



वार्षिक अहवाल
२०२४-२५

सी.ए. जनार्दन रणदिवे
अध्यक्ष

आर्थिक वर्ष २०२४-२५ चा ताळेबंद, नफा तोटा पत्रक व दिनांक ३१ मार्च रोजीची अन्य विवरणे आपल्या हाती देताना मला आनंद होत आहे. यातल्या प्रत्येक विवरणाचा आपण अभ्यास करालच. बँकेने केलेली प्रगती पाहून आपणासही आनंद होईल. आपणास कल्पना आहेच की आपण बँकेच्या विकासाच्या आकड्यांमागे धावत नाही. आम्ही व्यवसाय वाढीसाठी नेहमीच सर्व प्रयत्न करत असतो, परंतु हे करताना आम्ही नेहमीच बँकेच्या गुणवत्तापूर्ण विकासाला प्राधान्य दिलेले असते. गुणवत्तापूर्ण विकास म्हणजे केवळ मोठे आकडे नसून पारदर्शपणे निर्माण केलेली अंतर्गत क्षमता. अशी क्षमता असेल तर आलेल्या कोणत्याही संकटाचा आपल्यावर फारसा परिणाम होत नाही. अनेक बँकांनी केवळ विकासाचे आकडे फुगविण्याच्या नादात अंतर्गत क्षमतेकडे दुर्लक्ष केले होते त्यांची संकट काळात वाईट अवस्था झालेली आपण पाहिली आहे. आम्ही आमच्या ग्राहकांच्या पैशाचे विश्वस्त म्हणून कार्यरत असल्याने आमच्या दृष्टीने सुरक्षा सर्वात महत्वाची. आणि हे आपण नेहमीच अनुभवले आहे.

आपल्या बँकेत सलग चार पिढ्या खाते असलेली अनेक कुटुंबे आहेत. ती सातत्याने आपल्याकडे आहेतच, आणि अन्य बँकांकडून अनेक प्रलोभने आली तरी त्यांनी आपल्या बँकेवरील निष्ठा अबाधित ठेवलेल्या आहेत. याच कारण म्हणजे आपल्या संस्थापकांनी एका व्यापक समाजहिताचा विचार समोर ठेवूनच ही बँक स्थापन केलेली आहे. संस्थापकांच्या नंतर आलेल्या आजवरच्या सर्व संचालकांनी हीच भूमिका ठेवून, व्यवसायाचं एक आदर्श तत्वज्ञान ठेवून व्यवसाय केल्यामुळे ग्राहक आणि बँक यांच्यामध्ये एक मजबूत बंध निर्माण झाला आहे. आम्ही याच दृष्टीकोनातून व्यवसाय करत आहोत आणि आपली आगळी वेगळी अशी समाजहिताची संस्कृती जोपासली आहे याचा मला अभिमान आहे.

तंत्रज्ञानाचा विकास प्रचंड वेगाने होत आहे आणि त्याला तातडीने आत्मसात करणे हे जरी अवघड असले तरीही टिकून राहण्यासाठी आवश्यक असते. जर आपण आधुनिक तंत्रज्ञान अंगिकारले नाही तर मागे फेकले जाऊ. सध्या ज्याचा बोलबाला आहे ती कृत्रिम बुद्धिमत्ता सगळ्याच व्यवसायांचं स्वरूप कल्पना करता येणार नाही इतकं बदललेलं असेल. आपण जितकं शक्य होईल तितकं हे तंत्रज्ञान आपल्या दैनंदिन वापरात आणण्याचा प्रयत्न करीत आहोत. यासाठी आम्ही एआय वर आधारित अनेक गोष्टी कशा उपयोगात आणता येतील यासाठी आपल्या सर्व अधिकारी आणि कर्मचारी बंधुंसाठी खास प्रशिक्षण आयोजित करणार आहोत.

मागील काही काळात झालेले बदल आपण पाहिले आहेत. लोकांची

I am happy to present to you the Balance Sheet and other statements as on 31st March 2025. I am sure you will study each of the statements and shall be happy to see the progress of our Bank has made during this year. You all know that we do not attach more importance to the figures of growth, but ensure that the inner strength is improved and maintained. We make all the efforts to get more business, but primarily ensure that the quality of the business is not compromised. Quality growth does not mean just the figures, but it means improved internal strength with transparent dealings. If there is inner strength, eventual difficulties in the sector make very little impact on us. We have been working as the Trustees of customers' money and hence take utmost care in everything that we do. Security of funds is always more important to us, which you have also witnessed.

There are a number of account holders, whose consecutive four generations are banking with us, in spite of inducement from other Banks. Their loyalties to us are unbreakable. This is because our Founders have started this Bank with a wider social welfare as its soul. The Boards that came after the founders also continued this business philosophy. Since our business philosophy has been different and ideal, customers are always pleased to be with us. This has created a strong bondage between us.

Technology is fast developing and though it is difficult to acquire it timely, for remaining in the competition, it is imperative for all the businesses. If we do not acquire most modern technology, surely we would lag behind. If the frequently talked about Artificial intelligence is used in all the businesses, the change would be beyond imaginable. We have been making all efforts to see that this AI technology is used in maximum operations of the Bank. For smooth transition to AI, we have already started training in this field.

We have been witnessing changes in the life style of people

जीवनशैली प्रचंड बदलली आहे आणि विज्ञान यात आणखी बदल करीत आहे. या बदलाला जुळवून घेणे ज्येष्ठ नागरीकांना अवघड जात आहे. इतकंच काय तर तरुण पिढीलाही आधुनिक तंत्रज्ञान अंगीकारणे सोपे राहिलेले नाही. आपण बँकिंग मध्ये झालेले बदल अनुभवले आहेत. या पूर्वी उपलब्ध असलेले मेल ट्रान्सफर, टेलिग्राफिक ट्रान्सफर हे केव्हाच कालबाह्य झालेले आहेत. आता रोख रकमेने व्यवहार कमीच होत असल्याने अनेक बँकांनी त्याची एटीएम मोठ्या संख्येने कमी केली आहेत. आता पेपर लेस अनेक व्यवहार होत असल्याने बँकांमध्ये रेकॉर्ड कमी झाले आहे. त्यामुळे बँकांच्या शाखांना आता पूर्वीसारख्या मोठ्या जागांची आवश्यकता उरली नाही. एक खिडकी व्यवहार आता चांगलेच स्थिरावले आहेत. भविष्यात एका शहरात एक दोन शाखा पुरेशा असतील. सध्या रोख रकमेचा वापर अत्यल्प होत आहे कारण बहुतेक व्यवहार आता घरात बसून ऑन-लाईन केले जात आहेत. जर रोख रकमेची गरजच खूप कमी झाली तर बँकांना एटीएम केंद्रे सुरु ठेवण्याची आवश्यकताच उरणार नाही. त्यामुळे एटीएम कमीत कमी ठेवणे आणि खर्च वाचविणे हे धोरण अनेक बँकांनी स्वीकारले आहे. ज्यावेळी एक नवीन तंत्रज्ञान येते त्यावेळी त्याचा दैनंदिन जीवनाच्या विविध पैलूंवर प्रभाव पडत असतो. आपण आपल्या परीने हे नवीन तंत्रज्ञान आत्मसात करण्यासाठी नेहमीच प्रयत्नशील असतो.

