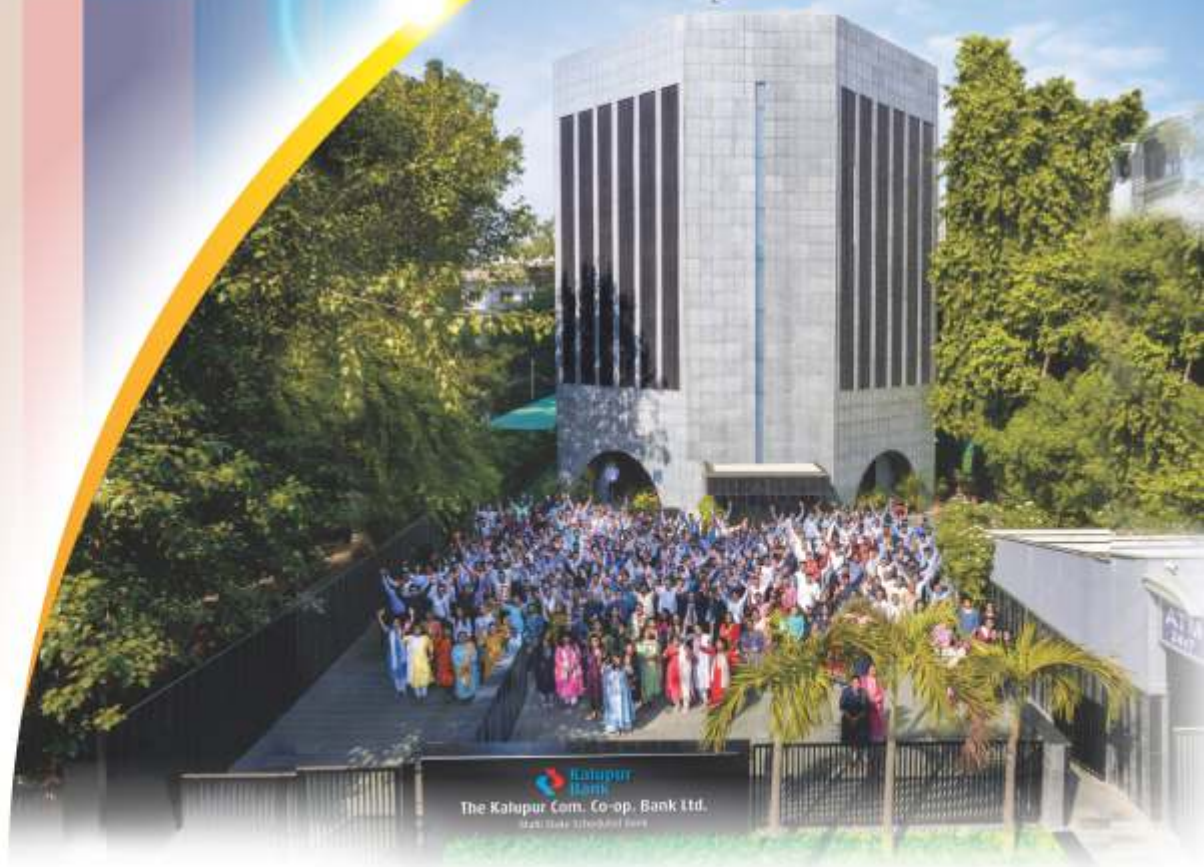




The Kalupur Commercial Co-op. Bank Ltd.  
SINCE : 1970 Multi State Scheduled Bank

# 54<sup>TH</sup> ANNUAL REPORT 2023-24

 **Kalupur Bank**  
The Kalupur Com. Co-op. Bank Ltd.



 **Kalupur Bank**  
The Kalupur Com. Co-op. Bank Ltd.  
Multi State Scheduled Bank

## ૫ જૂન વિશ્વ પર્યાવરણદિનની ઉજવણી

કાલુપુર બેંક અને એ.એમ.સી. ડેન્ટલ કોલેજ, ખોખરાનાં સંયુક્ત ઉપક્રમે ચોજેલ વૃક્ષારોપણના કાર્યક્રમમાં વૃક્ષારોપણ કરતાં કોલેજના ડીન શ્રીમતી ડોલીબેન પટેલ, પ્રોફેસર ઘેર્યભાઈ શાહ, ખોખરા શાખાના મેનેજર શ્રી મનોજભાઈ વર્મા, મુખ્ય કચેરીના ઓફિસર શ્રી બીરેનભાઈ પરીખ તથા શ્રી ભૌમિકભાઈ નાણાવટી તથા અન્યો હાજર રહ્યા હતા. (૦૫-૦૬-૨૦૨૩)



## ૫૩મી વાર્ષિક સાધારણ સભા

બેંકની ૫૩મી વાર્ષિક સાધારણ સભામાં ઉપસ્થિત સભાસદોનું સ્વાગત કરતાં અને તેમને શુભેચ્છા પાઠવતાં બેંકના ચેરમેનશ્રી નવનીતભાઈ સી. પટેલ, ડાયરેક્ટર ઉપસ્થિત શ્રી ડૉ. દિનેશભાઈ એમ. અમીન, શ્રી મીનેશભાઈ જે. પટેલ અને જનરલ મેનેજર અને સી.ઈ.ઓ. શ્રી વિનોદભાઈ જી. દાદલાણી (૧૬-૬-૨૦૨૩)

બેંકની ૫૩મી વાર્ષિક સાધારણ સભામાં ઉપસ્થિત માનવંતા સભાસદશ્રીઓ (૧૬-૦૬-૨૦૨૩)





#### **BANKERS :**

- Reserve Bank of India
- State Bank of India
- Bank of Baroda
- Bank of India
- Punjab National Bank
- Union Bank of India
- Canara Bank
- UCO Bank
- Punjab & Sindh Bank
- I.C.I.C.I Bank Ltd.
- H.D.F.C Bank Ltd
- Kotak Mahindra Bank
- Axis Bank Ltd
- Yes Bank Ltd.
- Federal Bank
- IndusInd Bank
- The Gujarat State Co-op Bank Ltd.
- The Ahmedabad Dist. Co-op Bank Ltd.

#### **BANKERS FOR FOREIGN EXCHANGE BUSINESS**

- Commerz Bank AG, Frankfurt
- HABIB American Bank, N.Y., USA
- Mashreq PSC Bank, N.Y., USA

#### **STATUTORY AUDITOR:**

- **KANTILAL PATEL & CO**  
CHARTERED ACCOUNTANTS

#### **LEGAL ADVISORS :**

- NANAVALI & ASSOCIATES
- MR. AJITSINGH K. JADEJA
- HIREN RAVAL & ASSOICATES
- MR. JATINBHAI SHETH
- MR KAMAL NAYAN PANCHAL
- MR DEEPAKBHAI CHALIAWALA
- KAMLESHBHAI B. PATEL
- M/S MAHENDRA N. SHAH & CO
- J. B. DASTOOR

#### **Est. on : 05-12-1970**

**Banking Lic. No. ACD-GJ-161 P Dt. 27-10-1979**  
(Under B.R. Act, 1949 Reserve Bank of India)

**Reg. No. MSCS/CR/54/95 Dt. 8-9-1995**  
(Under M.S.C.S Act, 1984)

**Scheduled Banks' status : 01-09-1988**

## **54<sup>TH</sup> ANNUAL REPORT 2023- 2024**

**PAN** : AAAAT9360R

**TAN** : AHMK00480E

**GSTIN No. : 24AAAAT9360R1ZT** (Gujarat)

**GSTIN No. : 27AAAAT9360R1ZN** (Maharashtra)

**Head Office** : 'Kalupur Bank Bhavan',  
Ashram Road,  
Ahmedabad-380 014.

**Phone** : 27582020 to 27582026

**Fax** : 079-27544450, 27582033

**E-mail** : info@kalupurbank.com

**Website** : www.kalupurbank.com

**Toll Free No** : 1800 233 99999

## બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ

શ્રી ડૉ. દિનેશભાઈ મણીભાઈ અમીન  
ચેરમેન  
શ્રી અંબરભાઈ જયંતીલાલ પટેલ  
વાઇસ ચેરમેન

## ડિરેક્ટર્સ

શ્રી પરસી એફ. ભરૂચા  
શ્રી કિરીટભાઈ રામભાઈ પટેલ  
શ્રી નિપમભાઈ રમેશચંદ્ર શાહ (સીએ)  
શ્રી શૈલેષભાઈ વાલજીભાઈ સોનારા  
શ્રીમતી માધવીબેન તુષારભાઈ પટેલ  
શ્રીમતી મિતલબેન બાબુલાલ પટેલ  
શ્રી ભવસાગરસિંગ ભુપેન્દ્રસિંગ મુંજાલ (સીએ)  
શ્રી કનુભાઈ ગોપાલદાસ પટેલ  
શ્રીમતી ડૉ. પૂર્વીબેન અનંતાનંદ પોખરીયાલ

## Board of Directors

**Shri Dr. Dineshbhai Manibhai Amin**  
Chairman  
**Shri Ambarbhai Jayantilal Patel**  
Vice Chairman

## Directors

**Shri Percy Faramroj Bharucha**  
**Shri Kiritbhai Rambhai Patel**  
**Shri Nipambhai Rameshchandra Shah (CA)**  
**Shri Shaileshbhai Valjibhai Sonara**  
**Smt. Madhviben Tusharbhai Patel**  
**Smt. Mittalben Babulal Patel**  
**Shri Bhawsagarsingh Bhupendrasingh Munjal (CA)**  
**Shri Kanubhai Gopaldas Patel**  
**Prof (Dr.) Smt. Purviben Anantanand Pokhariyal**

## બોર્ડ ઓફ મેનેજમેન્ટ (એક્સટર્નલ મેમ્બર્સ)

શ્રી ગણપતભાઈ પી. મિસ્ત્રી  
શ્રી અંબુભાઈ એમ. પટેલ  
શ્રી આશીષભાઈ એસ. ગુરુ  
શ્રી શ્રેણીકભાઈ એ. શાહ (સી.એ.)  
શ્રી શૈલેષભાઈ જે. શાહ

## Board of Management ( External members)

**Shri Ganapatbhai Purshottamdas Mistri**  
**Shri Ambubhai Maganbhai Patel**  
**Shri Ashishbhai Shankarlal Guru**  
**Shri Shrenikbhai Ashokbhai Shah (CA)**  
**Shri Shaileshbhai Jayantilal Shah**

## વરિષ્ઠ અધિકારી ગણ

વિનોદ જી. દાદલાણી જનરલ મેનેજર અને સીઈઓ	મૌલી એસ. બોડીવાલા આસી. જનરલ મેનેજર
ચેતન એ. પટેલ ડેપુટી જનરલ મેનેજર	ખંજન પી. શાહ આસી. જનરલ મેનેજર
પંકજ આર. પરીખ આસી. જનરલ મેનેજર	વત્સલ પી. દેસાઈ આસી. જનરલ મેનેજર
પરેશ જે. દવે આસી. જનરલ મેનેજર	મૃદંગ આર. શાહ આસી. જનરલ મેનેજર
પ્રતિક એ. દેસાઈ આસી. જનરલ મેનેજર	દિમંતરોય તુરખીયા સીની.એક્ઝીક્યુટીવ
તેજેન્દ્ર એલ. પટેલ આસી. જનરલ મેનેજર	કમલેશ વી. દવે સીની.એક્ઝીક્યુટીવ
વિરાગ જી. શાહ આસી. જનરલ મેનેજર	પ્રદિપકુમાર એમ. બાફના સીની.એક્ઝીક્યુટીવ

## Executives

<b>Vinod G. Dadlani</b> General Manager & CEO	<b>Mauli S. Bodiwala</b> Asst. General Manager
<b>Chetan A. Patel</b> Dy. General Manager	<b>Khanjan P. Shah</b> Asst. General Manager
<b>Pankaj R. Parikh (CISO)</b> Asst. General Manager	<b>Vatsal P. Desai</b> Asst. General Manager
<b>Paresh J. Dave</b> Asst. General Manager	<b>Mrudang R. Shah</b> Asst. General Manager
<b>Pratik A. Desai</b> Asst. General Manager (CCO)	<b>Dhimant Roy Turkhla</b> Senior Executive
<b>Tejendra L. Patel</b> Asst. General Manager	<b>Kamlesh V. Dave</b> Senior Executive
<b>Virag G. Shah</b> Asst. General Manager	<b>Pradeepkumar M. Baphna</b> Senior Executive



## નોટીસ

આથી બેંકના સર્વે સભાસદોને જણાવવાનું કે, બેંકની ૫૪મી વાર્ષિક સાધારણ સભા, તા.૦૭-૦૬-૨૦૨૪ને શુક્રવારના રોજ સાંજના ૪-૦૦ કલાકે, જે. બી. ઓડિટોરિયમ, અમદાવાદ મેનેજમેન્ટ એસોસિએશન, અટીરા કેમ્પસ, ડૉ. વિક્રમ સારાભાઈ માર્ગ, અમદાવાદ-૩૮૦૦૧૫ ખાતે નીચેના કામકાજ સારૂ મળશે, જેની નોંધ લઈ આપશ્રીને સમયસર હાજર રહેવા વિનંતી છે.

### કાર્યસૂચિ :

- ૧) તા.૦૪-૦૧-૨૦૨૪ના રોજ મળેલ ખાસ સાધારણ સભાની મિનિટ્સની નોંધ લઈ બહારી આપવા બાબત.
- ૨) તા.૩૧-૩-૨૦૨૪ ના રોજ પૂરા થયેલા વર્ષ માટે બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સે તૈયાર કરેલ રિપોર્ટ, બેંકનું ઓડિટ થયેલું સરવૈયું, નફા-નુકશાન ખાતાના હિસાબો અને વર્ષ ૨૦૨૪-૨૫નું અંદાજપત્ર મંજૂર કરવા તથા વર્ષ ૨૦૨૩-૨૦૨૪ના સ્ટેચ્યુટરી ઓડિટર્સ મેસર્સ કાંતિલાલ પટેલ એન્ડ કંપનીના રિપોર્ટની નોંધ લેવા બાબત.
- ૩) વર્ષ ૨૦૨૪-૨૫ માટે રિઝર્વ બેંકની મંજૂરીને આધિન બોર્ડને સ્ટેચ્યુટરી ઓડિટર્સની નિમણૂક અને તેમનું મહેનતાણું નક્કી કરવાની સત્તા બાબત.
- ૪) બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સે કરેલ ભલામણ મુજબ નફાની વહેંચણી અને ડિવિડન્ડ મંજૂર કરવા બાબત.
- ૫) બોર્ડના સભ્યો અથવા ચીફ એક્ઝિક્યુટીવના સગાં સંબંધી (RBI ની વ્યાખ્યા મુજબ) હોય તેવા કર્મચારીઓની નોંધ લેવા બાબત.
- ૬) ૫૪મી વાર્ષિક સાધારણ સભામાં જે સભાસદો હાજર ન રહેલ હોય તેમની રજા મંજૂર કરવા બાબત.
- ૭) તા. ૦૪-૦૧-૨૦૨૪ના રોજ મળેલી ખાસ સાધારણ સભાએ બેંકના પેટા કાયદાઓમાં મંજૂર કરેલા સુધારાઓ અંગે કેન્દ્રીય રજીસ્ટ્રારશ્રી, સહકારી મંડળીઓ નવી દિલ્હી દ્વારા મંજૂર / નામંજૂર થયેલ સુધારાઓની નોંધ લેવા બાબત.
- ૮) ચેરમેનશ્રીની મંજૂરીથી જે કોઈ કામ રજૂ થાય તે ઉપર વિચારણા કરવા તથા નિર્ણય લેવા બાબત.

બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સના આદેશથી



વિનોદ જી. દાદલાણી

જનરલ મેનેજર અને સી.ઈ.ઓ.

અમદાવાદ.

તા.૧૭-૦૫-૨૦૨૪

### નોંધ : સભાસદોને ખાસ વિનંતી

- ૧) કોરમના અભાવે સભા મુલતવી રહેશે તો તેજ દિવસે તેજ સ્થળે અડધા કલાક બાદ સભા ફરીથી મળશે જે કાયદેસર ગણાશે અને એવેન્ડા મુજબની કાર્યવાહી કરશે.
- ૨) આપ સાધારણ સભામાં આવો ત્યારે આપનું સભાસદ ઓળખપત્ર સાથે લાવવા વિનંતી છે. સભાસદ સિવાયની વ્યક્તિને વાર્ષિક સાધારણ સભામાં પ્રવેશ આપવા દેવામાં આવશે નહીં તેની ખાસ નોંધ લેવા વિનંતી.
- ૩) જે સભાસદોને સરવૈયા તથા નફા-નુકશાનના હિસાબ અંગે સભામાં વધુ માહિતી જોઈતી હોય તેમણે સાધારણ સભાની તારીખથી ચાર કામકાજના દિવસ અગાઉ બેંકમાં લેખિત માંગણી મોકલી આપવા વિનંતી છે. વાર્ષિક અહેવાલ બેંકની દરેક શાખામાં તથા બેંકની વેબસાઇટ [www.kalupurbank.com](http://www.kalupurbank.com) પર ઉપલબ્ધ છે.
- ૪) વર્ષ ૨૦૨૩-૨૪ના ડિવિડન્ડની રકમ સામાન્ય સભાની બહારી મળેથી તા.૧૮-૬-૨૦૨૪ થી શરૂ કરીને સભાસદોના બેંક એકાઉન્ટમાં જમા કરવામાં આવશે.
- ૫) રિઝર્વ બેંકના આદેશ અનુસાર દરેક સભાસદના KYC સંબંધિત પુરાવાઓ લેવાનું ફરજિયાત થયેલ હોવાથી જે સભાસદોએ KYC સંબંધિત પુરાવાઓ પૂરા નહિ પાડ્યા હોય, તેમને આવા પુરાવાઓ પૂરા પાડ્યા બાદ જ ડિવિડન્ડ ચુકવાશે.
- ૬) જે સભાસદોએ હજી સુધી તેમના વારસદારની નિમણૂક ન કરી હોય તેમને વારસદારની નિમણૂક કરવા વિનંતી છે.
- ૭) બેંકના પેટા કાયદા અનુસાર બેંકના દરેક સભાસદે, તેમનું સભાસદપણ ચાલુ રાખવા માટે બેંકની નીચેનામાંથી કોઈ પણ એક સેવા continuous basis ઉપર લેવી ફરજિયાત છે, તેથી બેંકના દરેક સભાસદ/સભાસદ પેટીઓને વિનંતી છે કે તેઓ આપણી બેંકમાં ઓપરેટીવ ચાલુ ખાતું / બચત ખાતું / કેશ કેડિટ / ઓવરડ્રાફ્ટ ખાતું જાળવી રાખી બેંકના પેટા કાયદા મુજબ સભાસદપણના નિયમોનું પાલન કરે.
- ૮) સભાસદોના તેજસ્વી વિદ્યાર્થીઓના લાભાર્થે બેંકમાં “સ્કોલરશીપ યોજના” તથા દિવંગત સભાસદોના આશ્રિતોને સહાય કરવા માટે “સભાસદ સહાય યોજના” અમલમાં છે. જેની વિગતવાર માહિતી બેંકની વેબસાઇટ ઉપર Who we are column માં About us માં Social Obligation અંતર્ગત મુકેલ છે. સભાસદોને આ યોજનાઓનો લાભ લેવા વિનંતી છે.
- ૯) જે સભાસદોએ તેમના ઇ-મેઇલ આઇડી તથા મોબાઇલ નંબર બેંકમાં નોંધાયેલ નથી તેઓને વિનંતી કરવામાં આવે છે કે તેઓ તેમના ઇ-મેઇલ આઇડી તથા મોબાઇલ નંબરની બેંકમાં નોંધણી કરાવે, કારણ કે આપણી બેંક અન્ય બેંકો/કંપનીઓની જેમ ભવિષ્યમાં વાર્ષિક સાધારણ સભાની નોટીસ અને બેંકનો વાર્ષિક અહેવાલ પ્રિન્ટ કોપીની જગ્યાએ ઇલેક્ટ્રોનિક માધ્યમથી મોકલી શકે. જેથી વૃક્ષોનું જતન અને પર્યાવરણને સહાયરૂપ થઈ શકે.

## NOTICE

**Notice is hereby given to all the members of bank that, 54<sup>th</sup> Annual General Body Meeting of members of the Bank will be held on 07<sup>th</sup> June, 2024, Friday at 4.00 p.m at J. B Auditorium, Ahmedabad Management Association, Atira Campus, Dr. Vikram Sarabhai Marg, Ahmedabad - 380015 to transact the following business.**

1. To read and approve the minutes of Special General Body Meeting held on 04.01.2024.
2. To consider and adopt the report of Board of Directors, Audited Balance Sheet, Profit and Loss Account, Statutory Auditors report of M/s Kantilal Patel & Co. as on 31.03.2024 and approve budget for the year 2024-25.
3. To authorize Board of Directors to appoint Statutory Auditor for F.Y 2024-25 as per approval from Reserve Bank of India and to fix their remuneration.
4. To approve appropriation of profit and declare dividend as recommended by the Board of Directors.
5. To take note of list of employees who are relatives of members (As per RBI Guidelines) of the Board or of the Chief Executive.
6. To grant leave of absence to the members of the bank who have not attended this 54<sup>th</sup> Annual General Meeting.
7. To take note of approval/rejection of amendments of Bank's Bye-Laws by Central Registrar of Co-operative Societies, New Delhi which were approved by Bank's Special General Body Meeting held on 04.01.2024.
8. Any other matter with the approval of Chairman.

**By the order of Board of Directors**



**Vinod G. Dadlani**  
General Manager & CEO

**Ahmedabad**  
Date: 17.05.2024.

**Note:**

1. If the meeting is adjourned for want of quorum, it will be held on the same day, at the same place after Half an hour, which will be considered legal and business of the meeting will be conducted as per the agenda.
2. Please bring your membership card for attending the meeting. Only members will be permitted to attend the meeting.
3. Members desirous of obtaining additional information regarding Balance Sheet and Profit & Loss accounts are requested to send their written request to Bank, four working days in advance from the date of Annual General Body Meeting. Copies of Annual Report are available at banks branches as well as on Bank's website [www.kalupurbank.com](http://www.kalupurbank.com). Copy of the Annual Report shall also be sent via SMS link to all the shareholders who have registered their Mobile numbers.
4. Dividend for the year 2023-24 will be credited to the accounts of the members after approval by the Annual General Body Meeting from 18.06.2024 onward.
5. **As obtention of KYC related documents of members has been made compulsory by Reserve Bank of India, dividend will be paid only to those members who have furnished KYC related documents for their shareholding as well as details of their savings / current accounts.**
6. **Members who have not done nomination are again requested to invariably make nominations.**
7. **As per Bank's Bye-laws, Members of bank are required to avail any one service of the bank as under on continuous basis to continue to be eligible for membership. Members/Member firm are therefore requested to open Operative Current Account and /or Saving Account and /or CC/OD Account.**
8. "Kalupur Bank Scholarship Scheme" for meritorious children of members and "Member Benefit Scheme" for the benefit of dependents of deceased members is implemented by bank. Details are available on bank's website. Members are requested to avail benefit of these schemes.
9. **Members who have not registered their Email IDs and Mobile numbers with the bank are requested to register with the bank, as our bank desires to send notice of AGM and Annual Report electronically via SMS \ Email as done by other Banks / Companies instead of sending physical copy to each member to save trees and help us become environment friendly.**



## ચેરમેનશ્રીનું નિવેદન

માનનીય સભાસદ ભાઈઓ અને બહેનો,

સૌને નમસ્કાર !

બેંકની ૫૪મી વાર્ષિક સાધારણ સભામાં આપ સર્વેનું સ્વાગત કરતાં હું આનંદની લાગણી અનુભવું છું. બેંકે તેની વિકાસ યાત્રાના ૫૪ વર્ષ પૂરાં કર્યા છે અને આગામી વર્ષમાં નવી ઉંચાઈઓ સર કરવા માટે બેંક આગળ વધશે એવી અપેક્ષા રાખું છું.

પાંચ દાયકાથી વધુની યાત્રા દરમિયાન બેંકે બેંકિંગ ક્ષેત્રની તમામ પ્રવૃત્તિઓમાં નોંધપાત્ર પ્રગતિ કરી છે અને ઉત્તમ સહકારી બેંક તરીકે નામના મેળવેલ છે.

હું આપને જણાવું કે બેંકિંગ નિયમનકારી કાયદા ૧૯૪૯માં થયેલ સંશોધનને આધારે આપણી બેંકના ત્રણ કર્મચારી ડિરેક્ટરો શ્રી નવનીતભાઈ સી. પટેલ-ચેરમેન, શ્રી મિનેશભાઈ જે. પટેલ-વાઇસ ચેરમેન અને ચાર્ટર્ડ એકાઉન્ટન્ટ શ્રી કૌશિકભાઈ એન. પટેલ-ડિરેક્ટરશ્રીએ ડિરેક્ટરમાંથી રાજીનામું આપેલ છે. તેઓએ પોતાની અમૂલ્ય માનદ્વિનિષ્ઠતા સેવાઓથી બેંકને ઉત્તરોત્તર નવા શિખરો સર કરવા માટે માર્ગદર્શન પુરું પાડેલ છે. બેંકનું બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ અંતઃકરણ પૂર્વક તેમનો આભાર માને છે.

સને ૨૦૨૩-૨૪ દરમિયાન આપણી બેંકની કુલ થાપણો રૂ.૧૧૫૪૫ કરોડને આંખી ગયેલ છે અને બેંકના હિતધારકોના સહયોગથી રિઝર્વ બેંકની માર્ગદર્શિકા મુજબ આપણી બેંક Tier-4 તરીકે પોતાનું સ્થાન જાળવી રાખેલ છે.

મને જણાવતાં આનંદ થાય છે કે બેંકે વર્ષાંતે રૂ.૩૫૦.૦૦ કરોડથી વધુનો કુલ નફો હાંસલ કરેલ છે. આપણી બેંકનું નેટ એન.પી.એ. શૂન્ય ટકાએ જળવાય રહેલ છે; જ્યારે ગ્રોસ એન.પી.એ. ઘટીને માત્ર ૦.૫૬% રહ્યું છે.

બેંકના સભાસદો, બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સના નિષ્ઠાવાન સભ્યશ્રીઓ, બોર્ડ ઓફ મેનેજમેન્ટના એક્સટર્નલ સભ્યશ્રીઓ, શાખા વિકાસ સમિતિના સભ્યશ્રીઓ, શુભેચ્છકો, ગ્રાહકો અને કર્મચારીઓનું બેંકની પ્રગતિમાં અમૂલ્ય યોગદાન રહેલ છે તે બદલ હું સર્વેનો અંતઃકરણપૂર્વક આભાર માનું છું. બેંકે સને ૨૦૨૩-૨૪ દરમિયાન કરેલ કામગીરીનો તથા તા.૩૧-૦૩-૨૦૨૪ના રોજની બેંકની આર્થિક પરિસ્થિતિનો અહેવાલ રજૂ કરતાં પહેલા આપણા દેશની તથા બેંકિંગ ક્ષેત્રની આર્થિક પરિસ્થિતિનો ચિતાર તથા બેંકિંગ ક્ષેત્રે આવી રહેલા ફેરફારો અંગે મારા વિચાર ટૂંકમાં રજૂ કરીશ.

### દેશની આર્થિક પરિસ્થિતિ :

બાહ્ય પડકારો હોવા છતાં ભારતનું અર્થતંત્ર ભવિષ્યમાં મજબૂત રીતે આગળ વધશે તેવી અપેક્ષા છે. ભારતની આર્થિક વૃદ્ધિની સંભાવના મૂળભૂત રીતે મજબૂત છે, જે બેંકોની ધિરાણ વૃદ્ધિ અને ગુણવત્તાને ટેકો આપશે. ઇન્ટરનેશનલ મોનેટરી ફંડ (IMF) ના અનુમાન મુજબ ભારતનું અર્થતંત્ર વર્ષ ૨૦૨૮ સુધીમાં પાંચ ટ્રિલીયન ડોલરનું બનશે, જ્યારે S&P ગ્લોબલ રેટીંગના અનુમાન મુજબ ભારત વર્ષ ૨૦૩૦ સુધીમાં વિશ્વની ત્રીજી સૌથી મોટી અર્થવ્યવસ્થા બનવાની સંભાવના છે.

રિઝર્વ બેંકનાં નાણાંકીય નીતિના અહેવાલ મુજબ વર્ષ ૨૦૨૩-૨૪માં GDP નો વૃદ્ધિદર ૭.૬% જેટલો અનુમાન કરવામાં આવેલ છે. જે વર્ષ ૨૦૨૪-૨૫ દરમિયાન ૭% જેટલો રહેવાનું અનુમાન છે. ભારતનાં બેંકિંગ ક્ષેત્રનો ધિરાણનો વૃદ્ધિદર વધીને વર્ષ ૨૦૨૩-૨૪ દરમિયાન ૧૬% જેટલો રહેલ છે. જે વર્ષ ૨૦૨૪-૨૫ દરમિયાન ૧૫% રહેવાની અપેક્ષા છે. વર્ષ ૨૦૨૪-૨૫ દરમિયાન કુળાવાનો દર ૪.૫૦% ની આસપાસ રહેવાની અપેક્ષા છે.

## ઝેકિંગ ક્ષેત્રની આર્થિક પરિસ્થિતિ :

રિઝર્વ ઝેકનાં દિશાસૂચક વિકાસનાં અહેવાલ મુજબ વિશાળ નેટવર્ક ધરાવતી સશક્ત સહકારી ઝેકો ભારતીય નાણાંકીય અર્થવ્યવસ્થામાં મહત્વની ભૂમિકા ભજવી રહેલ છે.

આવનારા સમયમાં, સ્થિર આર્થિક વૃદ્ધિ અને નોન પરફોર્મીંગ ધિરાણોમાં ઘટાડાનાં કારણે ભારતીય ઝેકિંગ ઉદ્યોગ માટે વિકાસની તકો સકારાત્મક રહેવાની શક્યતા છે.

કુળાવાના લક્ષ્યાંકને તથા આર્થિક વિકાસને હાંસલ કરવાના હેતુથી રિઝર્વ ઝેકે તેના પોલિસી રેટમાં ઘટાડો નહીં કરવાની નીતિ ચાલુ રાખેલ છે. વર્ષ દરમિયાન રૂ. ૨૦૦૦ની ચલણી નોટો સરકયુલેશનમાંથી પાછી લેવાનું પગલું મુખ્ય રહેલ છે.

## અર્બન કો-ઓપરેટીવ ઝેકિંગ ક્ષેત્રમાં ફેરફાર :

વર્ષ દરમિયાન અર્બન કો-ઓપરેટીવ ઝેકિંગ ક્ષેત્રે કેટલાંક મહત્વનાં પગલાં લેવાયાં છે તેમજ સિસ્ટમ અને પ્રક્રિયામાં ફેરફાર આવ્યો છે જે અર્બન કો-ઓપરેટીવ ઝેકોની કામગીરીને મજબૂત બનાવવામાં ચોક્કસપણે ફાળો આપશે.

## મુખ્ય ફેરફારો આ મુજબ છે.

- ૧) રિઝર્વ ઝેક ઓફ ઇન્ડિયા દ્વારા અર્બન કો-ઓપરેટીવ ઝેક માટે પ્રાયોરીટી સેક્ટર લેન્ડિંગના લક્ષ્યાંકો પ્રાપ્ત કરવા માટેની સમય મર્યાદા બે વર્ષથી વધારી તા. ૩૧-૩-૨૦૨૬ સુધી કરેલ છે.
- ૨) કો-ઓપરેટીવ ક્ષેત્ર માટે સંકલન તથા આદાનપ્રદાન માટે ઝેકોની લાંબા સમયની વિનંતીને ધ્યાનમાં રાખીને રિઝર્વ ઝેકે નોડલ ઓફિસરની નિયુક્તિ કરેલ છે.
- ૩) અર્બન કો-ઓપરેટીવ ઝેક બોર્ડની મંજૂર કરેલી પોલીસી મુજબ ટેકનીકલ રાઇટ ઓફ તેમજ કોમ્પ્રોમાઇઝ્ડ સેટલમેન્ટ મંજૂર કરી શકે છે.
- ૪) વ્યવસાયનાં વ્યાપને વધારવા માટે, Financially Sound & Well Managed ઝેક (FSWM)ના નિયમોનુસાર ઝેકો પાછલા નાણાંકીય વર્ષનાં કુલ શાખાઓનાં ૧૦% સુધી નવી શાખાઓ (મહત્તમ પાંચ શાખા) રિઝર્વ ઝેક ઓફ

ઇન્ડિયાની મંજૂરી વગર તેમના કાર્યક્ષેત્રમાં ખોલી શકે છે.

- ૫) નવી દિલ્હી ખાતે અર્બન કો-ઓપરેટીવ ઝેકો માટે નેશનલ અર્બન કો-ઓપરેટીવ ફાયનાન્સ અને ડેવલપમેન્ટ કોર્પોરેશન લીમિટેડ (NUCFDC) અંધેલા ઓર્ગનાઇઝેશનની શરૂઆત કરવામાં આવેલ છે જે મહત્વપૂર્ણ પહેલ છે. આ પહેલનો ઉદ્દેશ ભારતમાં અર્બન કો-ઓપરેટીવ ઝેકિંગ ક્ષેત્રને આધુનિક અને મજબૂત કરવાનો છે. જેનો લાભ ઝેકો અને ગ્રાહકોને મળી રહેશે. આપણી ઝેકે રૂ. ૧૦.૦૦ કરોડનાં શેર NUCFDC ના હેઠળ લીધાં છે.

ઝેક સમયાંતરે રિઝર્વ ઝેક ઓફ ઇન્ડિયાના નિર્દેશો / માર્ગદર્શિકાઓનું પાલન કરવા માટે જરૂરી પગલાં લેવા કટીબદ્ધ છે.

વર્ષ દરમિયાન રિઝર્વ ઝેક ઓફ ઇન્ડિયાની સકારાત્મક નાણાંકીય વહીવટીય અને સંચાલનકીય પોલીસીને કારણે ભારતીય અર્થતંત્ર અને ઝેકિંગ ક્ષેત્રમાં આશાસ્પદ વલણ જોવા મળેલ છે જે અર્થતંત્રને સ્થિરતા પ્રદાન કરશે

આપણી ઝેકના બધાં જ કર્મચારીઓ ઝેકના સર્વાંગી વિકાસ તથા ઉજ્જવળ ભવિષ્ય માટે સતત કાર્યશીલ રહેશે તેનો મને વિશ્વાસ છે.

આપ સર્વેએ છેલ્લાં ઘણાં વર્ષથી ઝેકના વિકાસમાં ફાળો આપેલ છે એવી જ રીતે અમે આશા રાખીએ છીએ કે આપ સર્વેના સાથ-સહકારથી ઝેક આવનારા વર્ષોમાં નવી સિદ્ધિઓ હાંસલ કરશે.

અંતમાં મારા વતી તથા ઝેકના બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ વતી હું આપ સૌનો આભાર માનું છું.

જય સહકાર, જય ભારત



ડૉ. દિનેશભાઈ એમ. અમીન

ચેરમેન



### Chairman Statement

#### Respected members,

I am delighted to welcome you to the 54<sup>th</sup> Annual General Body Meeting of our bank. Our bank has embarked upon its 54 years of momentous journey and has marched towards scaling new milestones in the coming years.

During this journey of over five decades, our bank has made remarkable progress in all the spheres of banking activities and established itself as a respectable urban co-operative bank in India.

I am informing you that, keeping in view the spirit of amendment in the Banking Regulation Act, 1949 and as a part of good governance and ethics, our three respectable directors Shri Navnitbhai C. Patel, Chairman, Shri Mineshbhai J. Patel, Vice- Chairman and Shri Kaushikbhai N. Patel, Director have resigned from the post of Directors. They have provided their honorary valuable expert guidance and directions to take the bank to new heights and for that Bank's Board of Directors express their gratitude towards them.

During the year 2023-24, our bank has achieved total deposits of Rs.11545 crore with classification as Tier IV bank as per RBI guidelines with the support of all the stakeholders. I am pleased to inform you that our bank has achieved a record Gross Profit of above Rs. 350 Crore. Our bank has a NIL net NPA and Gross NPAs has reduced to 0.56 %. I am thankful to Shareholders, Members of Board of Directors, External Members of Board of Management, Branch Development

Committee members, well-wishers, customers, staff members for their cooperation and support extended in achieving good progress of the bank. Before presenting the report on the working of the bank during the year 2023-24 and report on financials of the Bank as on 31.03.2024, I would like to present my views on economic scenario of our country, banking industry and the changes which took place in the urban cooperative banking sector in our country.

#### Domestic Economy Scenario:

India's economy is expected to continue to grow strongly in future, despite external challenges. India's underlying growth potential is fundamentally strong, which will support banks' credit growth and asset quality. The International Monetary Fund (IMF) expects India to become a \$ 5 Trillion economy by 2028 whereas S & P Global Ratings expects India to become the third largest economy by 2030.

As per Monetary Policy Report of the Reserve Bank of India , GDP growth is expected to be 7.6 % in 2023-24. Real GDP growth for 2024-25 is projected at 7.00%. Credit growth was 16.00 % during the year , which is estimated to be around 15% during the year 2024-25. CPI inflation is projected at 4.50% for 2024-25.

#### Banking Scenario:

As per Reserve Bank of India's report on Trend Progress of Banking in India, leveraging the strength of wide network cooperative banks plays an important role in the Indian financial system. Outlook for Indian banking industry is likely to remain positive in coming times on account of stable economic

growth and declining bad loans. During the year, RBI maintained the stance of 'withdrawal of accommodation policy' to ensure that inflation progressively aligns to the target, while supporting growth. One of the major changes is withdrawal of Rs. 2000 banknotes from circulation.

### **Changes in Urban Co Operative Banking Sector:**

During the year Urban Co Operative Banking Sector has witnessed some major developments and changes in the systems and procedures which are expected to contribute in strengthening the functioning of UCBs. Gist of major changes / developments is as under:

1. The RBI has decided to extend the timeline for UCBs to achieve Priority Sector Lending (PSL) targets by two years i.e. up to March 31, 2026.
2. In order to meet the long pending demand of the cooperative sector for closer coordination and focused interaction, the RBI has notified a Nodal Officer for policy related issues of the UCBs.
3. UCBs can also do Compromise Settlements and Technical Write-offs as per their board-approved policies.
4. In order to expand their business, UCBs can now open new branches up to 10 per cent (maximum 5 branches) of the number of total branches in the previous financial year without prior approval of RBI in their approved area of operation subject to revised FSWM criteria.

5. One of the most important initiatives is launch of National Urban Cooperative Finance and Development Corporation Limited (NUCFDC), the Umbrella organization for the Urban Cooperative Banks (UCBs) at New Delhi. This initiative aims to modernize and strengthen the Urban Cooperative Banking Sector in India, ultimately benefiting both the banks and their customers. Our bank has subscribed to Share Capital of the NUCFDC to the tune of Rs. 10 Crore.

Our Bank is committed for taking necessary steps to adhere to the RBI directives / guidelines in course of time.

During the year Reserve Bank's proactive policies on the monetary, regulatory and supervisory fronts have worked well to maintain and strengthen macroeconomic and financial stability, as a result the future of Indian economy and the banking industry in particular looks promising. We expect all staff members to work hard and strengthen their knowledge and skills for bright future.

The way you all have contributed towards development of our bank for the last several years, in the same way, we request all of you to extend your support so that our bank can achieve new milestones in the coming years.

On behalf of the Board of Directors of the Bank and on my personal behalf, I would like to convey my Thanks to all of you.

Jay Sahakar, Jay Bharat.



**Dr. Dineshbhai M. Amin**  
Chairman



# 54<sup>TH</sup> ANNUAL REPORT 2023-2024

## બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સનો અહેવાલ : ૨૦૨૩-૨૦૨૪

માનનીય સભાસદ ભાઈઓ અને બહેનો,

આપણી બેંકનું બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ, તા.૩૧-૩-૨૦૨૪ના રોજ પૂરા થયેલા વર્ષ ૨૦૨૩-૨૪ના વાર્ષિક હિસાબો, સ્ટેચ્યુટરી ઓડિટર્સના ઓડિટ રિપોર્ટ તથા બેંકે વર્ષ દરમિયાન કરેલી પ્રગતિ અને કામગીરીનો પૃથક વાર્ષિક અહેવાલ આપ સમક્ષ રજૂ કરીને આપ સર્વેને બેંકની વાર્ષિક સાધારણ સભામાં આવકારતાં ખૂબ જ આનંદની લાગણી અનુભવે છે.

વર્ષ ૨૦૨૩-૨૪ દરમિયાન બેંકનો કુલ કારોબાર રૂ.૧૯૨૩૭.૩૬ કરોડ :

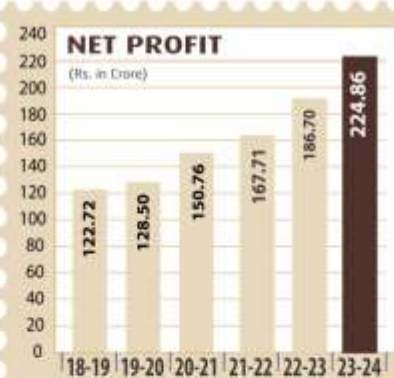
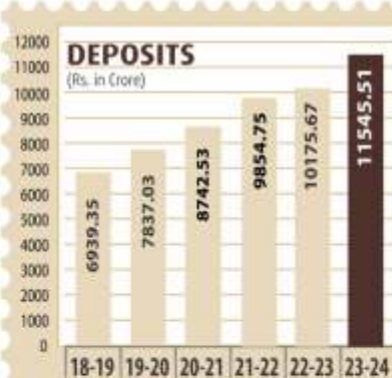
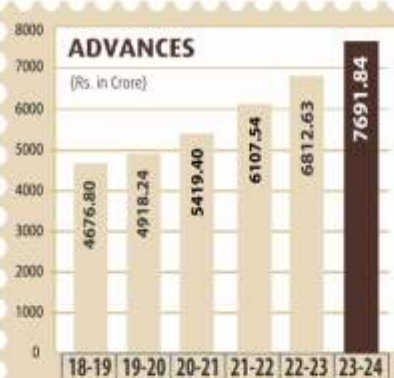
વર્ષ દરમિયાન આપણી બેંકે, થાપણ, ધિરાણ તેમજ નફાકારકતા ક્ષેત્રે સંતોષકારક કામગીરી કરી છે. બેંકનો કુલ કારોબાર વર્ષ ૨૦૨૩-૨૪ ના અંતે રૂ.૧૯૨૩૭.૩૬ કરોડે પહોંચ્યો છે.

બેંકની દુજ શાખાઓ પૈકી ૫૫ શાખાઓ વર્ષાંતે રૂ.૧૦૦/- કરોડના કારોબારને આંબી ગઈ છે. જે પૈકી ૪૩ શાખાઓએ રૂ.૨૦૦/- કરોડથી વધારે કારોબાર કર્યો છે. ૪૧ શાખાઓ એવી છે કે જેમની રૂ.૧૦૦/- કરોડથી વધુ રકમની થાપણો છે અને ૨૩ શાખાઓએ રૂ.૧૦૦/- કરોડથી વધુ રકમનું ધિરાણ કરેલ છે. આશ્રમ રોડ શાખા રૂ.૯૮૫.૦૩ કરોડની થાપણો સાથે પ્રથમ નંબરે છે. જ્યારે એસ.એમ.ઇ. એન્ડ મીડ કોર્પોરેટ શાખા રૂ.૧૪૦૯.૧૧ કરોડના ધિરાણ સાથે પ્રથમ નંબરે છે.

## બેંકના પ્રગતિસૂચક આંકડા :

(રૂ. કરોડમાં)

માપદંડ	વર્ષ ૨૦૨૨-૨૩	વર્ષ ૨૦૨૩-૨૪	વધારો/ઘટાડો	(%)
શેર કેપિટલ	૧૦૦.૧૬	૯૬.૫૦	(-)	૩.૬૫%
• સભાસદ સંખ્યા	૬૮૪૯૩	૭૫૯૨૪	(+)	૧૦.૮૫%
• અનામત ભંડોળ	૧૯૨૮.૭૮	૨૧૫૮.૪૧	(+)	૧૧.૯૧%
• થાપણો	૧૦૧૭૫.૬૭	૧૧૫૪૫.૫૧	(+)	૧૩.૪૬%
• ધિરાણો	૬૮૧૨.૬૩	૭૬૯૧.૮૪	(+)	૧૨.૯૧%
• કુલ કારોબાર	૧૬૯૮૮.૩૦	૧૯૨૩૭.૩૬	(+)	૧૧.૬૭%
• રોકાણો ( ગર્વ.સિક્યુ.અને બેંક થાપણો સાથે )	૫૩૩૨.૮૬	૫૪૯૪.૯૩	(+)	૩.૦૪%
• વકીંગ કેપિટલ	૧૩૧૦૩.૩૩	૧૪૩૭૨.૦૨	(+)	૯.૬૮%
• ચોખ્ખો નફો	૧૮૬.૭૦	૨૨૪.૮૬	(+)	૨૦.૪૪%
• કુલ આવક	૯૩૯.૩૪	૧૧૧૭.૧૨	(+)	૧૮.૯૩%
• કુલ ખર્ચ	૬૬૯.૧૦	૭૬૩.૧૨	(+)	૧૮.૪૧%
• કેડીટ/ડિપોઝીટ રેશિયો	૬૬.૯૫%	૬૬.૬૨%	(-)	૦.૪૯%
• સી.આર.એ.આર.	૧૮.૮૫%	૨૦.૩૭%	(+)	૮.૦૬%
• ગ્રોસ એન.પી.એ.	૪૯.૫૩ (૦.૭૩%)	૪૩.૨૯ (૦.૫૬%)	(-)	૧૨.૬૦%
• નેટ એન.પી.એ.	૦.૦૦%	૦.૦૦%		૦.૦૦%



### શેર કેપિટલ, કુલ ભંડોળ અને મૂડી પર્યાપ્તતા :

બેંકની રૂ.૧૨૫ કરોડની અધિકૃત શેર કેપિટલ સામે ભરપાઈ થયેલી શેર કેપિટલ વર્ષાંતે રૂ.૮૬.૫૦ કરોડ છે. જ્યારે સભાસદોની સંખ્યા ૬૮૪૮૩ થી વધીને તા.૩૧-૩-૨૦૨૪ના રોજ ૭૫૮૨૪ થઈ છે.

