



નૂતન નાગરિક  
સહકારી બેંક લિ.

મલ્ટી સ્ટેટ શિડ્યુલ બેંક



પરમો  
વાર્ષિક અહેવાલ  
૨૦૨૨ - ૨૦૨૩



સાચબર સિક્યોરિટી અંગે તાલીમ મેળવી રહેલ સ્ટાફ મિત્રો



રાષ્ટ્રના 75 માં સ્વાતંત્ર્ય દિને ધ્વજ વંદન કરી રહેલ બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સના સભ્યો તથા સ્ટાફ મિત્રો



ટ્રાન્સયુનિયન સિબીલ દ્વારા "સર્ટિફિકેટ ઓફ એક્સીલન્સ ફોર હાઈએસ્ટ ઇમ્પ્રુવમેન્ટ - ડેટા ક્વોલિટી" એવોર્ડ મેળવી રહેલ સ્ટાફ મિત્રો



શાખાઓ દ્વારા યોજવામાં આવેલ કસ્ટમર મીટ

કસ્ટમર મીટ





# Nutan Nagarik Sahakari Bank Ltd.

(Multi State-Scheduled Bank)

Ahmedabad

Regd. Office : Central (Admn.) Office :

Opp. Samartheshwar Mahadev, Nr. Law Garden, Ellisbridge, Ahmedabad-380 006.

Tel.: 079-26443724, 26444558 E-mail: admin@nutanbank.com Website: www.nutanbank.com

## બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ

- ૧ શ્રી ધનાભાઈ ચીમનલાલ શાહ અમદાવાદ ચેરમેન
- ૨ શ્રી આનંદભાઈ શરદચંદ્ર પટેલ વાઈસ ચેરમેન

## Board of Directors

- 1 Shri Dhanabhai Chimanlal Shah Ahmedabad Chairman
- 2 Shri Anandbhai Sharadchandra Patel Vice Chairman

## ડિરેક્ટર્સ

- ૩ શ્રી માલવભાઈ મહેન્દ્રભાઈ ફડિયા અમદાવાદ
- ૪ શ્રી સતીષચંદ્ર સંપતરાજ શાહ
- ૫ શ્રી રાજેન્દ્રભાઈ માણેકલાલ પટેલ
- ૬ શ્રી સુનીલભાઈ હિંમતભાઈ શાહ
- ૭ શ્રી પાવનભાઈ રમેશચંદ્ર પરીખ
- ૮ શ્રી રાહીલભાઈ નિમેષભાઈ શાહ
- ૯ શ્રીમતી નીનાબેન સ્નેહલભાઈ લાવસી
- ૧૦ શ્રીમતી પાર્થિવીબેન મિત્તલભાઈ શાહ
- ૧૧ શ્રી કશ્યપભાઈ વિનાયકભાઈ વચ્છરાજાની (કો.ઓપ્ટ. પ્રોફેશનલ ડિરેક્ટર)
- ૧૨ શ્રી શિરીષભાઈ અનંતભાઈ જોષી (કો.ઓપ્ટ. પ્રોફેશનલ ડિરેક્ટર)
- ૧૩ શ્રી કૌશિકભાઈ ચીમનલાલ દવે (વર્કમેન ડિરેક્ટર)

## Directors

- 3 Shri Malavbhai Mahendrabhai Fadia Ahmedabad
- 4 Shri Satishchandra Sampatraj Shah
- 5 Shri Rajendrabhai Maneklal Patel
- 6 Shri Sunilbhai Himmatbhai Shah
- 7 Shri Pavanbhai Rameshchandra Parikh
- 8 Shri Rahilbhai Nimeshbhai Shah
- 9 Smt. Ninaben Snehalbhai Lavsi
- 10 Smt. Parthiviben Mittalbhai Shah
- 11 Shri Kashyapbhai Vinayakbhai Vachhrajani (Co-Opt. Prof. Director)
- 12 Shri Shirishbhai Anantbhai Joshi (Co-Opt. Prof. Director)
- 13 Shri Kaushikbhai Chimanlal Dave (Workmen Director)

## બોર્ડ ઓફ મેનેજમેન્ટ (એક્સટર્નલ મેમ્બર્સ)

- ૧ શ્રી ચીનુભાઈ નાથાલાલ શાહ (C.A.)
- ૨ શ્રી ઉમેશચંદ્ર કનૈયાલાલ ત્રિવેદી (LLB, CAIIB, ICWA)
- ૩ શ્રી ચંપકલાલ મોહનલાલ શાહ (CAIIB)

## Board of Management (External Members)

- 1 Shri Chinubhai Nathalal Shah (C.A.)
- 2 Shri Umeshchandra Kanaiyalal Trivedi (LLB, CAIIB, ICWA)
- 3 Shri Champaklal Mohanlal Shah (CAIIB)

Auditor

M/s. Jain Kedia & Sharma  
Chartered Accountants

Shri Ashok Kapadia

General Manager &  
Chief Executive Officer



# Nutan Nagarik Sahakari Bank Ltd.

(Multi State-Scheduled Bank)

Ahmedabad

Regd. Office : Central (Admn.) Office :

Opp. Samartheshwar Mahadev, Nr. Law Garden, Ellisbridge, Ahmedabad-380 006.

Tel.: 079-26443724, 26444558 E-mail: admin@nutanbank.com Website: www.nutanbank.com

## બેંકર્સ :

રિઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયા

સ્ટેટ બેંક ઓફ ઈન્ડિયા

યુનિયન બેંક ઓફ ઈન્ડિયા

યુકો બેંક

બેંક ઓફ બરોડા

એચડીએફસી બેંક

આઈસીઆઈસીઆઈ બેંક

આઈડીબીઆઈ બેંક

કોટક મહિન્દ્રા બેંક

કરુર વૈશ્ય બેંક

યસ બેંક

ઈન્ડસઈન્ડ બેંક

આરબીએલ બેંક

એક્સીસ બેંક

અમદાવાદ ડિસ્ટ્રીક્ટ કો.ઓ. બેંક

ગુજરાત રાજ્ય સહકારી બેંક

ઉજ્જવન સ્મોલ ફાઈનાન્સ બેંક

ફીનકેર સ્મોલ ફાઈનાન્સ બેંક

ઈક્વીટાસ સ્મોલ ફાઈનાન્સ બેંક

એયુ સ્મોલ ફાઈનાન્સ બેંક

## BANKERS :

Reserve Bank of India

State Bank of India

Union Bank of India

UCO Bank

Bank of Baroda

HDFC Bank

ICICI Bank

IDBI Bank

Kotak Mahindra Bank

Karur Vysya Bank

Yes Bank

Indus Ind Bank

RBL Bank

Axis Bank

Ahmedabad District Co. Op. Bank

Gujarat State Co. op. Bank

Ujjivan Small Finance Bank

Fincare Small Finance Bank

Equitas Small Finance Bank

AU Small Finance Bank

Estd. on : 4-10-1971

Banking Lic. No. UBD GJ 627P Dt. 30-10-1986

Scheduled Banks' status : 29-01-2000

Reg. No. MSCS/CR/114/2000 Dt. 13.11.2000



# Nutan Nagarik Sahakari Bank Ltd.

(Multi State-Scheduled Bank)

Ahmedabad

## બાવનમી વાર્ષિક સાધારણ સભાની નોટીસ

મહેરબાન સભાસદ સાહેબ,

આથી બેંકના સર્વે સભાસદોને જણાવવામાં આવે છે કે બેંકની બાવનમી (પરમી) વાર્ષિક સાધારણ સભા તા. ૦૩-૦૮-૨૦૨૩ ને ગુરૂવારના રોજ બપોરે ૩.૩૦ કલાકે જે.બી. ઓડિટોરીયમ, અમદાવાદ મેનેજમેન્ટ એસોસિએશન (AMA), આઈ.આઈ.એમ. રોડ, અમદાવાદ ખાતે નીચે દર્શાવેલ કામકાજ સારૂ મળશે તો આપને હાજર રહેવા વિનંતી છે.

### : કાર્યસૂચિ :

૧. તા. ૧૮-૦૬-૨૦૨૨ ની વાર્ષિક સાધારણ સભાની કાર્યવાહીને બહાલી આપવા.
૨. બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ તરફથી રજૂ થયેલા હિસાબી વર્ષ ૨૦૨૨-૨૦૨૩ નો રિપોર્ટ, બેંકનું ઓડિટેડ સરવૈયું અને નફા-તોટાના હિસાબો મંજૂર કરવા.
૩. ઓડિટર્સના રિપોર્ટની નોંધ લેવા.
૪. બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ તરફથી ભલામણ થયેલ નફાની વહેંચણી તથા સૂચિત ડિવિડન્ડ મંજૂર કરવા.
૫. હિસાબી વર્ષ ૨૦૨૩-૨૦૨૪ માટે બેંકનું વાર્ષિક બજેટ મંજૂર કરવા.
૬. હિસાબી વર્ષ ૨૦૨૩-૨૦૨૪ માટે બેંકના હિસાબ તપાસવા માટે ઓડિટરની પુનઃ નિયુક્તિ કરવા (RBIની માર્ગદર્શિકા મુજબ) તથા તેઓનું મહેનતાણું નક્કી કરવા.
૭. બોર્ડના સભ્યો અથવા ચીફ એક્ઝિક્યુટીવના સગા (RBIની વ્યાખ્યા મુજબ) હોય તેવા કર્મચારીઓની નોંધ લેવા.
૮. બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સે પરિશિષ્ટ "A" માં જણાવ્યા મુજબ પેટા કાયદામાં સુચવેલ સુધારા મંજૂર કરવા અને સેન્ટ્રલ રજીસ્ટ્રારશ્રી, નવી દિલ્હીને મંજૂરી માટે મોકલવા બાબત.
૯. બેંકના બાકીદારો પાસેથી વસુલ ન આવતી લેણી રકમ માંડી વાળવાની મંજૂરી બાબત.
૧૦. ચેરમેનશ્રીની મંજૂરીથી જે કંઈ કામકાજ રજૂ થાય તે ઉપર વિચારણા કરી નિર્ણય લેવા.

અમદાવાદ

તા. : ૨૮/૦૬/૨૦૨૩

બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સની સૂચનાથી

અશોક કાપડીયા

જનરલ મેનેજર એન્ડ સી.ઈ.ઓ.

### -: નોંધ :-

૧. સભામાં ઉપસ્થિત રહેનાર અધિકૃત સભાસદે હાજરીની સહી કરવાની રહેશે.
૨. સભાસદ સિવાય અન્યને વાર્ષિક સાધારણ સભામાં પ્રવેશ આપવા દેવામાં આવશે નહીં તેની ખાસ નોંધ લેવા વિનંતી.
૩. કોરમના અભાવે મીટીંગ મુલતવી રહેશે તો તે જ દિવસે અડધા કલાક બાદ તે જ સ્થળે ફરીથી મળશે.
૪. જે સભાસદોને વાર્ષિક અહેવાલની નકલ જોઈતી હોય તેઓએ બેંકની રજીસ્ટર્ડ ઓફિસ પરથી કામકાજના સમય દરમ્યાન મેળવી લેવા વિનંતી છે. સભાસદોને વાર્ષિક સાધારણ સભાની નોટીસ તેઓના બેંકમાં નોંધણી કરાવેલ મોબાઈલ નંબર પર SMS થી લીંક દ્વારા મોકલવામાં આવેલ છે તથા જે સભાસદોએ બેંકમાં E-mail ID ની નોંધણી કરાવેલ છે તેઓને વાર્ષિક સાધારણ સભાની નોટીસ E-mail દ્વારા મોકલવામાં આવેલ છે.
૫. જે સભાસદને સરવૈયા તથા નફા-તોટાના હિસાબો અંગે વધુ માહિતી જોઈતી હોય અગર પૂછપરછ કરવી હોય તો સાધારણ સભાની તારીખથી સાત દિવસ અગાઉ બેંકમાં લેખિત માંગણી મોકલી આપવા વિનંતી છે, જેથી સભામાં તેનો ખુલાસો કરી શકાય.
૬. બેંકના પેટા-કાયદા અનુસાર બેંકના દરેક સભાસદે બેંકની એક સેવા લેવી જરૂરી છે. બેંકના દરેક સભાસદ/સભાસદ પેઢીઓને વિનંતી કે તેઓ આપણી બેંકમાં બચત/ચાલુ ખાતુ ખોલાવે. જેથી તેમને ચૂકવવા પાત્ર ડિવિડન્ડની રકમ ખાતામાં જમા કરવામાં સુગમતા રહે.
૭. સર્વે સભાસદોને બેંકના રેકોર્ડમાં નોમીની ની વિગતની નોંધ કરાવી લેવા વિનંતી.
૮. રિઝર્વ બેંકના આદેશ અનુસાર દરેક સભાસદના KYC સંબંધિત પુરાવા લેવાનું ફરજિયાત છે. આથી સભાસદોને KYC સંબંધિત પુરાવા બેંકમાં પહોંચાડવા વિનંતી.
૯. જે સભાસદો ચાર શેર્સ ધરાવતા હોય તેઓએ બેંકના નિયમ મુજબ ઓછામાં ઓછા ચાલીસ (૪૦) શેર્સ ધરાવવા જરૂરી છે. આ માટે નજીકની શાખાનો સંપર્ક કરવા વિનંતી.
૧૦. સભાસદોને તેઓના ઈ-મેઈલ આઈડી તથા મોબાઈલ નંબરની બેંકમાં નોંધણી કરાવવા વિનંતી. જેથી ભવિષ્યમાં પણ અગત્યની માહિતી ઈલેક્ટ્રોનિક માધ્યમથી મોકલી શકાય જેનાથી પર્યાવરણની જાળવણીમાં આપ પણ સહભાગી થઈ શકશો.



# Nutan Nagarik Sahakari Bank Ltd.

(Multi State-Scheduled Bank)

Ahmedabad

## બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ વતી ચેરમેન દ્વારા રજૂ થયેલ અહેવાલ

માનનીય સહકારી સભાસદ મિત્રો,  
સત્કાર,

આપણી બેંકની પરમી વાર્ષિક સાધારણ સભામાં આપ સર્વેનું સ્વાગત કરતા હું હર્ષ અને આનંદની લાગણી અનુભવું છું. આપણી બેંકે યશસ્વી કામગીરીના પર માં વર્ષમાં મંગળ પ્રવેશ કર્યો છે. આ ગૌરવપૂર્ણ વર્ષો દરમિયાન બેંકે તમામ ક્ષેત્રે સારી અને નક્કર પ્રગતિ કરી છે. આ સમગ્ર કામગીરીનો યશ બેંકના બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સના સભ્યશ્રીઓ, બોર્ડ ઓફ મેનેજમેન્ટના સભ્યશ્રીઓ, બિઝનેસ ડેવલપમેન્ટ સમિતીના સભ્યશ્રીઓ, બેંકના સભાસદો, ગ્રાહકો, શુભેચ્છકો અને બેંકના કર્મચારીઓએ આપેલા અવિરત સહકારને જાણે જાય છે. હું સર્વેનો અંતઃકરણપૂર્વક આભાર માનું છું.

જૂના બોર્ડના સભ્યોનો સમય જૂન-૨૦૨૨ માં પૂરો થતો હોવાથી આગામી પાંચ વર્ષના સમયગાળા માટે નવા સભ્યો ચૂંટવાના હોઈ તા. ૧૬-૦૬-૨૦૨૨ ના રોજ ચૂંટણી યોજવામાં આવેલ. આ ચૂંટણીનું પરિણામ ચૂંટણી અધિકારી શ્રી બી. એમ. જોષી ( નિયામક-ગુજરાત રાજ્ય ) દ્વારા તા. ૧૮-૦૬-૨૦૨૨ ના રોજ સામાન્ય સભામાં જાહેર કરવામાં આવ્યું હતું. આ સભાના આધારે નિમણૂક પામેલ બોર્ડના નવા સભ્યોની સભા તા. ૧૮-૦૬-૨૦૨૨ ના રોજ ચૂંટણી અધિકારી શ્રી બી. એમ. જોષીની હાજરીમાં થયેલ, જેમાં બોર્ડના સભ્યો દ્વારા સર્વાનુમતે શ્રી ઘનાભાઈ ચીમનલાલ શાહની ચેરમેન પદે તથા શ્રી જયેન્દ્રભાઈ નટવરલાલ પટેલની વાઈસ ચેરમેન-I અને શ્રી આનંદભાઈ શરદચંદ્ર પટેલની વાઈસ ચેરમેન-II તરીકે નિમણૂક કરવામાં આવેલ હતી. આ ઉપરાંત શ્રી કૌશિકભાઈ ચીમનલાલ દવેને “વર્કમેન ડિરેક્ટર” તરીકે નિમણૂક કરવામાં આવ્યા હતા. તથા રિઝર્વ બેંકની ગાઈડલાઈન્સ મુજબ બેંકના બોર્ડમાં બેંકીંગ ક્ષેત્રના અનુભવી શ્રી કશ્યપભાઈ વી. વચ્છરાજની અને IT ક્ષેત્રના જાણકાર શ્રી શિરીષભાઈ અનંતભાઈ જોષીને પ્રોફેશનલ ડિરેક્ટર તરીકે કો. ઓપ્ટ કરીને બેંકના બોર્ડમાં ડિરેક્ટર્સ તરીકે નિમણૂક કરવામાં આવ્યા.

તા. ૩૧-૩-૨૦૨૩ ના રોજ પૂરા થતા હિસાબી વર્ષના ઑડિટ થયેલ અને બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સની મીટીંગમાં મંજૂર થયેલ અહેવાલ આપ સમક્ષ બોર્ડના મારા સાથી સભ્યો વતી રજૂ કરતાં આનંદ અનુભવું છું. જેમાં બેંકના તમામ વ્યવહારોની માહિતીનો સમાવેશ કરી, હિસાબોને સંપૂર્ણ પારદર્શકતા સાથે રજૂ કરવાનો વિનમ્ર પ્રયાસ કરેલ છે.

### બેંકના પ્રગતિના સૂચક આંકડા ( રૂ. કરોડમાં )

વિગત	૩૧-૦૩-૨૦૨૨	૩૧-૦૩-૨૦૨૩	વધારો	વધારો %
ફિક્સ્ડ ડિપોઝીટ	૧૪૪૪.૪૮	૧૫૮૫.૮૪	૧૪૧.૩૬	૯.૭૯
કરન્ટ ડિપોઝીટ	૧૯૧.૫૪	૧૭૨.૩૮	-૧૯.૧૬	-૧૦.૦૦
સેવિંગ ડિપોઝીટ	૪૩૫.૩૫	૪૪૭.૯૦	૧૨.૫૫	૨.૮૮
કુલ ડિપોઝીટ	૨૦૭૧.૩૭	૨૨૦૬.૧૩	૧૩૪.૭૬	૬.૫૧
ધિરાણ	૧૧૨૮.૭૩	૧૩૨૭.૫૯	૧૯૮.૮૭	૧૭.૬૨
શેર કેપિટલ	૨૪.૭૪	૨૪.૪૧	-૦.૩૩	-૧.૩૩
ટેક્ષ્ટ પહેલાનો નફો	૧૧.૬૦	૧૧.૬૮	૦.૦૮	૦.૬૮
ચોખ્ખો નફો	૮.૮૨	૭.૦૮	-૧.૭૪	-૧૯.૭૨
એસ ( ઈન્ટરેસ્ટ )	૨.૮૦%	૩.૦૩%	૦.૨૩%	૮.૨૧
નેટ ઈન્ટરેસ્ટ ઈન્કમ	૩૯.૭૮	૫૦.૪૯	૧૦.૭૧	૨૬.૯૨
અનામત ભંડોળ	૨૩૧.૯૮	૨૬૨.૨૪	૩૦.૨૬	૧૩.૦૪
રોકાણ	૮૦૪.૯૦	૭૮૬.૭૧	-૧૮.૧૯	-૨.૨૬
CRAR	૧૬.૬૮%	૧૫.૭૯%	-	-૫.૩૩
ગ્રોસ એનપીએ	૧૮.૫૭	૧૮.૫૭	-	૦.૦૦
નેટ એનપીએ	૦.૦૦	૦.૦૦	૦.૦૦	૦.૦૦

નાણાકીય વર્ષ ૨૦૨૨-૨૩ અનિશ્ચિતતાઓનું વર્ષ હતું. કોવિડ-૧૯ની અસરોમાંથી અર્થવ્યવસ્થાએ ઉભા થવાનું શરૂ કરી દીધું હતું. કોવિડ સમયગાળા દરમિયાન અર્થવ્યવસ્થાને ટેકો આપવાના આરબીઆઈના પ્રયાસોના અનુસંધાનમાં નાણાકીય તરલતાથી અર્થતંત્રમાં વ્યાજના દર પર નકારાત્મક અસર પડી હતી અને RBI દ્વારા રેપો રેટને ૪.૦૦% સુધી નીચે લાવવામાં આવ્યો હતો કારણ કે થાપણોમાં વધારો થયો હોવાથી ભંડોળમાં વધારો થયો હતો પરંતુ તેના કારણે વેપાર અને ઉદ્યોગમાં કોવિડના કારણે રોકાણ થઈ રહ્યું ન હતું. જો કે, વધારાની તરલતાને કારણે કુગાવાએ જોર પકડ્યું હતું અને આરબીઆઈએ વર્ષ ૨૦૨૨-૨૩ દરમિયાન CRR અને SLR વધારીને અને રેપો રેટમાં વધારો કરીને તરલતા પાછી ખેંચવાનું શરૂ કર્યું હતું. વર્ષ દરમિયાન સતત MPC મીટીંગમાં RBI એ વર્ષના અંત સુધીમાં રેપો રેટ વધારીને ૬.૫૦% કર્યો હતો. વર્ષ દરમિયાન વેપાર અને ઉદ્યોગના પુનરુત્થાનને કારણે ધિરાણની માંગ વધવા લાગી. ભારત સરકારે ઈમરજન્સી ક્રેડિટ લાઈન ગેરંટી સ્કીમ (ECLGS) હેઠળ પાત્રતા ધરાવતા એકમો તથા વ્યાપારીઓને



# Nutan Nagarik Sahakari Bank Ltd.

(Multi State-Scheduled Bank)

Ahmedabad

ધિરાણ આપવાની શિડયુલ્ડ કો-ઓપરેટીવ બેંકોને મંજૂરી આપી હતી. આપણી બેંકે યોગ્ય પાત્રતા ધરાવનાર ગ્રાહકોને રૂ. ૧૦૪.૪૮ કરોડનું ધિરાણ કર્યું. રિટેલ ફાઇનાન્સ જેવા કે હાઉસિંગ લોન, કાર લોન વિગેરેમાં પણ વૃદ્ધિ જોવા મળી હતી. આપણી બેંકે સૌથી વધુ સ્પર્ધાત્મક દરે હાઉસિંગ લોન અને કાર લોન ઓફર કરી અને પરિણામે વર્ષ દરમિયાન આપણે રૂ. ૧૯.૪૯ કરોડ કાર લોન અને રૂ. ૬૩.૦૨ કરોડ હાઉસિંગ લોનના ધિરાણ મંજૂર કર્યાં. બેંકના ધિરાણમાં ૧૭.૬૪%ની વૃદ્ધિ જોવા મળી હતી.

