



**THE KALYAN JANATA
SAHAKARI BANK LTD.**
दि कल्याण जनता सहकारी बँक लि.

— MULTI STATE SCHEDULED BANK —

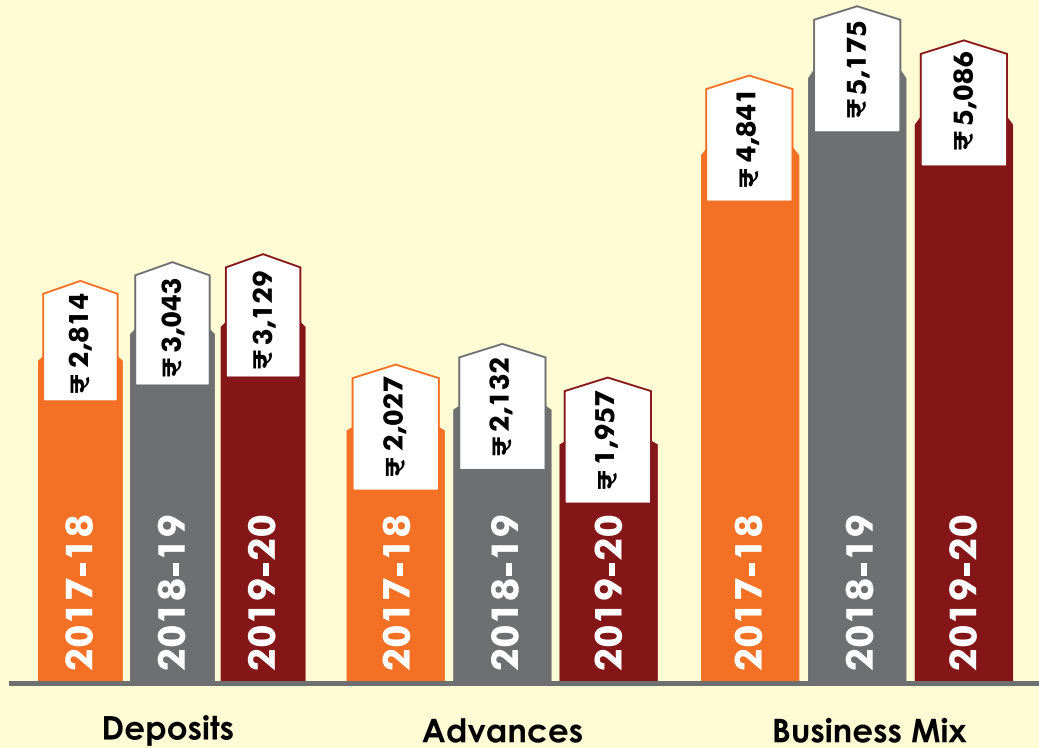
४७ वा वार्षिक अहवाल २०१९-२०२०



नव्या पर्वाची, नवी सुरुवात...

Deposits, Advances & Business Mix

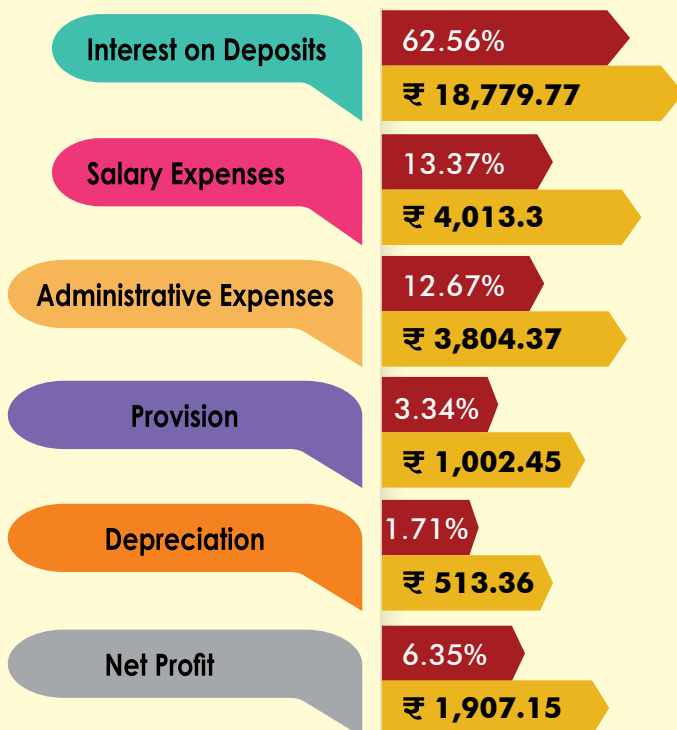
(₹ in crore)



Details of Expenses

₹ 30,020.4 Lakhs for year 2019-20

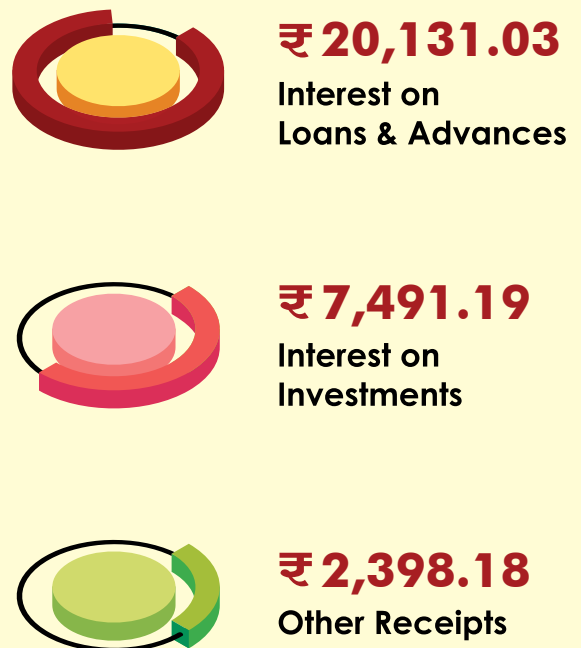
(₹ in lakhs)



Details of Income

₹ 30,020.4 Lakhs for year 2019-20

(₹ in lakhs)



भावपूर्ण श्रद्धांजली



बँकेचे माजी अध्यक्ष व माजी संचालक कै. अरुण दत्तात्रय कदम हे कल्याणच्या सामाजिक कार्यात अग्रेसर असलेल्या रामबाग, कल्याण येथील कदम कुटुंबियांमधील एक धडाडीचे व्यक्तिमत्त्व होते. त्यांचे दिनांक ०९-०२-२०२० रोजी दुःखद निधन झाले. त्यांच्या निधनाने बँकेने एक सच्चा हितकर्ता गमावला. त्यांच्या स्मृतीस भावपूर्ण श्रद्धांजली.



**THE KALYAN JANATA
SAHAKARI BANK LTD.**
दि कल्याण जनता सहकारी बँक लि.

— MULTI STATE SCHEDULED BANK —



ऑनलाईन बँकिंग, परिपूर्ण सायबर सुरक्षिततेसह...

- आपला पीन/ओ.टी.पी./सी.व्ही.व्ही. कोणालाही सांगू नका.
- आपला पासवर्ड वेळोवेळी बदलावा व तो इतरांना ओळखण्याजोगा सोपा नसावा.
- सायबर कॅफे वा सार्वजनिक ठिकाणी ऑनलाईन बँकिंग करणे टाळावे.
- अनोळखी व्यक्ती किंवा कंपनीतर्फे आलेल्या मेसेज अथवा ई-मेलवर क्लिक करू नका. तसेच त्यांना कोणतीही संवेदनशील माहिती पुरवू नका.
- बँक कधीही फोन, मेसेज अथवा ई-मेलने आपली वैयक्तिक माहिती वा केवायसी बाबत विचारपूस करत नाही याची नांद घ्यावी.

दि कल्याण जनता सहकारी बँक लि. (मल्टीस्टेट शेडयुल्ड बँक)
(रजि.क्र. MSCS / CR / १२७२/२०१७)

संचालक मंडळ	
अॅड. सुरेश पटवर्धन (अध्यक्ष)	श्री. मधुसूदन पाटील (उपाध्यक्ष)
संचालक	
• श्री. मोहन आघारकर	• श्री. पद्मनाभ जोशी
• प्रा. विलास पेणकर	• डॉ. रत्नाकर फाटक
• प्रा. (डॉ.) वसंत काणे	• सौ. माधुरी वझे
• सौ. पुष्पा कदम	• श्री. हेमंत दरगोडे
• श्री. हेमल रवाणी	• श्री. मिलिंद नाईक
• श्री. रमेश गोरे	• सी. ए. श्री. महेश्वर मराठे - स्वीकृत तज्ज्ञ संचालक
• डॉ. संदिप जाधव	• सी. ए. श्री. सचिन आंबेकर - स्वीकृत तज्ज्ञ संचालक
• श्री. दिलीप दळवी	• श्री. अतुल खिरवडकर - मुख्य कार्यकारी अधिकारी व सरव्यवस्थापक

शाखा व्यवस्थापक

श्री. मंदार जोशी मुख्य शाखा	श्री. राहुल गद्रे रामबाग शाखा	श्री. राजीव बर्वे कोळसेवाडी शाखा	श्री. मिलिंद गर्गे काळातलाव शाखा	श्री. उदय कोतवाल सिंडिकेट शाखा
श्री. मधुकर वाळिंबे मुरबाड शाखा	श्री. निलेश जगे उलसनगर-४ शाखा	सौ. नेहा वाड नेतिवली शाखा	श्री. चंद्रशेखर जोशी बैलबाजार शाखा	श्री. अतुल जोशी आधारवाडी शाखा
श्री. रविंद्र मोरे वाडा शाखा	सौ. वीणा अभ्यंकर खडकपाडा शाखा	श्री. प्रसाद जोशी घाटकोपर शाखा	सौ. दिपाली उमरेडकर बदलापूर शाखा	श्री. राजेश खिरवडकर उल्हासनगर-२ शाखा
श्री. श्रीकांत यल्लत्तीकर ठाणे शाखा	श्री. दीपक साळुंखे सातारा शाखा	श्री. जितेंद्र गाडगीळ कराड शाखा	श्री. प्रियदर्शन आरोलकर खारघर शाखा	श्री. सचिन चव्हाण चिंचवड शाखा
श्री. निलेश देशमुख हडपसर शाखा	श्री. मयुरेश देवडीवाले दादर शाखा	श्री. संतोष राजर्षी नाशिक शाखा	श्री. राहुल बार्शीकर कोल्हापूर शाखा	सौ. पल्लवी फडके बोरिवली शाखा
श्री. रामसिंग पाटील उल्हासनगर-५ शाखा	श्री. भूषण सोनावणे भोसरी शाखा	कु. योजना चव्हाण चिंचपाडा रोड शाखा	सौ. नीता दामले ठाणे LBS रोड शाखा	सौ. मृण्मयी गर्गे डोंबिवली शाखा
श्री. मंदार लोंबार तळेगाव दाभाडे शाखा	सौ. स्वाती पाटील नांदिवली मलंग रोड शाखा	श्री. शिरीष कडेगांवकर टिटवाळा शाखा	श्री. मंदार भिडे पनवेल शाखा	सौ. वैशाली नेवे शहिद भगतसिंग रोड डोंबिवली शाखा
श्री. प्रसाद बेल्लेकर वारजे शाखा	सौ. सुरभी बापट बिबवेवाडी शाखा	श्री. प्रशांत दुसाने अंबड रोड नाशिक शाखा	श्री. सूर्यकांत पाटणे अप्पा बळवंत चौक पुणे शाखा	सौ. कविता पाटणकर वाघोली शाखा
श्री. अनंत भुंडेरे कोन शाखा	मे. धनंजय जे गोखले अँड कंपनी मुख्य अंतर्गत लेखापरीक्षक		मे. वैशंपायन अँड पाध्ये वैधानिक लेखापरीक्षक	
				सौ. निवेदिता भोसले भिवंडी शाखा

कार्यकारी अधिकारी

श्री. अतुल नारायण खिरवडकर	मुख्य कार्यकारी अधिकारी व सरव्यवस्थापक	M.Com, CAIIB-I
श्री. गिरीधर वासुदेव मोगरे	उपसरव्यवस्थापक	B.Com, CAIIB (upto 31.07.2020)
श्री. अनंत नारायण कुलकर्णी	उपसरव्यवस्थापक	B.Com, CAIIB, GDC & A
श्री. सूरज निळबा दणार्ते	उपसरव्यवस्थापक	B.Com, CAIIB-I
सौ. मनिषा उमेश चव्हाण	सहसरव्यवस्थापक	B.Com, ICWA, MMS, Adv. Dip. in SYS MGMT
सौ. मीना निलेश सावंत	सहसरव्यवस्थापक	B.Com, CA, ICWA
श्री. चिंतामणी श्रीधर आचवल	सहसरव्यवस्थापक	B.Sc, CAIIB, Dip in UCB, Cert in Treasury, GDC & A
श्री. मिलिंद माधव फाटक	सहसरव्यवस्थापक	B.Sc, CAIIB, Dip in UCB, GDC & A, Dip in Home Loan, Dip in Banking & Finance
श्री. विजय विश्वनाथ गायकवाड	सहसरव्यवस्थापक	B.A., JAIIB, Dip in UCB, Dip in Micro Fin, Dip in Home Loan
श्री. मंदार दत्तात्रय जोशी	सहसरव्यवस्थापक	B.Com, CAIIB, ICWA, Dip in Insurance
श्री. दिलिप केशव गोसावी	मुख्य प्रबंधक	BE, MBA
श्री. सुनील जगन्नाथ भोईर	मुख्य प्रबंधक	B.Com, GDC & A, JAIIB, Dip in UCB
श्री. रविंद्र बाळकृष्ण वेखंडे	मुख्य प्रबंधक	B.Com, CAIIB, Dip in UCB, Dip in Home Loan, GDC & A
श्री. अनंत वैजीनाथ बेळे	मुख्य प्रबंधक	B.Com, CAIIB, GDC & A, Dip in UCB
श्री. निलेश नारायण जगे	मुख्य प्रबंधक	B.Sc, CAIIB, Dip in UCB, GDC & A
श्री. राजीव सीताराम बर्वे	मुख्य प्रबंधक	B.Com, JAIIB
श्री. अविनाश रामचंद्र जोशी	मुख्य प्रबंधक	M.Com, LLB, CAIIB, GDC & A, Dip in Cyber Law, Dip in Wealth Mgmt. Dip in Home Loan, Dip in UCB, FIII Dip in Micro Fin., Dip. in Commodity Derivatives.
श्री. रजनीश राजाराम कोलते	मुख्य प्रबंधक	B.Com, Dip. in Home Loan, Cert in SQL Server 2000
सौ. माधुरी संदेश जोशी	मुख्य प्रबंधक	B.Com, CAIIB, Dip in UCB, Dip in Home Loan, Dip in Micro Finance, GDC & A
श्री. नवीन रामचंद्र पुराणिक	मुख्य प्रबंधक	B.Com, JAIIB
सौ. वर्षा विनय गोगटे	मुख्य प्रबंधक	B.Com, CAIIB, Dip in Home Loan, Dip in UCB
श्री. संदीप शिवाजी जाधव	मुख्य प्रबंधक	B.Com, DCA
श्री. राहुल सुधाकर गद्रे	मुख्य प्रबंधक	B.Com, JAIIB
श्री. नितीन माधव काथवटे	मुख्य प्रबंधक	B.Com
श्री. किशोर महादेव गावडे	मुख्य प्रबंधक	B.Com, CAIIB, Dip in Home Loan, Dip Micro Finance, Dip in UCB
श्री. विनायक कमलाकर पाटकर	मुख्य प्रबंधक	B.Com, CAIIB, Dip in Home Loan, Dip in UCB, GDC & A, MBA Banking, Cert in Treasury
श्री. विलीन रमेश वाडेकर	मुख्य प्रबंधक	M.Com, DBM, CAIIB, Dip in Home Loan, Dip in UCB GDC & A, MBA Banking, MMS

दि कल्याण जनता सहकारी बँक लि. (मल्टीस्टेट शेड्युल्ड बँक)

नोंदणीकृत व मुख्य कार्यालय - कल्याणमस्तु, ओम विजयकृष्ण अपार्टमेंट, आधारवाडी, कल्याण (प.)
(रजि.क्र. MSCS / CR / १२७२/२०१७)

४७ व्या वार्षिक सर्वसाधारण सभेची सूचना (केवळ सभासदांसाठी)

स. न. वि. वि.

या सूचनेद्वारे सभासदांस कळविण्यांत येते की, यंदाच्या कोविड - १९ च्या साथीच्या पार्श्वभूमीवर शासनाच्या निर्देशांचे पालन करणेकरिता व **केंद्रीय निबंधक, सहकारी संस्था, नवी दिल्ली** ह्यांच्या दि. २५.०८.२०२० रोजीच्या परिपत्रकातील निर्देशानुसार बँकेची **४७ वी वार्षिक सर्वसाधारण सभा रविवार, दिनांक १८.१०.२०२० रोजी सकाळी १०.०० वाजता**, ऑनलाईन पद्धतीने खालील विषयांचा विचार करण्यासाठी आयोजित केली आहे. सदर सभा ऑनलाईन पद्धतीने होणार असल्याने सभासदांची प्रत्यक्ष उपस्थिती अपेक्षित नाही. त्यामुळे बँकेचे नोंदणीकृत कार्यालय 'कल्याणमस्तु', ओम विजयकृष्ण अपार्टमेंट, आधारवाडी, कल्याण (प) - ४२१ ३०१ हे सभास्थान मानण्यात येईल. तरी, या सभेस ऑनलाईन उपस्थित रहावे, ही विनंती.

सभेपुढील विषय

१. संचालक मंडळाने सादर केलेल्या दि. ३१.०३.२०२० रोजी संपलेल्या आर्थिक वर्षाच्या अहवालाची नोंद घेणे. तसेच सन २०२०-२१ च्या अंदाजपत्रकाची नोंद घेणे.
२. वैधानिक लेखापरीक्षकांनी तपासलेला दि. ३१.०३.२०२० रोजीचा ताळेबंद, नफा-तोटा पत्रक आणि लेखापरीक्षण अहवाल स्वीकृत करणे. तसेच मागील वर्षाच्या वैधानिक लेखापरीक्षणाच्या दोषदुरुस्ती अहवालाची नोंद घेणे.
३. संचालक मंडळाने सुचविलेल्या सन २०१९-२० सालच्या नफा वाटणीस मंजुरी देणे.
४. सन २०२०-२१ साठी वैधानिक लेखापरीक्षकांची नेमणूक करणे.
५. उपविधी दुरुस्तीस मंजुरी देणे.
६. संचालक व त्यांचे नातेवाईक यांना दिलेल्या कर्जाची नोंद घेणे.
७. मुख्य कार्यकारी अधिकारी यांच्या कार्यकालास मुदतवाढ देणे.
८. या सर्वसाधारण सभेस अनुपस्थित असलेल्या सर्व सभासदांची अनुपस्थिती क्षमापित करणे.

कल्याण

दि.०५.०९.२०२०

संचालक मंडळाचे आदेशानुसार

अतुल ना. खिरवडकर

मुख्य कार्यकारी अधिकारी

टीप : गणसंख्येच्या अभावी सभा तहकूब झाल्यास वरील सभा ऑनलाईन पद्धतीने, त्याच दिवशी अर्ध्या तासाने भरेल व त्या सभेस गणसंख्येचे बंधन असणार नाही. सभेच्या ठरलेल्या वेळेस, जेवढे सभासद, बँकेने या सभेसाठी पाठविलेल्या अधिकृत लिंकवर जाऊन सभेस उपस्थित राहतील, त्यांची उपस्थिती गणसंख्या मोजतांना, त्यावेळी धरली जाईल.

वार्षिक अहवाल आपले ज्या शाखेत बचत /चालू खाते आहे त्या शाखेतून दि. ०३.१०.२०२० पासून घेता येईल. तसेच वार्षिक अहवाल बँकेची वेबसाईट www.kalyanjanata.in वर दि. १८.०९.२०२० या तारखेनंतर पाहता येईल. मागील वर्षाच्या सर्वसाधारण सभेत जाहीर केल्यानुसार, दि. २२.०९.२०१९ रोजीच्या वार्षिक सर्वसाधारण सभेचे इतिवृत्त बँकेच्या शाखांमध्ये दि. २२.१०.२०१९ पासून उपलब्ध केलेले आहे.

काही अनपेक्षित परिस्थितीत उदा. तांत्रिक कारणांमुळे सदर वार्षिक सर्वसाधारण सभेचे कामकाज खंडीत झाल्यास, तांत्रिक त्रुटींचे निवारण झाल्यानंतर त्याच लिंकवर लगेचच सभेचे कामकाज पुढे सुरु केले जाईल, याची सभासदांनी कृपया नोंद घ्यावी.

ज्या सभासदांना, सभेच्या विषयाबाबत प्रश्न विचारावयाचे असतील त्यांनी दि. ०६.१०.२०२० ते दि. १०.१०.२०२० या कालावधीत शाखेच्या कार्यालयीन वेळेत, शाखेमध्ये लेखी स्वरूपात द्यावे अथवा '47agm@kalyanjanata.in' या मेलवर उपरोक्त कालावधीत, सभासद क्रमांक व संपूर्ण नाव नमूद करून पाठवावेत. सभेच्या विषय पत्रिकेतील विषयांबाबतचे प्रश्न विचारात घेतले जातील.

विशेष सूचना

१. या वार्षिक सर्वसाधारण सभेस उपस्थित राहण्यासाठी, सभासदांना त्यांच्या नोंदणीकृत मोबाईल क्रमांकावर दि. १३.१०.२०२० रोजी SMS द्वारे लॉगईन आय.डी. आणि पासवर्ड पाठविण्यात येईल.
२. इंटरनेट सेवा उपलब्ध असलेल्या संगणक / लॅपटॉप / स्मार्टफोन याद्वारे सभासद, ह्या वार्षिक सर्वसाधारण सभेस उपस्थित राहू शकतील.
३. केंद्रीय निबंधक, नवी दिल्ली यांच्या दि. २५.०८.२०२० रोजीच्या परिपत्रकात नमूद केलेल्या सूचनांनुसार ह्या वार्षिक सर्वसाधारण सभेच्या कामकाजाची प्रक्रिया दि. १८.१०.२०२० ते दि. २२.१०.२०२० अशी ५ दिवस होईल.
 - i. दि. १८.१०.२०२० रोजी सभेच्या निर्धारित वेळेपूर्वी १० मिनिटे आधी म्हणजे सकाळी १०.०० च्या आधी, सभासदांनी कृपया लॉगईन करावे.
 - ii. दि. १८.१०.२०२० रोजी सर्वप्रथम सभेच्या विषय पत्रिकेतील सर्व विषय सभेपुढे मांडण्यात येतील. त्यानंतर म्हणजेच दु. २.०० नंतर ते दि. १९.१०.२०२० रोजी सायंकाळी ५.०० वाजेपर्यंत सभासद ऑनलाईन पद्धतीने सभेच्या विषयासंबंधीचे प्रश्न बँकेने उपलब्ध करून दिलेल्या लिंकवर / संकेतस्थळावर नोंदवू शकतील व त्यांची उत्तरे त्याच लिंकवर / संकेतस्थळावर दि. २०.१०.२०२० रोजी सायंकाळी ७.०० पर्यंत देण्यात येतील.
 - iii. दि. २१.१०.२०२० रोजी स. ७.०० ते दि. २२.१०.२०२० रोजी सायं. ५.०० या कालावधीत, वार्षिक सर्वसाधारण सभेत सादर करण्यात आलेल्या ठरावांवर सभासदांनी त्याच लिंकवर / संकेतस्थळावर मतनोंदणी करावयाची आहे. ठराव मंजुरीबाबतचा निर्णय मत मोजणी पूर्ण झाल्यानंतर त्याच लिंकवर / संकेतस्थळावर जाहीर करण्यात येईल.
४. केंद्रीय निबंधक यांनी दि. २५.०८.२०२० रोजीच्या परिपत्रकात, ऑनलाईन पद्धतीने वार्षिक सर्वसाधारण सभेच्या आयोजनासाठी, तंत्रज्ञान क्षेत्रातील तज्ज्ञ संस्थेची सेवा घेण्याची सूचना केली आहे. त्या अनुषंगाने, बँकेने मे. टॅनम कन्सल्टिंग एल. एल्. पी. यांची ऑनलाईन पद्धतीने वार्षिक सर्वसाधारण सभेच्या आयोजनासाठी व वार्षिक सर्वसाधारण सभेत मांडण्यात येणा-या ठरावांवर ऑनलाईन पद्धतीने मतनोंदणीचे आयोजन करण्यासाठी नेमणूक केली आहे. सभेत मांडण्यात येणाऱ्या ठरावांवर ऑनलाईन पद्धतीने मतनोंदणीचे आयोजन करण्यासाठी नेमणूक केली आहे.
५. ज्या सभासदांनी, त्यांच्या मोबाईल क्रमांकासाठी 'DO NOT DISTURB (DND)' हा पर्याय निवडला असेल, अशा सभासदांना वार्षिक सर्वसाधारण सभेस उपस्थित राहण्यासाठी लॉगईन आयडी आणि पासवर्डचा SMS मिळू शकणार नाही. अशा सभासदांनी, कृपया DND पर्याय रद्द / निष्क्रिय करावा.
६. सभासदांना लॉगईनबाबत काही तांत्रिक अडचणी आल्यास techsupport@eagm.cloud या मेल आयडीवर अथवा ९६१९२८०४५५ या दूरध्वनी क्रमांकावर सकाळी १०.०० ते सायं. ६.०० या वेळेत शनिवार, रविवार व्यतिरिक्त संपर्क साधावा. मात्र रविवार दि. १८.१०.२०२० रोजी उपरोक्त दूरध्वनीची सेवा उपलब्ध असेल. सभासदांच्या सोयीसाठी बँकेने ही सुविधा एजन्सीमार्फत उपलब्ध करून दिली आहे. लॉगईन अथवा पासवर्डबाबत काही प्रश्न/ अडचणी असतील, तरच त्या सोडविल्या जातील. सभासदांच्या इंटरनेट कनेक्शनबाबत काही अडचणी असतील, तर त्या सोडविणे, शक्य होणार नाही. तसेच, सभासदांना बँकेसंदर्भात अथवा विषयपत्रिकेबाबत प्रश्न असतील तर त्याचे निराकरण, या एजन्सीमार्फत दिलेल्या क्रमांकावर व मेल आयडीवर होणार नाही.
७. ज्या सभासदांचा पत्ता, शाखा अथवा खाते क्रमांक बदलला असेल व नवीन पत्ता (पत्त्याच्या पुराव्यासह), शाखा व खाते क्रमांक बँकेस कळविला नसेल तर त्यांनी सदर माहिती आपल्या शाखेत त्वरित कळविण्याची व्यवस्था करावी. तसेच ज्या सभासदांची आपल्या बँकेत खाती नाहीत त्यांनी सदर माहिती आपल्या नजीकच्या शाखेत कळवावी.
८. भारतीय रिझर्व्ह बँकेच्या सूचनेनुसार, सर्व सभासदांनी व खातेदारांनी के. वाय. सी. (KYC) बाबतच्या कागदपत्रांची पूर्तता करणे, आवश्यक आहे. के. वाय. सी ची पूर्तता झाली नसल्यास आपल्या शाखेत संपर्क करावा.
९. सभासदांनी भाग भांडवलाबाबत वारसाचे नाव नोंदविले नसल्यास वारसाच्या नांवाची नोंद करून घ्यावी.

The Kalyan Janata Sahakari Bank Ltd., (Multi State Scheduled Bank)

Registered Office & Head Office: "Kalyanam_astu", Om Vijaykrishna Apt., Adharwadi, Kalyan (W)
(Regd. No. MSCS/CR/1272/2017)

NOTICE FOR THE 47th ANNUAL GENERAL MEETING

(Only for Members)

Dear Sir / Madam,

This is to inform you that the 47th Annual General Meeting of the Bank is scheduled at 10.00 a.m. on Sunday 18.10.2020 through Video Conferencing / Other Audio Visual Means as permitted by Central Registrar of Co-op. Societies, New Delhi vide Circular dated 25.08.2020 on account of COVID – 19 pandemic, to transact on following agenda items. This meeting does not require physical presence of members at a common venue. The deemed venue for the 47th Annual General Meeting shall be registered office of the bank situated at 'Kalyanam_astu', Om Vijaykrishna Apt., Adharwadi, Kalyan (W) – 421301.

Agenda of the Meeting

- 1) To consider Annual Report of the Bank tabled by the Board of Directors for the year ended 31st March, 2020 and budget for the year 2020-21.
- 2) To consider and adopt audited Profit & Loss Account for the financial year 2019-20 and Balance Sheet as at 31st March 2020 & Statutory Auditor's Report for the financial year 2019-20 of the Bank as also to note compliance report of last year's statutory audit.
- 3) To approve distribution of profit for the year 2019-20 as proposed by the Board of Directors.
- 4) To appoint the Statutory Auditors of the Bank for the financial year 2020-21.
- 5) To approve amendments to byelaws.
- 6) To note the loans granted by the bank to the members of the Board and their relatives.
- 7) To approve extension of service of the Chief Executive Officer subject to approval from RBI.
- 8) To condone the absence of the members who are not present at this Annual General Meeting.

Kalyan

Date: 05.09.2020

By order of the Board of Directors

Atul N. Khirwadkar
Chief Executive Officer

Note: If the meeting is adjourned for want of quorum, the same shall be held after half an hour on the same day through Video Conferencing / Other Audio Visual means and the requirement of quorum will not be mandatory for such adjourned meeting. The counting of the quorum will be done on the basis of number of members logged in at the scheduled time of the meeting through the official link so provided by the bank for this Annual General Meeting. Soft copies of the annual report will be made available on website of the Bank www.kalyanjanata.in from 18.09.2020 & hard copies of the report will be available from 03.10.2020 at all branches. As declared in last year's Annual General Meeting, minutes of Annual General Meeting dated 22.09.2019 have been made available at branches from 22.10.2019.

Members are requested to note that if the said AGM is interrupted due to any unforeseen circumstances viz. technical fallout / network failure, etc. then the meeting will be continued immediately as soon as the system is restored, on the same web link / platform.

Members desirous of raising questions in respect of the agenda items may submit the same in writing at the Branch during office hours between 06.10.2020 to 10.10.2020 or can send e-mail at 47agm@kalyanjanata.in mentioning their member number and name, between 06.10.2020 to 10.10.2020. Questions on the items of agenda, will only be considered for response.

Important Notice to members

- 1) For attending Annual General Meeting members will have to use Login ID / User ID & Password which will be sent through SMS on registered mobile number on **13.10.2020**.
- 2) A member can attend / join Annual General Meeting by using devices like desktop / laptop / smartphone with internet facility.
- 3) As per guidelines issued by Central Registrar New Delhi, in their Circular dated 25.08.2020, process of Audio Visual Meeting will be for 5 days i.e. from 18.10.2020 to 22.10.2020.
 - i) On 18/10/2020, Members are requested to login **10 minutes** prior to the scheduled time of meeting i.e. 10.00 a.m.
 - ii) On the first day of meeting i.e. on 18.10.2020 after presenting items of agenda i.e. after 2.00 p.m., members can post their questions in respect of items of agenda upto 19.10.2020 till 5.00 p.m. on the web platform / link made available for this purpose. Responses to these queries shall be posted on the same web platform on 20.10.2020 till 7.00 p.m.
 - iii) Members are required to cast their votes on resolutions presented in Annual General Meeting from 7.00 a.m. on 21.10.2020 to 5.00 p.m. on 22.10.2020 through web platform / link. The results of e-voting will be declared upon completion of counting of votes on the same web platform.
- 4) Central Registrar has issued guidelines vide its circular dated 25/08/2020, to engage services of expert independent agency for the conduct of Annual General Meeting through VC / OAVM. Accordingly Bank has engaged services of TANNUM Consulting LLP as the authorised agency for conducting the e-AGM and providing online voting facility on the resolutions of Annual General Meeting proposed by the Board.
- 5) **Members who have opted for 'Do Not Disturb (DND)' option may not get SMS regarding User ID & Password for joining Annual General Meeting. Such members are requested to deactivate DND at their end so as to receive said SMS.**
- 6) For any technical difficulty regarding login, a member can contact on 9619280455 between 10.00 a.m. to 6.00 p.m. except Saturday and Sunday (except on 18.10.2020) or can send email at techsupport@eagm.cloud. This facility has been arranged by the bank for the convenience of the members. Only queries / issues regarding login / password shall be responded. This agency will not be able to resolve any network issues at the member's end. It is further informed that the agency will not respond to any queries regarding agenda or Bank or Banking related matters.
- 7) Members are required to notify the change in address (along with address proof), *branch* and / or account number, if any, to the respective branch. Those members who do not have account with our bank are requested to contact nearest branch.
- 8) All members are required to comply with KYC requirements as advised by RBI. Members are requested to contact their concerned Branch in this regard, if uncomplained till date.
- 9) Members are requested to avail the facility of Nomination for shares, if not availed so far.

मुदतठेवीवरील व्याजाचे दर (दि. १५.०७.२०२० पासून)

कालावधी	वैयक्तिक	ज्येष्ठ नागरिक
७ दिवस ते १० दिवस	३.७५%	४.००%
११ दिवस ते २५० दिवस	४.६०%	४.८५%
२५१ दिवस Special Scheme MMDS	५.२५%	५.५०%
२५२ दिवस ते १ वर्ष	५.२५%	५.५०%
१ वर्षापेक्षा जास्त ते ३ वर्ष	६.००%	६.५०%
३ वर्षापेक्षा जास्त ते ५ वर्ष	५.७५%	६.२५%
५ वर्षापेक्षा जास्त ते १० वर्षे	५.६५%	६.१५%

बँकेच्या विशेष ठेव योजना

❖ **कल्याण कर बचत मुदतठेव योजना**

- ६.००% व्याज - व्याज मुद्दलाबरोबर मुदत संपतेवेळी - चक्रवाढ व्याज पद्धतीने
- ६.२५% व्याजदर - मासिक अथवा त्रैमासिक पद्धतीने (सरळव्याज पद्धतीने)
- जास्तीत जास्त रु. १.५० लाख
- आयकर कायद्याच्या कलम ८० C अंतर्गत वजावट उपलब्ध

❖ **कल्याण किशोर - किशोरी बचत ठेव योजना**

- फक्त ₹ ५०/- भरून खाते सुरु करा.
- वयोगट - १० ते १८ वर्ष

❖ **कल्याण युवा बचत ठेव योजना**

- काहीही रक्कम न भरता खाते उघडण्याची सुविधा.
- इंटरनेट बँकिंग, मोबाईल बँकिंग व रुपे डेबिट कार्ड इ. मोफत सुविधा मिळवा.
- वयोगट - १८ ते २५ वर्ष

❖ **लक्षाधीश / पंचलक्षाधीश योजना**

	प्रतिमाह गुंतवणूक	मुदत	मुदतीनंतर मिळणारी रक्कम
१	₹ ३,९५०/-	२४ महिने	₹ १,००,९३०/-
२	₹ २,५५०/-	३६ महिने	₹ १,००,७६१/-
३	₹ १,४५०/-	६० महिने	₹ १,००,९२९/-
४	₹ १९,६००/-	२४ महिने	₹ ५,००,८१९/-
५	₹ १२,७००/-	३६ महिने	₹ ५,०१,८२८/-
६	₹ ७,२००/-	६० महिने	₹ ५,०१,१६३/-

अनिवासी भारतीयांच्या (NRE) मुदत ठेवीवरील व्याजाचे दर अनिवासी भारतीयांच्या, भारतीय रुपयातील ठेवी बँकेच्या ४० शाखांमध्ये स्वीकारल्या जातात.		
कालावधी	व्याजदर	NRE बचत खाते - ३.००%
१२ महिन्यांपेक्षा जास्त ते ३६ महिने	५.८०%	
३६ महिन्यांपेक्षा जास्त ते ६० महिने	५.७०%	

INTEREST RATES ON TERM DEPOSITS (W.E.F. 15.07.2020)

Tenor	Individual	Senior Citizens
7 days to 90 days	3.75%	4.00%
91 days to 250 days	4.60%	4.85%
251 days Special Scheme MMDS	5.25%	5.50%
252 days to 1 years	5.25%	5.50%
Above 1 year to 3 years	6.00%	6.50%
Above 3 years to 5 years	5.75%	6.25%
Above 5 years to 10 years	5.65%	6.15%

SPECIAL DEPOSIT SCHEMES

❖ **Kalyan Tax Saving**

- Interest @ 6.00% p.a. for RPD - Cumulative Scheme option - Compounded Quarterly
- Interest @ 6.25% p.a. - Monthly or Quarterly Simple Interest
- Maximum Rs. 1.50 lakhs
- Tax Deduction - U/s 80 C of Income Tax Act

❖ **Kalyan Kishor – Kishori Saving Deposits**

- Initial Deposit only ₹ 50/-.
- Age Group – 10 to 18 Years

❖ **Kalyan Yuva Saving Deposits**

- Open A/c with Zero balance & enjoy free facilities such as Internet Banking, Mobile Banking & Rupay Debit Card
- Age Group – 18 to 25 Years

❖ **Lakshadhish / Panchlakshadhish Scheme**

	Monthly Investment	Tenor	Maturity Value
1	₹ 3,950/-	24 Months	₹ 1,00,930/-
2	₹ 2,550/-	36 Months	₹ 1,00,761/-
3	₹ 1,450/-	60 Months	₹ 1,00,929/-
4	₹ 19,600/-	24 Months	₹ 5,00,819/-
5	₹ 12,700/-	36 Months	₹ 5,01,828/-
6	₹ 7,200/-	60 Months	₹ 5,01,163/-

Interest rates on Term Deposit (NRE)		
NRE Deposits are accepted at 40 authorized Branches of the Bank		
Tenor	Interest rate	NRE Saving A/c – 3.00%
Above 12 Months to 36 Months	5.80%	
Above 36 Months to 60 Months	5.70%	

४७ वा वार्षिक अहवाल सन २०१९-२०

सन्माननीय, सभासद बंधू भगिनीनो,

सप्रेम नमस्कार,

आपल्या बँकेच्या ४७ व्या वार्षिक सर्वसाधारण सभेत मा. संचालक मंडळाच्या वतीने आपणा सर्वांचे स्वागत.