બેંકનું અનામત ભંડોળ અગાઉના વર્ષ કરતાં ૧૧.૮૧% જેટલું વધીને રૂ.૨૧૫૮.૪૧ કરોડે પહોંચ્યું છે અને બેંકનો મૂડી પર્યાપ્તતા ગુણોત્તર (સી.આર.એ.આર) ૨૦.૩૭% થયો છે. આ ગુણોત્તર રિઝર્વ બેંક દ્વારા અપેક્ષિત ૧૨% ના ગુણોત્તરની સરખામણીએ ઘણો જ સંતોષજનક છે.

આમ, શેરમૂડીમાં સતત વૃદ્ધિ, બેંકનું સમૃદ્ધ અનામત ભંડોળ અને તેમાં ઉત્તરોત્તર વધારો તેમજ તંદુરસ્ત મૂડી પર્યાપ્તતા ગુણોત્તર, બેંકના કાર્યક્રમ વહીવટની સાક્ષી પૂરે છે. બેંકનું બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ અનામત ભંડોળના કાર્યક્રમ ઉપયોગ વિષે સભાન છે.

### થાપણો : કુલ થાપણો વધીને રૂ.૧૧૫૪૫.૫૧ કરોડ ૧૩.૪૬% નો વધારો :

બેંકની થાપણોમાં થયેલ વધારો બેંકના પારદર્શક અને વ્યાપ્તિ વહીવટમાં થાપણદારોનો વિશ્વાસ અને તમામ વર્ગના લોકોને સંતોષવાની ક્ષમતા દર્શાવે છે. વર્ષાંતે આપણી બેંકની થાપણો, ગત વર્ષની સરખામણીએ ૧૩.૪૬% ના વધારા સાથે રૂ.૧૧૫૪૫.૫૧ કરોડે પહોંચી છે.

બેંકની CASA થાપણો, વર્ષાંતે રૂ.૩૪૦૬.૭૫ કરોડ છે; જે કુલ થાપણોના ૨૯.૫૧% જેટલી છે. આપ સૌ જાણો છો કે બેંકની નફાકારકતામાં વૃદ્ધિ CASA થાપણો પર જ આધારિત છે. એટલે આ થાપણો વધારવા બોર્ડ અને સ્ટાફ સતત પ્રયત્નશીલ છે.

વર્ષ-૨૦૨૩-૨૪ દરમિયાન, બેંકમાં ૩૨૧૬૯ નવાં બચત ખાતા અને ૬૨૪૫ નવા ચાલુ ખાતા ખોલવામાં આવ્યાં છે. બેંક દ્વારા, પ્રિમિયમ અને પ્રિવીલેજ તથા સ્પેશ્યલ પ્રકારનાં બચત/ચાલુ ખાતાઓમાં ગ્રાહકોને સેવાદરમાં વિશેષ ફાયદા આપવામાં આવે છે.

બેંક મોબાઇલ બેંકિંગ સેવા, ઇન્ટરનેટ બેંકિંગ સેવા, ડેજિટ કાર્ડ, બિનનાણાંકીય મોબાઇલ એપ્લિકેશન, Whatsapp બેંકિંગ તેમજ અન્ય ટેકનોલોજી સપોર્ટેડ સેવાઓ આપે છે જેથી વધુને વધુ ગ્રાહકો બેંક સાથે જોડાઈ રહ્યા છે. બેંક શ્રેષ્ઠ સ્તરની ગ્રાહક સેવાને ખૂબ જ પ્રાધાન્ય આપે છે. બેંકના તમામ સભાસદો અને શુભેચ્છકો બેંકના ગ્રાહક વર્ગમાં વધારો કરવા સહકાર આપે તેવી બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ વિનંતી કરે છે.

બેંકની રૂ. ૫.૦૦ લાખ સુધીની થાપણો ડિપોઝીટ ઇન્સ્યોરન્સ એન્ડ ક્રેડિટ ગેરંટી કોર્પોરેશન (DICGC) હેઠળ કવર થાય છે, અને તેના પર ચૂકવવાપાત્ર થતું પ્રિમિયમ, બેંક દ્વારા નિયમિત રીતે ચૂકવવામાં આવે છે.

### ધિરાણો : કુલ ધિરાણ રૂ.૭૬૯૧.૮૪ કરોડ ૧૨.૮૧%નો વધારો :

વર્ષાંતે આપણી બેંકનું કુલ ધિરાણ, ગત વર્ષની સરખામણીએ ૧૨.૮૧% ના વધારા સાથે રૂ.૭૬૯૧.૮૪ કરોડે પહોંચ્યું છે. બેંકના એમ.એસ.એમ.ઇ. (MSME), માઇક્રો એન્ટરપ્રાઇઝ અને વીકર સેક્શન ધિરાણોમાં નોંધપાત્ર વૃદ્ધિ જોવા મળી છે. રિટેલ ધિરાણના કિસ્સામાં જેવા કે કાર લોન, શૈક્ષણિક લોન, હાઉસિંગ લોન, વાહન લોન, પર્સનલ લોન વગેરેમાં નોંધપાત્ર વૃદ્ધિ જોવા મળેલ છે, જે આકર્ષક વ્યાજ દરો પર આપવામાં આવે છે. રીઝર્વ બેંકના દિશા નિર્દેશો તથા લક્ષ્યાંકોને ધ્યાનમાં રાખીને એકંદરે બેંક પ્રાયોરીટી ધિરાણ પોર્ટફોલિયોના રૂ.૧.૦૦ કરોડ સુધીના ધિરાણ પર વધુ ધ્યાન કેન્દ્રિત કરી રહી છે. બેંકનું રૂ.૧.૦૦ કરોડ સુધીનું ધિરાણ વર્ષ ૨૦૨૨-૨૩માં ૩૬.૦૨% હતું જે વધીને વર્ષ ૨૦૨૩-૨૪ ના અંતે ૪૧.૨૨% થયેલ છે.

બેંક દ્વારા થતા તમામ પ્રકારના ધિરાણોમાં ખૂબ જ સ્પર્ધાત્મક વ્યાજ દરો રાખવામાં આવ્યા છે જેનો લાભ ઘણા બધા ગ્રાહકોને મળે છે.

છેલ્લાં ૧૧ વર્ષથી દાખલ કરાયેલી ક્રેડિટ રેટિંગ પ્રથા અંતર્ગત, ઉચ્ચ ક્રેડિટ રેટિંગ ધરાવતા ગ્રાહકોને વ્યાજદરમાં વિશેષ રાહત આપવામાં આવે છે. વધુમાં આપણી બેંક ગેરંટી, ગુજરાત ગવર્મેન્ટના તમામ વિભાગો, બોર્ડ, કોર્પોરેશન તેમજ ઘણાં પબ્લીક સેક્ટર અન્ડર ટેકીંગ છેલ્લાં ઘણાં વર્ષોથી માન્ય રાખે છે.

ધિરાણના લક્ષ્યાંકો હાંસલ કરવા તેમજ આરબીઆઇના દિશાનિર્દેશોનું પાલન કરવાના ઉદ્દેશથી બેંકે વર્ષ દરમિયાન કાર લોન, ટુ વ્હીલર લોન અને શૈક્ષણિક લોન જેવા રિટેલ ધિરાણોમાં ફિક્સ્ડ વ્યાજદરોની યોજના દાખલ કરેલ છે. તદ્ઉપરાંત એમ.એસ.એમ.ઇ.નું ધિરાણ સરળ અને આકર્ષક વ્યાજદરે આપવામાં આવે છે.

બેંકનો ક્રેડિટ ડીપોઝીટ ગુણોત્તર ૬૬.૬૨% જેટલો થયો છે. આપણી બેંક ક્રેડિટ ડિપોઝીટ ગુણોત્તર વધારીને ૭૦% સુધી વધારવા સઘન પ્રયત્નો કરી રહી છે; જેમાં આપના સહકારની અપેક્ષા છે.

આમ બેંક દ્વારા ગુણવત્તાયુક્ત ધિરાણ વૃદ્ધિ માટે સઘન પ્રયાસો ચાલુ જ રહેશે. બેંકનું બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ આ કામગીરી કરતા સર્વે કર્મચારીઓને અભિનંદન પાઠવે છે.

### પ્રાયોરીટી સેક્ટરનું ધિરાણ :

રિઝર્વ બેંક ઓફ ઇન્ડિયાની સૂચના પ્રમાણે, સહકારી બેંકોએ તેમની એડવર્ટેડ નેટ બેંક ક્રેડિટના ૬૦% જેટલું ધિરાણ પ્રાયોરીટી સેક્ટરમાં અને તે પૈકી ૧૧.૫૦% ધિરાણ વીકર સેક્શન અને ૭.૫૦% ધિરાણ માઇક્રો એન્ટરપ્રાઇઝમાં વર્ષ ૨૦૨૩-૨૪ સુધીમાં હાંસલ કરવાનું લક્ષ્યાંક હતું. વર્ષ ૨૦૨૩-૨૪ના અંતમાં, પ્રાયોરીટી સેક્ટરનાં ધિરાણના પ્રમાણપત્રોના ખરીદ અને વેચાણને



ધ્યાનમાં લીધા બાદના તે ૬૦%ના લક્ષ્યાંક સામે ૬૮.૨૨% રહેલ છે જે પૈકી વીકર સેક્શન દિરાણ ૧૧.૫૦% ના લક્ષ્યાંક સામે ૧૨.૦૮% રહેલ છે અને માઇક્રો એન્ટરપ્રાઇઝ દિરાણ ૭.૫૦% ના લક્ષ્યાંક સામે ૧૪.૫૮% થયેલ છે. આમ બેંકે નાણાંકીય વર્ષ ૨૦૨૩-૨૪ દરમિયાન પ્રાયોરીટી ક્ષેત્રના તમામ લક્ષ્યાંકો અને પેટા-લક્ષ્યાંકો હાંસલ કર્યા છે.

### MSME ક્ષેત્રનું દિરાણ :

આપણા દેશમાં MSME ક્ષેત્રની રોજગારી વધારવાની ક્ષમતાને ધ્યાનમાં લઈ, આ ક્ષેત્રના વિકાસ માટે દિરાણ વૃદ્ધિને સરકાર અને રિઝર્વ બેંક દ્વારા અગ્રિમતા આપવામાં આવે છે. આપણી બેંક પણ આ ક્ષેત્રમાં વધુને વધુ દિરાણ થાય તે માટે શક્ય બધા જ પ્રયાસ કરે છે. આપણી ઘણી શાખાઓ ઔદ્યોગિક વિસ્તારોમાં આવેલી છે, જે MSME એકમોને દિરાણ આપે છે. એમ. એસ. એમ. ઇ. ક્ષેત્રમાં દિરાણને પ્રાધાન્ય આપવા માટે બેંકે કલસ્ટર આધારિત ચોજનાઓ બનાવેલ છે. જેમ કે એગ્રો આધારિત કલસ્ટર, કોટન જીનીંગ કલસ્ટર, ટેક્સટાઇલ કલસ્ટર, પ્રિન્ટીંગ કલસ્ટર વગેરે.

તા.૩૧-૩-૨૦૨૪ના રોજ આ ક્ષેત્રોમાં બેંકનું કુલ દિરાણ રૂ.૩૭૬૫.૪૬/- કરોડ સુધી પહોંચ્યું છે.

માઇક્રો, સ્મોલ અને મીડીયમ (MSME) સેગમેન્ટમાં અપાતા ઉચ્ચતમ અગ્રતાના ધોરણોને કારણે આ સેગમેન્ટની ઝડપી વૃદ્ધિ થાય તેવી સંભાવના છે.

વધુમાં બેંકના એન.આઇ.એમ. તેમજ કેડિટ ગુણોત્તર રેશીયોમાં વધારો કરવા, ઉચ્ચ ઉપજ ધરાવતી સીક્યુરીટીમાં રોકાણો વધારવા તેમજ પ્રાયોરીટી સેક્ટરમાં બીજી બેંકોએ આપેલા દિરાણ ખાતાઓને ટેક ઓવર કરવા બેંકે MSME ટેકઓવર સ્કીમ અમલમાં મૂકેલ છે.

આ ઉપરાંત બેંક હવે એક કરોડ કરતાં ઓછી રકમની લોન પર ધ્યાન કેન્દ્રિત કરી રહી છે અને આ માટે વિવિધ નવી યોજનાઓ રજૂ કરીને તથા સંબંધિત ધારા ધોરણોમાં છૂટછાટ આપી રહી છે.

### શૈક્ષણિક હેતુસરનું દિરાણ :

સમાજના મધ્યમ વર્ગના લોકોના સંતાનોને ઉચ્ચ શિક્ષણ માટે સહાયભૂત થવા આપણી બેંકે ઓછા વ્યાજ દરે, શૈક્ષણિક દિરાણ આપવાનું શરૂ કર્યું હતું, જેનો લાભ ઘણા વિદ્યાર્થીઓએ લીધો હતો. વર્ષ ૨૦૨૩-૨૪ ના અંતે ૫૨૮ વિદ્યાર્થીઓને આશરે રૂ.૧૪૩.૨૩ કરોડનું દિરાણ મંજૂર કરેલ છે. અત્યારે બેંક દ્વારા ઉચ્ચ અભ્યાસ માટેનું દિરાણ ૮.૭૫% થી ૮.૨૫% તેમજ ૮.૫૦% ના ફિક્સ વ્યાજદરે આપવામાં આવે છે, જે બેંકિંગ ક્ષેત્રમાં ન્યૂનતર હોઈ શકે છે.

### નોન પરફોર્મીંગ એસેટ્સ (NPA) ગ્રોસ એન.પી.એ ૦.૫૬% નેટ એન.પી.એ.૦.૦૦% :

આપણી બેંકનું ગ્રોસ NPA વર્ષ ૨૦૨૨-૨૦૨૩ના અંતે રૂ.૪૮.૫૩ કરોડ હતું તે ઘટીને વર્ષ ૨૦૨૩-૨૪ના અંતે રૂ.૪૩.૨૮ કરોડ થયેલ છે, ગ્રોસ NPA ૦.૭૩% થી ઘટીને ૦.૫૬% થયો છે. એનપીએની આ રકમમાં આપણી બેંકમાં મર્જ થયેલી બેંકોની NPAનો પણ સમાવેશ થાય છે. આપણી બેંક દ્વારા વર્ષ દરમિયાન રૂ.૪૩.૨૮ કરોડની NPA રીકવરી કરવામાં આવી છે.

બેંકના સ્ટાન્ડર્ડ દિરાણ સામે રિઝર્વ બેંકના નિયમાનુસાર દિરાણના પ્રકાર પ્રમાણે ૦.૨૫% થી લઈને ૧.૦૦% સુધીની જોગવાઈ કરવાની જરૂર છે, જેની સામે બેંક દ્વારા ૧.૨૫% મુજબ રૂ.૮૮.૫૬ કરોડની જોગવાઈ કરવાની થાય છે અને એન.પી.એ. દિરાણ સામે માત્ર રૂ.૩૩.૬૪ કરોડની જોગવાઈ જરૂર છે. આમ કુલ મળી રૂ.૧૩૨.૨૦ કરોડની જોગવાઈની જરૂરિયાત સામે, બેંક દ્વારા રૂ.૩૭૧.૬૩ કરોડની જોગવાઈ કરેલ છે. જેના પરિણામે પ્રોવિઝન કવરેજ રેશિયો ૬૨૫.૮૪% થયેલ છે. બેંકનું નેટ એન.પી.એ. અગાઉના ઘણાં વર્ષોની જેમ શૂન્ય ટકાએ જળવાઈ રહ્યું છે.

બેંકમાં એન.પી.એ. થયેલ ખાતાઓ પૈકીના કુલ ૬૩૪ ખાતાઓમાં, વર્ષ દરમિયાન વસૂલાતની સમગ્ર પ્રક્રિયા પૂરી કર્યા બાદ, મુદ્દલ, નહીં ઉધારેલ વ્યાજ, દંડનીય વ્યાજ તથા અન્ય ખર્ચાઓમાં રાહત આપી, આ તમામ ખાતાઓ માંડી વાળવાનું તથા તે પૈકી એક ખાતામાં ચાર્જ ઓફ તથા બે ખાતામાં પ્રુડેન્શીયલ રાઇટ ઓફ કરવાનું બેંકના બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સે ઠરાવ્યું છે. આ ખાતાઓ પૈકી ૩૮૮ ખાતાઓમાં, માંડી વાળવાની રકમમાં રૂ.૮૮.૮૮ લાખની મુદ્દલ રકમનો પણ સમાવેશ થાય છે.

### રાઇટ ઓફ કરેલાં એનપીએ ખાતાઓમાં રિકવરી અંગે :

બેંકમાં એન.પી.એ. થયેલા ખાતાઓમાં વસૂલાતની બિલકુલ શક્યતા ન લાગતાં, ભૂતકાળમાં પ્રુડેન્શીયલી રાઇટ ઓફ / એકચ્યુઅલ રાઇટ ઓફ કરવામાં આવેલ, જેમાં વસૂલાતનાં સઘન પ્રયાસ ચાલુ રાખવામાં આવ્યા હતા. જેને પરિણામે વર્ષ ૨૦૨૩-૨૪ દરમિયાન રૂ.૧૨૭૪.૮૮ લાખની વસૂલાત કરવામાં આવી છે. તથા એકચ્યુઅલ રાઇટ ઓફ કરેલ ખાતાઓમાં રૂ.૨૦.૧૮ લાખની રીકવરી થયેલ છે. બેંકના રિકવરી વિભાગની આ કામગીરીને બોર્ડ ધન્યવાદ આપે છે.

### બેંકના ડિરેક્ટર્સને દિરાણ :

આપણી બેંકમાં કોઇ પણ ડિરેક્ટર / CEO ને રિઝર્વ બેંક ઓફ ઇન્ડિયા દ્વારા વ્યાખ્યાયિત તેમનાં સગાં સંબંધીઓને, રિઝર્વ બેંક દ્વારા માન્ય દિરાણ સિવાય અન્ય કોઇ પણ પ્રકારનું દિરાણ આપવામાં આવતું નથી અને તે રીતે તેનું ચુસ્તપણે પાલન કરવામાં આવે છે.

બોર્ડના સભ્યો અથવા ચીફ એક્ઝીક્યુટીવના સગાં-સંબંધી (RBIની વ્યાખ્યા મુજબ) હોય તેવા કર્મચારીઓની નોંધ લેવા બાબત: ચાલુ વર્ષ દરમિયાન કોઈ નિમણૂક કરવામાં આવેલ નથી.

### **મલ્ટી સ્ટેટ કો-ઓપરેટીવ સોસાયટી કાયદા ૨૦૦૨ અંતર્ગત કો-ઓપરેટીવ ઑમ્બુડમેનની રચના :**

મલ્ટી સ્ટેટ કો-ઓપરેટીવ સોસાયટી કાયદા ૨૦૦૨ અંતર્ગત કો-ઓપરેટીવ ઑમ્બુડમેનની રચના કરવામાં આવેલ છે. જેની સભાસદોએ નોંધ લેવી.

### **બેંકના પેટા-કાયદામાં સુધારા બાબત:**

સભાસદોને જણાવવાનું કે તા. ૦૪-૦૧-૨૦૨૪ ના રોજ મળેલ ખાસ સાધારણ સભામાં બેંકના પેટા-કાયદામાં સુધારા માટે ભલામણ કરવામાં આવેલા ૬૧ કલમો પૈકી ૫૮ કલમોમાં CRCS દ્વારા મંજૂરી આપવામાં આવેલ છે.

### **રોકાણો : રૂ.૫૪૯૪.૯૩ કરોડ**

વર્ષ ૨૦૨૨-૨૩ ના અંતે આપણી બેંકનાં કુલ રોકાણ રૂ.૫૩૩૨.૮૬ કરોડ હતાં, જે વર્ષ ૨૦૨૩-૨૪ ના અંતે વધીને રૂ.૫૪૯૪.૯૩ કરોડ થયાં છે. આ રોકાણોમાં SLR કેટેગરીનાં રૂ.૨૫૭૧.૬૮ કરોડનાં, Non SLR કેટેગરીનાં રૂ.૧૦૧૧.૮૦ કરોડનાં (જેમાં રૂ.૧૦.૦૦ કરોડ NUCFDC ના ઇક્વિટી શેરનો સમાવેશ થાય છે.) તથા અન્ય બેંકોમાં મૂકેલી રૂ.૧૯૧૧.૩૫ કરોડની થાપણો છે. સ્ટેન્ડીંગ ડિપોઝિટ ફેસિલીટી (અગાઉ રિવર્સ ટેપો લેન્ડિંગ) રૂ.૧૫૪ કરોડ છે. TREPS સામે ધિરાણ રૂ.૧૬.૧૦ કરોડ છે. બેંકનું ઇન્વેસ્ટમેન્ટ ફલક્સ્યુએશન રિઝર્વ (IFR) રૂ.૧૬૫.૯૭ કરોડ છે; જે AFS અને HFT ના પોર્ટફોલિયો ઉપર ૫% ના દર મુજબ રાખવાની જરૂરિયાત સામે ૭.૪૩% રહેલ છે. જે રોકાણો સામેના સંભવિત જોખમોનો સામનો કરવા પૂરતું છે. બેંકનું નોન પરફોર્મિંગ Non-SLR રોકાણ શૂન્ય છે. બેંકે વર્ષ દરમિયાન રૂ.૩.૩૮ કરોડનો નફો ગવર્નમેન્ટ સીક્યુરીટીના ટ્રેડિંગમાંથી કરેલ છે.

બેંકના તમામ રોકાણ ખૂબ જ સલામત રહે તે માટે બેંક દ્વારા જરૂરી કાળજી લેવામાં આવે છે. બેંકે રિઝર્વ બેંક ઓફ ઇન્ડિયાની માર્ગદર્શિકા મુજબ Non-SLR અને ઇન્ટર બેંક ડિપોઝિટ પ્લેસમેન્ટમાં તમામ એક્સપોઝર મર્યાદાઓનું પાલન કરેલ છે. ઇન્વેસ્ટમેન્ટ પોર્ટફોલિયોનાં આંકડા ફંડ હેન્ડલિંગમાં મેનેજમેન્ટની કાર્યક્ષમતા દર્શાવે છે.

### **જોખમ પ્રબંધન :- (રીસ્ક મેનેજમેન્ટ)**

વર્તમાન સમયમાં, બેંકિંગ કામકાજ પ્રણાલિકાઓમાં ખૂબ જ ઝડપથી પરિવર્તન થઈ રહ્યું છે. રિઝર્વ બેંક ઓફ ઇન્ડિયા દ્વારા પણ બેંકોને તેમની રોજબરોજની કામગીરીમાં ઘણી જ સ્વાયત્તતા આપવામાં આવી છે એટલે બેંકોમાં જોખમ પ્રબંધનની જરૂરિયાત વધી ગઈ છે. બેંકોને મુખ્યત્વે પરિચાલન જોખમ (ઓપરેશન

રીસ્ક), ધિરાણનું જોખમ (ક્રેડિટ રીસ્ક) તેમજ બજારના જોખમ (માર્કેટ રીસ્ક)નો સામનો કરવો પડે છે. આ બધાં જ જોખમોનો સામનો કરવા આપણી બેંક દ્વારા તમામ જરૂરી વ્યવસ્થા કરવામાં આવી છે. બજારના જોખમનો અભ્યાસ કરી સમયસર નિર્ણય લેવા, એસેટ લાયબિલિટી કમિટીની રચના કરવામાં આવેલ છે, જે સમયાંતરે મળી યોગ્ય નિર્ણયો લે છે. ધિરાણ અંગેના જોખમોને નિયંત્રિત કરવા ઓડિટ, ઇન્સ્પેક્શન, ધિરાણની મંજૂરી અંગે વિકેન્દ્રીત સત્તા, એક્સપોઝર સિલીંગનું નિર્ધારણ અને મોનિટરીંગ/ઇન્સ્પેક્શન, ક્રેડિટ રેટિંગ તથા વિવિધ સેક્ટરને મોનીટર કરવા માટે સેક્ટરલ લિમિટ જેવી વ્યવસ્થા અમલમાં છે. આપણી બેંક ફોરેન એક્સચેન્જનું કામકાજ કરવા એ.ડી. કેટેગરી-૧ પ્રકારનું લાયસન્સ ધરાવતી હોવાથી, કન્ટ્રી રિસ્કનો પણ સામનો કરવો પડે છે. આ અંગે બોર્ડે કન્ટ્રી રીસ્ક અને પ્રાઇમ / નોન પ્રાઇમ બેંક દીઠ એક્સપોઝર લીમિટ્સ નક્કી કરેલ છે, જેને સમયાંતરે રીવ્યુ કરવામાં આવે છે.

બેંકિંગ ક્ષેત્રે ટેકનોલોજી અને ડિજિટલ ચેનલોના વધતા જતા વપરાશને કારણે Cyber Frauds વધ્યા છે. આ સંદર્ભમાં આપણી બેંકે કેટલાક વહીવટી તથા કંટ્રોલ માટેના અને નિયંત્રણોને અમલમાં મૂકવા માટેના તથા સાયબર હુમલાથી બચવા માટેના તમામ પગલાં લેવાના ચાલુ કરી દીધાં છે. આ અંગે આપણી બેંક Email/SMS દ્વારા ગ્રાહકોને સતત માહિતી તથા માર્ગદર્શન પુરું પાડે છે. બેંક દરેક સભ્યને આ માર્ગદર્શન અનુરૂપ કાર્ય કરવાની વિનંતી કરે છે.

બેંકમાં લિક્વિડિટીનું જોખમ ઉભું ન થાય એ માટે એસેટ લાયબિલિટી કમિટી સમયાંતરે મળે છે તથા રિઝર્વ બેંકને આ અંગેનાં પત્રકો સમયસર મોકલાય તેનું ધ્યાન રાખવામાં આવે છે. એસએલઆર/સીઆરઆરની જાળવણીમાં વિક્ષેપ ન પડે એની ચિવટ રાખવામાં આવે છે. બેંક દ્વારા એસએલઆર / સીઆરઆરની જાળવણીમાં ક્યારેય પણ ચૂક કરવામાં આવી નથી.

આમ રિસ્ક મેનેજમેન્ટના મહત્વને ધ્યાનમાં રાખીને આપણી બેંક ખૂબ જ સમજપૂર્વકની પદ્ધતિઓ અને પ્રક્રિયાઓનું પાલન કરી રહી છે અને કાર્ય પ્રણાલીઓને સમયાંતરે મજબૂત પણ બનાવી રહી છે. RBI ની માર્ગદર્શિકા મુજબ બેંક દ્વારા રિસ્ક મેનેજમેન્ટ કમિટીની રચના કરવામાં આવેલ છે અને ચીફ રીસ્ક ઓફિસરની નિમણૂક કરેલ છે જે રીસ્ક મેનેજમેન્ટ કમિટીનું સંચાલન કરે છે અને બેંકની સમગ્ર રીસ્ક મેનેજમેન્ટ કાર્ય પ્રણાલીનું મૂલ્યાંકન કરે છે. તદ્દુપરાંત રીસ્ક મેનેજમેન્ટ કામગીરીને મજબૂત કરવા અને બેંકના રીસ્કનું સમયસર મૂલ્યાંકન કરવા માટે બેંકે રીસ્ક એપેટાઇટ નક્કી કરેલ છે. બેંક દ્વારા શ્રી દિનેશભાઈ મિસ્ત્રી (પૂર્વ ચીફ રીસ્ક ઓફિસર યુનિયન બેંક ઓફ ઇન્ડિયા)ની વરિષ્ઠ સલાહકાર તરીકે નિમણૂક કરવામાં આવેલ છે.



# 54<sup>TH</sup> ANNUAL REPORT 2023- 2024

આપણી બેંકને Care Rating સંસ્થા તરફથી A2+ રેટિંગ આ વર્ષે પણ આપવામાં આવેલ છે જે Financial Obligations ની સમયસર ચૂકવણી કરવા માટે Highest Degree of Safety સૂચવે છે.

ઓપરેશનલ રીસ્ક મેનેજમેન્ટને નિયંત્રિત કરવા માટે બેંક દ્વારા રચાયેલ ગ્રુપ ઓફ એક્ઝીક્યુટીવ કમિટી દ્વારા ઓપરેશનલ રીસ્કને લગતી પ્રક્રિયાઓ, પ્રણાલીઓ, નીતિઓ, પોલીસી વગેરે માટે યોગ્ય કાર્યવાહી કરે છે. તદ્દિપરાંત તે માટેનાં મૂળભૂત કારણો અને જોખમને ઘટાડવા માટે યોગ્ય પગલાં લેવામાં આવે છે.

## નફાની ફાળવણી અને ડિવિડન્ડ :

કુલ આવક : રૂ. ૧૧૧૭.૧૨ કરોડ

ચોખ્ખો નફો : રૂ. ૨૨૪.૮૬ કરોડ

ડિવિડન્ડ : ૧૫% (સૂચિત)

બેંકનો ચોખ્ખો નફો તા.૩૧-૦૩-૨૦૨૩ના રોજ રૂ.૧૮૬.૭૦ કરોડ હતો. જે તા.૩૧-૦૩-૨૦૨૪ના રોજ વધીને રૂ.૨૨૪.૮૬ કરોડ થયેલ છે. બેંકના કાર્યક્રમ વહીવટને કારણે બેંકનો નફો ઉત્તરોત્તર વધી રહ્યો છે, જેનાથી બેંકનાં અનામત ભંડોળમાં વધારો થઈ રહ્યો છે અને એ રીતે બેંકની સધ્ધરતામાં પણ વધારો થઈ રહ્યો છે. બેંકના પેટાકાયદાઓની જોગવાઈઓ પ્રમાણે બેંકનું બોર્ડ આ નફાની ફાળવણી કરવા નીચે પ્રમાણે ભલામણ કરે છે, જેને મંજૂર રાખવા આ સભાને બોર્ડ વિનંતી કરે છે.

અ.નં.	વિગત	રકમ રૂ.
૧.	રિઝર્વ ફંડ (૨૫%)	૫૬,૨૧,૪૨,૬૩૦.૦૨
૨.	શિક્ષણ ફાળો	૨,૨૪,૮૫,૭૧૭.૨૦
૩.	અનફોરસીબ લોસીસ ફંડ	૨૨,૪૮,૫૭,૧૭૨.૦૧
૪.	કો-ઓપરેટીવ રીહેબીલીટેશન રીકન્સ્ટ્રક્શન અને ડેવલપમેન્ટ ફંડ	૧,૦૦,૦૦,૦૦૦.૦૦
૫.	ડિવિડન્ડ (૧૫%)	૧૪,૪૫,૩૬,૨૪૯.૦૦
૬.	મકાન ફંડ	૪૪,૬૭,૧૪,૩૪૪.૦૧
૭.	ધર્માદા ફંડ	૨,૨૪,૮૫,૭૧૭.૨૦
૮.	ઇન્વેસ્ટમેન્ટ ફલક્યુએશન ફંડ	૨૨,૪૮,૫૭,૧૭૨.૦૧
૯.	રિઝર્વ ફંડ	૫૮,૭૪,૮૬,૪૧૮.૬૧
	ચોખ્ખો નફો કુલ :	૨,૨૪,૮૫,૭૧,૭૨૦.૦૬

## INCOME DISTRIBUTION



બેંકના બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સે વર્ષ ૨૦૨૩-૨૪ માટે ૧૫% ડિવિડન્ડની ભલામણ કરી છે, જેને મંજૂરી આપવા આ સભાને વિનંતી છે.

## લક્ષ્યાંકોની સમીક્ષા તથા વર્ષ ૨૦૨૪-૨૫ નું બજેટ (લક્ષ્યાંક) (રૂ. કરોડમાં)

અ.નં.	વિગત	વર્ષ ૨૦૨૩-૨૪ નું બજેટ(લક્ષ્યાંક)	વર્ષ ૨૦૨૩-૨૪ના લક્ષ્યાંક સામે સિધ્ધિ	વર્ષ ૨૦૨૪-૨૫નું બજેટ(લક્ષ્યાંક)
૧.	શેર મૂડી	૧૦૦.૩૦	૯૬.૫૦	૯૬.૦૦
૨.	અનામત તથા અન્ય ભંડોળ	૨૧૦૦.૦૦	૨૧૫૮.૪૧	૨૪૧૬.૪૬
૩.	થાપણો - જેમાંથી ચાલુ / બચત ખાતાની થાપણો FFD સાથે	૧૧૨૦૦.૦૦	૧૧૫૪૫.૫૧	૧૩૦૦૦.૦૦
		૪૫૩૯.૦૦	૪૫૬૩.૫૯	૫૨૨૫.૦૦
૪.	રોકાણો-અન્ય બેંકોમાં મૂકેલી થાપણો સહિત	૫૫૦૦.૦૦	૫૪૯૪.૬૩	૫૫૫૦.૦૦
૫.	ધિરાણ	૭૮૦૦.૦૦	૭૬૯૧.૮૪	૮૦૦૦.૦૦
૬.	કાર્યકારી મૂડી	૧૪૩૦૦.૦૦	૧૪૩૭૨.૦૨	૧૬૨૦૦.૦૦
૭.	કુલ આવક	૧૦૭૮.૦૦	૧૧૧૭.૧૨	૧૨૬૪.૦૦
૮.	કુલ ખર્ચ	૭૧૩.૦૦	૭૬૩.૧૨	૮૬૪.૦૦
૯.	કાર્યકારી નફો	૩૫૦.૦૦	૩૫૪.૦૦	૪૦૦.૦૦
૧૦.	ચોખ્ખો નફો	૨૧૫.૦૦	૨૨૪.૮૬	૨૫૦.૦૦
૧૧.	એન.પી.એ. રિકવરી	૧૬.૦૦	૪૩.૨૯	૧૦.૫૦

## લક્ષ્યાંકોની સમીક્ષા તથા વર્ષ ૨૦૨૪-૨૫ નું બજેટ (લક્ષ્યાંક) :

બેંક દ્વારા દર વર્ષે, વર્ષની શરૂઆતમાં જ આગળના વર્ષે અપાયેલાં લક્ષ્યાંકોની સરખામણીએ સિદ્ધ કરેલાં લક્ષ્યાંકોની સમીક્ષા કરવા તથા ચાલુ વર્ષ માટેનાં નવાં લક્ષ્યાંકો આપવા સંબંધિત કર્મચારીઓ સાથે ચર્ચા કરવામાં આવે છે. વર્ષની શરૂઆતમાં જ આ કામગીરી થતી હોવાથી કર્મચારીઓને આયોજન કરવામાં સરળતા રહે છે. સાથે સાથે, જે શાખાઓએ લક્ષ્યાંકોની પ્રાપ્તિ સંબંધી સારી કામગીરી કરી હોય તેમને બિરદાવવામાં પણ આવે છે વર્ષ ૨૦૨૩-૨૪ દરમિયાન બેંકે ધિરાણ, NPA અને પ્રોફિટનાં લક્ષ્યાંકો સારી રીતે સિદ્ધ કર્યા છે, જેનો યશ બેંકના સર્વ કર્મચારીઓ, બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સના સભ્યો, શાખા વિકાસ સમિતિઓના કાર્યદામ સભ્યો અને ગ્રાહકો, શુભેચ્છકોને જાય છે. વર્ષ ૨૦૨૩-૨૪ માટે નિર્ધારિત લક્ષ્યાંકોની સામે થયેલી કામગીરી તથા વર્ષ ૨૦૨૪-૨૫ ના બજેટની માહિતી સભાસદોની જાણ સારૂ કરીએ છીએ જેને મંજૂર કરવા આ સભાને વિનંતી છે.

### બોર્ડ ઓફ મેનેજમેન્ટ :

રિઝર્વ બેંકની માર્ગદર્શિકા મુજબ બોર્ડ ઓફ મેનેજમેન્ટની રચના કરવામાં આવેલ છે. બોર્ડ ઓફ મેનેજમેન્ટમાં કુલ સાત સભ્યો પૈકી બે સભ્યો બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સમાંથી તથા પાંચ સભ્યો જે-તે ક્ષેત્રના નિષ્ણાંતોને રાખવામાં આવેલ છે. જેમનાં નામો નીચે મુજબ છે.

- (૧) શ્રી ગણપતભાઈ મિસ્ત્રી (Ex.ડી.જી.એમ.-આર.બી.આઇ)- ચેરમેન-બોર્ડ ઓફ મેનેજમેન્ટ,
- (૨) શ્રી અંબુભાઈ પટેલ (૫૦ વર્ષથી બહોળો બેંકિંગ ક્ષેત્રે અનુભવ),
- (૩) શ્રી આશીષભાઈ ગુરુ (એગ્રીકલ્ચર નિષ્ણાંત),
- (૪) શ્રી શ્રેણિકભાઈ શાહ (ચાર્ટર્ડ એકાઉન્ટન્ટ),
- (૫) શ્રી શૈલેષભાઈ શાહ (ઇન્ડસ્ટ્રીયાલીસ્ટ).

બોર્ડ ઓફ મેનેજમેન્ટના સભ્યો દ્વારા નિષ્ણાંત સલાહ આપવામાં આવે છે. તે બદલ હું બોર્ડ ઓફ મેનેજમેન્ટના સભ્યોનો આભાર વ્યક્ત કરું છું.

### કોર્પોરેટ કમ કો-ઓપરેટીવ ગવર્નન્સ :

બેંકની સ્થાપનાથી બેંકના વહીવટમાં સહકારિતાનાં મૂળભૂત મૂલ્યોના જતનને અગ્રતા આપવામાં આવે છે. આપણી બેંક વહીવટમાં કોર્પોરેટ ગવર્નન્સને પ્રાધાન્ય તો આપે જ છે, સાથે સાથે કો-ઓપરેટીવ મૂલ્યોને પણ એટલું જ મહત્વ આપે છે અને નબળી કે માંદી કો.ઓપરેટીવ બેંકોનું વિલીનીકરણ કરીને તેના

સભાસદો અને ગ્રાહકોને રક્ષણ આપે છે. બેંકે અત્યાર સુધીમાં દસ કો-ઓપ. બેંકોનું આપણી બેંક સાથે વિલીનીકરણ કરેલ છે. બેંકનું બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ, સમાજ અને શેર હોલ્ડર્સ પ્રત્યેની જવાબદારી સમજીને, નિર્ણયોમાં પારદર્શિતા જાળવીને, તેમજ રિઝર્વ બેંક દ્વારા અપાયેલા સૂચનોનું શ્રેષ્ઠ રીતે પાલન કરે છે. રિઝર્વ બેંકની સૂચના અનુસાર બેંકના બોર્ડમાં બે પ્રોફેશનલ ડિરેક્ટર્સ પણ પોતાની સેવાઓ આપે છે. બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સની મિટિંગો નિયમિત મળે છે, જેમાં મોટા ભાગના સભ્યો હાજર રહે છે અને રચનાત્મક સૂચનો આપે છે. બોર્ડ દ્વારા રચાયેલી વિવિધ કમિટિની મીટિંગો પણ જરૂરિયાત પ્રમાણે મળે છે, અને બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સને માર્ગદર્શન પુરું પાડે છે. બેંકના બોર્ડમાં જરૂર જણાય ત્યારે નિષ્ણાંત આમંત્રિતોની સેવાનો લાભ નિયમાનુસાર લેવાય છે.

### B.R. Act ૧૯૪૯ ની જોગવાઈઓ પ્રમાણે નિવૃત્ત થતા ડિરેક્ટર્સની માહિતી :

બેંકિંગ કાયદા ૧૯૪૯માં થયેલ સંશોધનને ધ્યાનમાં રાખી આપણી બેંકના ત્રણ સંનિષ્ઠ અને કર્મનિષ્ઠ ચૂંટાયેલ ડિરેક્ટર્સશ્રીઓએ તેમના હોદ્દા પરથી રાજીનામું આપેલ છે. જેઓના નામ નીચે મુજબ છે.

- ૧) શ્રી નવનીતભાઈ સી. પટેલ - ચેરમેન
- ૨) શ્રી મિનેશભાઈ જે. પટેલ - વાઇસ ચેરમેન
- ૩) સી.એ. શ્રી કૌશિકભાઈ એન. પટેલ - ડિરેક્ટર

અમે આ સભાને તેની નોંધ લેવા વિનંતી કરીએ છીએ, તેમજ નિવૃત્ત થયેલ ડિરેક્ટરો દ્વારા તેમની અમૂલ્ય માનદ્ નિષ્ણાંત સેવાઓથી બેંકને ઉત્તરોત્તર નવા શિખરો સર કરવા માટે માર્ગદર્શન પુરું પાડેલ છે. તે બદલ તેમનો આભાર વ્યક્ત કરીએ છીએ. વિશેષમાં ચેરમેન અને વાઇસ ચેરમેનની ખાલી પડેલ જગ્યાઓ ઉપર અનુક્રમે ડૉ. શ્રી દિનેશભાઈ એમ. અમીન અને શ્રી અંબરભાઈ જે. પટેલની નિમણૂક કરેલ છે.

### આંતરરાષ્ટ્રીય બેંકિંગ વિભાગ :

આપણી બેંક ઓથોરાઇઝડ ડિલર કેટેગરી-૧ નું કાયમી લાયસન્સ ધરાવતી ગુજરાતની પ્રથમ સહકારી બેંક છે. બેંકે આંતરરાષ્ટ્રીય કારોબારમાં વર્ષ દરમિયાન રૂ.૧૨,૨૫૭.૩૮ કરોડનું ટર્ન ઓવર કર્યું છે. બેંક દ્વારા આંતરરાષ્ટ્રીય કારોબાર સંબંધી તમામ કામગીરી કરવામાં આવે છે. આપણી બેંક દ્વારા લેવાતા સેવાકીય ચાર્જ્સ ખૂબ જ માફકસરના છે. બેંક અમેરિકન ડોલર ઉપરાંત ગ્રેટ બ્રિટન પાઉન્ડ, યુરો, કેનેડીયન ડોલર તેમજ જાપાનીઝ યેન એમ મુખ્યત્વે પાંચ કરન્સીમાં કામ કરે છે. NRE અને NRO ખાતાં ખોલવાની અને તેને લગતી વિવિધ સેવાઓ બેંકની દરેક



શાખા પર ઉપલબ્ધ છે. વિદેશથી પૈસા મેળવવા અને મોકલવા માટેની સુવિધાઓ આંતરરાષ્ટ્રીય બેંકિંગ વિભાગ પૂરી પાડે છે. આંતરરાષ્ટ્રીય બેંકિંગ વિભાગ દ્વારા એક્સપોર્ટર્સ અને ઇમ્પોર્ટર્સને લગતી બધી જ સેવાઓ આપવામાં આવે છે. એક્સપોર્ટર્સ માટે એક્સપોર્ટ પેકીંગ ક્રેડીટ, ફોરેન બીલ કલેક્શન, ફોરેન બીલ પરચેઝ/ડીસ્કાઉન્ટીંગ/નેગોશીએશન ઇત્યાદિ સેવાઓ ખૂબ જ આકર્ષક વ્યાજ દરે આપવામાં આવે છે.

ઇમ્પોર્ટર્સ માટે ફોરેન લેટર ઓફ ક્રેડીટ (FLC), બાયર્સ ક્રેડીટ/ સપ્લાયર્સ ક્રેડીટ, ફોરેન બેંક ગેરંટી, ફોરવર્ડ કોન્ટ્રાક્ટ વગેરે સુવિધાઓ ઉપલબ્ધ છે. બેંકનું ફોરેક્સ ડિપાર્ટમેન્ટ આધુનિક Reuters / Tickers/CCIL જેવી સેવાઓ વાપરે છે અને ડિલીંગરૂમ પણ અમદાવાદ શહેરમાં ઉપલબ્ધ છે. બેંક ડાયરેક્ટ SWIFT System થી ઇન્ટરનેશનલ પેમેન્ટ્સ પુરા પાડે છે અને ઇન્ટરનેશનલ બેંક ડિરેક્ટરીમાં પણ આપણી બેંકના નામનો સમાવેશ કરવામાં આવેલ છે. આંતરરાષ્ટ્રીય વ્યાપાર કરતા ઉદ્યોગકારો અને ટ્રેડર્સને બેંકના આ ડિપાર્ટમેન્ટની ઉત્તમ સેવાનો લાભ લેવા વિનંતી છે.

