments:

Categorisation of each investment is done at the time of acquisition and accordingly classification is done. Shifting of securities from one category to other is done as per RBI guidelines with the approval of Board of Directors. The depreciation if any on such shifting is provided for and book value of the security is changed accordingly.

The Bank has classified the investments in accordance with the RBI guidelines applicable to Urban Co-Operative Banks. Accordingly, classification of investments for the purpose of valuation is done under the following categories:

- Held to Maturity (HTM) - Securities acquired by the Bank with the intention to hold till maturity.
- Held for Trading (HFT) - Securities acquired by the Bank with the intention to trade.
- Available for Sale (AFS) - Securities which do not fall within the above two categories are classified as 'Available for Sale'.

(b) Classification of Investments:

Investments are classified as required under the Banking Regulation Act, 1949 and RBI guidelines as follows:

- Government Securities
- Other Trustee Securities
- Shares in co-operative institutions
- Bonds issued by public sector units and
- Other Investments.

(c) Transfer/Shifting of Investments between categories :

Transfers from/to HTM category are done once in a year at the beginning of the year, at acquisition cost or book value or market value on the date of transfer, whichever is least and scrip-wise depreciation, if any, is debited to Profit and Loss account and appreciation, if any, is ignored.

(d) Valuation of Investments

- Held to Maturity' – Securities under the category Held to Maturity' (HTM) are arrived at their acquisition cost less amortization. The premium paid, if any, on investments under this category is amortized over the remaining period to maturity.
- Available for Sale' –The individual scrip in the AFS category is marked to market at the year-end or at more frequent intervals. The net resultant depreciation in each classification is recognized in the Profit and Loss Account. Net appreciation, if any, is ignored.
- Market value of Government Securities (excluding Treasury Bills) is determined based on the price list published by RBI or the prices periodically declared by Financial Benchmark India Private Limited (FBIL) for valuation at year-end. In case of unquoted Government Securities, market price or fair value is determined as per the rates published by FBIL.
- In case of bonds & debentures where interest is not received regularly (i.e., overdue beyond 90 days), the valuation is in accordance with prudential norms for provisioning as prescribed by RBI.
- Investments in quoted debt/money market Mutual Fund Units are valued as per stock exchange quotations. Investments in un-quoted Mutual Fund Units are valued on the basis of the latest re-purchase price declared by the Mutual Funds in respect of each particular Scheme. Shares are valued at cost. Full provision is made for investment in shares, in case dividend is not declared or financial position is not available or which have gone into liquidation.
- Broken period interest on debt instruments is treated as a revenue item. Brokerage, commission, etc. pertaining to investments paid at the time of acquisition are charged to Profit & Loss Account.



- vii) Investments are identified and classified as per applicable RBI guidelines. Depreciation on securities is not set off against the appreciation in other securities as per RBI guidelines. Interest on non-performing investments is not recognized in the Profit and Loss Account until received.
- viii) Disposal of Investments: Investments classified under the HTM category: Realized gains are recognized in the Profit and Loss Account and subsequently appropriated to Capital Reserve account (net of taxes and transfer to statutory reserves) in accordance with the RBI guidelines. Losses are recognized in the Profit and Loss Account. Investments classified under the AFS and HFT categories: Realized gains/losses are recognized in the Profit and Loss Account.

(e) Non-Performing Investments (NPI):

- i) Non-performing investments are identified and classified as per RBI guidelines.
- ii) Net depreciation in respect of NPIs is not set off against appreciation in respect of other performing securities.

(f) Accounting for Repo/Reverse Repo transactions (including transactions under the Liquidity Adjustment Facility (LAF) with the RBI:

- i) The Bank has adopted the Accounting Procedure prescribed by the RBI for accounting of Repo and Reverse Repo transactions. The securities under AFS Category sold and purchased under Repo/ Reverse Repo are accounted as TREPS. The above entries are reversed on the date of maturity. Costs and revenues are accounted for as interest expenditure / income, as the case may be. Balance in Repo account is classified under schedule 4 (Borrowings) and balance in TREPS account is classified under Money at Call & Short Notice.
- ii) Profit or Loss on sale of investment are recognized in Profit & Loss Account. The profit or Loss is calculated by considering of the book value of security.

V. PROPERTY, PLANT & EQUIPMENT (PPE) (AS 10) :

- (a) Fixed Assets are stated at WDV less current year depreciation and impairment loss, if any. Cost comprises the purchase price including non-refundable purchase taxes and any cost attributable for bringing the asset to its working condition for its intended use after deducting trade discount and rebates. Subsequent expenditure incurred on assets put to use is capitalized only when it increases the future benefit/functioning capability from / of such assets.
- (b) Subsequent costs are included in carrying amount of asset or recognized as separate asset, as appropriate only when it is probable that future economic benefit associated with the item will flow to the entity and the cost can be measured reliably.
- (c) Depreciation on assets is charged on the Written down value at the rates determined by the Bank, except in respect of computers and vehicles where it is calculated on the Straight-Line Method, at the rates prescribed by RBI. The useful life of Property, plant and equipment is considered as per the management estimate. The estimated useful lives, residual values and depreciation method are reviewed at the end of each accounting period, with the effect of any changes in estimate accounted for on prospective basis.

Rates of depreciation based on useful life of the assets and type of method were followed as below: -

SR. NO.	PARTICULARS	RATE % p.a.	METHOD
I.	Land (Owned)	NIL	NA
ii.	Building	5	WDV
iii.	Furniture & Dead Stock	10	WDV
iv.	Misc. Assets	10 / 15	WDV
v.	Electrical Fittings & Fixtures	10	WDV
vi.	Computer Hardware & Software	33.33	SLM
vii.	Machinery	15	WDV
viii.	Vehicle	33.33	SLM
ix.	Library	60	WDV
x.	Building Maintenance & Store Room Maintenance (Deferred Revenue Expenditure)	20	SLM

- (d) Depreciation on fixed assets purchased during the year is charged for the entire year if the asset is purchased for 180 days or more; in other cases, it is charged at 50% of the normal rate. No depreciation is charged on fixed assets sold during the year.
- (e) The premium of Leasehold Land is equally amortised over the period of lease.
- (f) The addition to the Fixed Assets is net of GST Input Tax Credit to the extent it is availed by the Bank.

- (g) An item of property, plant and equipment is derecognized upon disposal or when no future economic benefits are expected to arise from the continued use of the asset. Any gain or loss arising on the disposal or retirement of an item of property, plant and equipment is determined as difference between the sales proceeds and the carrying amount of the asset and is recognized in profit and loss.
- (h) The Bank has framed its own policy for the revaluation of immovable properties, which is duly approved by its Board of Directors. Revaluations are carried out by obtaining two expert valuation reports by using applicable methods of valuations. The increase in Net Book Value of the asset due to revaluation is credited to the Revaluation Reserve Account without routing through the Profit and Loss Account. Depreciation on the revalued asset is debited to Revaluation Reserve Account.
- (i) The Cost of assets not put to use before such date are disclosed under "Capital work in progress".

VI. EMPLOYEE BENEFITS (AS 15) :

(a) Provident Fund & Pension Fund:

The defined contribution as per Provident Fund & Pension Fund scheme is charged to Profit & Loss Account. In accordance with law, all the employees of the Bank are entitled to receive benefits under the provident fund. Every employee contributes an amount, on a monthly basis, at a determined rate (currently 12% of employee's Basic Salary plus eligible allowances). The Bank contributes an equal amount @ 12% of employees' Basic Salary plus eligible allowances subject to maximum of ₹ 3000.00.

The Bank's contribution to Provident Fund is accounted for on the basis of contribution to the scheme.

(b) Gratuity:

The Bank provides for gratuity to all eligible employees. The benefit vests upon completion of five years of service and is in the form of lump sum payment to employees on resignation, retirement, death while in employment or on termination of employment, an amount equivalent to 15 days salary plus eligible allowances payable for each completed year of service, as per the Payment of Gratuity Act, 1972. The Bank makes contributions to funds administered by trustees and managed by the LIC of India. The defined gratuity benefit plans are valued by an independent actuary as at the Balance Sheet date, using the projected unit credit method as per the requirement of AS-15 "Employee Benefits", to determine the present value of the defined benefit obligation and the related service costs. Under this method, the determination is based on actuarial calculations, which include assumptions about demographics, early retirement, salary increases and interest rates.

(c) Leave Encashment:

Employee Leave Benefits in the nature of Privilege Leave is a defined benefit plan. Privilege Leave which is en-cashable is provided for on the basis of Actuarial Valuation done by an Independent Actuary as at the year-end using the Projected Unit Credit Method in accordance with the guidelines issued under AS-15 on Employee Benefits as issued by ICAI.

- (d) Cost towards Staff incentives is consistently recognized on payment basis.

VII. SEGMENT REPORTING (AS-17) :

In accordance with the guidelines issued by RBI, Segment Reporting is made as under-

- (a) Treasury includes all investment portfolio, profit/loss on sale of investment. The expenses of this segment consist of interest expenses on funds borrowed from external sources and depreciation/amortization of premium on Held to Maturity category investments.
- (b) Other Banking Operations includes all other operations not covered under Treasury operations.
- (c) Some of the expenses which are directly attributable to Treasury Operations are separately deducted from treasury income e.g. Salary of Treasury Department, Mutual Fund Stamp Expenses, CCIL expenses, Loss on redemption of government securities, amortization of premium on investment etc.
- (d) Notional interest from cost of fund transferred to treasury segment is recognized as income of Segment of Other Banking Operations and cost to the Treasury Segment. The notional cost is derived from average cost of funds and average investments made during the year.

VIII. RELATED PARTY DISCLOSURES (AS-18) :

There are no related parties which require a disclosure under AS 18, other than the Key Management Personnel. Since Mr. CA. Dilip M. Gurav the Chief Executive Officer of the Bank is a single party under the category Key Management Personnel, no further details need to be disclosed in terms of RBI Master Direction on Financial Statements – Presentation and Disclosures dated August 30, 2021..