बँकेचे दि. ३१ मार्च, २०२० रोजीचे लेखापरीक्षित झालेले ताळेबंद आणि नफा तोटा पत्रक व वैधानिक लेखापरीक्षकांचा आर्थिक वर्ष २०१९-२० चा अहवाल तसेच ४७ वा वार्षिक अहवाल आपणापुढे सहर्ष सादर करीत आहे.

जागतिक आर्थिक परिस्थिती -

जागतिक अर्थव्यवस्थेतील वाढ ही सन २०१८ मध्ये ३.६०% होती ती २०१९ मध्ये २.९०% पर्यंत घसरली. प्रामुख्याने भारत, रशिया व मेक्सिको ह्या देशांमधील मंदीमुळे ही वाढ घसरल्याचे दिसते. परंतु, त्याचबरोबर उदयोन्मुख अर्थव्यवस्था ३.७% ने वाढल्या आहेत.

२०१९ मध्ये चीनच्या सकल देशांतर्गत उत्पादनात ६.१% ची वाढ झाली. १९९० नंतर चीनच्या आर्थिक वाढीचा हा सर्वात कमी दर आहे याचे कारण अमेरिकेबरोबरचे लांबलेले व्यापारी युद्ध हे होय. भारतातही गुंतवणूक व औद्योगिक वाढीची गती कमी झाल्याने विकासाची गती कमी झाल्याचे दिसून येत आहे. दरम्यानच्या काळात प्रगत अर्थव्यवस्था ह्या १.७% ने वाढल्या. निर्यातीत घट झाल्याने युरो क्षेत्राची वाढ ही मंदावलेली होती. करांतील कपातीमुळे अमेरिकेच्या अर्थव्यवस्थेत ही मध्यम वाढ दिसून आली. अमेरिका, चीन व्यापार संबंधातील ताण आणि ब्रेक्झिटशी संबंधित अनिश्चिततेमुळे सन २०१९ मध्ये जागतिक व्यापारास गंभीर झटका बसला.

सन २०२० च्या सुरुवातीस जगात कोरोना विषाणूचा प्रादुर्भाव झाला. सर्वच देशांनी विषाणूचा प्रसार रोखण्यासाठी हालचालींवर कडक निर्बंध लादले. ह्यामुळे आर्थिक चक्र थांबले. अनेक दशकांनी जगाने सर्वात मोठा आर्थिक आघात अनुभवला. जून २०२० मध्ये जागतिक बँकेने साथीच्या रोगामुळे जगात नजीकच्या काळात होणारा परिणाम व दीर्घकालीन नुकसानीचा अंदाज वर्तविला होता. सन २०२० मध्ये जागतिक जीडीपीमध्ये ५.२% नी घसरण होईल. परंतु, साथीच्या रोगाचा अटकाव झाला नाही तर जीडीपीमध्ये ८.२% ने घसरण होईल. रोगाचा प्रादुर्भाव आणि त्यावर निरनिराळ्या देशांच्या सरकारने अवलंबिलेली उपाययोजना यामुळे उपरोक्त आकड्यांबाबत निश्चित अनुमान बांधता येत नाही.

जागतिक बँकेच्या अहवालानुसार प्रगत अर्थव्यवस्था ७ टक्क्यांनी कमी होण्याचा अंदाज आहे. त्याचा दुष्परिणाम उदयोन्मुख बाजारपेठा आणि विकसनशील अर्थव्यवस्था यांच्यावर होणार असून त्यांचा दर २.५% ने घसरणार आहे. ह्या अर्थव्यवस्थेच्या गटाचे गेल्या ६० वर्षांतील सर्वात क्षीण प्रदर्शन दर्शविते. अहवालात उदयोन्मुख बाजार आणि विकसनशील अर्थव्यवस्थेच्या आर्थिक चक्रव्युहावर वेगवेगळे घटक उदा. अपुऱ्या आरोग्य सेवा व त्यामुळे येणारा ताण, व्यापार व पर्यटन कमी होणे, भांडवलाचे प्रमाण कमी होणे, आर्थिक तणावामुळे कर्जाचे प्रमाण वाढणे इ. परिणाम करतील असा अंदाज वर्तविला आहे. औद्योगिक वस्तूंच्या निर्यातदरांना याचा जास्त फटका बसणार आहे.

साथीच्या प्रादुर्भावामुळे आलेल्या मंदीचे दीर्घकालीन परिणाम कमी गुंतवणूक, उद्योग व्यवसाय बंद झाल्याने नोकर कपात, जागतिक व्यापार आणि पुरवठादार यांचा विस्कळीतपणा याद्वारे दिसून येतील. सध्याच्या परिस्थितीचे आणखी एक वैशिष्ट्य म्हणजे तेलाच्या मागणीत आणि किंमतीत झालेली ऐतिहासिक घट. यामुळे व्यापारामधील तुट कमी करण्याची संधी मिळाली आहे. तेल उत्पादक देश उत्पादन नियंत्रित करून कमी झालेली किंमत आणखी घसरण्यापासून थांबविण्याचा प्रयत्न करीत आहेत. रोगाचा प्रसार आटोक्यात येण्यासाठी जागतिक समन्वय आणि सहकार्याची आवश्यकता आहे. जेणेकरून विस्कटलेली आर्थिक घडी पूर्ववत करता येईल. तसेच सार्वजनिक आरोग्य व्यवस्था सक्षम करता येईल.

भारताची आर्थिक परिस्थिती -

कोविड-१९ चा उद्रेक होण्यापूर्वी भारतीय अर्थव्यवस्थेची वाढ आर्थिक वर्ष २०१९-२०२० मध्ये मध्यम गतीने होण्याची अपेक्षा होती कारण स्थानिक आणि जागतिक मागणी कमी झाली होती. तात्पुरत्या अंदाजानुसार वित्तीय वर्ष २०२० मध्ये जीडीपीतील वाढ ४.२% आहे जी २०१९ मध्ये ६.१% होती. औद्योगिक क्षेत्रातील वाढ २०१९ मध्ये ४.९% होती, त्यामध्ये २०२० साली घसरण होऊन ती केवळ ०.९% राहिली. सेवा क्षेत्राची वाढ आर्थिक वर्ष २०१९ मधील ७.७ टक्क्यांवरून आर्थिक वर्ष २०२० मध्ये ५.५ टक्क्यांपर्यंत कमी झाली आहे. प्रवास, पर्यटन आणि दळणवळण सेवांच्या वाढीमध्ये लक्षणीय घट झाली असून आर्थिक, विमा, रिअल इस्टेट आणि व्यावसायिक सेवांच्या वाढीमध्येही मंदी दिसून येत आहे. केवळ कृषी क्षेत्रात वाढ झाली असून सन २०१९ मधील २.४% वरून २०२० मध्ये ४.०% पर्यंत वाढ झाली आहे. सन २०२० मध्ये आयात-निर्यातीत झालेली घट ही जागतिक व्यापार व मागणी यातील मंदी दीर्घकाळ राहिल, असे दर्शविते. भारताची निर्यातीतील वाढ सन २०१९ मधील ८.७५% वरून सन

२०२० मध्ये ४.८% पर्यंत कमी झाली तर आयातीतील वाढ सन २०१९ मधील १०.४२% वरून सन २०२० मध्ये ९.१% पर्यंत कमी झाली. परिणामी चालू खात्यातील तूट ही जीडीपीच्या १% ने घसरली.

कोविड-१९ च्या उद्रेकापूर्वी सन २०२०-२०२१ मध्ये, भारतीय अर्थव्यवस्थेची वाढ चांगली होईल, असा अंदाज होता. याची प्रमुख कारणे म्हणजे रब्बी हंगामातील उत्तम पीक, कर्जावरील व्याजदरात कपात, GST दर आणि कॉर्पोरेट टॅक्सच्या दरात कपात, ग्रामीण व पायाभूत सुविधांच्या खर्चास चालना. मान्सूनही समाधानकारक झाल्याने या अंदाजास पुष्टी मिळत होती.

परंतु, कोविड-१९ चा उद्रेक झाल्याने सर्व स्थिती बदलली. सन २०२०-२१ मध्ये मोठी जागतिक मंदी येईल, असा अंदाज आहे. आंतरराष्ट्रीय बाजारपेठेत कच्च्या तेलाच्या किंमतीत मोठ्या प्रमाणावर घट झाली. ती जर तशीच राहिली तर आपल्या देशाची व्यापाराची स्थिती सुधारेल. कोविड-१९ मुळे निर्यातीवर विपरित परिणाम होईल.

कोविड-१९ मुळे उद्भवलेली आर्थिक स्थिती सुधारण्यासाठी, सरकारने २० लाख कोटीपेक्षा जास्त रकमेचे पॅकेज जाहीर केले आहे. कृषी क्षेत्रातील सुधारणांमुळे, धान्याच्या साठेबाजीस आळा बसेल आणि अन्नप्रक्रिया उद्योगास चालना मिळेल, अशी आशा आहे. त्यामुळे या क्षेत्रातील गुंतवणूकीत वाढ होईल आणि बँकांना या क्षेत्रासाठी पतपुरवठा करण्याची संधी उपलब्ध होईल.

सूक्ष्म, लघु आणि मध्यम उद्योगांना चालना मिळण्यासाठी, अतिरिक्त तारणाशिवाय ₹ ३,००,००० कोटी कर्ज देण्याची योजना आहे. या कर्जास सरकार हमी देणार आहे. या परिस्थितीमुळे आव्हाने कायम राहणार आहेत. जीडीपीच्या वाढीतील तीव्र घसरणीमुळे, कर्जमागणीस उठाव राहणार नाही. त्याचा परिणाम अर्थव्यवस्थेतील वाढ कमी होण्यावर होईल.

बँकिंग क्षेत्र -

सन २०१९-२० हे वर्ष बँकिंग क्षेत्रासाठी सर्वात आव्हानात्मक वर्ष होते. अर्थव्यवस्थेतील विविध क्षेत्रात लक्षणीय घट झाल्याने, आर्थिक वाढ ही मंदावली. अर्थातच त्याचा विपरित परिणाम बँकांच्या व्यवसाय वृद्धीवर, नफाक्षमतेवर, भांडवलक्षमतेवर झाला. तसेच अनुत्पादित कर्जांमध्ये वाढ झाली.

सहकारी बँकांवर तर अक्षरशः अरिष्ट कोसळले. एका प्रथितयश बहुराज्यीय सहकारी बँकेतील अंतस्थ व्यक्तींनी केलेला घोटाळा उघडकीस आला आणि सहकारी क्षेत्राच्या विश्वासहर्तेबाबत प्रश्नचिन्ह निर्माण झाले. त्यात भरीस भर म्हणून काही आघाडीच्या सहकारी बँकांना, त्यांनी केलेल्या नियमबाह्य कृतींमुळे, भारतीय रिझर्व्ह बँकेने दंड आकारला, त्यामुळे परिस्थिती आणखीनच चिंताजनक झाली. या सर्व कारणांमुळे भारतातल्या सर्व सहकारी संस्थांच्या व्यवसायात घट झाली. परंतु आपल्या बँकेची कार्यपद्धती प्रमाणिकपणा व पारदर्शी व्यवहार या भक्कम आधारावर असल्याने, आपल्या व्यवसायावर विशेष परिणाम झाला नाही. परंतु व्यवसाय वाढीचा दर कमी झाला आणि नफ्यामध्ये थोडी घट झाली. या सर्व दुर्दैवी घटनांच्या पार्श्वभूमीवर, आपल्या बँकेची कामगिरी समाधानकारक आहे.

केंद्र सरकारने अध्यादेशाद्वारे बँकिंग नियामक कायद्यात सुधारणा आणल्या आहेत. या सुधारणांमुळे सहकारी बँकांमध्ये शिस्तबद्ध वर्तन होईल, अशी आशा आहे. या सुधारणा सहकारी बँकांच्या कार्यपद्धतीसाठी आणि ठेवीदारांसाठी हितावह असल्याने, त्या निश्चितच स्वागतार्ह आहेत. एका सहकारी बँकेत घडलेल्या वाईट घटनेमुळे संपूर्ण सहकार क्षेत्रावरचा जनसामान्यांचा विश्वास उडाला. या कारणामुळे केंद्र सरकारने DICGC कायद्यात सुधारणा करून ठेवींच्या विमा कवचाची मर्यादा वाढवली. आता सहकारी बँकांतील ₹ ५.०० लाखापर्यंतच्या ठेवींना विमा संरक्षण उपलब्ध आहे. या स्वागतार्ह बदलामुळे सहकारी बँकांवरील विश्वास दृढ होईल.

देशभरातील सहकारी बँकांना मदत आणि आधार देण्यासाठी Umbrella Organization मिळण्याची मागणी नॅफकब ही संस्था करीत होती. केंद्र सरकार आणि रिझर्व्ह बँकेने त्यास मंजुरी दिली आहे. त्यामुळे लवकरच त्यास मूर्त स्वरूप येईल. ही संस्था सहकारी बँकांना विविध विषयात मार्गदर्शन करणार आहे, उदा. अद्ययावत तंत्रज्ञान, निधी व्यवस्थापन इ. सहकार क्षेत्राच्या निगराणीसाठी व वृद्धीसाठी, ही खरोखरच प्रशंसनीय बाब आहे. केंद्र सरकारने सन २०२०-२०२१ च्या बजेटमध्ये सहकारी बँकांसाठी आयकराचा दर कमी केला आहे. त्याचा फायदा सर्वच सहकारी बँकांना होणार आहे. सन २०२०-२०२१ या आर्थिक वर्षात कमी झालेल्या आयकर दराचा परिणाम जाणवेल.

याच कालावधीत, भारतीय रिझर्व्ह बँकेने सहकारी बँकांमध्ये सुधारणा होण्यासाठी काही उपाययोजना निश्चित केल्या आहेत. कर्जाचे केंद्रीकरणामुळे होणारा धोका टाळण्यासाठी कर्जरकमेवर मर्यादा आणली आहे. बँकांचे व्यवस्थापन अधिक व्यावसायिक व्हावे, या उद्देशाने Board of Management ही संकल्पना आणली आहे. रिझर्व्ह बँकेच्या या बाबतच्या निर्देशांसाठी उपविधीत दुरुस्ती करावी लागणार आहे. सदर विषय आपण वार्षिक सर्वसाधारण सभेच्या विषयात समाविष्ट केला आहे.

एकूणच २०१९-२० हे वर्ष फारसे उत्साहवर्धक नव्हते. या पार्श्वभूमीवर आपल्या बँकेची कामगिरी चांगली झाली आहे, हे आपणास अहवालातील माहितीवरून आणि आकडेवारीतून स्पष्ट होईल.

कोविड - १९ चा घटनाक्रम आणि त्याचे परिणाम

आपणा सर्वांना ज्ञात आहेच की, मा. पंतप्रधान, श्री. नरेंद्र मोदी यांनी दि. २२ मार्च, २०२० रोजी उत्स्फूर्त बंद (जनता लॉकडाऊन) पाळण्याचे आवाहन, कोविड - १९ च्या प्रादुर्भावाची जाणीव सर्व भारतीयांना व्हावी, या उद्देशाने केले. यानंतर जी लॉकडाऊनची प्रक्रिया सुरु झाली आणि संपूर्ण देशात ती लागू झाली. सरकारने स्थानिक प्रशासनाच्या मदतीने प्रादुर्भाव रोखण्यासाठी सर्वतोपरी उपाययोजना सुरु केली. संपूर्ण अर्थव्यवस्था व बँकिंग क्षेत्र अक्षरशः ठप्प झाले होते. अर्थव्यवस्थेतील सर्व विभागांवर याचा परिणाम झाला आणि सर्वाधिक बँकिंग क्षेत्रावर. या निमित्ताने १९२० साली जगभरात पसरलेल्या स्पॅनिश फ्लुच्या आठवणींना उजाळा मिळाला. चीनमधून सुरु झालेल्या कोरोना रोगाचा प्रसार, काही थोडे देश वगळता, उर्वरित सर्व देशांमध्ये झाला. जुलै, २०२० अखेरपर्यंत भारतामध्ये रोगाचा प्रसार, हा नियंत्रित होता. हा अहवाल तयार होत असतांना, भारतातील कोरोनाबाधित व्यक्तींची संख्या ३४ लाखांवर गेली आणि ६०,००० नागरीकांचे निधन झाले. जगभरात कोरोनाबाधित व्यक्तींची संख्या २.५० कोटीपर्यंत पोहोचली आहे. या रोगावरील लस अद्यापही दृष्टीक्षेपात नाही. देशभरात निर्बंध शिथिल होण्यास हळुहळू सुरुवात झाली आहे. त्यामुळे रोगाचा प्रादुर्भाव जास्त प्रमाणात होण्याचा धोका आहे, याची जाणीव आहेच.

बँकिंग क्षेत्रावर झालेला परिणाम

या रोगामुळे अर्थव्यवस्थेचे मोठया प्रमाणावर नुकसान झाले आहे. या रोगावर अजून खात्रीलायक औषध मिळालेले नाही. तरीसुद्धा डॉक्टर व वैद्यकीय क्षेत्रातील कर्मचारी या रोगाशी लढा देण्याचे महनीय काम अहोरात्र करीत आहेत. भारत सरकारने जाहीर केलेल्या रु. २०.०० लाख कोटीच्या खर्चाच्या आराखडयास अनुसरून, भारतीय रिझर्व्ह बँकेने दि. २७ मार्च, २०२० रोजी मार्गदर्शक सूचना जाहीर केल्या. याच योजनेचा भाग म्हणून CRR, SLR, बँक रेट कमी करण्यात आले. जेणेकरून मोठया प्रमाणात तरलता उपलब्ध होईल. रेट कमी केल्याने रु. ६.०० लाख कोटीची तरलता बँकिंग क्षेत्रात उपलब्ध झाली. दुसरा महत्वाचा निर्णय म्हणजे सर्व बँकांच्या व NBFC च्या कर्जदारांना कर्ज परतफेडीसाठी ३ महिन्यांचा मोरॅटोरियम जाहीर केला. मे, २०२० अखेरीस हा मोरॅटोरियमचा कालावधी आणखीन ३ महिन्यांनी वाढविला. सर्व कर्जदारांना दिलासा देणारा हा निर्णय होता, विशेष करून ज्यांच्या नोकऱ्या गेल्या अथवा वेतन कपात झाली अथवा व्यवसाय बंद झाले, त्यांच्यासाठी हा फायदेशीर होता. परंतु, अर्थव्यवस्थेस चालना कशी मिळणार, हा प्रश्न त्यावेळी होताच. सूक्ष्म व लघु उद्योग क्षेत्रासाठी सरकारने रु. ३.०० लाख कोटीची आर्थिक सवलत जाहीर केली. दिली गेलेली सवलत फारच अल्प स्वरूपाची असल्याने, बँकांचे फेडरेशन व असोसिएशन यांचेमार्फत निवेदन दिले गेले आणि कर्जखाती अवनत करू नये, अशी मागणी करण्यात आली. कर्जदारांना, कर्ज परतफेडीचा कालावधी वाढवून द्यावा, ही अपेक्षा बँकिंग क्षेत्राची होती. दि. ०६.०८.२०२० रोजी रिझर्व्ह बँकेने, ऑगस्ट, २०२० अखेर मोरॅटोरियम वाढविला नाही आणि दि. ०१.०३.२०२० रोजी 'SMA' असलेले व जे कर्जदार कोविड - १९ मुळे परिणाम झालेले आहेत, त्यांची कर्जे पुनर्रचित करण्याची परवानगी बँकांना दिली. म्हणजेच ज्या कर्जदारांचे कर्ज दि. ०१.०३.२०२० रोजी ३० दिवसांपेक्षा कमी थकीत आहे आणि त्यांच्यावर कोविड - १९ चा परिणाम झाला आहे, फक्त अशाच कर्जदारांचे कर्ज पुनर्रचित करण्याची परवानगी दिली.

कर्ज पुनर्रचित करण्याबाबतच्या सूचना देतांना, रिझर्व्ह बँकेने अनेक अटी व शर्ती नमूद केल्या आहेत. त्यापैकी एक महत्वाची अट म्हणजे सूक्ष्म व लघु उद्योगांची कर्जे पुनर्रचित केल्यास, बुडीत व संशयित कर्ज निधीस ५% व अन्य कर्जांसाठी १०% तरतूद करावी लागणार आहे. ही अट बँकांसाठी त्रासदायक ठरणार आहे. अर्थव्यवस्था मंदावल्यामुळे, बँकांवर त्याचा परिणाम झाला आहे. ही अतिरिक्त तरतूद करावी लागली तर बँकांची नफाक्षमता नष्ट होण्याची दाट शक्यता आहे.

मुदत कर्ज घेतलेल्या कर्जदारांना ६ महिने मोरॅटोरियम दिला असल्याने, मोरॅटोरियमच्या कालावधीचे व्याज लागले. त्यामुळे त्यांचा कर्जहप्ता बदलणार आहे. ज्या कर्जदारांनी खेळत्या भांडवलासाठी कर्ज घेतले आहे, त्यांना मोरॅटोरियममध्ये लागलेल्या व्याजाचे, अनुदानित व्याज मुदत कर्जात (FITL) रूपांतरण झाले आहे. सदर कर्जाची परतफेड त्यांना दि. ३१.०३.२०२१ पूर्वी करावयाची आहे. हा एक चांगला उपाय आहे. परंतु, यामुळे व्यवसायास कशी चालना मिळणार, हा प्रश्न आहे. काही क्षेत्रांत सकारात्मक बदल होत आहेत, परंतु, त्याचा अर्थव्यवस्थेवर परिणाम अगदी नगण्य आहे. ग्राहकांची वस्तुंची / सेवांची मागणी कमी झाल्याने, उत्पादन कमी झाले आहे. परिणामी कर्जास मागणी कमी झाली आहे. त्यामुळे सर्वच बँकांची कर्जे कमी झाली आहेत. आपली बँक देखिल त्यास अपवाद नाही. सध्याच्या परिस्थितीचे विश्लेषण करून वृद्धीबाबतचे भाकीत करणे खूपच कठीण आहे. आपला प्रयत्न मात्र मार्च, २०२१ अखेर व्यवसाय वृद्धीचा राहणार आहे. नफाक्षमतेविषयी अंदाज वर्तविणे कठीण आहे याचे कारण अनुत्पादित कर्ज खाल्यात किती वाढ होईल, हे आत्ता सांगता येत नाही.

रिझर्व्ह बँकेने एप्रिल, २०२० मध्ये परिपत्रक काढून सर्व व्यापारी व सहकारी बँकांना आर्थिक वर्ष २०१९ - २०२० साठी, सभासदांना लाभांश न देण्याचे निर्देश जारी केले आहेत. कोविड - १९ मुळे संपूर्ण अर्थव्यवस्थेवर आणि बँकिंग क्षेत्रावर विपरित परिणाम झाला, त्यामुळे बँकांना मोठ्या प्रमाणात तरतूद करावी लागणार आहे, असा रिझर्व्ह बँकेने अंदाज बांधला आहे. आकस्मितपणे उद्धवणाऱ्या आव्हानांचा सामना करण्यासाठी, बँकांनी त्यांचे भांडवल व निधी राखून ठेवले पाहिजेत, असे निवेदन भारतीय रिझर्व्ह बँकेचे गव्हर्नर यांनी केले आहे. कदाचित म्हणूनच संभाव्य अनुत्पादित कर्ज व त्याकरिता एकंदरीत करावी लागणारी तरतूद याचा विचार करून, बँक सुदृढ रहावी, या दृष्टीने रिझर्व्ह बँकेने हा निर्णय घेतला असावा. या वर्षी आपल्या बँकेला उत्तम नफा झाला आहे. त्यामुळे लाभांश देण्याची आपली क्षमता आहे. परंतु, रिझर्व्ह बँकेच्या निर्देशांमुळे आपल्याला लाभांश देता येणार नाही. रिझर्व्ह बँकेच्या निर्देशांचे पालन करणे सर्व बँकांना बंधनकारक असते.

कोविड - १९ मुळे आपली जीवनशैली बदलली आहे. जरी कोरोनाची लस मिळाली तरी पुढील काही वर्षे मास्क वापरणे व सामाजिक अंतर राखणे, हे बंधनकारक राहणार आहे. हे कितीही गैरसोयीचे असले तरी हीच नवीन सर्वसामान्य परिस्थिती असणार आहे. नवीन परिस्थितीचे वास्तव लक्षात घेऊन, सरकार, भारतीय रिझर्व्ह बँक, इतर नियामक, हे कोविडचा प्रादुर्भाव होऊ नये, म्हणून योग्य त्या सूचना देत आहेत. निरनिराळ्या वैधानिक पूर्ततांसाठी कालमर्यादा ठरविली आहे, त्यामध्ये बदल झाला आहे. तसेच, वार्षिक सर्वसाधारण सभेच्या आयोजन पद्धतीत देखिल आमुलाग्र बदल झाला आहे. या वर्षीची वार्षिक सर्वसाधारण सभा ही ऑनलाईन पद्धतीने घेण्यात येणार आहे आणि सर्व सभासदांना या सभेला मोबाईलमार्फत अथवा अन्य नेटने संपर्क होणाऱ्या माध्यमामार्फत उपस्थित राहता येईल. याबाबतच्या सविस्तर सूचना, वार्षिक सर्वसाधारण सभेच्या सूचनेत दिल्या आहेत. केंद्रीय निबंधक, नवी दिल्ली यांनी ऑनलाईन वार्षिक सर्वसाधारण सभा आयोजन करण्याबाबतच्या सूचना दिल्या आहेत. ह्या सूचनांचे पालन करणे, बंधनकारक आहे. जर सभासदांनी आपले मोबाईल क्रमांक व ई-मेल नोंदणीकृत केले नसतील तर ते शाखेशी संपर्क साधून त्वरित करावेत. जो मोबाईल क्रमांक नोंदणीकृत केला असेल, त्याच क्रमांकावर, बँकेचे सर्व संदेश व्यवहारांच्या सूचना, मोबाईल बँकिंग, इत्यादी सुविधा प्राप्त होतील. सर्व सभासदांना विनंती आहे की, सामाजिक अंतर राखण्याच्या सूचनांचे पालन करून आपले बँकिंग व्यवहार सुरक्षितरित्या करावेत. डिजिटल बँकिंग सुविधांचा लाभ घ्यावा, जेणेकरून आपणास बँकेत येण्याची आवश्यकता भासणार नाही.

बँकेची कामगिरी आणि प्रगती

कोरोनाचे जागतिक संकटामुळे मंदावलेली आर्थिक परिस्थिती व एका मोठ्या सहकारी बँकेतील घोटाळा हे या वर्षी बँकिंग जगतातील मोठे अडथळे ठरले. सहाजिकच याचा परिणाम बँकेच्या व्यवसायावर झाला. लेखापरीक्षण पश्चात आपणापुढे सादर केलेल्या ताळेबंद व नफा-तोटा पत्रकातून ही बाब स्पष्ट दिसून येईल. अहवाल वर्षामध्ये एकत्रित व्यवसाय ₹ ५०८६.६३ कोटी झाला आहे. गतवर्षाच्या तुलनेत एकत्रित व्यवसायात १.७३% ची घट झाली आहे. तरी देखिल आपल्या बँकेने गतवर्षीप्रमाणे ₹ ५००० कोटीचा एकत्रित व्यवसाय राखला ही एक निश्चितच समाधानकारक बाब आहे. बँकेचे भागधारक, ठेवीदार, कर्जदार, संचालक मंडळ, सर्व कर्मचारी, ग्राहक व हितचिंतक या सर्वांच्या पाठिंब्याच्या बळावर बँकेने प्रतिकूल परिस्थितीत ही कामगिरी केलेली आहे.

भागभांडवल आणि भागधारक

अहवाल वर्षात भागभांडवलात ₹ १.०५ कोटीने वाढ होऊन ते वर्षाखेर ₹ १११.८९ कोटी इतके झाले आहे. वाढीचे प्रमाण ०.९५% इतके आहे.

सभासद संख्येमध्ये २१० सभासदांची वाढ होऊन सभासद संख्या ५६८५८ इतकी झाली. या नियमित सभासदांव्यतिरिक्त नाममात्र सभासदांची संख्या ६८७१ इतकी झाली. यापैकी १३०६ कर्जदार नाममात्र सभासद असून इतर सभासदांच्या कर्जाकरिता ५५६५ नाममात्र सभासद जामिनदार आहेत.

स्वनिधी

बँकेच्या आर्थिक क्षमतेचा महत्वाचा मापदंड म्हणजे स्वनिधी, या अहवाल वर्षात स्वनिधीमध्ये ₹ ८.२६ कोटीने वाढ होऊन वर्ष अखेर स्वनिधी ₹ २१०.९१ कोटी आहे. आपल्या बँकेची आर्थिक स्थिती उत्तम असल्याचे हे द्योतक आहे.

भांडवल पर्याप्तता

भांडवल पर्याप्ततेचे प्रमाण भारतीय रिझर्व्ह बँकेच्या निकषांनुसार किमान ९% असणे आवश्यक आहे. मार्च २०२० अखेर आपल्या बँकेचे हे प्रमाण १२.५१% आहे. बँकेच्या सक्षमतेचे, सुदृढतेचे व आर्थिक स्थैर्याचे हे द्योतक आहे.

ठेवी :

यापूर्वी उल्लेख केल्याप्रमाणे गतवर्षी, बँकिंग क्षेत्रामध्ये खूपच आव्हाने होती. जागतिक कोरोना संकट व एका मोठ्या सहकारी बँकेतील घोटाळा ह्यामुळे ठेवी व कर्जव्यवहार यांच्या वाढीची गती मंदावलेली होती. एकंदरीत देशाच्या आर्थिक प्रगतीसाठी ही परिस्थिती अडचणीची ठरली. या पार्श्वभूमीवर आपल्या बँकेने गतवर्षीपेक्षा ठेवींमध्ये २.८१% केलेली वाढ नक्कीच समाधानकारक आहे. अहवाल वर्षामध्ये बँकेच्या ठेवी ₹ ३०४३.४८ कोटी (२०१८-१९) वरून ₹ ८६ कोटीने वाढून ₹ ३१२९ कोटीपर्यंत पोहोचल्या. सातत्याने वाढणाऱ्या ठेवी हे ग्राहकांचे बँकेवरील अढळ विश्वासाचे द्योतक आहे.

ग्राहकांच्या ठेवींच्या सुरक्षेकरिता भारत सरकारने एक महत्वपूर्ण निर्णय घेतला. दि. ४ फेब्रुवारी, २०२० पासून ठेवींकरिता असलेले प्रति ग्राहक ₹ १ लाखापर्यंतच्या विम्याचे संरक्षण वाढवून प्रति ग्राहक ₹ ५ लाखांपर्यंतच्या ठेवींना विमा संरक्षण मिळणार आहे. त्यानुसार प्रत्येक ग्राहकाची ₹ ५ लाख पर्यंतची ठेव सुरक्षित राहिल. १ ऑक्टोबर २०१९ ते मार्च २०२० ह्या कालावधीकरिता ₹ १८२.३८ लाख (₹ ३०८०.६३ कोटीचे ठेवींवर) व १ एप्रिल २०२० ते ३० सप्टेंबर २०२० या कालावधीकरिता ₹ २२१.११ लाख (₹ ३१२९.०८ कोटीचे ठेवींवर) विमा हप्ता डिपॉझिट इन्शुरन्स अँड क्रेडिट गॅरंटी कॉर्पोरेशन ऑफ इंडिया (DICGC) यांचेकडे भरलेला आहे.

कर्जे :

गतवर्षीप्रमाणेच कर्जातील वाढ ही खूप मंदावलेली होती, कर्ज मागणीतसुद्धा घट झाली होती. एकूणच बँकिंग क्षेत्रातील अनुभव असा आहे की, दरवर्षी मान्सूननंतर म्हणजेच ऑक्टोबरनंतर कर्जाची मागणी वाढते. यावर्षी सप्टेंबर अखेरीस एका मोठ्या सहकारी बँकेतील घोटाळा उघडकीस आला आणि एकूणच ग्राहकांचा सहकारी बँकांवरील विश्वास डळमळीत झाला होता. त्याचा परिणाम अर्थातच कर्ज मागणीवर झाला. मार्चमध्ये कोरोनाचा प्रादुर्भाव आपल्या देशात झाला. त्याचाही परिणाम निश्चितच कर्ज व्यवहारावर झाला. या पार्श्वभूमीवर अहवाल वर्षात कर्जात घट झाली असून वर्षाअखेर आपल्या बँकेची एकूण कर्जे ₹ १९५७.५५ कोटी इतकी झाली. कोरोनाचा प्रादुर्भाव वाढू नये म्हणून सरकारने २५ मार्च पासून संपूर्ण देशभरात लॉकडाऊन जाहीर केले, ते मे महिन्याच्या अखेरपर्यंत होते. त्यानंतर हळुहळू निर्बंध शिथिल होण्यास सुरुवात झाली. अर्थात याचा परिणाम उद्योग, व्यवसाय, नोकरी या सर्वांवर झाला आहे. उद्योग व्यवसायांना चालना मिळावी, सर्वसामान्य लोकांच्या गरजा भागवाव्या या उद्देशाने बँकेने कोविड - १९ अंतर्गत विविध कर्जयोजना कार्यान्वित केल्या आहेत. यामध्ये गृहकर्ज, वैयक्तिक कर्ज, व्यावसायिकांसाठी ओव्हरड्राफ्ट सुविधा, कार लोन, सोने तारण, मुदत ठेव तारण यांचा समावेश आहे. या योजनांमध्ये व्याजदर कमी व अतिशय स्पर्धात्मक आहेत. याचा फायदा निश्चितच ग्राहकांना होईल. तसेच, बँकेस नवीन ग्राहक देखिल मिळतील.

अग्रक्रम क्षेत्र कर्जे -

कर्जव्यवहार काही थोड्या, मोठ्या व मध्यम क्षेत्रातील कर्जदारांमध्ये मर्यादित न ठेवता जास्त कर्जदार लघु आणि सूक्ष्म उद्योग क्षेत्रातील घेण्याचे धोरण आपल्या बँकेने नेहमीच अवलंबिले आहे. या धोरणामुळे मोठ्या व मध्यम कर्जदारांना दिलेल्या कर्जांमुळे उद्भवणारा कर्ज वसुलीतील धोका कमी राहतो. अहवाल वर्षामध्ये बँकेची अग्रक्रम क्षेत्रातील कर्जे ₹ ७९७.२२ कोटी आहेत व त्याचे प्रमाण ३७.२४% आहे. तसेच दुर्बल क्षेत्रासाठी ₹ २३५.१९ कोटी रकमेची कर्जे दिली असून त्याचे प्रमाण १०.९९% आहे. काही थोड्या ग्राहकांना मोठ्या रकमेची कर्जे देण्याऐवजी बऱ्याच ग्राहकांना छोट्या रकमेची कर्जे बँकांनी द्यावीत, या उद्देशाने भारतीय रिझर्व्ह बँकेने मार्च, २०२० मध्ये सूचना जारी केल्या आहेत. यानुसार, एकूण कर्जरकमेपैकी ५०% कर्जखाती ही ₹ २५ लाख अथवा Tier - I capital च्या ०.२% यापैकी जे जास्त असेल आणि कमाल ₹ १ कोटी प्रति कर्जदार असणे, आवश्यक आहे. आपल्या बँकेस कर्जाचा पोर्टफोलिओ ३१ मार्च, २०२४ पर्यंत सदर मर्यादेनुसार करणे, आवश्यक आहे. यामुळे आपल्याला छोट्या रकमेचे कर्जप्रस्ताव वाढवावे लागतील आणि मोठ्या रकमेचे कर्जप्रस्ताव कमी करावे लागतील. तसेच, अग्रक्रम क्षेत्रातील कर्जांचे प्रमाण खालीलप्रमाणे टप्प्याटप्प्याने वाढविण्याच्या सूचना दिल्या आहेत.