## **માર્કેટીંગ વિભાગની પ્રવૃત્તિઓ :**

માર્કેટીંગ વિભાગે વિવિધ સરકારી યોજના જેવી કે અટલ પેન્શન યોજના, પ્રધાનમંત્રી એમ્પ્લોઇમેન્ટ જનરેશન પ્રોગ્રામનો ગ્રાહકોને લાભ આપ્યો છે. બેંકના માર્કેટીંગ વિભાગ દ્વારા એક કરોડ સુધીના ધિરાણ વધારવા બેંકના ચાલુ ખાતેદારો તથા નવા ગ્રાહકોને ડોર સ્ટેપ સર્વિસ આપી એકદમ સરળ અને ઝડપી ધિરાણ મંજૂર કરવામાં આવે છે તેની સાથે નવા ગ્રાહકોને ડોર ટુ ડોર સંપર્ક કરી નવા બચત તથા ચાલુ ખાતા ખોલવામાં આવે છે. બેંકના માર્કેટીંગ વિભાગના અધિકારી અને કર્મચારીઓ ખૂબ જ પ્રશંસનીય કામ કરે છે જેની બોર્ડ નોંધ લે છે.

## **કરન્સી ચેસ્ટ :**

રિઝર્વ બેંક ઓફ ઇન્ડિયા દ્વારા આપણી બેંકને વર્ષ ૨૦૧૭ થી કરન્સી ચેસ્ટ ખોલવા માટે મળેલી મંજૂરી અંતર્ગત આપણી બેંકમાં કરન્સી ચેસ્ટ કાર્યરત થયેલ છે. કરન્સી ચેસ્ટ શરૂ થવાથી બેંકને અને ગ્રાહકોને કેશ મેનેજમેન્ટની સુવિધા ઉપલબ્ધ થઇ છે. તદ્દુપરાંત, બેંક ૧૯ નાની કો-ઓપ બેંકોને તેમજ સ્મોલ ફાયનાન્સ બેંકોને કેશ મેનેજમેન્ટની સુવિધા પૂરી પાડે છે. ચાલુ વર્ષ દરમિયાન બેંકની જુદી જુદી શાખાઓમાં કોઇન ડિસ્ટ્રીબ્યુશન અને ફાટેલી ચલણી નોટો બદલાવવા માટે કેમ્પ રાખ્યા હતા જેનો લાભ ગ્રાહકોએ મોટી સંખ્યામાં લીધેલ હતો.

## **પેરા બેંકિંગ સેવાઓ :**

બેંકિંગ ક્ષેત્રમાં વર્તમાન સમય તીવ્ર હરિક્ષાઇનો છે. કોર બેંકિંગ પ્રવૃત્તિઓ ઉપરાંત પેરા બેંકિંગ સેવાઓ પણ ગ્રાહકોને પુરી પાડી રહી છે જેમ કે જનરલ ઇન્સ્યુરન્સ, ડિમેટ અને ASBA, સ્ટેમ્પ ફેક્ટીંગ તથા પાનકાર્ડ વગેરે. આવી સેવાઓનો આપ સર્વે લાભ લો એવી અમારી વિનંતી છે.

## **ઇન્ટરનેટ બેંકિંગ :**

આપણી બેંક કોર્પોરેટ અને રીટેઇલ ઇન્ટરનેટ બેંકિંગ સુવિધા વિના મૂલ્ય આપે છે. આપણી બેંકની ઇન્ટરનેટ બેંકિંગ સુવિધા સીક્યુરિટી એનવાયરમેન્ટ અને આઇ.ટી સીક્યુરીટી ઓડિટ હેઠળ ઓબજર્વ કરવામાં આવે છે. ઇન્ટરનેટ બેંકિંગ દ્વારા ગ્રાહકો ઇન્ટરનલ / એક્સટરનલ ફંડ ટ્રાન્સફર, સ્ટેટમેન્ટ બ્યુ / પ્રીન્ટીંગ, નવી ચેક બુક રીકવેસ્ટ, ફીક્સ ડિપોઝીટ ક્રિએશન, બીલ પેમેન્ટ વગેરે સુવિધાઓને પોતાના સ્થળે જ લેપટોપ, ડેસ્કટોપ અથવા મોબાઇલથી ઉપયોગ કરી શકે છે. ગ્રાહકોની સુવિધાના વ્યાપને વધારવા માટે બેંક ઇન્ટરનેટ બેંકિંગનું નવું Version શરૂ કરવા જઇ રહી છે.

બેંકના ગ્રાહકો આ સેવાનો મહત્તમ લાભ લે તે ઇચ્છનીય છે. આ વર્ષના અંત સુધીમાં ૮૮૮૮ કોર્પોરેટ ગ્રાહકો અને ૧૪૦૩૫ રીટેઇલ ગ્રાહકો આ સેવાનો લાભ લઇ રહ્યા છે. ઇન્ટરનેટ બેંકિંગનો વ્યાપ વધારવા આ સુવિધા દ્વારા RTGS તથા NEFT ફંડ ટ્રાન્સફર કરવામાં આવે તો કોઇ પણ જાતના ચાર્જિસ લેવામાં આવતા નથી; તેથી આ સેવાનો લાભ ગ્રાહકો વધુ લે એવી વિનંતી છે.

## **મોબાઇલ બેંકિંગ :**

IMPS અને UPI સહિતની મોબાઇલ બેંકિંગ એપ્લિકેશનનો ઉપયોગ કરીને ગ્રાહકો દ્વારા અભૂતપૂર્વ પ્રતિસાદ મળ્યો છે. મોબાઇલ બેંકિંગ અને IMPS સેવામાં ગ્રાહકોનો વ્યાપ ૧૧૭૪૩૬ થી વધીને ૧૪૦૧૯૭ થયેલ છે. જ્યારે UPI સેવાનો ઉપયોગ ગ્રાહકો દ્વારા ૧૦૫૭૩૫ થી વધીને ૧૨૮૧૮૫ કરવામાં આવેલ છે. બેંક દ્વારા એવું પણ જોવામાં આવેલ છે કે અન્ય ડિલિવરી ચેનલની તુલનામાં મોબાઇલ બેંકિંગનાં વ્યવહારોમાં ખૂબ જ વધારો થયેલ છે. બેંક દ્વારા નોન ફાઇનાન્સીયલ એપ્લિકેશનની સુવિધા શરૂ કરવામાં આવેલ છે. જેના દ્વારા ગ્રાહકો પોતાના ખાતાનાં વ્યવહારો, મીની સ્ટેટમેન્ટ, ડિમેટની વિગતો, ઇન્ટેસ્ટ સર્ટીફિકેટ વિગેરે જોઇ શકે છે. બેંકના વધુને વધુ ગ્રાહકો આ સેવાનો લાભ લે તેવી અમારી વિનંતી છે.

### અન્ય IT સેવાઓ :

આ ઉપરાંત બેંક દ્વારા અન્ય સેવાઓ જેવી કે ટોલ ફ્રી નંબર, ફ્રી ઇ-સ્ટેટમેન્ટ, એસ.એમ.એસ. એલર્ટ, ફ્રી ડિમેટ સ્ટેટમેન્ટ ઓન મોબાઇલ, એકાઉન્ટ બેલેન્સ જાણવા - મિસ કોલ સેવા, મીની એકાઉન્ટ સ્ટેટમેન્ટ, ડિમેટ Summary, SMS દ્વારા ડેબિટ કાર્ડ Block Services અને SMS દ્વારા UPI સર્વિસ બ્લોક કરી આપવામાં આવે છે. ડિજિટલ ચેનલનો વ્યાપ વધતાં ગ્રાહકોને ડિજિટલ ફોડ સામે રક્ષણ આપવા માટે બેંકની EFRM ટીમ ૨૪ x ૭ x ૩૬૫ દિવસ કાર્યરત રહીને ડિજિટલ વ્યવહારોનું મોનીટરીંગ કરે છે.

### ISO 27001 (ISMS) અને ISO 22301 (BCMS)

બેંકને વર્ષ ૨૦૧૪માં ISO ૨૭૦૦૧ : ૨૦૧૩ અને વર્ષ ૨૦૧૭માં ISO ૨૨૩૦૧ : ૨૦૧૨ તરીકે પ્રમાણિત કરવામાં આવેલ છે. ISO એ તેમના ધોરણો અપગ્રેડ કરીને ISO ૨૭૦૦૧ થી ૨૦૨૨ અને ISO ૨૨૩૦૧ થી ૨૦૧૯ કરેલ છે. બેંકે વર્ષ દરમિયાન આ બંને નવા ધોરણો અપગ્રેડ કરેલ છે જેમાં આપણી બેંક સમગ્ર ભારતમાં સૌ પ્રથમ રહી છે.

### ડેબિટ કાર્ડ :

આપણી બેંક બે પ્રકારના ડેબિટ કાર્ડ ઓફર કરે છે. કાલુપુર બેંક રૂપે કોન્ટેક્ટલેસ ક્લાસિક કાર્ડ અને કાલુપુર બેંક રૂપે કોન્ટેક્ટલેસ પ્લેટિનમ કાર્ડ આ બંને કાર્ડ ખૂબ જ નજીવી વાર્ષિક ફી પર ઉપલબ્ધ છે અને તેનો ઉપયોગ ફક્ત આપણી બેંકના એટીએમ પર જ નહિ પરંતુ ભારતભરના અન્ય બેંકોના એટીએમ પર પણ થઈ શકે છે. વધુમાં પ્લેટિનમ કાર્ડ હોલ્ડરને નેશનલ પેમેન્ટ કોર્પોરેશન ઓફ ઇન્ડિયા (NPCI) દ્વારા રૂ.૨,૦૦,૦૦૦/- સુધીનો પર્સનલ એક્સિડેન્ટ અને Permanent Disability માટેનો વીમો નિઃશુલ્ક ઉપલબ્ધ છે. ગ્રાહકો ઇ-કોમર્સ ટ્રાન્ઝેક્શન કરવા માટે કાલુપુર બેંક ડેબિટ કાર્ડનો ઉપયોગ કરી શકે છે અને સાથે સાથે રૂપે લોગો પ્રદર્શિત કરતા ભારતભરના વેપારી મથકો પર ખરીદીની સુવિધાનો આનંદ લઈ શકે છે. બંને કાર્ડનો ઉપયોગ અમારી બેંકના એટીએમ પર સંપૂર્ણ પણે નિઃશુલ્ક છે. ગ્રાહકોને તમામ ડિલિવરી ચેનલોમાં ડેબિટ કાર્ડનો મહત્તમ ઉપયોગ કરવા વિનંતી છે.

### એ.ટી.એમ. કેન્દ્રો :

આપણી બેંકનાં ૬૪ ATM કેન્દ્રો કાર્યરત છે જેમાં છ ઓફ સાઇટ ATM પણ છે. આપણાં એટીએમ ૨૪ કલાક સુરક્ષા ગાર્ડ તથા વાતાવૃક્ષિત છે. તદ્ઉપરાંત આ ATM સાયરનની સુવિધાથી તેમજ સી. સી. ટી. વી. કેમેરાની સગવડથી સુરક્ષિત છે. બેંકના ATM દ્વારા ગુણવત્તાયુક્ત ચલણી નોટો અપાય છે. અન્ય બેંકના

એ. ટી. એમ. કાર્ડ ધરાવતા ગ્રાહકો આપણી બેંકના એ. ટી. એમ.ની સારી સેવાને કારણે ઘણો લાભ લે છે. વધુમાં ૧૫ બેંકો સાથે ઇન્ટર ઓપરેશનલ કેશ ફેસિલીટી અન્વયે આપણી બેંકના ગ્રાહકો અન્ય બેંકના અને અન્ય બેંકોના ગ્રાહકો આપણી બેંકના કેશ ડિપોઝીટ મશીનમાં રોકડ જમા કરાવી શકે એવી સુવિધા ચાર શાખાઓમાં જેવી કે સોલા રોડ શાખા, ચોખા બજાર શાખા, પંચવટી શાખા અને નવા વાડજ શાખા અમદાવાદમાં છે. તદ્ઉપરાંત આવનારા સમયમાં વધુ બ્રાન્ચો ઉમેરાશે. Passbook Kiosk મશીનથી જાતે જ પાસબુક પ્રીન્ટ કરી શકે તેવી સુવિધા ૪૭ બ્રાન્ચમાં ઉપલબ્ધ છે. આપ સર્વે આ સુવિધાનો મહત્તમ લાભ લો તેવી વિનંતી છે.

### લોકર સેવા :

આધુનિક બેંકિંગ ઉદ્યોગમાં બેંકોની શાખાઓના અદ્યતન સુવિધા ધરાવતા મકાનો (પરિસર)માં લોકરનું વિશેષ મહત્વ છે. આપણી બેંકની પર શાખાઓમાં લોકરની સુવિધા ઉપલબ્ધ છે. બેંકના લોકર્સ હોલ વાતાવૃક્ષિત છે તથા તેમાં ફ્રેસિંગ રૂમની સુવિધા પણ પુરી પાડવામાં આવે છે. ગ્રાહકોની માંગણીને ધ્યાનમાં લઈ અમો વધુને વધુ સુવિધાયુક્ત લોકર્સની વ્યવસ્થા કરવા પ્રયત્નશીલ છીએ. આપણી બેંક દ્વારા લેવાતું લોકર ભાડુ ઘણું જ વ્યાજબી હોવાથી તેમજ બેંકના લોકર હોલ સુવિધાયુક્ત હોવાથી, વધુને વધુ ગ્રાહકો આ સેવાનો લાભ લે છે.

### ડિમેટ / ASBA સેવા :

બેંકનો ડિમેટ વિભાગ ૧૯૯૯ થી કાર્યરત છે. બેંકની ૬૪ શાખાઓ દ્વારા ડિમેટ સેવા અપાય છે. બેંકની તમામ શાખાઓ ASBA સેવા આપે છે. વર્ષ દરમિયાન બેંકે ૩૮૭ IPO / FPO / Right Issues માં ૬,૮૮,૩૬૬ અરજીઓ સ્વીકારી હતી.

બેંક દ્વારા ગ્રાહકોની સુવિધા માટે ASBA દ્વારા IPO માં અરજી કરવા માટે બેંકની મોબાઇલ બેંકિંગ Application માં સુવિધા ઉભી કરવામાં આવી છે. વધુમાં આવી અરજીઓ UPIના માધ્યમથી સ્વીકારવાની સુવિધા પણ બેંકે ઉપલબ્ધ કરી છે જેનાથી ગ્રાહકો IPO ની અરજી તેમના સિન્ડિકેટ બ્રોકરને મોકલી શકે છે. ડિમેટ ખાતાનું બેલેન્સ જાણવા માટે બેંકે Missed Call ની ફેસિલીટી ઉપલબ્ધ કરાવેલ છે.

### પાનકાર્ડ :

બેંકની તમામ શાખાઓમાં ઇન્કમટેક્સ પરમેનન્ટ એકાઉન્ટ નંબર (PAN) મેળવવા અંગેની અરજીઓ સ્વીકારવામાં આવે છે. બેંકના સભાસદો અને ગ્રાહકોને આ સેવાનો લાભ લેવા વિનંતી છે.



## **E-Tax સેવા :**

આપણી બેંકના ખાતેદારો, વિવિધ સરકારી વેરાઓ સરળતાથી ભરી શકે એ માટે આપણી બેંક અન્ય બેંકોના સહયોગથી નિઃશુલ્ક સુવિધા પૂરી પાડે છે. આ સેવા દ્વારા ઇન્કમેટેક્સ, ટી.ડી.એસ. GST, ESIC, EPFO, જેવી સેવાઓનો મોટી સંખ્યામાં બેંકના ગ્રાહકો લાભ લે છે.

## **સ્ટેમ્પ ફ્રેકિંગ સેવા :**

બેંકની ૫ શાખાઓ દ્વારા સ્ટેમ્પ ફ્રેકિંગ સેવા આપવામાં આવે છે, જેમાં શાખાઓ દ્વારા ફ્રેકિંગ સુવિધા મહત્તમ રૂ.૧૦,૦૦૦/- સુધીના દસ્તાવેજો પર આપવામાં આવે છે. તદ્દુપરાંત ૨૯ શાખાઓ દ્વારા ઇ-સ્ટેમ્પિંગની સુવિધા આપવામાં આવે છે.

## **Whatsapp Banking :**

બેંક દ્વારા Whatsapp Banking ની સુવિધાને ગ્રાહકો દ્વારા અભૂતપૂર્વ પ્રતિસાદ મળેલ છે વર્ષાંતે ૨૧૬૧૨ ગ્રાહકો દ્વારા આ સુવિધાનો લાભ લેવામાં આવેલ છે, જેવી કે એકાઉન્ટ સ્ટેટમેન્ટ, ચેક બુક રીકવેસ્ટ, બેલેન્સ જાણકારી, પોઝીટીવ પે, 15 G/H ના ફોર્મનું સબમિશન, સ્ટોપ પેમેન્ટ, નવીન KYC ડોક્યુમેન્ટ કરવા વિગેરે. મોટી સંખ્યામાં બેંકના ગ્રાહકો આ સેવાનો લાભ લે તેવી વિનંતી છે.

## **સામાજિક ઉત્તરદાયિત્વ :**

બેંકિંગ પ્રવૃત્તિની સાથે, સમાજ પ્રત્યેની જવાબદારીના ભાગરૂપે બેંક દ્વારા અનેકવિધ પ્રવૃત્તિઓ કરવામાં આવે છે, જેમાં રક્તદાન પ્રવૃત્તિ, સામાજિક/આર્થિક/શૈક્ષણિક/આરોગ્ય ક્ષેત્રે કામ કરતી સંસ્થાઓને દાન, તેજસ્વી વિદ્યાર્થીઓને પુરસ્કાર, દિવંગત સભાસદોના આશ્રિતોને સહાય, જેવી વિવિધ પ્રવૃત્તિઓનો સમાવેશ થાય છે. બેંકના બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સના સભ્યો આવી પ્રવૃત્તિઓ કરવા પ્રોત્સાહન આપે છે.

## **JOY OF GIVING WEEK ની ઉજવણી :**

બેંકના કર્મચારીઓ દ્વારા Joy of Giving Week ની ઉજવણી તા.૦૨-૧૦-૨૦૨૩ થી તા.૮-૧૦-૨૦૨૩ દરમિયાન કરવામાં આવેલ હતી. આ સપ્તાહની ઉજવણીના ભાગરૂપે કર્મચારી મિત્રોએ અમદાવાદ, સુરત, બરોડા, અંકલેશ્વર અને મુંબઈ શહેરના શ્રમિકોના ૫૦થી વધુ કડિયાનાકા તથા બેંકની અને કર્મચારીઓનાં રહેણાંકના આસપાસના વિસ્તારોમાં આવેલ લારી-ગલ્લાં અને ફેરિયાઓની રૂબરૂ મુલાકાત કરવામાં આવેલ. કર્મચારીઓ દ્વારા શ્રમિકોને જીંદગીમાં બચતનું શું મહત્વ છે તે સમજાવવામાં આવ્યું અને બચત કરવા માટે પ્રેરણા આપવામાં આવેલ તથા શ્રમિકોમાં વ્યસનનું જે દૂષણ ફેલાયેલું છે તે દૂર

કરવા તેઓને વ્યસનથી થતા નુકશાન અને વ્યસનથી મુક્તિ કેવી રીતે મેળવવી તે વ્યક્તિગત સમજાવવામાં આવ્યું તેમજ આ અંગેની પત્રિકા તથા "Joy of Giving" લખેલ સુંદર ટોપીઓનું શ્રમિકોને વિતરણ કરવામાં આવેલ.

તદ્દુપરાંત, બેંકની સ્થાપનાના ૫૪ માં વર્ષની ઉજવણીના ભાગરૂપે બેંકના તમામ કર્મચારીમિત્રો તેમજ મેનેજમેન્ટના સહયોગ દ્વારા ડોનેશન આપી મહિલા એવં બાલવિકાસ મંત્રાલય, ગુજરાત સરકાર દ્વારા સંચાલિત આંગણવાડી કેન્દ્રોમાં બાળકો માટે પૌષ્ટિક આહાર બનાવવા માટે જરૂરી સ્ટેનલેસ સ્ટીલના વાસણોનું ૫૪ જેટલી આંગણવાડી કેન્દ્રોમાં વિતરણ કરવામાં આવેલ.

## **રક્તદાન પ્રવૃત્તિ :**

બેંકની આ સેવાકીય રક્તદાન પ્રવૃત્તિમાં શાખા વિકાસ સમિતિના સભ્યશ્રીઓ, બેંકના અધિકારીશ્રી બિરેનભાઈ પરીખ અને શાખા મેનેજર્સ તથા સ્ટાફ ખૂબ જ પ્રશંસનીય કામગીરી કરે છે. વર્ષ દરમિયાન બેંકની ૫૮ શાખાઓએ ખૂબ જ પ્રશંસનીય કામગીરી કરી હતી. બેંકમાં આ પ્રવૃત્તિને ગતિશીલ રાખવા રક્તદાન કેમ્પો યોજવામાં આવે છે જેમાં કર્મચારીઓ તથા ગ્રાહકો ઉમળકાભેર સહયોગ આપે છે. બેંકે વર્ષ દરમિયાન રક્તદાનની ૭૩ શિબિર યોજી, ૬૪૬૮ યુનિટ રક્ત એકત્રિત કર્યું હતું. અમે કર્મચારીઓ, ગ્રાહકોએ આપેલ રક્તદાન માટે આભાર માનીએ છીએ.

## **બેંક દ્વારા સરકારની વીમા યોજનાઓનું અમલીકરણ :**

બેંક IRDA (આઈઆરડીએ) પાસેથી જનરલ ઇન્સ્યુરન્સ માટે કોમ્પોઝીટ કોર્પોરેટ એજન્ટ તરીકે મંજૂરી મેળવેલ છે. જે અંતર્ગત બેંકે લગભગ ૮૧૫૨ પોલીસી કેનવાસ કરે છે.

જાહેર જનતાના લાભાર્થે ભારત સરકાર દ્વારા જાહેર કરાયેલી પ્રધાનમંત્રી સુરક્ષા વીમા યોજનામાં (PMSBY) તથા પ્રધાનમંત્રી જીવન જ્યોતિ વીમા યોજનામાં (PMJJBY) આપણી બેંકે સંતોષકારક કાર્ય કર્યું છે. PMSBY માં તથા PMJJBY માં આપણી બેંકે ૩૦૬૮૮ ગ્રાહકોને આવરી લીધા છે. આ બંને યોજનાઓ નીચે કુલ ૨૦ દાવાઓ થયા છે જેની પતાવટ કરી દેવામાં આવી છે.

**અટલ પેન્શન યોજના :** વર્ષ દરમિયાન આપણી બેંકે ભારત સરકારશ્રીની આ યોજના અમલમાં મૂકી છે. આ યોજનાનો અત્યાર સુધી બેંકના ૪૪૯ ગ્રાહકોએ લાભ લીધો છે. બેંકના સભાસદો અને ગ્રાહકોને આ યોજનાનો લાભ લેવા વિનંતી છે.

## **બેંક દ્વારા ગ્રાહકોને વીમાનો લાભ :**

આપણી બેંક દ્વારા, બચતખાતુ તથા વ્યક્તિગત ચાલુ ખાતુ ધરાવતા ગ્રાહકોને અમૂક શરતોને આધિન પર્સનલ એક્સીડન્ટ વીમાનો લાભ આપવામાં આવે છે. વર્ષ દરમિયાન આ યોજના

હેઠળ ૩,૯૪,૭૨૮ ગ્રાહકોને આવરી લેવામાં આવ્યા હતા. બધા જ દાવાઓના કલેદમ કરી દેવામાં આવ્યા છે અને લાભાર્થીઓને રકમ ચૂકવી દેવામાં આવી છે.

### વિશ્વ મહિલાદિનની ઉજવણી :

સમાજમાં મહિલાઓને વિશિષ્ટ સ્થાન અને સન્માન પ્રાપ્ત થાય તે વિચારધારાને ધ્યાનમાં રાખી, છેલ્લા આઠ વર્ષથી, બેંક દ્વારા વિશ્વ મહિલા દિનની ગૌરવભરે ઉજવણી કરવામાં આવે છે. આ વર્ષે પણ બેંકે વિશ્વ મહિલા દિનની ઉજવણી જે.બી. ઓડિટોરીયમ હોલ, અમદાવાદ મેનેજમેન્ટ એસોસીએશન, પાંજરાપોળ, અમદાવાદ ખાતે કરેલ હતી. બેંક દ્વારા દર વર્ષે જુદા-જુદા ક્ષેત્રની નિષ્ણાંત મહિલાઓને બોલાવવામાં આવે છે, જે મહિલા ગ્રાહકોને પ્રોત્સાહન આપે છે.

આ કાર્યક્રમમાં બેંકે બે પ્રખ્યાત મહિલા વક્તાઓને આમંત્રિત કર્યા હતા. શ્રીમતી ડૉ. અવનીબેન વ્યાસ (સ્ટેન્ડ અપ કોમેડિયન) દ્વારા તેમની આગવી રમૂજ અંદાજમાં વિશાળ સંખ્યામાં ઉપસ્થિત રહેલ મહિલાઓને “નારી તુ ના હારી” તેમજ શ્રીમતી નંદિનીબેન રાવલ (એક્ઝીક્યુટીવ ડિરેક્ટર, અંધજન મંડળ) એ “જી લે જરા જીંદગી ના મિલેગી દોબારા” અંગે માહિતી આપી હતી.

તદુપરાંત બેંકના કેટલાંક મહિલા કર્મચારી મિત્રો દ્વારા “નારી તુ ના હારી” નાં દૃષ્ટાંત સાથે તેમજ મહિલાઓમાં Cyber Fraud અંગે જાગૃતતાના સંદેશાવાળા બે ટૂંકા નાટકો રજૂ કરવામાં આવેલ.

આ સમગ્ર કાર્યક્રમનું આયોજન આસી. જનરલ મેનેજર શ્રીમતી મૌલીબેન બોડીવાલા તેમજ મહિલા કર્મચારીઓ દ્વારા કરવામાં આવ્યું હતું. ૪૫૦ થી વધુ મહિલા સભાસદો, ખાતેદારો, શુભેચ્છકોએ બહોળી સંખ્યામાં હાજર રહી કાર્યક્રમને સફળતા અપાવી હતી.

### ડોનેશન :

રિઝર્વ બેંકની સૂચના અનુસાર, બેંક દર વર્ષે ચોખ્ખા નફાના ૧% જેટલી રકમ તથા સેન્ટ્રલ/સ્ટેટ ગવર્નમેન્ટ દ્વારા માન્ય નેશનલ ફંડ તથા અન્ય ફંડમાં બેંકના ચોખ્ખા નફાના ૨% ની મર્યાદામાં દાન કરી શકે છે.

તદુઅનુસાર બેંકે વર્ષ ૨૦૨૩-૨૪ દરમિયાન રૂ.૧,૬૯,૦૦,૫૦૦/- નું દાન વિવિધ સંસ્થાઓને આપેલ છે. જેમાં નાની-મોટી આરોગ્ય, સામાજિક અને શૈક્ષણિક ક્ષેત્રે કામ કરતી સંસ્થાઓનો સમાવેશ થાય છે. વધુમાં બેંકે તમામ દાન રિઝર્વ બેંક ઓફ ઇન્ડિયાની માર્ગદર્શિકા મુજબ આપેલ છે.

### કાલુપુર બેંક શિષ્યવૃત્તિ યોજના :

આપણી બેંકના સભાસદો અને કર્મચારીઓના તેજસ્વી વિદ્યાર્થીઓને પ્રોત્સાહન આપવાના આશયથી, તેમને શિષ્યવૃત્તિ આપવાની યોજના અમલમાં છે. આ યોજનાની શરતો અનુસાર, એસ.એસ.સી., એચ.એસ.સી. તથા રનાતક, અનુરનાતક તથા પ્રોફેશનલ ડીગ્રીઓની પરીક્ષાઓમાં સારા ગુણ મેળવતા વિદ્યાર્થીઓને, શિષ્યવૃત્તિ આપવામાં આવે છે. વર્ષ ૨૦૨૩-૨૪ દરમિયાન, બેંકે કુલ ૫૫૩ વિદ્યાર્થીઓને રૂ.૨૬.૫૨/- લાખની શિષ્યવૃત્તિ આપી છે.

### સભાસદ સહાય યોજના :

બેંકે, તેની સામાજિક જવાબદારીના ભાગરૂપે બેંકના દિવગંત થતા સભાસદોના આશ્રિતોને મદદ કરવાના ઉમદા આશયથી, વર્ષ ૧૯૯૭ થી સભાસદ સહાય યોજના અમલમાં મૂકી છે. બેંકે આ યોજના તા.૩૧-૩-૨૦૨૫ સુધી લંબાવી છે અને તા.૧-૪-૨૦૨૦ થી સહાયની રકમમાં ૫૦% નો વધારો કરીને હાલના રૂ.૧૦,૦૦૦/- થી વધારીને રૂ.૧૫,૦૦૦/- કરેલ છે. આ યોજના અંતર્ગત, વર્ષ ૨૦૨૩-૨૪ દરમિયાન દિવંગત થયેલા ૪૫૭ સભાસદોના પરિવારજનોને, આ યોજના હેઠળ બેંકે વર્ષ દરમિયાન રૂ.૬૫,૯૦,૦૦૦/- ની સહાય ચૂકવી છે.

દિવંગત થયેલા સર્વે સભાસદોના આત્માને પરમાત્મા ચિરશાંતિ અર્પે તેવી બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ પ્રાર્થના કરે છે.

### શાખા વિકાસ સમિતિઓની કામગીરી :

બેંકની ગ્રાહક સેવામાં ઉત્તરોત્તર સુધારો થાય તે માટે તથા બેંકને સમાજના પ્રતિષ્ઠિત મહાનુભાવોના અનુભવ અને સંબંધોનો લાભ મળે તેવા આશયથી, બેંકે શાખા વિકાસ સમિતિઓની રચના કરી છે જે મોટાભાગની શાખાઓમાં કાર્યરત છે. આ સમિતિઓની મિટીંગો જે તે બ્રાન્ચમાં લગભગ ત્રિમાસિક સમયે યોજાય છે. જેમાં બેંકના અનુભવી અધિકારીઓ હાજરી આપે છે. મિટીંગમાં સભ્યો તરફથી મળતાં સૂચનો પર આવશ્યક કામગીરી કરવામાં આવે છે. સમિતિની મિટીંગોમાં મળતાં સૂચનોથી, બેંકના કામમાં ગતિશીલતા આવે છે. સમિતિના સભ્યોની, એન.પી.એ. થયેલા ખાતાઓમાં વસૂલાતમાં પણ ક્યારેક મદદ લેવાય છે. બેંક દ્વારા શાખામાં બ્લડ ડોનેશન કેમ્પ તેમજ ગ્રાહકનો વ્યાપ વધારવા કસ્ટમર મીટિંગ આયોજન કરવામાં આવે છે. આ કાર્યક્રમોમાં પણ શાખા વિકાસ સમિતિઓના કાર્યક્ષમ સભ્યો સક્રિય હાજરી આપી પ્રોત્સાહિત કરે છે. બેંકનું બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ આ સર્વે સભ્યોનો તેમની માનદ્ સેવા બદલ ખૂબ ખૂબ આભાર માને છે અને વધુ સક્રિય ફાળો આપવા વિનંતી કરે છે.



## બેંકને મળેલા એવોર્ડ :

વર્ષ દરમિયાન બેંકને નીચે પ્રમાણે એવોર્ડ મળેલ છે.

- (૧) ઇનોવેશન એવોર્ડ ૨૦૨૩ - Digitalization of Loan Repayment Schedule by Infosys Ltd.
- (૨) FCBA દ્વારા બેસ્ટ NPA મેનેજમેન્ટ અને બેસ્ટ સીક્યુરીટી ઓપરેશન સેન્ટર (SOC) ઇનીસીએટીવ એવોર્ડ.

## માનવ સંસાધન વિકાસ અને કૌશલ્યવર્ધન :

આપણી બેંકનું મેનેજમેન્ટ, બેંકનું માનવ સંસાધન બેંકની પ્રગતિમાં મહત્વનું યોગદાન આપે છે એવું સ્વીકારે છે. આથી કર્મચારીઓના ઉત્સાહને જાળવી રાખવા તેમને સંતોષકારક વેતન ઉપરાંત અન્ય સગવડો, ઉત્પાદકતા સાથે સંકળાયેલ પ્રમોશન અને કાર્યક્ષમતા સાથે સંકળાયેલ પ્રોત્સાહન રકમ, એવોર્ડો, પ્રમાણપત્રો વગેરે આપે છે.

બેંક તેના સ્ટાફની પ્રતિભાને નિખારવા તથા વધુ મજબૂત કરવા તરફ વધારે ધ્યાન કેન્દ્રિત કરી રહી છે. અને સાથે સાથે તેમના કૌશલ્યને વધારવા માટે આંતરિક તથા બાહ્ય નિપુણ સંસ્થાઓ જેવી કે CAB, NIBM, IIBF, FEDAI, IDRBટ દ્વારા સ્ટાફ ટ્રેનીંગ પર ભાર મૂકી રહી છે. જેમકે ક્રેડિટ, ફોરેક્સ, આઈ.ટી., ક્રેડિટ મોનીટરીંગ, લીગલ ડોક્યુમેન્ટેશન, KYC-AML ઓડિટ, રિસ્ક મેનેજમેન્ટ વગેરે.

બેંક દ્વારા JAIIB / CAIIB પરીક્ષા માટે નિઃશુલ્ક વર્ગો ચલાવવામાં આવે છે જેનો લાભ આપણી બેંકના કર્મચારીઓ ઉપરાંત અન્ય બેંકોના ઘણાં કર્મચારીઓ લે છે. તાજેતરમાં બેંક દ્વારા બીજી બેંકના કર્મચારીઓને વિવિધ બેંકિંગ વિષય પર જ્ઞાન મળે તે હેતુસર ટ્રેનીંગ અને ડેવલપમેન્ટ પ્રોગ્રામની શરૂઆત કરવામાં આવેલ છે. આ કામકાજ માટે બેંકની સ્વસ્તિક ચાર રસ્તા શાખાના મકાનમાં જરૂરી સુવિધા ઉભી કરામાં આવેલ છે. વર્ષ દરમિયાન બેંક દ્વારા વિવિધ આંતરિક ટ્રેનીંગ પ્રોગ્રામ જેવાં કે રાઈઝિંગ સ્ટાર, પ્રથમ વખત બનેલ ઓફિસર્સ, પ્રી-પ્રમોશન, કેશ મેનેજમેન્ટ, નવા જોડાયેલા કર્મચારીઓને ઇન્ડક્શન ટ્રેનીંગ આપવામાં આવેલ છે. વર્ષ દરમિયાન આપણી બેંકના સાત કર્મચારીઓએ JAIIB, પાંચ કર્મચારીઓએ CAIIB, ૩૧ કર્મચારીઓએ AML-KYC તેમજ ૧૦ કર્મચારીઓએ DUCB, પાંચ કર્મચારીઓએ Foreign Exchange, બે કર્મચારીઓએ Foreign Trade Certification તેમજ ચાર કર્મચારીઓ દ્વારા Ethics in Banking જેવી બેંકિંગ પરીક્ષાઓ પાસ કરી છે. આમ કર્મચારીઓ તેમની કારકિર્દી અને જીવનમાં સારી પ્રગતિ કરી રહ્યા છે. કૌશલ્યવર્ધક સ્ટાફ વધુ સારી ગ્રાહક સેવા આપી શકશે.

બેંકના કર્મચારીઓની લેખન ક્ષમતાને પ્રોત્સાહિત કરવા બેંક

હાઉસ જર્નલ “કર્મણ્ય” પ્રકાશિત કરે છે. આ જર્નલ પ્રેરણાદાયી લેખોને કારણે લોકપ્રિય બન્યું છે. બેંકના પુસ્તકાલયમાં વિવિધ વિષયોનાં પુસ્તકો, સામાયિકો વગેરે વસાવવામાં આવે છે. બેંકના ભૂતપૂર્વ કર્મચારીઓ સાથેનો સંબંધ જીવંત રહે તે માટે બેંક નાના મોટા કાર્યક્રમોમાં તેમને આમંત્રિત કરે છે. તદુપરાંત બેંક દ્વારા દિવાળી, મહિલા દિવસ, નવરાત્રી જેવાં તહેવારોની ઉજવણી કરવામાં આવે છે. તેમજ સર્વનાત્મક સ્પર્ધાઓનું જેવી કે રંગોળી, આર્ટ અને ક્રાફ્ટ અને રમત-ગમત વગેરેનું આયોજન કરવામાં આવે છે, જેમાં કર્મચારીઓ ખૂબ ઉત્સાહથી ભાગ લે છે અને સારો એવો પ્રતિસાદ મળે છે.

## શ્રદ્ધાંજલિ

### સ્વ. શ્રી કનુભાઈ ધનાભાઈ પટેલ

શ્રી કનુભાઈ પટેલ ગાંધીનગર શાખામાં શાખા વિકાસ સમિતિના સભ્ય તરીકે ઘણાં વર્ષોથી સેવા આપતા હતા. શાખાના વિકાસમાં તેમનું અમૂલ્ય યોગદાન રહ્યું હતું. તેમના દુઃખદ અવસાનથી બેંકે શુભચિંતક ગુમાવ્યા છે.

બેંકના પૂર્વ કર્મચારી સ્વ. શ્રી શાંતિભાઈ પી. પંડ્યાનું ખૂબ દીર્ઘ આયુષ્ય ભોગવી અવસાન થયેલ છે.

આ સર્વેએ બેંકને આપેલી સેવાઓની નોંધ લઈ, બેંકનું બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ તેઓના આત્માને પરમાત્મા પરમશાંતિ અર્પે તેવી પ્રાર્થના કરે છે.

આ ઉપરાંત વર્ષ દરમિયાન અવસાન પામેલા બેંકના સભાસદોને પરમેશ્વર શાશ્વત શાંતિ અર્પે તેવી પ્રાર્થના કરીએ છીએ.

## આભાર દર્શન :

બેંકના કાર્યક્ષમ વહીવટમાં મદદરૂપ થનાર તથા બેંકને પ્રગતિના નવા સોપાન સર કરવામાં સહાયભૂત થનાર સભાસદો ગ્રાહકો, શુભેચ્છકો અને કર્મચારીગણનો બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ અંતઃકરણપૂર્વક આભાર માને છે.

બેંકના સંચાલનમાં સહાયભૂત થનાર રિઝર્વ બેંક ઓફ ઇન્ડિયાના ઉચ્ચ અધિકારીઓનો બેંક હૃદયપૂર્વક આભાર માને છે. તેમજ સેન્ટ્રલ રજીસ્ટ્રારશ્રી, નવી દિલ્લી તેમજ સ્ટેટ રજીસ્ટ્રારશ્રી, ગવર્નમેન્ટ ઓફ ગુજરાત, તદુપરાંત ગુજરાત અર્બન કો.ઓપ. બેંક ડેવલપમેન્ટ યોજના શ્રી જ્યોતિન્દ્ર મહેતા, ગુજરાત સ્ટેટ કો-ઓપ. બેંક તથા અમદાવાદ ડિસ્ટ્રીક્ટ કો-ઓપ. બેંક લિ. ના ચેરમેન શ્રી અજયભાઈ પટેલનો, તેમણે આપેલા સહકાર બદલ બોર્ડ આભાર માને છે.

આપણી બેંકના રોજબરોજના કામમાં મદદ કરતી સંસ્થાઓ જેવી કે SEBI, NSDL તથા અન્ય બેંકો જેવી કે બેંક ઓફ બરોડા,

ફેડરલ બેંક, યશ બેંક, પંજાબ નેશનલ બેંક, યુકો બેંક, કેનેરા બેંક, એક્સીસ બેંક, પંજાબ એન્ડ સિંઘ બેંક, સ્ટેટ બેંક ઓફ ઈન્ડિયા, HDFC બેંક, ICICI બેંક, યુનિયન બેંક ઓફ ઈન્ડિયા, સેન્ટ્રલ બેંક ઓફ ઈન્ડિયા, ઇન્ડસ્ટ્રીયલ બેંક, કોટક મહિન્દ્રા બેંક, SIDBI, ECGC, FEDAI, CCIL, NPCI, IBA, પ્રાઇમરી ડિલર જેવા કે PNB Gills Pvt. Ltd., SBI DFHI Ltd., ICICI સીક્યુરીટીઝ પ્રાઇમરી ડીલર લીમીટેડ વગેરે તથા વિદેશી બેંકો જેવી કે HABIB AMERICAN બેંક, MASHREQ PSC બેંક USA અને COMMERZ બેંક AG જર્મની વગેરેના અધિકારીઓનો આ પ્રસંગે બોર્ડ આભાર માને છે.

બેંકના સર્વે ઓડિટર્સ, સ્ટેચ્યુટરી ઓડિટર્સ, લીગલ એડવાઇઝર્સ, વેલ્યુઅર્સ, એડવોકેટ્સ તથા આર્બિટ્રેટરશ્રી સર્વેનો આ પ્રસંગે આભાર માનીએ છીએ. ખાસ કરીને બેંકના લિગલ એડવાઇઝરશ્રી અજીતસિંહ જાડેજા, શ્રી જતીનભાઈ શેઠ, હિરેન રાવલ અને એસોસીએટ્સ, શ્રી દિપકભાઈ ચલીયાવાલા તથા શ્રી જે બી. દસ્તૂરનો વર્ષ દરમિયાન તેમણે આપેલ સહકાર બદલ બોર્ડ આભાર માને છે.

બેંકના પ્રોફેશનલ અને પારદર્શક સંચાલન તથા વિકાસમાં સતત સાથ આપનાર બેંકના બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સના સર્વે સભ્યશ્રીઓનો અમે અંતઃકરણપૂર્વક આભાર માનીએ છીએ. બેંકની કામગીરીમાં હંમેશા સહાયરૂપ થતાં વાઈસ ચેરમેનશ્રી અંબરભાઈ પટેલ, પ્રોફેશનલ ડિરેક્ટર શ્રી પી.એફ.ભરૂચાનો અમો જાણ સ્વીકાર કરીએ છીએ. શ્રી અંબરભાઈ જે. પટેલ - ક્રેડિટ એપ્રેઇઝલ, ક્રેડિટ મોનીટરીંગ, SME સેક્ટર અને માનવ સંશોધન વિકાસ અંગે કામગીરીમાં અમૂલ્ય યોગદાન આપી રહ્યા છે. શ્રી ભરૂચા સાહેબ - ક્રેડિટ એપ્રેઇઝલ, રિસ્ક મેનેજમેન્ટ, ઓવરડ્રયુ મેનેજમેન્ટ અને જનરલ ગવર્નન્સની કામગીરીમાં એમનું યોગદાન મહત્વપૂર્ણ રહ્યું છે. બેંકના ઓડિટ/ઈન્સપેક્શન ના કામકાજમાં અમૂલ્ય યોગદાન આપવા બદલ, ચાર્ટર્ડ એકાઉન્ટન્ટ અને બેંકના ડિરેક્ટરશ્રી ભવસાગરસિંહ મુંબાલ તથા બેંકના ઈન્ફરમેશન ટેકનોલોજી તેમજ Cyber Security સંબંધી કામકાજમાં અમૂલ્ય સલાહ આપવા બદલ ડિરેક્ટર શ્રી નિખમભાઈ શાહ, ડિરેક્ટર શ્રી કિરીટભાઈ પટેલ, શ્રીમતી ડૉ. પૂર્વોબેન પોખરિયાલ તથા IT એડવાઇઝર સભ્ય શ્રી રાહિલ પટેલની સેવાઓની બોર્ડ સાભાર નોંધ લે છે.

બેંકની પ્રીમાઈસીસ & ઈક્વીપમેન્ટ કમિટિના સભ્ય તરીકે સેવાઓ આપતા ડિરેક્ટર શ્રી કનુભાઈ પટેલની સેવાઓની બોર્ડ સાભાર નોંધ લે છે. તદ્દિપરાંત બેંકના હંમેશાં હિતચિંતક, પૂર્વ સાંસદશ્રી સુરેન્દ્રભાઈ પટેલ અને વર્ષ દરમિયાન આપેલ સલાહ સૂચનો બદલ બોર્ડ એમનો સાદર આભાર માને છે. બેંકના કામકાજમાં અમૂલ્ય સલાહ સૂચન આપવા બદલ તથા માઇક્રો ફાઇનાન્સ ક્ષેત્રે સેવાઓ આપતા ડિરેક્ટર શ્રીમતી મિતલબેન પટેલ અને શ્રી શૈલેષભાઈ સોનારા તેમજ બેંકના વિકાસ માટે સલાહ સૂચનો આપવા બદલ ડિરેક્ટર શ્રીમતી માધવીબેન પટેલની સેવાઓની બોર્ડ સાભાર

નોંધ લે છે. શાખા વિકાસ સમિતિઓનાં સર્વે સભ્યશ્રીઓએ આપેલ સેવાઓની બેંકનું બોર્ડ સરાહના કરે છે. બેંકના બોર્ડ ઓફ મેનેજમેન્ટના એક્સટર્નલ સભ્ય તેમજ ચેરમેન શ્રી ગણપતભાઈ મિસ્ત્રી, શ્રી અંબુભાઈ પટેલ, શ્રી શ્રેણિકભાઈ શાહ, શ્રી આશિષભાઈ ગુરુ, શ્રી શૈલેષભાઈ શાહ વર્ષ દરમિયાન આપેલ નિષ્ઠાંત સલાહ માટે તેઓનો બોર્ડ આભાર વ્યક્ત કરે છે.