IX. LEASE (AS-19) :

Lease rental obligations in respect of assets taken on operating lease are charged to Profit and Loss Account on straight-line basis over the lease term.

X. EARNING PER SHARE (AS-20) :

Earnings per share is calculated by dividing the net profit/ (loss) for the period after tax attributable to shareholders (before appropriation) by weighted average number of shares outstanding during the period. The weighted average number of shares outstanding during the period are calculated by aggregating the shares outstanding at the beginning of the period adjusted by the number of shares surrendered/ forfeited or issued during the period multiplied by the time- weighting factor, which is the number of days for which the shares are outstanding as a proportion of total number of days during the year.



XI. TAXES ON INCOME (AS-22) :

Current income tax is measured at the amount expected to be paid to the Tax Authorities in accordance with the applicable provisions under the Income Tax Act, 1961.

Deferred Tax is recognised, subject to consideration of prudence, on timing difference, representing the difference between taxable income and accounting income that originated in one period and is capable of reversal in one or more subsequent periods. Deferred Tax Assets and Liabilities are measured using tax rates and tax laws that have been enacted or substantially enacted by the Balance Sheet date.

XII. INTANGIBLE ASSETS (AS 26) :

An intangible asset is recognized if and only if it is probable that the future economic benefits that are attributable to the asset will flow to the enterprise and the cost of the asset can be measured reliably. Intangible asset is measured initially at cost and stated in balance-sheet at historical cost less accumulated amortization.

Amortization of intangible assets is provided on Straight Line Method (SLM) @ 33.33% in line with the RBI circular RBI/2005-06/286 UBD.BPD.PCB Cir. No. 28/12.05.001/2005-06.

XIII. IMPAIRMENT OF ASSETS (AS 28):

The Bank assesses at each Balance Sheet date whether there is any indication that an asset may be impaired. Impairment loss, if any, is recognised in the statement of Profit & Loss to the extent, the carrying amount of asset exceeds its estimated recoverable amount.

XIV. PROVISIONS, CONTINGENT LIABILITIES AND CONTINGENT ASSETS (AS 29):

A provision is recognised when the Bank has a present obligation as a result of past event where it is probable that an outflow of resources will be required to settle the obligation, in respect of which a reliable estimate can be made. Provisions are not discounted to its present value and are determined based on best estimate required to settle the obligation at the Balance Sheet date. These are reviewed at each Balance Sheet date and adjusted to reflect the current best estimates.

When there is a possible or present obligation in respect of which the likelihood of outflow of resources is remote, no provision or disclosure is made.

Contingent Assets are not recognised in the financial statements. However, contingent assets are assessed continually and if it is virtually certain that an inflow of economic benefits will arise, the asset and related income are recognised in the period in which the change occurs.

Contingent Liabilities are disclosed when there is a possible obligation arising from a past event, the existence of which will be confirmed by occurrence or non-occurrence of one or more uncertain future events not within the control of the Bank or any present obligation arising from past event which is not recognised since it is not probable that an outflow of resources will be required to settle the obligation or a reliable estimate of the amount of such obligation cannot be made.

XV. ACCOUNTING OF GOODS AND SERVICE TAX:

- (a) Bank has collected 18% GST on eligible income and accounted as Output GST.
- (b) In case of expenses, GST paid to vendor is accounted as ITC GST, eligible Input Tax Credit as Set-Off. In case Input Tax Credit remains unutilized, the same is availed as set off subsequently. The Input Tax Credit on expenses which is not allowable to be set off as per GST Law, is expense out.
- (c) In case of fixed assets, eligible Input Tax Credit of GST paid to vendor is utilized against the amount of GST collected from the customers and disallowed portion of Input Tax Credit is added back to the value of the assets i.e. same is capitalized.

C. NOTES TO ACCOUNTS :

I. CASH FLOW STATEMENTS (AS-3):

The bank has prepared and disclosed the cash flow statement by following the indirect method, in terms of guidelines issued in AS-3.

II. PRIOR PERIOD ITEMS (AS-5):

There are no items of material significant in the prior period account requiring disclosure.

III. EMPLOYEE BENEFITS (AS 15):

- (a) Provident Fund and Pension Fund –

Bank's contribution to Provident Fund ₹ 127.20 Lakh (Previous year ₹ 126.55 Lakh) and to Pension Fund of ₹ 117.39 Lakh (Previous year ₹ 117.90 Lakh).

- (b) Details of Gratuity as under –

Bank is having three policies of Gratuity, the details of Gratuity Policy is as under :-

(₹ in Lakh)

SR. NO.	PARTICULARS	31.03.2023	31.03.2022
I	Assumptions as at		
i)	Mortality	IALM (2012-14) Ult	IALM (2012-14) Ult.
ii)	Discount Rate	7.45%	6.85%
iii)	Rate of increase in compensation	5.50%	5.50%
iv)	Rate of return (expected) on plan assets	7.45%	6.85%
v)	Withdrawal rates	1.00%	1.00%
II	Changes in present value of obligations		
i)	PVO at beginning of period	2,203.52	2,217.61
ii)	Interest cost	146.11	140.00
iii)	Current Service Cost	125.88	130.59
iv)	Past Service Cost - (Non-vested Benefits)	-	-
v)	Past Service Cost - (Vested Benefits)	-	-
vi)	Benefits Paid	(141.08)	(186.32)
vii)	Actuarial (gain)/loss on obligation	(62.21)	(98.37)
viii)	PVO at end of period	2,272.21	2,203.52
III	Changes in fair value of plan assets		
i)	Fair Value of Plan Assets at beginning of period	2,337.80	2,258.86
ii)	Adjustment to Opening Fair Value of Plan Assets	152.10	123.98
iii)	Expected Return on Plan Assets	166.75	155.10
iv)	Contributions	36.37	130.87
v)	Benefit Paid	(141.08)	(186.32)
vi)	Actuarial gain/(loss) on plan assets	(147.57)	(144.70)
vii)	Fair Value of Plan Assets at end of period	2,404.37	2,337.80
IV	Fair Value of Plan Assets		
i)	Fair Value of Plan Assets at beginning of period	2,337.80	2,258.86
ii)	Adjustment to Opening Fair Value of Plan Assets	152.10	123.98
iii)	Actual Return on Plan Assets	19.18	10.40
iv)	Contributions	36.37	130.87
v)	Benefit Paid	(141.08)	(186.32)
vi)	Fair Value of Plan Assets at end of period	2,404.37	2,337.80
vii)	Funded Status	132.16	134.29
viii)	Excess of actual over estimated return on Plan Assets	(147.57)	(144.70)



(₹ in Lakh)

SR. NO.	PARTICULARS	31.03.2023	31.03.2022
V	Actuarial Gain/(Loss) Recognized		
i)	Actuarial Gain/(Loss) for the period (Obligation)	62.21	98.37
ii)	Actuarial Gain/(Loss) for the period (Plan Assets)	(147.57)	(144.70)
iii)	Total Gain/(Loss) for the period	(85.36)	(46.33)
iv)	Actuarial Gain/(Loss) recognized for the period	(85.36)	(46.33)
v)	Unrecognized Actuarial Gain/(Loss) at end of period	0.00	0.00
VI	Amounts to be recognized in the Balance Sheet and statement of Profit & Loss Account		
i)	PVO at end of period	2,272.21	2,203.52
ii)	Fair Value of Plan Assets at end of period	2,404.37	2,337.80
iii)	Funded Status	132.16	134.29
iv)	Unrecognized Actuarial Gain/(Loss)	0.00	0.00
v)	Net Asset/(Liability) recognized in the balance sheet	132.16	134.29
VII	Expense recognized in the statement of P & L A/C		
i)	Current Service Cost	125.88	130.59
ii)	Interest cost	146.11	140.00
iii)	Past Service Cost - (Non-vested Benefits)	0.00	0.00
iv)	Past Service Cost - (Vested Benefits)	0.00	0.00
v)	Unrecognised Past Service Cost - Non-Vested Benefits	0.00	0.00
vi)	Expected Return on Plan Assets	(166.75)	(155.10)
vii)	Net Actuarial (Gain)/Loss recognized for the period	85.36	46.33
viii)	Adjustment to Opening Fair Value of Plan Assets	0.00	0.00
ix)	Expense recognized in the statement of P & L A/C	190.59	161.82
VIII	Movements in the Liability recognized in Balance Sheet		
i)	Opening Net Liability	(134.29)	(41.25)
ii)	Adjustment to Opening Fair Value of Plan Assets	(152.10)	(123.98)
iii)	Expenses as above	190.59	161.82
iv)	Contribution paid	(36.37)	(130.87)
v)	Closing Net Liability	(132.16)	(134.29)
IX	Experience Analysis - Liabilities		
i)	Actuarial (Gain)/Loss due to change in bases	(83.61)	(38.00)
ii)	Experience (Gain) / Loss due to Change in Experience	21.40	(60.37)
	Total	(62.21)	(98.37)
	Experience Analysis - Plan Assets	-	-
i)	Experience (Gain) / Loss due to Change in Plan Assets	147.57	144.70

(₹ in Lakh)

SR. NO.	PARTICULARS	31-03-2023	31-03-2022
X	Schedule III Details		
i)	Current Liability	Nil	Nil
ii)	Non-Current Liability	2,272.21	2,203.52

(c) Leave Encashment

(₹ in Lakh)