अग्रक्रम क्षेत्रातील कर्जांचे प्रमाण

कालावधी	३१.०३.२०२१	३१.०३.२०२२	३१.०३.२०२३	३१.०३.२०२४
किमान टक्केवारी	४५.००%	५०.००%	६०.००%	७५.००%

सध्या हे प्रमाण ४०% आहे. अग्रक्रम क्षेत्रातील कर्जे वाढविण्यासाठी विशेष प्रयत्न करावे लागणार आहेत. तसेच, कर्जाचा पोर्टफोलिओ नवीन निर्देशानुसार ठेवायचा असल्याने एकूण कर्जरक्कम पुढील आर्थिक वर्षात कमी होण्याची शक्यता आहे.

अनुत्पादित कर्जे:

बँकिंग क्षेत्रामधील वाढणारी अनुत्पादित कर्जांची पातळी ही बँकेकरिताच नव्हे तर रिझर्व्ह बँक ऑफ इंडिया आणि शासनासही एक चिंतेची गंभीर बाब आहे. अनुत्पादित कर्जाकरिता कराव्या लागणाऱ्या तरतुदीमुळे बँकांच्या नफ्यावर मोठा परिणाम झालेला आहे. या पार्श्वभूमीवर आपल्या बँकेच्या अनुत्पादित कर्जांच्या पातळीमध्ये थोडीशी वाढ झालेली आहे. गेल्या वर्षी आर्थिक मंदीमुळे सर्वच बँकांच्या अनुत्पादित कर्जात वाढ झाल्याचे दिसून येत आहे. याही परिस्थितीत आपल्या बँकेची अनुत्पादित कर्जांची परिस्थिती खूपच नियंत्रणात आहे.

आर्थिक वर्ष २०१८-१९ मधील ढोबळ अनुत्पादित कर्ज ३.६७% व निव्वळ अनुत्पादित कर्ज २.०५% या पातळीत वाढ होऊन आर्थिक वर्ष २०१९-२० मध्ये ही पातळी अनुक्रमे ५.१९% व २.८३% इतकी राहिलेली आहे. अनुत्पादित कर्जे कमी करणेचे प्रयत्नांबरोबरच चांगली कर्जखाती अनुत्पादित क्षेत्रांमध्ये वर्ग होणार नाहीत याचीही बँक काळजी घेत आहे. याकरिता कर्ज खात्यावरील देखरेख वाढविण्यात आली आहे. मोठ्या रकमेच्या कर्ज खात्यांचे बाबतीत त्यांचे वितरणाचे वेळेपासून तपासणी व देखरेखीचे काम केले जाते. कर्ज खात्यात काही त्रुटी असल्यास वेळीच सुधारणा करता येणे शक्य होते. याप्रकारे बँकेच्या अनुत्पादित खात्यांचे वर आपणास अजून नियंत्रण आणता येईल याची खात्री आहे.

बँकिंग व्यवसायामध्ये इतर व्यवसायाप्रमाणेच काही धोके असतात. त्यापैकी प्रमुख धोका म्हणजे दिलेली कर्जे थकित होऊन कालांतराने अनुत्पादित होणे व त्याच्या वसुलीबाबत साशंकता निर्माण होणे. अनुत्पादित कर्जांच्या वसुलीसाठी बँकेकडून सर्व कायदेशीर उपाययोजनांचा अवलंब केला जातो. उदा. केस दाखल करणे किंवा Securitization Act, २००२ अंतर्गत तारण मालमत्तांचा ताबा घेऊन त्यांची विक्री करणे. परंतु, सदर कारवाईमध्ये देखील काही कायदेशीर अडचणी उद्भवू शकतात. त्यामुळे अशा कर्जखात्यांमध्ये नजिकच्या काळात वसुलीची शक्यता नसते. काही कर्जखात्यांमध्ये कर्जदार निधन पावणे, नोकरी जाणे, व्यवसाय बंद होणे, गंभीर आजारी पडणे इ. अनेक कारणांमुळे वसुली शक्य नसते. काही कर्जखात्यांमध्ये वसुली होण्याची शक्यता असलेल्या रकमेपेक्षा त्याच्या वसुलीसाठी वेळ व पैसा जास्त खर्च होऊ शकतो. अशी कर्जखाती निर्लेखित करणे बँकेच्या हिताचे ठरते. एखादे कर्जखाते निर्लेखित केले म्हणजे बँकेने कर्ज माफ केले असा अर्थ होत नाही. बँकेने कर्जखाते निर्लेखित केले तरी त्याच्या वसुलीचे सर्व अधिकार बँकेकडे कायम असतात व त्याप्रमाणे बँक वसुलीची कारवाई सुरुच ठेवते. सदर विषयी सर्वोच्च न्यायालयाने एका प्रकरणी कर्जखाती निर्लेखित करणेबाबत व भविष्यातील त्याच्या वसुलीबाबत अनुकूल मत व्यक्त केले आहे. त्या अनुषंगाने आपल्या बँकेने देखील ज्या कर्जखात्यांमध्ये वसुली शक्य नाही किंवा नजिकच्या काळात वसुली होण्याची शक्यता नाही अशी एकूण २८१ कर्जखाती वसुलीचे सर्व अधिकार अबाधित ठेऊन निर्लेखित करण्याचा व त्यावरील नफा तोटा पत्रकामध्ये न घेतलेले व्याज उलटविण्याचा निर्णय संचालक मंडळाने घेतला आहे. अशा सर्व कर्जखात्यांची बँकेच्या वैधानिक लेखापरीक्षकांनी छाननी करून ती निर्लेखित करण्यास हरकत नसल्याचे / हितकारक असल्याचे प्रमाणपत्र दिले आहे. त्याप्रमाणे बँकेने सदर कर्जखाती यंदाच्या वर्षी निर्लेखित केली आहेत. त्यांचा तपशील खालीलप्रमाणे-

कर्जखात्यांची संख्या	मुद्दल रक्कम ₹	व्याज रक्कम ₹
२८१	५,७६,०२,७९६.२२	३,७०,८४,३७०.९९

कर्जखाती निर्लेखित केली तरी अशा कर्जखात्यांचा पाठपुरावा बँकेकडून सुरुच असतो. अशा कर्जखात्यांमध्ये बँकेने सन २०१९-२० या आर्थिक वर्षात ₹ ९,५६,७२२/- एवढी वसुली केली आहे.

कोरोना संकटामुळे सर्वच बँकांच्या अनुत्पादित कर्जांमध्ये सध्या वाढ झालेली आहे. संपूर्ण देशभरात लॉकडाऊन असल्याने अत्यावश्यक सेवा वगळता उर्वरित सर्व उद्योग, व्यवसाय बंद राहिले. अर्थातच याचा परिणाम उत्पन्नावर झाला. उत्पन्नाचे स्रोत बंद झाल्याने अथवा खूप प्रमाणात कमी झाल्याने, बहुतांश कर्जदारांना कर्जाची परतफेड वेळेत करणे दुरापास्त होते. म्हणूनच भारतीय रिझर्व्ह बँकेने, कर्जदारांना कर्जाची परतफेड करण्यास सवलत जाहीर केली. मार्च, २०२० ते ऑगस्ट, २०२० पर्यंत कर्जदारांस मोरॅटोरियम देऊ केला आहे. सप्टेंबर, २०२० पासून कर्ज परतफेडीस नियमानुसार सुरुवात करायची आहे. कोविड - १९ मुळे बाधित झालेल्या कर्जदारांसाठी विशेष योजना जाहीर केली आहे. परंतु, अशा कर्जदारांच्या कर्जरकमेवर तरतूद देखिल करावी लागणार आहे. बरेचसे निर्बंध अद्यापही आहेत. परिणामी उद्योग, व्यवसायांना म्हणावी तशी गती अजूनही नाही. अर्थातच याचा परिणाम उत्पन्नाच्या स्रोतावर झाला आहे. काही नोकरदार व्यक्तींची नोकरी गेली आहे. काहींना वेतन कपातीस सामोरे जावे लागत आहे. यामुळे ग्राहकांची परतफेडीची क्षमता अर्थातच कमी होणार आहे. याचा थेट परिणाम अनुत्पादित कर्जात वाढ होण्यामध्ये होणार आहे. सर्वच बँकांना हा परिणाम भोगावा लागणार आहे. संपूर्ण जगाची आर्थिक घडी नीट बसेपर्यंत हा परिणाम पुढील २-३ वर्षे राहिल, असा अंदाज आहे.

संचालकांना दिलेली कर्जे:

बँक आपल्या संचालकांना कोणत्याही प्रकारे कर्ज देत नाही. परंतु रिझर्व्ह बँक ऑफ इंडियाने परवानगी दिल्याप्रमाणे काही संचालकांनी आपल्या स्वतःच्या मुदत ठेवी समोर कर्ज घेतलेली होती. त्याची माहिती पुढील तक्त्यामध्ये दिलेली आहे.

संचालक व त्यांचे नातेवाईक यांना दिलेली कर्जे दर्शविणारा तक्ता :

(₹ लाखात)

प्रकार	३१.०३.२०१९ अखेर येणे रक्कम (₹)	२०१९-२० वर्षात कर्जाऊ दिलेली रक्कम (₹)	२०१९-२० वर्षात परतफेड (₹)	३१.०३.२०२० अखेर येणे बाकी (₹)	थकबाकी
मुदत ठेव तारण कर्ज	६.४६	०.००	६.४६	०.००	नाही

गुंतवणूक आणि निधी व्यवस्थापन :-

कर्ज व्यवहारांव्यतिरिक्त बँकेच्या उत्पन्नाचे गुंतवणूक आणि निधी व्यवस्थापन हे एक साधन आहे. वैधानिक निकषांनुसार ठेवण्यात येणाऱ्या SLR निधीवर बँकेस नियमित उत्पन्न मिळत असते. याशिवाय बँक अतिरिक्त निधीची विविध प्रकारे योग्य गुंतवणूक करित असते. दि. ३१.०३.२०२० अखेरीस बँकेची एकूण गुंतवणूक ₹ ८१०.२६ कोटी इतकी होती. यापैकी ₹ ७२३.८१ कोटी सरकारी कर्जरोख्यांमध्ये, ₹ ८६.४५ कोटी रक्कम इतर मान्यताप्राप्त रोख्यांमध्ये (Non SLR Bonds) गुंतविण्यात आली. अहवाल वर्षामध्ये सर्व प्रकारच्या गुंतवणूकीतून बँकेला एकूण ₹ ७४.९१ कोटी इतके उत्पन्न मिळाले. सरकारी कर्जरोख्यांच्या किंमतीत झालेल्या चढउताराच्या संधीचा फायदा घेऊन आपल्या बँकेने अहवाल वर्षात ₹ ७.७२ कोटी नफा रोखे व्यवहारात मिळविला आहे. Clearing, CRR व SLR गुंतवणूकीनंतरचा उर्वरित निधी आपण Bank FDR, CBLO/TREPS, RBI REVERSE REPO LAF व Mutual Fund या रिझर्व्ह बँकेच्या मान्यताप्राप्त योजनांमध्ये गुंतवणूक करित असतो. अहवाल वर्षात सदर गुंतवणूकीमधून बँकेस ₹ २४.६१ कोटी उत्पन्न मिळाले. बँकेच्या सर्व गुंतवणूकी ह्या रिझर्व्ह बँक ऑफ इंडियाच्या मार्गदर्शक तत्वांनुसार व बँकेच्या गुंतवणूक धोरणानुसार आहेत याची आपणांस खात्री देत आहे.

लेखापरीक्षण आणि तपासणी

मागील वार्षिक सर्वसाधारण सभेत पारित केलेल्या ठरावानुसार मे. वैशाखात अँड पाध्ये यांची वैधानिक लेखापरीक्षक म्हणून नेमणूक केली गेली. त्यांनी लेखापरीक्षण करून सादर केलेला लेखापरीक्षण अहवाल आपल्या समोर सादर केलेला आहे. आपणास सांगण्यास मला आनंद होत आहे की, लेखापरीक्षकांनी २०१९-२० या आर्थिक वर्षाकरिताही बँकेला 'अ' दर्जा दिलेला आहे.

आर्थिक वर्ष २०२०-२१ करिता मे.वैशाखात अँड पाध्ये यांची वैधानिक लेखापरीक्षक म्हणून नेमणूक करणेची शिफारस आहे. मे. वैशाखात अँड पाध्ये यांनी सादर नेमणूकीस संमती दिलेली आहे. त्याकरिता विषय क्र. ४ सभेसमोर सादर करण्यात येत आहे. वैधानिक लेखापरीक्षणांबरोबरच इतर तपासण्या बँक करून घेत असते. यामध्ये समवर्ती लेखापरीक्षण, कर्जपरीक्षण, गुंतवणूक, तसेच तंत्रज्ञान विषयक परीक्षण इत्यादींचा समावेश आहे. तसेच KYC Audit अंतर्गत तपासणी विभागामार्फत दरमहा केले जाते. EDP Audit वर्षातून एकदा केले जाते. ५० लाखाच्या वरील सर्व कर्ज खात्यांचे Stock Audit वर्षातून एकदा बाह्य लेखापरीक्षकांमार्फत केले जाते. रिझर्व्ह बँकेने नुकत्याच दिलेल्या निर्देशांनुसार Cyber Security Audit बँकेने यंदाच्या वर्षी केले आहे. मे. धनंजय जे. गोखले अँड कंपनी सनदी लेखापाल, हे आपल्या बँकेचे अंतर्गत मुख्य लेखापरीक्षक आहेत. अशा प्रकारच्या बाह्य परीक्षणांशिवाय बँक अंतर्गत तपासणी विभागातर्फे नियमितपणे शाखांच्या कामकाजांची तपासणी करित असते. रिझर्व्ह बँक ऑफ इंडिया कडून त्यांचे तपासणी खात्याद्वारे बँकेचे दरवर्षी परीक्षण व तपासणी केली जाते. वरील सर्व परीक्षणे व तपासण्यांमध्ये नमूद केलेल्या त्रुटींचे निराकरण करून दोष दुरुस्ती अहवाल दप्तरी घेतले जातात.

मानव संसाधन व प्रशिक्षण :

सेवा क्षेत्रामध्ये काम करित असल्यामुळे बँकेची व्यवसायवृद्धी, विकास आणि प्रसिद्धी यामध्ये बँकेचे कर्मचारी महत्वाची भूमिका बजावीत असतात याची बँकेस जाणीव आहे. बँकेच्या शाखांमधील कर्मचारी / अधिकारी हे ग्राहकांकरिता बँकेचा चेहरा असून ग्राहकांसाठी ते पहिले संपर्कस्थान असते. त्यामुळे बँकेकरिता कर्मचारी / अधिकारी हे अनमोल ठेवा असून व्यवसायाचे आधारस्तंभ आहेत. या तत्वाला अनुसरून सुखी आणि समाधानी तसेच आपुलकीने काम करणारा कर्मचारी वर्ग तयार करण्याचे बँकेचे प्रयत्न आहेत. अशा कर्मचाऱ्यांद्वारेच कार्यक्षम सेवा ग्राहकांना देता येऊ शकते.

कर्मचाऱ्यांनी त्यांची ज्ञानवृद्धी करावी आणि आपले कौशल्य वाढवावे याकरिता बँक सतत प्रयत्नशील असते. विविध प्रकारे उत्तेजन देऊन कर्मचाऱ्यांना बँकिंग क्षेत्रातील विविध व्यावसायिक परीक्षा देण्यास प्रोत्साहित करण्यात येते. खालील तक्त्यामध्ये अशा परीक्षांमध्ये अहवाल वर्षात उत्तीर्ण झालेल्या कर्मचाऱ्यांची माहिती देत आहेत.

क्र.	परीक्षा / अभ्यासक्रमाचे नाव	अहवाल वर्षात उत्तीर्ण अधिकारी / कर्मचारी यांची संख्या	आत्तापर्यंत उत्तीर्ण अधिकारी / कर्मचारी यांची संख्या
१)	JAIB	४	१०४
२)	CAIB	२	६२
३)	Diploma in Retail Banking	७	१३
४)	GDC&A	२	१२५
	एकूण	१५	३०४

कौशल्यवृद्धीकरिता व्यावसायिक पात्रतेबरोबरच नियमित प्रशिक्षणाची गरज आहे. ही बाब ओळखून सर्व स्तरांतील कर्मचाऱ्यांना नियोजनबद्ध रितीने संपूर्ण वर्षभर प्रशिक्षण वर्गांचे आयोजन करून बँक जरूर ते प्रशिक्षण देत असते. कर्मचाऱ्यांचे ज्ञान आणि कौशल्य अद्ययावत रहावे आणि त्यांच्या कामाकरिता सुयोग्य उपयोग होण्याच्या दृष्टीने असे प्रशिक्षणाचे कार्यक्रम सातत्याने बँकेमध्ये सुरु असतात. विविध स्तरातील कर्मचाऱ्यांच्या गरजेनुसार अशा प्रशिक्षण कार्यक्रमांचे वेळापत्रक ठरविण्यात येते. अहवाल वर्षामध्ये प्रशिक्षण प्राप्त कर्मचाऱ्यांची माहिती पुढीलप्रमाणे आहे.

क्र.	कर्मचारी वर्ग	एकूण कर्मचारी संख्या	अहवाल वर्षात प्रशिक्षण घेतलेले कर्मचारी
१	कार्यकारी अधिकारी / अधिकारी	१५५	१५३
२	लिपिक	२८२	२८०
३	शिपाई / दफ्तरी	७८	५१
	एकूण	५१५	४८४

प्रति कर्मचारी उत्पादकता अहवाल वर्षात ₹ ९.८८ कोटी झाली आहे. व्यावसायिक पात्रता आणि सुयोग्य प्रशिक्षणाद्वारे कर्मचाऱ्यांची उत्पादकता वाढविण्याचा बँकेचा उद्देश आहे.

बँकिंग सेवा ही अत्यावश्यक सेवेत गणली जाते. लॉकडाऊन जाहीर झाल्यावर अत्यावश्यक सेवा सुरुच ठेवायच्या होत्या, त्यास बँकिंग क्षेत्र अपवाद नव्हते. बऱ्याच व्यक्तित्वांच्या संपर्कात आल्यावर संसर्गाचा धोका मोठ्या प्रमाणावर असतो, याची जाणीव अत्यावश्यक सेवेत असणाऱ्या सर्व व्यक्तित्ना होती. त्यामध्ये आपले कर्मचारी, अधिकारीही अपवाद नव्हते. परंतु, तरीदेखिल बहुतांश कर्मचारी / अधिकारी बँकेच्या सेवेत उपस्थित राहिले. सुरक्षिततेचे नियम पाळून ग्राहकांना सेवा दिली. सार्वजनिक वाहतूक व्यवस्था बंद असल्याने काही कर्मचाऱ्यांना त्यांच्या नेमणूकीच्या शाखेत हजर राहणे शक्य नव्हते. त्यांना जवळच्या / सोयीच्या शाखेत बदली दिली आहे. या व्यवस्थेमुळे सर्व शाखांचे कामकाज सुरु राहिले, याची काळजी व्यवस्थापनाने घेतली. बहुतेक शाखांचे कामकाज कर्मचाऱ्यांचे दोन गट करून आळीपाळीने केले जात होते. काही शाखांमध्ये दोन गट होऊ शकत नसल्याने तेथे एक दिवसाआड कामकाज होत असे. संसर्गाचा धोका कमी व्हावा, या उद्देशाने ही उपाययोजना केली होती. शाखेतील एखाद्या कर्मचाऱ्यास संसर्गाचा प्रदुर्भाव झाल्यास, त्याच्या संपर्कात येणाऱ्या सर्व व्यक्तित्ना ८ ते १४ दिवस विलगीकरण कक्षात रहावे लागते. अशा वेळी शाखा बंद ठेवण्याचा धोका निर्माण होतो. तो धोका निर्माण होऊ नये, यासाठी उपाययोजना केली आहे. इतर काही बँकांच्या शाखा, या कारणामुळे बंद ठेवल्या गेल्या, अशी उदाहरणे समोर आली आहेत. अपुऱ्या कर्मचाऱ्यांमध्ये अथवा एक दिवसाआड काही शाखा कार्यरत असल्याने, काही वेळा ग्राहकांची गैरसोय झाली. आतापर्यंत बँकेतील १०५ कर्मचाऱ्यांचे कोरोना संसर्गामुळे विलगीकरण करण्यात आले होते. त्यापैकी बहुतांश कर्मचारी पुन्हा कामावर रुजू झाले आहेत. परंतु, सध्याच्या कठिण परिस्थितीची जाणीव सर्वच ग्राहकांना असल्याने, ग्राहकांनी आम्हांस सहकार्य केले. ही परिस्थिती पूर्ववत होण्यास किती कालावधी लागेल, याचा अंदाज आता तरी नाही. परंतु, अधिकाधिक ग्राहक सेवा देण्यास आमचे कर्मचारी बांधिल आहेत. धोकादायक परिस्थितीत कर्मचारी सेवा देत आहेत, याची जाणीव व्यवस्थापनास आहे. म्हणूनच व्यवस्थापनाने सर्व कायमस्वरूपी कर्मचाऱ्यांचा प्रत्येकी ₹ १०.०० लाखाचा आरोग्य विमा माहे एप्रिल, २०२० मध्ये काढला आहे. कोरोनाच्या पार्श्वभूमीवर बँकेत येणाऱ्या ग्राहकांना तसेच कर्मचाऱ्यांना सुरक्षिततेचे सर्व नियम पाळण्याबाबत व्यवस्थापनाने वेळोवेळी सूचना दिल्या आहेत.

माहिती व तंत्रज्ञान विभागाचे नवीन उपक्रम

बँकेने अद्ययावत डिजिटल बँकिंग सेवा ग्राहकांस उपलब्ध करून दिल्या आहेतच. ग्राहकांनी उत्साही प्रतिसाद दिला आहे व मागील तीन वर्षात विविध ई-चॅनेल्सचा किती वापर केला आहे ते सोबत असलेल्या तक्त्यावरून दिसून येते.

(₹ कोटींमध्ये)

अ.क्र.	तपशील	२०१७-१८		२०१८-१९		२०१९-२०	
		व्यवहार संख्या	रक्कम	व्यवहार संख्या	रक्कम	व्यवहार संख्या	रक्कम
१	Debit Cards Issued	२९,८७६	NA	४४,७११	NA	२३,३७६	NA
२	PoS Transactions	४,९७,१८२	६५.४५	६,८५,३०१	८८.४९	६,२३,९९३	९२.८२
३	ATM withdrawals Issuer	८,०४,०४७	२५३.८३	९,६५,२९५	२६४.४६	८,७४,७७६	२७७.०४
४	ATM withdrawals Acquirer	७,३८,००१	२५५.२०	८,१५,५६२	२८०.०३	९,२८,८७८	३०७.५२
५	E-Com Transactions	९४,१५६	७.९८	२,८३,६५४	२६.८२	३,०८,६७७	३४.२९
६	IMPS Registrations	१४,०१८		१२,८९७		१२,७१७	
७	IMPS Transactions initiated	२,२७,९६६	१९६.२७	३,६१,८७२	३५९.४७	५,३५,०३६	३४९.१६
८	Internet Banking Registrations	७,३९९		७,३२९		५,८०१	
९	UPI (BHIM) Transactions	२,५०,९२३	३१.२८	११,६४,०४९	२६९.५९	३५,४०,३९५	७५२.५५
१०	NACH Transactions	३,८६,२०३	२१२.२९	४,५६,९१२	२१५.६३	७,२९,०८२	४३७.०८

डिजिटल बँकिंग सेवा ह्या सोप्या, सुरक्षित आणि सोयीस्कर आहेत. सध्याच्या कठिण परिस्थितीत बाहेरील व्यक्तित्था संपर्कात कमीत कमी आल्यास, संसर्गाचा धोका अत्यल्प असणार आहे. त्यामुळे या सेवांचा लाभ घेऊन आपण आपल्या बँकिंग गरजा घरात राहून पूर्ण करू शकाल. त्यामुळे आपण सुरक्षित राहल आणि पर्यायाने आपले कुटुंबीय देखिल सुरक्षित राहतील. तरी सर्व ग्राहकांनी डिजिटल बँकिंग सेवेचा लाभ घ्यावा, अशी विनंती पुन्हा एकदा या निमित्ताने आहे. आपले मोबाईल क्रमांक आणि ई-मेल बँकेकडे नोंदणीकृत करावे अथवा त्यात बदल झाला असल्यास कळवावे. बँकेच्या विविध योजना, सूचना यांची माहिती SMS, ई-मेल द्वारे देण्यात येणार आहे.

मार्च, २०२० पासून लॉकडाऊन सुरु झाले आणि या कालावधीत आर्थिक संस्थांवर मोठ्या प्रमाणात सायबर हल्ले होण्याच्या सूचना निरनिराळ्या माध्यमातून प्राप्त झाल्या. आपले तंत्रज्ञान विभागातील अधिकारी, मिळणाऱ्या सूचनांचे सातत्याने पालन करून सायबर हल्ल्यापासून आपली माहिती व व्यवहार सुरक्षित ठेवत आहेत. रिझर्व्ह बँकेने सायबर सुरक्षेबाबत मार्गदर्शक सूचना जारी केल्या आहेत. त्यानुसार आपण आपली तांत्रिक सुविधा अद्ययावत करीत आहोत.

विमा व्यवसाय :

कर्जावरील व्याजाव्यतिरिक्त इतर उत्पन्नाचे साधन म्हणून बँकेने विमा वितरण व्यवसायामध्ये पदार्पण केले. जीवन विमा व्यवसाय मे. कोटक महिंद्र लाईफ इन्शुरन्स कंपनीबरोबर सन २०११ पासून आणि इतर सर्वसाधारण विम्याकरिता दि न्यू इंडिया अॅश्युरन्स कंपनीबरोबर सन २०१४ पासून आपली बँक कार्यरत आहे. विम्याच्या या दोन्ही क्षेत्रामध्ये बँकेने सातत्याने व्यवसाय वृद्धी नोंदविलेली आहे. जीवन विम्यापोटी ६१० विमा पॉलिसीतून ₹ २०६.०८ लाख रकमेचे विमा हप्ते आणि इतर सर्वसाधारण विम्यापोटी १०९२ पॉलिसीतून ₹ ६०.४२ लाख इतकी विमा प्रिमियम रक्कम बँकेने अहवाल वर्षात जमा केली आहे. या दोन्ही प्रकारच्या विमा व्यवसायातून बँकेने ₹ ८०.३९ लाख इतकी रक्कम कमिशनपोटी मिळविली.

कॉर्पोरेट एजन्सी अंतर्गत विमा वितरण व्यवसायाबरोबर बँकेने भारत सरकारच्या सामान्य नागरिकांकरिता दोन्ही विशेष विमा योजनांमध्ये सहभागी होऊन यशस्वीरित्या या योजना राबविल्या. या योजना भारत सरकारने ऑगस्ट २०१५ मध्ये “प्रधानमंत्री जीवनज्योती विमा योजना” आणि

“प्रधानमंत्री सुरक्षा विमा योजना” या नावाने सुरु केल्या. पहिल्या योजनेमध्ये ₹ ३३०/- वार्षिक अशा अत्यल्प विमा हप्त्यामध्ये ₹ २ लाख इतकी जीवन विमा सुरक्षा आणि दुसऱ्या योजनेमध्ये ₹ १२/- वार्षिक अशा नाममात्र विमा हप्त्यामध्ये ₹ २ लाख इतके सर्वसामान्य विमा कवच उपलब्ध आहे. यातील जीवनविमा योजनेचा लाईफ इन्शुरन्स कॉर्पोरेशन ऑफ इंडियामार्फत ४६०४ खातेदारांनी लाभ घेतला. त्यापोटी ₹ १३.२६ लाख विमा हप्ता रक्कम भरली आहे. तसेच सामान्य विम्याच्या योजनेचा न्यू इंडिया अॅश्युरन्स कंपनीमार्फत ९८२६ खातेदारांनी लाभ घेतला त्यापोटी ₹ १.१८ लाख विमा हप्ता रक्कम भरण्यात आली.

मुद्रांकन व्यवसाय

दस्तावेजांवर मुद्रांक शुल्क भरण्याची सुविधा बँकेने आपले ग्राहक तसेच इतरांनाही आपल्या काळातलाव कल्याण शाखेमध्ये उपलब्ध करून दिलेली आहे. २०१९-२० या अहवाल वर्षामध्ये ५४७०९ दस्तावेज मुद्रांकनाद्वारे बँकेला ₹ ८,८३,६०९/- इतक्या रकमेचे उत्पन्न मिळाले. विमा व्यवसायाप्रमाणेच हा व्यवसाय बँकेच्या व्याज व शुल्क उत्पन्नाव्यतिरिक्त उत्पन्नाचे साधन आहे. ₹ ५००० पर्यंतचे दस्तावेज मुद्रांकित केले जातात.

नफा विभागणी व लाभांश

मागील वर्षाच्या मंदावलेल्या आर्थिक परिस्थितीत देखिल बँकेने ₹ १९.०७ कोटी नफा मिळविला आहे. मार्च, २०२० मध्ये कोरोनाचा प्रादुर्भाव सर्व देशभरात पसरण्यास सुरुवात झाली. जीवित हानी होऊ नये म्हणून सरकारने, दि. २५ मार्च, २०२० पासून संपूर्ण देशभरात लॉकडाऊन जाहीर केला. सर्व उद्योग, व्यवसाय, आस्थापने संपूर्ण बंद राहिल्यास, दर दिवशी ७२,००० कोटी रुपयांचे नुकसान होते. हे लॉकडाऊन जून, २०२० अखेरपर्यंत राहिल्याने, किती नुकसान झाले, याचा अंदाज आपणा सर्वांना आहेच. लॉकडाऊन लवकर संपणार नाही आणि निर्बंध हळुहळू शिथिल होतील, त्यामुळे पूर्ववत स्थिती होण्यास बराच कालावधी लागेल, याचा अंदाज सरकार आणि भारतीय रिझर्व्ह बँकेस होता. या पार्श्वभूमीवर, रिझर्व्ह बँकेने एप्रिल, २०२० मध्ये लाभांश देणेबाबत निर्देश जारी केले. दि. ३१ मार्च, २०२० अखेर संपलेल्या आर्थिक वर्षासाठी, जो नफा मिळाला आहे त्यामधून लाभांश देता येणार नाही, असे आदेश सर्व राष्ट्रीयकृत, खासगी, सहकारी बँकांना, रिझर्व्ह बँकेने दिले आहेत. या निर्देशामुळे या आर्थिक वर्षासाठी सभासदांना लाभांश देता येणार नाही. अर्थात हा नियम देशातल्या सर्व बँकांना लागू आहे. सप्टेंबर, २०२० अखेरच्या बँकांच्या आर्थिक परिणामांचा आढावा रिझर्व्ह बँक घेणार आहे. त्यानंतर लाभांशाबाबत पुढील सूचना रिझर्व्ह बँक देणार आहे. प्रचंड आर्थिक मंदी व COVID-१९ मुळे देशाचा GDP Negative होणार असल्याची खात्री रिझर्व्ह बँकेला झाली असून एकंदरीत देशभरातील बँकांच्या अनुत्पादित कर्जांमध्ये प्रचंड वाढ होण्याची शक्यता रिझर्व्ह बँकेला जाणवते आहे. त्याकरिता भांडवल सुरक्षेवर भर देण्याकरिता लाभांश वाटपापासून रिझर्व्ह बँकेने बँकांना मज्जाव केला आहे. त्यामुळे बँकांच्या अनुत्पादित कर्जांच्या तरतुदी अधिक सक्षम कराव्यात अशी योजना आहे.

कोरोनामुळे उद्भवलेल्या परिस्थितीचा, तिचा अर्थव्यवस्थेवर झालेला प्रतिकूल परिणाम, सर्वच बँकांच्या उत्पन्नावर होणारा विपरित परिणाम याचे सविस्तर विवेचन मागे केले आहेच. उत्पन्न कमी झाले तर त्याचा थेट परिणाम नफा क्षमतेवर होतो. नफाक्षमता कायम रहावी, यासाठी आपल्या बँकेने उत्पन्न वाढविण्यास आणि खर्च कमी करण्याची उपाययोजना केली आहे.

कोविड - १९ अंतर्गत विविध कर्ज योजना तयार केल्या आहेत. त्यांचे व्याजदर अतिशय आकर्षक आहेत. त्यामुळे ग्राहकांना याचा लाभ होईल. तसेच नवीन ग्राहक देखिल मिळतील. यामुळे बँकेस उत्पन्न मिळण्यास सुरुवात होईल. कर्जाची परतफेड न करण्याची सवलत रिझर्व्ह बँकेने, मार्च, २०२० ते ऑगस्ट, २०२० या कालावधीसाठी दिली होती. सप्टेंबर, २०२० पासून नियमाप्रमाणे परतफेडीस सुरुवात करावयाची आहे. त्यामुळे आपण कर्जदारांशी वारंवार संपर्कात राहून, हप्ते भरण्याबाबत कळवणार आहोत. जेणेकरून उत्पन्न मिळण्यास सुरुवात होईल.

जास्तीतजास्त व्यक्तींना आपली बँक माहीत व्हावी आणि बँकेच्या विविध योजना ज्ञात व्हाव्यात, यासाठी जाहिराती प्रसिद्ध केल्या जातात. यावर्षी जाहिरातींवर आपण अत्यल्प खर्च करणार आहोत. अर्थात जनसामान्यांपर्यंत, ग्राहकांपर्यंत पोहचण्यासाठी आपण फेसबुक, ट्विटर यासारख्या माध्यमांचा उपयोग मोठ्या प्रमाणावर करत आहोत. बऱ्याच व्यक्ती विशेषतः तरुणवर्ग या माध्यमांवर क्रियाशील आहे. त्यामुळे आपल्या योजना त्यांच्यापर्यंत पोहोचत आहेत आणि त्याचा लाभही ग्राहक घेत आहेत.

आपल्या बँकेच्या शाखांच्या, कार्यालयांच्या बऱ्याच जागा भाडेतत्वावर घेतलेल्या आहेत. आपण सर्व जागामालकांना जागेचे भाडे काही कालावधीसाठी कमी प्रमाणात आकारण्याची विनंती केली होती. बहुतांश जागामालकांनी त्यास सकारात्मक प्रतिसाद दिला आहे. त्यामुळे भाडेखर्च काही प्रमाणात, अंदाजे ₹ २५ लाख कमी होईल. जागामालकांनी जे सहकार्य केले, त्याबद्दल संचालक मंडळ त्यांचे आभारी आहे.

सध्याची ओढवलेली आर्थिक परिस्थिती अधिकारी व कर्मचारी यांना ज्ञातच आहे. त्यामुळे व्यवस्थापनाने वेतनामधील काही वेतन भत्त्यांमध्ये कपातीचे आवाहन केले. कर्मचारी संघटना व अधिकारी संघटना यांनी या आवाहनास अनुकूल प्रतिसाद दिला. या कारणास्तव कर्मचारी सानुग्रह अनुदान या अंतर्गत काहीही तरतूद केलेली नाही. इतरही कार्यालयीन खर्च आटोक्यात ठेवण्यासाठी आपण प्रयत्नशील राहणार आहोत.

भारतीय रिझर्व्ह बँकेने, ऑगस्ट, २०२० मध्ये कोविड - १९ मुळे परिणाम झालेल्या कर्जदारांसाठी 'Resolution Framework' ही योजना आणली आहे. या योजनेच्या नियमावलीत बसणाऱ्या कर्जदारांनी, या योजनेचा वापर केला तर बँकेला अशा कर्जदारांच्या कर्जरकमेसाठी १०% तरतूद करावी लागणार आहे. बँकेची नोंदणी मूलतः महाराष्ट्र राज्य सहकारी कायद्यांतर्गत झाली होती. सदर कायद्यातील तुरतुदीनुसार, स्वतःच्या मालकीच्या वास्तूंच्या किंमतीएवढी रक्कम इमारत निधीत राखणे आवश्यक होते. दि. २४, मार्च, २०१७ रोजीस बँकेस मल्टीस्टेटचा दर्जा प्राप्त झाला. त्यामुळे आपल्या बँकेस मल्टीस्टेट ॲक्ट, २००२ लागू झाला आहे. मल्टीस्टेट कायद्यात इमारत निधी राखण्याची तरतूद नाही. बँकेकडे ₹ १४.२१ कोटी इमारत निधी जमा आहे. भारतीय रिझर्व्ह बँकेच्या नियमानुसार इमारत निधी हा मुक्त निधी मध्येच धरला जातो. त्यापैकी ₹ ६.०० कोटी बुडीत व संशयित निधीस वर्ग केले आहेत. जेणेकरून कोविड - १९ मुळे वाढणाऱ्या अनुत्पादित कर्ज खात्यांना निधीस वर्ग केले आहेत. जेणेकरून कोविड - १९ मुळे वाढणाऱ्या अनुत्पादित कर्ज खात्यांना / होणाऱ्या दुष्परिणामांना आपण सक्षमतेने हाताळू शकू. निधीमधील हा बदल, नफावाटणीमध्ये आला आहे. सभासदांनी याची नोंद घ्यावी. बँकेची आर्थिक स्थिती सक्षम राहण्यासाठी आपण प्रयत्नशील आहोत. संचालक मंडळाने नियमानुसार पुढीलप्रमाणे नफा वाटणी सुचविली आहे.