શ્રી સુરેશભાઈ એન. પટેલ, જેઓ આંધ્ર બેંકના એમ.ડી. અને સી.ઈ.ઓ. હતા અને ભારત સરકારમાં સેન્ટ્રલ વિજીલન્સ કમિશનર હતા, તેઓ આપણી બેંકમાં વરિષ્ઠ સલાહકાર તરીકે સેવા આપી રહ્યા છે. બેંક તેમની અમૂલ્ય સેવાઓ માટે આભાર વ્યક્ત કરે છે.

બેંકના જનરલ મેનેજર અને સી.ઈ.ઓ. શ્રી વિનોદભાઈ જી. દાદલાણી, DGM શ્રી ચેતનભાઈ એ. પટેલ, વરિષ્ઠ અધિકારીઓ સહિત તમામ અધિકારીગણ તેમજ શ્રી દિનેશભાઈ મિસ્ત્રી કે જેમણે રીસ્ક મેનેજમેન્ટ વિભાગમાં માર્ગદર્શન પૂરું પાડેલ છે. તેમજ શાખા મેનેજરો તથા સર્વે કર્મચારીગણે નિષ્ઠા અને વફાદારીપૂર્વક કરેલી કામગીરીની કદરૂપૂર્વક નોંધ લઈ સર્વેને ધન્યવાદ આપીએ છીએ. બેંકમાંથી સેવા નિવૃત્તિ લીધા પછી બેંકમાં માનદ્સેવા આપતા શ્રી મહેન્દ્રભાઈ પટેલ, શ્રી મહેશચંદ્ર એસ. વ્યાસ અને શ્રી હિંમતભાઈ શાહની સેવાની અમે કદર કરીએ છીએ.

બેંકનું બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ, વર્તમાનપત્રો, સામાયિકો અને ટી.વી. મિડીયાનો તેમણે આપેલ સહકાર બદલ આભાર વ્યક્ત કરે છે.

અમે પરિણામલક્ષી બેંકિંગ માટે “પ્રગતિશીલ અને ગ્રાહક કેન્દ્રિત અભિગમ” સાથે કાર્ય કરી રહ્યા છીએ. અમે અમારી સેવાઓને વધુ કાર્યક્ષમ બનાવવા પ્રયત્ન કરી રહ્યા છીએ. આ કામગીરીમાં આપના સૂચનો અમને માર્ગદર્શન પૂરું પાડશે તેથી બોર્ડ આપના સહયોગ માટે વિનંતી કરે છે.

આપ સર્વેનો પુનઃઆભાર

**॥ આનો ભદ્રાઃ કતવો યન્તુ વિશ્વતઃ ॥**

અમને સર્વે દિશાઓથી શુભ વિચારો પ્રાપ્ત થાઓ !!

બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ વતી,



ડૉ. શ્રી દિનેશભાઈ એમ. અમીન  
ચેરમેન



### Board of Directors' Report

ॐ सर्वे भवन्तु सुखिनः सर्वे सन्तु निरामयाः ।  
सर्वे भद्राणि पश्यन्तु मा कश्चिदुःखभाग्भवेत् ॥  
ॐ शान्तिः शान्तिः शान्तिः ॥

Om Sarve Bhavantu Sukhinah Sarve Santu Niraamayaah |  
Sarve Bhadraanni Pashyantu Maa Kashcid-Duhkha-Bhaag-Bhavet ||  
Om Shaanti Shaanti Shaanti ||

May all be happy; May all be free from infirmities; May all see good; May none partake suffering.

We the Board of Directors of The Kalupur Commercial Co-Operative Bank wishes healthy and happy life to all and every living creature on the earth.

#### Dear shareholder Brothers and Sisters,

We, the Board of Directors, have great pleasure in presenting 54th Annual Report on the business and operations of the bank along with Annual Accounts, the Statutory Auditors' Report and details of activities done by our bank for the year 2023-24.

#### Bank's performance During the year 2023-24 TOTAL BUSINESS MIX Rs. 19237.36 crore

During the year, the performance of our bank in the area of deposit, advances and profitability was satisfactory. Bank's total business mix has reached to Rs. 19237.36 crore at the end of the year 2023-24.

Out of 64 branches, 55 branches have crossed business mix of Rs. 100 crore, of which 43 branches have crossed business mix of Rs. 200 crore. 41 branches have deposits above Rs. 100 crore and 23 branches have advances above Rs. 100 crore.

Ashram Road branch, Ahmedabad with deposits of Rs. 985.03 crore and SME & Mid Corporate branch, Ahmedabad with advances of Rs. 1409.11 crore ranks first. Board of Directors conveys appreciation to Branch Managers and all staff members of these branches.

#### KEY FINANCIAL INDICATORS OF THE BANK (Rs. in crore)

ITEM	2022-23	2023-24	% Change
• Share Capital	100.16	96.50	(-) 3.65%
• Membership	68493	75924	(+) 10.85%
• Reserves	1928.78	2158.41	(+) 11.91%
• Deposits	10175.67	11545.51	(+) 13.46%
• Advances	6812.63	7691.84	(+) 12.91%
• Total Business Mix	16988.30	19237.36	(+) 11.67%
• Investments including Govt. Securities and Bank deposits	5332.86	5494.93	(+) 3.04%
• Working Capital	13103.33	14372.02	(+) 9.68%
• Net Profit	186.70	224.86	(+) 20.44%
• Gross Income	939.34	1117.12	(+) 18.93%
• Gross Expenses	639.10	763.12	(+) 19.41%
• Credit Deposit ratio	66.95%	66.62%	(-) 0.49%
• CRAR	18.85%	20.37%	(+) 8.06%
• Gross NPA	49.53(0.73%)	43.29(0.56%)	(-) 12.60%
• Net NPA	0.00%	0.00%	0.00%

### **SHARE CAPITAL, RESERVES AND CAPITAL ADEQUACY RATIO**

Bank's authorized share capital is Rs. 125 crore. As against this, bank's paid up share capital is Rs. 96.50 crore at the end of the year 2023-24 while Bank's membership has gone up from 68493 to 75924 as on 31.03.2024.

Bank's Reserves which are an indicator of financial strength of the bank, have reached to Rs. 2158.41 crore registering a growth of 11.91%. The CRAR of the bank stood at 20.37%. This can be considered quite satisfactory compared to 12% benchmark prescribed by RBI.

Thus, continuous increase in Net worth, increase in bank's Reserves and healthy CRAR are indicators of sound and Professional Management & Governance of our bank. Bank's Board of Director is conscious about diligent use of bank's reserves.

### **GROWTH IN DEPOSITS**

Increase in Bank's Deposits shows trust of the Depositors in Bank's true and fair management and ability to cater all class of people. At the end of the year, bank's deposits have reached to Rs.11545.51 crore with growth of 13.46 % inspite of the fact that our Bank did not offer higher interest to bulk deposits.

CASA deposits of the bank stood at Rs. 3406.75 crore, forming 29.51 % of total deposits. As you know profitability of the bank also depends upon CASA deposits hence entire Board and staff members put in continuous efforts for increasing CASA deposits.

During the year 2023-24, 32169 new savings accounts and 6245 new current accounts have been opened. Bank extends several benefits to Premium / Privilege / Special Category Savings / Current account holders in service charges.

Bank extends various services like Mobile Banking, Internet Banking, Debit Cards, Non-Financial App, WhatsApp Banking, and other technology supported services due to which customer base of the bank has increased. Bank gives immense importance to excellent customer service. Board of Directors requests members and well-wishers to extend their full support for increasing Deposits and customer base.

Our bank deposits up to Rs. 5.00 lacs are covered under Deposit Insurance and Credit Guarantee Corporation (DICGC) and bank regularly pays premium on them.

### **TOTAL ADVANCES**

At the end of the year, bank's advances have reached Rs. 7691.84 crore with a growth of 12.91% as compared to last year figure of total advances. There has been considerable growth in bank's loans and advances to MSME and Weaker section as well as Micro enterprise. In case of Retail advances also there has been considerable growth in Car loans, Education Loans, Home Loans & Personal Loans. Bank extends Housing finance at a very attractive rate of interest apart from offering various retail products at very competitive interest rates. Overall Bank is focusing more on growth of core advances business with ticket size upto Rs. 1.00 Crore keeping in view special directives and targets for Urban Co-operative Banks prescribed by Reserve Bank of India. Bank's advances portfolio with ticket size up to Rs. 1 Crore has increased from 36.02 % in FY 2022-23 to 41.22 % as on 31st March 2024.

Interest rates on advances of our Bank are quite competitive; the benefit of which is availed by large number of customers. The borrowers having better credit rating are given competitive interest rate under Credit Rating scheme introduced since last more than 11 years. Bank Guarantees issued by our bank are accepted by various Gujarat Government departments, Boards, Corporations, Public Sector Undertakings etc.

To achieve the targets and to comply with RBI directions, our Bank has introduced Fixed ROI scheme for some of the Retails Products like Car Loans, Two-wheeler Loans and Education Loans, during the year. Also finance to MSMEs are made easy with attractive rate of interest.

Credit deposit ratio of the bank for the current year is 66.62 %. We have been endeavouring to increase Credit Deposit Ratio to above 70% and seek your support.

Bank makes continuous efforts to maintain quality and health of advances portfolio so as to avoid the accounts turning into NPA category as far as possible. The Board of Directors congratulates all those who are involved in this work.



### **PRIORITY SECTOR ADVANCES**

As per RBI guidelines, UCBs have to extend 60% advances of their Adjusted Net Bank Credit to Priority Sector and 11.50% advances to Weaker section and 7.50% advances to Micro Enterprise. At the year-end on 31.03.2024, priority sector advances stood at 69.22% after giving effect of Priority Sector Lending Certificates purchased and sold. The weaker section advances stood at 12.08%.

The Micro Enterprise advances stood at 14.58% against the target of 7.50%. Likewise, bank has achieved all the Priority sector targets and sub-targets during the FY 2023-24.

### **FINANCE TO MSME SECTOR**

MSME sector plays an important role in employment generation. Hence, Government as well as Reserve Bank of India focus more on increasing such advances to this sector. Accordingly, our bank is also making sincere efforts to increase finance to this sector. Several branches are located in the industrial areas for extending finance to MSME units. Bank has been focusing cluster-based sectors viz. Agro based cluster, Cotton Ginning cluster, Textile cluster, Printing cluster. Bank will continue to work hard to increase the exposure to MSME Units, to build healthy credit portfolio. Bank's finance to MSME has reached Rs. 3765.46 crore as on 31.03.2024.

Micro, Small and Medium Enterprises (MSMEs) are likely to grow faster in view of high priority being accorded to this segment. Further, to improve NIM, CD Ratio and to deploy sizable funds in high yield advances, the Bank has introduced MSME Takeover Scheme for Takeover of Priority Sector Advance accounts from other Banks / FIs wherever possible..

Moreover, the Bank is now focusing on Advance accounts with ticket size of less than Rs. 1.00 Crore, by introducing various new schemes and also by relaxing various other Credit related norms.

### **FINANCE FOR HIGHER EDUCATION**

Our bank provides Education loans at very competitive interest rates, benefit of which is availed by many students. During the year 2023-24, bank has sanctioned Education Loans to 528 students aggregating Rs.143.23 Crore. At present, bank gives education loan for higher study in India and

abroad at attractive interest rate ranging from 8.75% to 9.25% and also fixed rate of 8.10% which is perhaps lowest in the banking industry.

### **NON-PERFORMING ASSETS (NPAs)**

#### **GROSS NPAs – 0.56 % , NET NPAs – 0.00%**

Gross NPAs of our Bank have remained Rs.43.29 crore at the end of the financial year 2023-24 which was Rs. 49.53 crore in previous year i.e. reduced from 0.73 % to 0.56 % of total advances. It also includes NPAs of several erstwhile merged banks with our bank. Bank has recovered Rs. 43.28 crore during the financial year from NPA accounts

As per RBI guidelines for Standard Assets, bank is required to make a provision of 0.25% to 1.00% based on category of Advances against which bank has made higher provision at the rate of 1.25% i.e. Rs.98.56 crore, and for NPA Accounts against provision requirement of Rs. 33.64 crore aggregating to Rs. 132.20 crore. However, since our bank has already made total provision of Rs.371.63 crore, resulting Provision coverage ratio of 625.94 % . Therefore there is no need for additional provision. Net NPAs of our bank have remained at zero percent as in the past several years.

In total 634 NPA accounts (an amount of Rs. 89.98 Lakh has been granted as relief in outstanding principal amount in 398 Accounts).Our Board has approved written off or waiver in these Non Performing Assets Accounts after granting relief in principal / uncharged interest, penal interest, and other expenses, Prudentially Write Off 2 accounts and to Charge off in one account on merits.

### **RECOVERIES IN WRITTEN OFF ACCOUNTS**

Our bank pursued a policy of prudential write-off / charge off NPA accounts, in which chances of any recovery are very rare, however, the efforts of recovery in such accounts were continued by bank and as a result during the year 2023-24, our bank has recovered Rs. 1274.88 lakhs from such written off / charged off accounts and recovered Rs. 20.18 lakhs from actual written off accounts . The Board of Directors congratulates all those who have achieved their recovery figures.

### **FINANCE TO DIRECTORS OF OUR BANK**

Our bank strictly complies the Directives of the Reserve Bank of India regarding loans and advances to Directors / CEO and their relatives, and firms / concerns in which they are interested.



### **LIST OF EMPLOYEES WHO ARE RELATIVES OF MEMBERS OF THE BOARD OR THE CHIEF EXECUTIVE OFFICER**

During the year no such recruitment has been made.

### **COOPERATIVE OMBUDSMAN UNDER THE MSCS ACT 2002**

Members are informed that under the MSCS Act 2002, Cooperative Ombudsman has been created.

### **AMENDMENTS IN BANK'S BYE LAWS**

Members are informed that, as recommended by the Special General Body Meeting held on 04.01.2024 for amendments in 61 Bye Laws, CRCS has approved amendments in 58 Bye Laws.

### **INVESTMENTS:- RS. 5494.93 Crore**

Our Bank total investments were to the tune of Rs.5332.86 crore at the end of the year 2022-23, which is increased to Rs. 5494.93 crore. at the end of the year 2023-24. The investments under SLR category were Rs.2571.68 crore, Non-SLR category of Rs. 1011.90 crore (Which include of Rs. 10 Crore NUCFDC Eq. Share) , deposits with other banks of Rs. 1911.35 crore and Standing Deposit Facility (which was earlier known as Reverse Repo) of Rs. 154 crore. The total borrowing in TREPS segment is Rs.16.10 crore. Further, Investment Fluctuation Reserve of the bank stood at Rs. 165.97 crore which is 7.43% of the AFS & HFT portfolio against minimum requirement of 5% . Bank made profit of Rs. 3.39 Crore from trading of Government Securities during the year. Bank is taking adequate care to ensure that the investment of the bank are safe and secured. Bank's Non-performing NON-SLR investment is NIL. The bank adhered to all the exposure limits in NON-SLR and Inter-bank placement as per the RBI guidelines. The figure of Investment Portfolio show efficiency and proficiency of management in handling funds.

### **RISK MANAGEMENT**

The banking systems and procedures, technological changes and market risks have undergone sea change in the present time. As a result, Risk Management has gained immense importance. Banks have to manage mainly Operational Risk, Credit Risk and Market Risk. Our bank has put in place

adequate practices and procedures to manage these risks. Bank has formed Assets Liability Management Committee to study market risk, which meets periodically and takes appropriate decisions.

The credit risk is mitigated by regular Audit, Inspection, decentralization of powers to sanction advances, fixation of exposure ceilings, monitoring / Inspection, credit rating, setting up and monitoring of sectoral caps etc.

Bank ensures risk-based supervision of branches. Bank's Audit Committee also focuses on these areas. Being an Authorized Dealer in Forex, having AD category 1 license, our bank has to face country risk also. Our bank has prescribed Bank-wise & Country-wise exposure ceilings and they are reviewed from time to time.

With the increase in the technology adoption and use of digital channels by banks and its customers for various banking operations, there is significant increase in cyber frauds. Bank has implemented physical, administrative and technical controls for information and cyber security to safeguard customer's sensitive information and to protect our bank from such cyber-attacks. Bank has been issuing various advisories through Email / SMS / on its website to increase cyber security awareness for customers / staff on regular basis. All members are requested to go through the advisories and act accordingly.

For managing liquidity risk, ALCO meets at regular interval to assess ALM Risks and ensures that statutory returns are submitted timely. Bank takes care to ensure maintenance of SLR / CRR at prescribed rate. There is no default in maintenance of SLR / CRR ratios.

As per RBI guidelines, bank has constituted Risk Management Committee and appointed Chief Risk Officer who is conducting Risk Management Committee and oversee the risk management functions of the bank at periodical interval. Further, to strengthen the risk management functions and to evaluate overall risk faced by the bank in line with Risk Appetite of the bank, our bank had appointed Shri Dinesh Mistry (Ex. Chief Risk Officer, Union Bank of India) as Senior Advisor to the Bank.



# 54<sup>TH</sup> ANNUAL REPORT

## 2023- 2024

For Operational Risk Management, specially risks related to the processes, policies, system and procedures, un-intentional mistakes, incidents etc. Group of Executives identifies the Gap and root cause analysis and suitable actions are taken to reduce risks involved.

External Rating of the Bank: Our bank has been awarded A2+ Rating by CARE – Credit Rating Agency. It indicates the highest degree of safety of our bank for timely payment of financial Obligation.

### APPROPRIATION OF PROFIT AND DIVIDEND

**Total Income:** Rs 1117.12 crore

**Net Profit:** Rs 224.86 crore

**Dividend:** 15 % (proposed)

We are pleased to inform you that bank's Net Profit has increased to Rs. 224.86 crore as on 31.03.2024 as compared to last year's Net Profit of Rs. 186.70 crore. Due to efficient administration, Net profit of the bank is steadily increasing, which ultimately results into increase in reserves as well. As per provisions of bank's Bye-laws and

RBI guidelines, Board recommends appropriation of profits as below and requests this house to approve the same.

Sr No	Particular	Amount (Rs.)
1	Reserve fund (25%)	56,21,42,930.02
2	Education fund	2,24,85,717.20
3	Unforeseen losses fund	22,48,57,172.01
4	Co-Operative Rehabilitation, Reconstruction and Development Fund	1,00,00,000.00
5	Dividend (15%)	14,45,39,249.00
6	Building fund	44,97,14,344.01
7	Charity fund	2,24,85,717.20
8	Investment fluctuation fund	22,48,57,172.01
9	Reserve fund	58,74,89,418.61
<b>Total Net Profit</b>		<b>2,24,85,71,720.06</b>

Board recommends to this house to approve 15 % dividend for the year 2023-24.

24

### ANALYSIS OF TARGETS AND BUDGET FOR THE YEAR 2024-25

(Rs. In Crore)

Sr No	Particulars	2023-24 (Target)	2023-24 (Actual Achievement)	2024-25 (Target)
1	Share Capital	100.30	96.50	96.00
2	Reserves and surplus	2100.00	2158.41	2416.46
3	Deposits	11200.00	11545.51	13000.00
	Of which CASA deposits with FFD	4539.00	4563.59	5225.00
4	Investment including deposits with banks	5500.00	5494.93	5550.00
5	Advances	7800.00	7691.84	9000.00
6	Working Capital	14300.00	14372.02	16200.00
7	Gross Income	1078.00	1117.12	1264.00
8	Gross Expenses	713.00	763.12	864.00
9	Operating Profit	350.00	354.00	400.00
10	Net Profit	215.00	224.86	250.00
11	NPA Recovery	16.00	43.29	10.50

## ASSESSMENT OF TARGETS AND BUDGET FOR THE YEAR 2024-25.

Bank reviews achievement against the targets given to all Branches for the year and gives targets for the current Accounting year in the beginning of every year. The targets are given after considering the views of the concerned staff. As this process is carried out in the beginning of the year, the staff gets sufficient time for planning. The branches doing admirable work in achieving the targets are complimented. During the year 2023-24 our bank has done satisfactory work in achieving various targets. Its credit goes to all Staff members, Board of Directors, Branch Development committee members, customers and well-wishers.

Budget for the year 2024-25 is presented to this house with a request to approve the same.

## BOARD OF MANAGEMENT

In compliance with the RBI guidelines bank has constituted Board of Management. It comprises Seven members of which two members are from Board of Directors and Five External Members are expert in varied field whose names are as under:

(1) Shri Ganapatbhai P. Mistri (Ex. DGM-RBI and Chairman of Board of Management) (2) Shri Ambubhai Maganbhai Patel ( having special knowledge and practical experience in banking Sector of more than 50 years) (3) Shri Ashishbhai S. Guru (Expert in Agriculture) and (4) CA Shri Shrenikbhai A. Shah , and (5) Shri Shaileshbhai J. Shah (Industrialist) . Members of Board of Management are providing valuable expert advice to the bank. We are thankful to the members of BoM.

## CORPORATE GOVERNANCE-CUM-CO-OPERATIVE GOVERNANCE

Right from inception, our bank follows basic principles of co-operative values. Our bank lays importance to corporate governance in its administration, but at the same time, follows co-operative principles. Following this policy, our bank has merged ten small weak / sick co-operative banks in order to protect their depositors interest. Bank's Board of Directors takes decisions keeping in mind bank's responsibility towards

both society and its share-holders, following RBI guidelines in letter and spirit with complete transparency.

As per RBI guidelines, two Professional Directors are providing their valuable services to the bank. Bank's Board meets regularly in which majority of Directors remain present. The committees are formed for extending support to the Board which meets regularly and take decisions that are helpful to the Board. Board invites invitees as per rules and gets benefit of their services as and when required. Board of Management is providing expert advice to Board on various matters.

## INFORMATION ON RETIRING DIRECTORS IN TERMS OF BANKING REGULATION ACT, 1949

During the year, in terms of the amendment in the Banking Regulation Act, 1949, our three legend and respectable elected directors as mentioned under have tendered their resignation from the post of Directors, Board of Management and also as a member/s of various committees / sub committees of the Board.

1. Shri Navnitbhai Chimanlal Patel
2. Shri Mineshbhai Jashbhai Patel and
3. CA Shri Kaushikbhai Nandubhai Patel

We request the House to take note of the same and express our thanks to the retiring directors for their honorary expert and valuable guidance which have taken the bank to the new heights.

## INTERNATIONAL BUSINESS DIVISION

Our bank is the first Urban Co-operative bank which holds permanent AD category I license in Gujarat. Bank has done Foreign Exchange Turn-over of Rs. 12257.38 crore during the year. Our bank offers several forex related services at highly competitive rates. Our bank is dealing in foreign currencies like USD, GBP, Euro, Canadian dollar and Japanese Yen, etc. The facilities of opening NRE and NRO accounts and its related services are available with all our branches. The facilities of Foreign Inward / Outward Remittances are provided by our International Business Division.



Bank provides all services related to import and export. In case of exports, Bank provides various facilities like Export packing credit, Foreign bills collection, foreign bills purchase/ discounting/ negotiation etc. at very competitive rates.

In case of imports, bank provides various facilities like opening Foreign Letter of credit (FLC), Buyers credit/ Suppliers credit, Foreign Bank Guarantees, Forward Contract, etc. The Department uses Reuters/Tickers/CCIL services and Dealing Room is available at Ahmedabad. Bank provides international payment facility by direct SWIFT system. Our bank's name is included in International Bank Directory. We urge all Businessmen and Industrialists engaged in international business to take maximum benefit of our foreign exchange services.

### **ACTIVITIES OF MARKETING DEPARTMENT**

During the year, Marketing department made concerted efforts for implementing various Government schemes like Atal Pension Yojana, Pradhan Mantri Employment General programme etc.

With a view to canvass advances accounts up to Rs. One crore, the Marketing Department is providing door step services to its existing and new customers for speedy sanction of loans and also canvassing new Savings and Current accounts.

### **CURRENCY CHEST**

Our bank obtained permission from RBI for opening currency chest during the year 2017. Bank's currency chest is actively functioning and it gives facility to our Branches and banks for cash management. Apart from this, bank also provides cash management facility to 19 cooperative banks and small finance banks. During the year bank has organized Coin Distribution and Exchange of Soiled Notes mela at various branches in which customers have taken benefit of the same.

### **PARA BANKING SERVICES**

Banking industry is facing fierce competition in the present time. So, it is very necessary for banks to provide para banking services also in addition to core banking activities examples are General Insurance, Demat & ASBA, Stamp Franking, PAN Card etc. We request all of you to avail benefit of such services.

### **INTERNET BANKING**

Our bank provides Internet Banking facility to Corporate customers as well as Retail customers without any charge. Bank provides Internet Banking services under secured environment and is subject to IT Security Audit. Through internet banking, customers can avail internal/ external fund transfer, view/ print statements, send request for new cheque book, Create Fixed deposit, pay bills, etc., services from their Laptop/ Desktop or Mobile devices. With a view to enlarge the scope of customer services, bank is going to launch new version of Internet Banking facility.

We expect maximum customers to avail this facility. At the end of this year, 8888 Corporate customers and 14035 Retail customers have availed this facility. With a view to increasing use of internet banking, bank has waived charges for NEFT/ RTGS transactions when done through Internet Banking channel. Therefore, customers are advised to take maximum benefit of these services.

### **MOBILE BANKING**

We got overwhelming response from our customers using our Mobile banking application including IMPS and UPI. Bank has increased customer base for the existing mobile banking and IMPS facility from 117436 to 140197 customers and UPI facility from 105735 to 128185 customers. We have also observed high volume of transactions in Mobile banking than any other delivery channels. We advise customers to take maximum benefit of this facility. Bank has also introduced Non-Financial App where in customers can see their balance, inquire about transactions, view demat details, mini statement, interest certificate etc.

### **OTHER IT SERVICES**

Bank also offered other services such as Toll Free Number, Free E-Statement on email, SMS Alerts, Missed call services to know Account balance, Mini statement and Demat summary, Block Debit card via SMS, Block UPI service via SMS etc. With the increasing usage of digital channels to protect our customers from the digital frauds, Bank



EFRM team is working 24x7x365 days and monitoring the digital transactions to protect the customers from cyber frauds. During the year we have launch IPO Application through Registered Email.

### **ISO 27001 (ISMS) and ISO 22301 (BCMS)**

Bank was certified for ISO 27001:2013 in year 2014 and ISO 22301:2012 in year 2017. ISO has upgraded their standard for ISO 27001 to 2022 and ISO 22301 to 2019. Our Bank has migrated on both these new standard during the year and we can say with pride that our Bank is first to migrate on these standards in Banking in India.

### **DEBIT CARD**

Kalupur Bank offers two types of Debit cards - Kalupur Bank RuPay Contactless Classic card and Kalupur Bank RuPay Contactless Platinum card. Both these cards are available at a very nominal annual fee and can be used not only at our Bank ATMs but also at other Bank ATMs across India. Further, NPCI provides free personal accident and Permanent Disability insurance cover of Rs. 2,00,000 to Platinum Card Holders. Customers can use Kalupur Bank Debit cards to make e-Commerce transactions as well as enjoy convenience of shopping at Merchant establishments across India displaying the RuPay logo. Usages of both the cards are completely free at our Bank's ATMs. Customers are requested to make maximum use of Debit cards across all delivery channels.

### **ATM CENTRES**

Our Bank has total 64 ATMs, which include six off-site ATMs. Our ATMs extend 24 x 7 hour service with facility of Air conditioners and are secured by security guards, siren and CCTV surveillance and having good sorted currency notes. Other Bank's ATM cardholders can take maximum benefit of services of our ATMs. In addition to this, with 15 banks (having Inter operative Cash Deposit facility), our Bank's customers can deposit cash in other Banks and other Bank's customer can deposit cash in our Bank through Cash Recycler /BNA Machines - this facility is currently available at four branches i.e. Sola Road Branch,

Chokhabazar Branch, Panchvati Branch and New Vadaj Branch, Ahmedabad with more to be added in the future. Our Bank customers can also avail Passbook printing facility through our Passbook Kiosk machines conveniently located in 47 Branches. We request everyone to take maximum benefit of these facilities.

### **LOCKER SERVICE**

Modern banking requires safe deposit locker facility through well-furnished premises.

Our bank extends locker service at 52 branches. Bank makes earnest efforts to provide more and more lockers. Since the locker rent charged by our bank is reasonably low with well-furnished locker halls and Air conditioned with dressing table facility, more and more customers are taking benefit of locker services.

### **DEMAT SERVICE/ASBA SERVICE**

Bank's Demat department is functioning since 1999. 64 Branches provide Demat facilities. All the branches of our bank extend ASBA service to customers. During the year, our bank has accepted 688,366 applications under ASBA facility for 387 IPO/FPO/Right issues. Bank has started facility of IPO application through Mobile application and also providing UPI services to submit IPO applications to syndicate brokers. Bank also provides Missed Call facility for Demat account balance.

### **PAN CARD SERVICE**

All the branches of our bank receive applications for issue of Income Tax Permanent Account Number. We request to take benefit of this facility also.

### **E-TAX SERVICE**

Our bank extends E-Tax service free of charge for payment of various taxes by our customers, in collaboration with other Banks. Under this service, customers can make payment of various taxes like Income tax, TDS, GST, ESIC, EPFO,etc. Large numbers of customers are availing benefit of this facility.



# 54<sup>TH</sup> ANNUAL REPORT

## 2023- 2024

### **STAMP FRANKING SERVICE**

-5- Branches of our Bank extend stamp franking service to member of public wherein Branches provide franking facility for amount up to Rs.10000/- per documents. Additionally, our -29- Branches have facility of E-Stamping.

### **WHATSAPP BANKING**

Since the launch of WhatsApp Banking Service, bank has received tremendous response from customers. At the end of this year, 21612 customers have availed this service. With increasing usage of this facility we are committed to add more features. Key facilities are: Account Statement, Chq Book Request, Balance Inquiry, Positive Pay, Submission of 15 G/H Form, Stop Payment , Updating KYC etc.

### **CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY**

As a part of Corporate Social Responsibility, our bank undertakes several activities for the benefit of society, which include, blood donation, donations to organizations engaged in Social / Educational / Medical activities, prizes / scholarships to meritorious students, assistance to the kin of deceased members, celebration of various days etc.

The members of Board of Directors support such activities.

### **CELEBRATION OF " JOY OF GIVING WEEK"**

Bank has celebrated "Joy of Giving Week" from 02/10/2023 to 08/10/2023 .More than 900 plus employees of the bank had voluntarily joined this celebration of event. They identified various locations in the cities like Ahmedabad, Surat, Baroda, Ankleshwar and Mumbai, inhabited by Civil labour, carpenters, artisans, street vendors and arranged Nukkad gatherings / meetings and explained to them the need and significance of small savings in life and encouraged them in this direction. They further impressed upon and conveyed the message to them not to resort to eating Pan masala and similar addictions and to discourage such habits which affects health and avoidable expenses. They also gifted the gather-

ings with decorative Sun-caps bearing slogan of JOY OF GIVING.

Moreover, on the occasion of bank's 54th Foundation Day, Bank's staff had donated stainless steel utensils to 54 Aanganwadi Kendra run by Ministry of Women and Child Development, Government of Gujarat and distributed small gift to children.

### **BLOOD DONATION**

Members of branch development committees, all the branch managers and coordinating Officer Shri Biren bhai Parikh are giving remarkable contribution in this social activity. As a part of bank's commitment to social responsibilities, during the year, 58 branches have satisfactorily arranged blood donation camps. The staff members and customers give their immense contribution in this activity. During the year, 73 such camps were arranged and 6468 units of blood were collected. We are thankful to all staff members and customers / members of public for donating blood.

### **IMPLEMENTATION OF INSURANCE SCHEMES OF GOVERNMENT OF INDIA**

Bank has secured Composite Corporate Agent approval from IRDA and has since been doing General Insurance business for the last few years. Under General insurance, bank has canvassed about 8152 policies.

Our bank has done remarkable work in implementation of insurance schemes of Central Government viz Pradhan Mantri Suraksha Bima Yojna (PMSBY) and Pradhan Mantri Jivan Jyoti Bima Yojna (PMJJBY), launched by the Prime Minister. We are happy to state that about 30698 customers have been covered under PMSBY and PMJJBY schemes. Unfortunately, 20 death claims took place under these schemes and all the claims have been settled during the year.

### **ATAL PENSION SCHEME**

Under initiatives of the Government of India, our bank has implemented this scheme and till now, bank has covered 449 customers under the said



scheme. All the members and Customers are advised to take maximum benefit of this scheme.

### **INSURANCE BENEFIT TO OUR CUSTOMERS**

Our bank has launched personal accident insurance scheme for the benefit of savings and individual current account holders of our bank, subject to certain conditions. During the year, under the said scheme, total 3,94,728 customers have been covered. All the claims received were settled.

### **CELEBRATION OF INTERNATIONAL WOMEN'S DAY**

Bank has been celebrating International Women's day since last eight years, with the objective of empowering the women potentials and providing them suitable platform so as to find a respectable and special place in the society.

During current year also, On 7<sup>th</sup> March 2024, the bank had Celebrated the International Women's Day in a big way by arranging a talk by two Prominent Women speakers. Smt. Dr. Avaniben Vyas – Gujarat's renowned stand-up comedian deliberated in her humorous ways on "Naari Tu Na Haari" and another speaker Smt. Nandiniben Vyas – Executive Director of Andhajan Mandal deliberated on "Seize the moment...Jee le Zara...Zindagi na milegi dobara".. The women customers, share holders and well wishers numbering about 450 were present on this occasion, arranged at JB Auditorium hall, Ahmedabad Management Association, Vastrapur Ahmedabad.

As a special gesture, the lady staff members of the bank played small drama relevant to the occasion. "NAARI TU NA HAARI" and "Awareness in respect of cyber fraud".Ms. Mauli Bodiwala, Assistant General Manager (HR Department) of the Bank coordinated the entire function along with key lady staff of the bank. More than 450 women members, customers and well wishers remained presence and made the function successful.

### **DONATION**

As per RBI guidelines, donation of the bank is to be restricted to a ceiling of 1% of published net profits of the bank. Such normal donations, to-

gether with those that may be made to National Funds and other funds recognized by Central Govt. / State Govt. during the year should not exceed 2% of published profits of the bank for previous year.

Accordingly, our bank has given various donations totaling Rs.1,69,00,500 /- during the year 2023-24 to various organizations working in the area of Medical/Health and Social services. All the donations made are as per RBI guidelines.

### **KALUPUR BANK SCHOLARSHIP SCHEME**

Our bank has introduced a scheme of giving scholarship to meritorious students of shareholder members and staff members of our bank since many years. Under this scheme, students securing good marks in SSC, HSC, Graduation, and Post-graduation etc. are awarded scholarship. Under the scheme, during the year 2023-24, 553 students were given scholarship of Rs. 26.52 lakh.

### **MEMBERS' WELFARE SCHEME**

As a part of social responsibility, bank has introduced a Members' Welfare Scheme since 1997 with a noble cause of helping family members of deceased members. Bank has extended the scheme for a further period of five years i.e. valid up to 31.03.2025 and w.e.f. 01.04.2020 the amount payable to the Successor / Nominee of the deceased Share Member under the scheme has been increased by 50% i.e. from existing Rs.10,000/- to Rs. 15,000/-.

During the year, Bank had paid Rs. 65,90,000/- to family members of 457 deceased members.

The members of Board pray God for eternal peace to the souls of the deceased members.

### **BRANCH DEVELOPMENT COMMITTEES**

Bank has formed Branch Development Committees for most of the branches of our bank, comprising of prominent personalities of society, to avail the benefit of their experience and contacts for improving customer service of our bank. The meetings of such committees are held quarterly in which bank's experienced officers remain present. Bank takes necessary action for implementing suggestions given by the members. The



implementation of suggestions brings improvement in customer service, professionalism and momentum in bank's working. The committee members at times help recovery of NPAs and give market intelligence report. Bank organizes customer meets and blood donation camps at branches to increase customer base. During such customer meets, Branch development committee members take active part and provide encouragement to staff. Board respects the honorary services of the active committee members and requests them to continue to extend their contribution in development of the bank.

### **AWARDS**

During the year, bank has received following awards:

1. Innovation Awards 2023 - Digitization of Loan Repayment Schedule by Infosys Ltd.
2. The Best NPA Management and Best Security Operations Centre (SOC) Initiative Awards by the FCBA.

### **HUMAN RESOURCES DEVELOPMENT – SKILLS AND KNOWLEDGE DEVELOPMENT**

Bank believes in "Hire character. Train skill".

Our bank's management considers human resources as an integral part of development of bank. Bank is highly focused on strengthening the existing talent pool of staff as well as new employees joining the Bank.

This year, Bank has taken various initiatives in Training & Development for employees. Bank has established an individual Training & Development Centre to strengthen skilled talent pool of the Bank. With the same focus, for skill enhancement, bank imparts various internal and external trainings from Banking institutes like CAB, NIBM, IIBF, FEDAI, IDRBT covering employees of all departments and branches on important areas like Credit, Forex, IT, Credit Monitoring, Legal Documentation, KYC-AML etc.

During the year, Bank conducted various Internal comprehensive training programs like Rising Stars, First Time Officers, Pre-Promotion, Cash

Management, Induction for new joiners. Bank has equally conducted trainings on behavioral aspects like Time Management, Team Building, Communication Skills, Leadership etc. To sharpen the functional skills, the Bank has also started Quiz Competition on various Banking Subjects.

Bank has been conducting coaching classes for JAIIB / CAIIB examination. During the year, 7 employees of our bank cleared JAIIB, 5 employees cleared CAIIB, 10 employees cleared DUCB, 31 employees cleared AML- KYC certification, 5 employees cleared Foreign Exchange & 2 employees cleared Foreign Trade certification, 4 employees cleared Ethics in Banking Certification. Thus, our employees are making good strides in their career and life. We believe that the qualified staff gives better customer service and contribute in better business growth of the Bank.

Bank also publishes in house journal named 'Karmanya' to encourage the writing skills of staff. This journal has become popular because of inspirational and motivational articles. Library of the bank is enriched with good number of books, magazines, etc. Bank invites retired employees in various functions and maintains relationship with them. Moreover, bank celebrates festivals like Diwali, Women's day, Navratri by organizing creative competitions like Rangoli, Art & Craft, Sports etc. for employees to create fun at work and response from employees was overwhelming.

### **OBITUARY**

#### **Dr. Shri Kanubhai Dhanabhai Patel**

Dr. Shri Kanubhai D. Patel was associated with our Gandhinagar branch as Branch Development Committee member since long. His contribution in the branch development was valuable. Due to his death bank has lost an active supporters and well-wishers.

Our very senior Ex staff member **Shri Shantibhai P. Pandya** passed away.

Board of Director's give respectful homage to the departed soul taking note of the valuable services rendered by them.



## ACKNOWLEDGEMENT

We place on record our sincere thanks and gratitude to all the members, customers and well-wishers for the confidence reposed in us.

We would like to place on record our deep sense of appreciation for the dedicated and committed services rendered by all the staff members for the overall growth, development and good performance of the Bank.

We place on record our sincere thanks and gratitude to authorities of Reserve Bank of India who have extended support and guidance during the year and further Central Registrar Shri , New Delhi, Registrar of Co-operation Shri, Gujarat State, Shri Jyotindrabhai Mehta, Chairman, Gujarat Urban Co-op Bank's Federation, Shri Ajaybhai Patel, Chairman of Ahmedabad District Co-op Bank Ltd and Gujarat State Co-op Bank Ltd for the co-operation extended to us.

We place on record our sincere thanks and gratitude to officials of all the organizations / banks etc. such as SEBI, NSDL, various banks like Bank of Baroda, Federal Bank, YES Bank, Punjab National bank, UCO Bank, Canara Bank, Axis Bank, Punjab and Singh Bank, State Bank of India, HDFC Bank, ICICI Bank, Union Bank of India, Central Bank Of India, Bank of India, Indusind Bank, Kotak Mahindra Bank, SIDBI, ECGC, FEDAI, CCIL, NPCI, IBA, Primary Dealers like PNB Gilts Ltd., SBI DFHI Ltd., ICICI Securities Primary Dealers Ltd., etc. and Foreign Banks like HABIB American Bank, USA, Mashreq PSC Bank, USA and Commerz Bank AG, Germany, who lend precious help to our bank in day to day work.

We convey our sincere thanks to all the Auditors, Statutory Auditors, Legal Advisors, Valuers, Arbitrator shri and Advocates on the panels of the bank. We also convey our special thanks to legal advisor of our bank Shri Ajitsingh Jadeja, Shri Jatinbhai Sheth, M/s Hiren Raval and Associates, Shri. J.B Dastoor, Shri Deepakbhai Chaliawala for their co-operation during the year.

We place on record our sincere thanks to all the members of Board of Directors for their continued support during the year for professional and transparent management of our bank. Our particular thanks to Respected Director and Vice Chairman Shri Ambarbhai J Patel , Shri Percy F. Bharucha - Professional Director. Shri Ambarbhai J. Patel has provided valuable contribution in the area of Credit appraisal, SME Sector, Credit Monitoring, Human Resource Development. Shri Percy F. Bharucha contribution in the area of credit appraisal, Risk Management, overdue Management and General Governance was remarkable. We sincerely thank CA Shri Bhawsagarsingh B. Munjal, for his guidance in Bank's Audit and Director Shri Nipambhai Shah, Shri Kiritbhai Patel, Director Smt. Dr. Purviben A. Pokhariyal and Shri Rahilbhai Patel-IT Advisor for providing their guidance in IT and Cyber Security related work.

The Board places on record special thanks to Bank's Premises and Equipment Committee member Shri Kanubhai Patel. Board also places on record particular thanks to our well-wisher and ex-MP Shri Surendrabhai M. Patel for his guidance. Board also places on record sincere thanks to Director Smt. Mittalben Patel and Shri Shaileshbhai Sonara who is serving to Micro Finance field and Smt. Madhviben Patel for her valuable contribution in development of the Bank. Board also thanks all the members of Branch Development Committees for their valued services.

We are very much thankful to Board of Management Members Shri Ganpatbhai Mistri, Shri Ambubhai M Patel, Shri Ashishbhai Guru , Shri Shrenikbhai Shah (CA), and Shri Shaileshbhai Shah for providing expert advice.

Shri Sureshchai N. Patel, - Ex Managing Director and CEO of Andhra Bank who was also Central Vigilance Commissioner of India is providing services as Senior Advisor to the Bank. Bank is thankful for his valuable guidance.

We are very much thankful to General Manager



& CEO Shri Vinodbhai G. Dadlani, Deputy General Manager - Shri Chetanbhai A. Patel, all Senior Executives, Officers, Shri Dinesh Mistry who has provided valuable guidance on Risk Management, Branch Managers and staff of the bank in acknowledgment of their sincere and dedicated services.

We appreciate the honorary service provided by Shri Mahendrabhai R. Patel, Shri Maheshchandra Vyas and Shri Himmatbhai Shah after retirement from the bank.

We also express our thanks to print and electronic media for their co-operation from time to time.

We are working with a pledge "Progressive and Customer Centric Approach for Result Oriented Banking". We earnestly desire to make rapid progress by making our services more and more efficient and customer friendly. We solicit your co-operation in our task ahead.

Thank you all, once again.

**||AA NO BHADRA: KRATAVO YANTU VISHWAT ||**

"Let noble thoughts come to us from all directions."

On behalf of Board of Directors



**Dr. Dineshbhai M. Amin**  
Chairman



“જેવું આપણે વિચારીએ છીએ,  
તેવા બની જઈએ છીએ.

આપણે તે છીએ, જે આપણને  
આપણા વિચારોએ બનાવ્યા છે.

એટલે હંમેશા સકારાત્મક વિચારો...”

સ્વામી વિવેકાનંદ

## INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To,  
The Members,  
The Kalupur Commercial Co-Op Bank Ltd.,  
Ahmedabad.

### Report on Financial Statements:

We have audited the accompanying Financial Statements of The Kalupur Commercial Co-Op Bank Limited, ("The Bank") Ahmedabad which comprise the Balance Sheet as at March 31, 2024, Profit and Loss Account and Cash Flow Statement for the year ended on March 31, 2024 and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, and to the best of our information and according to the explanations given to us, the aforesaid financial statements give the information required by the Banking Regulation Act, 1949, the Multi State Co-operative Societies Act, 2002 and the rules made thereunder as updated from time to time and the guidelines issued by the Reserve Bank of India (RBI), National Bank for Agricultural and Rural Development (as applicable) and the Central Registrar of Co-operative Societies, in the manner so required and give a true and fair view in conformity with the accounting principles generally accepted in India of the state of affairs of the Bank as at March 31, 2024 and true & fair balance of profit and the Cash Flows for the financial year ended on that date.