SR. NO.	PARTICULARS	31-03-2023	31-03-2022
I	Assumptions		
i)	Mortality	IALM (2012-14) Ult.	IALM (2012-14) Ult.
ii)	Discount Rate	7.45%	6.85%
iii)	Rate of increase in compensation	5.50%	5.50%
iv)	Rate of return (expected) on plan assets	7.45%	6.85%
v)	Withdrawal rates	1.00%	1.00%
II	Changes in present value of obligations		
i)	PVO at beginning of period	868.55	871.40
ii)	Interest cost	58.25	56.13
iii)	Current Service Cost	216.62	211.63
iv)	Past Service Cost - (Non-vested Benefits)	0.00	0.00
v)	Past Service Cost - (Vested Benefits)	0.00	0.00
vi)	Benefits Paid	(36.31)	(39.22)
vii)	Actuarial (gain)/loss on obligation	(257.94)	(231.40)
viii)	PVO at end of period	849.17	868.55
III	Changes in fair value of plan assets		
i)	Fair Value of Plan Assets at beginning of period	871.82	0.00
ii)	Adjustment to Opening Fair Value of Plan Assets	0.00	0.00
iii)	Expected Return on Plan Assets	58.48	0.00
iv)	Contributions	0.00	39.22
v)	Benefit Paid	(36.31)	(39.22)
vi)	Actuarial gain/(loss) on plan assets	(58.31)	0.00
vii)	Fair Value of Plan Assets at end of period	835.67	0.00
IV	Fair Value of Plan Assets		
i)	Fair Value of Plan Assets at beginning of period	871.82	0.00
ii)	Adjustment to Opening Fair Value of Plan Assets	0.00	0.00



(₹ in Lakh)

SR. NO.	PARTICULARS	31-03-2023	31-03-2022
iii)	Actual Return on Plan Assets	0.16	0.00
iv)	Contributions	0.00	39.22
v)	Benefit Paid	(36.31)	(39.22)
vi)	Fair Value of Plan Assets at end of period	835.67	0.00
vii)	Funded Status	(13.50)	(868.55)
viii)	Excess of actual over estimated return on Plan Assets	(58.31)	0.00
V	Actuarial Gain/(Loss) Recognized		
i)	Actuarial Gain/(Loss) for the period (Obligation)	257.94	231.40
ii)	Actuarial Gain/(Loss) for the period (Plan Assets)	(58.31)	0.00
iii)	Total Gain/(Loss) for the period	199.63	231.40
iv)	Actuarial Gain/(Loss) recognized for the period	199.63	231.40
v)	Unrecognized Actuarial Gain/(Loss) at end of period	0.00	0.00
VI	Amounts to be recognized in the Balance Sheet and statement of Profit & Loss Account		
i)	PVO at end of period	849.17	868.55
ii)	Fair Value of Plan Assets at end of period	923.38	0.00
iii)	Funded Status	74.21	(868.55)
iv)	Unrecognized Actuarial Gain/(Loss)	0.00	0.00
v)	Net Asset/(Liability) recognized in the balance sheet	74.21	(868.55)
VII	Expense recognized in the statement of P & L A/C		
i)	Current Service Cost	216.62	211.63
ii)	Interest cost	58.25	56.13
iii)	Past Service Cost - (Non-vested Benefits)	0.00	0.00
iv)	Past Service Cost - (Vested Benefits)	0.00	0.00
v)	Unrecognised Past Service Cost - Non-Vested Benefits	0.00	0.00
vi)	Expected Return on Plan Assets	(58.48)	0.00
vii)	Net Actuarial (Gain)/Loss recognized for the period	(199.63)	(231.40)
viii)	Adjustment to Opening Fair Value of Plan Assets	0.00	0.00
ix)	Expense recognized in the statement of P & L A/C	16.77	36.36
VIII	Movements in the Liability recognized in Balance Sheet		
i)	Opening Net Liability	(3.27)	871.40
ii)	Adjustment to Opening Fair Value of Plan Assets	0.00	0.00
iii)	Expenses as above	16.77	36.36

(₹ in Lakh)

SR. NO.	PARTICULARS	31-03-2023	31-03-2022
iv)	Contribution paid	0.00	(39.22)
v)	Closing Net Liability	13.50	868.55
IX	Experience Analysis - Liabilities		
i)	Actuarial (Gain)/Loss due to change in bases	(19.30)	(9.47)
ii)	Experience (Gain) / Loss due to Change in Experience	(238.64)	(221.93)
iii)	Total	(257.94)	(231.40)
	Experience Analysis - Plan Assets		
i)	Experience (Gain) / Loss due to Change in Plan Assets	58.31	0.00
X)	Schedule III Details		
i)	Current Liability	0.00	0.00
ii)	Non-Current Liability	849.17	868.55

IV. The Segment Reporting Statement on the basis of Product & Services as on 31-03-2023 (AS-17):

(₹ in Lakh)

PARTICULARS	TREASURY OPERATIONS	OTHER BANKING OPERATIONS	TOTAL
Revenue			
Segment Revenue	9021.08 (9562.21)	26300.54 (23995.32)	35321.62 (33557.54)
Results	933.89 (1274.76)	4310.63 (2900.36)	5244.52 (4175.12)
Unallocated Expenses			2859.98 (2733.62)
Operating Profit			2384.54 (1441.50)
Income Tax			478.24 (510.35)
Extraordinary Profit / Loss	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)
Net Profit			1906.30 (931.15)
Other Information			
Segment Assets	121518.40 (111922.07)	203422.93 (183799.09)	324941.33 (295721.16)
Unallocated Assets			37296.19 (48392.65)
Total Assets			362237.52 (344113.81)



(₹ in Lakh)

PARTICULARS	TREASURY OPERATIONS	OTHER BANKING OPERATIONS	TOTAL
Segment Liabilities	0.00 (0.00)	311937.21 (303365.79)	311937.21 (303365.79)
Unallocated Liabilities			812.00 (450.00)
Total Liabilities			312749.21 (303815.79)

Note :

- These segments have been reported considering the nature of products or services, different risks and returns attributable to them, organization structure and internal management information system.
- Types of products & services in each business segment:
 - Strategic Business Unit (SBU) Treasury : Dealing operations in money market & fixed income products.
 - Other Banking Operations: Corporate & Retail Banking & Allied services.
- Secondary Segment information: Bank caters mainly to the needs of Indian customers; hence separate information regarding secondary segment i.e. Geographical Segment is not given.
- Segment Liabilities exclude Capital and Reserves other than those specifically identifiable with a segment.
- Figures in brackets represent previous year's figures.

V. OPERATING LEASE COMPRISES LEASING OF OFFICE PREMISES (AS 19):

Operating lease payments are recognized as an expense in the Profit and Loss account on a straight-line basis over the lease term.

(₹ in Lakh)

PARTICULARS	31.03.2023	31.03.2022
Future lease rental payable as at the end of the year	329.58	335.49
- Not later than one year	5.91	5.91
- Later than one year and not later than five years	23.66	23.66
- Later than five years	300.01	305.92
Total of minimum lease payments recognized in the Profit and Loss Account for the year	5.91	75.97
Total of future minimum sub-lease payment expected to be received under non-cancellable sub-lease	0.00	0.00
Sub-lease payments recognized in the Profit and Loss Account for the year	0.00	0.00

VI. REVALUATION RESERVE :

The details of revaluation reserve are as under -

(₹ in Lakh)

PARTICULARS	31.03.2023
Market Value of Land & Building	6877.81
Book Value of Land & Building	1925.31
Revaluation Reserve	4952.50
Less :- Deprecitaion of Revaluation Reserves	104.31
Balance of Revaluation Reserve as on 31-03-2023	4848.19

VII. EARNING PER SHARE (AS-20) :

PARTICULARS	31.03.2023	31.03.2022
Net Profit after taxation (Rs. in Lakhs)	1906.30	931.15
Nominal Value of Share	10.00	10.00
Weighted average No. of Shares	9,89,36,624.00	9,85,16,660.00
EPS – Basic & Diluted (Rs.)	1.93	0.95

VIII. INCOME TAX:

The bank has decided to exercise the option of lower tax rate available under section 115BAD of the Income Tax Act, 1961 as introduced by the Finance Act 2020 w.e.f. Financial year 2020-21 (Assessment Year beginning on 1st April, 2021). Accordingly, the bank has recognized provision for tax and remeasured its deferred tax assets (DTA) at 31st March, 2023 based on the tax rate prescribed in the section.

IX. DEFERRED TAX (AS-22) :

(₹ in Lakh)

PARTICULARS	31.03.2023	31.03.2022
Deferred Tax Assets :		
Provision for BDDR	1,111.51	857.81
Cost of Acquisition	0.00	0.00
Sub-Total (A)	1,111.51	857.81
Deferred Tax Liability :		
Difference in WDV of Fixed Assets	29.95	110.01
Sub-Total (B)	29.95	110.01
Deferred Tax Assets (A)-(B)	1,081.56	747.80

Note :

The application of Deferred Tax has resulted in a credit of ₹ 333.76 lakh to the Profit and Loss Account for the year ended 31st March, 2023. The closing balance of Deferred Tax Assets (net) of ₹ 1081.56 lakh shown separately in the Balance Sheet.

X. INTANGIBLE OF ASSETS (AS- 26) :

Amortisation rates used for computer software @33.33% p.a. on straight-line method. (However, if useful life of software is shorter, then proportionate rates are used).

(₹ in Lakh)

PARTICULARS	31.03.2023	31.03.2022
Opening Balance	47.92	114.41
Add: - Addition during the year	20.50	24.16
Sub-Total (A)	68.42	138.57
Less: - Deduction during the year	0.00	0.00
Less: - Amortization during the year	39.61	90.65
Closing Balance	28.81	47.92

**XI. IMPAIRMENT OF ASSETS (AS-28) :**

There is no material impairment of any of assets in the opinion of the bank and as such no provision under AS 28 issued by ICAI is required.