मागील वर्षाची व चालू वर्षाची तपशीलवार विभागणी पृष्ठ क्रमांक ५८ व ५९ वर देण्यात आली आहे. संचालक मंडळाने पुढीलप्रमाणे नफा वाटणी सुचविली आहे.

निव्वळ नफा	१९,०७,१५,१६७.००
इमारती निधीतून वर्ग	६,००,००,०००.००
मागील शिल्लक	९,२५,६५,५०७.००
एकूण	३४,३२,८०,६७४.००
वाटणी	
राखीव निधी (२५%)	४,७७,००,०००.००
सर्वसाधारण मुक्त निधी (१०%)	१,९०,७२,०००.००
राष्ट्रीय सहकार शिक्षण निधी (१%)	१९,००,०००.००
गुंतवणूक वध घट निधी	५०,००,०००.००
लाभांश (२०१८-१९) *	९,२०,३०,९४२.००
धर्मादाय निधी (१%)	१९,००,०००.००
सभासद कल्याण निधी	१०,००,०००.००
महोत्सव निधी	७१,२०,०००.००
कर्मचारी सानुग्रह निधी	०.००
निवडणूक निधी	७,००,०००.००
शैक्षणिक निधी	५,००,०००.००
बुडीत व संशयित कर्ज निधी	१६,६३,००,०००.००
पुढील वर्षासाठी शिल्लक	५७,७३२.००
एकूण	३४,३२,८०,६७४.००

* सदर रक्कम ही २०१८-१९ करिता दिलेली लाभांश रक्कम आहे.

अंदाजपत्रक

कोरोनामुळे उद्भवलेल्या परिस्थितीमुळे आर्थिक वर्षाच्या सुरुवातीचे पहिले दोन महिने उद्योग, व्यवसाय पूर्णपणे बंद होते. त्यानंतर काही प्रमाणात निर्बंध कमी होण्यास सुरुवात झाली. अजूनही निर्बंध पूर्णपणे उठवलेले नाहीत. परिस्थिती पूर्ववत होण्यास बराच वेळ लागेल, असा अंदाज आहे. रिझर्व्ह बँकेच्या नवीन निर्देशांनुसार, आपल्या बँकेस कमी रकमेची आणि अग्रक्रम क्षेत्रात येणारी कर्जे मोठ्या प्रमाणात करावयाची आहेत. त्याचबरोबर नवीन कर्जे व सध्याची कर्जे अनुत्पादित होणार नाहीत, याचीही काळजी घ्यावयाची आहे. कर्जमागणीस असणारा उठाव, ठेवी, घसरणारे व्याजदर, उत्पन्न आणि खर्च विचारात घेऊन यावर्षीचे अंदाजपत्रक तयार केले आहे. मार्च, २०२० अखेर असणाऱ्या ठेवी व कर्ज यांची रक्कम मार्च, २०२१ अखेर किमान तेवढीच राखण्याचा प्रयत्न व्यवस्थापन करणार आहे.

मल्टीस्टेट कायदानुसार असलेल्या आपल्या उपविधीनुसार संचालक मंडळास वार्षिक अंदाजपत्रक मंजूर करण्याचा अधिकार आहे. त्यानुसार संचालक मंडळाने पुढीलप्रमाणे व्यवसायाचे अंदाज बांधले आहेत. त्या अनुषंगाने आपल्या ठेवी ₹ ३१२९.०० कोटीवरून ₹ ३१५०.०० कोटीपर्यंत जातील तसेच आपली कर्जे ₹ १९५७.०० कोटीवरून ₹ २०००.०० कोटीपर्यंत जातील असा अंदाज आहे. म्हणजे आपल्या बँकेचा एकूण व्यवसाय ₹ ५,०००.०० कोटीच्या वर होईल. भागभांडवल पर्याप्तता प्रमाण व अनुत्पादित कर्जाचे प्रमाण रिझर्व्ह बँकेच्या मार्गदर्शक तत्वानुसार ठेवण्याचा आपला निश्चितच प्रयत्न असणार आहे.

उपविधी दुरुस्ती

भारतीय रिझर्व्ह बँकेने दि. ३१.१२.२०१९ रोजी Board of Management (BOM) बाबत निर्देश दिले आहेत. त्यानुसार, उपविधीमध्ये बदल करणे, आवश्यक आहे. भारतीय रिझर्व्ह बँकेने Board of Management ही संकल्पना आणली आहे, त्याचे विवेचन पुढे देत आहे. ₹ १०० कोटीपेक्षा अधिक ठेवी असलेल्या बँकांसाठी BOM ची रचना करणे अनिवार्य आहे. बँकेचे व्यवस्थापन व्यावसायिक असावे आणि बँकेच्या व्यवसायावर अधिक लक्ष केंद्रित व्हावे, या उद्देशाने BOM ची स्थापना / रचना करावयाची आहे.

Board of Management वर नियुक्त होण्यासाठी खाली नमूद केलेल्या एका किंवा अधिक विषयांचे विशेष ज्ञान अथवा व्यवहारिक अनुभव असणे आवश्यक आहे. हिशोबशास्त्र (Accountancy), शेती आणि ग्रामीण अर्थव्यवस्था, बँकिंग, सहकार, अर्थशास्त्र, वित्त, कायदा, लघुउद्योग, माहिती व तंत्रज्ञान, तसेच रिझर्व्ह बँकेच्या मतानुसार, नागरी सहकारी बँकांचा कारभार अधिक सक्षमपणे चालण्यासाठी इतर कोणताही विषय आवश्यक असेल तर त्या विषयाचे ज्ञान अथवा अनुभव. सदर सभासदांचे बँकेबरोबर कोणत्याही स्वरूपाचे व्यावसायिक संबंध असता कामा नयेत. परंतु, बँकेमध्ये ठेवी असतील तर ते व्यावसायिक संबंध धरले जाणार नाहीत. मल्टीस्टेट कायदानुसार, संचालकांसाठी जी अनर्हता आहे, ती BOM च्या सभासदांना लागू होणार आहे. Board of Management वर जे सभासद नियुक्त असतील त्यांनी सातत्याने वर नमूद केलेले निकष पूर्ण करणे, आवश्यक आहे.

Board of Management ने बँकिंग व्यवसायावर, कार्यपद्धतीवर लक्ष ठेवणे अपेक्षित आहे. तसेच, संचालक मंडळास विविध प्रकारची धोरणे ठरविण्यासाठी मदत करणे अपेक्षित आहे. बँकिंग व्यवसायाशी निगडित असलेल्या ज्या विषयांचे अधिकार संचालक मंडळ प्रदान करेल, त्यावर त्यांनी काम करायचे आहे. Board of Management च्या अखत्यारित असणारे सर्वसाधारण विषय पुढीलप्रमाणे असतील. कर्ज विषयक प्रस्तावांवर अभिप्राय देणे, कर्ज वसुली, एकरकमी परतफेड, तडजोड, समेट प्रस्ताव याबाबत शिफारस करणे, निधी व्यवस्थापनावर देखरेख, गुंतवणूकीबाबत शिफारस, अंतर्गत नियंत्रण, कार्यपद्धती, जोखीम व्यवस्थापन याचे पर्यवेक्षण, संगणकीकरण, तंत्रज्ञानाचा वापर यावर देखरेख, अंतर्गत लेखापरीक्षण, त्यातील त्रुटींची पूर्तता याचे पर्यवेक्षण, तक्रार निवारण, बँकेची धोरणे ठरवतांना भारतीय रिझर्व्ह बँकेच्या निर्देशांचे, मार्गदर्शक तत्वांचे पालन होत आहे ना, हे बघणे.

Board of Management हे उपरोक्त विषयांवर शिफारस करतील, त्यावर अंतिम निर्णय हा संचालक मंडळाचा असेल. बँकेच्या कामकाजास योग्य ती दिशा देणे आणि त्यावर नियंत्रण ठेवणे ही संचालक मंडळाची जबाबदारी असेल. Board of Management ची नेमणूक ही संचालक मंडळाने करावयाची आहे. ही नेमणूक करतांना उपरोक्त निकषांबरोबरच, नियुक्त करावयाच्या उमेदवाराची अर्हता, अनुभव, विश्वासाहर्ता आणि मागील कामगिरी विचारांत घ्यावयाचे आहे.

Board of Management ची स्थापना झाल्यावर त्याबाबत भारतीय रिझर्व्ह बँकेस कळवायचे आहे. Board of Management च्या एखाद्या सभासदाने राजीनामा दिला अथवा संचालक मंडळाने काढले तर त्याबाबत रिझर्व्ह बँकेची परवानगी घेणे, आवश्यक आहे. तसेच, रिझर्व्ह बँकेस Board of Management च्या एखाद्या सभासदाची अथवा संपूर्ण Board of Management ची कामगिरी समाधानकारक नाही अथवा बँकेसाठी हितावह नाही, असे वाटले तर सदर सभासदास रिझर्व्ह बँक Board of Management वरून पदच्युत करेल किंवा संपूर्ण Board of Management बरखास्त करेल. आपल्या बँकेच्या ठेवी ₹ १०० कोटीपेक्षा जास्त असल्याने Board of Management ची नेमणूक करावी लागणार आहे. त्यासाठी उपविधीत दुरुस्ती सूचविली आहे. ज्या बँकामध्ये Board of Management चे गठन होईल, त्या बँका कार्यक्षेत्र वाढविण्यास, नवीन शाखा उघडण्यासाठी पात्र होतील.

तसेच बहुराज्यीय सहकारी कायदा, २००२ मधील तरतुदीचे पालन होण्यासाठी आवश्यक तो बदल सूचविला आहे. त्यास सभासदांनी मंजुरी द्यावी, अशी विनंती आहे. या संदर्भात सविस्तर तक्ता अहवालात पृष्ठ क्र. ८१ ते ८२ वर नमूद केला आहे.

भारतीय रिझर्व्ह बँकेने दि. ३१.१२.२०१९ रोजी Board of Management बाबत परिपत्रक काढून निर्देश दिले आहेत. त्यामध्येच मुख्य कार्यकारी अधिकारी यांच्या नेमणूकीबाबत आणि मुदतवाढ देण्याबाबत निर्देश दिले आहेत. ₹ १०० कोटीपेक्षा अधिक ठेवी असलेल्या बँकांना मुख्य कार्यकारी अधिकारी यांची नेमणूक करतांना किंवा मुदतवाढ देण्यासाठी भारतीय रिझर्व्ह बँकेची पूर्वपरवानगी घ्यावी लागेल. बँकेत सध्या असलेल्या मुख्य कार्यकारी अधिकारी यांच्या सेवेची मुदत संपण्याच्या ३ महिने आधी हा प्रस्ताव भारतीय रिझर्व्ह बँकेकडे पाठवायचा आहे. प्रस्तावासोबत सर्वसाधारण सभेचा मुदतवाढीबाबतचा ठराव जोडायचा आहे. आपल्या बँकेचे मुख्य कार्यकारी अधिकारी श्री. अतुल खिरवडकर यांच्या नेमणूकीचा कालावधी दि. ३१.०१.२०२१ रोजी संपत आहे. त्यामुळे आपल्याला ऑक्टोबर, २०२० अखेर मुदतवाढीचा प्रस्ताव भारतीय रिझर्व्ह बँकेकडे पाठवायचा आहे. संचालक मंडळाने त्यांना आहे त्याच अटीवर २ वर्ष मुदतवाढ देण्याचे ठरविले आहे. सर्वसाधारण सभेने सर्व उपविधी दुरुस्तीस मंजुरी द्यावी ही विनंती.

संचालक मंडळाची निवडणूक

सध्याच्या संचालक मंडळाची मुदत जून, २०२० मध्ये संपली आहे. संचालक मंडळाने निवडणूकीची पूर्वतयारी सुरु केली होती. एप्रिल, २०२० अखेरीस निवडणूक प्रक्रिया सुरु झाली असती. परंतु मार्च, २०२० अखेरीस लॉकडाऊन झाले. लॉकडाऊन किती काळ राहिल, याचा अंदाज नव्हता. सबब केंद्रीय निबंधक, नवी दिल्ली यांना निवडणूक घेण्यास मुदतवाढ देण्याची विनंती केली. केंद्रीय निबंधकांनी, परिस्थिती पूर्ववत झाल्यानंतर निवडणूका घेण्याबाबत कळविले आहे. त्यामुळे सामाजिक अंतर राखण्याचे, एकत्र येणाऱ्या व्यक्तित्तांची संख्या अथवा निर्बंध पूर्णपणे शिथिल झाल्याशिवाय निवडणूक घेता येणे, शक्य होणार नाही, असे दिसते. निवडणूक घेण्यास परवानगी मिळाल्यावर, त्याबाबतची सूचना बँक जाहीर करेल. तोपर्यंत सध्याच्या संचालक मंडळाचा कार्यकाल पुढे सुरु राहणार आहे.

विविध पुरस्कार

विविध संस्थांकडून आपल्या बँकेच्या उत्कृष्ट कामकाज आणि कामगिरीबाबत वेळोवेळी दखल घेण्यात येऊन-आपल्या बँकेला त्याकरीता पुरस्कार देण्यात आले आहेत, ही बँकेकरीता अभिमानास्पद आणि गौरवाची बाब आहे. अहवाल वर्षामध्ये बँकेला पुढीलप्रमाणे पुरस्कार मिळाले आहेत.

- **Best Co-operative Bank Award - 'बँको'** मासिकातर्फे मोठया सहकारी बँकांच्या विभागात 'Best Bank' म्हणून प्रथम क्रमांकाचे बक्षिस मिळाले.
- **Best Audit Initiative - 'बँकिंग फ्रंटियर'** या ख्यातनाम मासिकातर्फे बँकेस सन २०१९ चा 'Best Audit Initiative' पुरस्कार प्राप्त झाला.
- **'कर्नाड बँकिंग रिसर्च आणि डेव्हलपमेंट फाउंडेशन'** यांचेतर्फे मोठया सहकारी बँकांच्या गटातून 'Best Bank' हा पुरस्कार बँकेस प्राप्त झाला आहे. दि. २२.१२.२०१९ रोजी कोल्हापूर येथे झालेल्या समारंभात सदर पुरस्काराचे वितरण करण्यात आले.

ठळक आणि उल्लेखनीय घटना

१. **संचालक समाजसेवा पुरस्कार** - बँकेच्या आजी - माजी संचालकांचा 'संचालक समाजसेवा पुरस्कार निधी' न्यास या नावाचा न्यास आहे. बँकेचे संचालक सभाभक्ता स्वतःसाठी न वापरता, सदर भक्ता उपरोक्त ट्रस्टमध्ये जमा करतात. या निधीतून विविध सामाजिक संस्थाना, गरजू व्यक्तित्तांना मदत केली जाते. तसेच ट्रस्टतर्फे दरवर्षी संचालक समाजसेवा पुरस्कार दिला जातो. विविध क्षेत्रात उदा. शैक्षणिक, वैद्यकीय, आदिवासी, सामाजिक, उद्योग, कला, क्रीडा, राजकीय, अशा क्षेत्रात उल्लेखनीय कामगिरी केलेल्या ठाणे जिल्हयातील महनीय व्यक्तित्तांना अथवा संस्थाना हा पुरस्कार आतापर्यंत दिला आहे. यंदाच्या वर्षी दि. २९ डिसेंबर, २०१९ रोजी महाराष्ट्र राज्याचे मा. राज्यपाल, श्री. भगतसिंह कोश्यारी यांच्या शुभहस्ते उद्योग क्षेत्रात भरीव कामगिरी केलेल्या श्री. कृष्णलाल धवन, श्री. भास्कर शेटी आणि श्री. महेश खैरारी यांना पुरस्कार देण्यात आले. सदर पुरस्कार हे सन २०१६-१७, २०१७-१८ व २०१८-१९ या वर्षासाठी होते. या कार्यक्रमास ग्राहक, सभासद, मान्यवर बहुसंख्येने उपस्थित होते.
२. **विद्यार्थी प्राविण्य पुरस्कार** - सभासद कल्याण निधीअंतर्गत प्रतिवर्षी सभासदांच्या पाल्यांना 'विद्यार्थी प्राविण्य पुरस्कार' देण्यात येतो. बँकेच्या सभासदांच्या पाल्यांनी इयत्ता १० वी, १२ वी अथवा तत्सम परीक्षांमध्ये मिळवलेल्या यशाबद्दल बँक दरवर्षी अशा पाल्यांचा यथोचित गौरव करीत असते. आपण याचबरोबर 'भारताचार्य वैद्य पुरस्कार' आणि 'डॉ. आनंदीबाई जोशी पुरस्कार' असे दोन पुरस्कारही देत असतो. या वर्षीचा विद्यार्थी प्राविण्य पुरस्कार प्रदान सभारंभ २८ जुलै, २०१९ रोजी सौ. नीता माळी यांचे हस्ते संपन्न झाला.
३. **धर्मादाय निधी वितरण** - बँकिंग व्यवसायाबरोबरच बँक सामाजिक बांधिलकीही जपत असते. दरवर्षीच्या नफ्यातून १% रक्कम 'धर्मादाय निधी' या फंडामध्ये जमा केली जाते. या फंडातून दरवर्षी विविध सामाजिक, शैक्षणिक, तसेच वैद्यकीय क्षेत्रातील काम करणाऱ्या संस्थांना मदत देण्यात येते. यावर्षीचा धर्मादाय निधी वितरण समारंभ दि. २१ फेब्रुवारी, २०२० रोजी आयोजित करण्यात आला होता. मा. श्री. सुनिल सप्रे (कार्यवाह, कोकण प्रांत, राष्ट्रीय स्वयंसेवक संघ) हे प्रमुख पाहुणे म्हणून उपस्थित होते. शैक्षणिक, वैद्यकीय आणि सामाजिक क्षेत्रात काम करणाऱ्या १४० विविध संस्थांना निधीचे वितरण करण्यात आले.

४. **शिक्षक दिन** - दि. ५ सप्टेंबर रोजीचा 'शिक्षक दिन' बँकेच्या विविध शाखांमधील कर्मचाऱ्यांनी शाखेच्या परिसरातील शाळा व महाविद्यालयातील शिक्षकांचा सन्मान करून साजरा केला. बँकेचे अध्यक्ष आणि संचालक यांनीही यापैकी काही समारंभामध्ये भाग घेतला.
५. **महिला दिन** - दि. ८ मार्च रोजी 'जागतिक महिला दिन' साजरा केला जातो. या वर्षी देखील हा विशेष दिवस मुख्य कार्यालय आणि शाखांमध्ये साजरा करण्यात आला. यावेळी विविध क्षेत्रातील मान्यवर व कर्तबगार महिलांना बँकेमध्ये आमंत्रित करून त्यांचा यथोचित गौरव करण्यात आला.
६. कोरोनामुळे मार्च अखेरीस संपूर्ण लॉकडाऊन जाहीर झाले. कोरोनावरील वैद्यकीय उपचारांसाठी, तसेच ज्या व्यक्तित्तांचा उदरनिर्वाह रोजंदारीवरील कमाईतून होत असतो, त्यांच्यावर उपासमारीची वेळ येऊ नये, यासाठी केंद्र सरकारने व राज्य सरकारने मोठ्या प्रमाणात निधी देण्याचे आवाहन केले. या आवाहनास प्रतिसाद देऊन बँकेने PM CARES Fund आणि मुख्यमंत्री सहाय्यता निधी यास प्रत्येकी ₹ ५.०० लाखाची देणगी दिली. काही सामाजिक संस्था देखील आर्थिकदृष्ट्या दुर्बल असलेल्या व्यक्तित्तांसाठी काम करीत आहेत. त्यांनीही आपल्याला मदतीची विनंती केली होती. अशा काही सामाजिक संस्थाना आपण निधी स्वरूपात मदत केली आहे.
७. **बदलापूर शाखा स्थलांतरण** - बँकेची बदलापूर शाखा, आदर्श विद्या प्रसारक संस्था यांच्या इमारतीत आहे. संस्थेने नवीन इमारत बांधली. सध्याची जागा खूपच अपुरी असल्याने, नवीन इमारतीमध्ये प्रशस्त जागा घेतली. सदर शाखा दि. १८.०८.२०२० रोजी नवीन जागेत स्थलांतरीत झाली. शाखेत लॉकर सुविधा आता उपलब्ध झाली आहे.

श्रद्धांजली - अहवाल वर्षामध्ये बँकेचे माजी संचालक कै. अरुण दत्तात्रय कदम यांना देवाज्ञा झाली. त्यांना भावपूर्ण श्रद्धांजली! तसेच ज्या ज्ञात, अज्ञात सभासदांचे निधन झाले त्यांना श्रद्धांजली! त्यांच्या कुटुंबीयांच्या दुःखात आम्ही सहभागी आहोत ईश्वर त्यांचे आत्म्यास शांती देवो, ही प्रार्थना.

आभार प्रदर्शन ऋणनिर्देश -

बँकेने अतिशय लहान प्रमाणावर कामकाजास सुरुवात करून, बहुराज्यीय दर्जा मिळवून सध्याच्या वेगाने वाढणाऱ्या तंत्रज्ञानाचे बळावर व्यवसायवृद्धीची वाटचाल करणाऱ्या सक्रिय अशा ४२ शाखांच्या विस्तारापर्यंतची वाटचाल यशस्वीरित्या पार केलेली आहे याची आपणास कल्पना आहे. गेली काही वर्षे बँकेची कामगिरी सातत्याने व्यवसायवृद्धीची राहिलेली आहे. ताळेबंदातील वाढलेले आकडे तसेच शाखाविस्तारातील भौगोलिक वृद्धी हे बँकेच्या वाढीचे द्योतक आहेत. बँकेचे कर्मचारी, अधिकारी व इतर अनेकांकडून मिळालेल्या प्रत्यक्ष अथवा अप्रत्यक्ष पाठिंब्याशिवाय अशी प्रगती अशक्य आहे. अशा प्रत्येक व्यक्तीचे आभार मानून कृतज्ञता व्यक्त करणेकरिता अहवालातील जागा अपुरी पडेल. परंतु, त्यांचेपैकी काहींचा विशेष उल्लेख करून त्यांचे प्रति मनःपूर्वक आभार मानून कृतज्ञता व्यक्त करतो. सर्वप्रथम बँकेचे सभासद, ठेवीदार, कर्जदार व अन्य खातेदार यांनी बँकेवर दाखविलेल्या विश्वासाचे स्वागत व स्वीकार करतो. या सर्वांच्या खंबीर आधारामुळेच बँकेने आजच्या स्थानापर्यंत वाटचाल केलेली आहे.

बँकेला वेळोवेळी रिझर्व्ह बँक ऑफ इंडिया, केंद्रीय निबंधक सहकार व कृषी विभाग नवी दिल्ली, सहकार आयुक्त कार्यालय महाराष्ट्र व गुजरात राज्य, महाराष्ट्र राज्य जिल्हा उपनिबंधक, जिल्हा सहनिबंधक, राज्य सरकारची विविध खाती यांचेकडून वेळोवेळी अमूल्य मार्गदर्शन मिळालेले आहे. आम्ही त्यांचे आभारी आहोत.

लेखापरीक्षक, वकिल, वास्तुविशारद, मूल्यांकन तज्ज्ञ यांचे बँकेला वेळोवेळी व्यावसायिक सल्ले प्राप्त झाले आहेत. त्यांनी वेळोवेळी केलेली मदत आणि दाखविलेला पाठिंबा अमूल्य आहे. इंडियन बँक्स असोसिएशन, NAFCUB, सहकार भारती, महाराष्ट्र राज्य सहकारी बँक्स फेडरेशन, कोकण नागरी सहकारी बँक्स असोसिएशन, अधिकारी संघटना, कर्मचारी युनियन, यांचेकडूनही वेळोवेळी बँकेला आधार आणि सहकार्य मिळत आले आहे. या सर्वांचा मी आभारी आहे.

सध्याच्या कोरोनाच्या धोकादायक परिस्थितीत आमचे अधिकारी, कर्मचारी ग्राहक सेवा देत आहेत, त्याबाबत त्यांचे विशेष कौतुक.

सरतेशेवटी परंतु महत्वाचे असे पत्रकार, वृत्तपत्र प्रतिनिधी व दूरचित्रवाणी वाहिन्यांचे प्रतिनिधी यांनी बँकेचे कार्यवृत्त नेहमीच सकारात्मक व यथोचितरित्या सादर केलेले आहे. यामुळे जनसामान्यांमध्ये बँकेबद्दल जागरूकता निर्माण होऊन त्यांना बँकेच्या विविध उपक्रमांची माहिती मिळू शकली.

भविष्यकाळात आपणा सर्वांकडून बँकेला असेच सहकार्य आणि पाठिंबा मिळेल याची खात्री आहे.

धन्यवाद.

आपला स्नेहांकित,



अॅड. सुरेश वामन पटवर्धन
अध्यक्ष

Respected Members,

It gives me immense pleasure to welcome you, on behalf of the Board of Directors, at this 47th Annual General Meeting of your Bank which is for the first time conducted over Video Conferencing in the history of the Bank. It is my privilege to place before you the audited Balance Sheet as on 31st March 2020 and Profit & Loss Statement for financial year ended on 31st March 2020, as well as the Statutory Auditors' Report for the financial year 2019-20, along with the 47th Annual Report.

Global Economic Scenario:

Global growth moderated to 2.9% in 2019 vis-à-vis 3.6% in 2018. At regional level, the growth was dragged down primarily by slowdown in India, Russia and Mexico with overall emerging economies growing by 3.7%. China's gross domestic product grew 6.1% in 2019, the country's slowest rate of economic growth since 1990, due to prolonged trade war with US and broader economic slowdown. India, too, saw a loss in growth momentum, with investment activity falling and slow industrial growth. Meanwhile, advanced economies grew by 1.7%. Euro area growth was sluggish owing to weak export demand. While Germany experienced tepid manufacturing activity, economic activity in Italy suffered owing to weak external environment and domestic policy uncertainty. Even the US economy witnessed moderation in growth as the support from tax cuts faded. Global merchandise trade suffered a serious setback in 2019 due to strains in US-China trade relations and Brexit related uncertainty.

At the start of 2020 the COVID-19 pandemic struck and spread with alarming speed, infecting millions and bringing economic activity to a near standstill as countries imposed tight restrictions on movements to halt the spread of the virus. As the health and human toll grows, the economic damage is already evident and represents the largest economic shock the world has experienced in decades. In June 2020 World Bank predicted both the immediate and near-term outlook for the impact of the pandemic and the long-term damage it has dealt to prospects for growth. The baseline forecast envisions a 5.2 percent contraction in global GDP in 2020, using market exchange rate weights — the deepest global recession in decades, despite the extraordinary efforts of Governments to counter the downturn with fiscal and monetary policy support. However, if pandemic persists, the GDP contraction could be around 8.2% under downside scenario in 2020. IMF has projected global real GDP growth of -3.0% in 2020. However, the uncertainty around the growth numbers is unprecedented and we could see changes in either positive or negative direction, depending on the spread of pandemic and actions taken by various Governments.

As per World Bank report advanced economies are projected to shrink 7 percent. That weakness will spill over to the outlook for emerging market and developing economies, who are forecast to contract by 2.5 percent as they cope with their own domestic outbreaks of the virus. This would represent the weakest showing by this group of economies in at least sixty years.

Report further predicts that emerging market and developing economies will be buffeted by economic headwinds from multiple quarters: pressure on weak health care systems, loss of trade and tourism, dwindling remittances, subdued capital flows, and tight financial conditions amid mounting debt. Exporters of energy or industrial commodities will be particularly hard hit.

Another important feature of the current landscape is the historic collapse in oil demand and oil prices. Low oil prices are likely to provide, at best, temporary initial support to growth once restrictions to economic activity are lifted. Oil producing countries are trying to contain fall in prices by controlling output. This has provided opportunity to us to reduce trade gap.

Domestic Economic Scenario:

Even before the outbreak of COVID-19, India's growth rate was expected to moderate in F.Y. 2020 as the Indian economy was grappling with both local and global demand slow-down and sector specific issues. As per the provisional estimates, the overall GDP growth came in at 4.2% in F.Y. 2020 vis-a-vis 6.1% in F.Y. 2019. In the industrial sector, the growth decelerated to 0.9% in F.Y. 2020 from 4.9% a year ago. Services sector growth also moderated from 7.7% in F.Y. 2019 to 5.5% in F.Y. 2020, with travel, tourism and communication services growth coming down significantly and financial, insurance, real estate & professional services growth also showing fatigue. Only in agriculture and allied activities growth accelerated in F.Y. 2020 to 4.0% from 2.4% in F.Y. 2019. The contraction in merchandise exports and imports during F.Y. 2020 is an indication of prolonged slowdown in world trade as well as in global demand. India's merchandise exports (Y-o-Y) contracted by 4.8% in F.Y. 2020 vis-à-vis growth of 8.75% in F.Y. 2019 while Imports shrank by 9.1% in F.Y. 2020 compared to 10.42% growth in F.Y. 2019. However, the larger decline in imports supported the external outlook and the Current Account Deficit narrowed to 1.0 % of GDP in April-December of F.Y. 2020 from 2.6 % in April-December of F.Y. 2019. The outlook for growth for F.Y. 2021 was looking up prior to the outbreak of COVID-19 owing to (i) the bumper Rabi harvest and higher food prices during 2019-20 providing conducive conditions for the strengthening of rural demand, (ii) improvement in the transmission of past reductions in the policy rate to bank lending rates, with favourable implications for both consumption and investment demand, and (iii) reduction in the GST rates, corporate tax rate cuts in Sep'19 and measures to boost rural and infrastructure spending directed at boosting domestic demand more generally. Preliminary forecasts indicating an 'above normal' monsoon also supported the growth outlook.

The Government introduced multiple structural reforms and offered total package of more than Rs.20 lakhs crores to support to sustain the economy facing the worst pandemic in the century. Reforms in the agricultural sector by the Government are likely to see an increase in private interest as impediments to procurement of produce and warehousing get eliminated. This is likely to directly benefit the food processing industry and invite more corporate investment in addition to expanding the space for banks to fund this sector.

Banking Scenario:

The Banking industry we believe was passing through one of the most testing times during 2019-2020. The sluggish economic growth coupled with perceptible slowdown in various sectors of the economy, no wonder, the Banks were facing the heat in terms of business growth and profitability coupled with rising NPAs and paucity of capital.

The co-operative banks virtually faced disastrous time. With one of the leading Multi-State Scheduled Co-operative Bank affected with fraud committed by insiders, the entire sector was facing unprecedented credibility crisis. Add to the woes, with couple of leading co-operative banks penalized by RBI for certain irregularities, the situation worsened. The sector witnessed loss of business in every corner of India. Fortunately, for our Bank due to its robust foundation and sincerity coupled with transparency, we did not have much effect on our business. However, our growth rate and bottom-line got some hit. However, despite these untoward events, we could succeed in posting good profit and our performance on other parameters is indeed satisfactory.

With the passage of amendments in Banking Regulation Act via ordinance by Central Government, we believe a new chapter of discipline will be introduced in the Co-operative banking sector. We certainly welcome this move as it is in the interest of Depositors and the Urban Co-operative Banks in the country. The episode of one co-operative bank had shaken the faith in the sector. With this reason, the Central Government modified the DICGC Act with an upward revision in Depositors Insurance. Now the Deposits of Urban Co-operative Banks will have cover of ₹ 5.00 lakhs in case the Bank is liquidated. This was a welcome step to instill the confidence in the Urban Co-operative Banks.

The NAFCUB for the last few years was fighting for creation of Umbrella organization to help and support UCBs in the country. The Central Government and RBI gave its approval for Umbrella Organization which is taking shape. This organization will support UCBs for technology upgradation, liquidity support in times of distress amongst other things. These are indeed good developments for the survival and growth of the sector.

The RBI during this period took further measures to improve the UCBs positively. It restricted the lending of the UCBs to avoid concentration risk in its portfolio. It implemented the concept of Board of Management to manage the bank more professionally. Our bank is placing Bye Laws amendment in this AGM to comply with RBI directives.

In all the year 2019-2020 was not a great year by any means. But our bank has put up a very good performance even under the testing circumstances as you can see from the various numbers and other contents of this report.

COVID - 19 EVENTS:

We all are aware that 22nd March 2020 was the first day of Janata Lockdown announced by our Hon. Prime Minister Shri. Narendra Modi to create awareness amongst the citizens towards Covid 19 infections. Thereafter series of Lockdowns in the country started with identification of many containment zones / hotspots of Covid 19. Every attempt by Government and Local authorities continued to arrest the spread. The economy as well as Banking industry virtually came to standstill. All the sectors in the economy were severely affected, and more particularly Banking Sector. What started as “Janata Curfew” spilled over as a serious phenomenon. The memories of 1920’s Spanish flu were buzzing across the Globe. The virus which started in China, engulfed all the nations, with very few countries as an exception to this Pandemic. India’s position was absolutely under control till the end of July 2020. Now the reported cases at the time of writing this report exceeded 34 lakhs individuals and total deaths over 0.60 lakhs, and global cases to 2.50 crores. The vaccine for the decease is not in sight. We have, as a country, opening up gradually with an understanding that the infection is likely to spread further.

CHANGES IN BANKING AND BANKING REGULATIONS DUE TO COVID 19:

There is substantial damage to the economy due to this decease as there is no recognized medicine. Hats off to Doctors and Healthcare workers who are fighting this without accredited tool or medicinal kits and on trial and error basis. 22nd March 2020 was perhaps the blackest day for banking and economy which halted the commercial cycle in the country. On 27th March 2020 RBI came out with certain advisories coupled with spending plan of Government of India to the tune of Rs.20.00 lakh crore. Part of the plan was to inject substantial liquidity in the banking system with tinkering of CRR/SLR rates, Bank rates etc. This infused liquidity in the banking system to the tune of Rs.6.00 lakh crores. The second major decision is introduction of moratorium on loan repayments for 3 months to all the borrowers from Banking industry and NBFC lenders. This was further extended by 3 months in the last week of May 2020. This indeed was a great relief to the borrowers who were facing salary cuts, loss of jobs, closure of businesses. But the issue of restarting the economy was still haunting. Government declared a financial relief package of Rs. 3.00 lakh crores for MSME sector and certain sector specific measures were also undertaken by the Government. The Banking Industry Associations and Federations were clamoring for a benign restructuring package without downgrading of an account. The Banking industry also wanted relief from provisioning requirements for extending the repayment schedule of the borrowers.

The RBI on 6th August 2020, ended the moratorium and allowed banks to restructure their loan portfolio subject to identification of distress of a borrower due to COVID and subject to the account being SMA “0” as on

1st March 2020. This meant that the account which is affected due to COVID 19 and was overdue for less than 30 days as on 1st March 2020 are only eligible for the revised restructuring package.

But there is a severe condition attached to these guidelines, which advised that, if any account is restructured under this scheme, the bank has to provide for 5% for MSME loans and 10% for other loans of the outstanding as provision for Bad and Doubtful Debt. This is proving a dampener. The Banks which were already reeling under the impact of slowed down economy, and particularly the crisis of confidence are finding it difficult to make such huge provision which will erode the profitability completely.

The term loan borrowers have been granted moratorium of 6 months as a result of which the EMIs of these borrowers will be revised to meet the cost of interest accrued during the moratorium. For working capital limits, the interest will be converted into FITL to be liquidated by the borrowers before 31st March 2021. This is indeed a good measure. However, the question remains as to how will business restart. In some segments, the green shoots are visible, but the impact of such positive movements is negligible on the economy. With tapering of consumer demand affecting overall manufacturing and trading sectors the demand for funds is almost negative which has resulted slowing down lending activity of banks, our bank being no exception. The event is such that trend analysis and predictions of growth is very difficult as it will depend on many ponderables. Our objective will therefore be to improve the business performance of March 2020 by the end of March 2021. The profitability is beyond estimation as the impact of NPA on our balance sheet is difficult to assess or predict.

Amongst the measures, the RBI issued guidelines in the month of April, 2020 prohibiting the entire Banking industry, including Co-operative Banks to not to make payment of any dividend to the shareholders for the F.Y. 2019-20. We believe that RBI envisage huge provisioning requirements for Banks due to COVID-19 and effects of lockdowns on economy and banking sector. Hon. Governor of RBI went on record to state that this is the time the Banks must conserve the capital and reserves to meet unforeseen contingencies. In this regard, even if our current profitability allows the payment of dividend to the members, due to this specific directive, we are not in a position to announce any amount of dividend payout while recommending profit distribution. The Board is aware that this is required to be done in compliance with RBI directives leaving no other option, even if the financial position of the Bank is sound.

OTHER SIGNIFICANT DEVELOPMENTS:

The COVID-19 has changed the life style completely, starting new "Normal" howsoever inconvenient it is. As such Masks and social distancing are here to stay for few more years, even if vaccine is introduced to arrest the spread of Corona virus.