### Basis of Opinion

We conducted our audit in accordance with the Standards on Auditing (SAs) issued by the Institute of Chartered Accountants of India. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the bank in accordance with the code of ethics issued by the Institute of Chartered Accountants of India together with ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements under the provisions of the Banking Regulations Act, 1949 and the rules made thereunder and under the provisions of the Multi State Co-operative Societies Act, 2002 and the rules made thereunder as amended from time to time and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the code of ethics. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

### Information Other than the Financial Statements and Auditor's Report thereon

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

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do 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 and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained during the course of our 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 Responsibility for the Financial Statements:**

The Bank's Board of Directors is responsible for 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 ICAI, provisions of Banking Regulation Act, 1949 and the rules made thereunder, provisions of Multi State Co-operative Societies Act, 2002 and the rules made thereunder as amended from time to time and circulars and guidelines issued by RBI from time to time and the accounting standards issued by ICAI. This responsibility also includes maintenance of adequate accounting records in accordance with the provisions of the Act for safeguarding of the assets of the Bank and for preventing and detecting frauds and other irregularities; selection and application of appropriate accounting policies; making judgments and estimates that are reasonable and prudent; and design, implementation and maintenance of adequate internal financial controls, that were operating effectively for ensuring the accuracy and completeness of the accounting records, relevant to the preparation and presentation of the financial statements that give a true and fair view and are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the 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 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 Bank's Financial Reporting progress.

### **Auditor's Responsibility:**

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 Standards on Auditing 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 Standards on Auditing, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

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

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

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

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

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

The Balance Sheet and the Profit and Loss Account have been drawn up in Forms A and B respectively of the Third Schedule to the Banking Regulation Act, 1949 and the Multi State Co-operative Societies Act, 2002 as amended from time to time.

As required by Section 73(4) of the Multi State Co-operative Societies Act, 2002 as amended from time to time, we report that:

1. 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;
2. In our opinion, proper books of account as required by the Multi-State Co-operative Societies Act, Rule 27 of the Multi State Co-Operative Societies Rules 2002 and Bye Laws of the Bank have been kept by the Bank, so far as it appears from our examination of those books and proper returns adequate for the purposes of our audit have been received from the branches and offices of the Bank and all the branches have been visited by us.
3. To the best of our knowledge and belief and according to the information and explanations given to us, there is no material impropriety and irregularities in the expenditure or in the realization of monies due to the Bank.
4. To the best of our information and explanations given to us, the transactions of the Bank, which have come to our notice have been within the power of the Bank and are generally in compliance with RBI guidelines, as applicable to Multi-State Co-Operative Banks.
5. The Balance Sheet, the Profit and Loss Account and the Cash Flow Statement dealt with by this report, are in agreement with the books of account maintained by the Bank.
6. The reports on the accounts of the branches audited by us have been properly dealt with by us in preparing this Report.



# 54<sup>TH</sup> ANNUAL REPORT

## 2023- 2024

7. The accounting standards adopted by the Bank are consistent with those laid down by accounting principles generally accepted in India so far as applicable to Banks.
8. Certain items of income / expenditure have been accounted for on cash basis as stated in Significant Accounting Policies in notes to accounts for "Revenue Recognition" which is not in accordance with Accounting Standard (AS -9) on "Revenue Recognition" issued by The Institute of Chartered Accountants of India. It is not possible to ascertain their financial impact on the profit of the bank.

As per the information and explanations given to us and based on our examination of the books of account and other record, we report as under on the matters specifi-ed in clause (a) to (f) of Rule 27(3) of the Multi State Co-operative Societies Rules, 2002 as amended from time to time

- a. We have not come across any transactions which appear to be contrary to the provisions of the Multi-State Co-operative Societies Act, 2002 as amended from time to time, the rules or the bye-laws of the Bank.
- b. We have not come across any material or signi-ficant transactions which appear to be contrary to the guidelines issued by the Reserve Bank of India and National Bank for Agriculture and Rural Development.
- c. Based on our examination of the books of accounts and other records and as per the information and explanations given to us, the money belonging to the Bank which appears to be bad or doubtful of recovery are as follows:

Category	Principal outstanding as on March 31, 2024 ( ₹ in Crore)
• Doubtful and Loss Advances	36.27
• Non-Performing Investments	Nil
• Other Assets	Nil

for which adequate provision has been made as per extant RBI guidelines.

- d. The bank has not given loans to the members of the Board of Directors except those permissible under RBI guidelines.
- e. We have not observed any violation of guidelines, conditions etc. issued by the Reserve Bank of India or National Bank for Agriculture and Rural Development.
- f. The Central Registrar of Co-operative Societies in this regard has not specifi-ed any matters to the bank.

**For KANTILAL PATEL & CO.,**  
**CHARTERED ACCOUNTANTS**  
**Firm Reg. No.: 104744W**

**Jinal A Patel**  
 Partner  
**Membership No.: 153599**  
 UDIN: 24153599BKDKFT4585

Date: May 03, 2024  
 Place: Ahmedabad

## BALANCE SHEET

### તા. ૩૧-૩-૨૦૨૪ના

(Amount in ₹)

CAPITAL AND LIABILITIES ભંડોળ તથા દેવું		Sch	As at 31-03-2024	As at 31-03-2023
1	<b>Capital</b> શેર ભંડોળ	1	96,50,37,175	1,00,15,63,075
2	<b>Reserve Fund And Other Reserves</b> અનામત ભંડોળ અને અન્ય ભંડોળ	2	21,58,40,66,369	19,28,78,34,177
3	<b>Principal / Subsidiary / State Partnership Fund Account</b> મુખ્ય / ગૌણ / રાજ્ય ભાગીદારી નીધી	3	-	-
4	<b>Deposits And Other Accounts</b> ઘાપણો અને અન્ય ખાતાઓ	4	1,15,45,51,49,995	1,01,75,66,89,933
5	<b>Borrowings - કરજ</b>	5	16,09,12,049	3,93,80,48,443
6	<b>Bills For Collection Being Bills Receivable (As Per Contra)</b> બીલ્સ ફોર કલેક્શન (સામે દર્શાવ્યા મુજબ)		9,53,43,05,861	9,39,41,37,038
7	<b>Branch Adjustments - શાખાઓ ખાતે (એડજસ્ટમેન્ટ)</b>		-	-
8	<b>Overdue Interest Reserves</b> On Non-Performing Advances (as Per Contra) મુદત બહારના વ્યાજ માટે અનામત (સામે દર્શાવ્યા મુજબ)		96,34,60,489	89,25,79,393
9	<b>Interest Payable - ચુકવવા પાત્ર વ્યાજ</b>		6,76,99,891	6,00,66,326
10	<b>Other Liabilities - અન્ય જવાબદારીઓ</b>	6	3,01,91,08,599	2,91,49,99,601
11	<b>Profit And Loss - નફા-નુકશાન ખાતુ</b>	7	2,24,85,71,720	1,86,69,59,475
12	<b>Deferred Tax Liabilities - ડિફર્ડ ટેક્સ જવાબદારીઓ</b>		21,96,48,105	20,71,69,688
<b>TOTAL</b>			<b>1,54,21,79,60,253</b>	<b>1,41,32,00,47,149</b>
<b>Contingent Liabilities :- આકસ્મિક જવાબદારીઓ</b>				
(A) Outstanding liabilities for guarantees issued - આપેલી ગેરંટીઓ સામે			5,91,44,44,121	6,20,75,75,763
(B) Others in respect of letters of credit opened on behalf of Constituents - ક્રેડિટલેટર વતી ખોલવામાં આવેલ લેટર ઓફ ક્રેડિટના સંદર્ભમાં			93,00,60,893	79,65,91,639
(C) Depositors Education & Awareness Fund - ડિપોઝીટર્સના એજ્યુકેશન અને અવેરનેસ ફંડ			20,73,69,823	15,68,76,576
(D) Securities Deliverable Under RBI Reverse Repo - આરબીઆઇ રીવર્સ રેપોમાં સીક્યુરીટીઝ ડીલીવરેબલ્સ			35,70,25,944	10,27,35,416
(E) Forward Contracts (Forex) - ફોરવર્ડ કોન્ટ્રેક્ટ (ફોરેક્સ)			6,24,82,84,541	33,20,01,66,043

#### Notes on account from part of accounts: Schedule - I

**Shri Vinod G. Dadlani**  
General Manager & CEO

Subject to our report of even date  
**For KANTILAL PATEL & CO.,**  
CHARTERED ACCOUNTANTS  
Firm Reg. No.: 104744W

**Shri Dr. Dineshbhai M. Amin**  
Chairman

Date : May 03, 2024  
Place : Ahmedabad

**Jinal A Patel**  
Membership No.: 153599  
Partner  
UDIN: 24153599BKDKFT4585



# 54<sup>TH</sup> ANNUAL REPORT 2023- 2024

**AS AT 31-03-2024**

**રોજનું સરવૈયું**

(Amount in ₹)

PROPERTY AND ASSETS - મિલકત તથા લેણાં		Sch	As at 31-03-2024	As at 31-03-2023
1	Cash - રોકડ	8	7,33,07,67,641	4,78,06,77,259
2	Balance With Other Banks - અન્ય બેંકોમાં સિલક	9	17,18,79,13,192	15,86,94,16,347
3	Money At Call And Short Notice - કોલ અને ટુંકી મુદતની નોટીસની થાપણો		-	-
4	Investments - રોકાણો	10	35,83,57,88,532	37,26,68,98,731
5	RBI Reverse Repo Account-SDF - આરબીઆઇ / રીવર્સ રેપો એકાઉન્ટ-એસડીએફ	11	1,54,00,00,000	27,00,00,000
6	Investment Out Of The Principal / Subsidiary State Partnership Fund - મુખ્ય/ગૌણ ભાગીદારી નીધીનું રોકાણ	12	-	-
7	Advances - દિરાણો	13	76,91,84,14,547	68,12,63,05,941
8	Interest Receivable - મળવાપાત્ર વ્યાજ - Overdue Interest on NPA (As per Contra) એનપીએ પરના મુદત બહારના વ્યાજ - On Other Assets (Interest Receivable) બીજા એસેટ્સ પર (મળવાપાત્ર વ્યાજ)		94,83,17,577 1,88,70,55,262	86,11,41,807 1,53,49,71,129
9	Bills Receivable Being Bills For Collection (as per Contra) બીલ્સ રીસીવેબલ ખાતે (સામે દર્શાવ્યા મુજબ)		9,53,43,05,861	9,39,41,37,038
10	Branch Adjustments - શાખાઓ ખાતે (એડજસ્ટમેન્ટ)		-	-
11	Other Assets - અન્ય અસ્કયામતો	14	2,09,77,03,180	2,39,52,36,897
12	Property,Plant & Equipment - મિલકત, ચંત્ર અને સંશાધનો	15	87,25,94,461	82,12,62,000
13	Deferred Tax Assets - ડિફર્ડ ટેક્સ એસેટ્સ		-	-
14	Non-banking Assets Acquired In Satisfaction Of Claims દાવાઓના સંતોષમાં હસ્તગત કરેલ નોન બેંકીંગ અસ્કયામતો		6,51,00,000	-
<b>TOTAL</b>			<b>1,54,21,79,60,253</b>	<b>1,41,32,00,47,149</b>

**Shri Ambarbhai J. Patel**

Vice Chairman

Shri Percy F. Bharucha  
Shri Kiritbhai R. Patel  
Shri Nipambhai R. Shah (CA)  
Shri Shaileshbhai V. Sonara  
Smt. Madhviben T. Patel

**Directors**

Smt. Mittalben B. Patel  
Shri Bhawsagarsingh B. Munjal (CA)  
Shri Kanubhai G. Patel  
Prof (Dr.) Smt. Purviben A. Pokhariyal

## PROFIT AND LOSS ACCOUNT FOR

### તા. ૩૧-૩-૨૦૨૪ના રોજ પુરા થતા

(Amount in ₹)

EXPENDITURE - ખર્ચ	2023-2024	2022-2023
1 Interest on Deposits, Borrowing etc. થાપણો અને કરજ ઉપર વ્યાજ	5,73,74,08,480	4,65,09,14,911
2 Salaries and Allowances and Prov. fund પગાર, ભથ્થા અને પ્રો. ફંડ	92,41,01,740	82,07,95,991
3 Directors and Local Committee Members' fees and allowances ડિરેક્ટર્સ અને સ્થાનિક કમીટીના સભ્યોની ફી તથા ભથ્થા	-	-
4 Rent, Taxes, Insurance, Lighting etc. ભાડુ, કરવેરા, વીમો, વિજળી વિગેરે.	20,32,09,164	18,75,93,546
5 Law charges - લીગલ ખર્ચા	25,66,379	14,55,692
6 Postage, Telegrams and Telephone Charges તાર, ટપાલ અને ટેલિફોન ચાર્જીસ	3,65,71,642	3,11,44,248
7 Auditor's fees - ઓડિટ ફી	56,66,586	69,42,750
8 Depreciation on and repairs to property ઘસારો અને મિલકત મરામત	11,59,17,243	10,96,27,825
9 Stationery, Printing and Advertisement etc. સ્ટેશનરી, છાપકામ, જાહેરખબર વિગેરે.	3,48,02,707	2,36,21,630
10 Bad Debt Written Off - બેડ ડેબ્ટ રીટર્ન ઓફ	89,98,252	81,09,993
11 Other Expenditure - અન્ય ખર્ચ	44,05,15,093	32,57,73,067
12 Loss on Sale of Assets અસ્ત્યામતોના વેચાણથી થયેલ નુકશાન	-	-
13 Provisions & Contingencies: - જોગવાઈઓ તથા આકસ્મિક ખર્ચા		
- Provision For Standard Assets Reserve સ્ટાન્ડર્ડ એસેટ રીઝર્વ માટેની જોગવાઈ	12,50,00,000	22,50,00,000
- Provision For Special Reserve સ્પેશ્યલ રીઝર્વ માટે જોગવાઈ	12,24,00,000	9,75,00,000
- Provision For Bad Debts Reserve u/s 36(1) (viiia) of I.T. Act, 1961 પ્રોવિઝન ફોર બેડ અને ડાઉટફુલ ડેબ્ટ u/s 36(1) (viiia) ઓફ આઈ.ટી.એક્ટ-૧૯૬૧	35,10,00,000	30,34,82,734
14 Income Tax Expenses : ઇન્કમેટેક્સ ખર્ચા		
- Current Tax - વર્તમાન વેરો	80,55,00,000	70,10,00,000
- Short / Excess Provision - ટૂંકી/વધારાની જોગવાઈ	(35,32,505)	-
- Deferred Tax Liability - ડિફર્ડ ટેક્સ જવાબદારીઓ	1,24,78,417	3,34,77,515
15 Exceptional Items - અપવાદરૂપ બાબતો	-	-
16 Net Profit After Tax and Exceptional Items વેરા અને અપવાદરૂપ બાબતો બાદનો ચોખ્ખો નફો	2,24,85,71,720	1,86,69,59,475
<b>TOTAL</b>	<b>11,17,11,74,918</b>	<b>9,39,33,99,377</b>

#### Notes on account from part of accounts: Schedule - I

**Shri Vinod G. Dadlani**  
General Manager & CEO

Subject to our report of even date  
**For KANTILAL PATEL & CO.,**  
CHARTERED ACCOUNTANTS  
Firm Reg. No.: 104744W

**Shri Dr. Dineshbhai M. Amin**  
Chairman

**Jinal A Patel**

Membership No.: 153599  
Partner

Date : May 03, 2024  
Place : Ahmedabad

UDIN: 24153599BKDKFT4585



# 54<sup>TH</sup> ANNUAL REPORT 2023- 2024

## THE YEAR ENDED 31-03-2024

## વર્ષનું નફા-નુકશાન ખાતું

(Amount in ₹ )

INCOME - આવક	2023-2024	2022-2023
<b>1 Interest and Discount - વ્યાજ અને વટાવ</b>		
- Interest from Advances - ધિરાણો સામે મળેલ વ્યાજ	6,55,73,34,477	5,23,84,82,226
- Interest from Investments - રોકાણો સામે મળેલ વ્યાજ	3,78,85,79,974	3,36,14,11,855
<b>2 Commission, Exchange and Brokerage</b>	<b>13,15,00,526</b>	<b>17,37,10,259</b>
- કમીશન, વટાવ અને દલાલી		
<b>3 Subsidies and Donations - સબસીડી અને ડોનેશન</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>4 Income from Non banking Assets and profit from sale of or dealing with such assets</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
નોન બેંકીંગ અસ્કયામતોના વેચાણ અગર હેરફેરથી થયેલ આવક		
<b>5 Other Receipts - અન્ય આવક</b>		
- Profit from Sale of Assets (Net of Loss)	4,92,269	67,88,534
અસ્કયામતોના વેચાણથી થયેલ નફો		
- Prudential W/o Recovery	12,74,88,198	3,59,44,084
પ્રુડન્શીયલ રાઇટ ઓફ રીકવરી		
- BDDR u/s 36(i)(viia) written back	89,98,252	81,09,993
બેડ એન્ડ ડાઉન્ટફુલ ડેબ્ટ u/s 36(i)(viia) રિટર્ન બેક		
- Other Receipts - બીજી આવકો	55,67,81,222	56,89,52,426
<b>TOTAL</b>	<b>11,17,11,74,918</b>	<b>9,39,33,99,377</b>

**Shri Ambarbhai J. Patel**

Vice Chairman

Shri Percy F. Bharucha  
Shri Kiritbhai R. Patel  
Shri Nipambhai R. Shah (CA)  
Shri Shaileshbhai V. Sonara  
Smt. Madhviben T. Patel

**Directors**

Smt. Mittalben B. Patel  
Shri Bhawsagarsingh B. Munjal (CA)  
Shri Kanubhai G. Patel  
Prof (Dr.) Smt. Purviben A. Pokhariyal

### Schedule - 1 : Capital – શેર ભંડોળ

Particular	(Amount in ₹) As at March 31, 2024	(Amount in ₹) As at March 31, 2023
<b>Authorised Share Capital</b> - અધિકૃત શેર ભંડોળ 5,00,00,000 Shares of Rs.25 /- each	<b>1,25,00,00,000</b>	1,25,00,00,000
<b>Subscribed &amp; Paid up Capital</b> - બહાર પાડેલું અને ભરાયેલ શેર ભંડોળ CY: 3,86,01,487 PY: 4,00,62,523	<b>96,50,37,175</b>	1,00,15,63,075
<b>fully paid up shares of Rs. 25/- each</b>		
<b>Amount Called up</b> - વસુલ આવેલ શેર ભંડોળ CY: 3,86,01,487 PY: 4,00,62,523	-	-
<b>fully paid up shares of Rs. 25/- each</b>	<b>96,50,37,175</b>	1,00,15,63,075
<b>TOTAL:-</b>	<b>96,50,37,175</b>	1,00,15,63,075
<b>Subscribed &amp; Paid up Capital Held by</b> - બહાર પાડેલું શેર ભંડોળ		
• <b>Individuals &amp; Others</b> - વ્યક્તિઓ અને અન્ય	<b>96,50,37,175</b>	1,00,15,63,075
• <b>Co-operative Institutions</b> - સહકારી સંસ્થાઓ	-	-
• <b>State Government</b> - રાજ્ય સરકારશ્રીએ ધારણ કરેલ શેર ભંડોળ	-	-

### Schedule - 2 : Reserve & Surplus – અનામત ભંડોળ અને અન્ય ભંડોળ

Particular	(Amount in ₹) As at March 31, 2024	(Amount in ₹) As at March 31, 2023
• Statutory Reserve Fund - અનામત ભંડોળ	<b>8,21,81,55,580</b>	7,56,27,35,236
• Building Fund - મકાન ફંડ	<b>2,30,45,37,640</b>	1,93,11,45,744
• Dividend Equalisation Fund - ડિવિડન્ડ ઇક્વલાઇઝેશન ફંડ	<b>4,77,48,658</b>	4,77,48,658
• Bad & Doubtful Debts Reserve - શકમંદ લેણા ફંડ	<b>97,83,01,691</b>	96,89,42,398
• Investment Fluctuation Fund - રોકાણ વધઘટ અનામત	<b>1,91,37,87,543</b>	1,44,70,07,674
• Co-operation Propaganda Fund - સહકાર પ્રચાર ફંડ	<b>7,14,77,936</b>	7,14,77,936
• Charity Fund - ધર્મદા ફંડ	<b>6,97,15,352</b>	6,82,26,875
• Spl.Building Fund - સ્પે. બિલ્ડિંગ ફંડ	<b>29,60,25,000</b>	29,60,25,000
• General Welfare Fund - સામાન્ય વેલફેર ફંડ	<b>4,16,19,996</b>	4,16,19,996
• Jubilee Fund - જ્યુબીલી ફંડ	<b>6,26,74,598</b>	6,26,74,598
• Member/Customer/Incentive Fund -સભાસદ ગ્રાહક પ્રોત્સાહન ફંડ	<b>11,75,36,790</b>	11,75,36,790
• Development Fund - ડેવલપમેન્ટ ફંડ	<b>8,93,26,908</b>	8,93,26,908
• Contingency Fund - કન્ટિજન્સી ફંડ	<b>1,08,05,06,196</b>	1,08,05,06,196
• Capital Reserve - કેપીટલ રિઝર્વ	<b>29,28,95,447</b>	28,43,95,829
• Contingency Provision Aga.Std.Asst. -સ્ટાન્ડર્ડ એસેટ્સનું પ્રોવિઝન	<b>1,00,65,68,800</b>	88,06,68,800
• Special Contingency Fund - સ્પે. કન્ટિજન્સી ફંડ	<b>32,98,30,996</b>	32,98,30,996
• Unforeseen Losses Reserve - અનફોરસીન લોસ રીઝર્વ	<b>1,40,52,64,507</b>	1,21,85,68,560
• Provision For Other Assets - અન્ય અસ્કયામતોનું પ્રોવિઝન	<b>5,88,50,710</b>	5,88,50,710
• Special Reserve - સ્પેશ્યલ રિઝર્વ	<b>76,01,28,000</b>	63,34,33,000
• Staff Welfare Fund - સ્ટાફ વેલફેર ફંડ	<b>1,76,09,288</b>	1,76,09,288
• Bad & Doubtful Debts Prov.u/s36(1)(viiia) -પ્રોવિઝન ફોર બેડ એન્ડ ડાઉટફુલ ડેબ્ટ u/s 36 (1) (viiia)	<b>1,73,15,04,733</b>	1,38,95,02,985
• General Provision - જનરલ પ્રોવિઝન	<b>69,00,00,000</b>	69,00,00,000
<b>TOTAL:-</b>	<b>21,58,40,66,369</b>	<b>19,28,78,34,177</b>



**Schedule - 3 : Principal / Subsidiary / State Partnership Fund Account**  
- મુખ્ય/ગૌણ રાજ્ય ભાગીદારી નીધી

Particular	(Amount in ₹) As at March 31, 2024	(Amount in ₹) As at March 31, 2023
<b>For Share Capital of</b>		
(A) Central Co-operative Banks - સેન્ટ્રલ કો. ઓ. બેંક	-	-
(B) Primary Agricultural Credit Societies - પ્રાથમિક ખેતી વિષયક સહકારી શરૂઆતી મંડળીઓ	-	-
(C) Other Societies - અન્ય મંડળીઓના શેરોમાં	-	-
<b>TOTAL:-</b>	-	-

**Schedule - 4 : Deposits and Other Accounts (In India)**  
- થાપણો અને અન્ય ખાતાઓ

Particulars	(Amount in ₹) As at March 31, 2024	(Amount in ₹) As at March 31, 2023
<b>(A) Fixed Deposits - જાંઘી મુદતની થાપણો</b>		
(a) Individuals - વ્યક્તિઓ	80,96,06,60,592	70,77,59,44,138
(b) Central Co-Op Bank - મધ્યસ્થ સહકારી સંસ્થાઓ	-	-
(c) Other Societies - અન્ય મંડળીઓ સંસ્થાઓ	23,90,58,151	78,14,29,110
<b>Sub Total : (A)</b>	<b>81,19,97,18,743</b>	71,55,73,73,248
<b>(B) Saving Bank Deposits - બચત બેંક થાપણો</b>		
(a) Individuals - વ્યક્તિઓ	24,83,31,14,745	22,77,65,05,192
(b) Central Co-Op Bank - મધ્યસ્થ સહકારી સંસ્થાઓ	-	-
(c) Other Societies - અન્ય મંડળીઓ સંસ્થાઓ	-	-
<b>Sub Total : (B)</b>	<b>24,83,31,14,745</b>	22,77,65,05,192
<b>(C) Current Deposits - ચાલુ થાપણો</b>		
(a) Individual - વ્યક્તિઓ	9,15,60,89,650	7,19,28,63,243
(b) Central Co-Op Bank - મધ્યસ્થ સહકારી સંસ્થાઓ	-	-
(c) Other Societies - અન્ય મંડળીઓ સંસ્થાઓ	5,21,07,504	3,15,18,360
<b>Sub Total : (C)</b>	<b>9,20,81,97,154</b>	7,22,43,81,603
<b>(D) Recurring Deposits - રીકરીંગ થાપણો</b>	<b>21,41,19,353</b>	19,83,31,848
<b>(E) Other Deposits - અન્ય થાપણો</b>	-	98,042
<b>TOTAL (A+B+C+D+E):-</b>	<b>1,15,45,51,49,995</b>	<b>1,01,75,66,89,933</b>

### Schedule - 5 : Borrowings – કરજ

Particulars	(Amount in ₹) As at March 31, 2024	(Amount in ₹) As at March 31, 2023
<b>( A ) From Reserve Bank of India, Guj. State Co-op. Bank, Ahmedabad Dist. Co-op.Bank - રીઝર્વ બેંક ઓફ ઇન્ડિયા રાજ્ય સહકારી બેંક , મધ્યસ્થ સહકારી બેંક</b>	-	-
( I ) Short Term Loans, Cash Credit and Overdrafts,CBLO which is secured against Government securities - ટૂંકી મુદતની લોન , કેશક્રેડિટ અને ઓવરડ્રાફ્ટ સીબીએલઓ જે ગવર્મેન્ટ સિક્યુરીટીઝના તારણ સામે	-	-
a) Govt. and other approved securities - સરકારી અને બીજી અન્ય માન્ય જામીનગીરીઓ	-	-
b) Other tangible securities - ટેન્જીબલ સિક્યુરીટીઝ	-	-
( II ) Medium Term Loans Of which secured against - મધ્યમ મુદતની લોન જે પેકી નીચે મુજબના તારણ સામે	-	-
a) Government and other approved securities - સરકારી અને બીજી અન્ય માન્ય જામીનગીરીઓ	-	-
b) Other tangible securities - બીજી ટેન્જીબલ સિક્યુરીટીઝ	-	-
( III ) Long Term Loans Of which secured against - લાંબી મુદતની લોન જે પેકી નીચેના તારણ સામે	-	-
a) Government and other approved securities - સરકારી અને અન્ય માન્ય જામીનગીરીઓમાં	-	-
b) Other tangible securities - બીજી ટેન્જીબલ સિક્યુરીટીઝ	-	-
<b>( B ) From the State Bank of India</b>	-	-
( I ) Short Term loans, Cash Credit and Overdrafts of which secured against - ટૂંકી મુદતની લોન , કેશક્રેડિટ, ઓવરડ્રાફ્ટ જે પેકી નીચેના તારણ સામે	-	-
a) Government and other approved securities - સરકારી અને અન્ય માન્ય જામીનગીરીઓમાં	-	-
b) Other tangible securities - અન્ય ટેન્જીબલ સિક્યુરીટીઝ	-	-
( II ) Medium Term Loans Of which secured against - મધ્યમ મુદતની લોન જે પેકી નીચેના તારણ સામે	-	-
a) Government and other approved securities	-	-



- સરકારી અને અન્ય માન્ય જામીનગીરીઓમાં		
b) Other tangible securities		
- અન્ય ટેન્જીબલ સિક્યુરીટીઝ		
( III ) Long Term Loans	-	-
Of which secured against		
- લાંબી મુદતની લોન જે પૈકી નીચેના તારણ સામે		
a) Government and other approved securities		
- સરકારી અને અન્ય માન્ય જામીનગીરીઓમાં		
b) Other tangible securities		
- અન્ય ટેન્જીબલ સિક્યુરીટીઝ		
( C ) From the State Government - રાજ્ય સરકાર પાસેથી	-	-
( I ) Short Term Loans Cash Credit and Overdrafts	-	-
of which secured against		
- ટુંકી મુદતની લોન , કેશક્રેડિટ, ઓવરડ્રાફ્ટ		
જે પૈકી નીચેના તારણ સામે		
a) Government and other approved securities		
- સરકારી અને અન્ય માન્ય જામીનગીરીઓમાં		
b) Other tangible securities		
- અન્ય ટેન્જીબલ સિક્યુરીટીઝ		
( II ) Medium Term Loans	-	-
Of which secured against		
- મધ્યમ મુદતની લોન જે પૈકી નીચેના તારણ સામે		
a) Government and other approved securities		
- સરકારી અને અન્ય માન્ય જામીનગીરીઓમાં		
b) Other tangible securities		
- અન્ય ટેન્જીબલ સિક્યુરીટીઝ		
( III ) Long Term Loans	-	-
Of which secured against		
- લાંબી મુદતની લોન જે પૈકી નીચેના તારણ સામે		
a) Government and other approved securities		
- સરકારી અને અન્ય માન્ય જામીનગીરીઓમાં		
b) Other tangible securities		
- અન્ય ટેન્જીબલ સિક્યુરીટીઝ		
( D ) Loans from other sources - અન્ય સાધનોથી લીધેલ લોન	-	-
(Sources and securities to be specified)		
સાધન અને જામીનગીરી જતાવવી		
- CBLO TREPS Borrowing	16,09,12,049	2,01,88,59,666
- Overdraft against Bank Deposits	-	19,19,18,877
TOTAL:-	16,09,12,049	3,93,80,48,443

### Schedule - 6 : Other Liabilities & Provisions – અન્ય જવાબદારીઓ

Particular	(Amount in ₹ ) As at March 31, 2024	(Amount in ₹ ) As at March 31, 2023
• Bills Payable - બીલ્સ પેએબલ	22,76,51,789	19,79,65,630
• Demand Draft Payable & Banker Cheque - ડિમાન્ડ ડ્રાફ્ટ પેએબલ એન્ડ બેન્કર ચેક	28,04,69,043	25,06,25,044
• Education Fund - શિક્ષણ ફાળો	-	10,74,90,938
• Unpaid Dividend - ડિવિડન્ડ આપવાનું બાકી	1,24,31,259	83,32,242
• Other Sundry Liabilities - અન્ય પરચુરણ જવાબદારીઓ	72,12,39,450	74,91,68,689
• Provision For Income Tax - ઇન્કમેટેક્સ પ્રોવિઝન	1,50,65,00,000	1,33,10,00,000
• Investment Depreciation Reserve - રોકાણોના ઘસારા અનામત	27,08,17,058	27,04,17,058
<b>TOTAL:-</b>	<b>3,01,91,08,599</b>	<b>2,91,49,99,601</b>

### Schedule - 7: Profit and Loss - નફા-નુકશાન

Particular	(Amount in ₹ ) As at March 31, 2024	(Amount in ₹ ) As at March 31, 2023
<b>Profit as per last Balance Sheet (A)</b> ગયા વર્ષના સરવૈયા મુજબ નફો	<b>1,86,69,59,475</b>	<b>1,67,71,47,434</b>
• Statutory Reserve - અનામત ભંડોળ	65,27,48,378	55,67,72,459
• Education Fund - શિક્ષણ ફાળો	1,86,69,595	1,67,71,474
• Unforeseen Losses - અનફોરસીન લોસ	18,66,95,947	16,77,14,743
• Dividend - ડિવિડન્ડ	15,00,44,196	14,76,29,464
• Building Fund - બિલ્ડિંગ ફંડ	37,33,91,895	33,54,29,486
• Charity Donation Fund - ધર્માદા ફંડ	1,86,69,595	3,35,42,949
• Investment Fluctuation Fund - રોકાણ વધઘટ અનામત	46,67,39,869	41,92,86,859
<b>Sub Total (B) (A-B)</b>	<b>1,86,69,59,475</b>	<b>1,67,71,47,434</b>
<b>Add: Profit for the year as per Profit &amp; Loss Account</b> આલુ વર્ષના નફા - નુકશાનના હિસાબ મુજબ નફો	<b>2,24,85,71,720</b>	<b>1,86,69,59,475</b>
<b>TOTAL:</b>	<b>2,24,85,71,720</b>	<b>1,86,69,59,475</b>



**Schedule - 8 : Cash - રોકડ**

Particular	(Amount in ₹ ) As at March 31, 2024	(Amount in ₹ ) As at March 31, 2023
i) Cash on Hand - હાથ ઉપર રોકડ	24,71,00,190	24,02,46,339
<b>Current Deposit - ચાલુ થાપણો</b>		
• i) Balances with Reserve Bank of India - રિઝર્વ બેંકમાં સિલક	5,07,10,83,303	4,53,95,82,376
• ii) Balances with State Bank of India & its Subsidiaries - સ્ટેટ બેંક ઓફ ઇન્ડિયામાં અને સબસીડરીસમાં બેલેન્સ	4,29,625	3,62,047
• iii) Balance with SCB & DCCB - SCB અને DCCB સાથે સિલક	13,54,523	86,497
• iv) Balance with Other Co.op. Bank - અન્ય કો.ઓપ. બેંકમાં સિલક	-	-
<b>Fixed Deposit - બાંધી મુદતની થાપણો</b>		
• Fixed Deposits with State Bank of India & its Subsidiaries - બાંધી મુદતની થાપણો સ્ટેટ બેંક ઓફ ઇન્ડિયા અને સબસીડરીસમાં	2,01,04,00,000	-
• Fixed Deposits with SCB & CCB of the District - બાંધી મુદતની થાપણો SCB અને DCCB સાથે	4,00,000	4,00,000
<b>TOTAL:-</b>	<b>7,33,07,67,641</b>	<b>4,78,06,77,259</b>

**Schedule - 9 : Balance with Other Banks અન્ય બેંકોમાં સિલક**

Particular	(Amount in ₹ ) As at March 31, 2024	(Amount in ₹ ) As at March 31, 2023
• Current Deposits with Private & Nationalized Banks - ખાનગી તથા રાષ્ટ્રીયકૃત બેંકો સાથે ચાલુ ખાતા	1,40,23,847	3,31,13,380
• Fixed Deposits with Private & Nationalized Banks - ખાનગી તથા રાષ્ટ્રીયકૃત બેંકો સાથે બાંધી મુદતની થાપણો	17,10,27,45,443	15,79,13,45,677
• Balance With Foreign Banks વિદેશી બેંકો સાથે સિલક	7,11,43,902	4,49,57,290
<b>TOTAL:</b>	<b>17,18,79,13,192</b>	<b>15,86,94,16,347</b>
<b>Money at Call &amp; Short Notice</b>		
કોલ અને ટૂંકી મુદતની નોટીસની થાપણો	-	-
CCIL CBLO / TREPS LENDING	-	-
<b>TOTAL :</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Particular	(Amount in ₹)	(Amount in ₹)
	As at March 31, 2024	As at March 31, 2023
<b>In Shares of</b>		
(i) Central Co-operative Banks - सेन्ट्रल को.ओपरेटीव બેંકમાં	-	-
(ii) Primary Agricultural Credit Societies - પ્રાથમિક સહકારી મંડળીઓમાં	-	-
(iii) Other Societies અન્ય મંડળીઓમાં	-	-
<b>TOTAL:-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



**Schedule - 13 : Advances – ધિરાણો**

Particular	(Amount in ₹) As at March 31, 2024	(Amount in ₹) As at March 31, 2023
<b>( a ) Short Term Loans, CC, OD &amp; Bills Discounted of which secured against, ટુંકી મુદતની લોન, કેશક્રેડિટ, ઓવરડ્રાફ્ટ અને વટાવાયેલા બીલો જે પૈકી નીચે મુજબના તારણ સામે</b>		
( I ) Government and other approved securities - સરકારી અને અન્ય જામીનગીરીઓમાં	86,31,15,148	68,39,87,208
( II ) Other tangible Securities - અન્ય ટેન્જીબલ સિક્યુરીટીઝ	29,80,70,17,594	28,56,87,05,541
( III ) Unsecured Advances - અસુરક્ષિત ધિરાણો	17,86,454	46,28,770
<b>Of the advances above - ઉપરના નિર્દિષ્ટ ધિરાણ પૈકી</b>		
• Amount Due from individuals - વ્યક્તિઓ પાસેથી બાકી	3,66,05,54,321	1,89,30,97,750
• Total Amount Overdue - કુલ મુદતવીતી રકમ	75,85,53,242	33,79,63,901
• Considered Bad and Doubtful of recovery (Fully Provided for)	10,90,17,536	11,00,92,184
- અંદાજિત ખરાબ અને શકમંદ ( પૂર્ણ જોગવાઈ )		
<b>Sub Total (A) :-</b>	<b>30,67,19,19,197</b>	<b>29,25,73,21,519</b>
<b>( b ) Medium Term Loans of which secured against, મધ્યમ મુદતની લોન, કેશક્રેડિટ, ઓવરડ્રાફ્ટ અને વટાવાયેલા બીલો જે પૈકી નીચે મુજબના તારણ સામે</b>		
( I ) Government and other approved securities - સરકારી અને અન્ય જામીનગીરીઓમાં	1,47,92,327	1,46,73,267
( II ) Other tangible Securities - અન્ય ટેન્જીબલ સિક્યુરીટીઝ	6,24,14,92,604	5,62,56,90,524
( III ) Unsecured Advances - અસુરક્ષિત ધિરાણો	1,51,10,03,061	1,30,79,11,900
<b>Of the advances above - ઉપરના નિર્દિષ્ટ ધિરાણ પૈકી</b>		
• Amount Due from individuals - વ્યક્તિઓ પાસેથી બાકી	2,36,39,11,700	2,98,23,24,227
• Total Amount Overdue - કુલ મુદતવીતી રકમ	15,05,86,742	10,01,76,092
• Considered Bad and Doubtful of recovery (Fully Provided for)	16,62,886	17,68,574
- અંદાજિત ખરાબ અને શકમંદ ( પૂર્ણ જોગવાઈ )		
<b>Sub Total (B) :-</b>	<b>7,76,72,87,992</b>	<b>6,94,82,75,691</b>
<b>( c ) Long Term Loans of which secured against, લાંબી મુદતની લોન, કેશક્રેડિટ, ઓવરડ્રાફ્ટ અને વટાવાયેલા બીલો જે પૈકી નીચે મુજબના તારણ સામે</b>		
( I ) Government and other approved securities - સરકારી અને અન્ય જામીનગીરીઓમાં	3,42,114	3,99,868
( II ) Other tangible Securities - અન્ય ટેન્જીબલ સિક્યુરીટીઝ	38,47,39,35,449	31,91,51,02,673
( III ) Unsecured Advances - અસુરક્ષિત ધિરાણો	49,29,795	52,06,190
<b>Of the advances above - ઉપરના નિર્દિષ્ટ ધિરાણ પૈકી</b>		
• Amount Due from individuals- વ્યક્તિઓ પાસેથી બાકી	22,26,29,97,083	14,35,29,87,417
• Total Amount Overdue - કુલ મુદતવીતી રકમ	45,61,59,973	13,73,45,168
• Considered Bad and Doubtful of recovery (Fully Provided for)	1,32,79,062	18,69,410
- અંદાજિત ખરાબ અને શકમંદ ( પૂર્ણ જોગવાઈ )		
<b>Sub Total (C) :-</b>	<b>38,47,92,07,358</b>	<b>31,92,07,08,731</b>
<b>Total (A+B+C)</b>	<b>76,91,84,14,547</b>	<b>68,12,63,05,941</b>

#### Schedule - 14 : Other Assets – અન્ય અસ્કયામતો

Particular	(Amount in ₹ )	(Amount in ₹ )
	As at March 31, 2024	As at March 31, 2023
• Deposits for Services - સેવાકીય થાપણો	10,90,19,410	10,71,24,447
• Stock in hand - હાથ પર સ્ટોક	1,22,03,889	44,38,17,272
• Prepaid Expenses - અગાઉથી ચૂકવેલા ખર્ચ	1,50,45,958	1,55,08,765
• Advance Income Tax and TDS Paid - એડવાન્સ ઇન્કમટેક્સ તથા ટી.ડી.એસ	1,60,83,83,206	1,43,48,78,499
• Other Sundry Assets - અન્ય પરચૂરણ અસ્કયામતો	35,30,50,717	39,39,07,914
<b>TOTAL:-</b>	<b>2,09,77,03,180</b>	<b>2,39,52,36,897</b>

#### Schedule - 15 : Property, Plant and Equipments (Net of Depreciation)

મિલ્કતો, યંત્રો તથા સંસાધનો (ઘસારા બાદ)

Particular	(Amount in ₹ )	(Amount in ₹ )
	As at March 31, 2024	As at March 31, 2023
• Land - જમીન	8,39,83,094	8,39,83,094
• Premises & Building - સ્થાવર મિલ્કત	51,05,28,330	53,43,04,128
• Vehicles - વાહનો	52,41,587	65,51,984
• Safe Deposit Vault - લોકર	4,92,29,072	4,84,34,045
• I T Equipment - આઈ.ટી. સાધનો	10,49,76,164	2,84,75,845
• Solar Power Plant - સોલર પાવર પ્લાન્ટ	20,31,429	27,08,572
• Furniture & Fixtures General - સાચરચીલુ તથા જડતર	7,92,55,223	7,80,72,882
• Furniture & Fixtures Electric Item - સાચરચીલ તથા વિદ્યુત ઉપકરણો	2,71,02,935	2,67,92,905
• Electric Fittings - વીજ જોડાણો	89,46,842	1,02,05,499
• Lift - લીફ્ટ	12,99,785	17,33,046
<b>Total</b>	<b>87,25,94,461</b>	<b>82,12,62,000</b>



## SCHEDULE - I

NOTES FORMING PART OF  
BALANCE SHEET AS AT MARCH 31, 2024 &  
PROFIT & LOSS ACCOUNT FOR THE YEAR ENDED ON MARCH 31, 2024

### A. OVERVIEW

---

#### 1. BACK GROUND

---

The Bank continues to be registered under Multi-State Co-operative Societies Act 1984 (as amended from time to time) since September 08, 1995 on obtaining such registration. The bank has thereafter preferred to cancel the registration under Gujarat State Co-operative Societies Act, 1961 effectively from July 02, 1996. The Bank is licenced by Reserve Bank of India (RBI) for foreign exchange transactions as Authorised Dealer under category-I (AD-I). The Bank is having 75924 shareholders as on March 31, 2024. No shareholder is holding more than 2.5% of the total shareholding of the bank.

#### 2. BASIS OF PREPRATION

---

The financial statements are prepared by following the going concern concept on historical cost basis unless otherwise stated and conform to statutory provisions and practices prevailing in India. These Statements confirm with the applicable Statutory Provisions, Accounting Standards (AS) issued by The Institute of Chartered Accountants of India (ICAI) and generally accepted accounting principles prevalent in the banking industry in India and regulatory norms/guidelines prescribed by Reserve Bank of India (RBI), Banking Regulation Act, 1949 and Multi-State Co-operative Societies Act, 2002 as amended from time to time.

#### 3. USE OF ESTIMATES

---

The preparation of 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 and disclosure of contingent liabilities at the date of the financial statements and the results of operations during the reporting period end. Although these estimates are based upon management's best knowledge of current events and actions, actual results could differ from these estimates.

### B. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

---

#### 1. ACCOUNTING CONVENTION

---

The financial statements are drawn up in accordance with the historical cost convention and on "Going Concern" basis.

## 2. ADVANCES

- 2.1** In terms of guidelines issued by the RBI, advances to borrowers are classified into "Performing" or "Non-Performing" assets based on recovery of principal / interest. Non-Performing Assets (NPAs) are further classified as Sub-Standard, Doubtful and Loss Assets.
- 2.2** Provision for Standard Assets is made at the flat rate of 1.25%.
- 2.3** N.P.A. Provision:

Provisions for losses made on Non Performing Advances are on the basis of Assets Classification and provisioning requirement as per the Prudential Norms prescribed by the Reserve Bank of India and revised from time to time as under:

- (I) Substandard : 10%
- (II) Doubtful : 100% on unsecured portion  
20%/30%/100% of the secured portion depending on the period for which advance has remained doubtful.
- (III) Loss Assets : 100%

- 2.4** Additional Provisions carried in accounts over and above requirements under the prudential norms prescribed by the Reserve Bank of India, which can be considered as earmarked reserves are as follows.

- (I) Bad & Doubtful Debts Provision u/s 36(1)(viii)
- (II) Bad & Doubtful Debt Reserve

- 2.5** The overdue interest in respect of advances is provided separately under Overdue Interest Reserve as per the directive issued by the Reserve Bank of India.

## 3. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

- 3.1** Property, Plant and Equipment (PPE) are stated at their historical cost less accumulated depreciation. Cost includes incidental expenses incurred on acquisition of assets.
- 3.2** PPE (including land wherever the cost of land is not segregated) are depreciated on written down value method at the following rates.