आता कोणताही व्यवसाय पारंपारीक प्रकारे करताच येणार नाही. बदलतं तंत्रज्ञान, लोकांच्या गरजा, अपेक्षा वाढत असल्याने त्याला अनुरूप असंच व्यवसायाचं स्वरूप असलं पाहिजे. ज्याचा सध्या बोलबाला आहे ते कृत्रिम बुद्धिमत्ता तंत्रज्ञान अनेक क्षेत्रात न भूतो न भविष्यती असा बदल करायला लागलं आहे. हे बदल कुठवर जातील हे सांगताच येत नाही. परंतु सगळीच समीकरणे बदलायला त्याने सुरुवात केली आहेच. बँकिंगमध्येही मोठ्या बँकांनी हे तंत्रज्ञान जमेल तितकं उपयोगात आणायला सुरुवात केली आहे. अनेक बँकांमध्ये तुम्ही फोन केल्यावर तुमच्या प्रश्नाला उत्तर देणारा माणूस नसून संगणक ए.आय. च्या मदतीने तुमच्याशी संवाद साधत आहे. आपण या बदलावर नेर ठेवून आहोत आणि सुयोग्य वेळी त्याचा वापर आपल्या व्यवसायात आणणार आहोतच. हा वापर कसा आणि कधी आणणे आपल्याला शक्य आहे त्यासाठी आम्ही तज्ञांच्या मदतीने अभ्यास सुरु केला आहे.

जागतिक घडामोडी

आपण जागतिकीकरणामुळे एकमेकांशी जोडलेले आहोत. इतर कुठे काय घडते त्याचा परिणाम आपल्यावर होतच असतो. मागील आर्थिक वर्षात जगाने अनेक विचित्र प्रसंग अनुभवले आहेत. याचा परिणाम सगळ्याच देशात आणि सगळ्याच क्षेत्रावर झालेला आहे. मागील वर्षात युक्रेन-रशिया हे युद्ध तसेच सुरु राहिले आणि आजही ते सुरुच आहे. युक्रेन हा पाश्चिमात्य देशांच्या गटात मोडत आहे तर रशिया स्वतंत्र आहे. या युद्धामुळे जगात दोन गट निर्माण झाले आहेत. पहिला म्हणजे युक्रेनला पाठिंबा देणारा देशांचा आणि दुसरा रशिया. यामुळे अनेक देशांवर परिणाम झालेला आहेच. ज्यावेळी असे युद्धाचे प्रसंग येतात त्यावेळी तुम्ही तटस्थ राहू शकत नाही. अधिकृतपणे आणि खुलेपणाने तुम्हाला कोणती तरी एक बाजू घ्यावीच लागते. आणि जरी घेतली नाही तरी तुमचा कल कोणत्या बाजूला आहे हे उघड होतच असतं. याचा परिणाम तुमच्या काही देशांशी असलेल्या व्यापारी आणि राजकीय संबंधावर होत असतो. युक्रेनसारखा छोटा देश रशियासारख्या बलाढ्य सत्तेला इतका काळ युद्धात गुंतवू शकतो ते केवळ त्याला मिळणाऱ्या अन्य देशांच्या

and technology is inspiring further changes. Senior citizens are finding it very difficult to adjust themselves to the changes inspired by technology. Even the younger generation is finding it difficult to catch up the speed of the technology. We have experienced the changes that have taken place in Banking. The services like Mail Transfer, Telegraphic transfer have disappeared. Now cash transactions are exceptional, since most of the customers are using online gateways. Since cash is not in used on the scale, a number of Banks have closed their ATMs. Since the working is paperless accumulation of physical records of the Bank has reduced to almost zero. Banks now do not need large premises for their branches. When a new technology is introduced, it's impact is seen on a number of sectors and jobs. We always try to keep ourselves updated with the new technology.

Now no business is possible to be done with traditional style. Advance technology is changing the very life style of the people and is continuously increasing expectations of people, our business model has also to undergo a change to suit the expectation of people. The AI that is unstoppable is changing everything and nobody is able to guess as to where it would take us. It has started changing all the equations. In banking also it has been playing a key role in changing the very working. When you call a Bank over phone, perhaps, you are responded not by a human being, but a computer equipped with AI. We are very closely watching these changes and are prepared to bring the technology in our working. We are studying this aspect with the help of experts.

GLOBAL SCENARIO

After Globalization, we have not remained insulated. Anything happens anywhere in the world, it affects all the countries. During the last financial year the world has witnessed and experienced some uncommon events. The war that had started in the year prior to last year, between Russia and Ukraine continued during the last year and still has not stopped. Ukraine is in European group while Russia is non aligned. This war has created two groups of nations, one who support Ukraine while the other which justifies Russia. This war has impacted a number of countries. When such wars erupt, you just cannot keep away. Non aligned policy does not fit in the present situation. It affects the relations between some nations and the trade with those countries. Ukraine has been engaging mighty Russia for quite sometime, only because it is getting help from

मदतीमुळेच. भारताने या काळात आपली भूमिका सुयोग्य अशीच घेतली असल्याने तिची भूराजकीय क्षेत्रातली प्रतिमा अबाधित राहिली आहे.