With the reality being so, all the regulatory authorities, including RBI and Government have been responding appropriately to contain the spread. The time frame of various statutory compliances and conduct of AGMs has undergone substantial change. Now our AGM will be held over Video Conference / OAVM (Other Audio Visual Means) and all the members are required to join the meeting on their mobile or any other net connected gadget. The detail instructions are incorporated in the Notice of AGM which all members will have to follow. The Central Registrar, New Delhi has issued operational guidelines to conduct the AGM Over Video Conferencing which the Bank will have to comply. As a member, we request you to register your email id and the mobile number with the branch, if not already done. Please note that the mobile number registered with the Bank will be used for sending all messages, and information about banks products and services including your transaction updates and facilities such as mobile banking etc. We request all the members to co-operate for smooth conduct of banking operations by following social distancing norms. As far as possible avoid visiting branch or offices of the bank personally to safeguard your life. Please use the digital Banking facilities at all times.

Bank's Performance & Progress :

Economic slowdown due to COVID – 19 Pandemic & fraud committed in one of the leading Multistate Scheduled Co-operative Banks are the major obstacles in Co-operative Banking Sector. This had adverse impact on our Bank's business, which is revealed in the audited figures being placed before you. Bank's business mix is declined by 1.73% compared to last year which is Rs. 5086.63 crore. On the background of sluggish scenario, Bank had maintained its business mix above Rs. 5000 crore which is satisfactory. The credit for this goes to all stake holders of the Bank - the shareholders, our customers, the Board of Directors, all employees irrespective of their grade or position, and all our well-wishers who have continuously motivated and encouraged us, directly or indirectly, to perform better. Before the details of our financial results are submitted for your consideration, I would like to inform you the major highlights of this year very briefly.

Share Capital and Shareholders:

During the year under report Bank's Share Capital increased to ₹ 111.89 crore, an increase of ₹ 1.05 crore over the previous year's position. The net increase in the number of shareholders during the year was 210, which resulted in rise in the total number of shareholders to 56858. While this represents the regular members of the Bank, the number of nominal members stood at 6871, of which 1306 are borrowers and 5565 are guarantors for various credit facilities sanctioned by the Bank.

Owned Funds:

Bank's own funds – which include Reserves and Surplus, besides Share Capital – have now increased to ₹ 210.91 crore. As own fund is an important parameter to measure a bank's financial strength, the steady increase in the level of Own Funds indicates a sound and strong position of the Bank.

Capital Adequacy :

As you are aware, the Bank is consistently complying with the capital adequacy norms prescribed by RBI. Bank's CRAR as on 31/03/2020 is 12.51%, against the minimum level of 9% as prescribed by RBI.

Deposits:

As I mentioned earlier, the banking industry in the country faced many challenges during the past year. Last year was one of the slowest pace of growth in deposits across the Banking industry. It was observed that due to outbreak of COVID – 19 pandemic & fraud detected in one of the leading Multi-State Scheduled Bank, growth rate has slowed down. During the year under report Bank's total deposits increased from ₹ 3043.48 crore to ₹ 3129 crore registering an increase of ₹ 86 crore which is 2.81% compared to last year.

Central Government has modified the DICGC Act with an upward revision in Deposit Insurance. Now, the deposits of UCBs will have a cover of ₹ 5 lakh w.e.f. 4th February, 2020. The Bank has been regularly paying insurance premium to the Deposit Insurance & Credit Guarantee Corporation of India (DICGC) to ensure that deposits up to ₹ 5 lakh per customer are insured and our customers remain protected to that extent. During the year under report the Bank has paid insurance premium to DICGC twice (on half-yearly basis), - ₹ 182.38 lakh in November 2019 (on total deposit of ₹ 3080.63 crore) for the period 1st October 2019 to 31st March 2020 and ₹ 221.11 lakh in May 2020 (on total deposit of ₹ 3129.08 crore) for the period 1st April 2020 to 30th September 2020.

Advances :

As in case of deposit growth, the year 2019-20 was also marked by sluggish credit growth. It has been observed that in Banking sector credit offtake increases from October onwards every year. The entire Co-op. sector was facing credibility crisis which witnessed loss of business.

On this background, Bank's advances have declined during the year under report. Total advances as at end of the year were ₹ 1957.55 crore. To restrict the spread of Pandemic, Govt. has declared total lockdown

all over the country since 25.03.2020. Some restrictions are gradually released thereafter. This had made an adverse impact on business, trades & services. The economy was almost stand still. Govt. has declared various packages to boost the economy. Your Bank has also introduced various loan schemes such as Home Loan, Personal Loan, Overdraft facility for professionals, Car Loan, Gold Loan, Loan against F.D. under COVID-19. Rate of interest & other terms are quite competitive. This scheme is beneficial to customers as Bank also will get new customers.

Priority Sector Advances :

As a policy we encourage lending to small and tiny sectors to spread our exposure as wide as possible instead of concentrating on a handful of industries in medium / large sectors. In the year under report the Bank's Priority Sector Advances were ₹ 797.22 crore, which is 37.24 %. Weaker sector advances were ₹ 235.19 crore, which is 10.99 %.

RBI has issued guidelines in March, 2020 to mitigate the concentration risk. As per the said guidelines, Bank shall have at least 50% of their aggregate loans & advances, comprising loans of not more than ₹ 25 lakh or 0.2% of their Tier – I capital whichever is higher, subject to maximum of ₹ 1 crore per borrower. Bank has to comply with the prescribed threshold by 31st March, 2024. Bank has to sanction loans of small amount on large scale in conformity with these guidelines. Similarly, RBI has also issued guidelines regarding achievement of priority sector advances in a phased manner.

Percentage of Priority Sector Advances

Period	Upto 31.03.2021	Upto 31.03.2022	Upto 31.03.2023	Upto 31.03.2024
Minimum Percentage	45.00%	50.00%	60.00%	75.00%

Percentage of Priority Sector Advances is now 40%. Bank has to make rigorous efforts to comply with these guidelines. It may be noted that total loans & advances may decline in the next financial year as we have to realign our loan portfolio on the basis of these new guidelines.

Non-Performing Assets (NPA) :

The rising NPA level in the banking industry as a whole has become a cause of serious concern not only for the banks but also for RBI and the Government. Banks have to make provision for NPA which make great impact on profitability. It has been observed that during the year under report, NPA level has increased in banking industry due to recession. On this background our Bank's performance in containing NPA level is indeed satisfactory. Gross NPA percentage has increased from 3.67% to 5.19% during the year under report and Net NPA percentage now stands at 2.83% as against 2.05% as on 31.03.2019. However, the Bank is continuing strenuous efforts of not only to bring the existing NPA level down but also to minimize slippage of new accounts in to NPA category. For this purpose, credit monitoring activities are being further strengthened in the Bank. We have also started monitoring new large advances from the disbursement stage itself to ensure that any signs of disorder are detected at the earliest. We are confident that with these measures we shall be able to contain the Bank's NPA portfolio within a manageable level.

'Banking' being basically a lending business, banks are always exposed to risks, more particularly credit / default risk. Our Bank is no exception and consequently our performance in respect of lending activities is impacted by incidence of default. Though for recovery of "Non-performing Assets" (NPA) or defaulted loans we take all measures as per procedure and provisions of law, such as filing cases under MSCS Act and sale of secured assets under SARFAESI Act, there are cases / accounts where prospect of recovery within a reasonable time are found to be remote. Instead of carrying these loans in its books for uncertain period of time Banks resort to "technical write off" in respect of these loans in order to cleanse the Balance Sheet of unproductive assets. Such write off, however, does not mean relinquishing the right of recovery and the Bank in fact continues its drive for recovery in respect of all such loans even after writing them off its Balance Sheet.

In one of the landmark judgments, Hon. Supreme Court of India also endorsed the positive view towards prudential writing off of bad debts and right of Banks towards recovery of written off loans in future.

Accordingly, our Board of Directors resolved to write off 281 loan accounts and reverse the outstanding interest (which was not considered in P & L A/c of the Bank) where recovery appears difficult at least in near future. Statutory Auditors of the Bank scrutinized these accounts and certified that, these accounts are eligible for write off and there are no lapses in procedural norms of the Bank. Accordingly, the bank has written off the said loan accounts, details of which are more particularly described herein below –

No. of A/cs	Principal Rs.	Interest Rs.
281	5,76,02,796.22	3,70,84,370.99

The Bank reserves the right of recovery in the future in respect of all these accounts. As stated earlier, the Bank always continues to take all efforts for the recovery of written off accounts. As a result recovery to the extent of ₹ 9,56,722/- could be made in the F. Y. 2019-20 in respect loans which were written off in the previous years.

Govt. has declared total lockdown in the country to restrict the spread of COVID – 19 pandemic. All the business activities except essential services remain stand still during the lockdown. Consequently, it has adversely affected income generation. In view of disruption on account of COVID – 19 pandemic & to mitigate burden of debt servicing, the RBI has initially permitted a moratorium of 3 months from 01.03.2020 which was subsequently extended to 3 months. Accordingly, recommencement of debt servicing will be effective from 01.09.2020. RBI has declared resolution frame work, for borrowers who are affected on account of COVID – 19 pandemic on certain terms & conditions. Bank has to make provision under this resolution framework. Various restrictions on account of pandemic are still persisting. The economic fallout has led to significant financial stress for borrowers. Such wide spread impact could impair the entire recovery process. There may be a rise in NPA in the next financial year which may last for next 2/3 years till the situation is at normalcy. The additional provisioning on restructuring will affect our profitability severely. It is precisely for these reasons the RBI has prohibited the payment of dividend which may please be noted.

Advances to Directors:

In general, the Bank does not consider any credit facility to any director of the Bank. A few members of the Board had availed loans against their own Fixed Deposits with the Bank as permitted under related guidelines of RBI and none of these loans are in default.

Table Showing Details of Loans and Advances granted to Directors and their Relatives

(Rs. in lakh)

Type	Outstanding as on 31/03/2019	Disbursements during the year	Recovery during the year	Outstanding as on 31/03/2020	Overdue
Loan against FD	6.46	0.00	6.46	0.00	Nil

Investments and Funds Management:

Other than advances, Investment/treasury operation is an important source of income for the Bank. Regular income is derived from the investments made to maintain Cash Reserve Ratio (CRR) and Statutory Liquidity Ratio (SLR) in compliance with regulatory requirements in this regard. Besides, the Bank also invests surplus funds in Non-SLR instruments. Bank's total investment as on 31/03/2020 stood at ₹ 810.26 crore, out of which the major portion of ₹ 723.81 crore is in the form of investment in Government Securities. The balance amount of ₹ 86.45 crores has been invested in Non SLR Bonds / Scripts. These investments generated interest income of ₹ 74.91 crore for the Bank during the year under report. Any development in the world has a direct bearing on the money markets world over. The value of securities fluctuates widely due to such upheavals

frequently. The security market, therefore, remains mostly volatile. Bank had taken advantage of fluctuating prices of Government Securities & earned a trading profit of ₹ 7.72 crore for the year under report. By prudently managing liquidity the surplus funds after maintaining CRR and SLR and for clearing operations, were deployed in Bank FDR, CBLO / TREPS, RBI REVERSE REPO LAF & RBI approved Mutual Fund investment. By making such investment Bank earned income of ₹ 24.61 crore. We may assure you that all investments are made as per Bank's Investment Policy which is based on extant RBI guidelines in this regard.

Audit & Inspection :

As per the decision taken at the last Annual General Meeting, M/s. Vaishampayan & Padhye, Chartered Accountants, were appointed Statutory Auditors of the Bank for the year 2019-20. They have conducted the audit for the year under report and submitted their Audit Report which is now being placed before you. I am happy to inform you that the Auditors have awarded "A" category to the Bank for this year (FY 2019-20) too.

Board now recommends that M/s. Vaishampayan & Padhye may be appointed as the Bank's Statutory Auditors for the current year (F.Y. 2020-21). M/s. Vaishampayan & Padhye has conveyed their consent for appointment as Bank's Statutory Auditors. A Subject bearing No. 4 is proposed for this purpose.

Besides Statutory Audit the Bank also regularly subjects itself to various other types of audits like Concurrent Audit, Credit Audit, Investment Audit, IT & EDP Audit etc. for which different audit firms are appointed and the audit assignments are allotted to them. Bank's internal inspection department undertakes KYC audit on monthly basis. Stock audit is carried out by external auditors, once in a year, for credit facilities above ₹ 50.00 lakh. Bank had carried out Cyber Security Audit, this year, as per extant guidelines issued by RBI. M/s. Dhananjay J. Gokhale & Co. Chartered Accountants function as Chief Internal Auditor of the Bank. In addition to external audits, Bank also goes through, at periodical intervals, the process of internal inspection undertaken by the officers of its in-house Audit & Inspection Department. The Bank is also subjected to annual inspection by Reserve Bank of India. Bank complies meticulously the queries pointed out by auditors & inspecting officials.

Human Resources Developments:

Being in the service sector, we have always recognized the vital role that the Bank's employees play in the development, growth and image-building of the Bank. The staff members sitting at the counters are the face of the Bank because they are the first contact points for all our customers. Therefore, our Bank has always believed that the employees are our real assets / resources. With this philosophy we have tried to build up a satisfied and happy workforce who will always feel a sense of belonging to the Bank. Only through them we can provide efficient services to our customers. It has been always our endeavor to encourage them to upgrade their knowledge and improve their skill sets. By offering incentives by way of additional increments Bank has motivated them to appear for professional examinations covering various aspects of banking, which would be relevant to their work profile. The following table shows the number of employees who have successfully completed various examinations –

Sr. No.	Name of Courses	No. of Successful Employees in the year 2019-20	No. of Successful Employees till now
1	JAIIB	4	104
2	CAIIB	2	62
3	Diploma in Retail Banking	7	13
4	GDC&A	2	125
	Total	15	304

Besides professional qualifications, periodical training is also necessary for skill enhancement. Our Bank has recognized this and is providing regular training to all categories of employees as per a structured training schedule throughout the year. This is an ongoing process and the objective is to upgrade and fine tune knowledge, skill and attitude of the employees through a continuous process. The training schedule is worked out keeping in mind the job requirements of different categories of employees. During the year under report the following number of employees were covered under various training programmes –

Sr. No.	Cadre	Total Number of Employees	No. of Employees Training given to
1	Executives / Officers	155	153
2	Clerk	282	280
3	Sub-staff / Daftary	78	51
	Total	515	484

The Bank has objective of improving the productivity & efficiency of all employees through professional examinations and regular training. The staff productivity (business per employee) is ₹ 9.88 crore in financial year 2019-20.

Banking Services are considered as essential services. Essential Services are continued to render during the lockdown & banking services are not exception to it. Govt. has declared various restrictions to contain the spread of pandemic. Our staff members offered services to the customers by observing safety guidelines though they are aware of the fact that they are largely exposed to the contact. We have transferred some of the staff members to the nearest / convenient branch who are unable to join the duties due to non-availability of public transport. Because of such arrangement, we have ensured that all branches would function. Further, staff members had worked in two teams, in most of the branches & such teams had worked alternatively. We could not make such arrangement in few branches due to non-availability of sufficient staff members & such branches functioned on alternative day. If any of the staff members get infected due to COVID – 19, then the persons who are in contact with him have to be quarantined atleast for 8 to 14 days. There are very chances that branch may remain close in such circumstances. Such incidences had been experienced in some other banks. Customers may have suffered inconvenience due to alternate working of few branches or inadequate staff. So far 87 staff members were affected due to COVID – 19 and many of them have started attending their duties normally. Still we get support & co-operation from customers in this situation. No one can predict when the situation is at normalcy. But, it will be our endeavor to render full-fledged services to you. Management is aware that staff members are rendering services in perilous circumstances & hence, taken medical insurance of ₹ 10.00 lakh for each permanent staff member in the month of April, 2020. While rendering services at the branches, Members and Customers are advised to co-operate with the staff to comply with social distancing norms meticulously.

IT Initiatives:

“Bank has already started offering Internet banking facility to retail and corporate customers as also Mobile banking and UPI (through BHIM APP) services. Customers have responded very enthusiastically which can be observed from the accompanying table giving usage of various e-channels during last three years.

(Rs. in Crores)

Sr. No.	Item	2017-18		2018-19		2019-20	
		No. of Transactions	Amount	No. of Transactions	Amount	No. of Transactions	Amount
1	Debit Cards Issued	29,876	NA	44,711	NA	23,376	NA
2	PoS Transactions	4,97,182	65.45	6,85,301	88.49	6,23,993	92.82
3	ATM withdrawals Issuer	8,04,047	253.83	9,65,295	264.46	8,74,776	277.04
4	ATM withdrawals Acquirer	7,38,001	255.20	8,15,562	280.03	9,28,878	307.52
5	E-Com Transactions	94,156	7.98	2,83,654	26.82	3,08,677	34.29

Sr. No.	Item	2017-18		2018-19		2019-20	
		No. of Transactions	Amount	No. of Transactions	Amount	No. of Transactions	Amount
6	IMPS Registrations	14,018		12,897		12,717	
7	IMPS Transactions initiated	2,27,966	196.27	3,61,872	359.47	5,35,036	349.16
8	Internet Banking Registrations	7,399		7,329		5,801	
9	UPI (BHIM) Transactions	2,50,923	31.28	11,64,049	269.59	35,40,395	752.55
10	NACH Transactions	3,86,203	212.29	4,56,912	215.63	7,29,082	437.08

Digital Banking Services are safe, secured & convenient. These services can be availed from anywhere at any time. In this disastrous situation, Govt. is appealing to stay home, save yourself and save your near and dear. On this background, I once again request & appeal to avail digital banking services and thereby fulfill your banking needs. Bank is circulating various advisories, guidelines, schemes through SMS, E-mail. Members are requested to register their mobile number, email & update in case of any change.

As per various resources / news it is understood that cyber threats widely targeting financial institutions have increased globally. IT team is doing its best for compliance of regulatory alerts /advisories and engaged in constantly monitoring the setup for protection. Further bank has initiated actions to enhance its cyber security posture of technical setup by procuring automated tools/services to have more effective control against cyber threats as per RBI cyber security framework.

Insurance Business:

The Bank entered into the insurance distribution business with the objective of augmenting its 'other' (non-interest) income. It is working as Corporate Agent of Kotak Life Insurance Co. Ltd. for distribution of life insurance products since 2011 and also as Corporate Agent of The New India Assurance Co. Ltd. for distribution of non-life (general) insurance products since 2014. In both the fields Bank's performance is registering steady growth over the years. While in life insurance Business Bank collected total premium of ₹ 206.08 lakh from 610 policies, in General Insurance the Premium collection was ₹ 60.42 lakh from 1092 policies. In aggregate Bank's commission income from insurance business reached ₹ 80.39 lakh.

In addition to our insurance distribution business as Corporate Agent, your Bank has also participated in the two unique insurance schemes for the common man launched by the Govt. of India in August 2015, viz. (a) Pradhan Mantri Jeevan Jyoti Bima Yojana (PMJJBY) and (b) Pradhan Mantri Suraksha Bima Yojana (PMSBY). While the first scheme i.e. PMJJBY is life insurance for a cover of ₹ 2 lakh offered at a small premium of ₹ 330, the second scheme i.e. PMSBY offers general insurance up to ₹ 2 lakh available at a nominal premium of ₹ 12 only. your Bank, in association with LIC of India, participated in PMJJBY and collected premium of ₹ 13.26 lakh from 4604 applicants. Similarly, we participated in PMSBY, in association with New India Assurance Co. Ltd., and collected premium of ₹ 1.18 lakh from 9826 applicants.

Franking Business :

We have been providing franking services to customers as well as non-customers from our Kala Talao Branch, Kalyan. During the year under report, the Bank has earned income of ₹ 8,83,609 from franking of 54,709 documents. Like income from insurance business, this is also fee-based income. Documents having stamp value up to ₹ 5000 are franked here.

Profit Appropriation & Dividend :

On the background of extremely adverse circumstances, the Bank has earned a net profit of ₹ 19.07 crore. Govt. has declared total lockdown in the country in March, 2020 to restrict the spread of pandemic. There is estimated monetary loss of Rs. 72,000 crore if all economic activities remain closed for one day. The complete lockdown lasted upto the end of June, 2020. You will, therefore, realise the loss that has been suffered by our economy. Various restrictions are still in existence. This would be the new normal situation which may continue for few more years.

Govt. & R.B.I. have predicted effects of lockdown on the economy. On this background, RBI issued guidelines in the month of April, 2020 prohibiting the entire Banking Industry including Co-operative Banks not to make payment of any dividend to the shareholders for the financial year 2019-2020. Your Bank is therefore unable to recommend any dividend due to this specific directive. RBI will reassess the financial positions of banks for quarter ending September, 2020 and thereafter suitable advisory will be issued. With the new resolution framework issued by RBI for restructuring of loans envisages substantial provisioning. Even for Standard Assets this provisioning on restructuring is instructed by RBI. Given the situation the entire Banking industry is staring at rising NPAs and increased provisioning requirements.

There is a substantial damage to the economy due to pandemic which has hampered profitability. Your bank has undertaken various measures to increase income & to reduce expenditure so that profitability would be maintained.

Your Bank had launched various loan schemes under COVID – 19 at reduced rate of interest & with competitive terms & conditions. These schemes are beneficial to customers & Bank will also get new customers which would ensure income generation.

RBI has allowed moratorium upto August, 2020. Borrowers are required to service their debts regularly from September, 2020. The Supreme Court is looking at the issue and its outcome will impact banking for sure. Our monitoring department is following up with the borrowers to repay the installments regularly so as to push income generation.

Your bank has decided to curtail the expenses on advertisement. Your bank is using social media such as Facebook, Twitter etc. instead of usual / routine media to publish various schemes. Younger generation is more active on social media. Hence, your bank has reached out on large scale to the general public. Advertisement on social media is much cheaper than other media.

Your bank has taken premises on rental basis for its branches & offices. In this financial crises, management has requested & appealed landlords to reduce the rent. Most of the landlords responded favourably & thereby, we have lowered the rent expenses approximately to the tune of Rs. 25 lakh the impact of which will be derived in March 2021 financial number. I am thankful to the landlords who have extended whole hearted support to us.

All our staff members are well aware about critical financial situation. Management has also appealed them for allowances reduction. Staff Union & Association have also responded favourably. Management has, therefore, not proposed any amount for ex-gratia in profit appropriation, in this year.

It will be our endeavour to reduce other expenses & keep it at minimum level. Profit appropriation is a part of financial statements, details of which are given on page no. 58 and 59 of this report.

Net Profit	19,07,15,167.00
Building Fund	6,00,00,000.00
Previous Balance	9,25,65,507.00
Total	34,32,80,674.00
Reserve Fund (25%)	4,77,00,000.00
General Free Reserve Fund (10%)	1,90,72,000.00
National Co-operative Education Fund (1%)	19,00,000.00
Investment Fluctuation Reserve	50,00,000.00
Dividend Paid (2018-19)*	9,20,30,942.00
Charity Fund (1%)	19,00,000.00
Shareholder Welfare Fund	10,00,000.00
Mahotsav Fund	71,20,000.00
Ex-gratia to Employees	0.00
Election Fund	7,00,000.00
Education Fund	5,00,000.00
Bad and Doubtful Fund	16,63,00,000.00
Balance C/F**	57,732.00
Total	34,32,80,674.00

* Dividend Paid Amount is for F.Y. 2018-19.

BUDGET:

Entire business activities in the economy were stand still for 2 months at the beginning of this financial year due to lockdown. Some restrictions were released thereafter & still there are some restrictions. Full-fledged economic activities are yet to be resumed. Bank has to realign its credit portfolio as per the revised guidelines issued by RBI. Bank has to sanction advances of small amount under priority sector on large scale as per the extant guidelines given by RBI and this will affect the growth story. Our attempt shall be to maintain the quality rather than quantity.

The Bye laws under Multi State Act authorize the Board to draw and approve the Annual Budget of the Bank. The Board has taken into account various factor such as current economic scenario, GDP growth, demand for credit, challenge faced by Co-operative Banks etc. Taking into consideration these factors our deposits are expected to grow from ₹ 3129.00 Crores to ₹ 3150.00 crores and advances are likely to grow from ₹ 1957.00 Crores to ₹ 2000.00 Crores. It means our bank will maintain the business mix above ₹ 5000.00 crores. We except to achive NPA & CRAR norms of RBI.

BYE-LAWS AMENDMENT

RBI has issued directives for constitution of 'Board of Management' (BoM) on 31.12.2019. RBI has further advised appropriate amendments in bye laws of banks for the constitution of BoM. It is mandatory for Urban Co-operative Banks with deposit size of Rs. 100 crore & above to form BoM. BoM is to be constituted to facilitate professional management & focused attention to the banking related activities. Persons having special knowledge or practical experience in respect of any one of matters, namely, Accountancy, Agriculture & Rural Economy, Banking, Co-operation, Economics, Finance, Law, Small Scale Industry, Information Technology & any other subject, which would, in opinion of RBI, be useful to the UCB, may be appointed on BoM. Further, RBI has stated that such person should not have a business relationship with the bank. But having deposits with the

Bank will not be classified as having business relationship for the purpose. Any disqualification prescribed for member of Board of Directors under Multi State Co-op. Societies Act will also apply for members of BoM. The members of BoM shall at all times satisfy the above mentioned criteria.

BoM shall exercise oversight over the banking related functions of the bank, assist the BoD on formulation of the policy & any other related matters delegated to it by BoD. Broad functions of BoM are rendering expert advice on loan proposals, recovery of NPA, One Time Settlement, Compromise Settlement, Management of Funds & Borrowings, Investment of Funds, Oversight on internal controls & systems and Risk Management, oversight on computerization, technology adoption, complaint redressal system, overseeing internal audit, inspection & its compliance, assisting Board in formulation of various policies in tune with RBI guidelines. BoM is a recommending authority, decisions are to be taken by Board of Directors. Board of Directors is responsible for the general direction & control of the Bank. BoM is to be appointed by Board of Directors who are complying with 'Fit & Proper' criteria as also it shall consider track record, integrity.

Bank has to report to RBI upon constitution of BoM. The BoD shall seek concurrence from RBI before accepting the resignation tendered by the member of the BoM or before removing any member of the BoM. RBI has the power to remove any member of BoM, if the person is found to be not meeting the criteria prescribed by RBI or acting in a manner detrimental to the interests of the bank or its depositors or both. RBI has the power to supersede the BoM if the functioning of BoM is found unsatisfactory.

Your Bank has to constitute BoM as the deposit size is more than Rs. 100 crore. It is a mandatory condition for opening of new branches / expansion of area of operation.

To comply with the provisions of Multi State Co-operative Societies Act, 2002 and to confirm with the guidelines issued by Reserve Bank of India from time to time, few modifications in the Bye-Laws of the Bank are recommended by the Board for your approval. Chart detailing proposed modifications is printed on page No. 81 to 82.

RBI has also given directives regarding appointment of CEO or renewal of appointment in the Circular dated 31.12.2019 on BoM. UCBs having deposit size of Rs. 100 crore & above shall obtain prior approval of RBI for appointment of CEO or renewal of appointment. Bank shall submit proposal to RBI for approval atleast three months prior to the end of tenure of the incumbent CEO. Board resolution approved in AGM is to be sent alongwith some other documents while submitting proposals to RBI. Tenure of CEO of your Bank is expiring on 31.01.2021. Your Bank has to submit the proposal to RBI before 31.10.2020 for extending the period. Board of Directors has recommended to extend the services of CEO for further period of 2 years on same terms & conditions. Members are requested to approve the resolution of various bye laws amendments, placed before AGM.

ELECTIONS OF THE BOARD:

You are aware that the term of the current Board was expiring in the month of June 2020. Accordingly we had started the process in the month of March 2020. However, due to pandemic all the elections of Co-operative Societies have been deferred by Central Registrar of Co-operative Societies and the process will be started when the normalcy is restored. As a member you will be informed about the schedule of the Election as and when allowed by the Government authorities, via Public Notice and displaying Notice at the Branch. Till that time the current Boards term stands extended.

AWARDS & RECOGNITION

It is a matter of great honour and satisfaction that the good work and performance of our Bank is being regularly recognized by various independent organizations through number of awards bestowed upon us every year. This year we were proud to receive the following awards:

- **Best Co-operative Bank Award** : “Banco” has bestowed 1st prize in large Co-operative Bank’s group as Best Co-operative Bank.
- Banking Frontier a renowned magazine has awarded “**Best Audit Initiative**” for the year 2019.
- ‘**Karnad Banking Research & Development Foundation**’ has awarded ‘**Best Bank**’ Award to our Bank in large co-operative Bank’s group in a function arranged at Kolhapur on 22.12.2019.

HIGHLIGHTS OF MAJOR EVENTS AND SPECIAL OCCASIONS

1. Sanchalak Samajseva Puraskar:

Directors & Ex–Directors of the Bank have constituted ‘Sanchalak Samajseva Puraskar Nidhi’ a charitable trust. The trust confers an award to distinguished persons / institutions which are doing yeoman’s service to the society, at the hands of distinguished guests. This year, the Puraskars were bestowed on 29th December, 2019. Hon. Governor of Maharashtra State, Shri. Bhagatsingh Koshyari was the Chief Guest of the function. Hon. Governor Shri. Bhagatsingh Koshyari conferred the awards to Shri. Krishnalal Dhawan, Shri. Bhaskar Shetty & Shri. Mahesh Khairari. Our customers, Shareholders & members of public were present on the occasion in large numbers.

2. Vidyarthi Pravinya Puraskar:

Every year our Bank felicitates students (wards of the Bank’s shareholders) performing well in 10th, 12th or equivalent examinations by conferring this award. We also offer two special awards viz. Bharatacharya Vaidya Puraskar and Dr. Anandibai Joshi Puraskar. This year the prize distribution ceremony took place on July 28, 2019 and the awards were distributed at the hands of Mrs. Neeta Mali.

3. Distribution of Charity Fund:

Our Bank has created a Charity Fund by transferring 1% of the net profit every year. This fund is utilized for providing financial assistance to various medical, educational and social institutions. This year the fund distribution took place at a function held on 21 February, 2020 where cheques were handed over to 140 institutions, for an aggregate amount of ₹ 20,00,000 at the hands Hon. Shri. Sunil Sapre, Kokan Prant Pramukh, Rashtriya Swayam Sevak.

4. Celebration of Teachers’ Day:

On September 5, 2019 “Teachers’ Day” was celebrated with visits made by staff members and officers of our various branches to the nearby schools and colleges and their teachers were felicitated. Our Chairman, Vice Chairman and Directors also took part in these celebrations at some of the places.

5. Celebration of Women’s Day:

“International Women’s Day” is celebrated on 8th March every year. This year also this special day was celebrated at the branches as well as at Head Office, by inviting and felicitating prominent women personalities in various fields.

6. Total lockdown was declared at the end of March, this year. It was a extremely tough time for daily wage earners. Their income was stand still. Lot of funds are required for medical aids. To support victims of COVID – 19 & underprivileged families, Central Govt. & Govt. of Maharashtra appealed to donate whole heartedly. In response to the appeal, your bank has donated Rs. 5.00 lakh each to PM CARES Fund & Chief Minister Relief Fund. Besides that, Bank has also donated to some social organization who were doing yeoman’s services to COVID affected families.

7. Our Badlapur branch is functioning in the premises of Adarsha Vidya Prasarak Mandal Sanstha since inception. As the business is growing, the existing premise is insufficient. Management has, therefore, decided to shift the branch in spacious premises. Branch is shifted to new premises constructed by Adarsha Vidya Prasarak Mandal on 18 August 2020. The locker facility is now available at branch.

OBITUARY:

During the year under report, Bank's Ex-Director, Mr. Arun Dattatray Kadam passed away. It is great loss to the Bank. We convey our sincere condolences to his aggrieved family members. Our sincere condolences are also with the families of those members who have passed away during the year under report. We pray that the Departed Souls may proceed to heavenly abode.

ACKNOWLEDGEMENT & THANKS:

Your Bank has come a long way from its humble origin as a small local bank in the city of Kalyan to its present Multistate status stature as a vibrant and fast expanding, growth and technology driven bank with a wide network of 42 branches spread out over eight districts of the State. This journey may not be spectacular but Bank's growth story contains some interesting lessons of long term vision, ambitious targets, willingness for hard work, capacity to learn and improve and humility to remember the roots. During the last few years the Bank's performance has been marked by continuous growth, - both in terms of Balance Sheet size as well as in geographical spread. This has been possible because of direct and indirect supports from many quarters including the employees of the Bank. There is no enough space here to thank them individually but I wish to put on record our sincere gratitude and make few mention of them. I must first acknowledge the trust reposed on the Bank by its members, depositors, borrowers and other account holders without whose unwavering support it would not have been possible for the Bank to reach the position where it is standing today.

We have received valuable guidance from officials of Reserve Bank of India, Central Registrar, New Delhi, Commissioner of Co-operation, Maharashtra & Gujarat and other Government departments. We are thankful to all of them.

The Bank has received professional advices from the auditors, advocates, valuers and architects. I want to put on record our appreciation for their support and assistance.

We have received support and co-operation from Indian Bank's Association, NAFCUB, Sahakar Bharati, Maharashtra State Co-operative Banks' Federation, Konkan Nagari Sahakari Banks' Association, Officers Association and Employees Union. I wish to convey my sincere gratitude to all of them.

Last but not the least, I am thankful to the media representatives from press and TV, who have always given very positive coverage to the Bank. This has contributed in creating public awareness about our Bank's activities.

I am sure; the Bank will continue to receive the support and co-operation from all of you in the years to come.

Yours' Sincerely,



Adv. Suresh Waman Patwardhan

Chairman

शाखा संपर्क संचालक

मुख्य शाखा	अॅड. सुरेश वा. पटवर्धन डॉ. रत्नाकर ना. फाटक	दादर शाखा	सी.ए. श्री. सचिन सु. आंबेकर
रामबाग शाखा	सौ. पुष्पा अ. कदम श्री. दिलीप म. दळवी	नाशिक शाखा	श्री. मोहन श्री. आघारकर
कोळसेवाडी शाखा	प्रा. विलास म. पेणकर श्री. हेमंत सु. दरगोडे	कोल्हापूर शाखा	प्रा. (डॉ.) वसंत द. काणे
काळातलाव शाखा	श्री. हेमल शां. रवाणी डॉ. संदिप द. जाधव	बोरीवली शाखा	श्री. हेमल शां. रवाणी
सिंडिकेट शाखा	श्री. रमेश पुं. गोरे श्री. मिलिंद शं. नाईक	उल्हासनगर-५ शाखा	श्री. मधुसूदन रा. पाटील
मुरबाड शाखा	प्रा. विलास म. पेणकर	भोसरी शाखा	सी.ए. श्री. महेश्वर म. मराठे
उल्हासनगर-४ शाखा	श्री. मोहन श्री. आघारकर श्री. हेमंत सु. दरगोडे	चिंचपाडा रोड शाखा	श्री. हेमंत सु. दरगोडे
नेतिवली शाखा	श्री. मधुसूदन रा. पाटील	ठाणे एल बी एस रोड शाखा	अॅड. सुरेश वा. पटवर्धन
बैलबाजार शाखा	सौ. पुष्पा अ. कदम	डोंबिवली शाखा	सी.ए. श्री. सचिन सु. आंबेकर
आधारवाडी शाखा	सौ. माधुरी वि. वझे	तळेगाव दाभाडे शाखा	सी.ए. श्री. महेश्वर म. मराठे
वाडा शाखा	प्रा. विलास म. पेणकर	नांदिवली मलंग रोड शाखा	श्री. मधुसूदन रा. पाटील
खडकपाडा शाखा	श्री. पद्मनाभ ज. जोशी	टिटवाळा शाखा	श्री. हेमल शां. रवाणी
घाटकोपर शाखा	श्री. हेमल शां. रवाणी	पनवेल शाखा	डॉ. रत्नाकर ना. फाटक
बदलापूर शाखा	श्री. मधुसूदन रा. पाटील	शहिद भगतसिंग रोड, डोंबिवली शाखा	सी.ए. श्री. सचिन सु. आंबेकर
उल्हासनगर-२ शाखा	प्रा. (डॉ.) वसंत द. काणे	कोन शाखा	श्री. पद्मनाभ ज. जोशी
ठाणे शाखा	अॅड. सुरेश वा. पटवर्धन	वारजे शाखा	अॅड. सुरेश वा. पटवर्धन
सातारा शाखा	प्रा. (डॉ.) वसंत द. काणे	बिबवेवाडी शाखा	अॅड. सुरेश वा. पटवर्धन
कराड शाखा	प्रा. (डॉ.) वसंत द. काणे	अंबड रोड नाशिक शाखा	श्री. मोहन श्री. आघारकर
खारघर शाखा	श्री. रमेश पुं. गोरे	अप्पा बळवंत चौक शाखा	अॅड. सुरेश वा. पटवर्धन
चिंचवड शाखा	सी.ए. श्री. महेश्वर म. मराठे	वाघोली शाखा	सी.ए. श्री. महेश्वर म. मराठे
हडपसर शाखा	सी.ए. श्री. महेश्वर म. मराठे	भिवंडी शाखा	श्री. हेमल शां. रवाणी

Sampark Sanchalak of Branches

Main Branch	Adv. Suresh W. Patwardhan Dr. Ratnakar N. Phatak	Dadar Branch	C.A. Shri. Sachin S. Ambekar
Rambaug Branch	Sau. Pushpa A. Kadam Shri. Dilip M. Dalvi	Nashik Branch	Shri. Mohan S. Agharkar
Kolsewadi Branch	Prof. Vilas M. Penkar Shri. Hemant S. Dargode	Kolhapur Branch	Prof. (Dr.) Vasant D. Kane
Kalatalao Branch	Shri. Hemal S. Ravani Dr. Sandeep D. Jadhav	Borivali Branch	Shri. Hemal S. Ravani
Syndicate Branch	Shri. Ramesh P. Gore Shri. Milind S. Naik	Ulhasnagar-5 Branch	Shri. Madhusudan R. Patil
Murbad Branch	Prof. Vilas M. Penkar	Bhosari Branch	C.A. Shri. Maheshwar M. Marathe
Ulhasnagar-4 Branch	Shri. Mohan S. Agharkar Shri. Hemant S. Dargode	Chinchpada Road Branch	Shri. Hemant S. Dargode
Netivali Branch	Shri. Madhusudan R. Patil	Thane LBS Road Branch	Adv. Suresh W. Patwardhan
Bailbazar Branch	Sau. Pushpa A. Kadam	Dombivali Branch	C.A. Shri. Sachin S. Ambekar
Adharwadi Branch	Sau. Madhuri V. Vaze	Talegaon Branch	C.A. Shri. Maheshwar M. Marathe
Wada Branch	Prof. Vilas M. Penkar	Nandivali Malang Road Branch	Shri. Madhusudan R. Patil
Khadakpada Branch	Shri. Padmanabh J. Joshi	Titwala Branch	Shri. Hemal S. Ravani
Ghatkopar Branch	Shri. Hemal S. Ravani	Panvel Branch	Dr. Ratnakar N. Phatak
Badlapur Branch	Shri. Madhusudan R. Patil	S. B. Road Dombivali Branch	C.A. Shri. Sachin S. Ambekar
Ulhasnagar-2 Branch	Prof. (Dr.) Vasant D. Kane	Kon Branch	Shri. Padmanabh J. Joshi
Thane Branch	Adv. Suresh W. Patwardhan	Warje Branch	Adv. Suresh W. Patwardhan
Satara Branch	Prof. (Dr.) Vasant D. Kane	Bibvewadi Branch	Adv. Suresh W. Patwardhan
Karad Branch	Prof. (Dr.) Vasant D. Kane	Ambad Road Nashik Branch	Shri. Mohan S. Agharkar
Kharghar Branch	Shri. Ramesh P. Gore	Appa Balwant Chowk Branch	Adv. Suresh W. Patwardhan
Chinchwad Branch	C.A. Shri. Maheshwar M. Marathe	Wagholi Branch	C.A. Shri. Maheshwar M. Marathe
Hadapsar Branch	C.A. Shri. Maheshwar M. Marathe	Bhiwandi Branch	Shri. Hemal S. Ravani

• सभासद कल्याण निधी •

१५ डिसेंबर १९९१ च्या वार्षिक सर्वसाधारण सभेत सभासद कल्याण निधीची संकल्पना मान्य होऊन सदर योजना जानेवारी १९९२ पासून कार्यान्वित झाली. बँकेच्या सभासद कल्याण निधीअंतर्गत सभासदांसाठी आर्थिक सहाय्य, वैद्यकीय सहाय्य व शैक्षणिक पुरस्कार या योजना राबविल्या जातात.