કુગાવાને અંકુશમાં લેવા માટે તરલતાની ખેંચ અને ધિરાણ વૃદ્ધિને લીધે બેંકો પાસે ભંડોળની અછત હતી અને બેંકો વચ્ચે થાપણો આકર્ષવા માટે સખત સ્પર્ધા હતી. આથી વ્યાજ દરો વધવા લાગ્યા. થાપણો પર આકર્ષક વ્યાજ દર ઓફર કરીને આપણી બેંકે પણ વર્ષ દરમિયાન થાપણોની સારી રકમ એકત્ર કરી છે.

આપણી બેંકે રિઝર્વ બેંક દ્વારા રેપો રેટમાં કરવામાં આવેલ વખતો વખતના વધારાના સંદર્ભમાં વર્ષ દરમિયાન થાપણોના વ્યાજના દરમાં જરૂરી ફેરફાર કરવામાં આવેલ. તેમ છતાં બેંકની સરેરાશ ફિક્સ્ડ ડિપોઝિટનો પડતર દર તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૨ નું ૬.૬૨% થી ઘટી તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૩ ના ૬.૩૩% સુધી થયેલ છે. સરેરાશ ફ્લુ ડિપોઝિટનો પડતર દર તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૨ નો ૫.૪૪% થી ઘટી તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૩ ના ૫.૨૧% સુધી થયેલ છે.

## બેંકની શાખાઓ :

બેંકની કુલ ૨૩ શાખાઓ પૈકી ૨૧ શાખાઓ અમદાવાદમાં, ૧ શાખા અંધેરી (વેસ્ટ), મુંબઈ તથા ૧ શાખા રીંગ રોડ, સુરત ખાતે અદ્યતન સુવિધાથી સુસજ્જ છે. બેંકની ૧૮ શાખાઓ પોતાની માલિકીના સુંદર મકાનમાં અદ્યતન ફર્નીચર અને સુવિધા સાથે કામકાજ કરી રહી છે.

## શેર ભંડોળ :

બેંકનું અધિકૃત શેર ભંડોળ રૂ. ૩૦ કરોડ મંજૂર થયેલ છે. બેંકના સભાસદોની સંખ્યા તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૩ ના રોજ ૨૩૩૬૯ થઈ છે. તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૩ સુધીમાં ભરપાઈ થયેલું શેર ભંડોળ રૂ. ૨૪.૪૧ કરોડ થયેલ છે.

## થાપણ સુરક્ષા વિમો :

રિઝર્વ બેંકના તા. ૦૪-૦૨-૨૦૨૦ ના પરિપત્ર મુજબ રૂ. ૫.૦૦ લાખ (પાંચ લાખ પુરા) સુધીની થાપણ DICGC વિમા અંતર્ગત સુરક્ષિત છે. આપણી બેંકે તા. ૩૦-૦૯-૨૦૨૩ સુધીનું DICGC ને પ્રિમીયમ ચુકવેલ છે.

## સીનીયર સીટીઝન (વરિષ્ઠ નાગરિક)ને ફિક્સ્ડ ડિપોઝિટ ઉપર વધુ વ્યાજ :

આપણી બેંકમાં સીનીયર સીટીઝન (વરિષ્ઠ નાગરિક) ને ૩૬૪ દિવસ કે તેથી વધુ સમય માટેની ફિક્સ્ડ ડિપોઝિટ ઉપર પ્રવર્તમાન ડિપોઝિટના વ્યાજ દર કરતાં હાલમાં ૦.૫૦% વધુ વ્યાજ દર આપવામાં આવે છે.

## બેંક ગેરંટી :

આપણી બેંકની બેંક ગેરંટી ગુજરાત રાજ્યના દરેક ડીપાર્ટમેન્ટમાં સ્વીકારાય છે. તે અંગેની મંજૂરી ગુજરાત સરકારના ફાઇનાન્સ ડીપાર્ટમેન્ટમાંથી મળેલ છે. આપણી બેંકે ઈનલેન્ડ એલ. સી., બેંક ગેરંટી તથા ફોરેન એલ. સી. માટે વિવિધ બેંકો સાથે વ્યવસ્થા કરેલ છે.

## કાર્યકારી ભંડોળ :

તા. ૩૧-૩-૨૦૨૩ ના રોજ બેંકનું કાર્યકારી ભંડોળ રૂ. ૨૫૫૫.૩૦ કરોડ થયેલ છે.

## નફો અને ફાળવણી :

બેંકનો ઈન્કમટેક્સ પહેલાનો વહેંચણી પાત્ર નફો રૂ. ૧૮.૧૪ કરોડ થયો છે. તેમાંથી ઈન્કમટેક્સ માટેના રૂ.૪.૬૦ કરોડ બાદ કરતા કુલ નફો રૂ. ૧૩.૫૪ કરોડ થયેલ છે. જેની નીચે દર્શાવેલ ફાળવણીને આપ સૌ બહાલી આપશો તેવી અપેક્ષા રાખુ છું.

### ફાળવણીની વિગત

	ફાળવેલી રકમ
	રૂ. પૈસા
૧. રીઝર્વ ફંડ ૨૫%થી ઓછી નહીં તેટલી રકમ	૩,૩૮,૪૫,૦૪૨.૦૦
૨. કો. ઓ. એજ્યુકેશન ફંડ ૧%	૧૩,૫૩,૮૦૨.૦૦
૩. અનફોરસીન લોસીસ રીઝર્વ ફંડ ૧૦%	૧,૩૫,૩૮,૦૧૭.૦૦
૪. સભાસદોને ૧૨% લેખે ડિવિડન્ડ	૨,૯૭,૮૨,૦૫૦.૦૦
૫. બીલ્ડિંગ ફંડ ખાતે ૪૦% સુધી	૫૨,૫૦,૦૦૦.૦૦
૬. મેમ્બર્સ ઈન્વેસ્ટીવ ફંડ ખાતે ૨૦% સુધી	૪૦,૦૦,૦૦૦.૦૦
૭. કો. ઓપરેટીવ એજ્યુકેશન ફંડ ખાતે ૧૦% સુધી (મેમ્બર્સ/કર્મચારી)	૧,૦૦,૦૦૦.૦૦
૮. ઈન્વેસ્ટમેન્ટ ફ્લક્ચ્યુએશન રીઝર્વ (નવુ) ૬૦% સુધી	૪,૧૦,૦૦,૦૦૦.૦૦
૯. I.T./સાઈબર સિક્યોરિટી રીઝર્વ ૨૫% સુધી	૬૫,૦૦,૦૦૦.૦૦
૧૦. બેલેન્સ રકમ રીઝર્વ ફંડ ખાતે લઈ ગયા	૧૧,૨૬૦.૦૦
<b>સરવાળો</b>	<b>૧૩,૫૩,૮૦,૧૭૧.૦૦</b>

ઉપરોક્ત નફાની વહેંચણી કર્યા બાદ બેંકનું સ્વભંડોળ રૂ.૨૯૭.૦૮ કરોડ થવા જાય છે. જે ગત વર્ષે રૂ. ૨૫૬.૭૩ કરોડ હતું. બેંકના સ્વભંડોળમાં રૂ. ૭૩.૦૧ કરોડ બેંકની વિવિધ પ્રાંચોની સ્થાવર મિલકતો જેવી કે જમીન અને મકાનના પુનઃ મુલ્યાંકનના છે.



# Nutan Nagarik Sahakari Bank Ltd.

(Multi State-Scheduled Bank)

Ahmedabad

## ડિવિડન્ડ :

બેંકના વસુલ આવેલ શેર ભંડોળ ઉપર ૧૨% લેખે ડિવિડન્ડ વહેંચવા બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ વતી હું ભલામણ કરું છું.

## બેંકની નોન પરફોર્મીંગ એસેટ્સની પરિસ્થિતિ :

તા. ૩૧-૩-૨૦૨૨ ના રોજ બેંકનું એન.પી.એ. રૂ. ૧૮,૫૭,૨૬,૩૬૮.૧૮ હતું જે કુલ ધિરાણના ૧.૬૫% જેટલું હતું.

તા. ૩૧-૩-૨૦૨૩ ના રોજ બેંકનું એન.પી.એ. રૂ. ૧૮,૫૭,૮૩,૪૨૦.૭૧ થયેલ હતું જે કુલ ધિરાણના ૧.૪૦% જેટલું થાય છે. બેંકનું નેટ એન.પી.એ. ૦.૦૦% છે.

ચાલુ વર્ષે બેંકની વિવિધ ધ્રાન્યના દેવાદારોના જુદા જુદા ૪ ખાતાઓ મળીને કુલ રૂ. ૪,૮૧,૮૦૪/- ( રૂપિયા ચાર લાખ એકચાસી હજાર આઠ સો ચાર પુરા ) ઘણાં પ્રયત્નો કરવા છતાં વસુલ કરી શક્યા નથી. ઉપરાંત મૂળ દેવાદાર તથા તેમના ગેરંટર પાસેથી બેંકને તારણમાં આપેલ મિલકતોમાંથી સંપૂર્ણ વસુલાત શક્ય ન હોવાથી આ દેવાદારની રકમ હાલ પુરતી માંડી વાળવામાં આવે છે. આમ છતાં આ દેવાદાર પર વસુલાતની કાયદેસરની પ્રક્રિયા સતત ચાલુ જ રહેશે. બીજાં પણ કેટલાંક જૂના NPA ખાતાઓમાં SARFAESI કાયદા મુજબની રીકવરીની પ્રક્રિયા ચાલુ છે અને આવનાર વર્ષોમાં તે પરત મળવાની સંભાવના છે.

રિઝર્વ બેંક દ્વારા લાગુ કરવામાં આવેલ આવક માન્યતા તથા મિલકત લેણાંના વર્ગીકરણના ધોરણોનું બેંક દ્વારા ચુસ્તપણે પાલન કરવામાં આવે છે તથા એન.પી.એ. સામે પયામિ જોગવાઈ કરી બેંકના હિસાબો સંપૂર્ણ પારદર્શક તથા બેંકની સાચી પરિસ્થિતિનું પ્રતિબિંબ પડે તે રીતે રાખવામાં આવે છે.

## થાપણ :

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૨ ના રોજ બેંકની કુલ થાપણો રૂ. ૨૦૭૧.૩૭ કરોડ હતી તે તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૩ ના રોજ ૨૨૦૬.૧૩ કરોડ થયેલ છે. જે થાપણોમાં ૬.૫૧% નો વધારો દર્શાવે છે. બેંક દ્વારા વર્ષ દરમિયાન ૩૬૪ દિવસની મુદત ની 'નૂતન સમૃદ્ધિ ડિપોઝિટ સ્કીમ' જાહેર કરવામાં આવેલ હતી. જે અન્વયે ( ફક્ત ૧ માસના ટૂંકા ગાળામાં ) તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૩ સુધીમાં રૂ. ૨૩૧.૦૦ કરોડની ડિપોઝિટ એકઠી કરવામાં આવી હતી. આ ઉપરાંત બેંક દ્વારા વર્ષ દરમિયાન 'નૂતન અમૃત વર્ષા' તથા 'નૂતન સ્વર્ણમ II' ડિપોઝિટ સ્કીમ જાહેર કરવામાં આવેલ હતી. જે અન્વયે તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૩ સુધીમાં રૂ. ૨૫૦.૦૦ કરોડની ડિપોઝિટ એકઠી કરવામાં આવી હતી. બેંકની શાખના કારણે તથા ગ્રાહકોના બેંક પ્રત્યેના સાથ-સહકાર અને વિશ્વાસને કારણે થાપણોમાં સતત વધારો થઈ રહ્યો છે.

## ધિરાણ :

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૩ ના રોજ બેંકનું કુલ ધિરાણ વધીને રૂ. ૧૩૨૭.૫૯ કરોડ થયેલ છે. જે ગત વર્ષે તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૨ના રોજ ૧૧૨૮.૭૩ કરોડ હતું.

## હાઉસીંગ ધિરાણ મર્યાદામાં વધારો :

રિઝર્વ બેંક દ્વારા વ્યક્તિગત હાઉસીંગ ધિરાણ મર્યાદામાં સુધારો કરવામાં આવેલ છે. Tier-૨,૩,૪ વર્ગીકૃત બેંકની લિમિટ રૂ. ૭૦.૦૦ લાખથી વધારીને રૂ. ૧૪૦.૦૦ લાખ કરવામાં આવેલ છે.

## ભંડોળના રોકાણો :

રિઝર્વ બેંક / નાબાર્ડ તથા સહકાર ખાતાની વખતો વખત જાહેર થતી માર્ગદર્શક સૂચનાઓને ચુસ્તપણે અનુસરીને આપણી બેંક તેના ભંડોળનું ખૂબ વ્યવહાર અને નિયમબદ્ધ રોકાણ માટે આયોજન કરતી રહી છે.

બેંકીંગ રેગ્યુલેશન એક્ટની જોગવાઈ પ્રમાણે સરકારી તથા અન્ય માન્ય ટ્રસ્ટી જામીનગીરીઓમાં ભંડોળો રોકવાના રહે છે.

કાયદાની જોગવાઈ અનુસાર કરવાનાં થતાં ફરજિયાત રોકાણો કર્યા પછી તેમજ ધિરાણો અંગેના કાર્યક્રમો, કબુલાતોમાં ભંડોળોની ફાળવણી કર્યા પછી બેંક પાસે ફાજલ રહેલા ભંડોળોનું ભારત સરકાર / રાજ્ય સરકારની તથા અન્ય માન્ય ટ્રસ્ટી જામીનગીરીઓમાં રોકાણ કરવામાં આવે છે. રોકાણો ઉપર મહત્તમ વ્યાજ વળતર મળી રહે તે માટે વિવિધ પ્રકારે રોકાણ કરવામાં આવે છે.

## બોર્ડ ઓફ મેનેજમેન્ટ :

રિઝર્વ બેંકની માર્ગદર્શિકા મુજબ આપણી બેંકે બોર્ડ ઓફ મેનેજમેન્ટની રચના કરેલ છે. બોર્ડ ઓફ મેનેજમેન્ટમાં કુલ ૬ સભ્યો પૈકી ત્રણ સભ્યોની બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સમાંથી તથા ત્રણ સભ્યો ( જે તે ક્ષેત્રના નિષ્ણાંતો ) ની નિમણૂક કરવામાં આવેલ છે. જેઓના નામ નીચે મુજબ છે. (૧) શ્રી આનંદભાઈ શરદચંદ્ર પટેલ-ચેરમેન-બોર્ડ ઓફ મેનેજમેન્ટ ( બિઝનેસમેન ) (૨) શ્રી માલવભાઈ મહેન્દ્રભાઈ ફડીયા ( બિઝનેસમેન ) (૩) શ્રી રાહીલભાઈ નિમેષભાઈ શાહ ( બિઝનેસમેન તથા ચાર્ટર્ડ એકાઉન્ટન્ટ ) (૪) શ્રી ચીનુભાઈ નાથાલાલ શાહ ( ચાર્ટર્ડ એકાઉન્ટન્ટ ) (૫) શ્રી ઉમેશચંદ્ર કનૈયાલાલ ત્રિવેદી ( રિટાયર્ડ ડી.જી.એમ.-બેંક ઓફ ઈન્ડિયા ) (૬) શ્રી ચંપકલાલ મોહનલાલ શાહ ( રિટાયર્ડ એ.જી.એમ.-બેંક ઓફ બરોડા ). બોર્ડ ઓફ મેનેજમેન્ટના સભ્યો દ્વારા સચોટ માર્ગદર્શન આપવામાં આવે છે, તે બદલ હું બોર્ડ ઓફ મેનેજમેન્ટના સભ્યોનો આભાર વ્યક્ત કરું છું.

તા. ૩૧-૩-૨૦૨૩ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ દરમિયાન બોર્ડ ઓફ મેનેજમેન્ટની કુલ ૧૨ મીટીંગ યોજાયેલ હતી.

## CBS Software અને Cyber Security

આપણી બેંકમાં તા. ૦૧-૦૪-૨૦૦૮ થી CBS સેવા શરૂ થઈ ગયેલ છે તથા બેંકના ખાતાદારોને ABB ( એની ધ્રાન્ય બેંકીંગ ) સેવા તથા RTGS/NEFT સેવા વિના મુલ્યે પુરી પાડવામાં આવે છે. ટેકનોલોજીમાં થતા સતત ફેરફાર તથા બેંકીંગ સેક્ટરમાં આવી રહેલ નવી-નવી ટેકનોલોજીનો લાભ બેંક દ્વારા ગ્રાહકોને પહોંચાડવામાં આવે છે. ગત વર્ષ દરમિયાન દેશની કેટલીક મોટી કો. ઓ. બેંકોના CBS Software માં હેકીંગ કરી ઘણાં મોટા પ્રમાણમાં નાણાંકીય ઉચાપત થવાના કિસ્સાઓને ધ્યાનમાં રાખીને આપણી બેંકે સાયબર સિક્યોરીટી માટેની પોલીસી બનાવી અને તે મુજબ સાયબર સિક્યોરીટી વધુ સઘન અને સુદૃઢ બનાવવામાં આવેલ છે.





# Nutan Nagarik Sahakari Bank Ltd.

(Multi State-Scheduled Bank)

Ahmedabad

## 24x7 Online Payment Facility

બેંકના ખાતેદારોને આપણી બેંક દ્વારા ૨૪x૭ ઓનલાઇન પેમેન્ટની સુવિધા આપવામાં આવે છે.

### ઇન્ટરનેટ બેંકીંગ / મોબાઇલ બેંકીંગ સેવાઓ :

આપણી બેંક દ્વારા ઇન્ટરનેટ બેંકીંગ સેવા શરૂ કરવામાં આવેલ છે. ગ્રાહકોની સેવામાં બેંક દ્વારા મોબાઇલ બેંકીંગ સેવા શરૂ કરવામાં આવેલ છે. આ સેવા હેઠળ ઇંડ ટ્રાન્સફર (NEFT, Interbank Transfer, IMPS), મીની સ્ટેટમેન્ટ, બેલેન્સ પૂછપરછ, ચેક બુક ઇન્ડેન્ટ, ચેકનું સ્ટેટસ જાણવા જેવી ઘણી સુવિધાઓ ઉપલબ્ધ છે. આપણી બેંકના સર્વે ગ્રાહકોને વિનંતી છે કે આ અંગે જરૂરી એક્ટીવેશન ફોર્મ ભરીને આ સેવાનો મહત્તમ લાભ લે.

બેંકના ડિમેટ ખાતેદારો પોતાની ઓફિસ-રહેઠાણથી પોતાના ડિમેટ ખાતાના સ્ટેટમેન્ટ ઇન્ટરનેટ દ્વારા જોઈ શકે છે. તેમજ તેનું પ્રીન્ટીંગ પણ લઈ શકે છે. આ અંગે ખાતા ધારકે બેંકમાં જરૂરી અરજી કરવાની રહેશે.

### ડેબિટ કમ એ.ટી.એમ. કાર્ડ (Rupay) અને ઇ-કોમર્સ સેવા :

આપણી બેંક દ્વારા ગ્રાહકોને નિ:શુલ્ક Debit cum ATM Card (Rupay) ઇસ્યુ કરવામાં આવે છે. આ કાર્ડ ભારતભરની લગભગ તમામ બેંકોના એટીએમ કેન્દ્રો પર તેમજ પોઈન્ટ ઓફ સેલ પર સ્વીકૃત છે. બેંકની ઇ-કોમર્સ સેવા હેઠળ બેંકના ડેબિટ કમ એટીએમ કાર્ડથી ઓનલાઇન શોપીંગની સુવિધા ઉપલબ્ધ છે. આ સેવાઓનો ગ્રાહકો મહત્તમ લાભ લે.

### TUF Scheme (Technology Up-gradation Fund) :

આ સ્કીમમાં ટેક્નૉલોજી તથા અન્ય ઉદ્યોગ માટે ઇન્ટરનેટ / કેપીટલ સબસીડી માટે બેંકને માન્યતા મળેલ છે.

### પેરા બેંકીંગ સુવિધાઓ :

બેંકીંગ ક્ષેત્રે વર્તમાન સમય તીવ્ર હરિફાઈનો છે, આથી બેંકો માટે નફાનું વ્યાજબી સ્તર જાળવી રાખવા, કોર બેંકીંગ ઉપરાંત ઘણી બધી પેરા બેંકીંગ પ્રવૃત્તિઓ અને સેવાઓ આપવી આવશ્યક બની ગયેલ છે. જેથી એમાંથી મળતી આવકમાંથી બેંકનો વહીવટી ખર્ચ નીકળી શકે. પેરા બેંકીંગ પ્રવૃત્તિઓ અને સેવાઓ વધવાથી બેંકના ગ્રાહક વર્ગમાં પણ વધારો થયેલ છે. આપણી બેંક નીચે મુજબની પેરા બેંકીંગ સેવાઓ આપે છે.

### (૧) સેઈફ ડિપોઝીટ વોલ્ટ (લોકર) સુવિધા :

આપણી બેંક દ્વારા ગ્રાહકોને ઉલ્કૃષ્ટ લોકર સેવા આપવામાં આવે છે. બેંકની શાખાઓમાં શક્ય એટલી જગ્યામાં વધુને વધુ લોકર્સ મુકવાનું આયોજન કરીએ છીએ, જેથી ગ્રાહકોની માંગને સંતોષી શકાય. બેંકની વાસણા, ડ્રાઈવ-ઇન રોડ (મેમનગર), પાંજરાપોળ, જોધપુર-સેટેલાઈટ, લૉ-ગાર્ડન, ઈસનપુર, નારણપુરા, નારાયણનગર રોડ, નવા શારદા મંદિર રોડ, વેજલપુર, થલતેજ, મણિનગર, ઓટવ અને બોપલ શાખાઓ દ્વારા સેઈફ ડિપોઝીટ વોલ્ટ (લોકર) સુવિધા આપવામાં આવે છે.