भारतीय अर्थव्यवस्था जशी बलवान होत गेली, तशी जगातली चौथी मोठी अर्थव्यवस्था झाली त्यावेळी काही देशांना त्यांच्या जागतीक स्थानाला आव्हान मिळते आहे असे वाटले आणि त्यांनी अप्रत्यक्षपणे भारतीय अर्थव्यवस्थेला धक्के देण्यास सुरुवात केली. सर्वात मोठा परिणाम पडला होता तो अमेरिकेला. त्यामुळे त्यांच्याकडून भारताला नुकसान होईल अशी कृती होणे अपेक्षितच होते. आणि तशी ती त्यांनी केली. कोणतेतरी अतार्किक निमित्त काढून त्यांनी भारतीय मालावर प्रचंड आयात कर लावण्याची घोषणा केली. ज्यावेळी सरकार खंबीर असते, अर्थव्यवस्था मजबूत असते त्यावेळी अशा धमकीला घाबरून काही केले जात नाही. भारताने अतिशय संयमाने याला प्रतिसाद दिला आहे आणि आम्ही अन्य कुणाच्या धमक्यांनी आमचं देशहित सोडत नाही हे दाखवून दिलं आहे. रशिया युक्रेन, इस्रायल, हमास, इस्रायल इराण आणि यात जळजळीत परिस्थितीत अमेरिकेची लुडबुड यामुळे अनेक प्रकारे सगळ्याच अर्थव्यवस्थांमध्ये तणाव निर्माण झाला. पुरवठा शृंखलाही प्रभावित झाल्याने अनेक जीवनावश्यक वस्तूंच्या पुरवठ्यावर ताण आला आहे. भारताने मात्र आपली अर्थव्यवस्था या परिस्थितीतही नाजूक होवू दिलेली नाही.

भारतातील घटना

अहवाल वर्षात देशभरात उत्तम पाऊस झाला. तरीही त्याचा चांगला आणि वाईट असा परिणाम झालाच आहे. अनेक भागात तो अवकाळी पडला, अनेक भागात तो प्रमाणापेक्षा अधिक पडल्याने पिकांचे प्रचंड नुकसान झालेले आहे. जरी पाऊस सरासरीपेक्षा थोडा अधिक झाला असला तरी त्याच्या लहरीपणामुळे लाभ होण्याऐवजी अनेक ठिकाणी तो त्रासदायकच ठरला आहे. देशाच्या अनेक भागात ओला दुष्काळही अनुभवाला आला आहे. देशाच्या उत्तर भागात भूस्खलन, ढगफुटी यासारख्या नैसर्गिक आपत्ती अधिक प्रमाणात पाहायला मिळाल्या आहेत. जागतिक तापमान वाढीचा हा परिणाम आहे आणि आता सगळ्याच सरकारांनी, जनतेने भविष्यात यापेक्षा अधिक भयानक नैसर्गिक संकटांना तोंड देण्यासाठी सिध्द होण्याची आणि त्यापेक्षा अधिक जबाबदारीने पावले उचलत ही परिस्थिती अधिक गंभीर होणार नाही यासाठी प्रयत्नशील राहायला पाहिजे.

या सगळ्या जागतीक आणि स्थानिक घटनांचा परिणाम सगळ्याच क्षेत्रावर झालेला आपण अनुभवत आहोत. या सगळ्या धकाधकीच्या, अस्थिर आणि अनेक प्रकारे धाक घालणाऱ्या काळात सुदैवाने आपल्याकडे भक्कम आणि दूरदर्शी केंद्रशासन आहे. त्यामुळे अन्य देशातील जनतेला जसा त्रास झाला तसा त्रास आपल्याला झाला नाही.

सरकार आणि रिझर्व बँक यांच्यामधील विचारसरणी एकमेकांना पूरक असल्याने अनेक प्रकारे आर्थिक क्षेत्राला लाभ झालेले आहेत. आर्थिक क्षेत्रातील काही महत्वाच्या घटनांचा आढावा घेणे आवश्यक आहे. अहवाल काळात महागाई नियंत्रणातच राहिली असल्याने जनतेला आणि शासनाला एक मोठाच दिलासा मिळालेला आहे. देशातील उत्पादन वाढीला अधिक गती मिळावी यासाठी उद्योगाला पुरेसा वित्त पुरवठा होण्यासाठी रिझर्व बँकेने रेपो दर कमी करून कर्ज पुरवठ्यासाठी अधिक पैसा उपलब्ध करून दिला आहे आणि

other nations. India has very correctly taken its position in the situation, which had kept its image intact.

When Indian economy grew rapidly and became forth largest economy of the world, obviously some leading countries are bound to feel unhappy, since their position is endangered. Naturally these countries started giving shocks to Indian economy. Since maximum impact was felt by US, it was obvious that the reaction was to come from them. As expected, US started taking actions that would be detrimental to the interest of India. The Tariff was that has started is the result of this. US imposed heavy tariff on imports from India. When the economy of a country is strong from inside, such shocks do not deter the country. Indian economy is robust and has been capable to sustain such shocks. India did not react to the Tariff impulsively and preferred to maintain silence as a thoughtful strategic response. Our economy, despite such shocks remain strong and growing.

DOMESTIC EVENTS

During the period under report India experienced good Monsoon. Still the effect was good and also bad. In some pockets there was heavy to very heavy rain, while at some pockets it was scares. In some area of the country, it was wed drought, which damaged crops to a great extent. Where the rain was just adequate, there also it caused some damage because of its erratic nature. In the Himalayan terrain there were land slides, cloud bursts. These natural calamities also contributed to the damage. It is feared that the global warming is making the natural cycle erratic and may make the living on the planet difficult. It is essential to be prepared for such calamities, but rather we should use the resources judiciously to avoid such situations.

All these events and calamities occurred in the world and in India have impacted all the sectors. To face and handle such situations, fortunately we have a very strong and foresighted Central Governments. We did not suffer from such situations, like other nations suffered.

Wavelength of RBI and the Government is complimentary to each other. This has helped in many ways to financial sector. It is necessary to take a review of some financial events. During the period under review inflation remained at quite a lower level, which provided a solace to the people and also to the Government. For heightening the pace of growth and to have adequate surplus funds for advancing, RBI reduced the Repo Rate by One percentage point. This has helped to entertain more loan proposals and to help gain more income. Earlier Gold loan was given maximum 75% of

बंकांना कर्जपुरवठा करणे अधिक सुलभ आणि लाभदायक बनविले आहे. लहान रकमेच्या सोने तारण कर्जासाठी यापूर्वी मूल्यांकनाच्या ७५% इतक्या रकमेचे कर्ज दिले जात होते. आता ही मर्यादा मूल्यांकनाच्या ८५% इतकी वाढवून रिझर्व बँकेने नागरी सहकारी बँकांकरिता उपयुक्त असा निर्णय घेतला आहे. पूर्वी बँका कमर्शियल रियल ईस्टेट (सीआरई) साठी एकूण अॅसेटच्या दहा टक्के इतक्या रकमेची कर्जे देवू शकत होत्या. त्यामध्ये रिझर्व बँकेने बदल केला असून आता मागील वर्षातील एकूण कर्जाच्या केवळ अधिकतम पाच टक्के इतकीच कर्जे देण्याची परवानगी ठेवली आहे. सी.आर. ई. कर्जे अन्य कर्जांपेक्षा थोडा अधिक व्याजउत्पन्न देत होती. नव्या निकषांमुळे बँकांच्या व्याज उत्पन्नावर थोडा विपरित परिणाम होणार आहे.