योजनांचे निकष पुढीलप्रमाणे -

१) **आर्थिक सहाय्य:** बँकेच्या सभासदाचे नैसर्गिकरित्या निधन झाल्यास त्याचे वारसास ₹ १०००/- व अपघाती निधन झाल्यास ₹ ५०००/- देण्यात येतील.

सदर सहाय्यासाठी 'सभासदत्वास दोन वर्षे पूर्ण असावीत' हा निकष लागू नाही.

अ) अर्जदाराचे KYC.

ब) मृत्यूचा दाखला आवश्यक. (अपघाती निधन झाले असल्यास सोबत पोलिस पंचनाम्याची प्रत देणे आवश्यक आहे.)

क) सभासदाच्या निधनानंतर सभासदाने भागासाठी नामनिर्देशित केलेल्या व्यक्तीस अथवा नामनिर्देशन नसल्यास हयात पत्नी वा पतीस, कर्त्या मुलास व मुलगा नसल्यास मुलीस, ही रक्कम देण्यात येईल.

२०१९-२० या वर्षात एकूण ८३ सभासदांच्या वारसास एकूण ₹ ८७,०००/- मदत देण्यात आली आहे.

२) वैद्यकीय सहाय्य:

अ) अपघाताने किंवा नैसर्गिकरित्या अपंगत्व आल्यास ₹ ७५००/-

सरकारी नियमाप्रमाणे, ४०% अपंगत्व आल्यास ऑल इंडिया इन्स्टिट्यूट ऑफ फिजिकल मेडीसीन व रिहॅबिलिटेशन वा अन्य तत्सम सरकारी संस्थांचा दाखला असणे आवश्यक आहे.

ब) बाय-पास सर्जरी: ₹ १५०००/-, अँन्जीओप्लास्टी: ₹ १००००/-, अँन्जीओग्राफी: ₹ ३०००/-, मोतीबिंदू ऑपरेशन: ₹ ३०००/-, मेजर ब्रेन सर्जरी: ₹ १५०००/-, किडनी ट्रान्सप्लांट: ₹ १५०००/-, कॅन्सरचे रोग निदान झाल्यास ₹ ७५००/-,

तज्ज्ञ डॉक्टरांच्या सल्ल्यानुसार केलेले स्कॅनिंग ₹ ५००/- व एम.आर.आय.: ₹ १५००/- कलर डॉपलर टेस्ट ₹ ५००/-, कान-नाक-घसा यांपैकी कशाचेही ऑपरेशन ₹ १०००/-, हार्निया/ हायड्रोसिल/अपेंडिक्स/प्रोस्टेट ग्लँड इ.चे ऑपरेशन ₹ २५००/-, युरीनरी स्टोन / गॉलब्लॅंडर स्टोन इ. चे ऑपरेशन ₹ २५००/-, डोळ्याचे ऑपरेशन (काचबिंदू/ पडदा वगैरे) ₹ ३०००/-, मणक्याचे ऑपरेशन ₹ ७०००/-, मेजर सर्जरी: (अँबडॉमिनल, पॅक्रियाज, गॉलब्लॅंडर, युटेरस, दोन्ही आतडी, प्लीहा, ओव्हरीज, फुफ्फुस, यकृत, anastomosis इ.चे ऑपरेशन) ₹ १००००/-, सांधे रोपण (joint replacement) ₹ १००००/-, हार्टच्या व्हॉल्व्हेचे ऑपरेशन ₹ १००००/-, लिव्हर ट्रान्सप्लांट ₹ १५०००/- अस्थिभंग व प्लास्टर (Fracture of bone requiring only plaster) ₹ १०००/-, मिश्रित अस्थिभंग शस्त्रक्रिया (Compound fracture of bones requiring surgery) ₹ ३०००/-, रक्तशुद्धिकरण (Dialysis - only once) ₹ ५०००/-.

क) बँकेच्या सर्व, महिला सभासदांसाठी तसेच ज्येष्ठ पुरुष सभासदांसाठी (वय वर्ष ६० वरील) विनामूल्य वैद्यकीय तपासणी करण्याची सुविधा बँकेने उपलब्ध करून दिलेली आहे.

ड) उपरोक्त निकषांपैकी काही वैद्यकीय कारणे पुन्हा पुन्हा होण्याची शक्यता असते, (**recurring type**) तरी उपरोक्त सर्व निकषांसाठी एक सभासद एकदाच अर्ज करू शकतो.

३) विद्यार्थी प्रावीण्य पुरस्कार:

- चालू शैक्षणिक वर्षात परीक्षा दिलेली असणे आवश्यक आहे.
- मार्च अखेर स्वतः किंवा आई किंवा वडील बँकेचे सभासद असणे आवश्यक आहे.
- पुरस्काराची रक्कम विद्यार्थ्यांच्या / पाल्यांच्या नांवे पे - ऑर्डर काढून दिली जाते.

इयत्ता १२ वी

शास्त्र - ९०% च्या पुढे ₹ १,५००/-, ७५% ते ९०% ₹ ५००/-

शास्त्र (SC,ST,NT,VJ,SBC) - ८५% च्या पुढे ₹ १,०००/-, ८०% च्या पुढे ते ८५% ₹ ७५०/-, ७०% ते ८०% ₹ ५००/-

कला व वाणिज्य - ८०% च्या पुढे ₹ ७५०/-, ७०% ते ८०% ₹ ५००/-

इयत्ता १० वी - ९०% च्या पुढे ₹ ७५०/-, ७५% ते ९०% ₹ ५००/-

(SC,ST,NT,VJ,SBC) - ८५% च्या पुढे ₹ ७५०/-, ७०% ते ८५% ₹ ५००/-

- इयत्ता १० वी नंतरची प्रज्ञा शोध परीक्षा / ऑलिम्पियाड - शिष्यवृत्ती ₹ १०००/-
- इयत्ता ५ वी शिष्यवृत्ती - ₹ ५००/-
- इयत्ता ८ वी शिष्यवृत्ती - ₹ ७५०/-

बँकेच्या पात्र सभासदांना वरील योजनांचा लाभ घेता येईल. तसेच या योजनांचा फायदा मिळण्यासाठी सर्व सभासदांनी सतर्क राहून आपल्या माहितीत असलेल्या बँकेच्या सभासदांचे संबंधात वरील घटना घडल्यास त्याची सूचना बँकेच्या मुख्य कार्यालयात प्रत्यक्ष भेटून, लेखी वा पत्राद्वारे द्यावी, जेणेकरून जास्तीतजास्त सभासदांना या योजनेचा लाभ होऊ शकेल.

पात्र सभासद होण्यासाठी खालील अटी आहेत.

१. अगोदरच्या सलग तीन वर्षातील किमान एका वार्षिक सर्वसाधारण सभेस उपस्थित रहाणे.
२. किमान भागभांडवल ₹ १,०००/-
३. किमान ठेवी ₹ ५००/- किंवा ₹ १,००,०००/- रकमेची कर्जसुविधा. (दि. ३१ मार्च रोजी आवश्यक)
- सर्व सभासदांनी भारतीय रिझर्व्ह बँकेच्या KYC मार्गदर्शक तत्वांची वेळोवेळी पूर्तता करणे आवश्यक आहे.
- फक्त पात्र सभासदांना बँकेच्या निवडणूकीत मतदानाचा अधिकार आहे.

सर्व सभासदांनी बदललेल्या नियमांची नोंद घेऊन KYC ची पूर्तता करावी. ज्या सभासदांचे भागभांडवल वर नमूद केलेल्या मर्यादितपेक्षा कमी आहे, त्यांनी ते लवकरात लवकर वाढवून घ्यावे.

Members Welfare Fund

The concept to institute "Welfare Fund" for members was approved in the Annual General Meeting held on 15th December 1991 and is implemented since January 1992. Under this scheme eligible members are provided financial aid for medical purpose and for giving excellence awards for members kin for their educational performance.

The details of the revised scheme are given herein under.

Eligibility Norms:

1) Financial Aid:

Heirs of the deceased members shall be given ₹ 1000/- if the members dies of natural death and ₹ 5000/- if the cause of member's death accident.

The criteria of two years membership is not applicable for this benefit.

- KYC of applicant.
- Death certificate (along with Police Panchnama, if the cause of death is accident)
- Amount of aid shall be paid to the nominee of the shares, if the nomination is not made then the payment shall be made to the survivor spouse of the member or major son or daughter in that order of performance.

In the year 2019-20 nominees / heirs of 83 deceased members extended aid of ₹ 87,000/-

2) Medical Assistance :

- If physically incapacitated / handicapped due to accident or other reasons, ₹ 7500/-
If a person is handicapped more than 40%, a certificate from All India Institute of Physical Medicine and Rehabilitation or any such Government organization, is required to be furnished.
- By-pass Surgery ₹ 15000/- Angioplasty ₹ 10000/-, Angiography ₹ 3000/-, Cataract Operation ₹ 3000/-, Major Brain surgery ₹ 15000/-, Kidney transplant ₹ 15000/-, If detected Cancer ₹ 7500/-, If advised by the Doctor to undergo following tests, CT Scan ₹ 500, MRI Rs. 1500/-, Colour Doppler Test Rs. 500.
Any type of ENT operation ₹ 10000/-, Hernia / Hydrocil / Appendix / Prostrate Glands Operation ₹ 2500/-, Urinary stone / Gall bladder Operation ₹ 2500/-, Eye Operations like glaucoma etc. ₹ 3000/-, Neurological surgery ₹ 7000/-, Any major surgery : Abdominal, Pancreas, Gall bladder, Uterous, Intestines, Liver, Pleah, Overies, Lungs, anastomosis etc. ₹ 10000/-, Joints replacement ₹ 10000/-, Heart valve replacement ₹ 10000/-, Liver transplant ₹ 15000/- Fracture of Bone requiring only plaster ₹ 1,000/-, Compound Fracture of Bone requiring surgery ₹ 3000/-, Dialysis (Only Once) ₹ 5000/-
- Bank has made available a facility to undergo medical tests, without any charges, to all lady members of the bank and senior members (Above 60 years).
- In case of recurring expenses incurred on account of any decease / tests etc. mentioned herein above, members are entitled to apply only once.

3) **Awards for excellent performance to children of Members**

General Eligibility: Should have appeared in the current educational year.

The father or mother of such student or he / she, himself / herself should be member of the bank as at 31st March of the financial year.

H.S.C Examination:

Science: Above 90% ₹1500/-, Between 75% to 90% ₹ 500/-

Science (SC, ST, NT, VJ, SBC) : Above 85% Rs.1000/-, Between 80% to 85% ₹ 750/-, Between 70% to 80% ₹ 500/-

Arts and Commerce: Above 80% ₹ 750/-, Between 70% to 80% ₹ 500/-

S.S.C. Examination: Above 90% ₹ 750/-, Between 75% to 90% ₹ 500/-

(SC, ST, NT, VJ, SBC) : Above 85% ₹ 750/-, Between 70% to 85% ₹500/-

Talent Research Examination passed after S.S.C Exam / Olympiad Scholarship: ₹ 1000/-

Scholarship Examination, 5th Standard: ₹ 500/-

Scholarship Examination, 8th Standard: ₹ 750/-

Qualified members are eligible for these schemes. Member are requested to go through these schemes carefully and are hereby appealed to kindly bring to the notice of the bank ,any incident / occasion, in writing, which might have occurred in relation to any of the bank's members known to them, so that maximum members can get the benefit of the welfare schemes.

Criteria for Qualified Member

- **To be eligible as “Qualified Member” one should fulfill all the following conditions.**
 1. **Attendance in at least one Annual General Meeting in the last 3 immediately preceding years.**
 2. **Holding of minimum shares of ₹ 1000/-**
 3. **Should hold minimum deposits of ₹ 500/- or should have minimum loan facility of ₹ 100000/- (Balance as of 31st March is necessary)**
- **Only “Qualified member” shall have rights to vote in the elections for the Board of Directors of the bank.**
- **All members should comply with the KYC requirements as per RBI guidelines. Members who hold less than required minimum share as stated above are requested to apply for additional shares.**

Vaishampayan & Padhye
Chartered Accountants

A/4, Parshuram Baug, Hemendra CHS,
Nr. Indravati Banquet Hall, Gokhale Road,
Naupada, Thane (W) -400602.

Independent Auditor's Report

To,
The Members,
The Kalyan Janata Sahakari Bank Ltd,
(Multi State Scheduled Bank)

Opinion

1. We have audited the accompanying financial statements of The Kalyan Janata Sahakari Bank Ltd. ('the Bank') as at 31 March 2020, which comprise the Balance Sheet as at 31 March 2020, and the Profit and Loss Account, and the Cash Flow Statement for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information. The returns of Head Office and its departments and 35 branches audited by us and the returns of other branches audited by the concurrent auditors of the respective branches are consolidated in these financial statements. As informed to us by the Management, Bank has not received any specific guidelines with respect to selection of branches to be covered under the audit. Out of total 42 operating branches our firm has audited major 35 branches and records of various departments of Head Office. In this process we have covered 94% of the total deposits and 94% of the total loans & advances of the Bank. The 77% profit earning business was covered under audit.

In our opinion and to the best of our information and according to the explanations given to us, the aforesaid financial statements together with the Notes thereon give the information required by the Banking Regulation Act, 1949, the Multi State Co-operative Societies Act, 2002 and the Multi State Co-operative Societies Rules, 2002 and the guidelines issued by the National Bank for Agricultural and Rural Development (as applicable) and guidelines issued by Reserve Bank of India and the Central Registrar of Cooperative Societies, in the manner so required and give a true and fair view in conformity with the accounting principles generally accepted in India:

- (a) In the case of the Balance Sheet, of state of affairs of the Bank as at 31st March 2020;
- (b) In the case of the Profit and Loss Account, of the profit for the year ended on that date; and
- (c) In the case of the Cash Flow Statement, of the cash flows for the year ended on that date.

Basis of Opinion

2. We conducted our audit in accordance with the Standards on Auditing (SAs) issued by ICAI. 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 entity in accordance with the Code of Ethics issued by ICAI and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the Code of Ethics. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Emphasis of matter

3. We draw attention to Note No. 3.7 of the accompanying financial statements, which describes the uncertainties due to the outbreak of COVID 19 and management's evaluation of its impact on the operations of the Bank. In view of these uncertainties, the impact on the Bank's financial results is significantly dependent on future developments. Our opinion is not modified in respect of this matter.

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

4. The Management is responsible for the preparation of these financial statements in accordance with provisions of the Banking Regulations Act, 1949, the guidelines issued by the Reserve Bank of India and the guidelines issued by the National Bank for Agricultural and Rural Development, the central registrar of Societies, the Multi State Co-operative Societies Act, 2002, the Multi State Co-operative Societies Rules, 2002, the Accounting Standards issued by the Institute of Chartered Accountants of India in so far as applicable to the Bank and in accordance with the accounting principles generally accepted in India and for such internal control as Management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the entity'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 entity or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the entity's financial reporting process.

Auditor's Responsibility for the Audit of Financial Statement

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

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

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control
- 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 the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the entity'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 entity to cease to continue as a going concern.

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.

Other Matter

6. The financial statements of the Bank for the year ended March 31, 2019, were audited by another auditor who expressed an unmodified opinion on those statements on May 17, 2019.

Report on Other Legal & Regulatory Requirements

7. 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 Cooperative Societies Act, 2002, the Multi State Cooperative Societies Rules, 2002

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

We have obtained all the information and explanations, which to the best of our knowledge and belief were necessary for the purpose of our audit and have found to be satisfactory.

- In our opinion, proper books of account as required by law 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 or offices.
 - The transactions of the Bank which came to our notice have been within the powers of the Bank.
 - The Balance Sheet and Profit and Loss Account dealt with by these reports, are in agreement with the books of account and the returns
 - The accounting standards adopted by the Bank are consistent with those laid down by the Institute of Chartered Accountants of India.
 - In our opinion and according to information and explanations given to us, we have not noticed any material impropriety or irregularity in the expenditure or in the realisation of money due to the Bank.
8. As per the information and explanations given to us and based on our examination of the books of account and other records, we have not come across material instances which need to be reported under Rule 27(3) of Multi State Cooperative Societies Rules, 2002.

For Vaishampayan & Padhye,

Chartered Accountants,
Jaywant B. Vaishampayan,

Partner. (Membership No. 037420)
FRN: 119380W

Date: 02/09/2020
Place: Kalyan
UDIN of ICAI: 20037420AAAANV6325

THE KALYAN JANATA SAHAKARI BANK LTD.
STATUTORY AUDIT
FINANCIAL YEAR ENDED On 31st MARCH, 2020
ANNEXURE TO INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT
(Referred to in our report of even date)

As required by the Rule 27 (3) of the Multi - state Co-operative Societies Rules, 2002, we report on the matters specified in clauses (a) to (f) of the said Rule to the extent applicable to the Bank.

- During the course of our audit, we have generally not come across transactions which appear to be contrary to the provisions of the Act, the Rules or the Bye-Laws of the Bank.
- During the course of our audit, we have not come across material and significant transactions which appear to be contrary to the guidelines issued by the Reserve Bank of India and National Agriculture and Rural Development Bank.
- The following monies due to the Bank appear to be doubtful of recovery against which a provision of 4313.87 Lacs is made in the accounts. (Advances categorized as doubtful and loss assets as per prudential norms are considered as doubtful of recovery).

Category	Outstanding on 31.03.2020 (Rs. in Lakh)
Doubtful Assets	6606.46
Loss Assets	5.91

- As per the information provided to us and to the best of our knowledge, the following credit facilities have been sanctioned by the Bank to the members of the Board or their relatives against Fixed Deposits of the Bank.

Fund Based amount Outstanding (Rs. in Lakh)	Security Value (Rs. in Lakh)	Overdues, if any (Rs. in Lakh)
NIL	NIL	NIL

- During the course of our audit, we have generally not come across any violations of guidelines, conditions etc. issued by the Reserve Bank and National Agriculture and Rural Development Bank.
- To the best of our knowledge, no other matters have been specified by the Central Registrar, which require reporting under this Rule.

For Vaishampayan & Padhye,
Chartered Accountants,
Jaywant B. Vaishampayan,

Partner. (Membership No. 037420)
FRN: 119380W

Date: 02/09/2020
Place: Kalyan
UDIN of ICAI: 20037420AAAANV6325

३१ मार्च २०२० चा ताळेबंद
BALANCE SHEET AS ON 31ST MARCH, 2020

2018-19 (₹)	भांडवल व देणी / CAPITAL & LIABILITIES	Amount (₹)	2019-20 (₹)
	अधिकृत भागभांडवल (8,00,00,000 भाग रु. 25/- प्रमाणे) (मागील वर्षी 8,00,00,000 भाग रु. 25/- प्रमाणे)		
2,00,00,00,000	AUTHORISED SHARE CAPITAL (8,00,00,000 shares of ₹ 25/- each) (Previous year 8,00,00,000 shares of ₹ 25/- each)		2,00,00,00,000
	वसूल झालेले भागभांडवल (4,47,57,710 भाग रु. 25/- प्रमाणे) (मागील वर्षी 4,43,36,567 भाग रु. 25/- प्रमाणे)		
1,10,84,14,175	SUBSCRIBED & PAID UP CAPITAL (4,47,57,710 shares of ₹ 25/- each) (Previous year 4,43,36,567 shares of ₹ 25/- each)		1,11,89,42,750
0.00	भाग अर्ज मागणी रक्कम / APPLICATION MONEY		0.00
	राखीव व इतर निधी / RESERVE FUND & OTHER FUNDS		
60,85,58,995	राखीव निधी / STATUTORY RESERVE FUND	65,69,01,170	
14,21,00,000	इमारत निधी / BUILDING FUND	8,21,00,000	
29,47,158	सभासद कल्याण निधी / SHAREHOLDERS' WELFARE FUND	27,12,427	
4,86,60,000	गुंतवणूक वधघट निधी / INVESTMENT FLUCTUATION RESERVE	5,36,60,000	
1,28,80,000	महोत्सव निधी / MAHOTSAV FUND	2,00,00,000	
42,87,30,341	पुनर्मुल्यांकन निधी / REVALUATION RESERVE	41,79,82,717	
33,97,500	धर्मादाय निधी / CHARITY FUND	32,97,500	
8,79,00,000	उत्पादित कर्ज प्रावधान / PROVISION FOR STD ASSETS	8,79,00,000	
21,40,00,000	संशयित व बुडीत कर्ज तरतूद / BAD & DOUBTFUL DEBTS RESERVE	22,90,00,000	
20,00,000	गुंतवणूकीवरील घसारा तरतूद / INVESTMENT DEPRECIATION RESERVE	5,00,000	
34,51,764	आपत्कालीन प्रावधान / CONTINGENCY RESERVE	52,46,764	
13,23,99,619	सर्वसाधारण मुक्त निधी / GENERAL FREE RESERVE FUND	16,22,19,243	
13,69,24,048	संशयित व बुडीत कर्ज निधी / BAD & DOUBTFUL DEBTS FUNDS	24,56,21,252	
1,82,39,49,425			1,96,71,41,073
2,93,23,63,600	पुढील पानावर / Carried Forward		3,08,60,83,823

३१ मार्च २०२० चा ताळेबंद
BALANCE SHEET AS ON 31ST MARCH, 2020

2018-19 (₹)	जिंदगी व येणी / PROPERTIES & ASSETS	Amount (₹)	2019-20 (₹)
31,51,01,054	रोख शिल्लक / CASH IN HAND		29,82,73,906
1,64,66,89,806	बँकांतील शिल्लक / BALANCE WITH BANKS		
1,12,26,09,348	चालू खाते / CURRENT DEPOSITS	1,45,65,11,444	
	मुदत ठेवी / FIXED DEPOSITS	2,01,66,60,746	3,47,31,72,190
34,97,65,778	अल्प सूचना व अल्प मुदत ठेवी / MONEY AT CALL & SHORT NOTICE		
	TREPS LENDING	0.00	
64,00,00,000	REVERSE REPO-LAF	2,25,00,00,000	2,25,00,00,000
7,41,02,83,170	गुंतवणूक / INVESTMENTS		8,10,25,93,112
6,43,72,64,065	i) सरकारी कर्जरोखे / GOVERNMENT SECURITIES	7,23,81,40,007	
	दर्शनी मूल्य रु. 7,20,52,30,000/- / FACE VALUE ₹ 7,20,52,30,000/- (मागील वर्षी रु. 6,45,52,30,000/-) / (P.Y. ₹ 6,45,52,30,000/-)		
	बाजारमूल्य रु. 7,37,17,65,767/- / MARKET VALUE ₹ 7,37,17,65,767/- (मागील वर्षी रु. 6,27,67,62,208/-) / (P.Y. ₹ 6,27,67,62,208/-)		
0	ii) इतर मान्यताप्राप्त रोखे / OTHER APPROVED SECURITIES	0	
	iii) समभाग / INVESTMENTS IN SHARES		
2,01,000	महाराष्ट्र राज्य सह.बँक लि. / MAHARASHTRA STATE CO-OP BANK LTD.	2,01,000	
1,000	ठाणे जिल्हा मध्यवर्ती सहकारी बँक लि. / THANE DISTRICT CENTRAL CO-OP BANK LTD.	1,000	
2,02,000		2,02,000	
5,00,00,000	iv) सार्वजनिक क्षेत्रातील कर्जरोखे / BONDS OF PSU & FI	5,00,00,000	
	दर्शनी मूल्य रु. 5,00,00,000/- / FACE VALUE ₹ 5,00,00,000/- (मागील वर्षी रु 5,00,00,000/-) / (P.Y. ₹ 5,00,00,000/-)		
	बाजारमूल्य रु. 5,50,59,383/- / MARKET VALUE ₹ 5,50,59,383/- (मागील वर्षी रु. 5,18,71,004/-) / (P.Y. ₹ 5,18,71,004/-)		
92,28,17,105	v) इतर गुंतवणूक / OTHERS	81,42,51,105	
	दर्शनी मूल्य रु. 82,92,43,000/- / FACE VALUE ₹ 82,92,43,000/- (मागील वर्षी रु. 93,79,69,000/-) / (P.Y. ₹ 93,79,69,000/-)		
	बाजारमूल्य रु. 90,70,65,995/- / MARKET VALUE ₹ 90,70,65,995 /- (मागील वर्षी रु. 97,40,81,711 /-) / (P.Y. ₹ 97,40,81,711/-)		
11,48,44,49,156	पुढील पानावर / Carried Forward		14,12,40,39,208

३१ मार्च २०२० चा ताळेबंद
BALANCE SHEET AS ON 31ST MARCH, 2020

2018-19 (₹)	भांडवल व देणी / CAPITAL & LIABILITIES	Amount (₹)	2019-20 (₹)
2,93,23,63,600	मागील पानावरून / Brought Forward		3,08,60,83,823
	ठेवी व अन्य खाती / DEPOSIT & OTHER ACCOUNTS		
1,27,76,20,826	मासिक व्याज ठेवी / MONTHLY INTEREST DEPOSIT	1,38,16,88,879	
4,54,98,18,052	त्रैमासिक व्याज ठेवी / QUARTERLY INTEREST DEPOSITS	4,52,48,35,321	
74,83,32,911	अल्प मुदत ठेवी / SHORT TERM DEPOSIT	65,32,50,057	
11,87,19,13,819	पुनर्गुंतवणूक ठेवी / REINVESTMENT DEPOSIT	12,72,21,32,040	
40,79,94,554	कर बचत योजना / TAX SAVING SCHEME	41,20,16,668	
59,12,48,068	आवर्त ठेवी / RECURRING DEPOSITS	55,70,33,624	
2,47,18,35,534	मंगलमूर्ती ठेव योजना / MANGAL MURTI DEPOSIT SCHEME	1,87,40,87,350	
21,91,87,63,764	एकूण मुदत ठेवी / TOTAL TERM DEPOSITS	22,12,50,43,939	
	एकूण मुदत ठेवीपैकी / TOTAL TERM DEPOSITS OF WHICH		
19,17,01,04,134	वैयक्तिक / INDIVIDUALS	19,69,53,24,056	
0	मध्यवर्ती सहकारी बँका / CENTRAL CO-OP BANKS	0	
2,74,86,59,630	इतर सहकारी सोसायटी / OTHER CO-OP SOCIETIES	2,42,97,19,883	
21,91,87,63,764	एकूण मुदत ठेवी / TOTAL TERM DEPOSIT	22,12,50,43,939	
	बचत ठेवी / SAVINGS DEPOSITS		
6,70,93,47,458	वैयक्तिक / INDIVIDUALS	7,24,62,32,733	
0	मध्यवर्ती सहकारी बँका / CENTRAL CO-OP BANKS	0	
28,73,02,140	इतर सहकारी सोसायटी / OTHER CO-OP SOCIETIES	38,30,42,352	
6,99,66,49,598	एकूण बचत ठेवी / TOTAL SAVINGS DEPOSITS	7,62,92,75,085	
2,93,23,63,600	पुढील पानावर / Carried Forward		3,08,60,83,823

३१ मार्च २०२० चा ताळेबंद
BALANCE SHEET AS ON 31ST MARCH, 2020

2018-19 (₹)	जिंदगी व येणी / PROPERTIES & ASSETS	Amount ₹	2019-20 (₹)
11,48,44,49,156	मागील पानावरून / Brought Forward		14,12,40,39,208
21,32,50,66,922	कर्जे / LOANS & ADVANCES		19,57,55,21,127
	A) अल्प मुदत कर्जे / SHORT TERM LOANS		
10,59,34,48,372	तारण कर्जे / SECURED	8,61,63,49,467	
1,32,28,390	विनातारण कर्जे / UNSECURED	1,71,66,187	
10,60,66,76,762		8,63,35,15,654	
	(पैकी, वैयक्तिक रु. 1,48,37,11,906/-) OF WHICH INDIVIDUAL ₹ 1,48,37,11,906/- (पैकी, थकीत रक्कम रु. 32,55,37,499/-) OF WHICH OVERDUES ₹ 32,55,37,499/-		
	B) मध्यम मुदत कर्जे / MEDIUM TERM LOANS		
2,10,99,43,792	तारण कर्जे / SECURED	1,74,57,68,318	
1,10,51,87,675	विनातारण कर्जे / UNSECURED	92,97,09,261	
3,21,51,31,467		2,67,54,77,579	
	(पैकी, वैयक्तिक रु. 1,17,31,04,169/-) OF WHICH INDIVIDUAL ₹ 1,17,31,04,169/- (पैकी, थकीत रक्कम रु. 10,84,86,697/-) OF WHICH OVERDUES ₹ 10,84,86,697/-		
	C) दीर्घ मुदत कर्जे / LONG TERM LOANS		
7,33,19,53,882	तारण कर्जे / SECURED	8,09,30,43,524	
17,13,04,811	विनातारण कर्जे / UNSECURED	17,34,84,370	
7,50,32,58,693		8,26,65,27,894	
	(पैकी, वैयक्तिक ₹ 4,57,26,70,858/-) / INDIVIDUAL ₹4,57,26,70,858/- (पैकी, थकीत रक्कम रु. 8,67,97,619/-) / OVERDUES ₹ 8,67,97,619/- (एकूण कर्जापैकी, अनुत्पादित कर्जे रु. 10154.49 लाख) (OF THE TOTAL ADVANCES CONSIDERED AS BAD & DOUBTFUL ₹ 10154.49 Lakhs) (मागील वर्षी रु. 7818.08 लाख) / (PREVIOUS YEAR ₹ 7818.08 Lakhs) एकूण थकबाकी ₹ 52,08,21,815/- (TOTAL AMOUNT OVERDUE ₹ 52,08,21,815/- (मागील वर्षीची थकबाकी ₹ 28,29,98,329/- (PREVIOUS YEAR ₹ 28,29,98,329/-		
99,873	शाखा जुळवणी / Branch Adjustment		2,90,645
	व्याज येणे / INTEREST RECEIVABLE		
13,83,28,553	गुंतवणूकीवरील व्याज येणे / ON INVESTMENT	19,34,11,256	
15,88,27,993	थकीत कर्जावरील व्याज येणे / ON NON PERFORMING ASSETS	25,80,06,300	45,14,17,556
7,78,804	वसुलीसाठी आलेली बिले (देणे बाजू प्रमाणे) / BILLS RECEIVABLE BEING BILLS FOR COLLECTION AS PER CONTRA		7,53,804
33,10,75,51,301	पुढील पानावर / Carried Forward		34,15,20,22,340

३१ मार्च २०२० चा ताळेबंद
BALANCE SHEET AS ON 31ST MARCH, 2020

2018-19 (₹)	भांडवल व देणी / CAPITAL & LIABILITIES	Amount (₹)	2019-20 (₹)
2,93,23,63,600	मागील पानावरून / Brought Forward		3,08,60,83,823
	चालू ठेवी / CURRENT DEPOSITS		
1,34,36,03,346	वैयक्तिक / INDIVIDUALS	1,21,66,25,826	
0	मध्यवर्ती सहकारी बँका / CENTRAL CO-OP BANKS	0	
3,44,63,164	इतर सहकारी सोसायटी / OTHER CO-OP SOCIETIES	4,28,47,218	
1,37,80,66,510	एकूण चालू ठेवी / TOTAL CURRENT DEPOSITS	1,25,94,73,044	
14,12,81,454	मुदत संपलेल्या ठेवी / MATURED DEPOSITS	27,70,06,000	
30,43,47,61,326	एकूण ठेवी / TOTAL DEPOSITS		31,29,07,98,068
	कर्जे / BORROWING		
36,04,400	नाबार्ड / NABARD	12,01,800	
49,47,73,117	कल्याण दिर्घकालीन दुय्यम मुदत ठेव 1 / KALYAN LONG TERM (SUBORDINATED) DEPOSITS 1	49,47,26,392	
3,45,96,250	कल्याण दिर्घकालीन दुय्यम मुदत ठेव 2 / KALYAN LONG TERM (SUBORDINATED) DEPOSITS 2	9,42,60,379	
53,29,73,767	0 शाखा जुळवणी / BRANCH ADJUSTMENT		59,01,88,571
7,78,804	वसुलीसाठी आलेली बिले (येणे बाजू प्रमाणे)/BILLS FOR COLLEC- TION BEING BILLS RECEIVABLE AS PER CONTRA		7,53,804
15,88,27,993	थकीत व्याज तरतूद / OVERDUE INTEREST RESERVE		25,80,06,300
	व्याज देणे / INTEREST PAYABLE		
1,48,37,744	i) ठेवी / Deposits	1,44,77,516	
44,438	ii) कर्जे / Borrowing	15,064	1,44,92,580
15,81,874	लाभांश देणे / DIVIDEND PAYABLE		11,82,668
	इतर देणी / OTHER LIABILITIES		
3,62,73,832	बिलांपोटी देणी / BILLS PAYABLE	2,98,69,774	
7,93,000	पत पत्रे व बँक हमीपत्रे करिता मार्जिन रक्कम / MARGIN MONEY FOR LC & BG	7,93,000	
1,31,83,900	सातारा मर्चंटस सहकारी बँक कलेक्शन अकाऊंट / SATARA MER- CHANTS CO-OP BANK COLLECTION ACCOUNT	0.00	
2,05,71,291	इतर / OTHERS	2,51,92,850	
61,21,463	सहकार शिक्षण निधी / CO-OPERATIVE EDUCATION FUND	53,13,468	
20,00,000	राष्ट्रीय सहकार शिक्षण निधी / NATIONAL CO-OP. EDUCATION FUND	19,00,000	
36,00,000	निवडणूक निधी / ELECTION FUND	43,00,000	
	खर्चासाठी तरतूदी / PROVISIONS FOR EXPENSES		
1,67,97,927	वैधानिक देण्यांसाठी / FOR STATUTORY DUES	1,81,61,215	
2,63,33,080	इतर खर्चासाठी / FOR OTHER EXPENSES (GENERAL)	82,12,590	
12,56,74,493			9,37,42,897
34,20,18,44,039	पुढील पानावर / Carried Forward		35,33,52,48,711