### (૨) ડિમેટ સેવા :

આપણી બેંક દ્વારા સને ૨૦૦૦ થી ગ્રાહકોને ડિમેટ સેવા અપાય છે. ડિમેટ સેવા લૉ-ગાર્ડન ઉપરાંત બેંકની મરકતી માર્કેટ, વ્યુ કલોથ માર્કેટ, આશ્રમ રોડ, રમિયાલ, બાપુનગર, ડ્રાઈવ-ઇન રોડ, પાંજરાપોળ, જોધપુર-સેટેલાઈટ, ઈસનપુર, નારણપુરા, નવા શારદા મંદિર રોડ, વેજલપુર, થલતેજ અને અંધેરી (મુંબઈ) શાખાઓ દ્વારા પણ આપવામાં આવે છે.

બેંકના ડિમેટ ખાતેદારો ઓનલાઇન ડીલીવરી ઇન્ટરફેશન ( માર્કેટ ) આપી શકે તે માટે Speed-e ની સુવિધા શરૂ કરવામાં આવેલ છે. વધુ માહિતી માટે શાખાનો સંપર્ક કરવા વિનંતી છે.

### (૩) ASBA સુવિધા :

આપણી બેંકની ASBA (Application Supported by Blocked Amount) સુવિધા હેઠળ શેર્સ માટે અરજીઓ સ્વીકારવાની SEBI તરફથી મંજૂરી મળી હોવાથી બેંકના ખાતેદારોને IPO/FPO માં અરજી કરવામાં સુગમતા થયેલ છે. ASBA ની સુવિધા બેંકની દરેક શાખા દ્વારા આપવામાં આવે છે. ગ્રાહકો ઇન્ટરનેટ બેંકીંગનો ઉપયોગ કરીને Online ASBA Application કરી શકે છે.

### (૪) E-Tax સેવા :

આપણી બેંકના ખાતેદારો વિવિધ સરકારી વેરાઓ સરળતાથી ભરી શકે એ માટે બેંક નિ:શુલ્ક E-Tax સુવિધા આપે છે. બેંકના ગ્રાહકો માટે આ સેવા આશીર્વાદરૂપ છે. આ સેવા દ્વારા ઇન્કમેટેક્સ, ટીડીએસ તથા મિલકતોના વેચાણ પર ટીડીએસ જેવા વેરાઓ ભરી શકાય છે.

### (૫) સ્ટેમ્પ ફ્રેન્કીંગ સેવા :

બેંકની ગુજરાત ખાતેની તમામ શાખાઓ દ્વારા નાની રકમથી માંડી મોટી રકમ સુધીના તમામ સ્ટેમ્પનું ફ્રેન્કીંગ કરી આપવામાં આવે છે. જેનો લાભ બેંકના ખાતેદારો, સભાસદો અને શહેરીજનો લઈ રહ્યા છે. વધુમાં વર્ષ દરમિયાન સ્ટેમ્પ ફ્રેન્કીંગ સેવા થકી બેંકને કુલ રૂા. ૧૦.૦૪ કરોડની આવક થયેલ છે.



# Nutan Nagarik Sahakari Bank Ltd.

(Multi State-Scheduled Bank)

Ahmedabad

## (૬) વીમા યોજના :

આપણી બેંકના બચત ખાતા ધારકોને વીમા કવચ મળી રહે તે માટે બેંકે પ્રધાનમંત્રી જીવન જ્યોતિ વીમા યોજના માટે LIC સાથે તથા પ્રધાનમંત્રી સુરક્ષા વીમા યોજના માટે વ્યુ ઇન્ડિયા એસ્યોરન્સ કંપની લિમિટેડ સાથે MOU કરેલ છે. બચત ખાતા ધારકોને આ બંને યોજનાનો લાભ લેવા વિનંતી. વધુ માહિતી માટે આપની નજીકની શાખાનો સંપર્ક કરવા વિનંતી.

## (૭) અટલ પેન્શન યોજના

આપણી બેંક દ્વારા ભારત સરકાર પ્રાયોજિત અટલ પેન્શન યોજના ચાલુ કરવામાં આવેલ છે. ૧૮ થી ૪૦ વર્ષની ઉંમર સુધીના તમામ ભારતીય નાગરિક આ યોજનામાં જોડાઈ શકે છે. આ યોજનામાં જોડાનાર વ્યક્તિ તેના દ્વારા આ યોજનામાં આપેલ યોગદાનના આધારે રૂ. ૧૦૦૦ થી રૂ. ૫૦૦૦ સુધીનું માસિક પેન્શન ૬૦ વર્ષની ઉંમર પૂર્ણ થયેથી આજીવન મેળવી શકે છે તથા ત્યારબાદ હયાત વારસદારોને આ યોજનામાં જમા થયેલ કુલ ભંડોળ વ્યાજ સાથે પરત મળવાપાત્ર છે. વધુ વિગત માટે ગ્રાહકો બેંકની નજીકની શાખાનો સંપર્ક કરે અને આ સેવાઓનો મહત્તમ લાભ લે.

## (૮) Bill Desk સેવા

આપણી બેંકના ગ્રાહકો તેમના વિવિધ સેવાકીય બીલનું Online Payment કરી શકે તે માટે Bill Desk સાથે કરાર કરવામાં આવેલ છે. બેંકના ગ્રાહકો Bill Desk ની સુવિધાનો ઉપયોગ ઇન્ટરનેટ બેંકિંગ તથા મોબાઇલ બેંકિંગ દ્વારા કરી શકે છે.

## (૯) UPI Service Activation

આપણી બેંકના ગ્રાહકો તેમના વિવિધ સેવાકીય બીલનું Online Payment કરી શકે તે માટે UPI Service Activation માટે કરાર કરવામાં આવેલ છે. આ સેવા દ્વારા ગ્રાહકો પોતાના મોબાઇલ વડે વિવિધ બિલોની ઓનલાઇન ચુકવણી કરી શકે છે તથા ઇ-કોમર્સ સેવાનો લાભ પણ લઈ શકે છે. વધુ વિગત માટે ગ્રાહકો બેંકની નજીકની શાખાનો સંપર્ક કરે અને આ સેવાઓનો મહત્તમ લાભ લે.

## (૧૦) Cash Management System (CMS) સેવા

આપણી બેંકના કોર્પોરેટ ગ્રાહકો માટે સમગ્ર દેશમાં કોઈપણ જગ્યાએથી તેમના ખાતામાં તેમનો વેપારી સીધોજ ચેક ભરી શકે તેવી Cash Management System (CMS) સેવા HDFC Bank સાથે કરાર કરી શરૂ કરવામાં આવેલ છે.

## KYC નોર્મ્સ ના પાલન અંગે તથા CKYC અંગે :

રિઝર્વ બેંક ઓફ ઇન્ડિયાની ગાઈડલાઈન્સ તથા ફાયનાન્શીયલ ઇન્ટેલીજન્સ યુનિટ (એફ.આઈ.યુ.) ઇન્ડિયાના વખતોવખતના પરિપત્રો અન્વયે ખાતેદારોના વ્યવહારોની માહિતી અંગેના પત્રકો નિયત સમયમર્યાદામાં મોકલવાના હોય છે. બેંક સાથે જોડાયેલ સભાસદો, ખાતેદારો, ગ્રાહકો બેંક સાથે નિયમિત વ્યવહારો કરે, સક્રિય રહે તે જરૂરી છે. જેથી તેઓના ખાતા ડોરમેન્ટ (નિષ્ક્રિય) ન થાય અને ખાતાઓ સક્રિય કરવા અગવડતા ન પડે તે હેતુથી બેંકની શાખા દ્વારા KYC ગાઈડલાઈન્સના પાલન અંગે સમયાંતરે જરૂરી KYC ડોક્યુમેન્ટ ખાતેદારો પાસેથી મંગાવવામાં આવે ત્યારે KYC ડોક્યુમેન્ટ આપી સાચ-સહકાર આપશો. બેંકના કસ્ટમરના CKYC રજીસ્ટ્રેશન પ્રક્રિયામાં પણ આપને સહકાર આપવા વિનંતી.

બેંક દ્વારા RBI ના વખતોવખત જારી થતા વિવિધ સરક્યુલરોનું ચુસ્તપણે પાલન કરવામાં આવે છે.

## કમિટીઓ :

બેંકના બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સે ઓડિટ, ઇન્વેસ્ટમેન્ટ, એસેટ્સ લાયાબીલીટી મેનેજમેન્ટ, I.T., બોર્ડ ઓફ મેનેજમેન્ટ, સ્પેશિયલ કમિટી ઓફ બોર્ડ ફોર મોનીટરીંગ ફોડ તથા રીકવરી માટે કમિટીઓ નિયુક્ત કરી છે. જે નિયમિત રીતે મળી છે.

## ઓડિટ અને ઇન્સ્પેક્શન :

આપણી બેંકની ૯ શાખાઓનું કન્કરન્ટ ઓડિટ કરાવવામાં આવે છે. ઉપરાંત બેંકની બધીજ શાખાઓનું ઇન્ટરનલ ઇન્સ્પેક્શન પણ કરવામાં આવે છે. રિઝર્વ બેંક ઓફ ઇન્ડિયાની સુચના પ્રમાણે ઓડિટ કમિટીની રચના કરવામાં આવી છે. કન્કરન્ટ ઓડિટર્સ/ઇન્ટરનલ ઇન્સ્પેક્શનના તેમજ સ્ટેચ્યુટરી ઓડિટર્સ કરેલાં અવલોકનોને અમલમાં મુકવા માટે અને બેંકની કાર્યક્ષમતા સુધારવા માટે ઓડિટ કમિટી કાર્યરત રહે છે. આમ બેંકના સંચાલનને ક્ષતિરહિત બનાવવાના આશયથી કન્કરન્ટ ઓડિટ તથા સ્ટેચ્યુટરી ઓડિટની કામગીરીને સંકલિત કરવામાં આવી છે. બદલાતા સંજોગોને અનુલક્ષીને રિઝર્વ બેંક ઓફ ઇન્ડિયા દ્વારા વધુને વધુ પ્રમાણમાં નીતિ વિષયક અને વહીવટી કડક નિયંત્રણો લદાઈ રહ્યાં છે, જે આવકારદાયક છે. RBI ની માર્ગદર્શિકા મુજબ, આપણી બેંકે જોખમ આધારિત આંતરિક ઓડિટ સિસ્ટમ (Risk Based Internal Audit-RBIA) દાખલ કરી છે. આનાથી આપણું ઓડિટ સંપૂર્ણપણે જોખમ કેન્દ્રિત રહેશે અને વિવિધ ક્ષેત્રોમાં રહેલ જોખમોનું વધુ ઝીણવટથી મૂલ્યાંકન થઈ શકશે.

## બેંક સ્ટાફ માટે તાલીમ કાર્યક્રમ :

બેંકના કર્મચારીઓની કાર્યક્ષમતામાં વધારો થાય તથા બેંકિંગ ક્ષેત્રે થતા ફેરફારોની જાણકારી મળી રહે તે માટે સમયાંતરે તાલીમ કાર્યક્રમ યોજી તેમાં જુદા-જુદા વિષયના નિષ્ણાતોને બોલાવી જાણકારી આપવામાં આવે છે, જેનાથી કર્મચારીઓમાં નિયત લક્ષ્યાંકો સિદ્ધ કરવા માટે હકારાત્મક વલણ જોવા મળેલ છે. આ તાલીમ કાર્યક્રમોમાં બેંકના ચેરમેનશ્રી, ડિરેક્ટર્સશ્રી, અધિકારીશ્રીઓ પણ હાજર રહી માર્ગદર્શન આપે છે.

બેંકના કર્મચારીઓના જ્ઞાન અને કૌશલ્યમાં વધારો થાય તેમજ બેંકિંગ વિષયના સઘન અભ્યાસ માટે બેંક JAIB/CAIBની પરીક્ષા આપવા તેઓને પ્રોત્સાહિત કરે છે. તેમાં ઉત્તીર્ણ થયેલા કર્મચારીઓને પ્રમોશન ઝડપથી મળે છે. રિઝર્વ બેંક ઓફ ઇન્ડિયા (CAB), પૂના ખાતે વિવિધ વિષયો પર યોજાતી ટ્રેઈનિંગમાં પણ કર્મચારીઓને બેંક દ્વારા મોકલવામાં આવે છે. બેંકની સેન્ટ્રલ ઓફિસથી પણ બેંકિંગના વિવિધ વિષયોને આવરી લેતી ટ્રેઈનિંગ આપવામાં આવે છે. તેમજ કર્મચારીઓ માટે બેંકિંગ સેમીનાર AMA સાથે વારંવાર ગોઠવવામાં આવે છે.



# Nutan Nagarik Sahakari Bank Ltd.

(Multi State-Scheduled Bank)

Ahmedabad

## વર્ષ ૨૦૨૨-૨૩ દરમ્યાન બેંકને મળેલ એવોર્ડ :

બેંકને વર્ષ ૨૦૨૨-૨૩ દરમ્યાન ટ્રાન્સયુનિયન સિબીલ દ્વારા 'સર્ટીફિકેટ ઓફ એક્સીલન્સ ફોર હાઈએસ્ટ ઇમ્પ્રુવમેન્ટ-ડેટા ક્વોલિટી' એવોર્ડ મળેલ છે.

## ચીફ કમ્પલાયન્સ ઓફિસરની નિમણૂક :

રિઝર્વ બેંક દ્વારા જે અર્બન કો.ઓપરેટીવ બેંક Tier-3 માં વર્ગીકૃત થતી હોય તેમણે ૧લી ઓક્ટોબર ૨૦૨૩ થી ચીફ કમ્પલાયન્સ ઓફિસરની નિમણૂક કરવાની થતી હોય આપણી બેંકે ચીફ કમ્પલાયન્સ ઓફિસરની નિમણૂક કરેલ છે.

## આભાર દર્શન :

બેંકના કામકાજમાં અન્ય બેંકો, સહકારી મિત્રો ઉપરાંત રિઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયા, રાજ્ય સરકારશ્રી, જીલ્લા રજીસ્ટ્રારશ્રી, સ્ટેટ રજીસ્ટ્રારશ્રી તથા સેન્ટ્રલ રજીસ્ટ્રારશ્રી-ન્યુ દિલ્હી તરફથી મળેલ સહકાર માટે સર્વેનો આભાર માનું છું.

બેંક સાથે વર્ષોથી સંકળાયેલ અને ડિરેક્ટર તરીકે સેવા આપીને નિવૃત્ત થયેલ શ્રી રમેશભાઈ ઓચ્છવલાલ પરીખ, શ્રી પ્રશાંતભાઈ વિમલભાઈ શાહ, શ્રી જીતેન્દ્રભાઈ જયંતીલાલ દેસાઈ તથા શ્રી મિહીરભાઈ અનિલભાઈ લાખીયા (કો.ઓપ. ડિરેક્ટર) નો તેમની ઉત્કૃષ્ટ સેવા બદલ હૃદયપૂર્વક આભાર માનું છું.

રિઝર્વ બેંકની માર્ગદર્શિકાના ભાગ સ્વરૂપે શ્રી જયેન્દ્રભાઈ નટવરલાલ પટેલ (વાઈસ ચેરમેન-1) તથા શ્રી હસમુખભાઈ ગોપાલદાસ શાહ (ડિરેક્ટર) નિવૃત્ત થયેલ છે. તેઓએ બેંક માટે જ્ઞાનવેલ પોતાના અમૂલ્ય સમય અને બેંકની વિકાસ યાત્રામાં હંમેશા સકારાત્મક પ્રોત્સાહન અને માર્ગદર્શન આપવા બદલ તેઓનો આભાર વ્યક્ત કરું છું.

અનેક પ્રવૃત્તિઓ સાથે સંકળાયેલા અને અતિ વ્યસ્ત હોવા છતાં પોતાના અમૂલ્ય સમયનો ભોગ આપી વાઈસ ચેરમેન શ્રી આનંદભાઈ શરદચંદ્ર પટેલ તેમજ અન્ય ડિરેક્ટર સાહેબો તથા બિઝનેસ ડેવલપમેન્ટ કમિટીનાં સભ્યો માનદ્ સેવા આપે છે. તેઓશ્રી તરફથી બેંક સંચાલનમાં અમૂલ્ય માર્ગદર્શન મળેલ છે. સૌનો અત્રે આભાર માનું છું.

બેંકના સફળ સંચાલન માટે જનરલ મેનેજર શ્રી અશોક કાપડીયા નો હું આ ક્ષણે આભાર માનું છું. આ ઉપરાંત બેંકના બધાજ અધિકારીગણ તેમજ તમામ કર્મચારીઓએ ખંત, વફાદારીપૂર્વક અને સંતોષકારક કામગીરી બજાવી છે તે બદલ તેમને ધન્યવાદ આપું છું. યુનિયનના હોદ્દેદારો તેમજ સર્વ કર્મચારીગણ સાથેના સંબંધો ખૂબજ સુમેળભર્યા રહેવાથી બેંકનો ખૂબજ સુંદર વિકાસ થયો છે. તેઓનો હૃદયપૂર્વક આભાર માનું છું.

આપણી બેંકની ઉત્તરોત્તર થતી વિકાસયાત્રામાં બેંકના પૂર્વ ચેરમેનશ્રીઓ, ડિરેક્ટરશ્રીઓ તથા અન્ય શુભચિંતકોએ આપેલ અમૂલ્ય યોગદાનને યાદ કરીને તેઓ પ્રત્યે આદરભાવ અને કૃતજ્ઞતા વ્યક્ત કરું છું. બેંકની વિકાસયાત્રામાં સકારાત્મક પ્રોત્સાહન અને માર્ગદર્શન આપવા બદલ બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સના મારા સાથી મિત્રો, માનવંતા સભાસદો, ગ્રાહકો અને શુભેચ્છકોએ મુકેલ અતૂટ વિશ્વાસના પરિણામે જ બેંકે વિકાસનાં સોપાનો સર કરેલ છે, જેઓનો પણ આભાર માનું છું.

બેંકના થાપણદારશ્રીઓએ બેંકના વહીવટમાં વિશ્વાસ વ્યક્ત કરી તેઓની બચતો આપણી બેંકમાં થાપણ તરીકે મૂકેલ છે તે બદલ તેમનો આભારી છું. બેંકની વિકાસયાત્રામાં તેમજ બેંકના ગ્રાહકલક્ષી અભિગમમાં વિશ્વસનીયતા વ્યક્ત કરી સહકારી ક્ષેત્રને સબળ બનાવવાની કામગીરીમાં બેંકને પ્રત્યક્ષ-પરોક્ષ સહકાર આપનાર તમામનો હું ઋણી છું અને તેમનો આભાર માનું છું.

વર્ષ દરમ્યાન આપણી બેંકના સ્ટાફ મેમ્બર શ્રી કિશનભાઈ ભાટી, શ્રી મૌલિકભાઈ મહેતા અને શ્રી ર્ષાંકભાઈ લહેરીશેઠનું દુ:ખદ અવસાન થયેલ છે, તેઓશ્રીના આત્માને ચીર શાંતિ પ્રાપ્ત થાય અને એમના કુટુંબીજનોને આવી પડેલ આપત્તિ સહન કરવાની શક્તિ પ્રાપ્ત થાય તે માટે પરમકૃપાળુ પરમાત્માને પ્રાર્થના.

આપના તરફથી અત્યાર સુધી મળેલ અમૂલ્ય સાથ અને સહકાર આવનાર વર્ષોમાં પણ મળી રહેશે તેવી આશા સાથે વિરમું છું.

આપનો આભાર,

અમદાવાદ.

તા. ૨૮/૦૬/૨૦૨૩

બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ વતી,  
ધનાભાઈ ચીમનલાલ શાહ  
ચેરમેન



# Nutan Nagarik Sahakari Bank Ltd.

(Multi State-Scheduled Bank)

Ahmedabad

## INDEPENDENT AUDITORS REPORT

To,  
The Members,  
Nutan Nagarik Sahakari Bank Ltd.

### REPORT ON FINANCIAL STATEMENTS

#### Opinion:-

1. We have audited the accompanying financial statements of Nutan Nagarik Sahakari Bank Limited ("the bank"), as at 31 March 2023, which comprises the Balance Sheet as at 31<sup>st</sup> March 2023, and the Profit and Loss Account, and the Cash Flow Statement for the year ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.
2. 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 guidelines issued by the Reserve Bank of India and the Central Registrar of Cooperative Societies ("the Acts"), in the manner so required and give a true and fair view in conformity with the accounting principles generally accepted in India of the state of affairs of the Bank as at March 31, 2023 and its Profit and its Cash Flows for the financial year ended on the date.

#### Basis for opinion

3. We conducted our audit in accordance with the Standards on Auditing (SAs) issued by Institute of Chartered Accountants of India. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Bank in accordance with the Code of Ethics issued by the Institute of Chartered Accountants of India together with ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements under the provisions of the Banking Regulation Act, 1949 and the rules made thereunder and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the Code of Ethics. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

#### Management's Responsibility for the Financial Statements:-

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

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Bank's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Bank or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

The Board of Directors are also responsible for overseeing Bank's financial Reporting progress.