दिनांक १ एप्रिल २०२५ पासून प्रॉम्प्ट करेक्टिव्ह अॅक्शन चा आकृतीबंध नागरी सहकारी बँकांना लागू केला आहे. प्राधान्य क्षेत्रातील कर्जाचे पूर्वीचे टागेंट ७५ टक्क्यावरून ६० टक्क्यापर्यंत कमी करून नागरी सहकारी बँकांना अधिक लाभ देणाऱ्या अप्राधान्य कर्जासाठी अधिक पैसे उपलब्ध केले आहेत.

रिझर्व बँकेने नागरी सहकारी बँकांना सोयीचे होतील असे बदल प्रुडेंशीयल नॉर्ममध्ये केले आहेत. त्यामधील छोट्या कर्जाची व्याख्या बदलली आहे. या छोट्या कर्जाची मर्यादा रु. २५ लाख, किंवा टीयर १ भांडवलाच्या ०.४ टक्के या पैकी जे अधिक असेल ते बांधकाम व्यवसायासाठीची बंधनेही बदलली आहेत आणि आता गृहकर्जासाठी एक्सपोजर मर्यादा एकूण कर्जाच्या २५ टक्के इतकी केली आहे. त्याच प्रमाणे रियल इस्टेटसाठी ५% इतकी मर्यादा निर्धारित केली आहे. याशिवाय वैयक्तिक गृहकर्जाची मर्यादा आणि इतर काही नियमांमध्ये नागरी सहकारी बँकांसाठी सोयीचे असेल असे आणखी बदल केले आहेत.

नागरी सहकारी बँकांसाठी रिझर्व बँकेने अनेक नियम बदलले आहेत आणि बँकांचा व्यवसाय वाढण्यासाठी पूरक वातावरण निर्माण केले आहे. केंद्र सरकारनेही काही महत्वाचे निर्णय घेतलेले आहेत. वस्तु व सेवा कराच्या आजवरच्या चार श्रेणींमध्ये केवळ दोन श्रेणी ठेवण्याचा निर्णय जीएसटी परिषदेच्या बैठकीत घेण्यात आला आहे सदर बदल दि. २२ सप्टेंबर २०२५ पासून लागू होणार आहे. आता जीएसटीचे दोनच दर असतील ते म्हणजे ५% आणि १८% वरील बदल करताना बऱ्याच जीवनावश्यक वस्तू, औषधे, आरोग्य विमा इत्यादींवरील जीएसटी मोठ्या प्रमाणात कमी केल्याने सर्वसामान्य माणसाचे जीवन सुकर होईल व त्यामुळे उत्पादन व रोजगार वाढीस मदत होईल. या बदलाचा व्यावसायिकांना सुद्धा फायदा होणार आहे. आणि शासकीय कर उत्पन्नात वाढ होईल. भविष्यात केवळ एकच श्रेणी ठेवण्याकडे सरकारची वाटचाल सुरु आहे. सरकारने आयकरामधेही करदात्यांना आनंदित करणारे बदल केले आहेत. रुपये बारा लाखापर्यंत उत्पन्न असणाऱ्यांना विशिष्ट प्रकारे सवलती मिळून आयकर भरावा लागणार नाही.

रिझर्व बँक ऑफ इंडियाच्या सूचनांनुसार नॅशनल अर्बन को ऑपरेटिव्ह फायनान्स अँड डेव्हलपमेंट कॉर्पोरेशनची स्थापना केली आहे. हा निगम नागरी सहकारी बँकांसाठी तांत्रिक बाबी संयुक्तपणे वापरण्याची सोय उपलब्ध करणार असल्याने तंत्रज्ञानासाठी छोट्या बँकांना आता खूप मोठी भांडवली गुंतवणूक करण्याची आवश्यकता कमी असेल. तंत्रज्ञानाने अद्ययावत झाल्याने या बँका स्पर्धेत आपलं स्थान टिकवू शकतील.

ज्यावेळी जगातल्या अन्य व्यवस्थांवर विपरित परिणाम झाला, त्यावेळी

the valuation, which now has been enhanced to 85% of the valuation. This is one of the very useful and beneficial decision RBI has taken for Urban Cooperative Banks. Earlier there was a ceiling 10% on loans to commercial real estate. Now RBI has changed this and now Banks are restricted to advance only upto 5% of the total loans of the last year. Since there will be ceiling on these higher paying loans, it will have some impact on profitability of Banks.

RBI has made the Prompt Corrective Action applicable to Urban Cooperative Banks, from 1st April 2025. The target for advances to Priority Sector, which was 75% has been reduced to 60%, This will make more funds available for Non Priority sector to improve profitability. Reserve Bank has made changes in Prudential Norms, that would be convenient to UCBs. The definition of small loans has changed from 25 lakh or 0.4 % of the Tier 1 Capital, which ever is higher. For construction business also the restrictions have been changed and now exposure to Housing Loans could be upto 25% of Total Loan portfolio. And for real estate loans the ceiling has been made 5% of total loans. Some more convenient changes have been made for individual home loans for Urban Cooperative Banks.

The reserve Bank of India have changed some rules and restrictions for UCBs and have created a conducive atmosphere for UCBs. Also the Central Government has also taken some decisions. There were four slabs of GST. To pass on the benefit to the people and business and to streamline the process there will be only two slabs and later it would travel to introduce only one slab through out the nation. GST has been reduced on a number of commodities like medicines, essential commodities, health products etc. This will surely make the living of people somewhat comfortable. This will be beneficial to businesses and at the same time it will boost the tax income to the Govt. There has been a good rise in the IT slabs. Now with certain provisions, income upto Rs.12 lakh would not attract Income Tax. This will however be subject to various concessions allowed.