३१ मार्च २०२० चा ताळेबंद

BALANCE SHEET AS ON 31ST MARCH, 2020

2018-19 (₹)	जिंदगी व येणी / PROPERTIES & ASSETS	Amount ₹	2019-20 (₹)
33,10,75,51,301	मागील पानावरून / Brought Forward		34,15,20,22,340
	स्थावर मालमत्ता / LAND AND BUILDING		
62,19,68,532	01.04.2019 रोजीची किंमत / COST AS ON 01.04.2019	62,19,68,532	
0	अधिक: वर्षभरातील नवीन खरेदी ADD : ADDITIONS DURING THE YEAR	13,01,372	
0	वजा: वर्षभरातील विक्री / वर्गवारी LESS : DELETION DURING THE YEAR	0	
62,19,68,532		62,32,69,904	
	वजा घसारा / LESS DEPRECIATION		
7,71,94,301	संचित घसारा / ACCUMULATED DEPRECIATION	9,08,01,157	
26,13,771	चालू वर्षीचा घसारा / CURRENT YEAR DEPRECIATION	25,48,038	
1,09,93,085	पुनर्मूल्यांकन मालमत्तेवरील घसारा DEPRECIATION ON REVALUED ASSET	1,07,47,625	
0	वर्षभरातील विक्रीवरील घसारा LESS:- DEPRECIATION ON SALE OF ASSETS DURING THE YEAR	0	
9,08,01,157	एकूण घसारा / TOTAL DEPRECIATION	10,40,96,820	
53,11,67,375	वर्ष अखेरची शिल्लक / CLOSING BALANCE		51,91,73,084
	कार्यालयाचे नूतनीकरण / OFFICE RENOVATION		
98,38,594	01.04.2019 रोजीची किंमत / COST AS ON 01.04.2019	1,05,54,201	
9,38,092	अधिक: वर्षभरातील नवीन खरेदी / ADD : ADDITIONS DURING THE YEAR	0.00	
2,22,486	वजा: वर्षभरातील विक्री / वर्गवारी / LESS : DELETION DURING THE YEAR	0.00	
1,05,54,201	एकूण / Total	1,05,54,201	
	वजा घसारा / LESS DEPRECIATION		
59,93,185	संचित घसारा / ACCUMULATED DEPRECIATION	66,46,343	
8,75,643	चालू वर्षीचा घसारा / CURRENT YEAR DEPRECIATION	7,78,695	
2,22,485	वर्षभरातील विक्रीवरील घसारा / DEPRECIATION ON SALE OF ASSET DURING THE YEAR	0.00	
66,46,343	एकूण घसारा / TOTAL DEPRECIATION	74,25,038	
39,07,857	वर्ष अखेरची शिल्लक / CLOSING BALANCE		31,29,163
	वाहन / VEHICLE		
65,18,344	01.04.2019 रोजीची किंमत / COST AS ON 01.04.2019	52,68,429	
1,44,284	अधिक: वर्षभरातील नवीन खरेदी / ADD : ADDITIONS DURING THE YEAR	9,75,013	
13,94,199	वजा: वर्षभरातील विक्री / वर्गवारी / LESS : DELETION DURING THE YEAR	8,50,814	
52,68,429	एकूण / Total	53,92,628	
	वजा घसारा / LESS DEPRECIATION		
30,97,295	संचित घसारा / ACCUMULATED DEPRECIATION	27,27,333	
8,08,599	चालू वर्षीचा घसारा / CURRENT YEAR DEPRECIATION	7,05,555	
11,78,561	वजा : वर्षभरातील विक्रीवरील घसारा LESS:- DEPRECIATION ON SALE DURING THE YEAR	6,48,867	
27,27,333	एकूण घसारा / TOTAL DEPRECIATION	27,84,021	
25,41,096	वर्ष अखेरची शिल्लक / CLOSING BALANCE		26,08,607
	फर्निचर व डेड स्टॉक / FURNITURE & DEAD STOCK		
47,32,70,248	01.04.2018 रोजीची किंमत / COST AS ON 01.04.2019	50,04,67,125	
2,90,46,439	अधिक: वर्षभरातील नवीन खरेदी / ADD : ADDITIONS DURING THE YEAR	2,44,88,464	
18,49,562	वजा: वर्षभरातील विक्री / वर्गवारी / LESS : DELETION DURING THE YEAR	47,08,953	
50,04,67,125	एकूण / Total	52,02,46,636	
33,64,51,67,629	पुढील पानावर / Carried Forward		34,67,69,33,194

३१ मार्च २०२० चा ताळेबंद
BALANCE SHEET AS ON 31ST MARCH, 2020

2018-19 (₹)	भांडवल व देणी / CAPITAL & LIABILITIES	Amount ₹	2019-20 (₹)
34,20,18,44,038	मागील पानावरून / Brought Forward		35,33,52,48,711
9,25,65,507	नफा तोटा वाटणी पत्रकातील शिल्लक / SURPLUS IN NET PROFIT BROUGHT FORWARD FROM PROFIT LOSS APPROPRIATION A/C		57,732
34,29,44,09,546	एकूण / Grand Total		35,33,53,06,443
2018-19 Amount (₹)	संभाव्य देणी / CONTINGENT LIABILITIES		2019-20 Amount (₹)
59,66,73,663	बँक हमीपत्रे / BANK GUARANTEE ISSUED		61,54,15,322
29,18,95,945	पत्त पत्रे / LC ISSUED		5,30,64,743
5,67,05,910	इतर (डि. इ. ए. एफ. खाती जमा केलेली रक्कम) / Other (Amount transfer to DEAF)		7,03,49,189
94,52,75,518	एकूण / TOTAL		73,88,29,254

Adv. S. W. Patwardhan
(Chairman)

Shri. M. R. Patil
(Vice Chairman)

Board of Directors

Shri. M. S. Agharkar, Prof. Shri. V. M. Penkar, Prof. (Dr.) V. D. Kane,
Sau. P. A. Kadam, Shri. H. S. Rawani, Shri. R. P. Gore, Dr. S. D. Jadhav,
Shri. D. M. Dalvi, Shri. P. J. Joshi, Dr. R. N. Phatak, Sau. M. V. Vaze
Shri. H. S. Dargode, Shri. M. S. Naik,

C.A. Shri. M. M. Marathe (Co-opted Director),

C.A. Shri S. S. Ambekar (Co-opted Director)

३१ मार्च २०२० चा ताळेबंद
BALANCE SHEET AS ON 31ST MARCH, 2020

2018-19 (₹)	जिंदगी व येणी / PROPERTIES & ASSETS	Amount ₹	2019-20 (₹)
33,64,51,67,629	मागील पानावरून / Brought Forward		34,67,69,33,194
31,10,75,465	वजा घसारा / LESS DEPRECIATION		
4,07,05,429	संचित घसारा / ACCUMULATED DEPRECIATION	35,02,73,443	
15,07,451	अधिक : चालू घसारा ADD:- CURRENT YEAR DEPRECIATION	3,65,55,719	
	वजा : वर्षभरातील विक्रीवरील घसारा	41,74,460	
	LESS:- DEPRECIATION ON SALE DURING THE YEAR		
35,02,73,443	एकूण घसारा / TOTAL DEPRECIATION	38,26,54,702	
15,01,93,682	वर्ष अखेरची शिल्लक / CLOSING BALANCE		13,75,91,934
	इतर जिंदगी / OTHER ASSETS		
4,11,62,113	अनामत रक्कम / DEPOSITS	4,29,67,674	
9,45,77,376	आयकर परतावा / INCOME TAX REFUND	11,37,11,062	
3,47,67,390	इतर / OTHERS	4,11,44,721	
7,43,39,800	DEFERRED TAX ASSET	7,26,61,502	
24,48,46,679			27,04,84,959
25,42,01,556	Non-Banking Asset		25,02,96,356
6,76,78,591	एकूण विलीनीकरण खर्च / COST OF ACQUISITION	6,76,78,591	
6,76,78,591	वजा- मागील वर्षापर्यंत नफा तोटा खाती नांवे टाकलेली रक्कम / AMORTISATION UPTO LAST YEAR	6,76,78,591	
0	वजा- चालू वर्षात नफा तोटा खाती नांवे टाकलेली रक्कम / AMORTISATION DURING THE YEAR	0	
0			0
34,29,44,09,546	एकूण / GRAND TOTAL		35,33,53,06,443

AS PER OUR REPORT OF EVEN DATE ATTACHED

For M/S Vaishampayan & Padhye
Chartered Accountants

Firm Reg. No. 119380W

Shri. Atul N. Khirwadkar
Chief Executive Officer

(CA Jayvant B. Vaishampayan)

Partner

(M. No. 037420)

Statutory Auditors

Place : Kalyan

Date : 02.09.2020

UDIN : 20037420AAAANL5283

३१ मार्च २०२० अखेर संपलेल्या वर्षाचे नफा तोटा पत्रक

PROFIT & LOSS ACCOUNT FOR THE YEAR ENDED 31ST MARCH 2020

2018-19 (₹)	खर्च / EXPENDITURE	2019-20 (₹)
1,81,17,08,224	ठेवीवरील व्याज / INTEREST ON DEPOSITS	1,87,79,49,005
5,52,68,541	कर्जावरील व्याज / INTEREST ON OD, BORROWING & REFINANCE	5,52,22,269
38,28,08,830	वेतन, इतर भत्ते व भविष्य निर्वाह निधी / SALARIES, ALLOWANCES & P. FUND	40,13,30,028
2,88,000	संचालक भत्ते / DIRECTORS SITTING FEES	2,93,700
11,42,07,159	कार्यालय भाडे, कर व वीज / RENT, ELECTRICITY & TAXES	12,06,37,485
2,93,64,359	विमा / INSURANCE	3,15,67,091
92,04,789	टपाल व दूरध्वनी / POSTAGE & TELEPHONE EXPENSES	91,15,572
78,01,304	लेखापरीक्षण फी / AUDIT FEES	88,05,235
5,59,96,527	घसारा / DEPRECIATION	5,13,35,633
2,81,87,302	दुरुस्ती व देखभाल / REPAIRS & MAINTENANCE	3,38,49,490
1,08,00,285	छपाई व स्टेशनरी / PRINTING & STATIONERY	82,55,192
26,04,236	जाहिरात / ADVERTISEMENT EXPENSES	27,85,066
10,30,93,360	इतर खर्च / OTHER EXPENSES	10,96,37,568
0	मालमत्ता व्यवहारातील तोटा / LOSS ON SALE OF ASSET	2,68,198
80,13,785	गुंतवणूकीवरील अमॉरटायझेशन / AMORTISATION ON INVESTMENT	97,99,994
20,00,000	गुंतवणूकीवरील घसारा / DEPRECIATION ON INVESTMENT	0.00
21,05,22,140	बुडीत कर्ज निर्लेखन / BAD DEBTS W/OFF :- 5,76,02,796	
-18,48,94,801	LESS :- REVERSAL OF BDDR 5,76,02,796	0.00
10,15,00,000	संशयित व बुडीत कर्ज निधी / PROVISION FOR BAD & DOUBTFUL DEBTS	1,50,00,000
0.00	डेफर्ड टॅक्स / DEFERRED TAX	16,78,298
39,00,000	उत्पादित कर्जावरील प्रावधान / PROVISION FOR STANDARD ASSETS	0.00
0.00	मॉरेटोरिअम दिलेल्या कर्जासाठीची सर्वसाधारण तरतूद / GENERAL PROVISION FOR MORATORIUM ASSETS	17,95,000
5,00,00,000	आयकर / INCOME TAX	7,20,00,000
20,54,52,246	निव्वळ नफा / NET PROFIT AFTER TAX	19,07,15,167
3,00,78,26,286	एकूण / TOTAL	3,00,20,39,991

Adv. S. W. Patwardhan
(Chairman)

Shri. M. R. Patil
(Vice Chairman)

Board of Directors

Shri. M. S. Agharkar, Prof. Shri. V. M. Penkar, Prof. (Dr.) V. D. Kane,
Sau. P. A. Kadam, Shri. H. S. Rawani, Shri. R. P. Gore, Dr. S. D. Jadhav,
Shri. D. M. Dalvi, Shri. P. J. Joshi, Dr. R. N. Phatak, Sau. M. V. Vaze
Shri. H. S. Dargode, Shri. M. S. Naik,

C.A. Shri. M. M. Marathe (Co-opted Director),

C.A. Shri S. S. Ambekar (Co-opted Director)

दि कल्याण जनता सहकारी बँक लि.

३१ मार्च २०२० अखेर संपलेल्या वर्षाचे नफा तोटा पत्रक
PROFIT & LOSS ACCOUNT FOR THE YEAR ENDED 31ST MARCH 2020

2018-19 (₹)	उत्पन्न / INCOME	2019-20 (₹)
2,16,87,88,205	कर्जावरील व्याज / INTEREST ON LOANS & ADVANCES	2,01,31,03,014
61,63,05,004	गुंतवणूकीवरील व्याज / INTEREST ON INVESTMENT	74,91,19,861
1,27,76,303	कमिशन व विनिमय / COMMISSION & EXCHANGE	1,18,11,784
68,71,766	लॉकर भाडे / LOCKER RENT	83,64,255
11,16,05,228	इतर जमा / OTHER RECEIPTS	11,68,47,570
1,91,547	मालमत्ता व्यवहारातील नफा / PROFIT ON SALE OF ASSETS	0.00
1,04,68,309	विमा व्यवसाय उत्पन्न / INCOME FROM INSURANCE BUSINESS	80,39,082
1,48,30,417	कर्जरोखे व्यवहारातील नफा / PROFIT ON SALE OF INVESTMENT	7,72,38,685
1,51,00,744	निर्लेखित कर्जखात्यांवर केलेली वसुली / AMOUNTS RECOVERED IN DEBTS WRITTEN OFF	9,56,722
3,45,54,106	डेफर्ड टॅक्स / DEFERRED TAX	0.00
1,63,34,657	आयकरासाठीची मागील वर्षापर्यंतची अतिरिक्त तरतूद / INCOME TAX EARLIER SURPLUS PROVISION REVERSED	18,75,118
0.00	गुंतवणूक घसारा तरतूदीमधिल अतिरिक्त तरतूद / INVESTMENT DEPRECIATION RESERVE NOT REQUIRED REVERSED	15,00,000
0.00	BALANCE IN SMCB COLLECTION ACCOUNT REVERSED	1,31,83,900
3,00,78,26,286	एकूण / TOTAL	3,00,20,39,991

AS PER OUR REPORT OF EVEN DATE ATTACHED

For M/S Vaishampayan & Padhye
Chartered Accountants
Firm Reg. No. 119380W

Shri. Atul N. Khirwadkar
Chief Executive Officer

(CA Jayvant B. Vaishampayan)
Partner
(M. No. 037420)
Statutory Auditors
Place : Kalyan
Date : 02.09.2020
UDIN : 20037420AAAANL5283

३१ मार्च २०२० अखेर संपलेल्या वर्षाचे नफा तोटा वाटणी खाते

PROFIT & LOSS APPROPRIATION ACCOUNT FOR YEAR ENDED 31ST MARCH 2020

2018-19 (₹)	PARTICULARS	2019-20 (₹)
	वार्षिक सर्वसाधारण सभेच्या मंजूरीच्या आधीन / APPROPRIATIONS Subject to AGM Approval	
5,15,00,000	वैधानिक राखीव निधी / STATUTORY RESERVE FUND	4,77,00,000
2,06,00,000	सर्वसाधारण मुक्त निधी / GENERAL FREE RESERVE FUND	1,90,72,000
20,00,000	राष्ट्रीय सहकार शिक्षण निधी / NATIONAL CO-OPERATIVE EDUCATION FUND	19,00,000
8,37,73,300	2018-19 करिता दिलेला लाभांश /DIVIDEND Paid for 2018-19 (Refer Notes on Accounts Point No. 1)	9,20,30,942
70,00,000	गुंतवणूक चढ-उतार निधी / INVESTMENT FLUCTUIATION RESERVE	50,00,000
20,00,000	धर्मादाय निधी / CHARITY FUND	19,00,000
10,00,000	सभासद कल्याण निधी / SHAREHOLDER WELFARE FUND	10,00,000
10,00,000	महोत्सव निधी /MAHOTSAV FUND	71,20,000
1,10,00,000	कर्मचारी सानुग्रह निधी / EX-GRATIA TO EMPLOYEES	0.00
7,00,000	निवडणूक निधी / ELECTION FUND	7,00,000
10,00,000	शैक्षणिक निधी / EDUCATION FUND	5,00,000
2,54,00,000	संशयित व बुडित कर्ज निधी /BAD & DOUBTFUL DEBTS FUND	16,63,00,000
20,69,73,300		34,32,22,942
9,25,65,507	ताळेबंदात वर्ग केलेला नफा /NET PROFIT CARRIED TO BALANCE SHEET	57,732
29,95,38,807	एकूण / TOTAL	34,32,80,674

Adv. S. W. Patwardhan
(Chairman)

Shri. M. R. Patil
(Vice Chairman)

Board of Directors

Shri. M. S. Agharkar, Prof. Shri. V. M. Penkar, Prof. (Dr.) V. D. Kane,
Sau. P. A. Kadam, Shri. H. S. Rawani, Shri. R. P. Gore, Dr. S. D. Jadhav,
Shri. D. M. Dalvi, Shri. P. J. Joshi, Dr. R. N. Phatak, Sau. M. V. Vaze
Shri. H. S. Dargode, Shri. M. S. Naik,

C.A. Shri. M. M. Marathe (Co-opted Director),

C.A. Shri S. S. Ambekar (Co-opted Director)

३१ मार्च २०२० अखेर संपलेल्या वर्षाचे नफा तोटा वाटणी खाते

PROFIT & LOSS APPROPRIATION ACCOUNT FOR YEAR ENDED 31ST MARCH 2020

2018-19 (₹)	PARTICULARS	2019-20 (₹)
20,54,52,246	मागील वर्षाचा नफा / PROFIT BROUGHT FORWARD	19,07,15,167
1,00,00,000	सर्वसाधारण मुक्त निधीतून वर्ग करण्यात आलेली रक्कम / TRANSFER FROM GENERAL FREE RESERVE FUND	0
0	इमारत निधीतून वर्ग करण्यात आलेली रक्कम / TRANSFER FROM BUILDING FUND	6,00,00,000
21,54,52,246		25,07,15,167
8,40,86,561	मागील वर्षाची शिल्लक / PREVIOUS YEAR SURPLUS BALANCE	9,25,65,507
29,95,38,807	एकूण / TOTAL	34,32,80,674

AS PER OUR REPORT OF EVEN DATE ATTACHED

For M/S Vaishampayan & Padhye
Chartered Accountants
Firm Reg. No. 119380W

Shri. Atul N. Khirwadkar
Chief Executive Officer

(CA Jayvant B. Vaishampayan)
Partner
(M. No. 037420)
Statutory Auditors
Place : Kalyan
Date : 02.09.2020
UDIN : 20037420AAAANL5283

THE KALYAN JANATA SAHAKARI BANK LTD. (MULTI STATE SCHEDULED BANK)
Significant Accounting Policies and Notes Forming Part of Accounts
For the year ended 31st March, 2020

Principle Accounting Policies

1. General:

1.1 Basis of Preparation

The accompanying financial statements are prepared by following Going Concern basis, under historical cost convention, under accrual system of accounting, unless otherwise stated and conform in all material aspects Generally Accepted Accounting Principles (GAAP) in India, which comprise applicable statutory provisions, regulatory norms / guidelines prescribed by Reserve Bank of India (RBI), Banking Regulation Act 1949 to the extent applicable, Multi State Co-operative Societies Act, 2002, Multi State Co-operative Societies Rules 2002, Accounting Standards issued by The Institute of Chartered Accountants of India (ICAI), and generally accepted accounting practices prevalent in banking industry in India. The accounting policies adopted in the current year are consistent with those of previous year except otherwise specified.

1.2 Use of Estimates

The preparation of financial statements requires the management to make estimates and assumptions, considered in the reported amounts of assets and liabilities (including contingent liabilities) as of the date of the financial statements and the reported income and expenses during the reporting period. Management believes that the estimates used in the preparation of the financial statements are prudent and reasonable. Actual results could differ from these estimates. Any revision to the accounting estimates is recognised prospectively in the current and future periods.

2. Investments:

2.1 Investments are classified into three categories viz. Held to Maturity, Available for Sale and Held for Trading as per RBI guidelines applicable to Urban Co-operative Banks on the following basis.

- a) "Held to Maturity" (HTM) comprising investments acquired with the intention to hold them till maturity.
- b) "Held for Trading" (HFT) comprising investments acquired with the intention to trade within 90 day of its acquisition.
- c) "Available for Sale" (AFS) comprising investments not covered by (a) & (b) above i.e. those which are acquired neither for trading purposes nor for being held till maturity.

However, for disclosure in Balance Sheet, investments are grouped under five heads as required by RBI guidelines..

- i) Government Securities
- ii) Other Approved Securities
- iii) Shares
- iv) Bonds of PSU
- v) Others

2.2 Investments classified as 'Held to Maturity (HTM)' are carried at acquisition cost unless it is more than the face value, in which case the premium is amortised over the residual period of the said investments on pro rata basis.

- 2.3 Investments under 'Held for Trading (HFT)' category are marked to market scrip-wise on the monthly basis as per guidelines issued by Reserve Bank of India. While net depreciation, if any, under each classification is provided for and net appreciation, if any, is ignored.
- 2.4 Investments under 'Available for Sale' category are marked to market scrip-wise on quarterly basis as per guidelines issued by Reserve Bank of India. While net depreciation, if any, under each classification is provided for and net appreciation, if any, is ignored.
- 2.5 The securities in Available for Sale & Held for Trading category are marked to market by debiting Profit & Loss A/c and creating required Investment Depreciation Reserve.
- 2.6 As investment is classified as HTM, AFS or HFT at the time of its purchase and subsequent shifting amongst the categories is done in conformity with regulatory guidelines.
- Transfer of scrip from AFS / HFT category to HTM category is made at the lower of book value or market value. In the case of transfer of securities from HTM to AFS / HFT category, the investments held under HTM at a discount are transferred to AFS / HFT category at the acquisition price and investments placed in the HTM category at a premium are transferred to AFS / HFT at the amortized cost.
- Transfer of investments from AFS to HFT or vice-versa is done at the book value. Depreciation carried, if any, on such investments is also transferred from one category to another.
- The transfer of a security between these categories is accounted for at the acquisition cost / book value / market value on the date of transfer, whichever is the least, and the depreciation, if any, on such transfer is fully provided for.
- 2.7 Market value of securities is determined in terms of SGL account transactions, prices declared by Fixed Income Money Market & Derivatives Association of India (FIMMDA) / Financial Benchmark India Pvt. Ltd. (FBIL). Investments for which such rates / quotes are not available are valued as per norms laid down by RBI which are as under.
- Central / State Govt. Securities: Prices / Yield to maturity rates put out by the FIMMDA/ FBIL.
 - PSU bonds : at Yield to Maturity rate
 - Treasury bills : at carrying cost
 - Other approved securities : by applying Yield to Maturity rate
 - Units of Mutual Funds : Lower of Cost or NAV as provided by respective Mutual Fund
 - Shares of Co-operative Societies in respect of Ownership Premises: Re. 1/- per society in case where financial position is not available.
 - Shares in other Co-operative societies (State Co-operative Banks & District Central Co-operative Banks): Face Value
 - Investments in Security Receipts issued by Asset Reconstruction Companies (ARCs) are valued at Net Asset Value as provided by the Asset Reconstruction Company.
- 2.8 Securities transactions under the Liquidity Adjustment Facility (LAF) under Repo/ Reverse repo are treated as outright sales/purchases and the entries are reversed on the date(s) of maturity. Costs and revenues are accounted as interest expenditure / income, as the case may be.
- 2.9 RBI has permitted UCBs to invest in units of Debt Mutual Funds and Money Market Mutual Funds. The bank invested in units of leading Debt Mutual Funds and Money Market Mutual Funds.

- 2.10 The bank lent funds through TREPS platform of CCIL and the same is treated as SLR as per extant RBI guidelines.
- 2.11 The bank follows "Settlement Date" accounting for recording of purchase and sale transactions in Securities.
- 2.12 Investments are classified as performing and non-performing, based on the guidelines issued by the RBI. In respect of Non-Performing Investments (NPI), income is recognized on cash basis, and provision is made for depreciation / diminution in the value of such securities as per RBI guidelines.
- 2.13 Profit on sale of investments from HTM category is taken to the Profit and Loss account and, thereafter, the amount of such profit is appropriated to 'Capital Reserve' from the net profit for the year after statutory appropriations. Loss on sale is recognized in the Profit and Loss account in the year of sale. However, the bank did not sale any investments from HTM category during the current financial year.

3. **Advances:**

- 3.1 Advances are classified into Standard, Sub-standard, Doubtful or Loss assets as per criteria stipulated by RBI.
- 3.2 Provisions on advances are classified into Standard, Sub-standard, Doubtful or Loss assets are made in accordance with RBI guidelines issued from time to time. A general provision on Standard Assets is made in accordance with RBI guidelines issued from time to time.
- 3.3 Recovery out of Non-Performing Assets Accounts is first adjusted against interest and thereafter the principal except the Awarded accounts, where the recovery is first adjusted towards principal amount outstanding.
- 3.4 Amounts recovered against Advances written off in earlier years, are recognized as revenue.
- 3.5 Overdue Interest Reserve represents un-serviced interest of NPAs which are correspondingly shown under interest receivable on NPA. However, interest on awarded cases is not accounted for w.e.f. 01.04.2003.
- 3.6 In case of restructured / rescheduled assets, provisions are made in accordance with the guidelines issued by the RBI, which require that the difference between the fair value of the loans / advances before and after restructuring is provided for, in addition to provision for the respective loans / advances.
- 3.7 The COVID – 19 Pandemic has significantly impacted domestic as well as global financial markets and economy and the continual of the pandemic across the globe including India has caused the global as well as domestic economy susceptible to adverse impact of the same. The Government of India announced series of measures to contain the spread of pandemic by announcing nationwide lockdown during the period March 24, 2020 to May 31, 2020 and subsequent withdrawal of the same in a phase wise manner. The lockdown impacted adversely across the business segments though the Government announced various stimulous at various occasions for various business segments. The impact of COVID – 19 on the Bank's operations and financial results will depend on future developments and resumption of various business activities, which are highly uncertain as the same will be dependent on the severity and spread of the COVID – 19 pandemic and effectiveness of measures undertaken to mitigate the same.

In accordance with the RBI guidelines dated March 27, 2020 and April 17, 2020, relating to COVID-19 Regulatory Package, the Bank granted a moratorium of three months on the payment of all installments and / or interest, as applicable, falling due between March 01, 2020 and May

31, 2020 to all eligible borrowers, even if overdue, as on February 29, 2020. For all eligible accounts, where the moratorium is granted, the asset classification shall remain stand still during the moratorium period (i.e. the number of days past-due shall exclude the moratorium period for the purposes of asset classification under the Income Recognition, Asset Classification and Provisioning norms).

The Bank made requisite general provision in terms of the RBI circular dated April 17, 2020 w.r.t. accounts in default but standard wherein asset classification benefit is extended. The said provisions may be adjusted against the actual provisioning requirements for slippages from the accounts reckoned for such provisions. The residual provisions at the end of the financial year can be written back or adjusted against the provisions required for all other accounts.

- 3.8 In accordance with the RBI circular dated April 29, 2020, relating to provisioning on interbank exposures of Primary (Urban) Co-operative Banks (UCBs) under All Inclusive Directions (AID), the interbank non-performing exposures arising from discounted bills drawn under LCs issued by a UCB under AID shall be fully provided within five years at the rate of 20% annually. Accordingly, the bank made provision to the extent of 20% w.r.t. such exposure and derecognised income related thereto.

4. **Property, Plant & Equipment :**

- 4.1 **Property, Plant & Equipment** are carried at historical cost less depreciation accumulated thereon in accordance with Accounting Standard issued by The Institute of Chartered Accountants of India. The cost of the assets represents the book value as on 01.04.2006 and subsequent additions and deletions are considered therein. Cost includes incidental expenses incurred on acquisition of assets.

- 4.2 The rates of depreciation and method of charging depreciation are as under:

Sr.	Description of Fixed Assets	Method of charging depreciation	Depreciation
1.	Computers	Straight Line Basis	33.33%
2.	Office Renovation	Straight Line Basis	10.00%
3.	Air Conditioner	Written Down Value	25.00%
4.	Electrical Equipment	Written Down Value	15.00%
5.	Electrical Fittings	Written Down Value	15.00%
6.	Office Equipments	Written Down Value	25.00%
7.	Generator	Written Down Value	25.00%
8.	Furniture & Fixtures	Written Down Value	15.00%
9.	Note Counting Machine	Written Down Value	20.00%
10.	Tokens and Safe	Written Down Value	5.00%
11.	Locker & Strong Room Door	Written Down Value	5.00%
12.	Building	Written Down Value	2.50%
13.	Vehicle	Written Down Value	25.00%

- 4.3 In respect of assets acquired during the year, depreciation is charged on proportionate basis for the number of days the assets have been put to use during the year.

- 4.4 As per RBI guidelines vide circular dated 09.01.2007, the Urban Co-Op Banks are permitted to revalue their fixed Assets. As required by this circular, the Bank has prepared the policy for revaluation of fixed assets. The bank considers only immovable assets for revaluation. The increase in Net Book Value of the assets due to revaluation is credited to Revaluation Reserve

Account. Additional Depreciation on the revalued asset is charged to Profit & Loss Account and proportionate amount is appropriated from Revaluation Reserve to General Free Reserves.

- 4.5 The fixed asset block – Computers include intangible fixed assets in the nature of Computer Software, which are amortised over a period of three years on SLM basis, similar to the rate and method of depreciation charged for fixed asset block – Computers.

5. Reserve Fund & Other Reserves :

Dividend remaining unclaimed over three years, Entrance Fees & Nominal membership fees are transferred to Statutory Reserve Fund.

6. Employee Benefit

Long Term Employee Benefits:

Defined Benefits Plan:

a. Provident Fund:

All eligible employees are entitled to receive benefits under the Provident Fund scheme. Retirement benefit in the form of Provident Fund is a defined contribution scheme and the contribution is charged to the Profit and Loss Account of the year when the contribution to the respective funds are due and paid.

b. Gratuity:

The bank is having Employee's Gratuity Fund managed by Life Insurance Corporation of India & Kotak Mahindra Life Insurance Co.Ltd. The total liability on account of gratuity as on 31st March 2020 is Rs.1321.72 lacs as per Gratuity Report provided by Kotak Mahindra Old Mutual Life Insurance Ltd. Out of said liability the bank had already funded Rs.1319.49 lacs including Current financial year payment of Rs. 89.73 lacs as advised by Kotak Mahindra Life Insurance Co.Ltd. Bank has made provision of Rs. 2.23 lacs.

c. Leave Encashment:

The bank is having Leave Encashment Funds managed by Life Insurance Corporation of India & Kotak Mahindra Life Insurance Co.Ltd. Leave Encashment is accounted for on accrual basis. The bank has paid contribution of Rs. 28.25 lakhs for leave encashment benefit based on the report given by Kotak Mahindra Life Insurance Co. Ltd.in accordance with the Accounting Standard – 15 (Revised) "Employee Benefits" issued by The Institute of Chartered Accountants of India.

7. Revenue Recognition:

- 7.1 Items of Income & Expenditure are generally accounted on accrual basis except the following items which are accounted on cash basis.

Income

- a) Interest on Non Performing Assets is recognized as income in pursuance with the guidelines issued by the Reserve Bank of India.
- b) Interest on application money on investments
- c) Discount / Interest on bills, LCs and commission of BG.
- d) Locker rent
- 7.2 Profit / loss on sale of investments is credited /debited to "Profit / Loss on Sale of Investments". However, profit on sale of investments under Held to Maturity category, if any, is appropriated

(net of applicable taxes and amount required to transferred to Statutory Reserves) to Investment Fluctuation Reserve.

- 7.3 Income (other than interest) on investments in “Held to Maturity” (HTM) category acquired at a discount to the face value is recognised as follows:
- On Interest bearing securities, it is recognised only at the time of sale/ redemption.
 - On zero-coupon securities, it is accounted for over the balance tenor of the security on a constant yield basis.
- 7.4 Dividend is accounted on an accrual basis where the right to receive the dividend is established.
- 7.5 Income on Units of Mutual Funds as recognised on cash basis as per the guidelines issued by Reserve Bank of India.

8. Accounting for Merger:

Pursuant to order of the Commissioner of Co-operation Maharashtra State dated 27.08.2009 and No Objection Certificate (NOC) of Reserve Bank of India dated 25.08.2009, The Satara Merchants Co-op Bank Ltd, a Co-operative Bank, was merged into The Kalyan Janata Sahakari Bank Ltd with effect from 3rd October 2009 in accordance with the Scheme so sanctioned. The Scheme was, accordingly, given effect to in the accounts. As per the said scheme of merger - the Share Capital of the erstwhile shareholders of The Satara Merchants Co-op Bank Ltd was credited to a separate 'Collection Account'. At the end of ten years, the share capital of the shareholders of the erstwhile The Satara Merchants Co-op Bank Ltd. were to be refunded on pro rate basis only after the Cost of Acquisition i.e. the loss is completely recovered and the balance, if any, of 'Collection Account' was to be transferred to Reserve Fund. As the cost of acquisition at the end of ten years, i.e., on October 02, 2019, was negative (i.e., accumulated losses were not recovered in entirety), the balance held in Collection Account is transferred to Profit and Loss Account in the current year 2019-20, considering the cost of acquisition which included amount of Collection Account being amortised to Profit and Loss Account over a period of first five years from the date of merger.

9. Income Tax :

a) **Current Tax:-**

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

b) **Deferred Tax :-**

Deferred Tax is recognised, subject to consideration of prudence, on timing difference, representing the difference between taxable income and accounting income that originated in one period and is capable of reversal in one or more subsequent periods. Deferred Tax Assets and Liabilities are measured using tax rates as per applicable tax laws.

10. Impairment of Assets:

Fixed Assets are reviewed for impairment whenever events or changes in circumstances warrant that the carrying amount of an asset may not be recoverable.

Recoverability of assets to be held and used is measured by a comparison of the carrying amount of an asset to future net discounted cash flows expected to be generated by the asset. If such assets are considered to be impaired, the impairment to be recognized is measured by the amount by which the carrying amount of the asset exceeds the fair value of the asset.

11. Accounting for Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets

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

A disclosure of contingent liability is made when there is

- a) A possible obligation arising from a past event, the existence of which will be confirmed by occurrence or non occurrence of one or more uncertain events not within the control of the Bank, or
- b) A present obligation arising from a past event which is not recognized as it is not probable that the outflow of resources will be required to settle the obligation or a reliable estimate of the amount of obligation can not be made.

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

Contingent assets are not recognized in the financial assets. However contingent assets are assessed continuously.

- c) **Guarantees given on behalf of constituents, acceptances, endorsements and other obligations**

As a part of its commercial Banking activities, the Bank issues documentary credits and guarantees on behalf of its customers. Documentary credits enhance the credit standing of the customers of the Bank. Guarantees generally represent irrevocable assurances that the Bank will make payment in the event of the customer failing to fulfill its financial or performance obligations.

12. Investment Fluctuation Reserve (IFR)

The bank maintains Investment Fluctuation Reserve (IFR) on AFS and HFT Investment Portfolio as per the extant RBI guidelines.

13. Building Fund :-

The Board of Directors of the bank has approved transfer of Rs. 600 lacs from Building Fund. This amount would be credited to Profit & Loss Appropriation Account after approval by the Annual General Meeting.

14. Accounting of Goods & Services Tax:-

The eligible GST input credit, is accounted for in the books in the period in which the underlying service or goods received are accounted and when there is reasonable certainty in availing / utilising the credits.

NOTES ON ACCOUNTS:

1. **Appropriation of Profit**

The Bank has given effect for following appropriation of profit for the year ended 31st March 2020 in the financial Statements, subject to approval of the shareholders at the AGM.