# Nutan Nagarik Sahakari Bank Ltd.

(Multi State-Scheduled Bank)

Ahmedabad

## **Auditor's Responsibility for the Audit of the Financial Statements :-**

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

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

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design procedures that are appropriate in the circumstances 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 bank's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Bank to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

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

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

## **Report on other Legal & Regulatory Requirements:-**

6. 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, The Multi State Co-operative Societies Act, 2002 and Multi State Co-operative Societies Rules, 2002.
7. As required by section 73 (4) of the Multi State Co-operative Societies Act, 2002, we report that :
  - a. We have obtained all the information and explanations, which to the best of our knowledge and belief were necessary for the purpose of our audit and have found them to be satisfactory;
  - b. 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/ offices;
  - c. The transactions of the Bank which came to our notice have been within the powers of the Bank;



# Nutan Nagarik Sahakari Bank Ltd.

(Multi State-Scheduled Bank)

Ahmedabad

- d. The Balance Sheet, the Profit and Loss Account and the Cash Flows statement dealt with by this report are in agreement with the books of account and the returns;
- e. The accounting standards adopted by the Bank are consistent with those laid down by accounting principles generally accepted in India so far as applicable to Banks;
- f. 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 realization 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 report as under on the matters specified in clause (a) to (f) of Rule 27(3) of the Multi State Co-operative Societies Rules, 2002:-
- a. We have not come across any transactions which appear to be contrary to the provisions of the Multi-State Co-operative Societies Act, 2002, the rules or the bye-laws of the Bank.
- b. We have not come across any material or significant transactions which appear to be contrary to the guidelines issued by the Reserve Bank of India.
- c. Money belonging to the Bank which appears to be bad or doubtful of recovery as on 31st March, 2023 was Rs. 18,57,83,420.71 in respect of advances classified as NPA as Doubtful and Loss Assets as per prudential norms issued by RBI. There are no money bad or doubtful of recovery in respect of other assets. Adequate provision has been made for the same as per extant RBI guidelines.
- d. As per the information given to us and to the best of our knowledge, the Bank has not given loans to the members of the Board of Directors, except as permitted by the Acts.
- e. We have not observed any violation of guidelines, conditions etc., issued by the Reserve Bank of India.
- f. There are no matters that have been specified by the Central Registrar of Cooperative Societies in this regard.

For Jain Kedia and Sharma,  
Chartered Accountants  
Firm Registration No.: 103920W

CA Ramesh Kedia  
Partner  
Membership No. 035997  
UDIN : 23035997BGYSNJ9236

Place: Ahmedabad  
Date : 28/06/2023



## Annexure - A

### Amendment to the Existing approved Bye-Laws

The relevant Bye-Laws in force with the amendment proposed and reasons for amendments

Sr.	Bye-Law No.	Existing Bye-Law	Bye-Law No.	Bye-Law After Proposed Amendment	Reason for Amendment
1	26	<p><b>SOURCES OF FUNDS OF THE BANK:</b> The Bank may raise funds by the following sources:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Issuing shares.</li> <li>2. Receiving deposits of all types.</li> <li>3. Raising loans, credits and borrowings.</li> <li>4. Accepting grants, donations and subsidies.</li> <li>5. Entrance fees and subscriptions.</li> <li>6. Member's assets contributory agencies.</li> <li>7. Member's acquisition of interest as specified in the byelaws.</li> <li>8. Borrowings from different agencies.</li> <li>9. Availing of refinance facility/line of credit.</li> <li>10. Issuing other monetary instruments.</li> <li>11. Profit.</li> </ol>	26	<p><b>SOURCES OF FUNDS OF THE BANK:</b> The Bank may raise funds by the following sources:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Issuing shares (Equity Share)</li> <li>2. <b>Issuing Preference Shares:</b> <ol style="list-style-type: none"> <li>a) Perpetual Non-Cumulative Preference Shares (PNCPS)</li> <li>b) Perpetual Cumulative Preference Shares (PCPS)</li> <li>c) Redeemable Non-Cumulative Preference Shares (RNCPS)</li> <li>d) Redeemable Cumulative Preference Shares (RCPS)</li> </ol> </li> <li>3. <b>Debt Instruments:</b> <ol style="list-style-type: none"> <li>a) Perpetual Debt Instrument (PDI)</li> <li>b) Long Term Subordinated Bonds (LTSB).</li> </ol> </li> <li>4. Long Term Deposits.</li> <li>5. Receiving deposits of all types.</li> <li>6. Raising loans, credits and borrowings.</li> <li>7. Accepting grants, donations and subsidies.</li> <li>8. Entrance fees and subscriptions.</li> <li>9. Member's assets contributory agencies.</li> <li>10. Member's acquisition of interest as specified in the byelaws.</li> <li>11. Borrowings from different agencies.</li> <li>12. Availing of refinance facility/line of credit.</li> <li>13. Issuing other monetary instruments.</li> <li>14. Profit.</li> </ol>	To enable the bank to issue more instruments to augment the capital of the bank, which are permitted by the RBI vide circular No. DOR.CAP.RE C.92/09.18.201 /2021-22 dated 08-03-2022 on Issue and Regulation of share capital and securities - Primary (Urban) Co-operative Banks.
2	41(E)	The bank lend money with prescribed margin on the purchase price of personal house hold articles and appliances of the members in accordance with the objects and byelaws of the bank. The maximum limit for such advance shall be as per the directives of Reserve Bank of India issued from time to time. Such advance shall be granted against the condition decided from time to time by Board of Directors.	41(E)	To be deleted	No more required
3	41(H)	The Bank can grant credit to any member upto 80% of the market value or purchase price of immovable property, whichever is less by taking security of any immovable property or one or two guarantors as decided by the Board in accordance with directives of Reserve Bank of India issued from time to time.	41(H)	The Bank can grant credit to any member by keeping adequate margin on the market value or realisable value or purchase price of immovable property, whichever is less by taking security of any immovable property or one or two guarantors as decided by the Board in accordance with directives of Reserve Bank of India issued from time to time.	To align with the market conditions and for risk containment
4	41(K)	The loan shall be granted at the discretion of the Board of Directors against security of personal guarantee or immovable property or on security mentioned in bye-law 41(E). The documents for each loan shall be executed indicating rate of interest, date of instalment and type of security.	41(K)	The bank shall lend against security of personal guarantee and / or immovable property / any other security. The maximum limit for such advance shall be as per the directives of Reserve Bank of India issued from time to time. Such advance shall be granted subject to terms & conditions laid down in the Loan Policy / Loan Rules approved by Board of Directors.	To secure the advances against the possibility of default and reduce risk.



# Nutan Nagarik Sahakari Bank Ltd.

(Multi State-Scheduled Bank)  
Ahmedabad

Balance Sheet as at 31st March 2023

31-3-2022	Capital & Liabilities	31-3-2023
₹		₹
	<b>(1) Capital</b>	
<u>30,00,00,000</u>	<b>1. Authorised Capital</b>	<u>30,00,00,000</u>
	120,00,000 shares each of ₹ 25/-	
	<b>2. Subscribed Capital</b>	
24,74,09,575	97,63,403 shares each of ₹ 25/- (Previous Year 98,96,383 Shares each of ₹ 25/-)	24,40,85,075
	<b>3. Amount called upon</b>	
	97,63,403 Shares each of ₹ 25/- of (2) above, held by	24,40,85,075
	(Previous Year 98,96,383 Shares each of ₹ 25/-)	
	(a) Individual (23,369 Members) (Previous Year 22,379 Members)	
	(b) No. of Shares Issued During year (5,15,585 Shares) (Previous Year 12,15,070 Shares)	
	(c) No. of Shares Redeemed During year (6,48,565 Shares) (Previous Year 6,74,643 Shares)	
-----	(d) Co. op. Institution	-----
-----	(e) State Government	-----
<u>24,74,09,575</u>		<u>24,40,85,075</u>
	<b>(2) Reserve And Other Funds</b>	
72,47,90,441	i. Statutory Reserve	75,72,82,762
29,74,82,588	ii. Building Fund	32,19,82,588
5,36,90,066	iii. Bad & Doubtful Debts Reserve	5,36,90,066
19,71,23,771	iv. Bad & Doubtful Debts Reserve (Section - 36)	21,71,23,772
6,45,72,969	v. Investment Fluctuation Reserve	-----
8,79,36,300	vi. Investment Fluctuation Reserve (New)	11,24,36,300
12,97,12,752	vii. Investment Depreciation Reserve	16,77,65,740
<u>1,55,53,08,887</u>		<u>1,63,02,81,228</u>
<u>24,74,09,575</u>	<b>Total C/F</b>	<u>24,40,85,075</u>





# Nutan Nagarik Sahakari Bank Ltd.

(Multi State-Scheduled Bank)  
Ahmedabad

Balance Sheet as at 31st March 2023

31-3-2022	Property & Assets	31-3-2023
₹		₹
<b>9,34,76,047</b>	<b>(1) Cash on Hand</b>	<b>11,25,53,510</b>
	<b>(2) Balance in Current Account with</b>	
1,83,90,15,689	Reserve Bank of India	1,45,24,94,085
5,50,33,325	State Bank of India	1,31,27,020
1,96,52,532	State Co. op. Bank	42,49,505
6,31,700	Central Co. op. Bank	8,98,200
<b>1,91,43,33,246</b>		<b>1,47,07,68,810</b>
	<b>(3) Balance with Other Banks</b>	
23,08,22,349	(i) Current Deposits	28,06,69,105
-----	(ii) Savings Bank Deposits	-----
97,07,69,880	(iii) Fixed Deposits (Including State Co. op. & Central Co op. Banks)	87,75,42,136
<b>1,20,15,92,229</b>		<b>1,15,82,11,241</b>
	<b>(4) Money at Call &amp; Short Notice</b>	
-----	Call Money	-----
-----	CROMS (Clearcorp Repo Order Matching System)	-----
-----	TREPS Lending	-----
-----	LAF Reverse Repo	-----
	<b>(5) Investments (At Book Value)</b>	
6,99,09,93,964	(A) (a) In Central & State Govt. Securities	6,95,12,76,026
65,27,04,114	(b) Govt. Secu. under TREPS lien Unutilized	65,21,22,455
-----	(c) Govt. Secu. under TREPS lien Utilized	-----
9,90,50,000	(d) Govt. Secu. Depo. To CCIL Margin	9,92,22,500
<b>7,74,27,48,078</b>		<b>7,70,26,20,981</b>
	Face Value ₹ 7,75,00,00,000	
	Market Value ₹ 7,22,70,39,350	
-----	(B) Other Approved Securities	-----
	(C) Share in Co. op. Institution (At Book Value)	
10,000	(a) State Co. op. Bank	10,000
17,50,000	(b) Central Co. op. Bank	17,50,000
-----	(c) Other Societies	-----
17,60,000		17,60,000
30,44,84,500	(D) Other Investments (Bond-Non SLR)	16,27,09,500
<b>8,04,89,92,578</b>		<b>7,86,70,90,481</b>
<b>11,25,83,94,100</b>	<b>Total C/F</b>	<b>10,60,86,24,042</b>



# Nutan Nagarik Sahakari Bank Ltd.

(Multi State-Scheduled Bank)  
Ahmedabad

Balance Sheet as at 31st March 2023

31-3-2022	Capital & Liabilities	31-3-2023
₹		₹
24,74,09,575	Total B/F	24,40,85,075
1,55,53,08,887	Total B/F	1,63,02,81,228
	viii. Other Funds	
72,41,223	(a) Co-Op. Propaganda Fund	72,41,223
98,43,570	(b) Member Incentive Fund	1,38,43,570
5,78,69,434	(c) Provision for Standard Assets	6,28,69,434
11,60,14,341	(d) Unforeseen Losses Reserve	12,88,17,550
38,81,961	(e) Co. Op. Education Fund (Members/Employees)	39,81,961
3,05,00,000	(f) Sp. Reserve for Long Term Finance Sec. 36 (1) (viii)	4,05,00,000
43,63,25,028	(g) Revaluation Reserve	73,01,79,565
35,00,000	(h) Provision for Cyber Security	35,00,000
12,50,000	(i) Dharmada Fund	12,50,000
<u>2,22,17,34,444</u>		<u>2,62,24,64,531</u>
	<b>(3) Principal/ Subsidiary State/ Partnership Fund Account</b>	
	For Share Capital of :	
----	i Central Co. Op. Bank	----
----	ii Primary Agriculture Credit Society	----
----	iii Other Societies	----
<u>2,46,91,44,019</u>	<b>Total C/F</b>	<u>2,86,65,49,606</u>



# Nutan Nagarik Sahakari Bank Ltd.

(Multi State-Scheduled Bank)  
Ahmedabad

Balance Sheet as at 31st March 2023

31-3-2022	Property & Assets	31-3-2023
₹	₹	₹
11,25,83,94,100	<b>Total B/F</b>	10,60,86,24,042
	<b>(6) Advances</b>	
6,07,89,60,176	<b>i Short Term Loans, Cash Credit, Overdrafts &amp; Bills Discounted of which secured Against</b>	6,11,62,34,804
	(a) Govt. & Other Approved Securities	10,34,67,716
	(b) Other Tangible Securities	5,99,74,06,063
	Of the Advances Amount Due From Individuals	6,11,62,34,804
	(c) Of the Advances Amount Overdue	13,79,35,865
	Considered Bad & Doubtful of recovery	10,36,56,439
1,20,81,41,097	<b>ii. Medium Term Loans of which Secured Against</b>	2,18,43,30,395
	(a) Govt. & Other Approved Securities	54,151
	(b) Other Tangible Securities	2,12,43,88,222
	Of the Advances Amount Due From Individuals	2,18,43,30,395
	(c) Of the Advances Amount Overdue	4,75,63,702
	Considered Bad & Doubtful of recovery	1,22,62,120
4,00,01,81,793	<b>iii. Long Term Loans of which Secured Against</b>	4,97,53,39,995
	(a) Govt. & Other Approved Securities	-----
	(b) Other Tangible Securities	4,94,37,11,863
	Of the Advances Amount Due From Individuals	4,97,53,39,995
	(c) Of the Advances Amount Overdue	14,62,92,603
	Considered Bad & Doubtful of recovery	6,68,31,534
11,28,72,83,066		13,27,59,05,194
<b>22,54,56,77,166</b>	<b>Total C/F</b>	<b>23,88,45,29,236</b>



# Nutan Nagarik Sahakari Bank Ltd.

(Multi State-Scheduled Bank)  
Ahmedabad

Balance Sheet as at 31st March 2023

31-3-2022	Capital & Liabilities	31-3-2023
₹		₹
2,46,91,44,019	<b>Total B/F</b>	2,86,65,49,606
	<b>(4) Deposits &amp; Other Accounts</b>	
	<b>i. Term Deposits</b>	
14,23,69,03,469	(a) Individuals	15,62,16,94,711
-----	(b) Central Co. Op. Banks	-----
20,79,25,439	(c) Other Societies	23,67,39,943
<u>14,44,48,28,908</u>		<u>15,85,84,34,654</u>
	<b>ii. Savings Bank Deposits</b>	
4,34,53,96,042	(a) Individuals	4,46,98,72,599
-----	(b) Central Co. Op. Banks	-----
80,88,956	(c) Other Societies	91,40,842
<u>4,35,34,84,998</u>		<u>4,47,90,13,441</u>
	<b>iii. Current Deposits</b>	
1,90,87,38,472	(a) Individuals	1,70,92,23,566
-----	(b) Central Co. Op. Banks	-----
66,97,088	(c) Other Societies	1,46,00,923
<u>1,91,54,35,560</u>		<u>1,72,38,24,489</u>
-----	<b>iv. Money at call and Short Notices</b>	-----
<u>20,71,37,49,466</u>		<u>22,06,12,72,584</u>
	<b>(5) Borrowings</b>	
-----	<b>i. From the Reserve Bank Of India/State/ Central Co.op. Bank</b>	-----
-----	<b>(a) Short Term Loans, Cash Credit &amp; Overdraft of which Secured Agst.</b>	-----
-----	(A) Govt. & Other Approved Securities	-----
-----	(B) Other Tangible Securities (Against Fixed Deposit)	-----
-----	<b>(b) Medium-Term Loans of which Secured Agst.</b>	-----
-----	(A) Govt. & Other Approved Securities	-----
-----	(B) Other Tangible Securities	-----
<u>23,18,28,93,485</u>	<b>Total C/F</b>	<u>24,92,78,22,190</u>



# Nutan Nagarik Sahakari Bank Ltd.

(Multi State-Scheduled Bank)  
Ahmedabad

Balance Sheet as at 31st March 2023

31-3-2022	Property & Assets	31-3-2023
₹		₹
22,54,56,77,166	<b>Total B/F</b>	23,88,45,29,236
21,59,53,281	<b>(7) Interest Receivable</b>	20,70,31,036
	Interest receivable on advances of which Overdue of which considered Bad & Doubtful of recovery	4,64,49,399 4,64,49,399
1,29,217	<b>(8) Bills For Receivable</b>	3,98,044
	being Bills for collection as per contra	-----
3,26,191	<b>(9) Branch Adjustment</b>	14,86,011
	<b>(10) Land &amp; Premises</b>	
64,16,66,753	Balance	59,88,10,042
1,30,34,700	Add : Addition during this year	32,17,93,979
65,47,01,453		92,06,04,021
-----	Less : Sales/Written Off	-----
5,58,91,411	Less : Depreciation	3,62,90,908
59,88,10,042		88,43,13,113
	<b>(11) Furniture &amp; Fixtures</b>	
4,84,01,590	Balance	4,38,15,148
3,69,567	Add : Purchase/ Trmf	14,70,807
4,87,71,157		4,52,85,955
71,626	Less : Sales/ Written Off /Trmf	41,802
48,84,383	Less : Depreciation	1,16,74,323
4,38,15,148		3,35,69,830
	<b>(12) Office Equipments</b>	
4,51,17,710	Balance	4,00,40,461
19,38,294	Add : Purchase / Trmf	66,66,143
4,70,56,004		4,67,06,604
13,504	Less : Sales/ Written Off / Trmf	2,84,484
70,02,039	Less : Depreciation	1,25,27,706
4,00,40,461		3,38,94,414
23,44,47,51,506	<b>Total C/F</b>	25,04,52,21,684



# Nutan Nagarik Sahakari Bank Ltd.

(Multi State-Scheduled Bank)  
Ahmedabad

Balance Sheet as at 31st March 2023

31-3-2022	Capital & Liabilities	31-3-2023
₹		₹
23,18,28,93,485	<b>Total B/F</b>	24,92,78,22,190
	<b>(c) Long Term Loans of which Secured Agst.</b>	
-----	(A) Govt. & Other Approved Securities	-----
-----	(B) Other Tangible Securities	-----
-----	<b>ii. From State Bank of India</b>	-----
	<b>(a) Short Term Loans, Cash Credit &amp; Overdraft of which Secured Agst.</b>	
-----	(A) Govt. & Other Approved Securities	-----
-----	(B) Other Tangible Securities	-----
-----	<b>(b) Medium-Term Loans of which Secured Agst.</b>	-----
-----	(A) Govt. & Other Approved Securities	-----
-----	(B) Other Tangible Securities	-----
-----	<b>(c) Long Term Loans of which Secured Agst.</b>	-----
-----	(A) Govt. & Other Approved Securities	-----
-----	(B) Other Tangible Securities	-----
-----	<b>iii. From State Govt.</b>	-----
	<b>(a) Short Term Loans of which Secured Agst.</b>	
-----	(A) Govt. & Other Approved Securities	-----
-----	(B) Other Tangible Securities	-----
-----	<b>(b) Medium-Term Loans of which Secured Agst.</b>	-----
-----	(A) Govt. & Other Approved Securities	-----
-----	(B) Other Tangible Securities	-----
-----	<b>(c) Long Term Loans of which Secured Agst.</b>	-----
-----	(A) Govt. & Other Approved Securities	-----
-----	(B) Other Tangible Securities	-----
<b>23,18,28,93,485</b>	<b>Total C/F</b>	<b>24,92,78,22,190</b>



# Nutan Nagarik Sahakari Bank Ltd.

(Multi State-Scheduled Bank)  
Ahmedabad

Balance Sheet as at 31st March 2023

31-3-2022	Property & Assets	31-3-2023
₹		₹
<b>23,44,47,51,506</b>	<b>Total B/F</b>	<b>25,04,52,21,684</b>
	<b>(13) Computer Systems</b>	
1,39,88,853	Balance	1,02,00,130
<u>76,70,997</u>	Add. : Purchase / Trnf	<u>61,11,490</u>
2,16,59,850		1,63,11,620
92	Less : Sales/ Written Off / Trnf	10
<u>1,14,59,628</u>	Less : Depreciation	<u>96,05,438</u>
<b>1,02,00,130</b>		<b>67,06,172</b>
	<b>(14) Banks Vehicle</b>	
12,67,395	Balance	16,99,603
<u>8,32,161</u>	Add. : Purchase	<u>-----</u>
20,99,556		16,99,603
1,00,023	Less : Sales/ Written Off / Trnf.	-----
<u>2,99,930</u>	Less : Depreciation	<u>8,60,858</u>
<b>16,99,603</b>		<b>8,38,745</b>
<b>23,45,66,51,239</b>	<b>Total C/F</b>	<b>25,05,27,66,601</b>



# Nutan Nagarik Sahakari Bank Ltd.

(Multi State-Scheduled Bank)  
Ahmedabad

Balance Sheet as at 31st March 2023

31-3-2022	Capital & Liabilities	31-3-2023
₹		₹
23,18,28,93,485	Total B/F	24,92,78,22,190
-----	iv Loans from other sources	-----
	Borrowing under TREPS (Agst. Govt. Securities)	
1,29,217	(6) Bills For Collection	3,98,044
	being Bills receivable as per contra entry	
-----	(7) Branch Adjustment	-----
4,30,17,310	(8) Overdue Interest Reserve	4,64,49,399
23,76,551	(9) Interest Payable	25,06,770
	(10) Other Liabilities	
3,63,24,530	1. Bills Payable	5,93,74,138
9,66,899	2. Unclaimed Dividend	13,60,541
40,70,605	3. Sundry Liabilities (Deferred Tax Liability)	53,00,605
4,05,85,929	4. Income Received in Advance	4,43,60,548
11,78,66,979	5. Sundry Creditors	9,17,94,026
11,01,881	6. HDFC DD Contra	16,96,371
3,28,56,860	7. Others	19,88,18,141
<u>23,37,73,683</u>		<u>40,27,04,370</u>
	(11) Profit & Loss A/c.	
12,42,22,592	Profit As Per Last Balance Sheet	12,80,32,087
12,42,22,592	Less : Appropriation	12,80,32,087
<u>12,80,32,087</u>	Add : Profit for the Year	<u>13,53,80,171</u>
	(12) Contingent Liabilities	
-----	1. Outstanding Liabilities for Guarantee Issued 16,69,52,425	
	(Previous Year ₹ 15,43,64,609)	
-----	2. Other Foreign / Inland L. C. Issued 2,07,20,690	
	(Previous Year ₹ 1,11,32,640)	
-----	3. DEAF (Unclaimed Deposit) payable 5,81,11,628	
	(Previous Year ₹ 5,28,75,116)	
-----	4. Claims not acknowledged as debt 94,57,000	
	(Previous Year ₹ 1,49,38,585)	
<u>23,59,02,22,333</u>	Total	<u>25,51,52,60,944</u>