With suggestions of RBI, National Urban Co Operative Finance and Development Corporation has been established. This Corporation would make Technical aspects more suitable and available to Urban Cooperative Banks. Small Banks would get the technology without requiring to put more capital expenditure.

When most of the economies adversely impacted,

भारतीय अर्थव्यवस्था मात्र आपली विकासाची गती कायम ठेवून होती. या काळात रिझर्व बँकेला फार मोठा बदल आपल्या धोरणात करण्याची आवश्यकता वाटली नाही. बँकेने वर्ष २०२४ मध्ये व्याजदरात कोणताही बदल केला नव्हता. आर्थिक वर्षातील शेवटच्या टप्प्यात मात्र रेपो रेट तब्बल एक टक्क्याने, म्हणजे शंभर बेसिस पॉइंटने कमी केला यामुळे, बँकांना आपली लिक्विडिटी सांभाळणे आणि अधिक कर्जपुरवठा करणे सुलभ झाले आहे. तसेच सी आर आर मध्ये ४% वरून ३% पर्यंत चार टप्प्यात बदल लागू केले आहेत. रिझर्व बँकेने या बदलातून संदेश दिला आहे की अर्थव्यवस्था त्यांना अपेक्षित असलेल्या मार्गावरच आहे.

पुणे पीपल्स बँकेची अहवाल काळातील प्रगती

पुणे पीपल्स बँकेच्या प्रगतीचे आकडे खाली दिले आहेत. हे सर्व आकडे पाहताना आणि त्यावरून निष्कर्ष काढताना वर म्हटल्याप्रमाणे लक्षात ठेवायचे की आपण अंतर्गत क्षमतेवर नेहमीच लक्ष केंद्रित करित आलेलो आहे. खाली नमूद केलेल्या आकड्यांवरून आपल्या लक्षात येईलच की आपली ही क्षमता दरवर्षी वाढत्या क्रमाने साध्य होत आहे. यातला प्रत्येक अंक काही गोष्टींकडे निर्देश करित असतो. त्यातून आपण आपल्या बँकेच्या आर्थिक क्षमतेचा विचार करावयाचा आहे.

(रुपये कोटीत)

	३१.०३.२०२४	३१.०३.२०२५
एकूण व्यवसाय	२३७८.९७	२७०६.६७
ठेवी	१४७१.१८	१६३३.४६
कर्जे	९०७.७९	१०७३.२१
ढोबळ नफा	३४.५३	२९.७७
निव्वळ नफा	१६.२०	१७.४६
भांडवल	२४.५९	२५.८९
राखीव निधी	१३३.९०	१४८.१८
भांडवल पर्याप्तता	१५.४२%	१५.५९%
प्रति कर्मचारी व्यवसाय	१०.०४	१२.०८
प्रतिकर्मचारी नफा	०.०७	०.०८
सी.डी. रेशो	६१.७०%	६५.७०%
प्राधान्य क्षेत्रातील कर्जे	६१.४४%	६८.६९%
लघु कर्जे	५४.८०%	५६.२४%
निव्वळ एनपीए	०.००%	०.००%

वर दिलेले बँकेच्या प्रगतीचे आकडे पाहिले तर लक्षात येईल की बँकेने मागील वर्षात नेत्रदीपक प्रगती केलेली आहे. ठेवींमध्ये १६२.२८ कोटींची वाढ झाली आहे. मागील वर्षाच्या तुलनेत ठेवींमध्ये ११.०३ टक्क्यांनी वाढ झाली आहे. ठेवींमधील ही वाढ एकूण बँकिंग क्षेत्रामधील विकासदरापेक्षा अधिक आहे. कर्जामध्येही १६५.४२ कोटींची वाढ आहे. ती १८.२२ टक्के वाढ असल्याने एकूण व्यवसायातही ३२७.७० कोटींची वाढ झाली आहे. ती १३.७८ टक्के इतकी आहे. या सर्व प्रगतीचे श्रेय बँकेचे ग्राहक, सभासद, ठेवीदार, कर्जदार आणि कर्मचारी यांना देतो. ढोबळ नफ्यात थोडी घट दिसते. ती व्याजदरामधील बदलामुळे दिसते आहे. तरीही बँकेची लाभक्षमता वाढतीच असल्याने निव्वळ

Indian economy could keep its strides of growth with good pace. During this period the RBI did not feel it necessary to change its policies. RBI did not made any changes in the interest rates in calender year 2024. However in the last quarter of the financial year it reduced REPO rate by One Percentage point. This released more funds for entertaining loan applications. This change is to be effective within four instalments. This has sent a message that the economy of the country is perfectly on the expected path.

Progress of Pune People's Bank

Figures of progress of Pune People's Bank are given below. While looking at these figures and coming to a conclusion, as stated above, it would be kept in mind that we have always focused on the inner strength and not on the figures for exhibiting. It will be seen that our strength has been increasing every passing year. Every figure indicates at some important point. We have to evaluate progress from that angle.

The figures given above would tell that Bank has done remarkable progress. There has been an increase of Rs.162.28 crore in Deposits. This works out to 11.03%. This increase in deposits is better than Banking Sector average. Loans have also increased by 18.22%, i.e. by Rs.165.42 crore. Total business has increased by 327.70 crore, which computes 13.78 % Credit for

(Rupees in crore)

	31.03.2024	31.03.2025
Total busines	2378.97	2706.67
Deposits	1471.18	1633.46
Loans	907.79	1073.21
Gross Profit	34.53	29.77
Net Profit	16.20	17.46
Capital	24.59	25.89
Reserves	133.90	148.18
CRAR	15.42%	15.59 %
Per Emp.Bus.	10.04	12.08
Per Emp.Profit	0.07	0.08
CD Ratio	61.70%	65.70%
Pri.Sec.Loans	61.44%	68.69%
Small Loans	54.80%	56.24%
Net NPA	0.00%	0.00%

नफा एक कोटीपेक्षा अधिक वाढला आहे.