Statement of Appropriations 31.03.2020

Rs. In Lakh

Particulars	31.03.2020	31.03.2019
Net Profit for the year ended March 31,2020	1907.15	2054.52
Add:- Transfer from Investment Fluctuation Reserve	0.00	0.00
Transfer from General Free Reserve Fund	0.00	100.00
Transfer from Building Fund	600.00	0.00
Previous Year Surplus	925.66	840.87
Surplus Dividend Provision Transferred	0.00	0.00
TOTAL	3432.81	2995.39
Statutory Reserve Fund	477.00	515.00
General Free Reserve Fund	190.72	206.00
Co-operative Education Fund	19.00	20.00
Investment Fluctuation Reserve	50.00	70.00
Dividend Paid	920.31	837.73
Charity Fund	19.00	20.00
Shareholders Welfare Fund	10.00	10.00
Mahotsav Fund	71.20	10.00
Ex-Gratia to Employees	0.00	110.00
Election Fund	7.00	7.00
Education Fund	5.00	10.00
Bad & Doubtful Debts Fund	1663.00	254.00
Balance Carried to Balance Sheet	0.58	925.66
TOTAL	3432.81	2995.39

The Reserve Bank of India vide circular No.: RBI / 2019 – 20 / 218 DOR. BP. BC. No .64/ 21.02.067/ 2019-20 dated April 17, 2020 directed all Commercial and Co-operative Banks not make any further dividend payouts from the profits pertaining to the financial year ended March 31, 2020 until further instructions. This restriction shall be reassessed by the Reserve Bank based on the financial results of banks for the quarter ending September 30, 2020. RBI advised that in an environment of heightened uncertainty caused by COVID-19, it is important that banks conserve capital to retain their capacity to support the economy and absorb losses. Accordingly, the Board of Directors did not recommend dividend on shares for FY: 2019-20.

2. **Long Term (Subordinated) Deposits**

The bank received approval from Reserve Bank of India and Registrar of Co-operative Societies, Maharashtra on March 18, 2016, and March 23, 2016 respectively, for issuance of Long Term (Subordinated) Deposits and the bank raised Long Term (Subordinated) Deposits of Rs. 49.48 crores,

for a period of six years till FY: 2016-17. The bank received approval from Registrar of Co-operative Societies, Maharashtra & Reserve Bank of India for issuance of Long Term (Subordinated) Deposits. The bank raised Long Term (Subordinated) Deposits amounting to Rs. 9.43 crores till March 31, 2020 for a period of five years, out of which Rs. 5.97 crores were raised during the current financial year

3. **Details of Financial Assets sold during the year to SC/ RC for Asset Reconstruction:-**

Particulars	Rs. in Lakh	
	31.03.2020	31.03.2019
a. Number of Borrowers	0	26
b. Aggregate Value (Net Provisions) of accounts sold to SC/ RC	0.00	6459.03
c. Aggregate Consideration	0.00	6206.00
d. Aggregate gain / (loss) over net book value	0.00	(253.03)
e. Additional Consideration realized in respect of accounts transferred in earlier years	287.26	0.00

4. **Accounting Standard - 5: Net Profit or Loss for the period, Prior Period Items, and Changes in Accounting Policies**

Prior period income credited to Profit & Loss account is Nil against previous year Nil. Prior period expenses debited to Profit & Loss Account is Rs. 4.41 lakh against previous year nil.

There is no change in the Significant Accounting Policies adopted during the year ended March 31, 2020 as compared to those followed in the previous financial year 2018-19.

5. **ACCOUNTING STANDARD 15 (REVISED) – EMPLOYEE BENEFITS**

i. **Defined Contribution Schemes**

Bank's employees are covered by Provident Fund to which the Bank makes a defined contribution measured as a fixed percentage of basic salary. During the year an amount of Rs.183.35 lakh (P.Y. Rs.181.29 Lakh) has been charged to Profit and Loss account and deposited with the Commissioner of Provident Fund, Thane.

ii. **Defined Benefit Schemes**

The Bank makes contributions for the gratuity liability of the employees, to the 'The Kalyan Janata Sahakari Bank Employees Group Gratuity Trust'. The present value of these defined benefit obligations and the related current service cost are measured using the Projected Unit Credit Method (PUCM) with actuarial valuation being carried out at each balance sheet date.

The following table sets out the status of the defined benefit schemes and the amounts recognised in the Bank's financial statements as at March 31, 2020 which is as per AS-15(R).

Particulars	As at 31 st March 2020 (Rs. Lakh)	As at 31 st March 2019 (Rs. Lakh)
Change in benefit obligations:		
Projected benefit obligation, beginning of the year	1321.72	1213.91
Interest cost	92.52	95.29
Current Service cost	130.00	130.00
Benefits paid	(136.15)	(69.48)
Actuarial gain/(loss)	0.00	(48.00)
Projected benefit/obligation, end of the year	1408.09	1321.72
Change in plan assets:		
Fair value of plan assets, beginning of the year	1319.03	1170.00
Expected return on plan assets	92.33	93.60
Employer's contributions	103.05	122.91
Benefits paid	(136.15)	(69.48)
Actuarial gain / (loss)	27.60	2.00
Fair value of plan assets at the end of the year	1405.86	1319.03
The amount to be recognized in the Balancesheet and Profit and Loss account.		
Present value of obligations as at the end of year	1408.09	1321.72
Fair value of plan assets as at the end of the year	1405.86	1319.03
Non funded status	2.23	2.69
Net asset/(liability) recognized in balance sheet	(2.23)	(2.69)
Assumptions used in accounting:		
Discount rate	7.00%	7.79%
Salary escalation rate	1.00%	3.00%
Withdrawal rate	1.00%	1% to 3%

The expected return on plan assets is determined considering several applicable factors mainly the composition of the plan assets held, assessed risk of assets management, historical results of the return on plan assets and the policy for plan assets management.

iii. **Leave Encashment**

Employees of the Bank are entitled to accumulate their earned/ privilege leave upto a maximum of 240 days. A maximum of 30 days leave is eligible for encashment in each year. Leave Encashment is accounted for on accrual basis. The total liability on account of leave encashment as on 31st March 2020 is Rs. 561.04 lakh (previous year Rs. 521.57 lakh) as advised by Kotak Mahindra Old Mutual Life Insurance Ltd. in accordance with the Accounting Standard – 15 (Revised) "Employee Benefits" issued by The Institute of Chartered Accountants of India which has been already funded by the bank.

6. Accounting Standard – 17: Segment Reporting

Primary Segment Reporting (By Business Segments) as at March 31, 2020

Rs. in Lakh

Particulars	Treasury		Other Banking Operation		Total	
	31.03.2020	31.03.2019	31.03.2020	31.03.2019	31.03.2020	31.03.2019
Revenue	8263.58	6311.35	21723.07	23256.10	29986.65	29567.45
Segment Cost	6966.24	5703.85	20159.55	20409.49	27125.79	26113.34
Result /Operating Profit	1297.34	607.50	1563.52	2846.61	2860.86	3454.11
Less:- Provisions & Contingencies	83.00	100.14	150.71	799.45	233.71	899.59
Profit Before Tax	1214.34	507.36	1412.81	2047.16	2627.15	2554.52
Income Tax					720.00	500.00
Net Profit After Tax					1907.15	2054.52
Other Information						
Segment Assets	138257.65	116270.78	203314.12	214838.95	341571.77	331109.73
Unallocated Assets					11781.29	11834.37
Total Assets					353353.06	342944.10
Segment Liabilities	576.12	541.12	332148.20	322194.81	332724.32	322735.93
Unallocated Liabilities					20628.74	20208.17
Total Liabilities					353353.06	342944.10

(a) Primary Reporting Segments:

The Bank's operations are solely in financial services and consist of providing Banking services including commercial lending activities, treasury operations, etc. The bank adopted following business segment as primary reporting segments:

- i) Treasury
- ii) Other Banking Operations

The above segments are based on the currently identified segments taking into account the nature of services provided, the risks and returns, overall organization structure of the Bank and financial reporting system.

Business segments are classified as under:

- i) Treasury: Dealing operations in Money Market Instruments, Trading / Investment in Bonds/ Government Securities and other permissible investments
- ii) Other Banking Operations: Retail and corporate lending and advances to customers and related fee based income and all other operations not covered under Treasury Operations.

Segment revenue, results, assets and liabilities include the respective amounts identifiable to each of the segments and amounts apportioned/ allocated on a reasonable basis.

(b) Secondary Reporting Segments:

Bank caters mainly to the needs of Indian customers; hence separate information regarding secondary segment i.e. Geographical Segment is not given.

7. Accounting Standard-18 : Related party disclosures

The Bank has disclosed the necessary information regarding related parties to the extent permissible by Banking Regulation Act 1949 by way of loans given to Directors and their relatives.

The Bank is a Co-operative Society under The Multi-State Co-operative Societies Act, 2002 and there are no related parties requiring a disclosure under Accounting Standard 18 (AS-18) issued by ICAI, other than one Key Management Personnel, viz. Mr. Atul N. Khirwadkar, Chief Executive Officer and General Manager of the Bank. However, in terms of RBI circular dated 29th March, 2003, he being single party under the category, no further details thereon need to be disclosed.

8. Accounting Standard - 19: Leases

Operating Leases:

The Bank has entered into Lease Agreements with various parties. The total of future minimum lease payments under non – cancelable operating leases in terms of Accounting Standard (AS-19), Accounting for Leases, issued by The Institute of Chartered Accountants of India is as follows.

Particulars	Rs. In Lakh	
	31/03/2020	31/03/2019
Not Later than one year	824.74	804.64
Later than one year but not later than five years	2976.95	2964.25
Later than five years	2425.33	12611.38

9. Accounting Standard-20: Earning Per Share

The basic and diluted earnings per share have been computed by dividing the Net Profit / Loss attributable to the equity share holders for the period by the weighted average number of equity shares outstanding during the reporting period.

Particulars	Amount (In Rs. Lakh) FY: 2019-20	Amount (In Rs. Lakh) FY: 2018-19
	Net profit or loss for the period attributable to equity shareholders	1907.15
Weighted average number of equity shares (Daily weighted average)	44547140	31780276
Basic and diluted Earnings Per Share (Rs.)	4.28	6.46
Nominal Value per share (Rs.)	25	25

10. Accounting Standard-22 : Accounting for Taxes on Income

The major components of Deferred Tax Assets/Liabilities as at March 31, 2020 are as follows:

Particulars	Opening Balances		Tax effect difference arising/ (reversing) during the year		Closing Balances	
	(Amount Rupees)		(Amount Rupees)		(Amount Rupees)	
	2019-20	2018-19	2019-20	2018-19	2019-20	2018-19
Deferred Tax(Liability)/Asset on account of						
Depreciation	4300000	5566576	-1678298	-1266576	2621702	4300000
Provision for BDDR	70039800	34219118	0	35820682	70039800	70039800
Net Deferred Tax Asset/ (Liability)	74339800	39785694	-1678298	34554106	72661502	74339800

11. Accounting Standard 26 : Intangible Assets

Intangible assets consist of Computer Software acquired. The same is amortised equally over the period of three years as per RBI guidelines.

14. Accounting Standard 28: Impairment of Assets

The Bank assesses at each Balance Sheet date whether there is any indication that an asset may be impaired and provides for impairment loss, if any, in the Profit and Loss Account. The Bank has ascertained that there is no material impairment of any of its assets and as such no provision under Accounting Standard 28 on Impairment of Assets (AS-28) issued by ICAI is required.

15. Accounting Standard 29: Provisions, Contingent Liabilities And Contingent Assets-

- a. All letters of credit / guarantees are sanctioned to customers with approved credit limits in place. The liability thereon is dependent, on terms of contractual obligations, devolvement raising demand by concerned parties and the amount being called up. These amounts are collateralized by margins, counter-guarantees and secured charges. The said letters of credit / guarantees include letters of credit / guarantees obtained through other scheduled commercial banks under Line of Credit amounting to Rs. 32.37 lakhs and Rs. 840.22 lakhs (PY: Rs. 2798.45 lakhs and Rs. 714.26 lakhs) respectively.

The quantum of contingent liabilities in respect of Bank guarantees, Letters of credit, Forward contracts etc. as follows:

Particulars	Amount (In Rs. Lakh) FY: 2019-20	Amount (In Rs. Lakh) FY: 2018-19
Bank Guarantees	6154.15	5966.74
Letter of Credit	530.65	2918.96
Total	6684.80	8885.70

b. Claims against the Bank not acknowledged as debts:

Claims against the Bank not acknowledged as debt include proceedings pending with Income Tax and Service Tax authorities. The Bank has reviewed all its pending litigations and proceedings and has adequately provided for where provisions are required and disclosed the contingent liabilities where applicable, in its financial statements. The Management believes that the possibility of an outflow of resources embodying economic benefits in these cases is possible but not probable and hence no provision is required in these cases. However, a contingent liability has been disclosed with respect to these cases. Refer note herein below for details on contingent liabilities.

- i. An amount of Rs. 125.78 Lakh (Previous year: Rs. 67.56 Lakh) is outstanding as at March 31, 2020, as claims against the Bank not acknowledged as Debts, being in the nature of a contingent liability on account of proceedings pending with Income Tax (amounting to Rs. 36.79 Lakh related with AY: 2014-15) and Service Tax authorities (amounting to Rs. 11.18 Lakh related to April 2016 to June 2017 and Rs. 77.81 Lakh related to April 2014 to June 2017). The Bank does not expect the outcome of these proceedings to have a material adverse effect on its financial results.
- ii. The Bank is a party to various proceedings in the normal course of business. 30 no. of cases were pending as on 31.03.2020, which were filed against Bank in the normal course of business. These cases have a total claim / contingent liability of Rs. 68,35,986/- as on 31.03.2020. Out of 30 cases – Sixteen cases are filed by the Borrowers / Property Owners

against the action initiated by the Bank for recovery of loans. In which, one case is having claim amount of Rs. 2,11,500/- (as on 31.03.2020) and thirteen cases are filed to stop legal action for recovery of loan and as such does not have any claim amount / contingent liability. Seven cases which are investment related, Bank is one of the Respondent / Opponent and there is no any contingent liability / claim against the Bank. Six cases are filed by Employee Union and ex-employees having a claim / contingent liability of Rs. 39,80,486/- as on 31.03.2020. One case is filed by others having a claim / contingent liability of Rs. 26,44,000/- as on 31.03.2020

c. Depositor Education and Awareness Fund (DEAF)

The Bank created Depositor Education and Awareness Fund (DEAF) on June 30, 2014 and has transferred all credit balance mentioned in sub-clause i) to viii) in Clause 3 of DEAF Scheme 2014 maintained with the Bank which have not been in operation for 10 years or more, in terms of Circular issued by Reserve Bank of India, in this regard. Subsequently, Bank is transferring to the said Fund, amount becoming due in each calendar month, which remained unpaid for 10 years or more, as specified in the scheme and the interest accrued thereon on the last working day of the subsequent month. In case of demand from claimant, whose unclaimed amount / deposit had been transferred to the fund, the Bank repays the claimant, along with interest, if applicable, and lodges a claim for refund from DEAF (maintained with Reserve Bank of India) for an equivalent amount. The details of refund made by the Bank in each calendar month are furnished by the Bank in the prescribed form in the subsequent month. All such unclaimed liabilities (where amount due has been transferred to DEAF) are reflected as "Contingent Liability – Others, items for which the Bank is contingently liable" under Schedule of Contingent Liability in the Annual Financial Statements.

The details of the same are as follows:

Particulars	Amount in Crores	
	31/03/2020	31/03/2019
Opening Balance of Amounts transferred to DEAF	5.67	4.58
Add:- Amounts Transferred to DEAF During the year	1.45	1.18
Less :- Amounts Reimbursed by DEAF Towards claims	0.09	0.09
Closing Balance of Amounts Transferred to DEAF	7.03	5.67

14. Bad Debts:

During the year, the Bank has prudentially written off principal outstanding amount of Rs 576.03 Lakh (P.Y. Rs.408.92 Lakh) towards Bad & Doubtful Loan A/cs by debiting the same to the Profit & Loss A/c. Provision to the extent of 100% of these written off accounts has already been made and earmarked by the Bank. This prudential write off is done only after certification received from the present Statutory Auditor. Further, it is not in the nature of waiver or concession given to any of the borrower and done after keeping all the rights of recovery intact and enforceable.

15. Non Banking Assets:-

During the year Bank has acquired Non Banking Asset of Rs.428.25 Lakh (previous year Rs. 2542.02 Lakh) and Non Banking Assets as on 31.03.2020 were at Rs. 2502.96 Lakh (Previous year Rs. 2542.02 Lakh) in satisfaction of claims.

16. Capital Commitment

Estimated amount of contracts remaining to be executed on capital account and not provided for (net of advances) – Rs. 18.02 Lakh (Previous Year Rs. 10.56 Lakh). The Capital commitment is towards purchase of Hardware & software (Rs.18.02 Lakh).

17. Revaluation Reserve

				Rs. In Lakh
	Original Cost	Book Value	Market value	Revaluation Reserve
Land & Building	1412.81	1011.90	5191.37	4179.83

18. The previous year's figures have been regrouped and reclassified, wherever possible and necessary to make the same comparable with the figures of the current year.

FOR THE KALYAN JANATA SAHAKARI BANK LTD

ADV. S. W. PATWARDHAN
CHAIRMAN

M. R. PATIL
VICE CHAIRMAN

M. S. AGHARKAR
DIRECTOR

A. N. KHIRWADKAR
CHIEF EXECUTIVE OFFICER

**FOR M/S VAISHAMPAYAN & PADHYE
CHARTERED ACCOUNTANTS
FIRM REG. NO. 119380W**

**(CA JAYVANT B. VAISHAMPAYAN)
PARTNER
(M.NO. 037420)
STATUTORY AUDITORS**

PLACE :- KALYAN

DATE: 2nd September 2020

UDIN : 20037420AAAANL5283

BALANCE SHEET OF THE BANK – DISCLOSURE OF INFORMATION

(Rs. In Lakh)			
Sr. No.	Particulars	31.03.2020	31.03.2019
1	Movement of CRAR		
a	Capital Tier I	19475.00	19171.32
b	Capital Tier II	5688.64	6197.40
c	Total of Tier I and Tier II Capital	25163.64	25368.72
d	Total Risk Weighted Assets	201117.83	203639.36
e	Capital to Risk Assets Ratio	12.51%	12.46%
2	Investments		
a	Book Value	81025.93	74102.83
b	Face Value	80846.75	74434.01
c	Market Value	83340.93	73029.17
3	Advances Against		
a	Real Estate	81.12	86.91
b	Construction Business	17642.16	18106.58
c	Housing	22970.98	23495.53
4	Advances against Shares & Debentures	NIL	NIL
5	Advances to Directors, their relatives, companies firms in which they are interested		
a	Fund-based (Advance against Fixed Deposit)		
i	Outstanding at the beginning of the year	6.46	1.82
ii	Disbursement during the year	0.00	11.56
iii	Recovery during the year	6.46	6.92
iv	Outstanding at the end of the year	0.00	6.46
b	Non-fund based (Guarantees, L/Cs etc.)	0.00	0.00
6	Average Cost of Deposits	6.17%	6.25%
7	NPAs		
a	Gross NPAs	5.19%	3.67%
b	Net NPAs *	2.83%	2.05%
	* Subject to Approval of Appropriations at AGM		
8	Movement of NPAs		
	Opening Balance	7818.08	11579.89
	Add:- Additions during the year	3952.98	3818.04
	Total	11771.06	15397.93
	Less:- Recovered	609.81	6430.99
	Up gradation	430.73	739.94
	Write off	576.03	408.92
	Total	1616.57	7579.85
	Closing Balance	10154.49	7818.08

Sr. No.	Particulars	31.03.2020	31.03.2019
9	Profitability		
a	Interest income as a percentage of working funds	7.98	8.28
b	Non-Interest income as a percentage of working funds	0.70	0.51
c	Operating profit as a percentage of working funds	0.78	1.03
d	Return of Assets	0.55	0.61
e	Business (Deposits + Advances) per employee	987.70	984.03
f	Operating profit per employee	5.23	6.57
10	Movement in Provisions		
	A. Towards NPA		
	Opening Balance	3509.24	4089.19
	Add:- Additions During The Year	150.00	1015.00
	Add:- Amount Appropriated through Profit *	1663.00	254.00
	Less:- Reduction During The Year (Write Off & Sale of Asset to ARC)	576.03	1848.95
	Closing Balance	4746.21	3509.24
	* Subject to Approval of Appropriations at AGM		
	B. Towards Depreciation on Investment		
	Opening Balance	0.00	0.00
	Add:- Additions During The year	20.00	20.00
	Less:- Reduction During The Year	15.00	0.00
	Closing Balance	5.00	20.00
	C. Standard Assets		
	Opening Balance	879.00	840.00
	Add:- Additions During The year	0.00	39.00
	Less:- Reduction During The Year	0.00	0.00
	Closing Balance	879.00	879.00
11	Foreign Currency Assets & Liabilities	NA	NA
12	Penalty imposed by RBI for any violation	NIL	NIL
13	DICGC Premium paid up to	Sep-20	Mar-19

14.(I) - Issuer composition of Non SLR Investments as on 31/03/2020

(Rs. In crores)

No	Issuer	Amount	Extent of Below Investment grade Securities already Invested	Extent of unrated Securities already Invested	Extend of unlisted' securities already Invested
1.	2	3	4	5	6
1.	PSUs	0.00	0.00	0.00	0.00
2.	FIs	5.00	0.00	0.00	0.00
3.	Nationalized Banks	0.00	0.00	0.00	0.00
4.	Others	81.45	0.00	0.00	0.00
5.	Provision Held towards depreciation	0.00	0.00	0.00	0.00
	Total	86.45	0.00	0.00	0.00

Note: 1) Amounts reported under columns 4, 5 & 6 above are mutually exclusive and hence may not match with column no. 3

14.(II) - Non performing Non-SLR Investments

(Rs. In crores)

Particulars	Amounts
Opening Balance	0.35
Additions during the year since 1 st April	0.00
Reduction during the above period	0.00
Closing Balance	0.35
Total Provision Held	0.35

15. A) SECURITIES SOLD / PURCHASED UNDER REPOS

(Rs. In crores)

Particulars	Minimum outstanding During the year	Maximum outstanding During the year	Daily Average Outstanding During the year	As on 31.03.2020
Securities Sold Under Repos	NIL	NIL	NIL	NIL
Securities Purchased under reverse Repos	NIL	NIL	NIL	NIL

15. B) SECURITIES SOLD / PURCHASED UNDER REPOS UNDER LAF

(Rs. In crores)

Particulars	Minimum out- standing During the year	Maximum outstanding During the year	Daily Average Outstanding During the year	As on 31.03.2020
Securities Sold Under Repos	NIL	NIL	NIL	NIL
Securities Purchased under reverse Repos (Under LAF to RBI)	8.00	365.00	148.92	225.00

16. RESTRUCTURED ADVANCES

(Rs. In Lakh)

		Housing Loans	SME Debt Restructuring	Others	MSME Restructuring RBI Circular 01.01.2019*
Standard advances restructured	No. of Borrower	NIL	NIL	NIL	2
	Amount Outstanding	NIL	NIL	NIL	387.17
	Sacrifice (diminution in the fair value)	NIL	NIL	NIL	NIL
Sub Standard advances restructured	No. of Borrower	NIL	NIL	NIL	NIL
	Amount Outstanding	NIL	NIL	NIL	NIL
	Sacrifice(diminution in the fair value)	NIL	NIL	NIL	NIL
Doubtful advances restructured	No. of Borrower	NIL	NIL	1	NIL
	Amount Outstanding	NIL	NIL	22.85	NIL
	Sacrifice(diminution in the fair value)	NIL	NIL	NIL	NIL
Total	No. of Borrower	NIL	NIL	1	2
	Amount Outstanding	NIL	NIL	22.85	387.17
	Sacrifice (diminution in the fair value)	NIL	NIL	NIL	NIL

*5% additional provision is made as per RBI circular No. RBI/2018-19/100 DBR No. BP.BC.18/21.04.048/2018-19 dated 01.01.2019. We have made general provision of Rs. 17.95 lakh @ 5% as per RBI Circular dated 27.03.2020 & 17.04.2020.

17. REVALUATION RESERVE

(Rs. In Lakh)

				Rs. In Lakhs
	Original Cost	Book Value	Market Value	Revaluation Reserve
Land & Building	1412.81	1011.90	5191.37	4179.83

AS PER OUR REPORT OF EVEN DATE ATTACHED

FOR THE KALYAN JANATA SAHAKARI BANK LTD.

For M/S Vaishampayan & Padhye

Chartered Accountants

Adv. S. W. Patwardhan

Shri. Atul N. Khirwadkar

Firm Reg. No. 119380W
(CA Jayvant B. Vaishampayan)

Chairman

Chief Executive Officer

Partner

(M. No. 037420)

Statutory Auditors

Place : Kalyan

Date : 02.09.2020

UDIN : 20037420AAAANL5283

CASH FLOW FOR THE YEAR ENDED 31ST MARCH, 2020

(Rs. in Lakh)

	31/03/2020	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2019
OPERATING ACTIVITY				
NET PROFIT AS PER PROFIT AND LOSS A/C		1907.15		2054.52
ADD: ADJUSTMENT FOR				
PROVISION FOR INCOME TAX	720.00		500.00	
PROVISION FOR DOUBTFUL DEBTS	150.00		1054.00	
DEPRECIATION ON INVESTMENT	0.00		20.00	
AMORTISATION OF SECURITY	98.00		80.14	
DEPRECIATION ON FIXED ASSETS	513.36		559.97	
LOSS ON SALE OF ASSETS	2.68		0.00	
BAD DEBTS WRITTEN OFF	576.03		256.27	
DEFERRED TAX	16.78		0.00	
LONG TERM FINANCE RESERVE / CONTIGENCY PROVISION / OTHER	17.95		0.00	
		2094.80		2470.38
LESS :				
PROFIT ON SALE OF ASSETS	0.00		1.92	
PROFIT ON SALE OF INVESTMENT	772.39		148.30	
DEFERRED TAX	0.00		345.54	
INCOME TAX EARLIER SURPLUS PROVISION REVERSED	18.75		163.35	
REVERSAL OF IDR	15.00		0.00	
REVERSAL OF SMCB COLLECTION ACCOUNT	131.84		0.00	
		937.98		659.11
ADJUSTMENTS FOR				
INCREASE/DECREASE IN RESERVES	(630.96)		(31.44)	
INCREASE/DECREASE IN DEPOSITS	8560.37		22945.06	
INCREASE/DECREASE IN OTHER LIABILITY	(205.12)		(725.55)	
INCREASE/DECREASE IN ADVANCE	16919.43		(12693.22)	
INCREASE/DECREASE IN OTHER ASSETS	(600.19)		(2471.36)	
INCREASE/DECREASE IN INVESTMENT	(18851.05)		(6782.84)	
INCOME TAX PAID	(886.00)	4306.47	(800.00)	(559.36)
NET CASH GENERATED FROM OPERATING ACTIVITIES		7370.45		3306.44
INVESTMENT ACTIVITY				
INCREASE/(DECREASE) IN FIXED ASSETS	267.65		301.29	
SALE OF FIXED ASSETS	(4.80)		(7.49)	

NET CASH GENERATED FROM INVESTING ACTIVITIES		262.85		293.80
FINANCIAL ACTIVITY				
INCREASE IN SHARE CAPITAL	105.29		3459.50	
INCREASE/(DECREASE) IN BORROWING	572.15		(38.28)	
DIVIDEND PAID	(914.57)		(834.15)	
NET CASH GENERATED FROM FINANCIAL ACTIVITY		(237.14)		2587.07
NET INCREASE/DECREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS		6870.46		5599.71
CASH IN HAND AT THE BEGINNING OF THE YEAR	3151.01		2929.15	
BALANCE WITH BANK AT THE BEGINNING OF YEAR	27692.99	30844.00	22315.15	25244.29
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF YEAR		37714.46		30844.00
CASH IN HAND AT THE END OF THE YEAR	2982.74		3151.01	
BALANCE WITH BANK AT THE END OF YEAR	34731.72		27692.99	
TOTAL		37714.46		30844.00

AS PER OUR REPORT OF EVEN DATE ATTACHED

For M/S Vaishampayan & Padhye

Chartered Accountants

Firm Reg. No. 119380W
(CA Jayvant B. Vaishampayan)

Partner
(M. No. 037420)

Statutory Auditors

Place : Kalyan

Date : 02.09.2020

UDIN : 20037420AAAANL5283

FOR THE KALYAN JANATA SAHAKARI BANK LTD.

Adv. S. W. Patwardhan
Chairman

Shri. Atul N. Khirwadkar
Chief Executive Officer

Bye Law No.	Existing Bye Law	Bye-Law after amendment	Reason for amendment
17 (I) Modification	A member may withdraw or resign his membership after one year from date of acquisition of membership, by giving at least three months' notice to the bank in writing and withdraw his share capital with the approval of the Board. The approval shall not be given while such a member is indebted to the Bank either as a borrower, guarantor, and surety or otherwise. During any Co-operative year, the aggregate withdrawals shall not exceed 10% of the total Paid-Up Capital as at 31st March of the preceding year. The amount of money refunded shall be as per face value of the share in case of fully paid up shares and actual paid amount in case of partly paid share.	A member may withdraw or resign his membership after one year from date of acquisition of membership, by giving at least one month's notice to the bank in writing and withdraw his share capital with the approval of the Board. The approval shall not be given while such a member is indebted to the Bank either as a borrower, guarantor, and surety or otherwise. During any Co-operative year, the aggregate withdrawals shall not exceed 10% of the total Paid-Up Capital as at 31st March of the preceding year or as may be prescribed by RBI &/or Central Registrar from time to time. The amount of money refunded shall be as per face value of the share in case of fully paid up shares and actual paid amount in case of partly paid share.	To expedite refund process for the benefit of member, who may need it urgently for any exigencies.
17 (II) Modification	A member who withdraws his membership shall not be allowed to become a member again for a period of one year from the date of withdrawal of membership.	Deleted	A person who is in urgent need of credit facilities may not be deprived from the facility.
37 (I) Modification	The Board of Directors at its first Meeting after the election of the Board shall elect a Chairman and Vice-Chairman from amongst the elected Directors. The term of office of the Chairman and Vice chairman shall be co terminus with the term of elected members of the board unless chairman or vice chairman ceases to be a director earlier. (This meeting shall be presided over by the Returning Officer appointed by the Board or by appropriate authority under the MSCS Act. If there is equality of votes in the election of the Chairman and/or the Vice-Chairman of the Board of the Directors, the decision will be taken by drawing lot/lots.) In case of any vacancy during the tenure of the board, if not kept vacant, the board shall fill up the vacancy through re-election for the unexpired term of the board, if the unexpired term is more than half of the tenure of the board.	The Board of Directors at its first Meeting after the election of the Board shall elect a Chairman and Vice-Chairman from amongst the elected Directors. The term of office of the Chairman and Vice chairman shall be co terminus with the term of elected members of the board unless chairman or vice chairman ceases to be a director earlier. (This meeting shall be presided over by the Returning Officer appointed by the Board or by appropriate authority under the MSCS Act. If there is equality of votes in the election of the Chairman and/or the Vice-Chairman of the Board of the Directors, the decision will be taken by drawing lot/lots). In case vacancy created of Chairman or Vice - Chairman during the tenure of the board, then the Directors shall elect the Chairman or Vice – Chairman, as the case may be, from amongst themselves.	To rectify anomaly & to be in conformity with the provisions of Multi State Co-operative Societies Act, 2002.

Bye Law No.	Existing Bye Law	Bye-Law after amendment	Reason for amendment
67 (I) New	New Insertion	The Bank shall constitute a Board of Management to facilitate professional management and focused attention to the banking related activities. The size of BOM, functions of BOM, qualifications of members of BoM and conduct of its meetings shall be as per guidelines issued by RBI vide its circular DOR(PCB).BPD.CIR No.8 /12.05.002/2019-20 dated 31/12/2019 and guidelines which may be issued from time to time by RBI in this regard.	To conform with the guidelines issued by Reserve Bank of India in this regard.
67 (II) New	New Insertion	BoD shall appoint / remove / fill up vacancy of members of BOM as per guidelines issued by RBI from time to time.	To conform with the guidelines issued by Reserve Bank of India in this regard.
67 (III) New	New Insertion	The tenure of the B.O.M. shall be co terminus with the tenure of B.O.D.	To conform with the guidelines issued by Reserve Bank of India in this regard.
67 (IV) New	New Insertion	Members of B.O.M. shall be paid allowance/sitting fees, for their services, as may be fixed by the BOD from time to time or as may be prescribed by RBI &/or Central Registrar from time to time.	To conform with the guidelines issued by Reserve Bank of India in this regard.

सभासद कल्याण निधी

१ एप्रिल २०१९ ते ३१ मार्च २०२० या कालावधीचा जमा खर्च

जमा	(रु)	(रु)	खर्च	(रु)	(रु)
आरंभीची शिल्लक	-		सभासदांच्या मृत्युनंतर वारसांना दिलेली मदत	८७,०००.००	
			सभासदांना दिलेली वैद्यकीय मदत	१०,५६,५००.००	
			सभासदांच्या वैद्यकीय तपासणीचे बिल	२,५००.००	
			विद्यार्थी प्राविण्य पुरस्कार	१,५८,२५८.४०	१३,०४,२५८.४०
बचत खाते	१९,५४,७०९.६९	१९,५४,७०९.६९			
			अखेरची शिल्लक बचत खाते	१७,१२,४२७.२९	१७,१२,४२७.२९
सन २०१९- २०२० साठी बँकेकडून प्राप्त निधी	१०,००,०००.००	१०,००,०००.००			
व्याज जमा बचत खाते	६१,९७६.००	६१,९७६.००			
एकूण		३०,१६,६८५.६९	एकूण		३०,१६,६८५.६९

अॅड. सुरेश पटवर्धन
(अध्यक्ष)

मधुसूदन पाटील
(उपाध्यक्ष)

अतुल खिरवडकर
(मुख्य कार्यकारी अधिकारी)

THE KALYAN JANATA SAHAKARI BANK LTD., (MULTISTATE SCHEDULED BANK)

ANNEXURE – A

Name of the Bank	The Kalyan Janata Sahakari Bank Ltd., Kalyan
Registered Office Address	“Kalyanam_astu”, Om Vijaykrishna Apt., Adharwadi, Kalyan (W) 421 301.
No. & Date of Registration	No. MSCS/CR/1272/2017
Date & No. of RBI license	UBD/MH/980P.20/08/1988
Area of Jurisdiction	Entire State of Maharashtra & Gujarat
	As on 31 st March 2020 (Rupees In Lakh)
No. of Branches Including H.O.	43
Membership : Regular	56858
Nominal	6871
	Borrowing Members 1306 Non-Borrowing Members 5565
Paid up Share Capital	₹ 11189.43
Total Reserves & Funds	₹ 19671.41
Deposits : Savings	₹ 76292.75
Current	₹ 12594.73
Fixed	₹ 224020.50
Advances : Secured	₹ 184551.61
Unsecured	₹ 11203.60
Total % of Priority Sector	37.24%
% of Weaker Section to priority sector	10.99%
Borrowing	₹ 5901.89
Investments	₹ 81025.93
Overdues % (Percentage)	2.66%
Working Capital	₹ 345859.01
Profit for the year	₹ 1907.15
Audit Rating	A
Total Staff	515
Sub Staff	78
Other Staff	437
Productivity per employee	₹ 987.70

४७ वा वार्षिक
अहवाल
२०१९-२०२०



संचालक समाजसेवा पुरस्कार सोहळ्यात प्रमुख पाहुणे महाराष्ट्र राज्याचे मा. राज्यपाल श्री. भगतसिंग कोश्यारी, मा. खासदार श्री. कपिल पाटील, मा. विभागीय आयुक्त, पुरस्कार प्राप्त श्री. कृष्णलाल धवन यांचेसोबत बँकेचे अध्यक्ष, उपाध्यक्ष व ट्रस्टचे अध्यक्ष.

संचालक समाजसेवा पुरस्कार सोहळ्यात प्रमुख पाहुणे महाराष्ट्र राज्याचे मा. राज्यपाल श्री. भगतसिंग कोश्यारी, मा. खासदार श्री. कपिल पाटील, मा. विभागीय आयुक्त, पुरस्कार प्राप्त श्री. भास्कर शेटी यांचेसोबत बँकेचे अध्यक्ष, उपाध्यक्ष व ट्रस्टचे अध्यक्ष.



महाराष्ट्र राज्याचे मा. राज्यपाल श्री. भगतसिंग कोश्यारी यांच्या हस्ते संचालक समाजसेवा पुरस्कार स्वीकारतांना श्री. महेश खैरारी त्यांचेसोबत बँकेचे अध्यक्ष, संचालक व मुख्य कार्यकारी अधिकारी.



“कर्नाड बँकिंग रिसर्च आणि डेव्हलपमेंट फाउंडेशन” आयोजित पुरस्कार सोहळ्यात “BEST BANK” हा प्रथम पुरस्कार स्वीकारतांना बँकेचे कार्यकारी अधिकारी.



दि कल्याण जनता सहकारी बँक लि.



मुख्य कार्यालय: कल्याणमस्तु, ओम विजयकृष्ण अपार्टमेंट, आधारवाडी, कल्याण ४२१ ३०१
दूरध्वनी क्र. ०२७१ २३१७९९७ / २३१६६४१

विभागीय कार्यालय: सर्वे क्र. ७७/७ ब, महर्षी कर्वे स्त्री शिक्षण संस्था, कर्वे नगर चौक, पुणे ४११ ०७२
दूरध्वनी क्र. ०२० २७४७९६९७