XII. PROVISIONS, CONTINGENT LIABILITIES AND CONTINGENT ASSETS (AS-29) :

(a) Contingent Liabilities on account of Bank Guarantee, Letter of Credit and DEAF are as follows –

(₹ in Lakh)

PARTICULARS	31.03.2023	31.03.2022
Bank Guarantee	5336.47	5344.99
Letter of Credit	0.00	0.00
Depositors Awareness Education Fund (DEAF)	1711.96	1487.40

All guarantees are sanctioned to customers with approved credit limits in place. Liability thereon is dependent on terms of contractual obligations, devolvement, raising of demand by concerned parties and the amount being called up. These amounts are collateralized by margins, counter-guarantees and secured charges.

(b) Claims against Bank not acknowledged as debts:

This includes liability on account of income tax and other legal cases filed against the Bank. The bank is a party to various legal proceeding in the normal course of business and has preferred appeals with the appropriate appellate authorities. These are categorized as follows:

- Income Tax Act ₹ 1377.27 lakh (Previous year ₹ 1377.27 lakh)
- Other legal cases ₹ 1.80 lakh (Previous year ₹ 1.80 lakh)

XIII. INFORMATION UNDER MICRO SMALL AND MEDIUM ENTERPRISES (DEVELOPMENT) ACT, 2006 (MSMED Act, 2006):

The information in respect of their registration under Micro, Small, Medium Enterprises Development, Act 2006 is not received from suppliers / service providers by the Bank. Hence, information relating to the cases of delays if any, in payments to such enterprises or of interest payments due to such delays could not be given.

XIV. ISSUE OF FRESH CAPITAL:

During this financial year, bank has issued 5210430 shares with face value of ₹ 10.00 to the existing and new shareholders.

XV. NON-BANKING ASSETS:

Non-Banking Asset acquired in satisfaction of the claim reflected in 'Other Assets' are as follows: ·

During this financial year, property acquired through auction process during the course of recovery proceeding of one of the borrowers amounting to ₹ 1350.00 lakh and paid stamp duty and other charges of ₹ 81.60 lakh. The bank holds title of this property and is in process of selling the same. The present value of the property as it appears in the Balance sheet is ₹ 1431.60 Lakh as on 31st March, 2023.

XVI. LONG TERM SUBORDINATED (Tier II) DEPOSITS :

- In accordance with RBI Circular No. RBI/2016-17/7 DCBR. BPD. Cir No. 21/09.18.201/2016-17 dated July 7, 2016 and with permission of the Reserve Bank of India, the Bank has raised in financial year 2016-17 and 2018-19 of ₹ 5400.00 lakh and ₹ 1700.00 Lakh respectively by way of Long Term Subordinated (Tier-II) Deposits which are callable after 6 years from the date of issue. The said amount is included in the Tier-II capital of the Bank for Capital Adequacy purposes as per RBI guidelines after applying relevant discounting factors.
- Long Term Subordinated (Tier - II) Deposits issued in F.Y. 2016-17, were due for redemption from 01/10/2022 (F.Y. 2022-23). Accordingly, out of ₹ 5400.00 lakh, Bank has redeemed the LTDs of ₹ 5287.69 Crore up to 31.03.2023.

XVII. OTHER NOTES :

- Unclaimed pay orders / pay-slips / demand drafts are transferred to Sundry Creditors under the head Other Demand Liabilities, after expiry of 3 months.
- The bank has tie up with the United India Insurance Company Limited, New India Assurance Company Limited, Kotak Mahindra Life Insurance Company Limited and Life Insurance Corporation of India for sale of Insurance product and commission is accounted on receipts basis.

D. DISCLOSURE IN THE FINANCIAL STATEMENTS AS PER RBI MASTER DIRECTION ON FINANCIAL STATEMENTS PRESENTATION AND DISCLOSURES :

(₹ in Lakh)

SR. NO.	PARTICULARS	31.03.2023	31.03.2022
I.	COMPOSITION OF REGULATORY CAPITAL:		
i.	Paid up share capital and reserves (net of deductions, if any)	19953.59	16994.08
ii.	Other Tier 1 capital	0.00	0.00
iii.	Tier 1 capital (i + ii)	19953.59	16994.08
iv.	Tier 2 capital	4444.96	4801.16
v.	Total capital (Tier 1 + Tier 2)	24398.55	21795.24
vi.	Total Risk Weighted Assets (RWAs)	142576.43	128917.51
vii.	Paid-up share capital and reserves as percentage of RWAs	14.00%	13.18%
viii.	Tier 1 Ratio (Tier 1 capital as a percentage of RWAs)	14.00%	13.18%
ix.	Tier 2 Ratio (Tier 2 capital as a percentage of RWAs)	3.11%	3.73%
x.	Capital to Risk Weighted Assets Ratio (CRAR) (Total Capital as a percentage of RWAs)	17.11%	16.91%
xi.	Percentage of shareholding of - Government of India	NIL	NIL
xii.	Amount of paid-up equity capital raised during the year	521.04	355.12
xiii.	Amount of non-equity Tier 1 capital raised during the year	NIL	NIL
xiv.	Amount of Tier 2 capital raised during the year	NIL	NIL

II. ASSETS LIABILITY MANAGEMENT:

Maturity pattern of certain items of assets and liabilities as on 31.03.2023

(₹ in Lakh)

PARTICULARS	Day 1	2 to 7 days	8 to 14 days	15 to 30 days	31 days To 2 months	Over 2 months and to 3 months	Over 3 months And Up to 6 months	Over 6 months and up to 1 year	Over 1 year and up to 3 years	Over 3 years and up to 5 years	Over 5 years	Total
Deposits	3763.65	6184.88	5032.62	6950.90	6635.37	13205.95	23868.01	55965.32	166888.58	10507.72	1747.70	300750.70
Advances	388.61	638.14	639.99	1796.19	3993.72	3145.17	16759.01	49575.13	49247.71	23144.22	7736.39	157064.28
Investments	5252.44	5681.85	5477.49	5817.70	3469.27	5811.36	8817.97	14510.47	37685.59	10948.01	16076.01	119548.98
Borrowings	112.31	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1700.00	0.00	0.00	1812.31
Foreign Currency assets	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Foreign Currency liabilities	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA

Maturity pattern of certain items of assets and liabilities as on 31.03.2022

(₹ in Lakh)

PARTICULARS	Day 1	2 to 7 days	8 to 14 days	15 to 30 days	31 days To 2 months	Over 2 months and to 3 months	Over 3 months And Up to 6 months	Over 6 months and up to 1 year	Over 1 year and up to 3 years	Over 3 years and up to 5 years	Over 5 years	Total
Deposits	2717.57	6440.63	4263.71	3635.93	4582.76	9238.06	6987.76	40812.29	130225.92	72273.45	5701.51	286909.59
Advances	41.76	423.89	395.99	1593.29	3481.84	2594.0	14210.81	41932.15	52113.73	21569.55	14223.80	152580.87
Investments	16456.59	9255.13	8854.62	8739.12	4878.23	6577.86	1285.62	7508.69	25460.77	13294.94	7803.32	110116.89
Borrowings	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5400.00	1700.00	0.00	0.00	7100.00
Foreign Currency assets	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Foreign Currency liabilities	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA



III. INVESTMENTS :

a. Composition of Investment Portfolio
i. As at 31.03.2023

(₹ in Lakh)

PARTICULARS	Government Securities	Other Approved Securities	Shares	Debentures and Bonds	Subsidiaries and/or joint ventures	Others	Total investments in India
Held to Maturity							
Gross	65944.51	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	65944.51
Less: Provision for non-performing investments (NPI)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	65944.51	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	65944.51
Available for Sale							
Gross	48586.01	0.00	35.51	4982.95	0.00	0.00	53604.47
Less: Provision for depreciation and NPI	(3211.20)	0.00	(0.40)	0.00	0.00	0.00	(3211.60)
Net	45374.81	0.00	35.11	4982.95	0.00	0.00	50392.87
Held for Trading							
Gross	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Less: Provision for depreciation and NPI	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total Investments	114530.52	0.00	35.51	4982.95	0.00	0.00	119548.98
Less: Provision for non-performing investments	0.00	0.00	(0.40)	0.00	0.00	0.00	(0.40)
Less: Provision for depreciation and NPI	(3211.20)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(3211.20)
Net	111319.32	0.00	35.11	4982.95	0.00	0.00	116337.78
Investments outside India	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	111319.32	0.00	35.11	4982.95	0.00	0.00	116337.78

ii. As at 31.03.2022

(₹ in Lakh)

PARTICULARS	Government Securities	Other Approved Securities	Shares	Debentures and Bonds	Subsidiaries and/or joint ventures	Others	Total investments in India
Held to Maturity							
Gross	60792.79	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	60792.79
Less: Provision for non-performing investments (NPI)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	60792.79	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	60792.79

(₹ in Lakh)

PARTICULARS	Government Securities	Other Approved Securities	Shares	Debentures and Bonds	Subsidiaries and/or joint ventures	Others	Total investments in India
Available for Sale							
Gross	47805.13	0.00	35.51	1483.45	0.00	0.00	49324.09
Less: Provision for depreciation and NPI	(2080.85)	0.00	(0.40)	0.00	0.00	0.00	(2081.25)
Net	45724.28	0.00	35.11	1483.45	0.00	0.00	47242.84
Held for Trading							
Gross	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Less: Provision for depreciation and NPI	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total Investments	108597.92	0.00	35.51	1483.45	0.00	0.00	110116.88
Less: Provision for non-performing investments	0.00	0.00	(0.40)	0.00	0.00	0.00	(0.40)
Less: Provision for depreciation and NPI	(2080.85)	0.00	(0.00)	0.00	0.00	0.00	(2080.85)
Net	106517.07	0.00	35.11	1483.45	0.00	0.00	108035.63
Investments outside India	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	106517.07	0.00	35.11	1483.45	0.00	0.00	108035.63

b. Movement of provisions for Depreciation and Investment Fluctuation Reserve :

(₹ in Lakh)