Sr. No.	Particulars	Rate of Depreciation
1.	Building	5 %
2.	Furniture Fixtures	
	A. General	15 %
	B. Electric Items	25 %
3.	Electric Fittings	20 %
4.	Motor Vehicles	20 %
5.	Lifts	25 %
6.	A.C. Plant and Solar Plant	25 %
7.	Safe deposit vault	15 %



- 3.3** Depreciation on I.T. equipment & Software is provided @ 33.33% on straight-line method as per RBI guidelines.
- 3.4** Depreciation on Property, Plant and Equipment purchased during the year is charged for the entire year if the assets are purchased and retained for 180 days or more. Otherwise It is charged at 50% of the normal rate. Depreciation is charged at half rate on Property, Plant and Equipment sold during the second half of the year and no depreciation on the Property, Plant and Equipment sold during first half of the year.

#### **4. INVESTMENTS**

---

##### **4.1 Classification**

- 4.1.1** The entire Investment portfolio of the bank is classified, in accordance with the Reserve Bank of India guidelines, into three categories:

- I. Held to Maturity (HTM): Investments acquired by the Bank with intention to hold them till maturity.
- II. Held for Trading (HFT): Investments acquired by the Bank with intention to trade.
- III. Available for Sale (AFS): Investments, which are not classified in above two categories.

- 4.1.2** Investments are further categorised as:

- I. Central & State Government Securities
- II. Approved Trustee Securities
- III. Share of Co-operative Banks
- IV. Shares
- V. Bonds issued by Public Sector Units
- VI. Bonds issued by other Institutions
- VII. Debt/Money Market Liquid Fund Investments.

##### **4.2 Valuations**

###### **4.2.1 Held to Maturity:**

Investments classified as Held to Maturity are carried at acquisition cost unless it is more than face value, in which case the premium is amortized over the period remaining to maturity.

###### **4.2.2 Held for Trading:**

Investments classified as Held for Trading are marked to market script wise and the resultant depreciation in each classification is recognized in profit & loss account. Net appreciation is ignored.

###### **4.2.3 Available for Sale:**

Investments classified as Available for Sale are marked to market script wise and the resultant depreciation in each classification is recognized in profit & loss account. Net appreciation is ignored.

- 4.2.4** Treasury Bills under all the classifications are shown at carrying cost.
- 4.2.5** Valuation of Central and State government securities, PSU bonds/Other bonds are done as per RBI guidelines at timely interval. Shares of co-operative Banks and other shares of companies are stated at cost. Mutual Funds are valued at cost or Net asset value whichever is less.
- 4.2.6** Market value in the case of Central and State Government securities, PSU bonds is determined as per RBI guidelines on the basis of the "Yield to Maturity" indicated by Financial Benchmark India Pvt. Ltd. (FBIL).
- 4.3** Profit or loss on sale of investments held for trading and available for sale is taken to the profit and loss account.
- 4.4** Broken Period Interest on debt instrument is treated as a Revenue Item. Brokerage, Commission etc. pertaining to investments paid at the time of acquisition is charged to revenue.
- 4.5** Shifting from Held for Trading (HFT) category to Available for Sale (AFS) category is done at the Acquisition Cost or Book Value or Market Value on the date of transfer, whichever is the least, and the depreciation, if any, on such transfer is provided.
- 4.6** The securities sold and purchased under the REPO/ Reverse Repo are accounted for as a collateralised borrowing/ Lending transactions and are accounted for as per RBI circular in this regard.

## **5. EMPLOYEE BENEFITS**

---

### **5.1 Short Term Employment Benefits**

The undiscounted amount of short-term employee benefits expected to be paid in exchange for services rendered by employees is recognized during the period when the employee renders the services.

### **5.2 Post-Employment Benefit Plans**

#### **5.2.1 Defined Contribution Plans:**

- The Bank has Defined Contribution Plans for post-employment benefits, charged to Profit & Loss Account, in form of:
  - "Provident Fund / Employee's Pension Fund" administered by the Regional Provident Fund Commissioner.

#### **5.2.2 Defined Benefit Plans:**

- **Funded Plan:** The Bank has Defined Benefit Plan for post-employment benefit in the form of Gratuity for all employees administered through Trust, funded with Life Insurance Corporation of India.
- Liability for the above is provided based on Actuarial valuation, as at the Balance Sheet date. The Actuarial method used for measuring the liability is the "Projected Unit Credit Method."

### **5.3 Long Term Employment Benefits**

The liability in respect of Compensated Absences which are expected to be availed or encashed beyond 12 months from the end of the year is treated as long term employment benefits. The Bank's liability is actuarially determined using the Projected Unit Credit Method at balance sheet date & funded with Life Insurance Corporation of India.

- 5.4** The Actuarial gains and losses arising during the year are recognized in the Profit & Loss account for the year.



### 6. REVENUE RECOGNISITON

Income/Expenditure are accounted on accrual basis except the following, which are accounted for on cash basis.

Income:

- i. Interest and other income on Non-Performing Assets are recognized as per RBI guidelines.
- ii. PMJBY commission is recognized on receipt basis.
- iii. Income from Mutual Fund is recognised on receipt basis.
- iv. Dividend Income
- v. Redemption of Bonds

### 7. ACCOUNTING FOR AMALGAMATION

Accounting for Amalgamation in case of amalgamated Banks with the Bank is carried out as per the guidelines issued by the RBI, from time to time in consonance with AS 14 "Accounting of amalgamation" issued by ICAI.

### 8. ACCOUNTING FOR TAXES ON INCOME

Current year tax is determined as the amount of tax payable in respect of taxable income for the year. Deferred tax is recognized on timing difference between the accounting income and tax income that originate in one period and are capable of reversal in one or more subsequent periods. Break up of Deferred Tax Asset/(Liability) (Net) as on March 31, 2024 is as under.

Amount ₹ in lakh

Particulars	Deferred tax (Liability) / Assets as on March 31, 2023.	Current year (Charge)/ Credit to profit and loss account	Deferred tax (Liability) / Assets as on March 31, 2024.
Difference between book depreciation and depreciation as per income tax (Including Goodwill)	(391.82)	165.09	(226.73)
Special Reserve u/s 36(1)(viii) of Income Tax Act, 1961	(1594.22)	(318.87)	(1913.09)
Gratuity	(77.06)	30.99	(46.07)
Leave Encashment	(8.60)	(1.99)	(10.59)
<b>Deferred Tax Assets/(Liability) (Net)</b>	<b>(2071.70)</b>	<b>(124.78)</b>	<b>(2196.48)</b>

## **9. FOREIGN CURRENCY TRANSACTIONS**

---

- 9.1** Foreign currency transactions are recorded on initial recognition in the reporting currency by applying to the foreign currency amount of the exchange rate between the reporting currency and the foreign currency on the date of the transaction.
- 9.2** Foreign currency monetary items are reported using the Foreign Exchange Dealers Association of India (FEDAI) closing spot rates and exchange difference arising on the same is recognized in profit and loss account.
- 9.3** Contingent liabilities denominated in foreign currency are reported using the FEDAI closing spot rates.
- 9.4** Outstanding foreign exchange spot and forward contracts held for trading are revalued at year end exchange rates notified by FEDAI for specified maturities and the resulting profit or loss is included in the profit and loss account.
- 9.5** Exchange difference arising on the settlement of monetary items at rates different from those at which they were initially recorded are recognized as income or expense in the period in which they arise.
- 9.6** The Bank does not have any branch in Foreign country.

## **10. EVENTS OCCURRING AFTER BALANCE SHEET DATE**

---

Material adjusting events (that provides evidence of condition that existed at the balance sheet date) occurring after the balance sheet date are recognized in the financial statements. Non adjusting events (that are indicative of conditions that arose subsequent to the balance sheet date) occurring after the balance sheet date that represents material change and commitment affecting the financial position are disclosed in the reports of the Board of Directors.

## **11. PROVISIONS, CONTINGENT LIABILITIES AND CONTINGENT ASSETS**

---

Provisions involving substantial degree of estimation in measurement are recognized when there is a present obligation as a result of past events and it is probable that there will be an outflow of resources even though the amount cannot be determined with certainty and represents only a best estimate in the light of available information. Contingent liabilities are not recognized but are disclosed in the notes. Contingent assets are neither recognized nor disclosed in the financial statements.

## **12. IMPAIRMENTS OF ASSET**

---

A substantial portion of the bank's assets comprise of 'financial assets' to which Accounting standard 28 "Impairment of assets" is not applicable. In respect of assets to which Standard applies, in the opinion of the management, there are no indications, internal or external, which could have the effect of impairing the value of the assets to any material extent as at March 31, 2024 requiring recognition in terms of the said standard.

## **13. CASH AND CASH EQUIVALENTS**

---

Cash and cash equivalents include cash on hand and in ATM, balances with Reserve Bank of India, State Co. Op. Bank, District Co. Op. Bank & Balances with other banks in Current Account.



### C. NOTES ON ACCOUNTS

#### 1. PROVISION FOR NON-PERFORMING ASSETS

Amount ₹ in crore

Particulars	Bad & Doubtful Debts Reserves & Bad & Doubtful Debts Provision u/s 36 (1) (viiia)
Balance as on March 31, 2024	270.98
Less: Provision required	33.64
Excess Provision held	237.34

#### 2. CONTINGENT LIABILITIES

Amount ₹ in crore

Sr No	Particulars	March 31, 2024	March 31, 2023
<b>A</b>	<b>Contingent liabilities in respect of Bank guarantees, Letters of credit, Forward contracts etc.</b>		
1	Bank Guarantee		
	- Inland	570.64	617.68
	- Foreign	20.80	3.07
2	Letter of Credit (including Buyers' Credit)		
	- Inland	2.71	3.30
	- Foreign	90.30	76.36
3	Forward Contract (Forex)	624.83	3320.02
4	Securities deliverable under RBI Reverse Repo	35.70	10.27
<b>B</b>	<b>Claims not acknowledge as Debt</b>		
1	Income Tax Assessment order contested	4.27	61.92

Above Income Tax Demand comprises of disputed cases where Bank has filed appeals against the demand and is confident to get favourable judgment.

#### 3. EMPLOYEES' BENEFITS

In accordance with Accounting Standard (AS-15) "Employees Benefits" (Revised 2005), issued by the Institute of Chartered Accountants of India (ICAI), the obligation of the bank, on account of employee benefit, based on independent actuarial valuation is accounted for in the books of account.

The Bank has classified the various benefits provided to employees as follows:

##### I. Defined Contribution Plan

Provident Fund / Employees' Pension Fund

During the year, the bank has recognized the following amounts in the Profit & Loss Account

Amount ₹ in lakh

Particular	March 31, 2024	March 31, 2023
Employer's Contribution to Provident Fund	343.51	308.98
Employers' Contribution to Pension fund	137.28	136.66

The above amounts are included in salaries allowances & Provident Funds in the Profit & Loss Accounts.

## II. Defined Benefits Plan

1. Contribution to Gratuity Fund
2. Contribution to Leave Encashment Liability

In accordance with Accounting Standard 15, relevant disclosures are as under.

### 3.1 Changes in Defined Benefit Obligation

#### 3.1.1. Gratuity

Amount ₹ in lakh

Particulars	March 31, 2024	March 31, 2023
Defined Benefit Obligation as at the beginning of the year	3197.57	3125.71
Current Service Cost	288.64	274.04
Interest Cost	228.35	214.02
Benefit Paid	(268.76)	(207.29)
Plan Amendment	-	-
Past service Cost	-	-
Actuarial (gain) / loss on Obligations	(29.74)	(208.91)
<b>Defined Benefit Obligation as at the end of the year</b>	<b>3416.06</b>	<b>3197.57</b>

#### 3.1.2 Leave Encashment

Amount ₹ in lakh

Particulars	March 31, 2024	March 31, 2023
Defined Benefit Obligation as at the beginning of the year	3609.83	3420.61
Current Service Cost	200.84	196.47
Interest Cost	262.09	237.69
Benefit Paid	(210.78)	(167.23)
Actuarial (gain) / loss on Obligations	135.21	(77.71)
<b>Defined Benefit Obligation as at the end of the year</b>	<b>3997.19</b>	<b>3609.83</b>

### 3.2 Changes in the Fair Value of Plan Assets (Funded Scheme)

#### 3.2.1 Gratuity

Amount ₹ in lakh

Particulars	March 31, 2024	March 31, 2023
Fair Value of Plan as at the beginning of the year	3503.73	3392.93
Transfer In / (out) plan assets	50.59	-
Expected Actual Return on plan Assets	264.37	243.68
Actuarial Gains/(Losses)	(7.20)	(7.80)
Contributions	56.38	82.21
Benefit Paid	(268.76)	(207.29)
<b>Fair Value of Plan Assets as at the end of the year</b>	<b>3599.11</b>	<b>3503.73</b>



# 54<sup>TH</sup> ANNUAL REPORT 2023- 2024

## 3.2.2 Leave Encashment

Amount ₹ in lakh

Particulars	March 31, 2024	March 31, 2023
Fair Value of Plan as at the beginning of the year	3666.47	3251.82
Transfer In / (out) plan assets	32.70	-
Expected Actual Return on plan Assets	278.61	248.09
Actuarial Gains/(Losses)	(7.32)	(17.76)
Contributions	279.60	351.55
Benefit Paid	(210.78)	(167.23)
<b>Fair Value of Plan Assets as at the end of the year</b>	<b>4039.28</b>	<b>3666.47</b>

## 3.3 Amount recognized in the Balance Sheet:

### 3.3.1 Gratuity

Amount ₹ in lakh

Particulars	March 31, 2024	March 31, 2023
Defined Benefit Obligation as at the end of the year	3416.06	3197.57
Fair Value of Plan Assets as at the end of the year	(3599.11)	(3503.73)
<b>Liability / (Asset) recognized in the Balance Sheet included in other liabilities and other assets respectively.</b>	<b>(183.05)</b>	<b>(306.16)</b>

### 3.3.2 Leave Encashment

Amount ₹ in lakh

Particulars	March 31, 2024	March 31, 2023
Defined Benefit Obligation as at the end of the year	3997.19	3609.83
Fair Value of Plan Assets as at the end of the year	(4039.27)	(3666.47)
<b>Liability / (Asset) recognized in the Balance Sheet included in other liabilities and other assets respectively.</b>	<b>(42.08)</b>	<b>(56.64)</b>

## 3.4 Expenses recognized in the Profit & Loss Account:

### 3.4.1 Gratuity

Amount ₹ in lakh

Particulars	March 31, 2024	March 31, 2023
Current Service Cost	288.64	274.04
Interest Cost	228.36	214.02
Plan Amendment	-	-
Past Service Cost	-	-
Expected Return on Plan Assets	(264.37)	(243.68)
Net actuarial (gain)/ Loss recognized in the period	(22.54)	(201.11)
<b>Total Expenses recognized in the P&amp;L Account.</b>	<b>230.09</b>	<b>43.27</b>

### 3.4.2 Leave Encashment

Amount ₹ in lakh

Particulars	March 31, 2024	March 31, 2023
Current Service Cost	200.84	196.48
Interest Cost	262.09	237.69
Expected Return on Plan Assets	(278.61)	(248.09)
Net actuarial (gain)/ Loss recognized in the period	142.53	(59.96)
<b>Total Expenses recognized in the P&amp;L Account.</b>	<b>326.85</b>	<b>126.12</b>

### 3.5 Category of Plan Assets:

The Bank's plan Assets in respect of Gratuity & Leave Encashment are funded through the Scheme of the Life Insurance Corporation of India.

### 3.6 Actuarial Assumptions

In accordance with Accounting Standard – 15, Actuarial Valuation as at year end of the year was performed in respect of the aforesaid Defined Benefit Plans based on the following assumptions.

Particulars	2023-2024		2022-2023	
	Gratuity [Funded Scheme]	Leave Encashment [Funded Scheme]	Gratuity [Funded Scheme]	Leave Encashment [Funded Scheme]
a) Discount rate (per annum)	7.20%	7.20%	7.45%	7.45%
b) Rate of Return on Plan Assets	7.20%	7.20%	7.45%	7.45%
c) Expected Retirement age of employees	58 years	58 Years	58 years	58 Years
d) Annual increase in Salary Cost	11.00%	11.00%	11.00%	11.00%
Mortality rates considered are as per the published rates in the Indian Assured Lives Mortality (2012-14) table.				
The estimates of future salary increases are considered in the actuarial valuation, taken on account of inflation, security, promotion and other relevant factors such as supply and demand in the employment market.				



#### 4. KEY PERSONAL DISCLOSURE

---

The Bank is a Co-operative society under the Multi State Co-operative Society Act, 2002 as amended from time to time and there are no related party requiring disclosure under the AS-18 issued by the ICAI, other than one Key Management Personnel, viz. Mr. Vinod G. Dadlani, General Manager & CEO of the Bank. However, having regard to the RBI circular DOR.ACC.REC. No.45/21.04.018/2021-22 dated August 30, 2021 as amended from time to time, he being single party coming under the category and no disclosure is required to be given as per the extant circular.

#### 5. SEGMENT REPORTING

---

##### 5.1 Primary Segments Information

###### 5.1.1 Treasury: Dealing operations in money market Instruments:

It includes all investment portfolio, profit/loss on sale of investments, equities and money market operations. The expenses of this segment comprise of interest expenses on funds borrowed from external sources as well as internal sources and depreciation/amortization of premium on 'Held to Maturity' category investments.

###### 5.1.2 Retail Banking:

The Retail Banking Segment comprises of borrowers having exposure of less than ₹ 7.50 Crores.

###### 5.1.3 Corporate/Wholesale Banking:

The Corporate / Wholesale Banking segment comprises of the lending activities to borrowers having exposure of ₹ 7.50 Crores and above.

###### 5.1.4 Other Banking Operations:

Segments not classified under 5.1.1 to 5.1.3 above are classified under this Primary Segment.

##### 5.2 Secondary Segment Information:

Bank caters mainly to the needs of Indian Customers; hence separate information regarding Secondary Segment i.e. Geographical Segment is not applicable.

##### 5.3 Allocation of Common Cost:

To the extent the cost can be directly identified they are allocated to related segment, other Common Cost is allocated on reasonable basis.

##### 5.4 Unallocated Items:

Unallocated Items include General Banking items which are not allocated to any Business Segment.

Amount ₹ in crore

Business Segments	Treasury		Corporate / Wholesale Banking		Retail Banking		Other Banking Operations		Total	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Revenue	384.87	343.54	229.70	188.42	472.43	374.64	32.70	32.74	1119.70	939.34
Result	51.85	63.02	102.87	72.26	182.99	146.31	27.63	27.25	365.34	308.84
Unallocated expenses									59.04	48.69
Operating profit									306.31	260.15
Income taxes									81.45	73.45
Extraordinary profit / loss	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net profit									224.86	186.70
Other information:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Segment assets	6371.24	5957.54	2378.37	2335.90	5428.16	4591.44	5.51	48.51	14183.28	12933.39
Unallocated assets									285.11	259.20
Total assets									14468.39	13192.59
Segment liabilities	5260.13	5138.39	1992.66	1896.67	4547.84	3728.09	14.07	48.33	11814.70	10811.48
Unallocated liabilities									2653.69	2381.11
Total liabilities									14468.39	13192.59

Current Year = March 31, 2024

Previous Year = March 31, 2023



**6. DETAILS OF COMPUTER SOFTWARE – OTHER THAN INTERNALLY GENERATED (AS-26)**

Amount ₹ in lakh

Particular	March 31, 2024	March 31, 2023
Opening Balance (at cost) as on 1st April	1254.85	1233.55
Add: Addition during the year	766.64	21.30
Less: Deduction during the year	-	-
<b>Sub-Total (A)</b>	<b>2021.49</b>	<b>1254.85</b>
<b>Less: Amortisation made:</b>		
Opening Balance	1163.05	1108.86
Add: Amortisation during the year	182.76	54.19
Less: Deduction during the year	-	-
<b>Sub-Total (B)</b>	<b>1345.81</b>	<b>1163.05</b>
<b>Net carrying amount as on Mach 31</b>	<b>675.68</b>	<b>91.80</b>

**7. DISCLOSURES OF VARIOUS INFORMATION AS REQUIRED BY RBI CIRCULAR NO: DOR.ACC.REC. NO.45/21.04.018/2021-22 DATED AUGUST 30, 2021 AS AMENDED FROM TIME TO TIME ARE AS UNDER:**

**7.1 Regulatory Capital**

**a) Composition of Regulatory Capital**

Amount ₹ in crore

Sr No	Particulars	March 31, 2024	March 31, 2023
i)	Paid Up Share Capital and Reserve	1381.72	1212.50
ii)	Other Tier 1 Capital	-	-
ii)	Tier 1 Capital (i+ii)	1381.72	1212.50
iv)	Tier 2 capital	291.54	264.29
v)	Total Capital (Tier 1+Tier 2)	1673.26	1476.79
vi)	Total Risk Weighted Assets (RWAs)	8214.41	7833.27
vii)	Paid Up Share Capital and reserve as percentage of RWAs	16.82%	15.48%
viii)	Tier 1 Ratio (Tier 1 capital as percentage of RWAs)	16.82%	15.48%
ix)	Tier 2 Ratio (Tier 2 capital as percentage of RWAs)	3.55%	3.37%
x)	Capital to Risk Weighted Assets Ratio (CRAR) (Total Capital as a percentage of RWAs)	20.37%	18.85%
xi)	Leverage Ratio	Not Applicable	Not Applicable
xii)	Percentage of the shareholding of		
	a) Government of India	Nil	Nil
	b) State Government of India	Not Applicable	Not Applicable
	c) Sponsor Bank	Not Applicable	Not Applicable
xiii)	Amount of paid-up equity capital raised during the year	-3.65	-5.70
xiv)	Amount of Non-equity Tier 1 capital raised during the year	Nil	Nil
xv)	Amount of Tier 2 capital raised during the year	Nil	Nil

**b) Draw Down from Reserve**

Amount ₹ crore

Sr No	Particulars	Amount	Remarks
1	Charity Fund	1.89	Payment towards charity as per Board Approval.
2	Bad & Doubtful Provision Under IT Act	0.90	Write off advances through BDDR under IT Act.
3	Capital Reserve	0.51	Refund of Share Capital of erstwhile merged Banks. As per Board Approval.

**7.2 Assets Liability Management**

**Maturity pattern of certain items of Assets and Liabilities at March 31, 2024**

Amount ₹ in crore

	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 upto 6 months	Over 6 months and upto 1 year	Over 1 year and upto 3 years	Over 3 years and upto 5 years	Over 5 years	Total
Deposits	43.75	451.31	459.14	314.12	569.63	617.04	1708.75	2550.38	4768.86	62.14	0.39	11545.51
Advances	119.60	22.00	34.43	390.24	404.18	217.89	607.38	1042.40	583.88	675.42	3594.42	7691.84
Investment	154.05	304.50	50.00	80.00	374.11	215.98	548.02	867.83	1384.86	594.50	1075.08	5648.93
Borrowings	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Foreign Currency assets	7.11	-	-	-	-	-	-	-	7.12	-	-	14.23
Foreign Currency Liabilities	-	-	-	7.95	-	-	-	-	-	-	-	7.95

**Maturity pattern of certain items of Assets and Liabilities at March 31, 2023**

Amount ₹ in crore

	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 upto 6 months	Over 6 months and upto 1 year	Over 1 year and upto 3 years	Over 3 years and upto 5 years	Over 5 years	Total
Deposits	41.96	287.23	264.93	236.06	480.81	564.42	1482.89	1867.53	4783.36	159.32	7.16	10175.67
Advances	27.9	48.97	62.61	127.48	470.94	341.02	1192.75	1135.28	1920.69	872.89	612.1	6812.63
Investment	1.99	330.79	63.38	143.20	373.74	294.80	345.04	745.23	1003.87	1025.70	1005.12	5332.86
Borrowings	1.50	301.67	26.59	39.65	24.39	-	-	-	-	-	-	393.80
Foreign Currency assets	4.50	-	-	-	-	-	-	-	7.05	-	-	11.55
Foreign Currency Liabilities	-	-	-	20.29	-	-	-	-	-	-	-	20.29



### 7.3 Investment

#### a) Composition of Investments Portfolio as at March 31, 2024

Amount in ₹ crore

Investment in India							
	Government Securities	Other Approved Securities	Shares	Debentures and Bonds	Subsidiaries and/or Joint Ventures	Others	Total investments in India
<b>Held to Maturity</b>							
Gross	1338.78	-	-	-	-	-	1338.78
Less: Provision for Non-Performing Investments (NPI)	-	-	-	-	-	-	-
Net	1338.78	-	-	-	-	-	1338.78
<b>Available for Sale</b>							
Gross	1232.89	-	17.53	739.88	-	254.50	2244.80
Less: Provision for Non-Performing Investments (NPI)	-	-	-	-	-	-	-
Net	1232.89	-	17.53	739.88	-	254.50	2244.80
<b>Held for Trading</b>							
Gross	-	-	-	-	-	-	-
Less: Provision for Non-Performing Investments (NPI)	-	-	-	-	-	-	-
Net	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total Investments</b>	<b>2571.67</b>	<b>-</b>	<b>17.53</b>	<b>739.88</b>	<b>-</b>	<b>254.50</b>	<b>3583.58</b>
Less: Provision for Investments (NPI)	-	-	-	-	-	-	-
Less: Provision for Depreciation and NPI (*)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Net</b>	<b>2571.67</b>	<b>-</b>	<b>17.53</b>	<b>739.88</b>	<b>-</b>	<b>254.50</b>	<b>3583.58</b>

The Bank do not have any investment outside India, therefore Bank has not given separate information here.

(\*) Investment Depreciation Reserve as on March 31, 2024 was ₹ 27.08 crores.

**Composition of Investments Portfolio as at March 31, 2023**

Amount in ₹ crore

Investment In India							
	Government Securities	Other Approved Securities	Shares	Debentures and Bonds	Subsidiaries and/or Joint Ventures	Others	Total investments in India
<b>Held to Maturity</b>							
Gross	1354.86	-	-	-	-	-	1354.86
Less: Provision for Non-Performing Investments (NPI)	-	-	-	-	-	-	-
Net	1354.86	-	-	-	-	-	1354.86
<b>Available for Sale</b>							
Gross	1421.42	-	7.53	688.38	-	254.50	2371.83
Less: Provision for Non-Performing Investments (NPI)	-	-	-	-	-	-	-
Net	1421.42	-	7.53	688.38	-	254.50	2371.83
<b>Held for Trading</b>							
Gross	0.00	-	-	-	-	-	0.00
Less: Provision for Non-Performing Investments (NPI)	-	-	-	-	-	-	-
Net							
<b>Total Investments</b>	<b>2776.28</b>	<b>-</b>	<b>7.53</b>	<b>688.38</b>	<b>-</b>	<b>254.50</b>	<b>3726.69</b>
Less: Provision for Non-Performing Investments (NPI)	-	-	-	-	-	-	-
Less: Provision for Depreciation and NPI (*)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Net</b>	<b>2776.28</b>	<b>-</b>	<b>7.53</b>	<b>688.38</b>	<b>-</b>	<b>254.50</b>	<b>3726.69</b>

The Bank do not have any investment outside India, therefore Bank has not given separate information here.

(\*) Investment Depreciation Reserve as on March 31, 2023 was ₹ 27.04 crores.



**b) Movement of Provisions for Depreciation and Investment Fluctuation Reserve**

Amount ₹ in crore

Sr No	Particular	March 31, 2024	March 31, 2023
i)	Movement of provisions held towards depreciation on Investments		
a)	Opening Balance	27.04	27.04
b)	Add: Provisions made during the year	(*)0.04	0.75
c)	Less: Write off/Write Back of excess provisions during the year	0.00	0.75
d)	Closing Balance	27.08	27.04
ii)	Movement of Investments Fluctuation Reserve		
a)	Opening Balance	144.70	102.77
b)	Add: Provisions made during the year (Appropriation)	(*)46.68	42.68
c)	Less: Write off/Write Back of excess provisions during the year	0.00	0.75
d)	Closing Balance	191.38	144.70
iii)	Closing balance in IFR as a percentage of closing balance of investment in AFS and HFT/Current category.	7.41%	5.04%

(\*) Amount includes transfer of amount of IDR (₹4.00 Lakh) and IFR (₹0.40 Lakh) transferred from erstwhile Suvikas People's Co-operative Bank Ltd merged with our Bank since October 2023.

**c) Sale and transfers to/from HTM Category**

There was no transaction of sale and transfers to/from HTM category.

**i) Non-performing non – SLR Investments**

Amount ₹ in crore

Sr No	Particular	March 31, 2024	March 31, 2023
a)	Opening Balance	-	-
b)	Additions during the year since 1 <sup>st</sup> April	-	-
c)	Reduction during the above period	-	-
d)	Closing Balance	-	-
e)	Total Provisions held	-	-

**i) Issuer composition of Non-SLR Investments**

Amount ₹ in crore

Sr No	Issuer	Amount		Extent of Private Placements		Extent of "Below Investment Grade" Securities		Extent of 'Unrated' Securities		Extent of 'Unlisted' Securities	
		Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
(1)	(2)	(3)		(4)		(5)		(6)		(7)	
a)	PSUs	444.79	428.90	-	-	20.12	20.12	-	-	-	-
b)	FLs	274.96	259.48	-	-	-	-	-	-	-	-
c)	Banks	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d)	Private Corporates	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
e)	Subsidiaries/Joint Ventures	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
f)	Others	254.50	262.03	-	-	-	-	-	-	17.53	7.53
g)	Provision held towards depreciation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>Total</b>	<b>974.25</b>	<b>950.41</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20.12</b>	<b>20.12</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17.53</b>	<b>7.53</b>

Current Year = March 31, 2024

Previous Year = March 31, 2023

**b) Repo Transactions (in Face value terms)**

Amount ₹ in crore

		Minimum outstanding during the year		Maximum outstanding during the year		Daily average outstanding during the year		Outstanding as on March 31	
		Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
i)	Securities sold under Repo								
	a) Government Securities	-	-	-	-	-	-	-	-
	b) Corporate Debt Securities	-	-	-	-	-	-	-	-
	c) Any other Securities	-	-	-	-	-	-	-	-
ii)	Securities purchased under Reverse Repo								
	a) Government Securities	-	-	-	-	-	-	-	-
	b) Corporate Debt Securities	-	-	-	-	-	-	-	-
	c) Any other Securities	-	-	-	-	-	-	-	-

Current Year = March 31, 2024

Previous Year = March 31, 2023



# 54<sup>TH</sup> ANNUAL REPORT 2023- 2024

## 7.4 Asset Quality

### a) Classification of advances and provision held as on March 31, 2024

Amount ₹ in crore

	Standard	Non-Performing			Total	
	Total Standard Advances	Sub- Standard	Doubtful	Loss	Total Non- Performing Advances	
<b>Gross Standard Advances and NPAs</b>						
Opening Balance	6,763.10	8.15	33.16	8.22	49.53	6,812.63
Add: Additions during the year					33.86	
Less: Reduction during the year					40.10	
Closing Balance	7,648.55	7.02	23.87	12.40	43.29	7,691.84
* Reduction in Gross NPAs due to						
i) Upgradation					16.53	
ii) Recoveries (excluding recoveries from upgraded accounts)					22.67	
iii) Technical/Prudential Write-offs					0.90	
iv) Write-offs other than those under (iii) above						
<b>Provisions (excluding floating provisions)</b>						
Opening balance of provisions held	88.07	170.49	42.13	23.22	235.84	323.91
Add: Fresh provisions made during the year					56.13	
Less: Excess provision reversed/write off loans					20.99	
Closing balance of provisions held	100.66	208.04	35.56	27.38	270.98	371.64
<b>Net NPAs</b>						
Opening Balance		-	-	-	-	
Add: Fresh additions during the year					-	
Less: Reduction during the year					-	
Closing Balance		-	-	-	-	-
<b>Floating Provisions</b>						-
Opening Balance						-
Add: Additional provisions made during the year						-
Less: Amount drawn down during the year						-
Closing Balance of floating provisions						-
	-	-	-	-	-	-
<b>Technical write-offs and the recoveries made thereon</b>	-	-	-	-	-	-
Opening balance of Technical/Prudential written off accounts						-
Add: Technical/Prudential write-offs during the year						-

Ratio	2023-2024	2022-2023
Gross NPA to Gross Advances	0.56%	0.73%
Net NPA to Net Advances	0.00%	0.00%
Provision coverage ratio	625.94%	315.27%

**Classification of advances and provisions held as on March 31, 2023**

Amount ₹ in crore

	Standard	Non-Performing			Total
	Total Standard Advances	Sub-Standard	Doubtful	Loss	Total Non-Performing Advances
<b>Gross Standard Advances and NPAs</b>					
Opening Balance	6039.83	9.67	46.67	11.37	67.71
Add: Additions during the year					14.39
Less: Reduction during the year					32.57
Closing Balance	6763.10	8.15	33.16	8.22	49.53
* Reduction in Gross NPAs due to					
i) Upgradation					7.58
ii) Recoveries (excluding recoveries from upgraded accounts)					24.08
iii) Technical/Prudential Write-offs					0.54
iv) Write-offs other than those under (iii) above					0.37
<b>Provisions (excluding floating provisions)</b>					
Opening balance of provisions held	65.57	138.18	41.76	26.36	206.30
Add: Fresh provisions made during the year					40.35
Less: Excess provision reversed/write off loans					10.81
Closing balance of provisions held	88.07	170.50	42.13	23.22	235.84
<b>Net NPAs</b>					
Opening Balance	-	-	-	-	-
Add: Fresh additions during the year					-
Less: Reduction during the year					-
Closing Balance	-	-	-	-	-
<b>Floating Provisions</b>					
Opening Balance					-
Add: Additional provisions made during the year					-
Less: Amount drawn down during the year					-
Closing Balance of floating provisions					-
<b>Technical write-offs and the recoveries made thereon</b>					
Opening balance of Technical/Prudential written off accounts					-
Add: Technical/Prudential write-offs during the year					-
Less: Recoveries made from previously technical/prudential written-off accounts during the year					-
Closing balance					-

Ratio	2022-2023	2021-2022
Gross NPA to Gross Advances	0.73%	1.11%
Net NPA to Net Advances	0.00%	0.00%
Provision coverage ratio	315.27%	304.70%



# 54<sup>TH</sup> ANNUAL REPORT 2023- 2024

## b) Sector Wise Advances and Gross NPAs

Amount ₹ in crore

Sr no	Sector	March 31, 2024			March 31, 2023		
		Outstanding Total Advances	Gross NPAs	Percentage of Gross NPAs to	Outstanding Total Advances	Gross NPAs	Percentage of Gross NPAs to
				Total Advances in that Sector			Total Advances in that Sector
<b>i)</b>	<b>Priority Sector</b>						
a)	Agriculture and allied activities	517.98	3.87	0.75%	513.78	-	0.00%
b)	Advances to industries sector eligible as priority sector lending	3090.69	14.04	0.45%	2956.11	20.17	0.68%
c)	Services	763.06	6.26	0.82%	636.88	3.34	0.52%
d)	Personal Loans	786.09	2.90	0.37%	722.03	3.30	0.46%
	<b>Subtotal (i)</b>	<b>5157.82</b>	<b>27.07</b>	<b>0.52%</b>	<b>4828.80</b>	<b>26.81</b>	<b>0.56%</b>
<b>ii)</b>	<b>Non-Priority Sector</b>						
a)	Agriculture and allied activities	-	-	0.00%	-	-	0.00%
b)	Industry	452.17	1.37	0.30%	396.93	9.71	2.45%
c)	Services	295.45	9.42	3.19%	285.77	9.47	3.31%
d)	Personal Loans	1786.41	5.43	0.30%	1301.13	3.54	0.27%
	<b>Subtotal (ii)</b>	<b>2534.03</b>	<b>16.22</b>	<b>0.64%</b>	<b>1983.83</b>	<b>22.72</b>	<b>1.15%</b>
	<b>Total (i+ii)</b>	<b>7691.84</b>	<b>43.29</b>	<b>0.56%</b>	<b>6812.63</b>	<b>49.53</b>	<b>0.73%</b>

**c) Particulars of Resolution Plan and Restructuring**

**Details of accounts subjected to Restructuring.**

Amount ₹ in crore

Sr No	Issuer	Agriculture and allied activities		Corporates (excluding MSME)		Micro, Small and Medium Enterprise (MSME)		Retail (excluding agriculture and MSME)		Total	
		Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Standard	Number of Borrowers	-	-	-	-	-	7	-	-	-	7
	Gross Amount	-	-	-	-	-	40.62	-	-	-	40.62
	Provision held	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Standard	Number of Borrowers	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Gross Amount	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Provision held	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Doubtful	Number of Borrowers	-	-	-	-	-	-	-	1	-	1
	Gross Amount	-	-	-	-	-	-	-	0.03	-	0.03
	Provision held	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	Number of Borrowers	-	-	-	-	-	7	-	1	-	8
	Gross Amount	-	-	-	-	-	40.62	-	0.03	-	40.65
	Provision held	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Current Year = March 31, 2024

Previous Year= March 31, 2023

**d) Divergence in asset classification and provisioning**

No reporting is required for the year under consideration.

**e) Disclosure of Transfer of Loan Exposures.**

During the period under consideration, Bank has not transferred or acquired any loan as outlined in RBI circular No: DOR.STR.REC.51/21.04.048/2021-22 dated September 24, 2021.

**f) Fraud accounts**

Amount ₹ in crore

Particular	March 31, 2024	March 31, 2023
Number of frauds reported	493	6
Amount involved in fraud	60.73	5.24
Amount of provision made for such frauds	-	-
Amount of unamortized provision debited from other reserves as at the end of the year	-	-



## 7.5 Exposures

### a) Exposure to Real Estate Sector

Amount ₹ in crore

Sr No	Category	March 31, 2024	March 31, 2023
<b>I</b>	<b>Direct Exposure</b>		
a)	Residential Mortgages	1261.85	1101.48
	- Priority	653.13	590.54
	- Non-Priority	608.72	510.91
b)	Commercial Real Estate	341.09	310.28
c)	Investments in Mortgage-Backed Securities (MBS) and other securitized exposures	-	-
	I) Residential	-	-
	II) Commercial Real Estate	-	-
<b>II</b>	<b>Indirect Exposure</b>		
	Fund based and non-fund-based exposures on National Housing Bank and Housing Finance Companies	-	-
	<b>Total Exposure to Real Estate Sector</b>	<b>1602.94</b>	<b>1411.76</b>

### b) Exposure to Capital Market

Amount ₹ in crore

Sr No	Category	March 31, 2024	March 31, 2023
1	Advances for any other purpose where shares or convertible bonds or convertible debentures or units of equity oriented mutual funds are taken as primary security.	0.58	0.46
2	Advances for any other purpose 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 fund does not fully cover the advances.	-	3.77
	<b>Total Exposure to Capital Market</b>	<b>0.58</b>	<b>4.23</b>

### c) Risk Category-wise Country Exposure

Amount ₹ in crore

Risk Category	Exposure (Net) as at March 31,2024	Provision held as at March 31, 2024	Exposure (Net) as at March 31,2023	Provision held as at March 31, 2023
Insignificant	7.47	-	8.62	-
Low	173.09	-	135.96	-
Moderately Low	-	-	0.80	-
Moderate	-	-	2.24	-
Moderately High	-	-	-	-
High	-	-	-	-
Very High	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>180.56</b>	<b>-</b>	<b>147.62</b>	<b>-</b>

**d) Unsecured Advances**

Amount ₹ in crore

Particulars	March 31, 2024	March 31, 2023
Total Unsecured advances of the Bank	151.77	131.77
Out of above amount of advances for which intangible securities such as charge over the rights. Licenses authority etc. have been taken	-	-
Estimated value of such intangible securities.	-	-

**e) Factoring Exposures**

The Bank had not undertaken any factoring business during the year.

**f) Unhedged Foreign Currency Exposure**

There is no unhedged Foreign Currency Exposure to report under this Disclosure.

**7.6 Concentration of Deposits, Advances, Exposures and NPAs**

**a) Concentration of Deposits**

Amount ₹ in crore

Particulars	March 31, 2024	March 31, 2023
Total Deposits of the twenty largest depositors	905.46	780.80
Percentage of deposits of twenty largest depositors to total deposits of the bank	7.84%	7.67%

**b) Concentration of Advances**

Amount ₹ in crore

Particulars	March 31, 2024	March 31, 2023
Total advances of the twenty largest borrowers	1378.24	1363.31
Percentage of advances of twenty largest borrowers to total advances of the bank	13.53%	14.84%

**c) Concentration of Exposures**

Amount ₹ in crore

Particulars	March 31, 2024	March 31, 2023
Total exposures to the twenty largest borrowers/customers	1517.86	1520.64
Percentage of exposures to the twenty largest borrowers/customers to the total exposures of the Bank on borrowers/customers.	13.58%	15.01%

**d) Concentration of NPAs**

Amount ₹ in crore

Particulars	March 31, 2024	March 31, 2023
Total Exposures to the top Twenty NPA Accounts	32.74	37.22
Percentage of exposure to the twenty largest NPA exposure to total Gross NPAs of.	75.63%	75.15%



### 7.7 Derivatives

The bank is not dealing in derivatives; therefore, the Bank has not given information as per the given format of the extant circular.

### 7.8 Transfers to Depositors Education and Awareness Fund (DEA Fund)

Amount ₹ in crore

Sr No	Particulars	2023-2024	2022-2023
i)	Opening balance of amounts transferred to DEA Fund	15.69	14.34
ii)	Add: Amounts transferred to DEAR fund during the year	5.99	1.70
iii)	Less: Amounts reimbursement by DEA Fund towards claims	0.94	0.35
iv)	Closing balance of amounts transferred to DEA Fund	20.74	15.69

Closing balance of the amount transferred to DEA Fund, as disclosed above, are also included under Contingent Liabilities – Others in the Balance Sheet.

### 7.9 Disclosure of complaints

#### a) Summery information on Complaints received by the bank from Customers and from the Offices of Ombudsman

Sr No		2023-2024	2022-2023
	Complaints received by the bank from its customers		
1	Number of complaints pending at beginning of the year	-	1
2	Number of complaints received during the year	42	62
3	Number of complaints disposed during the year	42	63
3.1	Of which, number of complaints rejected by the Bank	-	-
4	Number of complaints pending at the end of the year	-	-
	Maintainable complaints received by the bank from office of Ombudsman		
5	Number of maintainable complaints received by the bank by office of ombudsman	34	42
5.1	Of 5, number of complaints resolved in favour of the bank by office of ombudsman	34	42
5.2	Of 5, number of complaints resolved through conciliation/mediation/advisories issued by office of ombudsman	-	-
5.3	Of 5, number of complaints resolved after passing of Awards by office of Ombudsman against the bank	-	-
6	Number of Awards unimplemented within the stipulated time (Other than those appealed)	-	-

**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
<b>2023-2024</b>					
ATM service Related	-	2	(50.00%)	-	-
Sharing of Confidential Data	-	1	(66.66%)	-	-
Service related	-	24	(11.11%)	-	-
CIBIL related	-	1	(75.00%)	-	-
IMPS/UPI services related	-	5	25.00%	-	-
Others	-	9	(55.00%)	-	-
<b>Total</b>	-	<b>42</b>	<b>(32.26%)</b>	-	-
<b>2022-2023</b>					
ATM service Related	-	4	0.00%	-	-
Sharing of Confidential Data	-	3	(75.00%)	-	-
Service related	-	27	28.57%	-	-
CIBIL related	-	4	0.00%	-	-
IMPS/UPI services related	-	4	0.00%	-	-
Others	-	20	17.65%	-	-
<b>Total</b>	-	<b>62</b>	<b>0.00%</b>	-	-

**7.10 Disclosure of penalties imposed by the Reserve Bank of India.**

Penalty imposed by the Reserve Bank of India under the provisions of the Section 35, 35-A, 46, and 47-A read with section 56 of the Banking Regulation Act, 1949 for violation of RBI directions amounting to ₹ 26.60 lakh wide letter no. CO.ENFD.DEACB.No.S892/02-06-002/2023-24 Dated March 21, 2024 in respect to Inspection Carried out for the year ended on March 31, 2022. The nature of which was (i) Non transfer of eligible amounts to DEA Fund within the prescribed period and (ii) Renewal of two advances to a company in which the relative of a director of the bank was interested, being a major shareholder in the company. The penalty was paid on March 27, 2024.



# 54<sup>TH</sup> ANNUAL REPORT 2023-2024

## 7.11 Other Disclosure

### a) Business Ratios

Sr No	Particular	2023-2024	2022-2023
i	Interest Income as a percentage of Working Fund	7.20%	6.56%
ii	Non-interest income as a percentage of Working Fund	0.57%	0.61%
iii	Cost of Deposits	5.36%	4.67%
iv	Net Interest Margin	3.70%	3.39%
v	Operating Profit as percentage of Working Fund	2.55%	2.29%
vi	Return on Assets	1.67%	1.51%
vii	Business (deposits plus advances) per employees (In ₹ crore)	19.29	17.51
viii	Profit per Employee (in ₹ crore)	0.23	0.19

### b) Bancassurance business

Amount ₹ in crore

Particular	2023-2024	2022-2023
From Life Insurance	0.01	0.10
From General Insurance	0.65	0.41

### c) Marketing and Distribution

No activity of marketing and distribution was undertaken by the bank other than Bancassurance Business.