बँकेचा राखीव निधी रु. १३३.९० कोटीवरून रु.१४८.१८ कोटी झाला आहे की, जो बँकेच्या अंतर्गत क्षमतेचं निदर्शक आहे. भांडवल पर्याप्तता आणखी सुधारली आहे, प्रतिकर्मचारी व्यवसाय अहवाल वर्षात १२.०८ कोटी झाला आहे. भविष्यात तंत्रज्ञानाच्या अधिक वापरामुळे प्रतिकर्मचारी व्यवसाय आणखी वाढेल. अहवाल काळात नवीन कर्ज खाती मिळविण्यास अधिक लक्ष घातले गेले असल्याने कर्ज-ठेवी गुणोत्तर (सीडी रेशो) तब्बल चार टक्क्यांनी वाढला आहे. ज्यावेळी सीडी रेशो सुधारतो त्यावेळी नफा कमावण्यास मदत होत असते. बँकेने मागील पाच वर्षांपासून लो कॉस्ट डिपॉझिट २४ ते २५ टक्के सातत्याने राखण्यात यश मिळविले आहे.

व्याजदर कमी होत असलेल्या काळात बँकेने अधिक उत्पन्न मिळविण्याच्या उद्देशाने बँकेकडे उपलब्ध असलेले फंड सुयोग्य प्रकारे अधिकाधिक गुंतवणुकीकडे वळविले असून गुंतवणुकीपासून मिळणारे उत्पन्न लक्षणीयरीत्या वाढविले आहे. गुंतवणुकीत वाढ करत असतानाच, बँकेने रिझर्व बँकेचे सी आर आर आणि एस एल आर हे निकषही सांभाळले आहेत. रिझर्व बँकेचे सर्व नॉर्मस, एक्सपोजर मर्यादा इ. सांभाळून गुंतवणुकीपासून मिळणाऱ्या उत्पन्नात वाढ केली आहे. याचा बँकेच्या लाभक्षमतेवर सकारात्मक परिणाम होतो.

यापूर्वीच मी म्हटले आहे की आपण प्रगतीचे मोठे आकडे वाढविण्यापेक्षा नेहमीच अंतर्गत क्षमतेस अधिक महत्त्व दिलेले आहे. प्रगतीमध्ये सातत्य ठेवताना बँकेचा आर्थिक पाया मजबूत ठेवण्याकडे आणि तो अधिक मजबूत करण्याकडे आपण नेहमीच आपले प्रयत्न केलेले आहेत.

आपल्या बँकेच्या प्रगतीबाबत सभासदांच्या लक्षात येईल की आपल्या बँकेच्या व्यवसायाच्या प्रगतीमध्ये आणि अन्य सर्वच बाबींमध्ये सातत्य आहे. मग ठेवींची वाढ असो की, वसुली, नफा असो की लाभांश वितरण. तंत्रज्ञानाची प्रगती, नवीन सेवा, राखीव निधीमध्ये वाढ या सगळ्याच बाबींमध्ये आपण सातत्य राखले आहे. ज्यावेळी कोणताही व्यवसाय सातत्याने वाढत असतो आणि सातत्याने कालानुरूप बदलत असतो त्यावेळी त्या संस्थेला उत्तम भवितव्य असतं हे व्यवसायाचं महत्वाचं सूत्र आहे. आपल्या मागील अनेक वर्षांचा ताळेबंद अभ्यासला तर हे स्पष्टपणे जाणवल्याशिवाय राहणार नाही.

अहवाल काळात अनेक उपक्रम घेतलेले होते आणि अनेक उत्साहवर्धक घटनाही घडलेल्या आहेत. बँकेने आपली सामाजिक बांधिलकी म्हणून सुरु केलेला वारकरी दिंडीसाठी सहाय्य करण्याचा उपक्रम पुढेही सुरु ठेवला आहे. महाराष्ट्राचा हा सर्वात मोठा धार्मिक उत्सव आहे आणि आपण नेहमीच त्यात आपला वाटा उचलत आलेलो आहे. अहवाल वर्षात बहुतेक सर्व शाखांनी आपले वर्धापन दिन विविध उपक्रमांनी साजरे केले आहेत. ग्राहक स्नेह मेळावे, हळदी कुंकु समारंभ, महिलांचे मेळावे, कामगार मेळावे, रक्तदान शिबिरे, आरोग्य तपासणी शिबिर असे अनेक उपक्रम संपूर्ण वर्षभर कुठे ना कुठे सुरु होते. या सर्व उपक्रमात सर्व संचालक, अध्यक्ष, व्यवस्थापकीय मंडळ अध्यक्ष, सदस्य आणि सर्व सेवक वर्ग यांनी सहभाग दिलेला आहे.

मागील काही वर्षांपासून आपण जागतीक महिला दिनानिमित्त आपापल्या क्षेत्रात उत्तुंग काम केलेल्या विशेष महिलांसाठी काही ना काही समारंभ आयोजित करीत आलो आहोत.

ज्या काही उत्साहवर्धक गोष्टी घडल्या आहेत त्यात महत्वाची म्हणजे

this all round growth surely goes to our customers, members, depositors, borrowers and ofcourse our employees. There seems some decline in Gross Profit. This is because of interest rate change. However the Net Profit of the Bank has increased by Rs.1 crore, indicating our efficiency and profitability.

Reserve Funds of the Bank have increased from Rs.133.90 crore to Rs.148.18 crore. This is an indication of our inner strongness. Capital Adequacy has also improved further. Per Emp. Business has been at 12.08 crore, which would improve further as we introduce advance technology. CD Ratio has improved by 4%. Low Cost deposits are within a range of 24-25%

In the regime of declining interest rates, Bank diverted its funds in Investment in such a manner that it would get more returns. The income from Investment has increased substantially. While increasing our stake in Investment, Bank did not overlook the norms of CRR and SLR. By sticking to various norms of the Investment, Bank has earned more returns from Investment. This income has put a great impact on our profits.

I have said earlier that we attach greater importance to the inner strength rather than presenting bigger figures. Since we have maintained consistency in our growth and progress, our foundation has become stronger every passing year.

Member of the Bank would find that there has been consistency for years together in our progress and other aspects of business. May it be increase in deposit, loans, recovery, profit or Dividend. we have kept stability in improvement. We have also kept consistency in technology upgradation, new facilities, reserves etc. When there is consistency in the policy and commitment, the businesses have a brighter future. If you study our Balance sheet you would surely realize this. During the period of Report a number of encouraging events were undertaken by Bank. Bank's social obligation is being regularly observed. This year also Bank had provided some help and assistance to the Varkaries going to Pandharpur. Palkhi Ceremony is one of the biggest religious celebration of Maharashtra. During the year most of the Branches celebrated their Anniversaries by organising various programmes, like free health check up, blood donation camps, gatherings of Women, Workers' gatherings etc. Where ever possible Chairman, Vice Chairman and Directors visited the Branches on these occasions.