Sr. No.	PARTICULARS	2022-23	2021-22
i)	Movement of provisions held towards depreciation on investments		
a)	Opening balance	2085.00	350.00
b)	Add: Provisions made during the year	1140.00	1735.00
c)	Less: Write off / write back of excess provisions during the year	0.00	0.00
d)	Closing balance	3225.00	2085.00
ii)	Movement of Investment Fluctuation Reserve		
a)	Opening balance	2578.65	1778.65
b)	Add: Amount transferred during the year	125.00	800.00
c)	Less: Drawdown	0.00	0.00
d)	Closing balance	2703.65	2578.65
iii)	Closing balance in IFR as a percentage of closing balance of investments in AFS and HFT/Current category	5.04%	5.23%

c. Transfer to/from HTM Category

Bank has not sold and transferred securities to/from HTM category in exceeds 5% of the book value of investments held in HTM category and hence disclosure is not required.



d. Non - SLR portfolio

i. Non- performing non-SLR investments

(₹ in Lakh)

SR. NO.	Particulars	2022.23	2021.22
I.	Opening Balance	0.40	0.40
ii.	Additions during the year since 1 st April	0.00	0.00
iii.	Reductions during the above period	0.00	0.00
iv.	Closing Balance	0.40	0.40
v.	Total Provisions held	0.40	0.40

ii. Issuer composition of non-SLR investment

(₹ in Lakh)

SR. NO.	PARTICULARS	AMOUNT	EXTENT OF "BELOW INVESTMENT GRADE" SECURITIES	EXTENT OF "UNRATED" SECURITIES	EXTENT OF "UNLISTED" SECURITIES
I.	PSU	1484.20 (483.45)	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)
ii.	FIs	0.40 (0.40)	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)
iii.	Banks	2000.00 (1000.00)	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)
iv.	Private Corporates	1498.75 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)
v.	Subsidiaries/Joint Ventures	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)
vi.	Others	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)
vii.	Provision held towards depreciation	0.40 (0.40)	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)
	Total	4983.35 (1483.85)	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)

Note: Figures in brackets represent previous year's figures.

e. Repo/Reverse Repo Transactions

(₹ in Lakh)

PARTICULARS	Minimum outstanding during the year	Minimum outstanding during the year	Daily average outstanding during the year	Outstanding as on 31 st March, 2023
Securities Sold under Repo:				
i) Government Securities	90.11 (200.00)	7163.20 (5900.00)	1012.49 (518.90)	0.00 (0.00)
ii) Corporate Debt Securities	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)
Securities purchased under Reverse Repo:				
i) Government Securities	215.28 (500.00)	13774.15 (13300.00)	2281.61 (1356.74)	0.00 (0.00)
ii) Corporate Debt Securities	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)
Securities sold under RBI Repos (LAF):				
i) Government Securities	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)
ii) Corporate Debt Securities	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)
Securities purchased under RBI Repos (LAF):				
i) Government Securities	5000.00 (3812.30)	30900.00 (33530.00)	5963.56 (13621.91)	0.00 (0.00)
ii) Corporate Debt Securities	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)

Note: Figures in brackets represent previous year's figures.

IV. ASSETS QUALITY:

a) Classification of Gross advances and provisions held
i) as on 31.03.2023

(₹ in Lakh)

PARTICULARS	Standard	Non-Performing			Total	
	Total Standard Advances	Sub - standard	Doubtful	Loss	Total Non - Performing Advances	
Gross Standard Advances and NPAs						
Opening Balance	139766.82	5634.30	22505.10	349.62	28489.02	168255.84
Add: Additions during the year					3725.46	
Less: Reductions during the year*					10392.18	
Closing balance	152611.20	698.42	20884.49	238.98	21822.29	174433.49
*Reductions in Gross NPAs due to:						
Upgradation					2347.49	
Recoveries (excluding recoveries from upgraded accounts)					6251.37	
Converted into MBA					1344.60	
Write-offs					448.72	
Provisions (excluding Floating Provisions)						
Opening balance of provisions held	420.00	563.43	13114.72	349.62	14027.77	
Add: Fresh provisions made during the year					1474.97	
Less: Excess provision reversed/ Write-off loans					2197.22	
Add : Excess Provisions					3941.79	
Closing balance of provisions held	470.00	69.84	13118.60	238.98	17369.21	
Net NPAs						
Opening Balance					12814.05	
Add: Fresh additions during the year					1727.58	
Less: Reductions during the year					10088.55	
Closing Balance					4453.08	
Floating Provisions						
Opening Balance						NA
Add: Additional provisions made during the year						NA
Less: Amount drawn down during the year						NA
Closing balance of floating provisions						NA
Technical write-offs and the recoveries made thereon						
Opening balance of Technical/ Prudential written-off accounts						0.00
Add: Technical/ Prudential write-offs during the year						0.00
Less: Recoveries made from previously technical/ prudential written-off accounts during the year						0.00
Closing balance						0.00



ii) as on 31.03.2022

(₹ in Lakh)

PARTICULARS	Standard	Non-Performing			Total	
	Total Standard Advances	Sub - standard	Doubtful	Loss	Total Non - Performing Advances	
Gross Standard Advances and NPAs						
Opening Balance	143852.76	4219.43	18602.75	472.81	23294.99	167147.75
Add: Additions during the year					8711.29	
Less: Reductions during the year*					3517.26	
Closing balance	139766.82	5634.30	22505.10	349.62	28489.02	168255.84
*Reductions in Gross NPAs due to:						
Upgradation					2029.76	
Recoveries (excluding recoveries from upgraded accounts)					1456.74	
Write-offs					30.74	
Provisions (excluding Floating Provisions)						
Opening balance of provisions held	500.00	493.18	11073.38	472.81	12039.37	
Add: Fresh provisions made during the year					1988.40	
Less: Excess provision reversed/ Write-off loans					0.00	
Add : Excess Provisions					1647.20	
Closing balance of provisions held	420.00	563.43	13114.72	349.62	15674.97	
Net NPAs						
Opening Balance					11255.62	
Add: Fresh additions during the year					7472.11	
Less: Reductions during the year					5913.68	
Closing Balance					12814.05	
Floating Provisions						
Opening Balance						0.00
Add: Additional provisions made during the year						0.00
Less: Amount drawn down during the year						0.00
Closing balance of floating provisions						0.00
Technical write-offs and the recoveries made thereon						
Opening balance of Technical/ Prudential written-off accounts						0.00
Add: Technical/ Prudential write-offs during the year						0.00
Less: Recoveries made from previously technical/ prudential written-off accounts during the year						0.00
Closing balance						0.00

SR. NO.	Ration (in percent)	2022-23	2021-22
i	Gross NPA to Gross Advances	12.51%	16.93%
ii	Net NPA to Net Advances	2.84%	8.40%
iii	Provision coverage ratio	79.59%	55.02%

b) Sector-wise Gross Advances and Gross NPAs

(₹ in Lakh)

SR. NO.	Sector	2022-23			2021-22		
		Outstanding Total Gross Advances	Gross NPAs	Percentage of Gross NPAs to Total Advances in that sector	Outstanding Total Advances	Gross NPAs	Percentage of Gross NPAs to Total Advances in that sector
i)	Priority Sector						
a)	Agriculture and allied activities	3359.10	144.38	4.30%	3784.46	485.13	12.82%
b)	Advances to industries sector eligible as priority sector lending	28681.02	3811.29	13.29%	30353.03	4220.79	13.91%
c)	Services	66129.75	11180.24	16.91%	61562.38	13293.75	21.59%
d)	Personal loans	17396.55	328.13	1.89%	15093.36	496.08	3.29%
	Subtotal (i)	115566.42	15464.04	13.38%	110793.23	18495.75	16.69%
ii)	Non-priority Sector						
a)	Agriculture and allied activities	768.60	64.17	8.35%	519.29	89.11	17.16%
b)	Industry	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%
c)	Services	23638.23	2131.88	9.02%	27731.40	4222.74	15.23%
d)	Personal loans	34460.24	4162.20	12.08%	29211.92	5681.42	19.45%
	Sub-total (ii)	58867.07	6358.25	10.80%	57462.61	9993.27	17.39%
	Total (i + ii)	174433.49	21822.29	12.51%	168255.84	28489.02	16.93%

c) DETAILS OF ACCOUNTS SUBJECTED TO RESTRUCTURING :

(₹ in Lakh)

		Agriculture and allied Activities		Corporates (Excluding MSME)		Micro, Small and Medium Enterprises (MSME)		Retail (excluding Agriculture and MSME)		Total	
		F.Y. 22-23	F.Y. 21-22	F.Y. 22-23	F.Y. 21-22	F.Y. 22-23	F.Y. 21-22	F.Y. 22-23	F.Y. 21-22	F.Y. 22-23	F.Y. 21-22
Standard	Number of Borrowers	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-
	Gross Amt. (₹ lakh)	-	-	-	-	685.48	-	-	-	-	-
	Provision held (₹ lakh)	-	-	-	-	8.57	-	-	-	-	-
Sub-Standard	Number of Borrowers	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Gross Amt. (₹ lakh)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Provision held (₹ lakh)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Doubtful	Number of Borrowers	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Gross Amt. (₹ lakh)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Provision held (₹ lakh)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	Number of Borrowers	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Gross Amt. (₹ lakh)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Provision held (₹ lakh)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



d) DIVERGENCE IN ASSET CLASSIFICATION AND PROVISIONING :

In terms of the RBI circular no. DOR. ACC.REC. NO.74/21.04.018/2022-23 dated October 11, 2022, banks are required to disclose the divergences in asset classification and provisioning consequent to RBI's annual supervisory process in their notes to accounts to the financial statements, wherever either or both of the following conditions are satisfied:

(a) the additional provisioning for NPAs assessed by RBI exceeds 10 per cent of the reported profit before provisions and contingencies for the reference period and

(b) the additional Gross NPAs identified by RBI exceed 10 per cent of the published incremental Gross NPAs for the reference period.