As per our Audit Report of even date

For, M/s. Jain Kedia & Sharma  
Chartered Accountants  
(Firm Registration No: 103920W)

(Ramesh Kedia)  
Partner  
M. No. 035997

Ashok Kapadia  
General Manager &  
Chief Executive Officer

Place : Ahmedabad  
Date : 28-06-2023





# Nutan Nagarik Sahakari Bank Ltd.

(Multi State-Scheduled Bank)  
Ahmedabad

Balance Sheet as at 31st March 2023

31-3-2022	Property & Assets	31-3-2023
₹		₹
23,45,66,51,239	Total B/F	25,05,27,66,601
	(15) Other Assets B/F	
1,10,13,383	a. Tax paid in Advance / Tax Deducted at Source	51,01,072
7,70,37,212	b. Stationery and Stamps	41,75,58,767
2,04,44,531	c. Deposit - Security & Collateral	1,98,17,100
2,39,74,087	d. Other Assets	1,83,21,033
11,01,881	e. HDFC DD Contra	16,96,371
<u>13,35,71,094</u>		<u>46,24,94,343</u>
-----	(16) Assets acquired under claim	-----
<u><u>23,59,02,22,333</u></u>	Total	<u><u>25,51,52,60,944</u></u>

Dhanabhai Chimanlal Shah  
Chairman

Place : Ahmedabad  
Date : 28-06-2023

Anandbhai Sharadchandra Patel  
Vice Chairman



# Nutan Nagarik Sahakari Bank Ltd.

(Multi State-Scheduled Bank)  
Ahmedabad

## Profit & Loss Account for the year ended 31st March 2023

31-3-2022	Expenditure	₹	31-3-2023	₹
1,04,30,80,632	1. Interest on Deposits & Borrowing		1,09,37,05,731	
23,63,12,183	2. Salaries, Allowances & Provident Fund (including Bonus/Ex-gratia)		29,68,16,226	
1,57,500	3. Directors Fees		20,000	
1,59,28,473	4. Rent, Taxes, Insurance, Lighting etc.		1,77,94,074	
3,51,713	5. Law Charges		1,73,003	
48,82,371	6. Postage, Telegrams & Telephone Charges		48,88,906	
3,70,000	7. Audit Fee		4,85,250	
4,08,85,083	8. Depreciation		4,30,19,791	
98,72,173	9. Repairs & Maintenance		90,97,538	
42,07,499	10. Stationery & Printing		52,13,923	
9,69,763	11. Advertisement		31,98,551	
2,49,62,190	12. Insurance		2,66,72,298	
74,408	13. (a) Loss on Sale of Assets & Written off	1,20,072		
1,81,05,853	(b) Short Term Capital Loss on Investment	1,33,63,750		
2,48,868	(c) Long Term Capital Loss on Investment	-----		
<u>1,84,29,129</u>		<u>1,34,83,822</u>	<u>1,34,83,822</u>	
	14. Other Expenditures			
1,01,17,200	(a) GST Expenses	99,25,251		
1,62,24,143	(b) DSA Commission (Marketing)	2,54,58,764		
4,33,95,549	(c) Golden Jubilee Expenses	-----		
3,75,000	(d) Donation	4,25,000		
3,55,59,684	(e) All Other Expenses	<u>3,68,50,189</u>		
<u>10,56,71,576</u>		<u>7,26,59,204</u>	<u>7,26,59,204</u>	
	15. Provisions and Contingencies			
28,69,434	(a) Provision for Standard Assets	50,00,000		
2,60,10,000	(b) Provision for Investment Depreciation Reserve	7,54,91,738		
50,00,000	(c) Special Reserve for Long Term Finance	1,00,00,000		
1,25,00,000	(d) Provision for Bad and Doubtful Debt Reserve Fund	2,00,00,000		
26,88,347	(e) Amortization of Premium in Govt. Security	<u>26,88,347</u>		
<u>4,90,67,781</u>		<u>11,31,80,085</u>	<u>11,31,80,085</u>	
	16. Income Tax			
2,78,58,088	(a) Provision for Income Tax	4,60,00,000		
-----	(b) Income Tax Account	1,30,166		
8,70,605	(c) Deferred Tax	<u>12,30,000</u>		
<u>2,87,28,693</u>		<u>4,73,60,166</u>	<u>4,73,60,166</u>	
8,81,36,538	<b>Profit before exceptional items</b>	<b>7,16,18,530</b>		
-----	Exceptional items			
-----	prior period expense		<u>8,11,328</u>	
8,81,36,538	<b>Profit for the year</b>		<u>7,08,07,202</u>	
<u>1,67,20,13,297</u>			<u>1,81,93,87,098</u>	
35,00,000	Provision for IT/Cyber Security		-----	
12,80,32,087	Profit transferred to Balance Sheet		13,53,80,171	
<u>13,15,32,087</u>	<b>Total</b>		<u>13,53,80,171</u>	



# Nutan Nagarik Sahakari Bank Ltd.

(Multi State-Scheduled Bank)  
Ahmedabad

## Profit & Loss Account for the year ended 31st March 2023

31-3-2022	Income	31-3-2023
₹		₹
1,44,08,57,302	1. Interest & Discount	1,59,85,96,491
1,18,30,731	2. Commission, Exchange & Brokerage	1,30,10,807
8,81,76,091	3. Income from Sale of Special Adhesive Stamp	12,58,41,306
2,90,78,322	4. Rent on Safe Deposit Lockers	3,00,57,841
74,977	5. Profit on Sale of Assets	7,219
3,63,81,156	6. Short Term Capital Gain on Investment	1,37,59,426
3,21,33,630	7. Long Term Capital Gain on Investment	55,15,000
1,56,82,715	8. Other Receipts	1,58,69,766
4,50,000	9. Excess Provision of Income Tax Brought Back	61,94,850
73,08,373	10. Excess Ex-gratia Interest Refundable Provision Brought Back	-----
1,00,40,000	11. Recovery of Bad debts	76,17,718
-----	12. Interest & Income Tax Refund	29,16,674
<b>1,67,20,13,297</b>		<b>1,81,93,87,098</b>
8,81,36,538	Profit for the year	7,08,07,202
	Add : Reserve fund brought back to Profit & Loss account	
2,87,02,313	(a) Member Incentive Fund	-----
1,46,93,236	(b) Golden Jubilee Fund	-----
-----	(c) Investment Fluctuation Reserve brought back	6,45,72,969
<b>13,15,32,087</b>	<b>Total</b>	<b>13,53,80,171</b>

As per our Audit Report of even date

**For, M/s. Jain Kedia & Sharma**  
Chartered Accountants  
(Firm Registration No: 103920W)

Dhanabhai Chimanlal Shah  
**Chairman**

(Ramesh Kedia)  
Partner  
M. No. 035997

Ashok Kapadia  
**General Manager &  
Chief Executive Officer**

Anandbhai Sharadchandra Patel  
**Vice Chairman**

Place : Ahmedabad  
Date : 28-06-2023



# Nutan Nagarik Sahakari Bank Ltd.

(Multi State-Scheduled Bank)

Ahmedabad

## ACCOUNTING POLICIES AND NOTES FORMING PART OF THE ACCOUNTS FOR THE YEAR ENDED 31<sup>st</sup> MARCH, 2023

### [A] SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES:

#### (1) BASIS OF PREPARATION:

The financial statements have been prepared and presented under the historical cost convention on the accrual basis of accounting, unless otherwise stated and comply with generally accepted accounting principles, statutory requirements prescribed under the Banking Regulation Act, 1949 and the Multi State Co-operative Societies Act, 2002, circulars and guidelines issued by the Reserve Bank of India (RBI) from time to time, the Accounting Standards (AS) issued by the Institute of Chartered Accountants of India (ICAI) and current practices prevailing within the banking industry in India.

#### (2) USE OF ESTIMATES:

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

#### (3) CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES :

Changes in accounting policies are made if warranted by regulatory framework, law , or is in interest of fair and better presentation. Such changes are disclosed appropriately in the year in which such changes are made and impact of such changes are also disclosed as required by regulatory framework and accounting standards.

#### (4) PROPERTY PLANT & EQUIPMENT AND DEPRECIATION

4.1 Fixed Asset are stated at cost less accumulated depreciation as adjusted for impairment, if any. Cost includes cost of purchase and all expenditure like site preparation, installation cost and professional fees incurred on the asset before it is ready to use. Subsequent expenditure incurred on asset put to use is capitalised only when it increases future benefit/functioning capability. The Bank follows the revaluation framework of accounting in respect of Land & Building. These assets are stated at their revalued amount and difference between carrying cost and the revalued amount is credited to revaluation reserve. Revaluation frequency is decided by the board and is at reasonable intervals so as to reflect their true intrinsic value in conformity with the guidelines issued by the Reserve Bank of India from time to time. The revaluation practice and the methodology followed by the bank are in conformity with the framework prescribed under the RBI Circular No. DOR.CAP.REC.No.86/09.18.201/2022-23 dated December 01, 2022 read with RBI circular No. DOR.CRE.REC.No.17/13.05.000/2022-23 dated April 08, 2022 and Circular No. DOR.CAP.REC.No.109/09.18.201/2022-23 dated March 28, 2023. The bank has carried out the revaluation of its fixed assets in the nature of Land and Building as on 31.03.2023 in conformity with the above guidelines.

#### 4.2 Change in Method of charging Depreciation and its Impact on the financial statements of the current year:

4.2.1 Up to the FY 2021-22, depreciation in respect of the assets mentioned in the paragraph 4.2.2 given hereunder was charged as per the written down method at the rates mentioned against each class of assets. In order to align the method of providing depreciation in accordance with the Accounting Standard 10 –“Property, Plant and Equipment”; and for the purpose of better presentation of the financial statements, the board has decided to change the method to charging depreciation based on written down value method at rates determined based on the estimated pending useful life of the assets mentioned in the paragraph 4.2.3. The Management believes that the useful life of assets assessed by the bank taking into account changes in technology, the utility and efficiency of asset in use fairly reflects its estimate of useful lives of the fixed assets.

4.2.2 Written Down Value Method Rates of Depreciation followed by the bank upto 31.3.2022 are given in the table below:

Type of Asset	Depreciation Rate %
Building (RCC)	10%
Furniture	10%
Office Equipment	15%
Vehicle	15%

4.2.3 Estimates of useful Life of various categories of assets and per the method of depreciation followed from the year 2022-23

Type of Asset	Estimated Useful Life (Years)	Rates of Depreciation
Building (RCC)	60	Rates of Depreciation for providing depreciation on written down value method are derived separately in respect of each of the assets based on the respective assets' remaining useful life, in a manner that the unamortised carrying cost of the asset is amortised over its remaining useful life.
Furniture	15	
Electrical Equipment & installation	10	
Office Equipment	8	
Elevator/Lift	10	
Safe Deposit Vault	30	
Vehicle	8	



# Nutan Nagarik Sahakari Bank Ltd.

(Multi State-Scheduled Bank)

Ahmedabad

## 4.2.4 Financial Impact of the Change

(000's omitted)

Depreciation as per old method	Depreciation as per new method	Net Impact
37,285	43,019	(5,734)

Depreciation for the year has increased by Rs 5734 thousands and profit of current year is reduced by a like amount as a consequence of the above change.

4.3 Depreciation on revalued portion of the carrying cost of Land & Buildings is charged to revaluation reserve account.

4.4 Depreciation on fixed assets purchased during the year is charged for the entire year, if the asset is purchased and retained for 180 days or more, otherwise it is charged at 50% of the normal rate. No depreciation is charged on assets sold during the year.

4.5 Depreciation on Information Technology Equipment including Computer Systems and Peripherals, etc. is charged as per straight line method at the rate of 33.33 % as directed by RBI guidelines. In view of extant RBI guidelines, full depreciation is provided on such assets irrespective of date of purchase.

### (5) INVESTMENTS:

#### 5.1 Categorization of investments:

In accordance with guidelines issued by RBI, the Bank classifies its investment portfolio into the following three categories:

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

#### 5.2 Classification of Investments:

As required under the Banking Regulation Act, 1949 and RBI guidelines, for the purpose of disclosure in the Balance Sheet, Investments are classified as follows: – Government Securities, Other approved Securities, Shares in co-operative institutions, Debentures and Bonds, Subsidiaries and / or Joint Ventures and other Investments.

#### 5.3 Valuation of Investments:

- 'Held to Maturity' – These investments are carried at their acquisition cost less amortization. Any premium paid on acquisition of such investments is amortized over the period remaining to maturity.
- 'Held for Trading' – The individual scrip in the HFT category is marked to market at monthly intervals.
- 'Available for Sale' – The individual scrip in the AFS category is marked to market at the year end.
- The net resultant depreciation in respect of "Held for Trading" and "Available for Sale" Investments is recognized in the Profit and Loss Account in respect of each of the classification mentioned in Para 5.2 above. Net appreciation, if any, is ignored.
- Market value of Government Securities (excluding Treasury Bills) is determined based on the price list published by RBI or the prices periodically declared by FBIL for valuation at year-end. In case of unquoted Government Securities, market price or fair value is determined as per the rates published by FBIL.
- Treasury Bills are valued at carrying cost.
- Units of Mutual Funds are valued at the lower of cost and net asset value provided by the respective Mutual Fund.
- Broken period interest on debt instruments paid at time of acquisition is excluded from the cost of such instrument.
- Non performing investments are identified and classified as per applicable RBI guidelines.

#### 5.4 Shifting of Investments:

Shifting of investment from one category to another is done in conformity with guidelines issued by RBI from time to time. Shifting of Investments from one category to another under all circumstances are done at the Acquisition cost or book value or market value on the date of transfer, whichever is the least. Depreciation, if any, on such transfer is provided for and net appreciation, if any is ignored.

#### 5.5 Accounting for Repo / Reverse Repo transactions (including transactions under the liquidity Adjustment Facility (LAF) with the RBI)

The securities sold and purchased under Repo/ Reverse Repo are accounted as Collateralized Borrowing and Lending transactions. However, securities are transferred as in the case of normal outright sale/ purchase transactions and such movement of securities is reflected using the Repo/ Reverse Repo accounts and contra entries. The above entries are reversed on the date of maturity. Interest charged on repo transaction and received on reverse repo transaction is charged to Profit & loss account as the case may be. Balance in Repo account is classified under "Borrowings" and balance in Reverse Repo account is classified under "Money at Call & Short Notice".



# Nutan Nagarik Sahakari Bank Ltd.

(Multi State-Scheduled Bank)

Ahmedabad

## (6) ADVANCES:

- 6.1 The bank follows system of classification as prescribed by Reserve bank of india in respect of all its advances which includes classification based on security such as secured and unsecured, sectoral classification of advances such as priority and non priority and performing and not performing. Non –Performing assets are further classified into Sub-standard, Doubtful and Loss Asset.
- 6.2 The Bank follows Income Recognition and Asset Classification (IRAC) norms prescribed by RBI from time to time, according to which provision on advances is made as follows.

Sr No	Performing Assets	Particulars	Rate of Provision	
I	Standard Assets	Direct advances to Agri. & SME sector	0.25	
		Commercial Real Estate	1.00	
		Commercial Real Estate – Residential House	1.00	
		All other loans & advances	0.40	
		Restructured Advances – Covid -19	20.00	
II	Non-Performing Assets	Sub standard Advances	10.00	
		Doubtful Advances	Unsecured Portion	100.00
			Secured Portion	
			Up to 1 year	20.00
			1-3 Years	30.00
			Above 3 Years	100.00
		Loss Asset	Unsecured Portion	100.00

- 6.3 Advances are stated at gross value without netting off the provisions. Provision made in respect of advances are classified as under
- (a) Reserve created by appropriation of Profit & loss Account as per the by-laws of the bank is credited separately to Bad & Doubtful Debt Reserve and disclosed separately under the head Reserves and Other Funds in the Balance Sheet.
- (b) Provision made in respect of NPA as per RBI IRAC Norms and additional provision made over and above the provision in respect of NPA and provision made as per provisions of section 36 (1) (vii) of income tax act 1961 are debited to Profit & Loss Account and credited to Bad & Doubtful Debt Reserve Fund (Sec36) shown under the head Reserves and Other Funds in the Balance Sheet
- (c) Provision made in respect of standard accounts as per RBI IRAC Norms is debited to Profit & Loss Account and credited as Provision for Standard Asset and is disclosed in Reserve and Other Funds under the sub head Other Funds.
- 6.4 Overdue Interest on NPAs is credited to "Overdue Interest Reserve" account as per directives of RBI.
- 6.5 Amounts realized/recovered in case of NPA are first adjusted against outstanding principal amount.

## (7) REVENUE RECOGNITION :

- 7.1 The revenues are accounted for on accrual basis except Insurance claims, Dividends, PMJJBY and PMSBY Commission, Incentive from NSDL, NPCI which are accounted on cash basis as information to estimate the same with reasonable accuracy on accrual basis is not available with bank.
- 7.2 Interest on advances classified as NPA is accounted for on realization basis.
- 7.3 Arrears of locker rent at the end of the year is recognized as income on receipt basis in accordance with principle of prudence.
- 7.4 Commission of full quarter is credited to Profit & Loss account in respect of all bank guarantee issued during such quarter.
- 7.5 ASBA commission included in the head Commission, Exchange and Brokerages in the Profit and Loss Account was accounted on cash basis up to the financial year 2021-22. Beginning with the current year the same is accounted for on accrual basis, based on management's estimate. As a result of this change Commission, Exchange and Brokerages as well as the profit for the year in current year's Profit and Loss Account is increased by Rs.451 thousand.

## (8) EXPENSES:

Provision for interest on matured and overdue deposits has been made as per directives of Reserve Bank of India w.e.f. 01/09/2008.

## (9) TAXATION:

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.



# Nutan Nagarik Sahakari Bank Ltd.

(Multi State-Scheduled Bank)

Ahmedabad

Deferred Tax assets and liabilities are recognized, subject to consideration of prudence, on timing difference, representing the difference between taxable income and accounting income that originated in one period and is capable of reversal in one or more subsequent periods. Deferred Tax Assets and Liabilities are measured using tax rates and tax laws that have been enacted or substantially enacted by the Balance Sheet date. Deferred tax assets are recognized and re-assessed at each reporting date, based upon the Management's judgment as to whether realization is considered as reasonably certain.

## (10) PROVISIONS, CONTINGENT LIABILITIES AND CONTINGENT ASSETS:

### Provision

A provision is recognised when the Bank has a present obligation as a result of past event where it is probable that an outflow of resources will be required to settle the obligation, in respect of which a reliable estimate can be made. Provisions are not discounted to its present value and are determined based on best estimate required to settle the obligation at the Balance Sheet date. These are reviewed at each Balance Sheet date and adjusted to reflect the current best estimates. When there is a possible or present obligation in respect of which the likelihood of outflow of resources is remote, no provision or disclosure is made.

### Contingent Assets

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

### Contingent Liabilities

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

## (11) IMPAIRMENT OF ASSETS:

The bank assesses at each balance sheet date whether there is any indication that an asset may be impaired. Impairment loss, if any, is provided in the Profit and Loss Account to the extent the carrying amounts of assets exceed their estimated recoverable amount. Since the Bank has ascertained that there is no material impairment of any of its assets, no provision on account of impairment of assets is required to be made.

## (12) EMPLOYEE BENEFITS:

### Gratuity:

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

### Provident Fund:

In accordance with law, all the employees of the Bank are entitled to receive benefits under the provident fund. Every employee contributes an amount, on a monthly basis, at a determined rate. The Bank contributes the amount as prescribed by law. Contribution made by bank is expensed and charge to profit & loss account as part of employee benefits.

### Leave Encashment:

In respect of leave encashment liability, the Bank has obtained Insurance Policies with LIC which covers the liability towards leave encashment of the bank till the age of 60. The shortfall, if any, between projected benefit obligation and the fair value of plan assets as on 31st March is provided for and recognized as expense in the Profit and Loss Account.

In respect of employees above 60 years who are not covered by the insurance policy taken with LIC the bank is making provision based on the estimated liability on gross basis without discounting the same for its present value. Such liability is not represented by corresponding plan assets and the payment as and when made is met out of the normal cash flow of the bank.

## (13) EVENTS OCCURRING AFTER BALANCE SHEET DATE

Material Adjusting events occurring after balance sheet date are recognized in financial statements. Non-adjusting events occurring after balance sheet date that represents material change affecting the financial position are disclosed in reports of Board of Director.



# Nutan Nagarik Sahakari Bank Ltd.

(Multi State-Scheduled Bank)

Ahmedabad

## [B] NOTES FORMING PART OF ACCOUNTS:-

- (1) The bank is registered under Section 9 of Multi-State Co-op. Societies Act, 1984 vide registration Number MSCS /CR/114/2000 dated 13/11/2000. A copy of certificate of Registration to above has been forwarded by the Central Registrar, New Delhi, to the Registrar of Co. Op. Societies, Gujarat State at Gandhinagar. As per the provisions of sec. 18(5) of Multi State Co. Operative Societies Act, 1984, registration certificate under Gujarat state Co. Op. societies Act 1961, has been returned to registrar of Co. Op. Society Gujarat State. The Bank is registered under the Multi-State Co. Op. Society Act and rules framed there under. Bank shall provide @ 1% of the Net Profit for the liability towards Education Fund to be paid to National Co. Op. Union of India Limited, under Multi-State Co-op. Societies Rules 2002.
- (2) Previous year's figures are regrouped wherever necessary.
- (3) Items of Income and expenditure of same nature are shown at gross value at respective income and expenditure side respectively.
- (4) Amounts disclosed herein as advances to individuals also includes advances to institutions, partnership firms and corporates as per prevailing practise followed by co-operative banks.  
Advances shows as Govt. and other approved securities includes advances against shares as approved by Board.
- (5) a) Advances and gross NPAs.