### d) Disclosures regarding Priority Sector Lending Certificate (PSLCs)

Amount ₹ in crore

Category	PSLC purchased during the year 2023-2024	PSLC sold during the year 2023-2024
Agriculture	-	500.00
Priority Sector	60.00	8.00
Weaker Sector	236.25	129.00
Micro Enterprise	-	793.50

### e) Provision and Contingencies

Amount ₹ in crore

Sr No	Provision debited to Profit and Loss Account	2023-2024	2022-2023
i.	Provision for NPL	-	-
ii.	Provision towards NPA	-	-
iii.	Provision made towards Income Tax	80.55	70.10
iv.	Other Provisions and contingencies (with details)		
a	Provision for Standard Assets	12.50	22.50
b	Provision for Bad Debts Reserve u/s 36(1)(vii) of I.T. Act, 1961	35.10	30.35
c	Deferred Tax Provision	1.25	3.35
d	Special Reserve u/s 36(1)(viii) of Income Tax Act 1961	12.24	9.75

### f) Payment of DICGC Insurance Premium

Amount ₹ in crore

Sr No	Particular	2023-2024	2022-2023
i.	Payment of DICGC Insurance Premium	(*)12.58	11.77
ii.	Arrears of payment of DICGC Premium	-	-

(\*) This amount includes premium paid by Suvikas bank.

### g) Disclosure of facilities granted to directors and their relatives.

Amount in ₹ crore

Sr No	Particular	2023-2024		2022-2023	
		Sanction	Outstanding	Sanction	Outstanding
i.	Fund Based	3.71	0.57	6.25	1.10
ii.	Non-Fund Based	-	-	-	-

8. There were no Repo/Reverse Repo transactions during the year, other than SDF based Reverse Repo Transaction.
9. Estimated amount of contracts remaining to be executed on Capital Account & not provided for (net of advance): CY ₹ 5.46 Crore. ( PY ₹ 2.24 Crore.)
10. Suppliers / service providers covered under Micro, Small, Medium Enterprises Development Act, 2006, have not furnished the information regarding filing of necessary memorandum with the appropriate authority. Therefore, information relating to cases of delays in payments to micro and Small Enterprise or of interest payments due to delays in such payments could not be given.
11. The code on Social Security, 2020 ('Code') has been notified in the official gazette of India on September 29, 2020, which could impact the contributions of the bank towards certain employment benefits. The effective date from which changes are applicable is yet to be notified and the rules are yet to be framed. Impact, if any, of the change will be assessed and accounted in the period of notification of the relevant provisions.

## 12. MERGER OF SUVIKAS PEOPLE'S CO-OPERATIVE BANK LTD

The scheme of amalgamation (The Scheme) of Suvikas People's Co-operative Bank Ltd (SCBL) with The Kalupur Commercial Co-Operative Bank Ltd (KCCB) which was approved by the shareholders of both the banks, was sanctioned by the RBI per their order No: DOR.MAM/SO06 (Merger)NO. S3720/09.16.901/2023-24 dated October 03, 2023. The said scheme was also approved by Registrar of Co-Operative Society per order no O.N.NSB/01/Z-3/404/2023 dt October 13, 2023. The appointed date of merger was October 16, 2023. Both the entities were banks licenced by the RBI under the Banking Regulation Act 1949.

As per scheme upon its coming into effect from the appointed date i.e. October 16, 2023 the entire undertaking of Suvikas People's Co-operative Bank Ltd including all its assets and liabilities stood transferred/deemed to be transferred to and vest in The Kalupur Commercial Co-Operative Bank Ltd. As per the scheme of amalgamation KCCB will issue 10 shares (i.e. share capital of ₹ 250/-) to all KYC compliant shareholders of SCBL. Remaining excess amount of shares of SCBL will be refunded, Further Shareholders holding less than 5 shares (i.e. less than share capital of ₹ 250/-) of SCBL, the face value of shares of SCBL at ₹ 50 per share will be refunded to KYC compliant shareholders.

Unpaid share capital of SCBL as on this reporting date is ₹ 105.40 lakh which is shown under "Other Liabilities" in Schedule 6 in Balance Sheet.

The amalgamation had been accounted using the Purchase Method as prescribed under AS-14 "Accounting for Amalgamations". Accordingly, the assets and liabilities of Suvikas People's Co-operative Bank Ltd that vested in The Kalupur Commercial Co-Operative Bank Ltd as on October 16, 2023 were accounted at the values at which they were appearing in the books of Suvikas People's Co-operative Bank Ltd as on October 16, 2023.

After accounting the assets, liabilities and reserve of Suvikas People's Co-operative Bank Ltd and purchase consideration to be paid by way of cash or issue of shares of The Kalupur Commercial Co-Operative Bank Ltd to the members of Suvikas People's Co-operative Bank Ltd, a difference of ₹ 135.81 Lakhs arose, which was recognized as Capital Reserve in accordance with RBI Guidelines.

Amount in ₹ crore

Particular	Amount
Net Assets of the Suvikas People's Co-operative Bank Ltd As on the reporting date of merger	3.10
Less: To be paid to the members of Suvikas People's Co-operative Bank Ltd	1.74
Capital Reserve Recognised	1.36



### 13. DISCLOSURE REGARDING MARKET RISK IN TRADING BOOK

#### 13.1 Qualitative Disclosures

In Trading book, the Bank holds "Held for Trading "(HFT) and "Available for Sale "(AFS) portfolios of investments. The rest of the assets – i.e. Investments under Held to Maturity portfolio and advances - are treated as Banking Book. Given below is brief description of the Market Risk Management objectives and policies.

##### 13.1.1 Strategies and Processes:

Under Market Risk Management, Liquidity Risk, Interest Rate Risk and Foreign Exchange Risk, are monitored. Bank is currently not trading in commodities and Equities.

##### **Liquidity Risk**

ALM statement is scrutinized for monitoring Liquidity risk on a monthly basis. Prudential limit – for percentage of cumulative mismatch to cumulative outflow - based on Reserve Bank of India guidelines for the short-term buckets up to 28 days is monitored. Besides, prudential limits are in place for market borrowing – Daily and average call borrowing – Inter Bank Liabilities, Purchased funds etc.

##### **Interest Rate Risk**

Bank is analysing Interest Rate sensitivity statement to assess the impact on Net interest income on monthly basis. The Bank also uses duration gap analysis. Prudential limits have been fixed for duration of liabilities. Bank's investments portfolio is monitored on the basis of duration analysis.

##### **Foreign Exchange Risk**

The Bank has fixed maximum daylight and overnight exposure for foreign exchange exposure in various currencies as per RBI guidelines. Bank is undertaking mostly merchant transactions & covering the same in the market. Also, bank has fixed stop loss limits for monitoring the forex operations of the dealers.

##### 13.1.2 Scope and nature of risk reporting and / or measurement systems:

In respect of domestic business, the guidelines stipulated by RBI for managing Market Risk is followed such as – Preparation of Interest Rate Sensitivity statement on a monthly basis – Duration analysis of investments in the Trading book on a daily basis.

Various prudential measures have been put in respect of market borrowing and lending in conformity with RBI guidelines for monitoring liquidity risk. Structural Liquidity statement is prepared on monthly basis and Short-Term Dynamic Liquidity statement on a fortnightly basis is generated and Dynamic liquidity is monitored.

#### 13.2 Quantitative Disclosures

		Amount ₹ in lakh
Sr No	Particular	Capital Charge
1	Interest Rate Risk	7839.69
2	Equity Position Risk	-
3	Foreign Exchange Risk	135.00

14. Previous year figures have been regrouped / rearranged to the extent necessary / practicable to make them comparable with those of current year.

15. Figures are given in "amount in INR" except otherwise stated.

**For, Kantilal Patel & Co**  
Chartered Accountants  
FRN: 104744W

**Jinal A. Patel**  
Partner  
Membership No. 153599

**Date: May 03, 2024**  
**Place: Ahmedabad**

**Dr. Dineshbhai M. Amin**  
Chairman

**Vinod G. Dadlani**  
General Manager & CEO

**Ambarbhai J. Patel**  
Vice Chairman

**Directors.**

## SCHEDULE -II

### CASH FLOW STATEMENT FOR THE YEAR ENDED ON 31-MARCH-2024 Amount in Thousand

	31-03-2024		31-03-2023	
<b>(A) Cash Flow From Operating Activities</b>				
<b>Net Profit before Taxation and Extraordinary Items:</b>		3539950		3002420
Adjustments for:				
(i) Depreciation on Fixed Assets	102462		88066	
(ii) Profit and Loss on Sale of Assets	(492)		(6789)	
(iii) Amortization of premium HTM	25564		27040	
(iv) Provision for Bad & Doubtful Debt u/s 36(1) (viiia) of I.T. Act written back	(8998)		(8110)	
(v) Provision for Standard Assets	125000		225000	
(vi) Short excess Tax	(3533)		-	
		240003		325207
<b>Operating Profit before Working Capital Changes</b>		<b>3779953</b>		<b>3327627</b>
Adjustments for Increase/(Decrease) in:				
(i) Advances	(8792109)		(7050897)	
(ii) Other Assets	31524		(917192)	
(iii) Investments	1405547		(1941365)	
(iv) Deposits & Other Liabilities	10031695		6721951	
(v) Fixed Deposits	(3321800)		(2085144)	
(vi) Money at Call	(1270000)		3040000	
		(1915143)		(2232647)
<b>Cash Generated from Operations</b>		<b>1864810</b>		<b>1094980</b>
Direct Taxes Paid including TDS	(800310)		(711775)	
Add: Refund	338		-	
Direct Tax after net of Refund		(799972)		(711775)
Cash Flow before extraordinary item		1064838		383205
Extra Ordinary Items		-		-
<b>Net Cash Flow from Operating Activities</b>		<b>1064838</b>		<b>383205</b>
<b>(B) Cash Flow from investing activities</b>				
Purchase of Fixed Assets (net of sales)	(153302)		(66804)	
Capital Reserve on Merger	13581		-	
Acquisition of Non Banking Asset	(65100)			
<b>Net cash from Investing Activities</b>		<b>(204821)</b>		<b>(66804)</b>
<b>(C) Cash Flow from Financing Activities</b>				
Change in Share Capital	(36526)		(57015)	
Dividend	(145945)		(150502)	
Payment for Charities/Donations	(18900)		(15680)	
Transfer of Reserve on Merger	16714		-	
Entrance Fees and Nominal Fees	2672		965	
Change in Capital Reserve	(5082)		(1237)	
Payment of Education Fund	(126161)		(6094)	
<b>Net Cash From Financing Activities</b>		<b>(313228)</b>		<b>(229563)</b>
<b>Net Increase in Cash and Cash Equivalents</b>		<b>546789</b>		<b>86838</b>
Cash & Cash Equivalents as at (Opening)		4858346		4771508
<b>Cash &amp; Cash Equivalents as at (Closing)</b>		<b>5405135</b>		<b>4858346</b>

We have examined the above cash flow statement of the Kalupur Commercial Co Op Bank Ltd for the year ended March 31, 2024, The statement has been prepared by the Bank in accordance with indirect method prescribed in Accounting Standard - 3 issued by ICAI.

**For Kantilal Patel & Co.**  
**Chartered Accountants**  
FRN: 104744W  
Jinal A Patel  
Partner  
Membership No: 153599

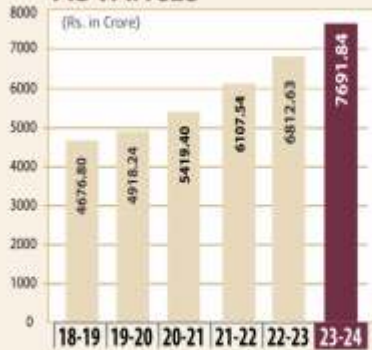
Date: May 03, 2024  
Place: Ahmedabad



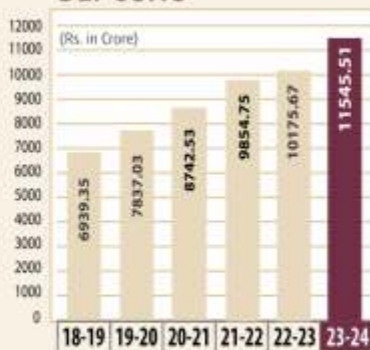
## FINANCIAL HIGHLIGHTS... At a Glance

2023-24

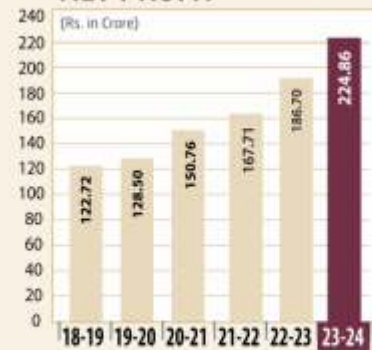
### ADVANCES



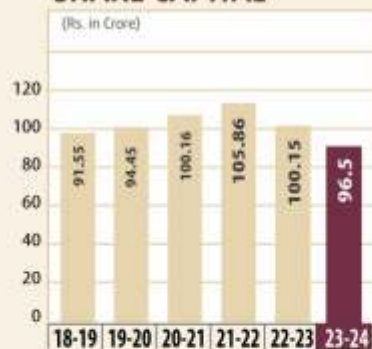
### DEPOSITS



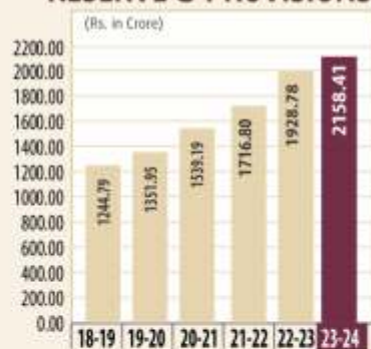
### NET PROFIT



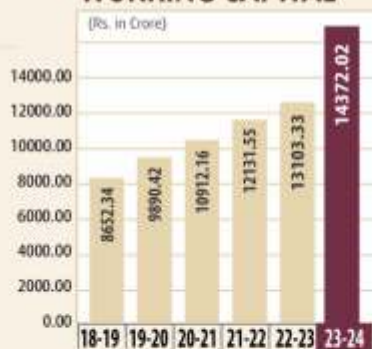
### SHARE CAPITAL



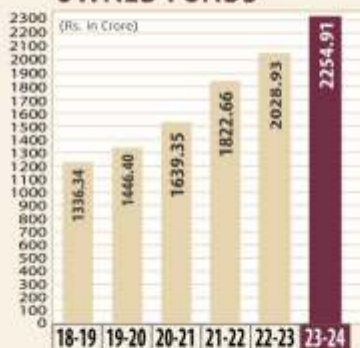
### RESERVE & PROVISIONS



### WORKING CAPITAL



### OWNED FUNDS



### INCOME DISTRIBUTION



### શાખા વિકાસ સમિતિઓ

Branch Development Committee

શાખા વિસ્તારના સામયિક અગ્રગણ્ય ગ્રાહકોમાંથી બેંકે શાખા વિકાસ સમિતિઓની રચના કરી છે.

આ સમિતિઓ શાખાના ગ્રાહકોના પ્રશ્નો - સૂચનોને દર બે માસે મળતી તેમની મિટિંગમાં વાચા આપે છે અને બેંકના બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટરને પહોંચાડે છે અને નિરાકરણ ચોંધવમાં સહાયરૂપ બને છે, શાખા સમિતિઓની રચનાથી સ્થાનિક સહકારી નેતૃત્વ ઊભું થાય છે.

બેંકિંગ સેવાઓના ખ્યાલ આમ જનતા સુધી પહોંચાડવામાં સહાયરૂપ બને છે. બેંકને આવી અગ્રગણ્ય વ્યક્તિઓનું પીઠબળ મળે છે અને બેંકની શાખા વધારવામાં નડકર ભૂમિકા ભજવે છે.

### કાલુપુર શાખા :

સ્થાપના : ૦૫-૧૨-૧૯૭૦

- શ્રી કમલેશભાઈ પ્રાણલાલ શાહ
- શ્રી રમેશકુમાર રામકીશનદાસ જાજુ
- શ્રી પ્રણવભાઈ કિરીટભાઈ સંઘવી
- શ્રી નિરવભાઈ મયુરભાઈ શાહ
- શ્રી રાહુલભાઈ કે. જાની - શાખા મેનેજર

૪૧૫, ચોખા બજાર, કાલુપુર,  
અમદાવાદ-૩૮૦૦૦૨.

ફોન નં. : ૨૨૧૩૯૪૨૨, ૨૨૧૨૩૩૩૭  
E-mail : kalupur@kalupurbank.com  
MICR CODE : 380126002  
IFSC CODE : KCCB0KLP001

### ખોખરા મહેમદાવાદ શાખા :

સ્થાપના : ૨૬-૦૫-૧૯૭૬

- શ્રી હેમંતભાઈ જશવંતલાલ પરીખ
- શ્રી રાજુભાઈ સુભાષભાઈ ઠાકોર
- શ્રી કમલેશભાઈ નંદલાલભાઈ શેઠ
- શ્રી બીરેલભાઈ ચીનુભાઈ શાહ
- શ્રી મનોજભાઈ એમ. વર્મા - શાખા મેનેજર

૧, ન્યુ ગ્રેઇન માર્કેટ, ગાયત્રી ડેરી પાસે,  
ખોખરા મહેમદાવાદ, અમદાવાદ-૩૮૦૦૦૮.

ફોન નં. : ૨૨૯૩૪૦૭૮, ૨૨૯૩૦૦૬૫  
E-mail : khokhra@kalupurbank.com  
MICR CODE : 380126003  
IFSC CODE : KCCB0KMD002

### બાવળા શાખા :

સ્થાપના : ૨૨-૦૮-૧૯૭૭

- શ્રી રોહિતભાઈ ભોગીલાલ પટેલ
- શ્રી સમીરભાઈ હસમુખભાઈ પટેલ
- શ્રી હર્ષદભાઈ જયંતિલાલ પટેલ
- શ્રી મહેન્દ્રભાઈ ચંદુલાલ પટેલ
- શ્રી ચંદનસિંહ જે. રાહોડ - શાખા મેનેજર

આર. એ. પટેલ કોમ્પલેક્સ, (મુખીનું જી.)  
સ્ટેશન રોડ : બાવળા-૩૮૨૨૨૦. જી. અમદાવાદ

ફોન નં. : (૦૨૭૧૪) ૨૩૨૮૭૮, ૨૩૨૭૮૨  
E-mail : bavla@kalupurbank.com  
MICR CODE : 380126023  
IFSC CODE : KCCB0BVL003

### બારેજા શાખા :

સ્થાપના : ૧૪-૧૨-૧૯૭૮

- શ્રી મહેન્દ્રભાઈ નટવરલાલ પટેલ
- શ્રી રમણભાઈ અંબાલાલ પટેલ
- શ્રી હરિકિષ્ણભાઈ ભગવાનદાસ પટેલ
- શ્રી પ્રણેશભાઈ ગોરધનભાઈ પટેલ
- શ્રી સંજયભાઈ પરસોતમદાસ પટેલ
- શ્રી પટેશભાઈ વિનોદભાઈ ગજવર
- શ્રી ભરતભાઈ રણછોડભાઈ પટેલ
- શ્રી યોગેશભાઈ ભલાભાઈ પટેલ
- શ્રી અશ્વિનભાઈ કાંતિભાઈ પટેલ
- શ્રી નિર્જવભાઈ એ. ઠક્કર - શાખા મેનેજર

પંચ ભાગ પાસે, તીનખતી,  
બારેજા - ૩૮૨૪૨૫, જી. અમદાવાદ.

ફોન : (૦૨૭૧૮) ૨૩૩૯૧૭, ૨૮૨૨૨૯  
E-mail : bareja@kalupurbank.com  
MICR CODE : 380126024  
IFSC CODE : KCCB0BRJ004

### સાણંદ શાખા :

સ્થાપના : ૨૪-૧૦-૧૯૮૦

- શ્રી રોહિતભાઈ ભોગીલાલ પટેલ
- શ્રી હિંમતલાલ છોટાલાલ પટેલ
- શ્રી શામજીભાઈ રામજીભાઈ પટેલ
- શ્રી દિનેશભાઈ ચંદુલાલ પટેલ
- શ્રી હરીલાલ જીવણલાલ કોટક
- શ્રી વૈભવભાઈ જે. શાહ - શાખા મેનેજર

ખરીદ વેચાણ સંઘ પાસે, નળસરોવાર ત્રણ રસ્તા,  
સાણંદ - ૩૮૨૧૧૦. જી. અમદાવાદ.

ફોન નં. : (૦૨૭૧૭) ૨૨૪૩૫૧, ૨૨૨૨૪૭  
E-mail : sanand@kalupurbank.com  
MICR CODE : 380126025  
IFSC CODE : KCCB05NN005

### ઉસ્માનપુરા શાખા :

સ્થાપના : ૧૨-૧૧-૧૯૮૦

- શ્રી ઉપેન્દ્રભાઈ ગણપતભાઈ પટેલ
- શ્રી અમૃતલાલ માધવલાલ પટેલ
- શ્રી વસંતભાઈ શીવલાલ શાહ
- શ્રી મહેશચંદ્ર એસ. વ્યાસ
- શ્રી કિર્તનભાઈ જે. પરીખ - શાખા મેનેજર

કિર્તી સાગર કોમ્પલેક્સ, રણછોડજી મંદિર પાસે,  
ઉસ્માનપુરા, અમદાવાદ - ૩૮૦૦૧૩.

ફોન નં. : ૨૭૫૬૧૧૪૦, ૨૭૫૫૨૮૪૨  
E-mail : usmanpura@kalupurbank.com  
MICR CODE : 380126004  
IFSC CODE : KCCB0USM006

### એસ. એમ. રોડ શાખા :

સ્થાપના : ૦૮-૧૧-૧૯૮૧

- શ્રી વિવેકભાઈ પ્રહલાદભાઈ પટેલ
- શ્રી પ્રહલાદભાઈ અંબાલાલ પટેલ
- શ્રી કરશનભાઈ કચરાભાઈ પટેલ
- શ્રી કનુભાઈ કાળીદાસ પટેલ
- શ્રી સુરેન્દ્રભાઈ સી. પટેલ
- શ્રી જૈમિનભાઈ જગદીશભાઈ શાહ
- શ્રી નરેશભાઈ એન. પટેલ
- શ્રી કંદુલભાઈ વી. પટેલ - શાખા મેનેજર

૧, વસંત રવળ સોસાયટી, પી એન્ડ ટી. કોલોની પાસે,  
સેટેલાઈટ રોડ, સેટેલાઈટ, અમદાવાદ-૩૮૦૦૧૫.

ફોન નં. : ૨૬૭૩૧૧૮૨, ૨૬૭૬૪૪૫૦  
E-mail : smroad@kalupurbank.com  
MICR CODE : 380126005  
IFSC CODE : KCCB05MR007

### સેંટ ઝેવિયર્સ સ્કુલ રોડ શાખા :

સ્થાપના : ૧૫-૦૫-૧૯૮૩

- શ્રી ભગવતપ્રસાદ મણીલાલ પટેલ
- શ્રી ભરતરાજ હિંમતભાઈ શાહ
- શ્રી હરેશભાઈ બી. પટેલ
- શ્રીમતી શચીબેન ડી. પટેલ - શાખા મેનેજર

અક્ષર આર્ટ્સ, મેમનગર ક્વાયર સ્ટેશન સામે,  
નવરંગપુરા, અમદાવાદ - ૩૮૦૦૦૮.

ફોન નં. : ૨૬૪૬૨૨૪૧, ૨૬૪૬૨૨૪૨  
E-mail : xaviers@kalupurbank.com  
MICR CODE : 380126006  
IFSC CODE : KCCB05XS008



# 54<sup>TH</sup> ANNUAL REPORT 2023- 2024

## વટવા શાખા :

સ્થાપના : ૨૯-૦૮-૧૯૮૩

- શ્રી ભૂપેન્દ્રભાઈ સી. પટેલ
- શ્રી નિખિલભાઈ રૂઘનાથભાઈ પટેલ
- શ્રી અનંતભાઈ કુંજવિહારી શાહ
- શ્રી પ્રફુલભાઈ મોતીલાલ વેલાણી
- શ્રી રાકેશભાઈ કાંતિભાઈ પટેલ
- શ્રી દિતેષભાઈ વિઠ્ઠલભાઈ પટેલ
- શ્રી કૃણાલભાઈ મિનેશભાઈ પટેલ
- શ્રી ચિરાગભાઈ જે. પટેલ
- કુ.પારૂલબેન બી. પટેલ - શાખા મેનેજર

પ્લોટ નં. ૧૧૧૦, જી.આઇ.ડી.સી. ફેઝ-૩, એફ-રોડ,  
અમદાવાદ બેંકરી પાસે, વટવા, અમદાવાદ - ૩૮૨૪૪૫.

ફોન નં.: ૨૫૮૩૧૦૬૭, ૨૫૮૬૦૬૬૧  
E-mail : vatva@kalupurbank.com  
MICR CODE : 380126007  
IFSC CODE : KCCB0VTV009

## આશ્રમ રોડ શાખા :

સ્થાપના : ૦૧-૦૭-૧૯૮૬

- શ્રી ધિરેશભાઈ તલકચંદ શાહ
- શ્રી કમલેશકુમાર કૃષ્ણચંદ્ર જેન
- શ્રી અપૂર્વભાઈ એન. ઠાકરશી
- શ્રી દક્ષેશભાઈ બી. શાહ
- શ્રી ગોપાલભાઈ બી. પટેલ - શાખા મેનેજર

'કાલુપુર બેંક ભવન', આશ્રમ રોડ,  
અમદાવાદ - ૩૮૦૦૧૪.

ફોન નં.: ૨૭૫૮૨૦૨૦-૨૬, ૨૭૫૮૨૦૩૦  
E-mail : ashramroad@kalupurbank.com  
MICR CODE : 380126008  
IFSC CODE : KCCB0ASR010

## પત્રકાર કોલોની શાખા :

સ્થાપના : ૧૨-૦૮-૧૯૮૬

- શ્રી ધિરેશભાઈ તલકચંદ શાહ
- શ્રી પિયુષભાઈ ગોવિંદભાઈ પટેલ
- શ્રી કેતનભાઈ ગોવિંદલાલ પટેલ
- શ્રી મધુકરભાઈ ચીમનલાલ શાહ
- શ્રી દિપકભાઈ સી. મહેતા
- શ્રી વિજયભાઈ પી. પટેલ
- શ્રી જીતેન્દ્રભાઈ એસ. તીર્થયાની - શાખા મેનેજર

અંકુર કોમર્સિયલ કોમ્પ્લેક્સ, અંકુર બસ સ્ટેન્ડ પાસે,  
નારણપુરા, અમદાવાદ - ૩૮૦૦૧૩.

ફોન નં.: ૨૭૪૩૩૦૨૮, ૨૭૪૫૨૩૫૦  
E-mail : patrakar@kalupurbank.com  
MICR CODE : 380126009  
IFSC CODE : KCCB0PCR011

## સોલા રોડ શાખા :

સ્થાપના : ૧૭-૦૭-૧૯૮૭

- શ્રી ખોડાભાઈ કાલિદાસ પટેલ
- શ્રી હસમુખભાઈ નટવરલાલ પટેલ
- શ્રી દિનેશભાઈ ચંદુલાલ પટેલ
- શ્રી સત્યેનભાઈ એચ. શાહ
- શ્રી ગણેશભાઈ એન. પટેલ
- શ્રી જીગરભાઈ બી. શાહ - શાખા મેનેજર

૧, તીર્થનગર સોસાયટી, વિ.૩, સર્વોદય સોસાયટી  
વિ-૧ સામે, ભૂચંગદેવ ચાર રસ્તા, સત્યાધાર રોડ,  
સોલા રોડ, અમદાવાદ - ૩૮૦૦૬૧.

ફોન નં.: ૨૭૪૩૩૫૨૯, ૨૭૪૫૨૪૭૧  
E-mail : sola@kalupurbank.com  
MICR CODE : 380126010  
IFSC CODE : KCCB0SLR012

## પંચવટી શાખા :

સ્થાપના : ૦૪-૦૪-૧૯૮૮

- શ્રી અજીતભાઈ રમણલાલ શાહ
- શ્રી પરેશભાઈ નટવરલાલ તલાટી
- શ્રી પ્રવિણભાઈ ભોગીલાલ શાહ
- શ્રી રોનકભાઈ એ. મોદી
- શ્રી રાજેશભાઈ એચ. શાહ
- શ્રી સત્યેનભાઈ એચ. શાહ
- શ્રી હેમંતભાઈ આર. પટેલ - શાખા મેનેજર

સન પોઇન્ટ, શાંતી સદન સોસાયટી,  
પરીમલ ગાર્ડન પાસે, એલીસજીવ,  
અમદાવાદ - ૩૮૦૦૦૬.

ફોન નં.: ૨૬૪૪૮૬૫૨, ૨૬૪૬૬૬૩૦  
E-mail : panchvati@kalupurbank.com  
MICR CODE : 380126011  
IFSC CODE : KCCB0PCV013

## વસ્ત્રાપુર શાખા :

સ્થાપના : ૧૦-૦૬-૧૯૮૪

- શ્રી બંસીભાઈ મહાસુખભાઈ પટેલ
- શ્રી સુરેન્દ્રભાઈ એમ. સોની
- શ્રી અનંતભાઈ ડી. પટેલ
- શ્રી કેતનભાઈ એમ. પટેલ
- શ્રી વ્યવહારભાઈ એચ. શાહ - શાખા મેનેજર

હિમાલયા આર્ટ્સ, વસ્ત્રાપુર લેક સામે,  
વસ્ત્રાપુર, અમદાવાદ - ૩૮૦૦૧૫.

ફોન નં.: ૨૬૭૫૦૬૭૩, ૨૬૭૫૨૦૪૯  
E-mail : vastrapur@kalupurbank.com  
MICR CODE : 380126013  
IFSC CODE : KCCB0VSR015

## નવા વાડજ શાખા :

સ્થાપના : ૦૫-૦૭-૧૯૮૪

- શ્રી કેતનભાઈ જીતેન્દ્રભાઈ પટેલ
- શ્રી જયકૃષ્ણભાઈ છબીલદાસ પટેલ
- શ્રી ભોળાભાઈ રવિનદાસ પટેલ
- શ્રી કંચનભાઈ ફોગટલાલ પંચાલ
- શ્રી મહેશચંદ્ર એસ. વ્યાસ
- શ્રી કુશભાઈ એસ. શાહ - શાખા મેનેજર

નિલ કોમ્પ્લેક્સ, વ્યાસવાડી સામે,  
નવા વાડજ, અમદાવાદ - ૩૮૦૦૧૩.

ફોન નં.: ૨૭૬૪૬૯૭૬, ૨૭૬૪૫૩૫૨  
E-mail : vadaj@kalupurbank.com  
MICR CODE : 380126015  
IFSC CODE : KCCB0NVW016

## ડ્રાઇવ-ઇન રોડ શાખા :

સ્થાપના : ૧૧-૦૭-૧૯૮૪

- શ્રી દેવેન્દ્રભાઈ પોપટલાલ પટેલ
- શ્રી સંજયભાઈ ચીનુભાઈ ઝવેરી
- શ્રી પોપટલાલ ગીરધરલાલ પટેલ
- શ્રી વાડીભાઈ બી. પટેલ
- કુ.નિધીબેન કે. કલ્યાણી - શાખા મેનેજર

'કામધેનુ ભવન', ટી.વી. ટાવર સામે,  
ડ્રાઇવ-ઇન-રોડ, અમદાવાદ - ૩૮૦૦૫૪.

ફોન નં.: ૨૬૮૫૯૪૮૬, ૨૬૮૫૪૪૭૫  
E-mail : drivein@kalupurbank.com  
MICR CODE : 380126014  
IFSC CODE : KCCB0DRV017

## બોપલ શાખા :

સ્થાપના : ૧૦-૦૬-૧૯૮૫

- શ્રી પ્રકાશભાઈ જયંતીલાલ પટેલ
- શ્રી ચોગેશભાઈ ડાહ્યાભાઈ શ્રીધર
- શ્રી હસમુખભાઈ શંભુભાઈ પટેલ
- શ્રી સૌનકભાઈ એ. ઠાકર - શાખા મેનેજર

૭૮, શૌરસાશીપ સોસાયટી, ઇન્ડક્ટોર્મ લિ. પાસે,  
બોપલ રોડ, અમદાવાદ - ૩૮૦૦૫૮.

ફોન નં.: (૦૨૭૧૭) ૨૩૪૫૯૦, ૨૩૧૫૩૭  
E-mail : bopal@kalupurbank.com  
MICR CODE : 380126018  
IFSC CODE : KCCB0BPL018

**ઇસનપુર શાખા :**

સ્થાપના : ૧૫-૦૬-૧૯૯૫

- શ્રી દિલીપભાઈ ઓ. શાહ
- શ્રી રમેશભાઈ કાનજીભાઈ લાખાણી
- શ્રી સુહાસભાઈ અરવિંદભાઈ સાહેબા
- શ્રી જયેશકુમાર કનૈયાલાલ શાહ
- શ્રી રાહુલભાઈ જે. કાવા - શાખા મેનેજર

૨, આસોપાલવનગર સોસાયટી,  
રામવાડી બસ સ્ટેન્ડ પાસે,  
ઇસનપુર, અમદાવાદ - ૩૮૨૪૪૩.

ફોન નં.: ૨૫૩૩૦૫૪૦, ૨૫૩૬૭૫૦૦  
E-mail: isanpur@kalupurbank.com  
MICR CODE: 380126016  
IFSC CODE: KCCB0ISP019

**વાસણા શાખા :**

સ્થાપના : ૦૪-૧૦-૧૯૯૫

- શ્રી નરેશભાઈ એન. પટેલ
- શ્રી ગીરીશભાઈ વાડીલાલ શાહ
- શ્રી જતીનભાઈ ગુણવંતભાઈ પટેલ
- શ્રી દર્શીનભાઈ પી. વ્યાસ - શાખા મેનેજર

રત્નસાગર ફ્લેટ પાસે, કૈસરીયાજી ચાર રસ્તા,  
જીવરાજ મહેતા હોસ્પિટલ રોડ,  
વાસણા, અમદાવાદ - ૩૮૦૦૦૭.

ફોન નં.: ૨૬૬૧૧૨૭૯, ૨૬૬૩૨૮૬૪  
E-mail: vasma@kalupurbank.com  
MICR CODE: 380126019  
IFSC CODE: KCCB0VSN020

**બોડકદેવ શાખા :**

સ્થાપના : ૧૩-૦૨-૧૯૯૬

- શ્રીમતી શ્રેયાબેન નિસર્ગાભાઈ પરીખ
- શ્રી દિપકભાઈ ગોવિંદલાલ શાહ
- શ્રી હર્ષદભાઈ અરવિંદભાઈ શાહ
- શ્રી નજીબા પી. પડસાળા
- શ્રી રમણભાઈ આર. પટેલ
- શ્રી દશરથભાઈ કાલીદાસ પટેલ
- શ્રી શ્રેયસભાઈ ડી. પટેલ - શાખા મેનેજર

ગોચલ ટેરેસ, જજીસ બંગલો પાસે,  
બોડકદેવ, અમદાવાદ - ૩૮૦૦૫૪.

ફોન નં.: ૨૬૮૫૯૫૫૧, ૨૬૮૫૬૧૧૯  
E-mail: bodakdev@kalupurbank.com  
MICR CODE: 380126017  
IFSC CODE: KCCB0BDK021

**આણંદ શાખા :**

સ્થાપના : ૨૬-૦૩-૧૯૯૬

- શ્રી કિરણભાઈ ઇન્દુભાઈ પટેલ
- શ્રી નવનીતભાઈ મણીભાઈ પટેલ
- શ્રી મીતેશભાઈ રમેશભાઈ પટેલ
- શ્રી કનુભાઈ ચંદુભાઈ પટેલ
- શ્રી નીરવભાઈ બી. શાહ - શાખા મેનેજર

જય ટાવર, અમુલ ડેરી રોડ,  
આણંદ - ૩૮૮૦૦૧, જી. આણંદ.

ફોન નં.: (૦૨૬૯૨) ૨૪૦૩૦૩, ૨૪૨૩૦૩  
E-mail: anand@kalupurbank.com  
MICR CODE: 388126001  
IFSC CODE: KCCB0ANN022

**સ્વસ્તિક ચાર રસ્તા શાખા :**

સ્થાપના : ૨૪-૦૭-૧૯૯૬

- શ્રી ત્રિલોકચંદ એસ. અચવાલ
- શ્રી ગીતમકુમાર જયંતિલાલ પટેલ
- શ્રી શૈલેષભાઈ ચીમનલાલ દેસાઈ
- શ્રી દેવંગભાઈ ગીતમભાઈ શાહ
- શ્રી જયેશભાઈ એસ. પ્રજાપતિ - શાખા મેનેજર

સુશીલાબેન રતીલાલ હોલ પાસે,  
સી. જી. રોડ, નવરંગપુરા, અમદાવાદ-૩૮૦૦૦૯.

ફોન નં.: ૨૬૪૦૬૯૪૫, ૨૬૪૦૬૯૫૩  
E-mail: swastik@kalupurbank.com  
MICR CODE: 380126020  
IFSC CODE: KCCB05CR023

**જુના પાદરા રોડ શાખા - વડોદરા :**

સ્થાપના : ૨૭-૧૧-૧૯૯૬

- શ્રી મુકેશભાઈ ડાહ્યાભાઈ પટેલ
- શ્રી ચંદ્રકાંતભાઈ ઉમેદભાઈ પટેલ
- શ્રી ગીતમભાઈ જીતુભાઈ કોઠારી
- શ્રી વિનોદભાઈ ડાહ્યાભાઈ પટેલ
- શ્રી સંદીપભાઈ રમેશભાઈ શાહ
- શ્રી તેજસભાઈ એચ. શાહ - શાખા મેનેજર

પજ, પુનીતનગર સોસાયટી, વૈક્સીન ઇન્સ્ટીટ્યુટ સામે,  
જુના પાદરા રોડ, વડોદરા - ૩૮૦૦૫૫.

ફોન નં.: (૦૨૬૫) ૨૩૫૪૩૬૭, ૨૩૩૨૮૯૪  
E-mail: baroda@kalupurbank.com  
MICR CODE: 390126002  
IFSC CODE: KCCB0VDD024

**મણીનગર શાખા :**

સ્થાપના : ૦૫-૧૨-૧૯૯૬

- શ્રી રાજેન્દ્રભાઈ મોહનલાલ શાહ
- શ્રી ઉમેશચંદ્ર પ્રફુલભાઈ મહેતા
- શ્રી અજયભાઈ રમણીકલાલ ગાંધી
- શ્રી જયશીલભાઈ ગીતેશકુમાર શેઠ
- શ્રી ડૉ. જગદીશભાઈ આર. રાણા
- શ્રી ચિત્રાંગભાઈ વી. પટેલ - શાખા મેનેજર

૩૯, રાધાવલ્લભ કોલોની,  
જવાહર ચોક ચાર રસ્તા, મણીનગર,  
અમદાવાદ - ૩૮૦૦૦૮.

ફોન નં.: ૨૫૪૭૦૨૬૧, ૨૫૪૬૨૧૮૮  
E-mail: maninagar@kalupurbank.com  
MICR CODE: 380126021  
IFSC CODE: KCCB0MNN025

**ખંભાત શાખા :**

સ્થાપના : ૩૧-૦૫-૧૯૯૭

- શ્રી રમેશભાઈ હરમાનભાઈ પટેલ
- શ્રી જીતુભાઈ હરગોવિંદદાસ શાહ
- શ્રી ઘનશ્યામસિંહ એમ. ચાવડા
- શ્રી ભાઈલાલભાઈ મગનભાઈ પટેલ
- શ્રી બ્યોમેશભાઈ એ. સોલંકી - શાખા મેનેજર

નીજાનંદ, ડૉ. કેમ્પલ પાસે,  
ખંભાત - ૩૮૮૬૨૦, જી. આણંદ.

ફોન નં.: (૦૨૬૯૮) ૨૨૩૬૪૪, ૨૨૩૦૧૦  
E-mail: khambhat@kalupurbank.com  
MICR CODE: 388126091  
IFSC CODE: KCCB0KMB027

**બાપુનગર શાખા :**

સ્થાપના : ૧૬-૦૭-૨૦૦૧

- શ્રી વલ્લભભાઈ ગોબરભાઈ કાકડીયા
- શ્રી વિનુભાઈ કરમશીભાઈ જોગાણી
- શ્રી પુરુષોત્તમભાઈ બી. પટેલ
- શ્રી પરષોત્તમભાઈ એન. ગેવરીયા
- શ્રી વલ્લભભાઈ મોહનભાઈ રામાણી
- શ્રી પલકભાઈ સી. શાહ - શાખા મેનેજર

શ્યામ જિજ્ઞાસ કોમ્પ્લેક્સ, દિનેશ એમ્બર સામે,  
ઇન્ડીયા કોલોની ચાર રસ્તા, બાપુનગર,  
અમદાવાદ - ૩૮૦૦૨૪.

ફોન નં.: ૨૨૨૦૪૭૮૦, ૨૨૨૦૪૭૯૦  
E-mail: bapunagar@kalupurbank.com  
MICR CODE: 380126022  
IFSC CODE: KCCB0BPN028



# 54<sup>TH</sup> ANNUAL REPORT 2023- 2024

## માધુપુરા શાખા :

સ્થાપના : ૦૪-૧૦-૨૦૦૫

- શ્રી રાજેન્દ્રભાઈ બાબુલાલ મોદી
- શ્રી જનીશભાઈ જગદીશચંદ્ર પટેલ
- શ્રી વિનિતભાઈ દયાળજીભાઈ પટેલ
- શ્રી મંજયભાઈ એમ. ગાંધી
- શ્રી દિનેશભાઈ બી. પટેલ
- શ્રી ગોપાલભાઈ એલ. રાઠી
- શ્રીમતી સુખાબેન એસ. શાહ
- શ્રી સુનીલભાઈ સી. રાવપૂત - શાખા મેનેજર

નિલગગન પ્લોટ, પોલીસ કમિશનર ઓફિસ સામે,  
શાહીબાગ રોડ, અમદાવાદ - ૩૮૦૦૦૪.

ફોન નં.: ૨૫૬૩૦૪૬૪, ૨૫૬૨૬૬૯૯  
E-mail : madhupura@kalupurbank.com  
MICR CODE : 380126027  
IFSC CODE : KCCB0MDR030

## સ્ટેડીયમ રોડ શાખા :

સ્થાપના : ૦૩-૦૩-૨૦૦૬

- શ્રી સ્નેહલભાઈ રમેશચંદ્ર પરીખ
- શ્રી કેતનભાઈ રસીકભાઈ શાહ
- શ્રી હિમતભાઈ કે. શાહ
- શ્રી દિપકભાઈ સી. મહેતા
- શ્રી અલ્પેશભાઈ પી. પટેલ - શાખા મેનેજર

સ્ટેડિયમ હાઉસ, ૧૬-બી, મહાદેવ નગર સોસાયટી,  
સ્ટેડીયમ રોડ, નવરંગપુરા, અમદાવાદ-૩૮૦૦૧૪.

ફોન નં.: ૨૬૪૬૩૧૯૮, ૨૬૪૩૦૭૪૧  
E-mail : stadium@kalupurbank.com  
MICR CODE : 380126028  
IFSC CODE : KCCB0SDR031

## ટેક્ષટાઇલ માર્કેટ શાખા - સુરત :

સ્થાપના : ૧૧-૦૫-૨૦૦૭

- શ્રી મનુભાઈ હરદાસભાઈ હુમ્મર
- શ્રી જયંતીભાઈ લાખાણી
- શ્રી પ્રકાશભાઈ જમીયતરામ જરીવાલા
- શ્રી કિર્જેશભાઈ પ્રભુદાસ ગોંડલીયા
- શ્રી કાનજીભાઈ આર. ભલાલા
- શ્રીમતી સમીપાબેન એમ. જરીવાલા - શાખા મેનેજર

૩૮/૩૯, જાજ્જી શોર્પીંગ સેન્ટર,  
કિન્નરી સિનેમા પાસે, રીંગ રોડ, સુરત - ૩૯૫૦૦૨.

ફોન નં.: (૦૨૬૧) ૨૩૪૩૪૪૨, ૨૩૬૯૨૭૧  
E-mail : surat@kalupurbank.com  
MICR CODE : 395126002  
IFSC CODE : KCCB0TXM032

## નિરમા યુનિવર્સિટી શાખા :

સ્થાપના : ૦૨-૧૨-૧૯૯૬

- શ્રી ખોડાભાઈ કાલિદાસ પટેલ
- શ્રી બાબુભાઈ જે. પટેલ
- શ્રી જી. રામચંદ્રન નાયર
- શ્રી આશીષભાઈ કે. દેસાઈ
- શ્રી રાજેશભાઈ નારણભાઈ પટેલ
- શ્રી આનંદભાઈ સોમાભાઈ પટેલ
- શ્રીમતી પલકબેન અશોકભાઈ શાહ
- શ્રી જુગરભાઈ ડી. પટેલ - શાખા મેનેજર

નિરમા યુનિવર્સિટી હેમ્પલ  
એસ.જી. હાઇવે, અમદાવાદ - ૩૮૨૪૮૧.