Bank has exceeded the limit specified in para-a above. The divergence in assets classification and provision is disclosed as below –

(₹ in Lakh)

SR. NO.	PARTICULARS	Amount
i	Gross NPAs as on March 31, 2022 as reported by the bank	28489.02
ii	Gross NPAs as on March 31, 2022 as assessed by Reserve Bank of India	32637.15
ii	Divergence in Gross NPAs (2-1)	4148.13
iv	Net NPAs as on March 31, 2022 as reported by the bank	12814.18
v	Net NPAs as on March 31, 2022 as assessed by Reserve Bank of India	16962.31
vi	Divergence in Net NPAs (5-4)	4148.13
vii	Provisions for NPAs as on March 31, 2022 as reported by the bank	14428.20
viii	Provisions for NPAs as on March 31, 2022 as assessed by Reserve Bank of India	14837.83
ix	Divergence in provisioning (8-7)	409.63
x	Reported Profit before Provisions and Contingencies for the year ended March 31, 2022	1441.50
xi	Reported Net Profit after Tax (PAT) for the year ended March 31, 2022	931.15
xii	Adjusted (notional) Net Profit after Tax (PAT) for the year ended March 31, 2022 after considering the divergence in provisioning	878.93

Note: The bank had maintained sufficient BDDR, thus no additional provision required. Therefore, Net profit is not adjusted for divergence in provisioning.

e) DISCLOSURE OF TRANSFER OF LOAN EXPOSURE

Details of stressed loan (NPA) transferred during the year

(₹ in Lakh)

	To ARCs		To Permitted Transferees		To Other Transferees (please specify)	
	31.03.2023	31.03.2022	31.03.2023	31.03.2022	31.03.2023	31.03.2022
No. of accounts (Borrowers)	-	-	-	-	-	-
Aggregate Principal Outstanding of Loans Transferred	-	-	-	-	-	-
Weighted average residual tenor of the loans Transferred	-	-	-	-	-	-
Net book value of Loans Transferred (at the time of Transfer)	-	-	-	-	-	-
Aggregate Consideration	-	-	-	-	-	-
Additional consideration realized in respect of accounts transferred in earlier years	-	-	-	-	-	-

f) **Fraud Accounts**

Details of the number and amounts of frauds as well as the provisioning thereon as per template given below.

(₹ in Lakh)

Particulars	2022-2023	2021-2022
Number of frauds reported	0	1
Amount involved in fraud (`lakh)	0.00	22.21
Amount of fraud recovered (`lakh)	0.00	22.21
Amount of provision made for such frauds (`lakh)	NIL	NIL
Amount of Unamortised provision debited from 'other reserves' as at the end of the year. (`lakh)	NIL	NIL

g) **RESOLUTION FRAMEWORK 1.0 & 2.0 :**

Disclosure on Resolution Framework 1.0 for COVID-19-related Stress as per RBI circular dated August 06, 2020 and same was extended in May 2021. Disclosure with respect to Stressed Assets as per RBI circular dated August 06, 2020 as below-

(₹ in Lakh)

Type of borrower	Exposure to accounts classified as Standard consequent to implementation of resolution plan – Position as at the end of the previous year (A)	Out of (A), aggregate debt that slipped into NPA during the year	Out of (A) amount written off during the year	Out of (A) amount paid by the borrowers during the year	Exposure to accounts classified as Standard consequent to implementation of resolution plan – Position as at the end of this year
Personal Loans	573.19	0.00	0.00	1.60	571.59
Corporate persons*	3791.67	0.00	0.00	74.63	3717.04
Of which, MSMEs	3791.67	0.00	0.00	74.63	3717.04
Others	6760.91	0.00	0.00	2413.66	4347.25
Total	11125.77	0.00	0.00	2489.89	8635.88

*As defined in Section 3(7) of the Insolvency and Bankruptcy Code, 2016

V. **EXPOSURES :**

a) **Exposure to real estate sector**

(₹ in Lakh)

SR. NO.	CATEGORY	2022-23	2021-22
i)	Direct exposure		
a)	Residential Mortgages –		
	Lending fully secured by mortgages on residential property that is or will be occupied by the borrower or that is rented.	23603.79	19468.59
	Of which (a) Individual housing loans eligible for inclusion in priority sector advances	15565.48	14051.60
b)	Commercial Real Estate –		
	Lending secured by mortgages on commercial real estate (office buildings, retail space, multipurpose commercial premises, multifamily residential buildings, multi tenanted commercial premises, industrial or warehouse space, hotels, land acquisition, development and construction, etc.).	7018.08	8478.29



(₹ in Lakh)

SR. NO.	CATEGORY	2022-23	2021-22
c)	Investments in Mortgage-Backed Securities (MBS) and other securitized exposures –		
	i) Residential	0.00	0.00
	ii) Commercial Real Estate	0.00	0.00
ii)	Indirect Exposure		
	Fund based and non-fund-based exposures on National Housing Bank and Housing Finance Companies.	0.00	0.00
	Total Exposure to Real Estate Sector	30621.87	27946.88

b) Exposure to capital market

(₹ in Lakh)

SR. NO.	PARTICULARS	2022-23	2021-22
i)	Direct investment in equity shares, convertible bonds, convertible debentures and units of equity oriented mutual funds the corpus of which is not exclusively invested in corporate debt;	0.00	0.00
ii)	Advances against shares / bonds / debentures or other securities or on clean basis to individuals for investment in shares (including IPOs / ESOPs), convertible bonds, convertible debentures, and units of equity oriented mutual funds;	0.00	0.00
iii)	Advances for any other purposes where shares or convertible bonds or convertible debentures or units of equity oriented mutual funds are taken as primary security;	0.00	0.00
iv)	Advances for any other purposes to the extent secured by the collateral security of shares or convertible bonds or convertible debentures or units of equity oriented mutual funds i.e. where the primary security other than shares / convertible bonds / convertible debentures / units of equity oriented mutual funds does not fully cover the advances;	0.00	0.00
v)	Secured and unsecured advances to stockbrokers and guarantees issued on behalf of stockbrokers and market makers;	0.00	0.00
vi)	Loans sanctioned to corporates against the security of shares / bonds / debentures or other securities or on clean basis for meeting promoter's contribution to the equity of new companies in anticipation of raising resources;	0.00	0.00
vii)	Bridge loans to companies against expected equity flows / issues;	0.00	0.00
viii)	Underwriting commitments taken up by the banks in respect of primary issue of shares or convertible bonds or convertible debentures or units of equity oriented mutual funds;	0.00	0.00
ix)	Financing to stockbrokers for margin trading;	0.00	0.00
x)	All exposures to Venture Capital Funds (both registered and unregistered)	0.00	0.00
	Total exposure to capital market	0.00	0.00

c) Risk category wise country exposure

Bank does not have exposure to country risk and hence this disclosure is not required.

d) Unsecured advances

(₹ in Lakh)

SR. NO.	PARTICULARS	2022-23	2021-22
i)	Total unsecured gross advances of the bank	6103.42	5246.56
ii)	Out of the above, amount of advances for which intangible securities such as charge over the rights, licenses, authority, etc. have been taken	0.00	0.00
iii)	Estimated value of such intangible securities	0.00	0.00

e) Factoring exposures

Bank does not have factoring exposures and hence this disclosure is not required.

f) Unhedged foreign currency exposure

Bank does not have foreign currency exposures and hence this disclosure is not required.

VI. CONCENTRATION OF DEPOSITS, ADVANCES, EXPOSURES AND NPAs:

a) Concentration of deposits

(₹ in Lakh)

SR. NO.	PARTICULARS	2022-23	2021-22
i)	Total deposits of the twenty largest depositors	23242.06	19297.91
ii)	Percentage of deposits of twenty largest depositors to total deposits of the bank	7.73%	6.73%

b) Concentration of advances

(₹ in Lakh)

SR. NO.	PARTICULARS	2022-23	2021-22
i)	Total advances to the twenty largest borrowers	40630.09	38303.96
ii)	Percentage of advances to twenty largest borrowers to total advances of the bank	20.45%	20.35%

c) Concentration of exposures

(₹ in Lakh)

SR. NO.	PARTICULARS	2022-23	2021-22
i)	Total exposure to the twenty largest borrowers/customers	40630.09	38303.96
ii)	Percentage of exposures to the twenty largest borrowers/ customers to the total exposure of the bank on borrowers/Customers	20.45%	20.35%

d) Concentration of NPAs

(₹ in Lakh)

SR. NO.	PARTICULARS	2022-23	2021-22
i)	Total Exposure to the top twenty NPA accounts	15129.44	18353.31
ii)	Percentage of exposures to the twenty largest NPA exposure to total Gross NPAs.	69.33%	64.42%



VII. DERIVATIVES

Bank have not entered into any transactions in derivatives in the current and previous years and hence this disclosure is not required.