For the past some years we have been celebrating World

ए सी एम ई इन्फो मिडीया व नॅफकॅब या दिल्ली यांच्या संयुक्त विद्यमाने आयोजित सोहोळ्यात बँकेला बेस्ट मल्टीस्टेट अर्बन को ऑप.बँक, बँकेचे अध्यक्ष सीए श्री. जनार्दन रणदिवे यांना बेस्ट चेअरमन ऑफ द ईयर, बँकेचे मुख्य कार्यकारी अधिकारी श्री. संजय भोंडवे यांना बेस्ट सीईओ ऑफ द ईयर, बँकेचे उपसंस्थापक व आयटी प्रमुख श्री. कैलास पवार यांना बेस्ट आयटी हेड ऑफ द ईयर व बँकेचे सहायक संस्थापक व इन्व्हेस्टमेंट हेड श्री. घनश्याम सणस यांना बेस्ट ट्रेडिरी मॅनेजमेंट इम्प्लिमेंटेशन अशी एकूण पाच अवार्ड मिळाली आहेत. या शिवाय अन्य संस्थांकडूनही पारितोषिके मिळाली आहेत. आपण अतिशय पारदर्शीपणे व्यवहार करत आहोत, आणि विश्वस्त भूमिकेतून सर्वजण काम करत आहोत आणि प्रगतीचा वेगही सांभाळला आहे. हे जसे आम्हाला भूषणावह आहे तसेच ते आपल्या सभासदांनाही अभिमान वाटावा असेच आहे.

आपण नुकत्याच दोन नवीन शाखा सुरू केल्या आहेत. एक छत्रपती संभाजीनगर जवळ वाळुज इथे सुरू केली आहे. वाळुज ही मोठी औद्योगिक वसाहत आहे आणि बजाज ऑटो आणि अन्य मोठे कारखाने आणि त्यांना अनेक छोटे मोठे पार्ट पुरविणारे छोटे कारखाने आहेत. या ठिकाणी बँकेला व्यवसायासाठी खूप मोठा वाव आहे. दुसरी शाखा पुणे जिल्ह्यातील आणि वेगवान विकास करणारे बारामती येथे. बारामतीही व्यवसायासाठी एक उत्कृष्ट केंद्र असल्याने या दोनही शाखा लवकरच प्रगतीचे मोठे टप्पे पार करतील असा मला विश्वास आहे.

अहवाल वर्षात ग्राहकांना अधिक सुविधा उपलब्ध करून देण्यासाठी आपण नवीन अद्ययावत वेबसाईट सुरू केली आहे. त्यामध्ये एक तक्रार पोर्टल असून त्यावर ग्राहक आपली तक्रार नोंद करू शकेल आणि त्यावर काय प्रतिसाद बँकेकडून मिळाला त्याचा मागोवा घेऊ शकेल. याशिवाय बँकेने आपले मोबाईल ॲपही अधिक विकसित केले आहे. आता ग्राहकांना अधिक सुविधा मिळणार आहेत. ग्राहक आपले एटीएम कार्ड मोबाईल ॲपवरून ब्लॉक करू शकेल, चेक बुक मागणी नोंदवू शकेल, ग्रीन पिन, पॉझिटिव पे ची सूचना दाखल करू शकेल, चेकचे पेमेंट स्टॉप करू शकेल, त्याच्या व्यवहारासाठी मर्यादा निश्चित करू शकेल तसेच रु. २००० पर्यंतच्या व्यवहारासाठी त्याचे डेबिट कार्ड कॉन्टॅक्ट लेस वापरता येईल. याशिवाय मिनि-स्टेटमेंटही ग्राहकाला त्याच्या मोबाईल ॲपद्वारे उपलब्ध असणार आहे. आता मोबाईल ॲपवरून एनईएफटी मार्फत रु. २.०० लाख आणि आयएमपीएस द्वारे रु. ५.०० लाख पर्यंत रक्कम पाठवता येणार आहे.

मला सभासदांना कळविण्यास आनंद होत आहे की संचालक मंडळाने अहवाल वर्षासाठी १५ टक्के लाभांश देण्याच्या प्रस्तावास मान्यता दिली आहे. सर्वसाधारण सभेची मंजूरी आणि रिझर्व बँकेची मान्यता याला मिळेल असा मला विश्वास आहे.

अहवाल काळात खरं तर सर्वच ठिकाणाहून बँकेला अनेक प्रकारे सहकार्य लाभले आहे, मदत मिळाली आहे. बँकेची प्रतिमा उत्तम आहे आणि सर्व संचालकांनाही समाजात एक मानाचे स्थान असल्याने बँकेकडे पाहण्याची एक वेगळी दृष्टी असते. त्यामुळे बँकेसाठी काही करण्यास अनेक जण तत्पर असतात. आता संचालक मंडळ आणि व्यवस्थापकीय मंडळ यावर नव्या दमाचे, उच्चशिक्षित सभासद आहेत. त्यांच्या धडाडीचा, कल्पकतेचा लाभ बँकेला मिळणार आहेच.

बँकेने रस्क मॅनेजमेंटवर सातत्याने काम केले आहे. अंतर्गत लेखा परीक्षण व अन्य यंत्रणांचा कार्यक्षम वापर करत आपण रस्क मॅनेजमेंट प्रणालीचा वापर करीत आहोत. यासाठी आपण खास कंप्लायन्स संगणक प्रणाली वापरत आहोत.

Women Day and have been felicitating selective women who have done something exceptional in their fields.

One of the thing that will make all of you proud that in a Function organized by ECME Info Media and NAFCAB, Delhi, our Bank was awarded five Awards. Bank was awarded Best Multistate Urban Co Op Bank, Shri CA Janardan Ranadive was awarded the Best Chairman of the year, CEO Shri Sanjay Bhondave as Best CEO of the year, Dy. General Manager and IT Head Shri Kailas Pawar the Best IT Head of the Year and the Asstt.General Manager and Investment Head Shri Ghanashyam Sanas as the Best Treasury Management Implementation. We have been working with transparency, have maintained growth rate and are working as the Trustees of the Depositors. We are proud to hold these ideal business philosophy.

Recently, during the current financial year we have started new two branches one at Waluj in the suburb of Ch. Sambhaji Nagar. Waluj is one of the big Industrial Area and industries like Bajaj Auto are operating from there. There are number of other small and middle sized industrial units working as ancillaries of these big companies. Other Branch has been opened at Baramati, an upcoming industrial city near Pune. Both these branches would be making good business.