(000's omitted)

	Standard		Non Performing			Total
	Total Standard Advances	Sub-standard	Doubtful	Loss	Total Non-Performing Advances	
<b>Gross Standard Advances and NPAs</b>						
Opening Balance	1,11,01,557	1,528	1,37,280	46,918	1,85,726	1,12,87,283
Add: Additions during the year	19,88,565				82,652	20,71,217
Less: Reductions during the year*					82,595	82,595
Closing balance	1,30,90,122	3,033	1,21,560	61,190	1,85,783	1,32,75,905
*Reductions in Gross NPAs due to:						
Up gradation		56,967		84	57,051	57,051
Recoveries (excluding recoveries from upgraded accounts)		3,053	12,047	10,444	25,544	25,544
Write-offs		0	0	0	0	0
<b>Provisions (excluding Floating Provisions) (Required)</b>						
Opening balance of provisions held	50,122	152	1,10,444	46,919	1,57,515	2,07,637
Add: Fresh provisions made during the year	10,076	151		14,271	14,422	24,498
Less: Excess provision reversed/ Write-off loans			2,679		2,679	2,679
Closing balance of provisions held	60,198	303	1,07,765	61,190	1,69,258	2,29,456
<b>Net NPAs</b>						
Opening Balance		-	-	-	-	-
Add: Fresh additions during the year		-	-	-	-	-
Less: Reductions during the year		-	-	-	-	-
Closing Balance		-	-	-	-	-
<b>Floating Provisions</b>						
Opening Balance						1,01,045
Add: Additional provisions made during the year						3,181
Less: Amount drawn down during the year						-
Closing balance of floating provisions						1,04,226

Ratios	31.03.2023	31.03.2022
Gross NPA to Gross Advances	1.40%	1.65%
Net NPA to Net Advances	0	0
Provision coverage ratio	145.77%	135.04%





# Nutan Nagarik Sahakari Bank Ltd.

(Multi State-Scheduled Bank)

Ahmedabad

## b) Sector-wise Advances and Gross NPAs

(000's omitted)

Sr No	Sector	Current Year 2022-23			Previous Year 2021-22		
		Outstanding Total Advances	Gross NPAs	Percentage of Gross NPAs to Total Advances in that sector	Outstanding Total Advances	Gross NPAs	Percentage of Gross NPAs to Total Advances in that sector
i)	<b>Priority Sector</b>						
a)	Agriculture and allied activities	1,135		0.00	566		0.00
b)	Advances to industries sector eligible as priority sector lending	65,93,293	19,037	0.29	54,07,749	1,957	0.04
c)	Services	11,99,598		0.00	13,63,119	31,210	2.29
d)	Personal loans	5,77,561	611	0.11	5,20,674	2,577	0.49
	<b>Subtotal (i)</b>	<b>83,71,587</b>	<b>19,648</b>	<b>0.23</b>	<b>72,92,108</b>	<b>35,744</b>	<b>0.49</b>
ii)	<b>Non-priority Sector</b>						
a)	Agriculture and allied activities						
b)	Industry	17,49,743	1,42,521	8.14	19,43,229	1,48,273	7.63
c)	Services	1,79,705	19,328	10.75	8,438		0
d)	Personal loans	29,74,870	4,285	0.14	20,43,504	1,708	0.08
	<b>Sub-total (ii)</b>	<b>49,04,318</b>	<b>1,66,135</b>	<b>3.38</b>	<b>39,95,171</b>	<b>1,49,981</b>	<b>3.75</b>
	<b>Total (i+ ii)</b>	<b>1,32,75,905</b>	<b>1,85,783</b>	<b>1.40</b>	<b>1,12,87,279</b>	<b>1,85,725</b>	<b>1.65</b>
<b>Sub Sector where outstanding advances exceeds 10% of the outstanding total advances to respective sector</b>							
	<b>Particulars</b>	<b>Outstanding Total Advances</b>	<b>Gross NPAs</b>	<b>Percentage of Gross NPAs to Total Advances in that sector</b>	<b>Outstanding Total Advances</b>	<b>Gross NPAs</b>	<b>Percentage of Gross NPAs to Total Advances in that sector</b>
<b>Agriculture &amp; allied activities</b>							
	<b>Engineering</b>						
	Priority	1,135	0	0	566	0	0
	Non Priority						
<b>Industry</b>							
	<b>Construction</b>						
	Priority	1,04,938		0.00	1,06,718		0.00
	Non Priority	8,81,464	997	0.11	5,74,552		0.00
	<b>Plastic</b>						
	Priority	9,71,863	144	0.01	10,03,564	186	0.02
	Non Priority	11,441		0.00	25,503		0.00



# Nutan Nagarik Sahakari Bank Ltd.

(Multi State-Scheduled Bank)

Ahmedabad

<b>Iron &amp; Stainless Steel</b>							
Priority	15,26,233			0.00	13,80,793		0.00
Non Priority	1,39,869	45,586		32.59	1,85,878	45,375	24.41
<b>Textile</b>							
Priority	14,06,478	139		0.01	<b>12,31,040</b>		0.00
Non Priority	2,15,236	8,478		3.93	<b>2,43,335</b>	<b>8,699</b>	3.57
<b>Services</b>							
<b>Medical</b>							
PRIORITY	11,43,402			0.00	12,97,382	3,15,054	24.28
NON PRIORITY	1,58,314	19,173		12.11	666		0.00
<b>Personal loans</b>							
<b>Others- Misc</b>							
Priority	5,13,654	611		0.12	4,68,049	2,577	0.55
Non Priority	23,02,563	4,052		0.17	17,09,439	969	0.06

Note : sector wise advances are reclassified as compared to previous year for better representation of financial statements. The information with regards to agriculture, services, industries and personal sector is derived from the classification adopted by Bank in respect of various category of advances.

**c) Particulars of resolution plan and restructuring**

Bank has not restructured any account during the year.

**d) Details of financial assets sold to Asset Reconstruction Companies**

Bank has not sold any accounts to asset reconstruction companies.

**e) Details of non-performing financial assets purchased/sold from/to other banks/Financial Institutions/NBFCs (excluding ARCs)**

Bank has not sold or purchased non performing financial assets to or from other banks/financial institution/NBFC.

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

**f) Fraud Accounts**

Bank has reported following frauds to RBI During the year .

Particulars	2022-23	2021-22
Number of Frauds Reported	1	0
Amount Involved in Fraud	17,569	0.00
Amount of Provision made for such frauds	17,569	0.00
Amount of Unamortised Provision from other reserves as at the end of the year.	0.00	0.00

One of the borrower having one cash credit account and one loan account is reported as Fraud account and declared as NPA – Loss Asset. Bank has made 100% provision for outstanding amount of Rs.17,569.00 thousand as per IRAC Norms of RBI as on 31.03.2023, which is included for Bad and Doubtful debt reserve. Bank has realized Rs. 2431.00 thousand (Rs. 2376 thousand towards principal and Rs. 55 thousand towards interest) as on the date of signing in this account and at present outstanding principal amount is Rs.15193.00 thousand against which bank has security of Rs. 12075.00 thousand.



# Nutan Nagarik Sahakari Bank Ltd.

(Multi State-Scheduled Bank)

Ahmedabad

## g) Disclosure under Resolution Framework for Covid 19- related stress Asset (000's omitted)

Type of borrower	Exposure to accounts classified as Standard consequent to implementation of resolution plan- Position as at the end of the previous half-year (A) – 30.09.2022	Of (A), aggregate debt that slipped into NPA during the half-year	Of (A) amount written off during the half-year	Of (A) amount paid by the borrowers during the half- year	Exposure to accounts classified as Standard consequent to implementation of resolution plan – Position as at the end of this half- year 31.03.2023
Personal	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Loans					
Corporate persons*	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Of which MSMEs	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Others	11,574	0.00	0.00	0.00	11,581
<b>Total</b>	<b>11,574</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>11,581</b>

### 6) INVESTMENTS:

Investments in Central Government Securities, State Government Securities and other approved SLR Securities are as per the norms of Reserve Bank of India.

Classification of Investments: - The entire Investment portfolio of the Bank has been classified in accordance with RBI guidelines as under:

#### Investment in India as at 31.03.2023

(000's omitted)

	Government Securities	Other Approved Securities	Shares	Debentures and Bonds	Subsidiaries and Joint Ventures	Others	Total Investments in India
<b>Held to Maturity</b>							
Gross	49,62,362	-	1,760	-	-	-	49,64,122
Less: Provision for non-performing investments	-	-	-	-	-	-	-
Net	49,62,362	-	1,760	-	-	-	49,64,122
<b>Available for Sale</b>							
Gross	27,40,259	-	-	1,62,710	-	-	29,02,969
Less: Provision for depreciation and NPI	1,67,766	-	-	-	-	-	1,67,766
Net	25,72,493	-	-	1,62,710	-	-	27,35,203
<b>Held for Trading</b>							
Gross	-	-	-	-	-	-	-



# Nutan Nagarik Sahakari Bank Ltd.

(Multi State-Scheduled Bank)

Ahmedabad

Less: Provision for depreciation and NPI	-	-	-	-	-	-	-
Net	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total Investments</b>	77,02,621	-	1,760	1,62,710	-	-	78,67,091
Less: Provision for non-performing investments	-	-	-	-	-	-	-
Less: Provision for depreciation and NPI	1,67,766	-	-	-	-	-	1,67,766
<b>Net</b>	75,34,855	-	1,760	1,62,710	-	-	76,99,325

## Investment In India as at 31.03.2022

(000's omitted)

	Government Securities	Other Approved Securities	Shares	Debentures and Bonds	Subsidiaries and Joint Ventures	Others	Total Investments in India
<b>Held to Maturity</b>							
Gross	46,01,070	-	1,760	-	-	-	46,02,830
Less: Provision for non-performing investments							
Net	46,01,070	-	1,760	-	-	-	46,02,830
<b>Available for Sale</b>							
Gross	31,41,678	-	-	3,04,485	-	-	34,46,163
Less: Provision for depreciation and NPI	1,29,713	-	-	-	-	-	1,29,713
Net	30,11,965	-	-	3,04,485	-	-	33,16,450
<b>Held for Trading</b>							
Gross	-	-	-	-	-	-	-
Less: Provision for depreciation and NPI	-	-	-	-	-	-	-



# Nutan Nagarik Sahakari Bank Ltd.

(Multi State-Scheduled Bank)

Ahmedabad

Net	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total Investments</b>	77,42,748	-	1,760	3,04,485	-	-	80,48,993
Less: Provision for non-performing investments	-	-	-	-	-	-	-
Less: Provision for depreciation and NPI	1,29,713	-	-	-	-	-	1,29,713
Net	76,13,035	-	1,760	3,04,485	-	-	79,19,280

## Movement of Provisions for Depreciation and Investment Fluctuation Reserve (000's omitted)

	Particulars	31.03.2023	31.03.2022
I)	Movement of Provisions held towards depreciation on Investments		
	a) Opening Balance	1,29,713	1,03,703
	b) Add : Provisions made during the year	75,492	26,010
	c) Less :Adjusted towards book value of HTM Investment	37,439	-
	d) Closing Balance	1,67,766	1,29,713
II)	Movement of Investment Fluctuation Reserve		
	a) Opening Balance	1,52,509	1,28,709
	b) Add : Amount transferred during the year (Appropriation)	24,500	23,800
	c) Less : Drawdown	64,573	-
	d) Closing Balance	1,12,436	1,52,509
III)	Closing Balance in IFR as a percentage of closing balance of investments in AFS and HFT/Current Category	3.87	4.60

## Non-SLR Investment Portfolio (000's omitted)

I)		Non-Performing Non-SLR Investments	
Sr.No.	Particulars	31.03.2023	31.03.2022
a)	Opening Balance	-	-
b)	Additions during the year since 1st April	-	-
c)	Reductions during the above period	-	-
d)	Closing Balance	-	-
e)	Total Provisions held	-	-



# Nutan Nagarik Sahakari Bank Ltd.

(Multi State-Scheduled Bank)

Ahmedabad

(000's omitted)

Issuer Composition of Non-SLR Investments					
Sr.No.	Issuer	Amount		Extent of Unrated/unlisted Securities	
		31.03.2023	31.03.2022	31.03.2023	31.03.2022
a)	PSUs	1,27,416	2,69,191		
b)	FIs	35,294	35,294		
c)	Banks	1,760	1,760	1,760	1,760
d)	Private Corporates		-		
e)	Subsidiaries / Joint Ventures		-		
f)	Others		-		
g)	Provision held towards depreciation		-	-	-
	Total	1,64,470	3,06,245	1,760	1,760

## Classification of Investment

(000's omitted)

Sr. No	Particulars	31/03/2023	31/03/2022
1	Classification of Investments		
	Held to Maturity (HTM)	49,64,122	46,02,830
	Held for Trading (HFT)		
	Available for Sale (AFS)	29,02,969	34,46,163
	Total Investments	78,67,091	80,48,993
2	Composition of Investments		
	(A) SLR Investments		
	Central Government Securities	51,84,691	52,23,974
	State Government Securities	25,17,930	25,18,774
	Total (A)	77,02,621	77,42,748
	(B) Non SLR Investments		
	Shares of District/State Co.Op.Banks	1,760	1,760
	Bonds	1,62,710	3,04,485
	Total (B)	1,64,470	3,06,245
	Total Investments (A)+(B)	78,67,091	80,48,993



# Nutan Nagarik Sahakari Bank Ltd.

(Multi State-Scheduled Bank)

Ahmedabad

The Book Value, the Face Value and the Market Value of total Investment portfolio of the Bank are Rs. 78,67,091/- Rs.79,12,176/- and Rs.73,99,343/- respectively and adequate provision has been made for reduction in market value.

## Transactions under Repos during the FY 2022-23

(000's omitted)

Particulars	Minimum Outstanding Balance	Maximum Outstanding Balance	Daily Average Balance	Outstanding as on 31/03/2023
Securities Sold Under Repos	Nil	Nil	Nil	Nil
Securities Purchased Under Reverse Repos / LAF	Nil	10,40,000	16,082	Nil

## Transactions under TREPS during the FY 2022-23

(000's omitted)

Particulars	Minimum Outstanding Balance	Maximum Outstanding Balance	Daily Average Balance	Outstanding as on 31/03/2023
Lending	Nil	3,49,870	7,805	Nil
Borrowing	Nil	13,29,549	4,64,523	Nil

## Transactions under SDF during the FY 2022-23

(000's omitted)

Particulars	Minimum Outstanding Balance	Maximum Outstanding Balance	Daily Average Balance	Outstanding as on 31/03/2023
Lending	Nil	7,00,000	1,49,178	Nil

## 7) Employee Benefit

### A. Defined Contribution Plan

#### 7.1

Bank's Contribution to Provident Fund for the year 2022-23 is Rs. 34,807.00 thousands.

### B. Defined Benefit Plan

#### 7.2 Assumptions

Sr. No.	Particulars	Gratuity (Funded)		Leave Encashment(Funded)	
		31-03-2023	31-03-2022	31-03-2023	31-03-2022
I	Discount rate	7.25%	7.00%	7.25%	7.00%
II	Expected return on Plan Assets	7.01%-	6.75%-	7.01%-	6.75%-
		7.42%	7.37%	7.42%	7.37%
III	Salary Escalation rate	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%
IV	Attrition Rate	1.00%-	1.00%-	1.00%-	1.00%-
		3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
V	Mortality Table	LIC (2006-08) ultimate	LIC (2006-08) ultimate	LIC (2006-08) ultimate	LIC (2006-08) ultimate



# Nutan Nagarik Sahakari Bank Ltd.

(Multi State-Scheduled Bank)

Ahmedabad

7.3 Table showing change in the Present Value of Projected Benefit Obligation (000's omitted)

Particulars	Gratuity (Funded)		Leave Encashment (Funded)	
	31-03-2023	31-03-2022	31-03-2023	31-03-2022
Present value of obligation at the beginning of the period	1,04,572	1,10,009	93,982	95,283
Interest cost	18,788	4,534	18,060	1,267
Current service cost	6,048	5,680	11,038	9,736
(Benefits paid directly by the Employer)				
(Benefits paid from the Fund)	12,533	15,652	10,389	12,303
Actuarial (Gains)/Losses on Obligations-Due to Change in Demographic Assumptions				
Actuarial (Gains)/Losses on Obligations-Due to Change in Financial Assumptions				
Actuarial (Gains)/Loss on obligations-Due to Experience				
Present value of benefit obligation at the end of the period	1,16,875	1,04,572	1,12,691	93,982

7.4 Fair Value of Plan Assets

(000's omitted)

Particulars	Gratuity (Funded)		Leave Encashment (Funded)	
	31-03-2023	31-03-2022	31-03-2023	31-03-2022
Fair Value of Plan Assets at the beginning of the period	1,04,572	1,10,009	93,982	95,283
Expected Return on Plan Assets	7,338	8,104	6,598	6,969
Contribution by the employer	17,500	2,111	22,500	4,034
Benefits paid from the fund	12,533	15,652	10,389	12,303
Fair Value of Plan Assets at the end of the period	1,16,875	1,04,572	112691	93,982

7.5 Amount recognized in Balance Sheet:

(000's omitted)

Particulars	Gratuity (Funded)		Leave Encashment (Funded)	
	31-03-2023	31-03-2022	31-03-2023	31-03-2022
(Present value of obligation at the end of the period)	1,16,875	1,04,572	1,12,691	93,982
Fair value of plan assets at the end of the period	1,16,875	1,04,572	1,12,691	93,982
Funded Status (Surplus/ (Deficit))	-	-	-	-
Net (Liability)/Asset Recognised in the Balance Sheet	-	-	-	-





# Nutan Nagarik Sahakari Bank Ltd.

(Multi State-Scheduled Bank)

Ahmedabad

## 7.6 Expenses recognized in the Statement of Profit or Loss: (000's omitted)

Particulars	Gratuity (Funded)		Leave Encashment (Funded)	
	31-03-2023	31-03-2022	31-03-2023	31-03-2022
Current service cost	6,049	5,680	11,038	9,736
Net Interest cost	11,451	-3,569	11,462	-5,702
Actuarial (Gains)/Loss		-		-
Expenses recognised in Statement of Profit or Loss	17,500	2,111	22,500	4,034

## 7.7 Investments under Plan Assets are as follows: (000's omitted)

Category of Assets	Gratuity (Funded)		Leave Encashment (Funded)	
	31-03-2023	31-03-2022	31-03-2023	31-03-2022
Insurer Managed Funds	1,16,875	1,04,572	1,12,691	93,982
Other	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1,16,875</b>	<b>1,04,572</b>	<b>1,12,691</b>	<b>93,982</b>

7.8 In addition to the above bank has made provision of for gratuity and leave encashment for employees above 60 years as under:

(000's omitted)

Particulars	2022-23	2021-22
Gratuity	77	58
Leave encashment	127	112

## 8) Income Tax

Break up of Deferred tax liability (Net) as on 31/03/2023 is as under.

Sr No	Particulars	Deferred tax (Liability)/ Asset as on 31/03/2022	Current year (Charge)/Credit to Profit & loss account.	Deferred tax (Liability)/ Asset as on 31/03/2023
a	Difference between book depreciation and depreciation as per income tax	3,510	1,227	4,737
b	Special Reserve u/s 36(1)(viii) of Income Tax Act, 1961	(7,676)	(2,517)	(10,193)
c	Gratuity & Leave Encashment	95	61	156
	<b>Deferred Tax Liability (Net) (a + b + c)</b>	<b>(4,071)</b>	<b>(1,229)</b>	<b>(5,300)</b>
	<b>Say,</b>			

## 9) Related Party Disclosure

Related party disclosure as per RBI circular DOR.ACC.REC.No.45/21.01.018/2021-22 dated 30.08.2021 as follows and as per accounting standard 18 .

(000's omitted)

Sr No	Particulars	Key Management Personnel		Relative of Key Management Personnel		Director & their Relative		Total	
		31.03.2023	31.03.2022	31.03.2023	31.03.2022	31.03.2023	31.03.2022	31.03.2023	31.03.2022
1	<b>Advances</b>	368	427	1,146	396	1,757	985	3,271	1,808
	FD OD	0	0	0	0	402	484	402	484
	Loan	368	427	1,146	396	392	501	1,906	1,324
	Non Financial					963	963	9,63	963
2	Deposits at year end	688	888	10	70	90,872	1,29,649	91,570	1,30,607
3	Maximum FD During Year	1,288	3,043	70	70	2,08,534	1,57,946	2,09,892	1,61,059



# Nutan Nagarik Sahakari Bank Ltd.

(Multi State-Scheduled Bank)

Ahmedabad

4	Investment	1	1	3	3	1,764	1,846	1,768	1,850
5	Management Contract	2,129	2,017		-	1,142	1,220	3,271	3,237
6	Interest paid on deposits	88	142	7	7	8,447	7,044	8,542	7,193
7	Interest received in loans	21	10	91	38	19	33	131	81
8	Interest received in FD OD	9	4	0	0	73	114	82	118

### Relatives of Key Management Personnel.

Amita Kapadia, Shreya Kapadia, Shivani Kapadia, Pratapsinh Kapadia, Prithviraj Kapadia, Gopal Kapadia, Jyotsna Kapadia, Nalini Bhatia, Neeta Morparia.

### Related Party – Board of Director

Dhanabhai Chimanlal Shah, Jayendrabhai Natverlal Patel, Anandbhai Sharadchandra Patel, Rameshbhai Ochhavlal Parikh, Hasmukhbhai Gopaldas Shah, Malav Mahendrabhai Fadia, Satishchandra Sampatraj Shah, Prashantbhai Vimalbhai Shah, Rajendrabhai Maneklal Patel, Sunilbhai Himatbhai Shah, Jitendrabhai Jayantilal Desai, Ninaben Snehalbhai Lavsi, Kashyap Vinayakbhai Vachhrajani, Mihirbhai Anilbhai Lakhia, Shirishbhai Anantbhai Joshi, Pavanbhai Rameshchandra Parikh, Rahilbhai Nimeshbhai Shah, Parthiviben Mittal Shah, Kaushikbhai Chimanlal Dave.

### Board of Management - External Member

Champaklal Mohanlal Shah, Umeshchandra Kanaiyalal Trivedi, Chinubhai Nathalal Shah

### 10) Segment Reporting

As per Accounting standard issued by Institute of Chartered Accountants of India for the segment reporting bank's operation are segregated into following segments

- 1 – Treasury
- 2 – Banking Business - Acceptance of Deposits and Financing
- 3 – Other banking Business – Other services.

To the extent cost can be identified directly is allocated to respective segment.

Total Interest expense is bifurcated on the bases of average fund utilized for treasury and average funds utilized for advances

Secondary segment – Bank caters needs of Indian customer so geographical segment is not given.