ફોન નં.: (૦૨૭૧૭) ૨૪૧૯૧૧-૧૨-૧૩, ૩૦૬૪૨૧૫૨  
E-mail : nirmauni@kalupurbank.com  
MICR CODE : 380126029  
IFSC CODE : KCCB0NRM097

## આનંદનગર શાખા :

સ્થાપના : ૨૬-૦૯-૨૦૦૭

- શ્રી ભરતભાઈ આર. મોદી
- શ્રી ભૂપેન્દ્રભાઈ સી. મોહોરોવાલા
- શ્રી પ્રહલાદભાઈ શીવરામભાઈ પટેલ
- શ્રી પથિકભાઈ જીતેન્દ્રભાઈ પટેલ
- શ્રીમતી રાધિકાબેન જયેન્દ્રભાઈ પંડિત
- શ્રી ધ્રુવભાઈ પી. છાયા
- શ્રી જયમીનભાઈ એન. પટેલ - શાખા મેનેજર

૧૦૬, શિવાલીક આર્કેડ, પ્રહલાદનગર  
ગાર્ડન સામે, આનંદનગર રોડ,  
અમદાવાદ - ૩૮૦૦૧૫.

ફોન નં.: ૨૬૯૩૧૧૭૨, ૨૬૯૩૧૧૭૬  
E-mail : anandnagar@kalupurbank.com  
MICR CODE : 380126026  
IFSC CODE : KCCB0AND033

## સાયન્સ સીટી રોડ શાખા :

સ્થાપના : ૧૦-૦૩-૨૦૦૮

- શ્રી ડૉ. પ્રભુદાસ ઇશ્વરદાસ પટેલ
- શ્રી જયંતીલાલ કેશવલાલ પટેલ
- શ્રી બાબુભાઈ નાથાભાઈ પટેલ
- શ્રી દશરથભાઈ આશાભાઈ પટેલ
- શ્રી બીપીનભાઈ પુરુષોત્તમદાસ પટેલ
- શ્રી કરશનભાઈ કચરાભાઈ પટેલ
- શ્રી દિતેન્દ્રસિંહ જે. રાઠોડ - શાખા મેનેજર

૯, મોર્ચ ટાઇમ્સ સ્કવેર,  
આર. કે. રોયલ હોલ સામે,  
સાયન્સ સીટી રોડ, સોલા, અમદાવાદ - ૩૮૦૦૬૦.

ફોન નં.: ૨૬૨૯૯૯૪૦, ૨૬૨૯૯૯૪૧  
E-mail : sciencecity@kalupurbank.com  
MICR CODE : 380126030  
IFSC CODE : KCCB0SCT034

## નવા નિકોલ રોડ શાખા :

સ્થાપના : ૧૮-૦૬-૨૦૧૪

- શ્રી પુરુષોત્તમભાઈ બી. પટેલ
- શ્રી ભીખાભાઈ ડી. બોધાણી
- શ્રીમતી અલકાબેન પી. શિરોયા
- શ્રી દિતેશભાઈ આર. પટેલ
- શ્રી વિજયભાઈ સી. ખત્રી - શાખા મેનેજર

૧, શાંતિનિકેતન પ્રિન્સિપલ સેન્ટર,  
ગંગોત્રી બેંગ્લોઝની સામે, વૃંદાવન પાર્ટી પ્લોટ રોડ,  
નિકોલ, અમદાવાદ - ૩૮૨૩૫૦.

ફોન નં.: ૮૨૩૮૦૮૭૫૦૦, ૯૯૨૫૨૨૮૬૩૨  
E-mail : nikol@kalupurbank.com  
MICR CODE : 380126031  
IFSC CODE : KCCB0JBR035

## માંજલપુર શાખા -વડોદરા :

સ્થાપના : ૧૪-૦૩-૨૦૦૯

- શ્રી ગૌતમભાઈ જીતુભાઈ કોઠારી
- શ્રી ઠાકોરભાઈ હરિભાઈ પટેલ
- શ્રી હેમંતભાઈ વી. જોષી
- શ્રી રણજીતસિંહ એચ. દેવડા - શાખા મેનેજર

વિનાયક કોમ્પ્લેક્સ, સરસ્વતી ચાર રસ્તા પાસે,  
માંજલપુર રોડ, વડોદરા - ૩૯૦૦૧૧.

ફોન નં. (૦૨૬૫) ૨૬૬૧૭૫૧  
E-mail : manjalpur@kalupurbank.com  
MICR CODE : 390126003  
IFSC CODE : KCCB0MJL036

## ઉદ્ધના-મગદલ્લા રોડ શાખા -સુરત :

સ્થાપના : ૧૧-૦૭-૨૦૦૯

- શ્રી યશભાઈ ટી. શાહ - શાખા મેનેજર

૧૪-૧૮, સૂર્ય પ્લોટ, ભટાર ચાર રસ્તા પાસે,  
ઉદ્ધના-મગદલ્લા રોડ, સુરત - ૩૯૫૦૦૭.

ફોન નં.: (૦૨૬૧) ૨૨૩૪૧૧૧  
E-mail : udhna-mugdalla@kalupurbank.com  
MICR CODE : 395126003  
IFSC CODE : KCCB0UDN037

**ગાંધીનગર શાખા :**

સ્થાપના : ૧૭-૦૮-૨૦૦૮

- શ્રી લલભભાઈ એમ. પટેલ
- શ્રી રાહુલભાઈ મનુભાઈ મહેતા
- શ્રી બીપીનચંદ્ર કે. પટેલ
- સુશ્રી માયાબેન એન. ભોજક
- શ્રી મહારાભાઈ યુ. દવે - શાખા મેનેજર

 કાર્મસી કોલેજ કંમ્પસ, કડી સર્વ વિદ્યાલય કંમ્પસ,  
 ગેટ નં. ૧, ઇ-૬, સર્કલ પાસે, સેક્ટર - ૨૩,  
 ગાંધીનગર - ૩૮૨૦૨૩.

 ફોન નં.: ૨૩૨૪૧૯૬૨  
 E-mail : gandhinagar@kalupurbank.com  
 MICR CODE : 380126032  
 IFSC CODE : KCCB0GNR038

**કઠવાડા શાખા :**

સ્થાપના : ૧૪-૧૨-૨૦૦૮

- શ્રી પુરુષોત્તમભાઈ ભીખાભાઈ પટેલ
- શ્રી બાબુભાઈ એ. વોરા
- શ્રી વિષ્ણુભાઈ નારણભાઈ પટેલ
- શ્રી અરુણભાઈ કરસનદાસ પટેલ
- ડૉ. શ્રી અરવિંદકુમાર બી. પટેલ
- શ્રી અંકિતભાઈ એચ. પટેલ - શાખા મેનેજર

 ગ્રાઉન્ડ ફ્લોર, દિવ્ય મંગલ આર્કેડ,  
 કઠવાડા જી.આઇ.ડી.સી. પ્લોટ નં. ૫૪૫,  
 કઠવાડા, અમદાવાદ - ૩૮૨૪૩૦.

 ફોન નં.: ૨૨૬૦૧૨૫૫  
 E-mail : kathambranch@kalupurbank.com  
 MICR CODE : 380126033  
 IFSC CODE : KCCB0KWT039

**ઉદના ઉદ્યોગનગર શાખા -સુરત :**

સ્થાપના : ૧૫-૧૨-૨૦૧૩

- કુ. રમેશભાઈ કે. સોલંકી - શાખા મેનેજર

 ઉદના એકેડેમી સ્કુલ સામે, સેન્ટ્રલ રોડ નં.૧૪,  
 ઉદના ઉદ્યોગનગર, સુરત - ૩૮૪૨૧૦.

 ફોન નં.: (૦૨૬૧)૨૭૫૮૪૬૨, ૨૭૫૮૪૬૪, ૨૭૫૮૪૬૮  
 E-mail : udyognagar@kalupurbank.com  
 MICR CODE : 395126004  
 IFSC CODE : KCCB0UDN040

**પાંડેસરા શાખા -સુરત :**

સ્થાપના : ૧૫-૧૨-૨૦૧૩

- શ્રી દેવેન્દ્રભાઈ પી. પટેલ - શાખા મેનેજર

 ૧૨૪/૧૨૫, કર્મચોગી સોસાયટી વિભાગ-૧,  
 પીચુષ પોઇન્ટ પાસે, ૧૨૦ ફુટ બમરોલી રોડ,  
 પાંડેસરા, સુરત - ૩૮૪૨૧૦

 ફોન નં. : (૦૨૬૧) ૨૮૮૩૨૪૫  
 E-mail : pandesara@kalupurbank.com  
 MICR CODE : 395126005  
 IFSC CODE : KCCB0PSR041

**વરાછા રોડ શાખા -સુરત :**

સ્થાપના : ૨૩-૧૦-૨૦૧૫

- શ્રી તેજસભાઈ આર. શાહ - શાખા મેનેજર

 ગૌતમ આર્કેડ, ૧, શંકરનગર સોસાયટી,  
 કપોદરા બ્રીજ પાસે, વરાછા રોડ, સુરત - ૩૮૫૦૦૬.

 ફોન નં.: (૦૨૬૧) ૨૫૪૧૯૭૦  
 E-mail : varachha@kalupurbank.com  
 MICR CODE : 395126007  
 IFSC CODE : KCCB0BGL043

**આનંદ મહલ રોડ શાખા -સુરત :**

સ્થાપના : ૧૮-૦૩-૨૦૧૫

- શ્રીમતી ચિત્રાબેન ડી. ચાંપાનેરીયા - શાખા મેનેજર

 માધવ કોમ્પ્લેક્સ, બ્લુ રજીસ્ટ્રેડનગર,  
 પ્રાથમ આર્કેડની સામે, આનંદ મહલ રોડ,  
 અડાજણ, સુરત - ૩૮૫૦૦૮.

 ફોન નં.: (૦૨૬૧) ૨૭૯૦૬૦૦  
 E-mail : anandmahal@kalupurbank.com  
 MICR CODE : 395126008  
 IFSC CODE : KCCB0NPR044

**અંકલેશ્વર શાખા :**

સ્થાપના : ૦૪-૧૦-૨૦૧૪

- શ્રી હેમંતભાઈ ચંપકલાલ શાહ
- શ્રી રમેશકુમાર ભગવાનદાસ પટેલ
- શ્રી નવીનભાઈ ભાઈલાલભાઈ પટેલ
- શ્રી કલ્પેશભાઈ ડી. બદામી - શાખા મેનેજર

 રવિ કોમ્પ્લેક્સ, વાલિયા ચાર રસ્તા,  
 જી.આઇ.ડી.સી., અંકલેશ્વર - ૩૮૩૦૦૨.

 ફોન નં.: (૦૨૬૪૬) ૨૫૧૭૬૦, ૨૨૪૦૩૨  
 E-mail : ankleshwar@kalupurbank.com  
 MICR CODE : 393126051  
 IFSC CODE : KCCB0AKL045

**ઘાટલોડીયા શાખા :**

સ્થાપના : ૨૮-૬-૨૦૧૫

- શ્રીમતી કિર્ણાબેન આર. ગોસ્વામી - શાખા મેનેજર

 શ્રીકૃષ્ણ શોપીંગ સેન્ટર, વીટરેટી પાસે,  
 પ્રભાતચોક, અમદાવાદ-૩૮૦૦૬૧.

 ફોન નં.: ૨૭૪૮૧૫૪૭, ૨૭૪૭૨૭૫૩  
 E-mail : ghatlodiya@kalupurbank.com  
 MICR CODE : 380126034  
 IFSC CODE : KCCB0GHA046

**મેમ્કો કોસ રોડ શાખા :**

સ્થાપના : ૧૪-૮-૨૦૧૫

- શ્રી પુરુષોત્તમભાઈ બી. પટેલ
- શ્રી દિનકરભાઈ વી. પટેલ
- શ્રી ડાહ્યાભાઈ એમ. પટેલ
- શ્રી બાબુભાઈ આર. વસીતા - શાખા મેનેજર

 ૨૯, ૩૦, શાયોના સેન્ટર બ્લોક - એ,  
 મેમ્કો કોસ રોડ, નરોડા રોડ,  
 અમદાવાદ - ૩૮૦૦૨૫.

 ફોન નં.: ૨૨૨૦૩૫૧૧  
 E-mail : memco@kalupurbank.com  
 MICR CODE : 380126036  
 IFSC CODE : KCCB0CGR048



# 54<sup>TH</sup> ANNUAL REPORT 2023- 2024

## SME & MID CORPORATE BRANCH :

સ્થાપના : ૧૭-૮-૨૦૧૫

- શ્રી ભૂપેન્દ્રભાઈ સી. પટેલ
- શ્રી કૃષ્ણભાઈ એમ. પટેલ
- શ્રી અર્પુભાઈ એન. ઠાકરશી
- શ્રી શેલેષભાઈ આર. પટેલ
- શ્રી અંકિતભાઈ એસ. પટેલ
- શ્રી ચિરાગભાઈ જે. પટેલ
- શ્રી મૃદંગભાઈ આર. શાહ - શાખા મેનેજર

એનેક્સી બિલ્ડિંગ, કાલુપુર બેંક ભવન,  
ઇન્ડમટેક્સ સર્કલ પાસે, આશ્વમરોડ,  
અમદાવાદ - ૩૮૦૦૧૪.

ફોન નં.: ૨૭૫૮૨૦૨૦ થી ૨૭૫૮૨૦૨૬  
E-mail : midcorp@kalupurbank.com  
MICR CODE : 380126037  
IFSC CODE : KCCB0SME049

## નરોડા શાખા :

સ્થાપના : ૦૬-૧૧-૨૦૧૫

- શ્રી ઉદયકુમાર છબીલદાસ પટેલ
- શ્રી પ્રશાંતભાઈ ત્રિલોકભાઈ અગ્રવાલ
- શ્રી વત્સલભાઈ આર. શાહ - શાખા મેનેજર

૭-૮-૯, આસ્થા એવન્યુ,  
બીએસએનએલ ટેલીફોન એક્સચેન્જ પાસે,  
જી.આઇ.ડી.સી., નરોડા, અમદાવાદ - ૩૮૨૩૩૦.

ફોન નં.: ૨૨૮૧૨૧૨૦  
E-mail : naroda@kalupurbank.com  
MICR CODE : 380126038  
IFSC CODE : KCCB0NAR050

## જોધપુર શાખા :

સ્થાપના : ૬-૨-૨૦૧૬

- શ્રી અસિતભાઈ ઠાકોરભાઈ પટેલ
- શ્રી પરશરામભાઈ નવનીતભાઈ પટેલ
- શ્રી પ્રણવભાઈ સુરેન્દ્રભાઈ પટેલ
- શ્રી પરેશભાઈ એન. વસાણી
- શ્રી જૈમિનભાઈ જે. શાહ
- શ્રીમતી પંકિતબેન જે. શાહ - શાખા મેનેજર

૧, આર્બિન્ડ ફ્લોર, સચેત - ૪ બિલ્ડિંગ,  
પ્રેસ્લાટીથ દેરાસર રોડ, જોધપુર,  
રેટેલાઈટ, અમદાવાદ - ૩૮૦૦૧૫.

ફોન નં.: ૨૬૬૨૨૬૧  
E-mail : jodhpur@kalupurbank.com  
MICR CODE : 380126039  
IFSC CODE : KCCB0JOD051

## અંધેરી (ઇસ્ટ) શાખા - મુંબઈ :

સ્થાપના : ૯-૨-૨૦૧૬

- શ્રી અજયભાઈ એસ. સવાઈ
- શ્રી અશોકભાઈ આર. ઘીયા
- શ્રી સુરેન્દ્રભાઈ એમ. મરડીયા
- શ્રી આશીષભાઈ ચંદ્રકાંતભાઈ મહેતા
- શ્રી રાજેન્દ્રભાઈ બાબુલાલ મોદી
- શ્રી ઉમેશભાઈ રમણલાલ શાહ
- શ્રી જયકૃષ્ણભાઈ ડી. પાઠક
- શ્રી નિરેનભાઈ કે. ધારીયા
- શ્રી ઉમેશભાઈ જે. પાટીલ - શાખા મેનેજર

૪, આર્બિન્ડ ફ્લોર, ટાઇમ્સ સ્કવેર બિલ્ડિંગ - એ વિંગ  
મિલિટ ઇન્ડસ્ટ્રીયલ એસ્ટેટની સામે, અંધેરી ફુલ રોડ,  
મહોલ, અંધેરી (ઇસ્ટ), મુંબઈ - ૪૦૦૦૫૬.

ફોન : ૯૯૨૫૨૬૯૧૫૨  
E-mail : andheri@kalupurbank.com  
MICR CODE : 400126003  
IFSC CODE : KCCB0AND052

## પોર શાખા -વડોદરા :

સ્થાપના : ૧૪-૩-૨૦૧૬

- શ્રી ચિપુલભાઈ સી. પટેલ - શાખા મેનેજર

સ્વામીનારાયણ કોમ્પ્લેક્સ,  
૮૩, અંબિકાનગર સોસાયટી,  
પોર્ટ - કાયાવરોહણ રોડ,  
પોર - ૩૬૧૨૪૩, જી. વડોદરા.

ફોન : (૦૨૬૫) ૨૮૩૦૩૨૧  
E-mail : por@kalupurbank.com  
MICR CODE : 390126004  
IFSC CODE : KCCB0POR053

## વાઘોડીયા રોડ શાખા -વડોદરા :

સ્થાપના : ૨૦-૦૬-૨૦૧૬

- શ્રી પરવેશ એલ. સૈયદ - શાખા મેનેજર

૧/૨, ગીરીરાજ બાગ સોસાયટી,  
પ્રખાત બસ સ્ટેન્ડ સામે, વાઘોડીયા રોડ,  
વડોદરા - ૩૬૦૦૧૬.

ફોન નં.: (૦૨૬૫) ૨૫૨૨૯૦૦  
E-mail : waghodiya@kalupurbank.com  
MICR CODE : 390126005  
IFSC CODE : KCCB0WRB054

## સાઉથ બોપલ શાખા :

સ્થાપના : ૦૫-૧૨-૨૦૧૬

- શ્રી પ્રકાશભાઈ જયંતીલાલ પટેલ
- શ્રી ચોગેશભાઈ ડાહ્યાભાઈ શ્રીધર
- શ્રી હસમુખભાઈ શંભુભાઈ પટેલ
- શ્રી ચિરાગભાઈ ડી. પટેલ - શાખા મેનેજર

૨૦/૨૧, ઓર્ચિડ સેન્ટર, સફલ પરીસર-૧ની સામે,  
સોબો સેન્ટર પાસે, સાઉથ બોપલ,  
અમદાવાદ-૩૮૦૦૫૮.

ફોન નં.: (૦૭૯) ૨૯૭૯૫૧૯૯  
E-mail : southbopal@kalupurbank.com  
MICR CODE : 380126040  
IFSC CODE : KCCB0SBP055

## છત્રાલ શાખા :

સ્થાપના : ૧૦-૦૨-૨૦૧૭

- શ્રી સુરેશભાઈ નાથાલાલ પટેલ
- શ્રી દેવેન્દ્રભાઈ પોપટલાલ પટેલ
- શ્રી સીરીનભાઈ જગદીશભાઈ પરીખ
- શ્રી પ્રફુલભાઈ રસીકલાલ તલસાણીયા
- શ્રી પંકિતભાઈ ડી. શાહ - શાખા મેનેજર

પ્લોટ નં. ૫/એચ/૪૧૬, છત્રાલ ઇન્ડસ્ટ્રીયલ એસ્ટેટ,  
એચ.ડી.એફ.સી. બેંકની સામે, છત્રાલ-૩૮૨૭૨૯,  
તા. કલોલ, જી. ગાંધીનગર.

ફોન નં.: (૦૨૭૬૪) ૨૩૩૬૦૦  
E-mail : chhatral@kalupurbank.com  
MICR CODE : 380126041  
IFSC CODE : KCCB0CHH056

## રાજકોટ શાખા :

સ્થાપના : ૦૧-૦૩-૨૦૧૭

- શ્રી ધ્રુવભાઈ એચ. મહેતા - શાખા મેનેજર

૪-૫-૬, ગાંધી ટ્રેડ સેન્ટર, પ્લોટ નં. ૧૦૫,  
કેકેવી હોલ અને ઇન્દીરા સર્કલ વચ્ચે, ૧૫૦  
ફીટ રીંગ રોડ, રાજકોટ - ૩૬૦૦૦૫.

ફોન નં.: (૦૨૮૧) ૨૫૭૮૦૦૩  
E-mail : rajkot@kalupurbank.com  
MICR CODE : 360126002  
IFSC CODE : KCCB0RJ057

**ન્યુ એસ. જી. રોડ શાખા :**

સ્થાપના : ૨૯-૦૮-૨૦૧૭

- શ્રી બાબુભાઈ રમણભાઈ પટેલ
- શ્રી પ્રહલાદભાઈ કાશીરામ શોઝા
- શ્રી બીપીનભાઈ પી. પટેલ
- શ્રી દિગ્ગજેન્દ્રભાઈ જી. ત્રિવેદી - શાખા મેનેજર

 ૧-૨-૩, વંદે માતરમ ક્રોસ વિન્ડ,  
 વંદે માતરમ સર્કલ પાસે, ન્યુ. એસ.જી.રોડ,  
 ગોતા, અમદાવાદ - ૩૮૨૪૮૧.

 ફોન નં.: ૯૭૧૨૯૫૬૨૮૦  
 E-mail : newsgroad@kalupurbank.com  
 MICR CODE : 380126042  
 IFSC CODE : KCCB0SGR058

**સાબરમતી શાખા :**

સ્થાપના : ૧૦-૦૪-૨૦૧૯

- શ્રી આસુતોપભાઈ કે. પટેલ - શાખા મેનેજર

 ફોહારી ટાવર, સાબરમતી, સાબરમતી,  
 અમદાવાદ - ૩૮૦ ૦૦૫.

 ફોન : (૦૭૯) ૨૭૫૦૦૭૮૪  
 E-mail : sabarmati@kalupurbank.com  
 MICR CODE : 380126044  
 IFSC CODE : KCCB0SBM060

**ન્યુ રાણીપ શાખા :**

સ્થાપના : ૧૨-૦૯-૨૦૧૯

- શ્રી રાજુભાઈ મફતલાલ પટેલ
- શ્રી સમીરભાઈ બીખુભાઈ પટેલ
- શ્રી દિપકભાઈ સી. મહેતા
- શ્રી દર્શિભાઈ એ. શાહ - શાખા મેનેજર

 નિશાન ખાઈડ, ખોડિયાર માતાના મંદિર પાસે,  
 ન્યુ રાણીપ, અમદાવાદ - ૩૮૨૪૮૦.

 ફોન : ૯૯૨૫૨૨૮૬૭૧  
 E-mail : newranip@kalupurbank.com  
 MICR CODE : 380126043  
 IFSC CODE : KCCB0NRP062

**ન્યુ વાસણા શાખા :**

સ્થાપના : ૧૪-૧૦-૨૦૧૯

- શ્રી જતીનભાઈ જી. પટેલ
- શ્રી ઈંસીભાઈ મહારુખભાઈ પટેલ
- શ્રી આશીષભાઈ જશુભાઈ પટેલ
- શ્રી મેહુલભાઈ એચ. શાહ - શાખા મેનેજર

 ગ્રાઉન્ડ ફ્લોર, તુલસી પાર્ક, બ્યુ પોપ્યુલર માર્કેટ  
 વર્કશોપની સામે, જી.બી. શાહ કોલેજની પાછળ,  
 અમદાવાદ - ૩૮૦૦૦૭.

 ફોન : (૦૭૯) ૨૬૬૦૬૦૪૦  
 E-mail : newvasna@kalupurbank.com  
 MICR CODE : 380126045  
 IFSC CODE : KCCB0NV063

**સચીન જી.આઇ.ડી.સી. શાખા -સુરત :**

સ્થાપના : ૨૫-૦૧-૨૦૨૧

- શ્રી આશીષભાઈ પી. દીવાલા - શાખા મેનેજર

 ગ્રાઉન્ડ ફ્લોર, પ્લોટ નં. ૪૨૦૧/૨,  
 રોડ નં.૪, સચીન, જી.આઇ.ડી.સી.  
 સુરત-૩૯૪૨૩૦.

 ફોન નં.: (૦૨૬૧) ૨૩૬૯૫૪૬, ૯૭૧૨૯૬૦૭૨૨  
 E-mail : sachingidc@kalupurbank.com  
 MICR CODE : 395126006  
 IFSC CODE : KCCB0SGC064

**રીંગ રોડ શાખા -સુરત :**

સ્થાપના : ૧૩-૦૯-૨૦૨૧

- શ્રી ભાવેશભાઈ બી. દવે - શાખા મેનેજર  
 બેંગ્લોમન્ટ, ટેક્ષ્ટાઇલ ટાવર માર્કેટ,  
 રીંગ રોડ, સુરત - ૩૯૫૦૦૨.

 ફોન નં.: (૦૨૬૧) ૨૩૪૩૪૭૫, ૨૩૧૩૬૭૫  
 E-mail : ringroad@kalupurbank.com  
 MICR CODE : 395126009  
 IFSC CODE : KCCB0RRB065

**પર્વત પાટીયા શાખા -સુરત :**

સ્થાપના : ૧૨-૦૬-૨૦૨૩

- શ્રી મિતેશભાઈ એચ. ભાંજાવાલા - શાખા મેનેજર  
 જી-૭ અને ૮, ગ્રાઉન્ડ ફ્લોર, ટાઇમ્સ સ્કવેર,  
 લેન્ડમાર્ક એમ્પાયરની સામે, વકીલ વાડી પાસે,  
 પર્વત પાટીયા, સુરત - ૩૯૫૦૧૦.

 ફોન નં.: ૯૯૦૮૦ ૪૨૫૭૦, ૯૯૦૮૦ ૪૨૬૭૦  
 E-mail : parvatpatiya@kalupurbank.com  
 MICR CODE : 395126011  
 IFSC CODE : KCCB0PVP070

**સીટી લાઇટ શાખા -સુરત :**

સ્થાપના : ૧૩-૦૯-૨૦૨૧

- શ્રીમતી માનસીબેન કે. મહેતા - શાખા મેનેજર

 બીજો માળ, અગ્રસેન પોઇન્ટ,  
 સીટી લાઇટ, સુરત - ૩૯૫૦૦૭.

 ફોન નં.: (૦૨૬૧) ૨૨૫૬૪૫૦, ૪૦૩૯૦૭૭  
 E-mail : citylight@kalupurbank.com  
 MICR CODE : 395126010  
 IFSC CODE : KCCB0CLB066

**કડી શાખા :**

સ્થાપના : ૧૩-૦૬-૨૦૨૨

- શ્રી ધીમંતભાઈ ટી. રાવલ - શાખા મેનેજર

 ગ્રાઉન્ડ ફ્લોર, રાધા સ્વામી કોમ્પ્લેક્સ, એન.સી.દેસાઈ  
 પેટ્રોલપંપ પાસે, કડી-ચત્રાલ ઠાઠપે, કડી-૩૮૨૭૧૫.

 ફોન નં.: (૦૨૬૧) ૨૩૫૨૭૩૬, ૨૩૫૨૭૩૭  
 E-mail : salabatpura@kalupurbank.com  
 MICR CODE : 395126011  
 IFSC CODE : KCCB0SPB067

**સી. જી. રોડ શાખા :**

સ્થાપના : ૧૬-૧૦-૨૦૨૩

- શ્રી પ્રફુલભાઈ એમ. પટેલ - શાખા મેનેજર  
 બીજો માળ, સન કોમ્પ્લેક્સ,  
 સ્ટેડિયમ સર્કલ પાસે, સી. જી. રોડ,  
 નવરંગપુરા, અમદાવાદ - ૩૮૦૦૦૯.

 ફોન નં.: (૦૭૯) ૨૬૪૨૫૮૪૭, ૨૬૪૩૦૮૭૮, ૨૬૫૬૨૧૬૨  
 E-mail : cgroad@kalupurbank.com  
 MICR CODE : 380126012  
 IFSC CODE : KCCB0CGR071

**ન્યુ બાપુનગર શાખા :**

સ્થાપના : ૧૬-૧૦-૨૦૨૩

- શ્રી ભુગુભાઈ યુ. જોષી - ઇન્ચાર્જ મેનેજર  
 ૧૪-૧૫-૧૬, માર્શિના કોમ્પ્લેક્સ,  
 કાકડીયા હોસ્પિટલ પાસે, એલ.બી.એસ. રોડ,  
 બાપુનગર, અમદાવાદ - ૩૮૦ ૦૨૪.

 ફોન : ૬૩૫૬૨ ૯૪૬૭૧  
 E-mail : newbapunagar@kalupurbank.com  
 MICR CODE : 380126035  
 IFSC CODE : KCCB0BPN072



YEAR	BRANCHES	MEMBERS	SHARE CAPITAL	RESERVES & PROVISIONS	DEPOSITS	ADVANCES	WORKING CAPITAL	PROFIT	DIVIDEND
<b>(30 JUNE)</b>									
1970-71	-	280	3.63	0.01	27.66	13.93	31.72	0.09	4%
1971-72	-	319	5.82	0.04	59.03	37.32	66.62	1.08	6%
1972-73	-	371	7.97	0.88	89.63	83.98	114.38	1.80	9%
1973-74	-	581	12.24	2.70	160.32	109.75	185.36	3.16	9%
1974-75	-	891	20.26	7.13	191.42	176.28	248.09	7.40	9%
1975-76	1	1225	24.31	14.44	269.66	203.78	324.72	10.10	9%
1976-77	2	2120	29.06	24.39	323.29	286.92	412.33	13.14	9%
1977-78	3	3016	39.73	40.88	425.29	398.49	558.36	15.07	12%
1978-79	3	3702	49.73	59.57	542.50	566.85	798.66	19.21	12%
1979-80	5	4493	62.34	73.30	807.09	830.99	1255.14	24.11	12%
1980-81	5	4943	70.50	107.06	1103.88	1016.13	1697.60	43.49	12%
1981-82	6	5520	96.45	153.98	1454.60	1607.96	2402.06	63.72	12%
1982-83	7	6280	109.33	220.53	2115.63	1931.36	3022.40	76.75	12%
1983-84	8	7413	136.54	287.66	2936.16	3062.67	4300.56	86.26	12%
1984-85	8	8279	158.76	403.50	3798.73	4106.98	5671.24	94.53	12%
1985-86	8	8662	176.19	514.92	4426.50	3671.99	6193.37	99.64	12%
1986-87	12	9006	204.76	654.95	5266.04	5000.81	7468.31	117.40	12%
1987-88	12	9374	231.64	860.91	6115.03	6095.87	9161.50	127.40	12%
1988-89	13	9880	261.22	1182.17	7333.30	7073.71	10403.31	140.44	12%
1989-90	13	10950	281.98	1588.92	10145.83	8089.13	13618.40	145.28	12%
1990-91	13	11909	299.13	2274.80	11065.59	8113.21	15815.23	153.08	12%
<b>(31<sup>ST</sup> MARCH)</b>									
1991-92	14	13276	315.35	3132.30	11703.85	10016.60	17281.93	148.27	12%
1992-93	14	16110	341.47	3994.57	14509.07	10992.14	20798.64	159.83	12%
1993-94	14	19540	431.68	5304.04	30318.54	17112.49	38478.83	360.41	12%
1994-95	17	20931	572.48	7221.34	33184.86	23751.87	44366.78	650.92	15%
1995-96	22	21214	731.13	9507.15	36905.84	34832.18	52601.55	918.51	15%
1996-97	25	21377	880.57	12018.27	41897.92	30262.70	58840.32	1119.16	15%
1997-98	27	21533	874.07	14846.81	63020.58	37049.46	87109.56	1565.95	18%
1998-99	27	22827	891.01	17233.23	106049.34	61604.91	142774.14	1649.78	19%
1999-00	27	23900	913.61	23598.64	129820.45	64193.24	176401.26	2042.48	20%
2000-01	27	24647	901.40	27684.63	113731.50	82064.92	176845.54	2259.86	15%
2001-02	28	24666	983.29	34818.06	76327.33	52744.45	126885.30	2309.31	15%
2002-03	28	25668	1141.47	41655.23	73119.69	45765.05	125457.22	2369.00	12%
2003-04	28	27023	1240.87	48028.24	87039.56	47922.16	144500.67	1801.90	12%
2004-05	28	27848	1385.99	49832.61	93842.99	56660.84	151525.18	1827.26	12%
2005-06	31	28388	1526.82	53336.17	108344.66	57975.71	170242.07	1857.33	12%
2006-07	33	31202	1994.12	51851.06	105369.08	60490.69	177369.51	2228.75	12%
2007-08	33	36565	2585.10	53298.32	135242.11	73565.29	199382.56	2550.10	12%
2008-09	35	37554	3011.60	56378.87	161109.68	90448.34	229240.48	2717.46	12%
2009-10	38	38392	3750.60	59096.65	199208.68	114657.75	272114.11	2810.33	12%
2010-11	38	40161	4862.75	61718.36	223729.11	135691.10	307940.73	3450.29	12%
2011-12	38	42862	6025.31	66296.37	269699.32	188420.93	359384.36	4059.27	15%
2012-13	38	43686	6667.24	70594.18	327495.02	227075.92	421465.39	4884.54	15%
2013-14	43	44314	7362.05	78715.70	413393.93	271300.96	524290.16	6633.14	15%
2014-15	44	46665	8518.14	85661.20	475571.16	272874.89	599131.78	7535.07	12%
2015-16	52	50986	8625.19	93087.13	519686.39	333446.95	649051.99	8411.32	12%
2016-17	55	53817	8735.10	101734.45	624981.65	422118.68	770566.02	8582.45	12%
2017-18	56	51172	8805.36	112141.41	649590.24	390339.42	810213.25	11024.27	15%
2018-19	56	53709	9154.67	124479.49	693934.76	467680.29	865233.67	12272.17	15%
2019-20	59	56657	9444.50	135195.12	783702.81	491823.77	989042.18	12850.29	-
2020-21	59	63369	10015.91	153918.72	874252.52	541939.96	1091215.76	15075.95	15%
2021-22	62	64910	10585.78	171680.07	985474.86	610754.09	1213155.31	16771.47	15%
2022-23	62	68493	10015.63	192878.34	1017566.90	681263.06	1310333.31	18669.59	15%
2023-24	64	75924	9650.37	215840.66	1154551.49	769184.14	1437201.94	22485.71	15%*

\* Proposed



## ANALYSIS OF BRANCHES

Amount ₹ in Lakhs

Branches Details		DEPOSITS		TOTAL ADVANCES		GROSS PROFIT	
Name	Year	31.03.2023	31.03.2024	31.03.2023	31.03.2024	31.03.2023	31.03.2024
• Kalupur	1970	23250.04	25477.20	9544.15	11231.54	474.18	475.92
• Khokhra	1976	13321.73	14991.00	7398.70	9444.63	313.14	347.58
• Bavla	1977	20942.65	26029.25	9833.66	10741.01	443.33	524.38
• Bareja	1978	17071.90	18588.16	12860.27	15651.16	506.87	597.41
• Sanand	1980	28218.53	29847.65	12954.48	15736.14	865.62	1222.57
• Usmanpura	1980	19891.68	21605.61	5933.61	7479.13	334.96	357.44
• S.M.Road	1981	67118.94	72251.27	11044.99	12806.89	1173.11	1141.05
• Xaviers Road	1983	26676.20	28539.77	5914.70	7181.24	473.60	473.51
• Vatva	1983	22058.19	26678.74	14070.20	14054.78	666.72	649.45
• Ashram Road	1986	87332.96	98503.43	14795.45	16847.22	1496.92	1097.73
• Patrakar	1986	28042.10	30455.80	6181.60	7617.26	461.84	483.67
• Sola Road	1987	49986.88	55099.63	7195.77	8800.38	731.22	730.24
• Panchvati	1989	33789.75	35761.74	10789.95	12620.69	586.09	594.38
• Vastrapur	1994	21276.20	23312.01	6834.61	9193.35	471.66	480.61
• Nava Wadaj	1994	29829.01	32926.89	6024.96	7010.33	513.83	519.93
• Drive in Road	1994	22987.65	24909.18	8847.20	9026.31	463.13	480.08
• Bopal	1995	22722.30	23717.63	6106.45	7715.98	524.95	617.51
• Isanpur	1995	20671.18	23611.68	5530.82	7458.03	329.31	347.69
• Vasna	1997	28582.86	34706.77	7939.42	9900.18	477.11	510.86
• Bodakdev	1996	19950.23	23321.34	8199.93	8375.68	503.08	441.45
• Anand	1996	16090.34	17126.53	8214.19	7076.75	254.26	253.12
• Swastik Char Rasta	1996	13105.13	13164.44	6348.77	7517.20	379.95	350.24
• O. P. Raod (Vadodara)	1996	17591.48	19235.63	13329.96	14286.10	477.41	416.02
• Maninagar	1996	26235.27	29602.15	6521.73	7256.45	415.22	412.95
• Khambhat	1997	11672.94	13908.46	10600.56	11139.44	316.90	360.49
• Bapunagar	2001	16425.75	21678.91	10982.19	13299.13	568.43	699.21
• Madhupura	2005	12755.50	13743.58	8472.51	9383.57	346.86	387.57
• Stadium Road	2006	10915.30	12398.91	4292.78	11584.30	180.81	240.91
• Textile Market (Surat)	2007	6498.11	8062.38	26624.71	26622.77	618.07	784.35
• Nirma University	2007	19696.34	28982.95	1156.73	1789.40	302.31	259.18
• Anandnagar	2007	36437.34	33931.88	11192.69	9254.46	570.62	468.17
• Science city	2008	27040.20	29861.14	6055.26	7683.92	604.35	591.51
• Manjalpur (Vadodara)	2009	7579.35	7996.39	5286.78	7050.81	147.53	179.32



# 54<sup>TH</sup> ANNUAL REPORT 2023- 2024

Amount ₹ in Lakhs

Branches Details		DEPOSITS		TOTAL ADVANCES		GROSS PROFIT	
Name	Year	31.03.2023	31.03.2024	31.03.2023	31.03.2024	31.03.2023	31.03.2024
• Udhna-Magdala (Surat)	2009	4289.19	6354.66	12939.86	14972.24	324.53	428.03
• Gandhinagar	2009	21380.26	24780.71	7372.24	8857.50	525.72	481.31
• Kathwada	2009	9892.43	12356.58	12852.45	14954.71	444.18	527.94
• Udhna Udyognagar (Surat)	2013	7789.91	10615.60	24230.68	24283.83	443.90	681.16
• Pandesara (Surat)	2013	7269.32	9241.50	11979.68	14459.61	349.54	454.47
• Varachha (Surat)	2013	5457.23	7757.66	12994.47	17410.51	356.92	511.27
• Anand Mahal Road (Surat)	2013	3606.38	4222.98	5567.94	6647.99	111.87	147.50
• Nava Nikol Road	2014	14451.66	16809.26	9186.38	11831.92	608.33	699.45
• Ankleshwar	2014	13579.63	17281.29	11960.67	12451.77	558.24	688.11
• Ghatlodiya	2015	11910.11	13464.21	3450.46	4632.28	178.38	218.74
• Memco	2015	3762.13	5232.75	5620.48	7959.87	147.95	215.06
• SME and MID Corp.	2015	2103.55	2440.23	141380.20	140911.49	4315.20	4904.86
• Naroda	2015	11020.79	13470.67	6432.37	8168.20	277.13	303.19
• Jodhpur	2016	11872.88	12126.27	3491.47	4390.51	232.87	211.26
• Andheri-East (Mumbai)	2016	2815.04	2969.39	9578.43	9785.28	97.62	321.60
• Por (Vadodara)	2016	1335.00	1364.84	3706.80	4255.15	62.98	73.58
• Waghodia Road (Vadodara)	2016	4406.13	5356.93	3916.91	5369.40	99.39	116.83
• South Bopal	2016	9377.42	11389.31	4751.04	5692.99	242.41	262.24
• Chatral	2017	2644.78	3824.88	7470.92	10028.73	235.04	271.98
• Rajkot	2017	7478.52	7920.86	10790.84	12378.31	482.47	516.96
• New S. G. Road	2017	10318.10	12435.92	3156.71	4361.12	227.96	269.49
• Sabarmati	2019	2845.79	3834.60	1902.13	1920.44	58.79	70.23
• New Ranip	2019	5514.80	7137.88	2505.32	3105.60	56.35	81.29
• New Vasna	2019	3429.94	4346.18	3146.50	4022.69	46.96	84.51
• Sachin GIDC (Surat)	2021	1131.53	2265.74	6594.61	7887.93	70.56	147.95
• Ring Road (Surat)	2022	4484.71	6205.65	2294.60	2511.76	65.73	126.97
• City Light (Surat)	2022	3314.64	4199.51	2651.98	3511.83	10.92	61.09
• Salabatpura (Surat)	2022	1220.49	0.00	1936.83	0.00	16.53	0.00
• Kadi	2022	1069.86	2055.33	2019.50	4883.95	-61.36	41.51
• Parvat Patiya	2022	0.00	998.40	0.00	2581.02	0.00	-50.87
• C. G. Road	2023	0.00	1230.90	0.00	850.39	0.00	-57.40
• New Bapunagar	2023	0.00	36.60	0.00	119.52	0.00	-53.70
• Head office	1986	2030.63	794.86	48300.82	51149.38	2443.68	5146.39
<b>Total</b>		<b>1017566.88</b>	<b>1154550.50</b>	<b>681263.07</b>	<b>769184.15</b>	<b>30024.18</b>	<b>35399.50</b>



ચાલુ વર્ષે પણ જૈક કર્મચારીઓ દ્વારા  
**"Joy of Giving Week"**  
 ની ઉજવણી તારીખ ૦૧-૧૦-૨૦૨૩ થી  
 ૦૮-૧૦-૨૦૨૩ દરમિયાન કરવામાં આવી.

**વ્યસનમુક્તિ જાગરૂકતા**









## કાલુપુર બેંકના પૃષ્ઠમાં સ્થાપનાદિનની ઉજવણી

આંગણવાડીના બાળકો સાથે વિતાવેલી અમૂલ્ય પળો... તા.૦૫-૧૨-૨૦૨૩





જેકલા પંચમા સ્થાપના દિનની ઉજવણી પેટે આ વર્ષે મહિલા એવમ બાળવિકાસ મંત્રાલય, ગુજરાત સરકાર દ્વારા સંચાલિત આંગણવાડી કેન્દ્રોમાં સહાય કરવાનું આયોજન કરેલ, જેકલા સૌ કર્મચારી ભાઈ-બહેનોએ ફંડ ઉઘરાવી એકત્ર થયેલી રકમમાંથી આ સામાજિક કાર્યમાં યોગદાન આપ્યું છે, જેમાંથી તેમને રસોઈ કરવા માટે પુરતા વાસણો અને બાળકો માટે જરૂરી પ્રાથમિક વસ્તુઓની પણ નંગ કીટ આપીને બાળકોને આનંદિત કર્યા હતા.





## રક્તદાન કેમ્પ

જેક દ્વારા વિવિધ શાખાઓના સ્થાપના દિનની ઉજવણી નિમિત્તે “રક્તદાન કેમ્પ” નું તા. ૦૧-૦૪-૨૦૨૩ થી તા.૩૧-૦૩-૨૦૨૪ દરમિયાન આયોજન કરવામાં આવેલ.  
સને ૨૦૨૩-૨૪ના વર્ષમાં જેક શાખાઓના તથા મુખ્ય કચેરીના સહકારથી ૭૩ રક્તદાન કેમ્પ યોજી દુરદુત બોટલ રક્ત એકત્રિત કરેલ છે.





## આંતરરાષ્ટ્રીય મહિલા દિનની ઉજવણી



બેંક છેલ્લા ઘણાં વર્ષોથી ટમી માર્ચ વિશ્વ મહિલાદિનની ઉજવણી વિશિષ્ટ રીતે બેંકના મહિલા ગ્રાહકોને સમાજમાં ગૌરવ અપાવવા સેમીનારનું આયોજન કરે છે. આ સમારંભમાં જાણીતા સ્ટેન્ડ-અપ કોમેડીયન શ્રીમતી ડૉ. અવનીબેન વ્યાસે “નારી તુ ના હારી” વિષય પર વક્તવ્ય આપ્યું હતું. (૦૭-૦૩-૨૦૨૪)

આંતરરાષ્ટ્રીય મહિલા દિનની ઉજવણી કાર્યક્રમમાં મોટી સંખ્યામાં ઉપસ્થિત મહિલાઓની ઝલક



## અભિવાદન સમારોહ

બેંકની ઉચ્ચ પ્રણાલિકા અને પરંપરા અનુસાર યોજાયેલ અભિવાદન સમારોહમાં સ્વાગત પ્રવચન કરતાં બેંકના જનરલ મેનેજર અને સી.ઇ.ઓ. શ્રી વિનોદ જી. દાદલાણી સાહેબ તથા ડાયરસ ઉપર ઉપસ્થિત મહાનુભાવો. (૧૩-૦૫-૨૦૨૩)





The Kalupur Commercial Co-op. Bank Ltd.  
SINCE 1970 Multi State Scheduled Bank

**[www.kalupurbank.com](http://www.kalupurbank.com)**  
**1800 233 99999 (TOLL FREE)**

'Kalupur Bank Bhavan', Ashram Road, Ahmedabad - 380014  
☎ 079 27582020 to 26 📧 [info@kalupurbank.com](mailto:info@kalupurbank.com)

**Head Office :**

@ design.copper