VIII. AMOUNT TRANSFERRED TO DEAF :

Disclosure with respect to 'The Depositor Education and Awareness Fund Scheme, 2014' (DEAF) as per RBI Circular dated 27/05/2014:

(₹ in Lakh)

Particulars	2022- 23	2021 - 22
Opening balance of amount transferred to DEAF	1467.48	1208.58
Add: Amount transferred to DEAF during the year	258.52	283.28
Less: Amount reimbursed by DEAF towards claim	31.96	24.38
Closing balance of amount transferred to DEAF	1694.04	1467.48

IX. DISCLOSURE OF COMPLAINTS :

a. Summary information on complaints received by the bank from customers and from the Offices of Banking Ombudsman (OBOs)

SR. NO.	PARTICULARS	2022-23	2021-22
Complaints received by the bank from its customers			
1.	Number of complaints pending at beginning of the year	0	0
2.	Number of complaints received during the year	14	7
3.	Number of complaints disposed during the year	14	7
3.1	Of which, number of complaints rejected by the bank	0	0
4.	Number of complaints pending at the end of the year	0	0
Maintainable complaints received by the bank from OBOs			
5.	Number of maintainable complaints received by the bank from OBOs	2	1
5.1	Of 5, number of complaints resolved in favour of the bank by BOs	2	1
5.2	Of 5, number of complaints resolved through conciliation/mediation/advisories issued by BOs	0	0
5.3	Of 5, number of complaints resolved after passing of Awards by BOs against the bank	0	0
6.	Number of Awards unimplemented within the stipulated time (other than those appealed)	0	0

b. Top five grounds of complaints received by the bank from customers

Grounds of complaints, (i.e. complaints relating to)	Number of complaints pending at the beginning of the year	Number of complaints received during the year	% increase/ decrease in the number of complaints received over the previous year	Number of complaints pending at the end of the year	Of 5, number of complaints pending beyond 30 days
1	2	3	4	5	6

Current Year

Ground 1 ATM/Debit Card	00	12	100.00%	00	00
Other	00	02	100.00%	00	00
Total	00	14	100.00%	00	00

Grounds of complaints, (i.e. complaints relating to)	Number of complaints pending at the beginning of the year	Number of complaints received during the year	% increase/ decrease in the number of complaints received over the previous year	Number of complaints pending at the end of the year	Of 5, number of complaints pending beyond 30 days
1	2	3	4	5	6

Previous Year

Ground 1 ATM/Debit Card	00	06	500.00%	00	00
Other	00	01	(88.88%)	00	00
Staff Behavior	00	00	(100.00%)	00	00
Total	00	07	(30.00%)	00	00

X. PENALTIES :

No penalty imposed by Reserve Bank of India during financial year 2022-2023.

XI. OTHER DISCLOSURES :

(₹ in Lakh)

SR. NO.	PARTICULARS	2022-23	2021-22
a.	Business ratios		
i.	Interest Income as percentage of Working Funds (%)	7.77%	7.52%
ii.	Non-Interest Income as percentage of Working Funds (%)	0.56%	0.59%
iii.	Cost of Deposits (%)	5.06%	5.36%
iv.	Net Interest Margin (%)	3.68%	3.13%
v.	Operating Profit as percentage of Working Funds (%)	1.70%	1.36%
vi.	Return on Assets (%)	0.60%	0.30%
vii.	Business (Deposits + Advances) per employee	636.98	595.77
Viii	Profit per employee	2.56	1.22
b.	Bancassurance business		
i.	Commission received from Insurance business	42.23	24.88



(₹ in Lakh)

SR. NO.	PARTICULARS	2022-23	2021-22
c.	Marketing and distributions	NIL	NIL
d.	Priority Sector Lending Certificates (PSLC)		
i.	PSLC Purchases	NIL	NIL
ii.	PSLC Sold	NIL	NIL
e.	Provisions and contingencies		
i.	Provision towards NPA	2170.00	0.00
ii.	Provision towards Income Tax	478.24	510.35
iii.	Towards Standard Advances	50.00	0.00
iv.	Provision for Restructure of Loans	0.00	1023.43
v.	Depreciation on Investment	1140.00	1735.00
f.	Deposit Insurance (DICGC) Premium Paid		
i.	Payment of DICGC Insurance premium	209.46	203.34
	April 2022 - Sept. 2022 / April 2021 - Sept. 2021	207.16	202.86
	Oct. 2022 - Mar. 2023 / Oct. 2021 - Mar. 2022		
	(The payments are made within stipulated time)		
ii.	Arrears in payment of DICGC premium	0.00	0.00
g.	Advances to Directors & their Relatives		
i.	Advances to Directors		
a.	Fund Based	34.55	13.31
b.	Non-Fund Based	1.00	1.00
ii.	Advances to Relatives, companies/firms in which they are interested of Directors		
a.	Fund Based	265.33	285.83
b.	Non-Fund Based	0.30	NIL
	Total	301.18	300.14

CA. Dhananjay A. Shingate
General Manager

CA. Dilip M. Gurav
Chief Executive Officer

Sameer S. Joshi
Vice-Chairman

Dr. Subhash S. Erram
Chairman

As per our report of even date
For M/s. Gogate & Company
Chartered Accountants
ICAI Firm Reg. No. 124144W

CA. U. V. Gogate
Partner
Mem. No. 109574
UDIN - 23109574BGWYI7919
Karad : June 28, 2023

E. Cash Flow Statement for the Year ended 31-03-2023

(₹ in Lakh)

SR. No.	PARTICULARS	31.03.2023		31.03.2022	
A	Cash Flow Generated from Operating Activities:				
1.	Net Profit as per profit and Loss A/c		1906.30		931.15
	Add: Adjustment for Depreciation / Amortisation on Fixed Assets	620.31		723.78	
	Standard Assets Provision for moratorium granted loans	50.00		0.00	
	Bad and Doubtful Debt Provision	2170.00		0.00	
	Provision for Resolution Framework	0.00		1023.43	
	Amortization of Investment	58.23		75.99	
	Amortization of Cost of Acquisition	0.00		286.13	
	Depreciation on Investment	1140.00		1735.00	
	Provision for Tax	812.00		450.00	
	Entrance Fees, Nominal Membership Fees	8.06		3.90	
	Fixed Assets written off/Adjustment	0.00	4858.61	123.87	4422.10
	Less:				
	Profit on Sale of Assets	2.10		10.83	
	Deferred Tax	333.76		(60.35)	
	Provision towards restructured loans written back	207.52		0.00	
	Loans Written Off	448.63	992.21	29.68	(19.84)
	Operating Profit before Working Capital Changes		5772.69		5373.09
2.	Adjustments for working Capital Changes				
	(Increase)/ Decrease in Investment	(9,490.32)		(7835.77)	
	(Increase)/ Decrease in Advances	(6,177.64)		(1108.09)	
	Increase / (Decrease) in Borrowings	(5,287.69)		0.00	
	Increase / (Decrease) in Deposits	13,841.12		8840.71	
	Increase / (Decrease) in Interest payable	143.66		(1036.63)	
	(Increase) / Decrease in Other Assets	(2,055.16)		(272.77)	
	(Increase) /Decrease in Advance Income Tax	(160.00)		475.00	
	Increase / (Decrease) in Other Liabilities	(120.33)		(1291.11)	
			(9306.37)		(2228.66)
	Net Cash Generated from Operating Activities before Tax		(3533.68)		3144.43
	Less:- Income Tax Paid (Net)		(465.00)		(1266.50)
	Less: - Income Tax (Related to Previous year)		0.00		0.00
	Net Cash generated from Operating Activities after Tax (A)		(3998.68)		1877.93



(₹ in Lakh)

SR. NO.	PARTICULARS	31.03.2023	31.03.2022
B.	Cash Flow From Investing Activities:		
	Fixed Assets Acquisition (Net)	(1005.06)	(496.57)
	Net Cash Flow From Investing Activities (B)	(1005.06)	(496.57)
C.	Cash Flow From Financing Activities		
	Increase/(Decrease) in Share Capital	213.12	(32.91)
	Payment of Dividend	(479.74)	(425.45)
	Net Cash Flow From Financing Activities (C)	(266.61)	(458.36)
D.	Net Increase in Cash & Cash Equivalents [A + B + C]	(5270.35)	923.00
	Cash & Cash Equivalents at the beginning of the year	56319.52	55396.52
	Cash & Cash Equivalents at the end of the year	51049.17	56319.52
	NOTE:		
	Cash & cash Equivalents at the year end		
	1. Cash Balance	18793.46	37558.01
	2. Balance with other banks	32255.71	18761.51

CA. Dhananjay A. Shingate
General Manager

CA. Dilip M. Gurav
Chief Executive Officer

Sameer S. Joshi
Vice-Chairman

Dr. Subhash S. Erram
Chairman

As per our report of even date

For M/s. Gogate & Company
Chartered Accountants
ICAI Firm Reg. No. 124144W

CA. U. V. Gogate
Partner

Mem. No. 109574
UDIN - 23109574BGWYIW7919
Karad : June 28, 2023

AMENDMENT IN BYE-LAWS

SR. NO.	BYE-LAW NO.	TEXT OF PRESENT BYE-LAW	NEW BYE-LAW NO.	TEXT OF BYE-LAW AFTER AMENDMENTS	REASON																				
1	3	The area of operation of the Bank shall be confined to the Districts of Satara, Sangli, Pune, Solapur, Kolhapur, Ratnagiri, Raigad and Mumbai and its suburbs in the State of Maharashtra. For any revision in this regard the prior approval in writing of the Reserve Bank of India and also the Registering Authority shall be necessary.	3	The area of operation of the Bank shall be confined to the entire State of Maharashtra . For any revision in this regard, the approval in writing of the Reserve Bank of India and also the Registering Authority shall be necessary.	To increase the Area of Operation to entire state of Maharashtra to consolidate customer base and increase business opportunities.																				
2	4 (xiii)	Active Member means one who participates in the affairs of the bank and utilizes the minimum level of services or products of that Bank as may be prescribed in the Bye-laws of that Bank.	4 (xiii)	Active member “Active member” means a member who participates in the activities of the Bank as may be specified in the bye-laws and uses atleast one or the other services or products of the Bank.	As per the ordinance of Hon. Governor of Maharashtra dated 7 th June 2023.																				
3	15	<p>Minimum level of services for becoming active member.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Sr. No.</th> <th>Size of Bank (Deposit in Crs.)</th> <th>Minimum Share Capital Holding</th> <th>And Minimum Deposits required</th> <th>Or Loan</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>Upto Rs.100 Cr.</td> <td>500</td> <td>3000</td> <td>50000</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>Rs. 100-00 Cr. to Rs.500-00 Cr.</td> <td>1000</td> <td>5000</td> <td>50000</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>Rs. 500-00 Cr. & above</td> <td>1500</td> <td>7000</td> <td>100000</td> </tr> </tbody> </table> <p>Proviso-I : Provided that a ‘Depositor’ means an ordinary member, who has been holding aggregate deposits (in all types of accounts) not less than the amount prescribed above in the Bank in his name or in the name of the firm/company/society/trust to whom he is representing as a proprietor/director/office bearer/trustee.</p> <p>Proviso-II : Provided that a ‘Borrower’ means an ordinary member, who is enjoying any type of sanctioned and availed credit facility of the Bank.</p>	Sr. No.	Size of Bank (Deposit in Crs.)	Minimum Share Capital Holding	And Minimum Deposits required	Or Loan	1	Upto Rs.100 Cr.	500	3000	50000	2	Rs. 100-00 Cr. to Rs.500-00 Cr.	1000	5000	50000	3	Rs. 500-00 Cr. & above	1500	7000	100000	15	<p>Minimum level of services for becoming active member</p> <p>Member availing any one of the below services shall be considered to be active member;</p> <p>A member enjoying any type of product of Bank (Savings, Current, Term deposit, Loans/advances & Locker Services).</p>	Due to changes brought In for becoming the Active Member vide Governor Ordinance dated 7 th June 2023.
Sr. No.	Size of Bank (Deposit in Crs.)	Minimum Share Capital Holding	And Minimum Deposits required	Or Loan																					
1	Upto Rs.100 Cr.	500	3000	50000																					
2	Rs. 100-00 Cr. to Rs.500-00 Cr.	1000	5000	50000																					
3	Rs. 500-00 Cr. & above	1500	7000	100000																					
4	22 (ii)	A member who withdraws his membership shall not be allowed to become a member again for a period of one year from the date of withdrawal of membership.	22 (ii)	A member who withdraws his membership may be allowed to become a member again as approved by Board.	With a view to ensure that erstwhile member/s are not restricted keeping in mind free and fair democratic participation. Removal of this restriction is pragmatic and will ensure such erstwhile members can avail all membership benefits post restoration of their membership.																				