(000's omitted)

Business Segment	Treasury		Banking Business		Other Banking Business		Total	
	2022-23	2021-22	2022-23	2021-22	2022-23	2021-22	2022-23	2021-22
Particulars								
Revenue	6,89,264	6,62,507	9,68,820	8,86,645	1,61,303	1,22,861	18,19,387	16,72,013
Result	1,11,072	95,971	5,276	70,906	69,809	55,132	1,86,112	2,22,009
Unallocated Expense							67,945	1,05,143
Operating Profit							1,18,167	1,16,866
Income Taxes							47,361	28,729
Extraordinary Profit/Loss							-	-
Net Profit	-	-	-	-	-	-	70,806	88,137
Other Information								



# Nutan Nagarik Sahakari Bank Ltd.

(Multi State-Scheduled Bank)

Ahmedabad

Segment assets	8,921,114	92,08,598	1,52,09,978	1,35,97,227	4,38,073	96,764	2,45,69,165	2,29,02,589
Unallocated assets							9,46,097	6,87,633
Total assets							2,55,15,262	2,35,90,222
Segment Liabilities	1,67,765	1,94,286	2,26,17,442	2,11,17,656	2,10,644	1,25,739	2,29,95,851	2,14,37,681
Unallocated Liabilities							5,714	4,644
Total Liabilities							2,30,01,565	2,14,42,325
Secondary Segment							NIL	

## 11) Disclosure of various information as required by RBI is as under.

(000's omitted)

Sr. No.	Particulars	Current Year 31.03.2023	Previous Year 31.03.2022
<b>1</b>	<b>Composition of Regulatory Capital</b>		
a)	Common Equity Tier 1 capital (CET 1) / Paid up share capital and reserves (net of deductions, if any)	17,96,027	14,11,395
b)	Additional Tier 1 capital / Other Tier 1 capital		
c)	Tier 1 capital (i + ii)	17,96,027	14,11,395
d)	Tier 2 capital	3,21,086	4,48,166
e)	Total capital (Tier 1+Tier 2)	21,17,113	18,59,561
f)	Total Risk Weighted Assets (RWAs)	1,34,11,971	1,11,50,694
g)	CET 1 Ratio (CET 1 as a percentage of RWAs) / Paid-up share capital and reserves as percentage of RWAs		
h)	Tier 1 Ratio (Tier 1 capital as a percentage of RWAs)	13.39%	12.66%
i)	Tier 2 Ratio (Tier 2 capital as a percentage of RWAs)	2.39%	4.02%
j)	Capital to Risk Weighted Assets Ratio (CRAR) (Total Capital as a percentage of RWAs)	15.79%	16.68%
k)	Percentage of the shareholding of	-	-
	a) Government of India	-	-
	b) State Government (specify name)	-	-
	c) Sponsor Bank	-	-
l)	Amount of paid-up equity capital raised during the year (Net of paid.Redeemed)	(3324)	13,511
m)	Amount of non-equity Tier 1 capital raised during the year in the nature of specified Instrument Type as per RBI Guidelines	-	-
n)	Amount of Tier 2 capital raised during the year in the nature of specified Instrument Type as per RBI Guidelines	-	-
<b>2</b>	<b>Investment</b>		
a)	Book Value of Investment	78,67,091	80,48,993
b)	Face Value of Investment	79,12,176	80,53,916
c)	Market Value of Investment	73,99,343	77,39,086
d)	Investment in Non – SLR PSU Bond and Share of State & District Co-operative Bank – Prescribed	10% of Total Deposit as at end of last year	10% of Total Deposit as at end of last year
e)	Investment in Non – SLR PSU Bond and Share of State & District Co-operative Bank -Actual	0.79%	1.56%
f)	Total Fixed Deposit with other bank (within Limit Prescribed by RBI)	8,77,542	9,70,770



# Nutan Nagarik Sahakari Bank Ltd.

(Multi State-Scheduled Bank)

Ahmedabad

<b>3</b>	<b>Advances &amp; Deposit</b>		
<b>a)</b>	<b>Advances against Real Estate, Construction, Business and Housing</b>		
<b>i</b>	Construction Business		
<b>ii</b>	Housing Loan (of which under Priority sector)	14,28,792 5,66,906	10,54,554 4,66,829
<b>iii</b>	Advances against Real Estate Commercial Real Estate Other Commercial Real Estate (Offices/Shops etc) Other than Housing Loan & CRE	9,27,984 18,53,211	5,86,914 14,08,203
	<b>Total (i to iii)</b>	<b>27,81,200</b>	<b>30,49,671</b>
<b>b)</b>	<b>Advances against Shares/Debentures (within RBI Limit &amp; Prescribed Norms)</b>		
	Sanction Limit	1,38,040	1,12,794
	Outstanding	45,257	40,211
<b>c)</b>	<b>Advances to directors, their relatives, companies/firms in which directors are interested. (other than whole time director)</b>		
	<b>Fund Based</b>		
	Sanction Limit	16,800	16,005
	Outstanding	3,271	985
	<b>Non Fund Based</b>	963	0.00
<b>d)</b>	<b>Movement of NPA</b>		
	Gross NPA at the beginning of the year	1,85,726	2,13,794
	Gross NPA at the end of the year	1,85,783	1,85,726
	No of NPA accounts at the end of year	68	59
<b>e)</b>	<b>Movement in Provisions</b>		
	Provision for NPA required as per IRAC Norms	1,69,258	1,57,514
	Total Provision held for NPA	2,70,814	2,50,814
	<b>Excess Provision Held</b>	1,01,556	93,300
	Provision for Standard Asset required as per IRAC Norms	60,198	50,122
	Total Provision held for Standard Asset Held	62,869	57,869
	<b>Excess Provision held</b>	2,671	7,747
<b>f)</b>	<b>Priority sector &amp; Weaker section Advance</b>		
	Priority sector advance Prescribed %	60.00%	50.00%
	Priority sector advance Achieved %	74.17%	69.85%
	Weaker section advances prescribed %	11.50%	11.00
	Weaker section advances achieved %	13.11%	18.91%
<b>g)</b>	<b>Unsecured advances</b>	1,60,783	2,30,506
	<b>Out of above amount of advance for which intangible securities have been taken</b>	0	0
<b>h)</b>	<b>Concentration of Deposits</b>		
	Total deposit of twenty largest depositors	11,48,059	12,74,649
	Percentage of deposit of twenty largest depositors to total deposits of the bank	14.38%	6.15%
<b>i)</b>	<b>Concentration of advances</b>		
	Total advances to the twenty largest borrowers	27,93,442	25,11,134
	Percentage of advances to of twenty largest borrowers to total advance of bank	17.83%	18.61%
<b>j)</b>	<b>Concentration of Exposures</b>		
	Total exposure to the twenty largest borrowers/customers	27,93,442	25,11,134
	Percentage of exposures to the twenty largest borrowers/customers to the total exposure of the bank on borrowers/customer.	17.65%	18.20%
<b>k)</b>	<b>Concentration of NPA</b>		
	Total Exposure to the top twenty NPA accounts	1,82,458	1,82,319
	Percentage of exposures to the twenty largest NPA exposure to the total gross NPAs	98.21%	98.17%



# Nutan Nagarik Sahakari Bank Ltd.

(Multi State-Scheduled Bank)

Ahmedabad

<b>4</b>	<b>Contingent Liability</b>		
<b>a)</b>	<b>Amount Transferred to Depositors Education and awareness Fund</b>		
	Opening balance of amount transferred to DEAF	52,875	48,644
	Add: Amount Transferred during year	6,125	4,928
	Less : Amount reimbursed by DEAF towards claims	888	696
	Closing balances of amounts transferred to DEAF	58,111	52,875
<b>b)</b>	Contingent liabilities in respect of Bank guarantees, Letters of credit, Forward contracts etc.		
	Letter of Credit	20,721	11,133
	Bank Guarantee	1,66,952	1,54,365
	<b>Total</b>	<b>1,87,673</b>	<b>1,65,498</b>
	Margin as Fixed Deposit	1,16,288	1,02,909
	Margin as other securities	5,14,629	12,44,027
<b>5</b>	Payment towards DICGC Premium	25,009	23,113
	Arrears of DICGC Premium	0	0
<b>6</b>	Penalty Imposed by RBI	2,600	9,000
	Banking Regulation Act 1949 Penalty under Section 35A , 47A (i) (c) read with sections 46 (4) (i) & section 56 of	2,600	9,000
	Payment and Settlement system Act 2007	0	0
	Government Securities Act 2006	0	0
<b>7</b>	<b>Profitability &amp; Other Ratio</b>		
<b>a</b>	Interest Income as a % of Working Funds	6.61%	6.08%
<b>b</b>	Non-Interest Income as a % of Working Funds	1.02%	0.99%
<b>c</b>	Operating Profit as a % of Working Funds	0.62%	0.57%
<b>d</b>	Return on Assets	0.56%	0.54%
<b>e</b>	Business (Deposits + Advances) per Employee	1,42,489	1,26,486
<b>f</b>	Profit per Employee	546	506
<b>g</b>	Net Interest Margin	2.08%	2.05%
<b>h</b>	Average Cost of Time Deposit	6.33%	6.62%
<b>i</b>	Average Cost of Total Deposit	5.21%	5.44%
<b>8</b>	<b>Information on complaints received by the bank from customer and from the office of Banking Ombudsman</b>		
<b>a)</b>	<b>Complaint Received by Bank from its Customer</b>		
	Number of complaints pending at beginning of the year	0	0
	Number of complaints received during the year	11	20
	Number of complaints disposed during the year	11	20
	Of which, number of complaints rejected by the bank	0	0
	Number of complaints pending at the end of the year	0	0
<b>b)</b>	Maintainable complaints received by the bank from OBOs		
	Number of maintainable complaints received by the bank from OBOs	6	8
	Of b, number of complaints resolved in favour of the bank by BOs	6	8
	Of b, number of complaints resolved through conciliation/mediation/advisories issued by BOs	0	1



# Nutan Nagarik Sahakari Bank Ltd.

(Multi State-Scheduled Bank)

Ahmedabad

	Of b, number of complaints resolved after passing of Awards by BOs against the bank	0	0
	Number of Awards unimplemented within the stipulated time (other than those appealed)	0	0
<b>c)</b>	<b>Top Five Grounds of complaints received by bank from customer</b>		
	Number of complaints at the beginning of the year	<b>NIL</b>	<b>NIL</b>
	Number of complaints received during the year		
	1 - ATM /Debit Cards		
	2 -Account opening/difficulty in operating account	1	7
	3 - Mis-selling/Para banking	1	4
	4- Loans& advances	2	3
	5- Cheques/drafts/bills	0	0
	6 - Others	1	1
	7 - Internet /Mobile/ Electronic banking	5	5
		1	0
	<b>Total</b>	<b>11</b>	<b>20</b>
	% increase/decrease in Number of complaints received over previous year	<b>(55.00%)</b>	<b>33.33%</b>
	Number of complaints pending at the end of the year	<b>NIL</b>	<b>NIL</b>
	Complain pending beyond 30 days at year end.	<b>NIL</b>	<b>NIL</b>
<b>g</b>	Disclosures on remuneration of Whole time Directors	2,129	2,017
<b>10</b>	<b>Provision and contingencies</b>		
<b>a</b>	Provision for NPI	0.00	0.00
<b>b</b>	Provision for NPA	20,000	12,500
<b>c</b>	Provision for Income Tax	46,000	27,858
<b>d</b>	<b>Other provision &amp; Contingencies</b>		
	1 Investment Depreciation reserve	75,492	26,010
	2 Special reserve for long term finance	10,000	5,000
	3 Provision for standard asset	5000	2,869
<b>11</b>	Expenditure in excess of 1% of Income	0	
	Golden Jubilee Expense	0	43,596
<b>12</b>	Reserve fund includes following reserves in the nature of provision as per various regulatory guidelines created from charge against profit & loss account.		
	Standard Asset Provision	62,869	57,869
	Bad Debt reserve as per sec 36 of income tax act	2,17,123	1,97,124
	Investment depreciation Reserve	1,67,765	1,29,713
	Cyber security provision	-	3500
	Special Reserve For Long term Finance	40,500	30,500
<b>13</b>	Bancassurance Business	1,29,212	91,858
<b>14</b>	Amount Drawdown from Reserves		
	Investment Fluctuation Reserve	64572	-
	Member Incentive Fund	0	20511
	Golden Jubilee Fund	0	22884
<b>15</b>	<b>Contingent Liability</b>		
	Outstanding bank Guarantee issued by bank	166952	154364
	Other Foreign /Inland Letter of credit issued	20720	11132
	DEAF Unclaimed Deposit	58111	52875
	<b>Claims Not Acknowledged as Debt</b>		
	Income Tax Demand	0	5481
	Other Suit Filed	9457	9457
	<b>Total</b>	<b>255240</b>	<b>233309</b>



# Nutan Nagarik Sahakari Bank Ltd.

(Multi State-Scheduled Bank)

Ahmedabad

## 12) Asset liability management

### Maturity pattern of certain items of assets and liabilities as at 31.03.2023

(000's omitted)

Particulars & Days	1	2 to 7	8 to 14	15 to 28	29 to 3 month	3 to 6 month	6 month to 1 year	1 year to 3 year	3 year to 5 year	More than 5 year	Total
<b>Deposits</b>	<b>5,73,210</b>	<b>1,74,060</b>	<b>1,94,792</b>	<b>2,04,862</b>	<b>6,93,462</b>	<b>11,56,409</b>	<b>21,10,313</b>	<b>1,69,10,612</b>	<b>41,562</b>	<b>1,990</b>	<b>2,20,61,272</b>
Saving	3,67,901	40,000	40,000	0	0	0	0	40,31,113	0	0	44,79,014
Current	1,78,574	40,000	40,000	0	0	0	0	14,65,250	0	0	17,23,824
Term Deposit	26,735	94,060	1,14,792	2,04,862	6,93,462	11,56,409	21,10,313	1,14,14,249	41,562	1,990	1,58,58,434
<b>Advances</b>	<b>2,60,249</b>	<b>62,732</b>	<b>1,52,418</b>	<b>1,19,110</b>	<b>4,08,776</b>	<b>5,88,400</b>	<b>10,54,911</b>	<b>83,93,843</b>	<b>12,12,132</b>	<b>10,23,399</b>	<b>132,75,970</b>
Loan	10,249	22,732	1,12,418	1,19,110	4,06,775	5,87,400	10,54,911	27,80,142	12,12,132	8,40,690	71,46,559
Cash Credit	2,50,000	40,000	40,000	0	0	0	0	56,13,701	0	0	59,43,701
Other	0	0	0	0	2,001	1,000	0	0	0	0	3,001
NPA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,82,709	1,82,709
Investments	0	0	0	0	0	0	16,276	48,632	2,50,075	75,52,108	78,67,091

### Maturity pattern of certain items of assets and liabilities as at 31.03.2022

(000's omitted)

Particulars & Days	1	2 to 7	8 to 14	15 to 28	29 to 3 month	3 to 6 month	6 month to 1 year	1 year to 3 year	3 year to 5 year	More than 5 year	Total
<b>Deposits</b>	<b>2,55,588</b>	<b>1,10,652</b>	<b>1,03,997</b>	<b>52,013</b>	<b>1,62,202</b>	<b>3,38,394</b>	<b>5,99,191</b>	<b>1,90,36,789</b>	<b>53,036</b>	<b>1,893</b>	<b>2,07,13,755</b>
Saving	1,37,674	40,000	40,000	-	-	-	-	41,35,812	-	-	43,53,486
Current	1,11,544	40,000	40,000	-	-	-	-	17,23,892	-	-	19,15,436
Term Deposit	6,370	30,652	23,997	52,013	1,62,202	3,38,394	5,99,191	131,77,085	<b>53,036</b>	<b>1,893</b>	1,44,44,833
<b>Advances</b>	<b>2,56,925</b>	<b>57,065</b>	<b>1,39,614</b>	<b>1,19,525</b>	<b>3,38,214</b>	<b>4,17,548</b>	<b>7,09,605</b>	<b>74,66,972</b>	<b>8,74,614</b>	<b>9,07,206</b>	<b>1,12,87,288</b>
Loan	6,925	17,065	99,614	1,19,525	3,26,151	4,13,108	7,09,605	19,09,127	8,73,086	7,23,008	51,97,214
Cash Credit	2,50,000	40,000	40,000	-	-	-	-	55,57,845	-	-	58,87,845
Other	-	-	-	-	12,063	4,440	-	-	-	-	16,503
NPA	-	-	-	-	-	-	-	-	1,528	1,84,198	1,85,726
Investments	-	-	-	-	-	-	-	16,726	2,97,890	77,34,827	80,48,993

13) Suppliers / service providers covered under Micro, Small, Medium Enterprises Development Act, 2006, have not furnished the information regarding filing of necessary memorandum with the appropriate authority. Therefore, information relating to cases of delays in payments to Micro and Small enterprise or of interest payments due to delays in such payments could not be given.



# Nutan Nagarik Sahakari Bank Ltd.

(Multi State-Scheduled Bank)

Ahmedabad

## CASH FLOW STATEMENT FOR THE YEAR ENDED ON 31.03.2023

PARTICULARS	31.03.2023		31.03.2022	
<b>Cash Flow From Operating Activities</b>				
Net Profit for the year	7,08,07,202		8,81,36,538	
Add :Depreciation & Write Off	4,30,40,773		4,09,21,474	
Add :Loss on sale of asset	99,090		38,017	
Add: Amortization of Premium in Govt. Securities	26,88,348		26,88,347	
Add: Provision for Taxes	4,61,30,165		2,78,58,088	
Add: Deferred Tax Liabilities	12,30,000		8,70,605	
Less :Profit on sale of Fixed Asset	-7,219		-74,977	
Add/Less : Earlier Year Tax Provision Brought Back	-61,94,850		-4,50,000	
Incr/Decr in Fixed Deposit with Bank and Call Money & LAF	9,32,27,744		1,59,08,61,282	
Incr/Decr in Investment	17,92,13,749		-77,76,64,130	
Incr/Decr in Advance given to customers	-1,98,86,22,129		-84,81,17,123	
Incr/Decr in Other Asset other than IT & AT	-32,81,97,498		1,15,77,590	
Incr/Decr in Other Liabilities	17,19,93,713		4,38,41,177	
Incr/Decr in Deposits from customers	1,34,75,23,119		1,03,65,60,411	
Incr/Decr in reserves & other funds	7,20,58,938		4,51,13,714	
Less : Payment of Taxes	-3,40,23,002		-3,29,48,319	
<b>Cash Flow From Operating Activities</b>		-32,90,31,857		1,22,92,12,694
<b>Cash Flow From Investing Activities</b>				
Purchase of Fixed Asset	-1,42,48,440		-2,38,45,719	
Sales Realization of Fixed Asset	2,13,444		1,85,814	
<b>Cash Flow from Investing Activities</b>		-1,40,34,996		-2,36,59,905
<b>Cash Flow from Financing Activities</b>				
Issue/Redemption of Share Capital	-33,24,500		1,35,10,675	
Dividend Payment	-2,82,48,864		-3,32,06,484	
<b>Cash Flow from Financing Activities</b>		-3,15,73,364		-1,96,95,809
Incr/Decr in Cash & Cash Equivalents	-37,46,40,217		1,18,58,56,980	
Opening Cash & Cash Equivalents		2,23,86,31,642		1,05,27,74,662
Closing Cash & Cash Equivalents		1,86,39,91,425		2,23,86,31,642

### Cash & Cash Equivalents

As at 31-03-2023

As at 31-03-2022

Cash Balance	11,25,53,510	9,34,76,047
Balance with Banks (other than FDs)	1,75,14,37,915	2,14,51,55,595
<b>TOTAL</b>	<b>1,86,39,91,425</b>	<b>2,23,86,31,642</b>

As per our report of even date attached herewith

**For, M/s. Jain Kedia & Sharma**

Chartered Accountants

(Firm Registration No:103920W)

Dhanabhai Chimanlal Shah

**Chairman**

(Ramesh Kedia)

Partner

M. No. 035997

Ashok Kapadia  
**General Manager &  
Chief Executive Officer**

Anandbhai Sharadchandra Patel

**Vice Chairman**

Place : Ahmedabad

Date : 28-06-2023





# Nutan Nagarik Sahakari Bank Ltd.

(Multi State-Scheduled Bank)

Ahmedabad

## બેંકની છેલ્લા ૫૧ વર્ષની પ્રગતિ દર્શાવતા આંકડા

(રૂા. કરોડમાં)