For making various services and facilities available to our customers we have started our new and advanced Website. That would comprise of one portal, on which the customers could file their complaint about service or otherwise and would also track the response provided by the Bank. Bank has further improved its Mobile App, which would provide some more services and facilities. Customers can, by using this app can requisition cheque book, can block their ATM card, green PIN, can send positive pay intimation, can stop payment on a given cheque. Customer can set a limit for their transaction from this app. Customers can use their Debit Card with contact less facility for transactions upto Rs.2000. In addition to this customers can ask for a mini statement of accounts. There is facility to use NEFT from mobile app for remitting funds upto 2.00 lakh through NEFT and Rs.5.00 lakh through IMPS.

I am pleased to inform you that the Board of Directors has recommended 15% Dividend for the Reporting year. I am confident that the AGM would give its nod to this.

During the period of Report, Bank received help assistance, and cooperation from all corners. Image of our Bank is of one of the transparent and growing Bank and all the directors enjoy a remarkably good reputation in the society. Therefore, a number of people are eager

बदलत्या काळात प्रशिक्षणाची नितांत आवश्यकता आहे. त्यासाठी आपण सातत्याने प्रशिक्षणाची व्यवस्था करत असतो. यामध्ये संचालक आणि कर्मचारी यांचेसाठी रिझर्व बँक, असोसिएशन आणि आपले ट्रेनिंग सेंटर या ठिकाणी व ऑन लाईन प्रकारे ही व्यवस्था करतच असतो. आपला प्रशिक्षणावरील फोकस नेहमीच सुयोग्य असल्याने यासाठी बँकेला पुणे जिल्हा नागरी सहकारी बँक्स असोसिएशन कडून मागील दोन वर्षे सेवक प्रशिक्षणासाठीचा पुरस्कार देवून सन्मानित करण्यात आले आहे.

आपला आळंदी येथील विस्तारित कक्ष फारसा लाभदायक नसल्याने आपण चालू आर्थिक वर्षात बंद केला आहे तसेच मला सांगण्यास आनंद वाटतो की आपण नजीकच्या भविष्यात शिक्कापूर आणि सासवड या ठिकाणी शाखा उघडण्यासाठी रिझर्व बँकेकडे परवानगीसाठी प्रस्ताव पाठवत आहोत. या ठिकाणी मला नमूद करावयास आनंद होत आहे की काही कर्मचारी बंधुंचा व्ही.डी.ए.चा प्रश्न काही काळ प्रलंबित होता. या वर्षीच्या जून पासून आम्ही तो मार्गी लावला असून आता या कर्मचाऱ्यांना अपेक्षित असलेला लाभ मिळत आहे.

बँकेला नेहमीच केंद्रीय मंत्रालय, केंद्रीय सहकार आयुक्त, महाराष्ट्र राज्य सहकार आयुक्त आणि रिझर्व बँक ऑफ इंडिया, लवाद आणि स्टाफ यांच्याशी संपर्कात असायला लागते यांच्याकडून मार्गदर्शन आणि सहकार्य घ्यावं लागते. आणि सर्व ठिकाणांहून नेहमीच उत्साहवर्धक सहकार्य मिळत आलं आहे. मी सर्व संचालकांचे वतीने या सर्वांचे आभार मानतो. कोणतीही संस्था चालवायची तर अनेकांचा हातभार लागत असतो. लेखपाल, विधिज्ञ, पुरवठादार, मूल्यांकन करणारे, विमा संस्था या संगळ्यांचे त्यांनी दिलेल्या बहुमोल सहकार्यासाठी मनःपूर्वक आभार.

बँकेचे अधिकारी आणि कर्मचारी हे जरी पगारी सेवक असले तरी त्यांची कामाकडे पाहण्याची भूमिका हे घरचं कार्य आहे अशीच असते. त्यांनी नेहमीच वेळ काळ न पाहता काम केले आहे. कोणत्याही संस्थेस अभिमान वाटावा असा कर्मचारी वृंद आपल्याकडे आहे. सर्व कर्मचारी आणि वरिष्ठ अधिकारी यांचाही मी आभारी आहे. बँकेचे भागदारक सभासद म्हणजे खरं तर मालक. त्यांच्याकडून नेहमीच कौतुक लाभलं आहे. अनेक उपयुक्त सूचना त्यांचेकडून आल्या आहेत. त्यांचे आभार मानल्याशिवाय अहवालातील माझं मनोगत पूर्ण होवू शकत नाही. माझे संचालक मंडळावरील उपाध्यक्ष, व सर्व सहकारी, व्यवस्थापकीय मंडळाचे अध्यक्ष व मंडळातील सभासद यांचाही मी आभारी आहे.

सी.ए. श्री. जनार्दन रणदिवे
अध्यक्ष

to do something for the Bank. Now there are young blood on the Board and on Managing Board of the Bank. Their enthusiasm, creativity and wisdom would bring good benefits to the Bank.

Bank has worked more on Risk Management, Internal Audit and other systems and by efficiently using these we have been ensuring Risk Management. For this we have specially acquired Computer software.

In the changing scenario, training becomes all the more importance. For this we have been arranging various training programmes at our Training Centre, at RBI, Association and other institutions. We have also been conducting programmes online. We have been honoured by PZUB Association for exceptional training facilities.

Prudently we have closed our Alandi Extension Counter since it was not picking up as expected. I am pleased to state that we are applying to RBI for permission to open Branches at Shikrapur and Saswad. I hope during the current year these branches will start functioning.

Bank always have to be in contact with Central Cooperative Ministry, Central Registrar, Maharashtra State Cooperative Registrar, Reserve Bank of India, Tribunal and their staff. Bank has to take guidance, help and assistance from these institutions and departments. We have through out received most useful guidance and help. I, on behalf of all Directors of the Bank express my sincere thanks to all of them. for running any institution help from a number of people and institutions is essential. Auditors, Lawyers, Suppliers, Valuators, Insurance Companies have provided is great help. I am thankful to all of them.

Though the employees and officers of the Bank are paid employees, they have always worked as its their own work and duty. They have worked without looking at the clock and the calender. I am thankful to all of them. The members of the Bank are, in fact the owners of the Bank. They have always appreciated our work and encouraged us with various suggestions. I cannot complete my expression without expressing sincere thanks to all of them. Vice President of the Bank and all Directors have always been inspiration to me. I thank all of them and handover this report to you.

CA Janardan Ranadive
Chairman.