AMENDMENT IN BYE-LAWS

SR. NO.	BYE-LAW NO.	TEXT OF PRESENT BYE-LAW	NEW BYE-LAW NO.	TEXT OF BYE-LAW AFTER AMENDMENTS	REASON
5	38	Minutes of General Body Meeting: Minutes of the proceedings of the General Body Meetings shall be entered in a minute book kept for a purpose within thirty days of the conclusion of every such Meeting concerned and shall be sealed and signed by the Chairman and Chief Executive Officer of the Bank. The minutes so signed, shall be an Evidence of the correct proceedings of the Meetings.	38	Minutes of the proceedings of the General Body Meetings shall be entered in a minute book, printed form or in Electronic Format & kept for a purpose within 30 days of the conclusion of every such Meeting concerned and shall be sealed and signed by the Chairman and Chief Executive Officer of the Bank. The minutes so signed, shall be an Evidence of the correct proceedings of the Meetings	Adapting to the latest digitalization as per best industry practices.
6	43	Minutes of the Meeting of Board of Directors: Minutes of the proceedings of the Board of Directors shall be entered in a minute book kept for the purpose, of the conclusion of every such Meeting concerned and shall be signed by the Chairman and Chief Executive of the Bank before next date of Meeting in which the minutes will be confirmed. The Minutes so sealed and signed, shall be an Evidence of the correct proceedings of the Meetings.	43	Minutes of the Meeting of Board of Directors: Minutes of the proceedings of the Board of Directors shall be entered in a minute book or in Electronic Format & kept for the purpose, of the conclusion of every such Meeting concerned and shall be signed by the Chairman and Chief Executive of the Bank before next date of Meeting in which the minutes will be confirmed. The Minutes so sealed and signed, shall be an Evidence of the correct proceedings of the Meetings.	Adapting to the latest digitalization as per best industry practices.
7	55	Linking of Share Holding with Loan Limits The shareholding of a member in the Bank shall be in the following proportion to his Borrowings. a) 5%of the borrowings if such borrowings are unsecured basis. b) 2.5%of the borrowings in case of secured borrowings. c) 2.5%of the borrowings in case of small scale industrial units, of which 1% to be collected initially and the balance 1.5% to be collected in the course of next 2 years.	55	Linking of Share Holding with Loan Limits Linking Shareholding of a borrower member in the bank for Secured, Unsecured loans shall be decided as under; a) If the applicable CRAR norms as per the latest applicable RBI guidelines are fulfilled the same shall be as per the Loan policy approved by the Board of Directors. b) If the applicable CRAR norms are not fulfilled in terms of latest RBI guidelines then; Linking Shareholding of a borrower member shall be as as per extant RBI Guidelines	As per RBI Master Circular RBI/2023-24/17. DOR.CAPREC.11/09. 18.201/2023-24 on Prudential Norms on Capital Adequacy dated 20 th April, 2023.
8	64	Service Rules: The Bank shall have service rules for regulating the service conditions of its Employees as formulated and amended by the Board from time to time.	64	Service Rules: The Bank shall have service rules/ Standing Orders for regulating the service conditions of its Employees as formulated and amended by the Board from time to time.	To include the approved Standing orders in lie of service rules for service conditions of its employees.

Bank Performance Highlights since last 5 years

Sr. No.	Particulars	2018-19	2019-20	2020-21	2021-22	2022-23
A	Numbers					
1	Regular Members	74622	75206	76131	77266	82160
2	Nominal Members	13316	8247	4940	4206	2949
3	Depositors	322099	320397	303973	298584	257127
4	Borrowers	21986	20379	14055	17549	14228
5	Branches	62+1+1	62+1+1	62+1+1	62+1+1	62+1+1
6	Owned/Leased Premises	23	23	23	22	22
7	Employees	845	822	794	764	746
B	Key Financial Indicators (Rs. In Crore)					
1	Share Capital	96.66	98.21	98.74	98.41	100.55
2	Reserve & Surplus	225.39	224.30	275.19	304.57	394.30
3	Average Working Capital	3396.64	3328.89	3351.62	3349.88	3425.30
4	Total Assets	3408.51	3315.94	3354.46	3441.14	3622.38
5	Gross NPA	255.01	244.47	232.95	284.89	218.22
6	Net NPA	125.72	124.84	75.89	128.14	44.53
7	Priority Sector Advances	760.52	744.75	765.52	1107.93	1155.66
8	Capital Funds	216.28	223.24	210.40	217.95	243.99
9	Productivity per Staff	5.40	5.48	5.61	5.96	6.37
10	Profit per Staff	0.03	0.03	0.03	0.01	0.03
11	CASA Deposits	608.07	606.30	643.40	710.11	741.53
12	Total Deposits	2753.60	2754.05	2780.69	2869.10	3007.51
13	Total Advances	1807.09	1751.97	1671.48	1682.56	1744.33
14	Mix Business	4560.69	4506.02	4452.17	4551.65	4751.84
15	Investment	1155.97	1023.10	1023.57	1101.17	1195.49
16	Total Income	342.67	332.13	313.59	270.36	285.18
17	Total Expenditure	297.12	283.75	252.05	228.36	227.73
18	Operating Profit	45.55	48.38	61.54	42.00	57.45
19	Provisions	12.38	17.00	32.45	27.58	33.60
20	Profit before Tax	33.17	31.38	29.09	14.42	23.85
21	Income Tax	11.75	10.55	8.96	5.10	4.78
22	Net Profit	21.42	20.83	20.13	9.31	19.06
C	Key Financial Ratios (%)					
1	CRAR	15.62	16.58	16.14	16.91	17.11
2	Gross NPA	14.11	13.95	13.94	16.93	12.51
3	Net NPA	7.49	7.65	5.01	8.40	2.84
4	Cost of Funds	6.78	6.74	6.04	5.45	5.13
5	Yield on Assets	9.59	9.70	9.79	8.45	8.47
6	Yield on Investment	7.51	8.07	8.93	6.99	6.78
7	CD Ratio	65.63	63.61	60.11	58.64	58.00
8	Growth rate of Deposits	-3.75	0.02	0.97	3.18	4.83
9	Growth rate of Advances	-1.16	-3.05	-4.59	0.66	3.67
10	Priority Sector Advances	41.66	41.21	43.69	66.28	68.43
11	Provision coverage ratio	50.70	48.94	67.42	55.02	79.59
12	Return on Assets	0.63	0.63	0.60	0.28	0.60
D	Statutory Audit Class	A	A	A	A	A



सहकार आयुक्त व निबंधक मा. अनिल कवडे यांची
बँकेस सदच्छा भेट



वार्षिक सर्वसाधारण सभेप्रसंगी संचालकवृंद



अध्यक्ष-उपाध्यक्ष निवड



उद्योजकता विकास शिबिराचे प्रेरणादायी वक्ते
मा. डॉ. राधाकृष्ण पिल्लई यांचा सत्कार



ज्येष्ठ संचालक मा. सुभाषराव जोशी
यांच्या वाढदिवसानिमित्त डायरी प्रकाशन सोहळा



महिला दिनानिमित्त विविध उपक्रम



नूतनीकृत सेवक प्रशिक्षण व संशोधन केंद्राचा शुभारंभ सोहळा
तत्कालीन सहकार व पणन मंत्री मा. आ. बाळासाहेब पाटील यांच्या शुभहस्ते संपन्न



सभासद संपर्क अभियान २०२२



सांगली



कोल्हापूर



पुणे



फलटण



कराड



सातारा



दहिवडी



वडूज

प्रकाशक : डॉ. सुभाष शि. एम, अध्यक्ष

दि कराड अर्बन को-ऑप. बँक लि. कराड (शेड्यूल्ड बँक)

मुख्य कार्यालय : ५१६/२, शनिवार पेठ, शाहू चौक, कराड ४१५ ११०

Web.: <https://www.karadurbanbank.com> | Email : ceo@karadurbanbank.com

* मुखपृष्ठ : निर्मिती ग्राफिक्स, कोल्हापूर

* मुद्रक : फिनिक्स प्रिंटर्स, कोल्हापूर