વર્ષ	શાખા	સભ્યો	શેર કેપીટલ રૂા.	રીઝર્વ ફંડ અને અન્ય ફંડો રૂા.	ડીપોઝીટ રૂા.	ધિરાણ રૂા.	વર્કીંગ કેપીટલ રૂા.	નફો રૂા.	ડિવિડન્ડની વહેંચણી ટકા
૧૯૭૨-૧૯૭૩	૧	૭૮૩	૦.૦૮	૦.૦૧	૧.૦૨	૦.૭૦	૧.૨૦	૦.૦૧	૯%
૧૯૭૩-૧૯૭૪	૧	૯૯૫	૦.૧૦	૦.૦૧	૧.૩૭	૦.૯૫	૧.૫૮	૦.૦૪	૯%
૧૯૭૪-૧૯૭૫	૨	૧૧૭૦	૦.૧૩	૦.૦૪	૧.૭૪	૧.૦૨	૨.૦૪	૦.૦૬	૯%
૧૯૭૫-૧૯૭૬	૨	૧૨૨૬	૦.૧૫	૦.૦૮	૨.૦૨	૧.૦૫	૨.૩૮	૦.૦૭	૯%
૧૯૭૬-૧૯૭૭	૨	૧૩૮૩	૦.૧૮	૦.૧૩	૨.૦૩	૧.૪૦	૨.૪૯	૦.૦૮	૯%
૧૯૭૭-૧૯૭૮	૨	૧૪૮૯	૦.૨૧	૦.૧૮	૨.૫૦	૧.૯૧	૩.૦૮	૦.૧૧	૧૨%
૧૯૭૮-૧૯૭૯	૪	૧૮૧૪	૦.૨૫	૦.૨૭	૨.૯૬	૨.૪૮	૩.૭૩	૦.૧૩	૧૨%
૧૯૭૯-૧૯૮૦	૪	૨૦૦૭	૦.૨૮	૦.૩૬	૩.૬૩	૨.૯૮	૪.૭૨	૦.૨૦	૧૨%
૧૯૮૦-૧૯૮૧	૬	૨૯૪૪	૦.૪૧	૦.૫૦	૬.૯૪	૭.૧૨	૧૦.૦૬	૦.૩૫	૧૨%
૧૯૮૧-૧૯૮૨	૭	૩૪૩૪	૦.૫૪	૦.૭૪	૧૧.૨૧	૯.૨૨	૧૪.૩૨	૦.૫૮	૧૨%
૧૯૮૨-૧૯૮૩	૭	૩૮૯૪	૦.૭૦	૧.૧૪	૧૩.૯૦	૧૩.૨૨	૧૮.૩૬	૦.૭૨	૧૨%
૧૯૮૩-૧૯૮૪	૭	૪૩૫૬	૦.૭૬	૧.૬૬	૧૫.૩૨	૧૧.૬૫	૧૯.૭૬	૦.૭૪	૧૨%
૧૯૮૪-૧૯૮૫	૮	૪૮૫૦	૦.૮૫	૨.૨૩	૧૭.૩૧	૧૨.૬૨	૨૨.૮૦	૦.૮૦	૧૨%
૧૯૮૫-૧૯૮૬	૯	૫૫૦૬	૧.૦૧	૨.૮૫	૨૩.૪૭	૧૮.૪૯	૨૯.૭૦	૧.૦૧	૧૨%
૧૯૮૬-૧૯૮૭	૯	૫૯૭૬	૧.૧૫	૩.૫૨	૨૪.૫૦	૧૯.૫૮	૩૧.૯૭	૧.૦૨	૧૨%
૧૯૮૭-૧૯૮૮	૯	૬૬૧૯	૧.૨૭	૪.૧૬	૨૫.૫૭	૨૧.૫૪	૩૪.૫૦	૧.૦૬	૧૨%
૧૯૮૮-૧૯૮૯	૯	૬૮૬૪	૧.૩૦	૪.૯૩	૨૭.૩૦	૨૩.૧૯	૩૭.૪૪	૧.૧૨	૧૨%
૧૯૮૯-૧૯૯૦	૯	૭૨૫૨	૧.૪૨	૫.૭૭	૩૧.૦૯	૨૪.૭૭	૪૨.૯૭	૧.૨૪	૧૨%
૧૯૯૦-૧૯૯૧	૯	૭૫૧૭	૧.૫૩	૬.૯૪	૩૬.૫૨	૨૯.૫૭	૫૬.૫૦	૧.૪૪	૧૨%
૧૯૯૧-૧૯૯૨	૯	૭૬૯૦	૧.૫૯	૮.૫૮	૪૩.૯૦	૨૯.૮૮	૬૩.૯૪	૧.૪૩	૧૨%
૧૯૯૨-૧૯૯૩	૯	૮૦૨૭	૧.૬૭	૧૦.૮૩	૫૦.૯૭	૨૮.૮૦	૭૩.૫૮	૨.૦૯	૧૨%
૧૯૯૩-૧૯૯૪	૯	૮૫૬૭	૧.૮૭	૧૩.૨૨	૬૩.૨૩	૩૯.૬૯	૮૭.૦૭	૨.૫૨	૧૨%
૧૯૯૪-૧૯૯૫	૧૧	૯૨૭૫	૨.૦૮	૧૫.૨૪	૭૩.૩૭	૪૪.૯૯	૯૮.૨૫	૨.૮૧	૧૫%
૧૯૯૫-૧૯૯૬	૧૨	૧૦૦૪૨	૨.૬૩	૧૯.૮૧	૧૦૩.૬૯	૬૭.૮૭	૧૩૮.૭૭	૪.૩૩	૧૫%
૧૯૯૬-૧૯૯૭	૧૩	૧૦૫૯૭	૩.૧૪	૨૪.૭૧	૧૨૭.૪૦	૮૦.૨૩	૧૬૭.૩૪	૫.૦૫	૧૫%
૧૯૯૭-૧૯૯૮	૧૫	૧૧૧૨૭	૩.૫૮	૩૦.૦૦	૧૭૦.૪૨	૮૯.૨૪	૨૧૮.૭૦	૫.૮૬	૧૫%
૧૯૯૮-૧૯૯૯	૧૫	૧૧૫૮૪	૩.૯૪	૩૫.૩૯	૨૫૯.૬૬	૧૦૦.૧૯	૩૧૪.૧૮	૫.૪૫	૧૫%
૧૯૯૯-૨૦૦૦	૧૫	૧૨૦૯૭	૪.૫૦	૪૦.૩૦	૩૦૪.૧૭	૧૧૫.૧૧	૩૬૬.૮૨	૬.૯૦	૧૫%
૨૦૦૦-૨૦૦૧	૧૫	૧૨૫૪૯	૫.૧૪	૪૮.૫૭	૨૬૯.૪૩	૧૨૫.૬૨	૩૫૩.૧૯	૭.૨૬	૧૮%
૨૦૦૧-૨૦૦૨	૧૫	૧૨૫૬૨	૫.૦૫	૫૫.૭૬	૨૩૭.૨૪	૧૦૪.૨૦	૩૧૩.૯૪	૪.૫૯	૧૮%
૨૦૦૨-૨૦૦૩	૧૫	૨૦૬૩૦	૫.૦૦	૬૨.૩૦	૧૯૫.૮૬	૯૮.૬૨	૨૭૯.૦૭	૫.૫૦	૧૮%
૨૦૦૩-૨૦૦૪	૧૫	૨૨૦૪૦	૫.૧૬	૬૮.૨૬	૨૧૯.૩૪	૯૦.૬૧	૩૦૭.૬૯	૫.૧૨	૧૮%
૨૦૦૪-૨૦૦૫	૧૫	૨૩૨૭૩	૫.૪૮	૭૪.૫૪	૨૪૫.૪૨	૧૦૫.૭૭	૩૩૭.૭૯	૩.૦૭	૧૮%
૨૦૦૫-૨૦૦૬	૧૫	૨૪૧૦૫	૬.૧૪	૭૯.૪૦	૨૮૭.૮૧	૧૦૬.૦૯	૩૮૪.૪૦	૪.૫૭	૧૮%
૨૦૦૬-૨૦૦૭	૧૫	૨૫૦૧૫	૭.૦૧	૭૮.૬૮	૩૦૮.૯૦	૧૨૮.૭૬	૪૨૨.૨૫	૩.૦૦	૧૫%
૨૦૦૭-૨૦૦૮	૧૫	૨૫૭૯૩	૮.૫૫	૭૯.૯૮	૩૯૮.૧૯	૧૭૦.૫૯	૫૦૨.૧૪	૩.૩૨	૧૫%
૨૦૦૮-૨૦૦૯	૧૮	૨૮૦૦૬	૧૧.૨૬	૮૧.૦૩	૪૨૪.૫૫	૨૧૪.૦૦	૫૩૫.૦૪	૩.૮૯	૧૫%
૨૦૦૯-૨૦૧૦	૨૦	૨૮૭૩૩	૧૨.૯૯	૮૨.૬૯	૫૦૮.૫૧	૨૫૫.૮૦	૬૨૧.૯૦	૩.૬૪	૧૨%
૨૦૧૦-૨૦૧૧	૨૦	૨૯૨૧૧	૧૪.૫૭	૮૮.૧૯	૫૬૫.૧૫	૩૧૪.૭૮	૭૪૬.૩૯	૪.૫૨	૧૨%
૨૦૧૧-૨૦૧૨	૨૦	૨૯૨૩૦	૧૪.૮૪	૯૨.૫૭	૬૪૨.૫૬	૩૬૭.૩૯	૮૯૦.૭૯	૪.૬૭	૧૫%
૨૦૧૨-૨૦૧૩	૨૦	૨૯૩૩૯	૧૫.૬૪	૯૫.૯૪	૭૪૬.૯૮	૪૨૪.૯૭	૯૫૩.૯૩	૫.૬૭	૧૨%
૨૦૧૩-૨૦૧૪	૨૦	૨૯૯૧૫	૧૫.૮૩	૧૦૦.૨૫	૮૭૨.૭૯	૫૦૮.૨૩	૧૦૪૩.૩૧	૫.૯૪	૧૨%
૨૦૧૪-૨૦૧૫	૨૦	૨૨૧૫૮	૧૫.૨૨	૧૦૪.૭૪	૧૦૩૯.૧૮	૫૮૯.૪૫	૧૧૯૦.૦૮	૭.૮૫	૧૨%
૨૦૧૫-૨૦૧૬	૨૩	૧૯૬૨૩	૧૫.૩૮	૧૧૧.૨૨	૧૧૪૨.૬૧	૬૭૮.૧૮	૧૩૦૨.૫૮	૭.૨૦	૧૨%
૨૦૧૬-૨૦૧૭	૨૩	૨૦૦૦૯	૧૬.૧૩	૧૧૮.૧૩	૧૩૫૫.૪૩	૭૨૮.૪૮	૧૫૨૩.૮૮	૯.૯૬	૧૨%
૨૦૧૭-૨૦૧૮	૨૩	૨૦૩૨૭	૧૮.૩૫	૧૨૮.૬૦	૧૩૬૬.૫૯	૯૦૧.૪૭	૧૫૫૧.૪૦	૧૦.૨૫	૧૨%
૨૦૧૮-૨૦૧૯	૨૩	૨૦૭૮૧	૨૦.૧૪	૧૩૯.૯૫	૧૪૯૮.૫૦	૧૦૦૭.૮૭	૧૭૦૧.૨૫	૧૨.૦૩	૧૨%
૨૦૧૯-૨૦૨૦	૨૩	૨૧૦૨૩	૨૧.૪૩	૨૦૨.૧૩	૧૬૬૩.૨૭	૧૦૪૧.૧૫	૧૯૩૦.૬૬	૧૪.૩૩	૧૨%*
૨૦૨૦-૨૦૨૧	૨૩	૨૨૪૪૮	૨૩.૩૯	૨૧૬.૪૬	૧૯૬૭.૭૨	૧૦૪૩.૯૨	૨૨૫૦.૧૦	૧૨.૪૨	૧૫%
૨૦૨૧-૨૦૨૨	૨૩	૨૨૩૭૯	૨૪.૭૪	૨૨૨.૧૭	૨૦૭૧.૩૭	૧૧૨૮.૭૩	૨૩૬૮.૪૦	૧૨.૮૦	૧૨%
૨૦૨૨-૨૦૨૩	૨૩	૨૩૩૬૯	૨૪.૪૧	૨૬૨.૨૪	૨૨૦૬.૧૩	૧૩૨૭.૫૯	૨૫૫૫.૩૦	૧૩.૫૪	૧૨% (સુચિત)

\* રિઝર્વ બેંકની સુચના અનુસાર ડિવિડન્ડની વહેંચણી કરેલ નથી.



# Nutan Nagarik Sahakari Bank Ltd.

(Multi State-Scheduled Bank)

Ahmedabad

## RATE OF INTEREST ON ADVANCES

(w.e.f. 01-05-2023)

<b>GOVT. SECURITY</b>		
Against NSC / KVP / Relief Bond (Govt. Security) / Against LIC Policy		8.75%
<b>DEMAT SHARES</b>		
Against Demat Shares (Maximum Rs. 10 Lacs)		10.00%
<b>TRADE AND INDUSTRIES (On Basis of Rating and applicable to)</b>		
C.C. Hypothecation agst. Stock / Book-Debts /	Below Rs. 50 Lacs (No Rating)	10.50%
D.A. Bills Discounting / Plant & Machineries	Rs. 50 Lacs & Below Rs.3 Crores	9.25%* to 12.00%*
Loan agst. Equitable Mort. Of Office / Shops / Factory /	Rs. 3 Crores & Above	8.75%* to 11.75%*
Land & Building - Non- CRE	*Depending upon rating	
<b>BUSINESS BOOSTER</b>	Below Rs. 100 Lacs (100% Collateral Security)	9.00%
<b>MORT. OF PROPERTY</b>		
Loan /O/D agst. property (CRE)		12.25%
Term Loan agst. Mort. of existing Property,		
Rent Discounting		
<b>D.A. BILLS DISCOUNTING UNDER L/C. UPTO 364 DAYS</b>		8.00%
<b>HOUSING LOAN (*Subject to Conditions)</b>		
Housing Loan (Maximum Rs. 140 Lacs) - RepaymentT erm-max. 20 years		8.50%*
<b>DOCTORS / MEDICAL INSTITUTE / HOSPITAL</b>		
Secured Advances to	Below Rs. 1 Crore	9.75%
Doctors /	Above Rs. 1 Crore to Rs. 3 Crores	9.25%
Hospitals /	Above Rs. 3 Crores to Rs. 5 Crores	8.75%
Medical Institutes	Above Rs. 5 Crores to Rs. 7.50 Crores	8.50%
	Abvoe Rs. 7.50 Crores	8.00%
<b>VEHICLE</b>		
Car Loan (*Subject to Conditions)		8.75%*
Used Car		12.50%
Loan agst. Commercial Vehicle		11.00%
Loan agst. Two Wheeler		10.00%
<b>EDUCATIONAL LOAN</b>		
Secured Educational Loan		9.00%
(Maximum Rs. 20 Lacs within India & Rs. 40 Lacs outside India)		
<b>CLEAN EDUCATIONAL LOAN (Maximum Rs. 4 Lacs)</b>		10.50%
<b>CLEAN LOAN</b>		
Clean Loan / Personal Consumer Loan / Clean Cash Credit		13.00%
<b>SOLAR ROOF TOP</b>		
Loan / O.D. agst. purchase of Solar Roof Top Power System Domestic/Commercial		9.50%
<b>MICRO CREDIT (Weaker Section) Not Exceeding Rs. 50,000/-</b>		11.00%
<b>LOAN / O.D. AGST. BANK FDR - OWN FDR / THIRD PARTY FDR over rate</b>		1.00%

**Bank has paid premium upto dt. 30-9-2023 to DICGC (Deposit Insurance & Credit Guarantee Corporation)**

## RATE OF INTEREST ON DEPOSITS

Saving Bank Account (w.e.f. 01-04-2021)	3.25%	
<b>Fixed Deposit (w.e.f. 24-04-2023)</b>		
For 7 Days to 30 Days	3.75%	
For 31 Days to 90 Days	4.00%	
For 91 Days to 180 Days	5.00%	
For 181 Days to 363 Days	5.75%	
For 1 Year & upto 3 Years	7.00%	
<b>Nutan Bulk Deposit Scheme (Single Deposit Rs. 1 Crore &amp; above for the period of 1 Year &amp; upto 3 Years) (No additional rate for Senior Citizen)</b>		
For 90 Days to 180 Days		6.50%
For 181 Days to 363 Days		7.25%
For above 1 Year & upto 3 Years		7.00%
<b>Inter Bank Deposit</b>		
For 1 Year & Maximum upto 3 Years (Minimum deposit Rs. 50 Lacs & above) (No additional rate for Senior Citizen)		
For 90 Days to 179 Days		6.50%
For 180 Days to 363 Days		7.25%
For above 1 Year & upto 3 Years		7.00%
<b>Inter Bank Deposit (For Fixed 180 Days) (Non Callable &amp; Non Renewable)</b>		7.75%
<b>Deposit Scheme</b>	<b>General</b>	<b>Sr. Citizen</b>
Nutan Samruddhi (For 364 Days)	7.75%	8.25
Nutan Swarnim-II (For 540 Days)	7.25%	7.75
Senior Citizen (Deposit for 364 days & above)	0.50% (Additional)	

(Interest rates are subject to change from time to time)



# Nutan Nagarik Sahakari Bank Ltd.

(Multi State-Scheduled Bank)

Ahmedabad

## Branches Details

- 1. Maskati Market :**  
2-E, Maskati Market, Kapasia Bazar, Ahmedabad-380002.  
Ph.: 22138011, 22138012, 22138013 M.: 8980036902 E-mail: maskati@nutanbank.com
  - 2. New Cloth Market : #**  
New Cloth Market, O/s Raipur Darwaja, Ahmedabad-380002.  
Ph.: 22114136, 22114150 E-mail: newcloth@nutanbank.com
  - 3. Shanti Commercial Centre : #**  
Nagar Sheth's Vando, Gheekanta Road, Ahmedabad-380001.  
Ph.: 25508914, 25508881 M.: 8980036904 E-mail: shanticomm@nutanbank.com
  - 4. Ashram Road : #**  
9, Shilp-II, Nr. Vikram Chambers, Ashram Road, Ahmedabad-380009.  
Ph.: 27541031, 27543829 M.: 8980036905 E-mail: ashramroad@nutanbank.com
  - 5. Rakhial :**  
Vora Chambers, Opp. Tubewell Station, Nr. Rakhial Char Rasta, Ahmedabad-380023.  
M.: 8980036906 E-mail: rakhial@nutanbank.com
  - 6. Bapunagar : #**  
11, Sukhsagar Complex, Opp. Dinesh Chambers, Bapunagar, Ahmedabad-380024.  
Ph.: 22200084 M.: 8980036907 E-mail: bapunagar@nutanbank.com
  - 7. Vasna : \***  
Jin Darshan Building, Opp. Vasna Bus Stand, Sarkhej Road, Vasna, Ahmedabad-380007.  
Ph.: 26605486, 26601898 M.: 8980036908 E-mail: vasna@nutanbank.com
  - 8. Drive-in Road (Memnagar) : \***  
Ground Floor, Yashasvi Elegance, Near Vijay Char Rasta, Ahmedabad-380009.  
Ph.: 27912761, 27913822 M.: 8980036909 E-mail: drivein@nutanbank.com
  - 9. Panjarapole : \* #**  
17-18-19, Kamdhenu Complex, Opp. Sahajanand College, Panjarapole, Ahmedabad-380015.  
Ph.: 26302109, 26307986 M.: 8980036910 E-mail: panjarapole@nutanbank.com
  - 10. Jodhpur-Satellite Road : \***  
129-Vrundavan-1, 132' Ring Road, Satellite Road, Ahmedabad-380015.  
Ph.: 26779694, 26779385 M.: 8980036911 E-mail: satellite@nutanbank.com
  - 11. Law Garden : \* #**  
GF, Opp. Samarsheshwar Mahadev, Nr. Law Garden, Ellisbridge, Ahmedabad-380006.  
Ph.: 26443714, 26445229 M.: 8980036912 E-mail: lawgarden@nutanbank.com
  - 12. Isanpur : \* #**  
Bhavna Flat, Nr. Isanpur Bus Stand, Isanpur, Ahmedabad-382443.  
Ph.: 25734414, 25735945 M.: 8980036913 E-mail: isanpur@nutanbank.com
  - 13. Naranpura : \* #**  
Nr. Patrakar Colony, Vijaynagar Corner, Naranpura, Ahmedabad-380013.  
Ph.: 27431043, 27431190 M.: 8980036914 E-mail: naranpura@nutanbank.com
  - 14. Narayannagar Road : \* #**  
6, Rakesh Co. op. Hou. Soc. Ltd., Nr. Shantivan Bus Stand, Narayannagar, Ahmedabad-380007.  
Ph.: 26670226, 26670204 M.: 8980036915 E-mail: narayannagar@nutanbank.com
  - 15. New Sharda Mandir Road : \***  
49, Vasantkunj Society, New Sharda Mandir Road, Paldi, Ahmedabad-380007.  
Ph.: 26607399, 26601454 M.: 8980036916 E-mail: shardamandir@nutanbank.com
  - 16. Vejalpur : \* #**  
4, Ground Floor, Regency Plaza, Opp. Rahul Tower, 100 ft. Road, Vejalpur, Ahmedabad-380015.  
M.: 8970036917, 8488833893 E-mail: vejalpur@nutanbank.com
  - 17. Thaltej : \* #**  
003, "Abhishree Adroit" Building, Ground Floor, Nr. Swaminarayan Temple, Mansi Cross Road, Ahmedabad-380015.  
M.: 8980036918, 9714077777 E-mail: thaltej@nutanbank.com
  - 18. Maninagar : \* #**  
1 to 4, Swastik Plaza, Bhairavnath Road, Vallabhvadi, Maninagar, Ahmedabad-380008.  
Ph.: 25466650 M.: 8980036919 E-mail: maninagar@nutanbank.com
  - 19. Changodar : #**  
Shop No. 12 & 13, Kailash Avenue, Ashvamegh Estate, Sarkhej-Bavla Highway, Changodar, Ahmedabad-382210.  
M.: 8980036920 E-mail: changodar@nutanbank.com
  - 20. Andheri (W) Mumbai :**  
Shop No. 5 & 6, Ground Floor, Om-Viraj Co.op.Hos.Society Ltd., Pairam Road, Andheri (West), Mumbai-400058.  
Ph.: 022-26205703, 26707165 E-mail: andheri@nutanbank.com
  - 21. Ring Road, Surat : #**  
1004-05-06, Krishna Textile Market, Umarwada, Ring Road, Surat-395002.  
Ph.: 0261-2349625, 2349626 E-mail: surat@nutanbank.com
  - 22. Odhav : \* #**  
B-Block, Shop No. 7, Ground Floor, Barcelona Multiple Business Campus, Nr. Odhav Ring Road Circle, Odhav, Ahmedabad-382415.  
Ph.: 079-29705780-81 M.: 8980036982 E-mail: odhav@nutanbank.com
  - 23 Bopal : \* #**  
Shop No. 16 & 17, Ground Floor, Orchid Centre, South Bopal, Opp. Safal Parisar, Bopal, Ahmedabad-380058.  
Ph.: 02717-298410, 298491 M.: 8980049281 E-mail: bopal@nutanbank.com
- Demat Department :**  
1st Floor, Opp. Samarsheshwar Mahadev, Nr. Law Garden, Ellisbridge, Ahmedabad-380006.  
Ph.: 26425591, 26564715 E-mail: demat@nutanbank.com

\* (With Safe Deposit Vault Facility)

#(With Stamp Franking Facility)



# નૂતન નાગરિક સહકારી બેંક લિ.

મલ્ટી સ્ટેટ શિક્ષ્યુલ બેંક

હેડ ઓફિસ : સમર્થેશ્વર મહાદેવ મંદિર સામે, લો-ગાર્ડન પાસે, એલીસબ્રીજ, અમદાવાદ-૩૮૦ ૦૦૬  
ફોન: ૦૭૯-૨૬૪૪૩૭૨૪, ૨૬૪૪૪૫૫૮ • ઇ-મેઇલ : [admin@nutanbank.com](mailto:admin@nutanbank.com) • વેબસાઇટ:[www.nutanbank.com](http://www.nutanbank.com)  
GSTIN No.:24AAALN0005C1ZZ