hpscb
(Scheduled Bank)

ANNUAL REPORT 2023-24



हिमाचल प्रदेश राज्य सहकारी बैंक सीमित

The Himachal Pradesh State Co-operative Bank Ltd.


extends a warm welcome
2nd consecutive year
Do Not Share

BOARD OF DIRECTORS



Sh. Davender Singh Shyam
Chairman



Dr. R.K. Pruthi, IAS
(RCS, Himachal Pradesh)



Dr. Vivek Pathania
CGM, NABARD



Sh. Sharwan Manta, HAS
MD (Ex. Officio Director)



Sh. Pitamber Dass Negi
Director



Sh. Keshav Naik
Director



Sh. Bharat Bhushan Mohil
Director



Sh. Preay Brat Sharma
Director



Sh. Pawan Chauhan
Director



Dr. Jagdish Chander Sharma
Director



Sh. Raj Kumar
Director



Sh. Hari Krishan Himral
Director, Govt. Nominee



Sh. Suneel Kumar Sharma
Director, Govt. Nominee



Sh. Lalit Thakur
Director, RCS Nominee



Sh. Lal Singh Kaushal
Director, RCS Nominee



Sh. Vikram Singh Negi
Director, Govt. Nominee



Smt. Prem Lata Thakur
Director, KCCB Nominee



Sh. Jitender Thakur
Director, JCCB Nominee



Sh. Sanjay Singh Chauhan
Chairman HPARDB, Director



Sh. Gian Sagar Negi, HAS
MD HIMFED, Director



Sh. Dharam Chand Verma
MD HIMBUNKAR, Director

CONTENTS

01 CHAIRMAN'S SPEECH

01 HIGHLIGHTS OF HPSCB

05 KEY PERFORMANCE INDICATORS

HPSCB at a Glance
Chairman's Speech
G20 Taskforce Member
1. Highlights of HPSCB **1-4**
1.1 Cooperative Movement in Himachal Pradesh : An Overview
1.2 Historical Legacy of Himachal Pradesh State Cooperative Bank Ltd.
Key Performance Indicators **5**
Our Customer Base **6**
2. Highlights of Achievements of HPSCB **7-16**
2.1 Management of Resources
2.2 Sources of Funds
2.3 Uses of Funds
2.4 Gross Profit
2.5 Net Profit
2.6 Profit per Employee
2.7 Business per Employee
2.8 CD Ratio
2.9 Capital Adequacy Ratio
2.10 ACSTI
3. Development Initiatives **17-31**
3.1 Deposits
3.2 Branch Expansion
3.3 Credit Initiatives
3.4 Loan Schemes of the Bank
3.5 Insurance and Social Welfare Development Initiatives
3.6 Financial and Digital Literacy Camps
3.7 Insurance Business
3.8 Risk Management
3.9 NPA Management
3.10 SPARK 2023
3.11 HPSCB's participation in B20
3.12 PACS as DMA (Deposit Mobilizing Agents)
3.13 PACS Computerization Project
3.14 Future Plans
3.15 Technological Advancements
Technological Advancements **32**
4. Human Resource Development **33-36**
4.1 Preface
4.2 Trainings / Workshops / Seminars
4.3 Recruitments
4.4 Promotions / Career Advancement
4.5 Role towards Sister Concerns
4.6 Monetary Incentives
4.7 Human Resource Development Initiatives
5. Initiatives of ACSTI for the Development of Cooperatives **37-40**
Aagri Edge **41**
6. Annual Report 2023-24 **43-61**
6.1 Balance Sheet 2023-24
6.2 Profit and loss Account 2023-24
6.3 Schedules
6.4 Notes on account to the Balance Sheet and Profit and Loss Account as on 31.03.2024

HPSCB AT A GLANCE

(Rs. in Crore)

Sources of Funds	2022-23	2023-24
Capital	13.40	13.84
Reserves and Surplus	1367.03	1484.76
Deposits	14132.72	15274.38
Borrowings	2391.45	2919.08
Other Liabilities and Provisions	556.73	603.38
Total	18461.33	20295.44
Uses of Funds		
Cash and Balances with RBI	685.13	733.83
Balances with Bank and Money at Call	4247.35	4207.83
Investments	4662.66	4552.52
Advances	8652.07	10363.64
Fixed Assets	28.1	31.7
Other Assets	186.03	405.92
Total	18461.33	20295.44

अध्यक्षीय संबोधन



प्रिय सहकार बंधुओं,

हिमाचल प्रदेश राज्य सहकारी बैंक सीमित के 59वें वार्षिक साधारण अधिवेशन के अवसर पर मैं अपनी एवं अपने निदेशक मंडल की ओर से आप सभी सम्मानित प्रतिनिधियों का हार्दिक स्वागत तथा अभिनन्दन करता हूँ।

इस अवसर पर हम न केवल वित्तीय वर्ष 2023-24 की वित्तीय स्थिति पर चर्चा करेंगे अपितु आपके बहुमूल्य सुझावों एवं मार्गदर्शन से आगामी वर्ष की रणनीति पर भी विचारों का आदान प्रदान करेंगे। आपके सुझाव सदा बैंक की कार्यप्रणाली व भावी नीति निर्धारण में अहम भूमिका निभाते हैं। आपके द्वारा दिए गए बहुमूल्य सुझावों को वास्तविक रूप प्रदान कर बैंक की चहुंमुखी उन्नति के लिए हम सदैव प्रगतिशील हैं।

पुनः आप सभी गणमान्य अतिथियों का अभिनन्दन।

यहाँ मैं विशेष उल्लेख हिमाचल प्रदेश के लोकप्रिय एवं ऊर्जावान मुख्यमंत्री श्री सुखविंदर सिंह सुक्खू जी का करना चाहूँगा, जिनका आशीर्वाद, मार्गदर्शन व अपार स्नेह हमें सदैव मिलता आया है। ग्रामीण क्षेत्रों के प्रति स्नेह के चलते माननीय मुख्यमंत्री जी ने हमेशा बैंकिंग सेवाओं के माध्यम से विकास को प्राथमिकता दी है। उनके मार्गदर्शन के अनुरूप बैंक ने अपनी नीतियों का समावेश किया है ताकि हिमाचल प्रदेश के ग्रामीण क्षेत्र, विशेषतः दूरदराज क्षेत्रों के जन-जन को बैंकिंग सुविधाओं के साथ जोड़ा जा सके तथा साथ-साथ राज्य के आधारभूत ढांचे को सुदृढ़ करने के लिए बैंक सक्रिय तथा सकारात्मक भूमिका निभा सके। मुझे पूर्ण विश्वास है कि पारस्परिक सहयोग से बैंक सफलता के नित नए आयाम स्थापित करता रहेगा।

साथियो, अपनी स्थापना के बाद से ही हमारा बैंक राज्य के विकास में अपना भरपूर

योगदान देता आ रहा है। बैंक प्रतिवर्ष आपके मार्गदर्शन से नई नई योजनाएं बनाता है जिससे समाज का हर वर्ग लाभान्वित हो सके। इसी के तहत हिमाचल प्रदेश राज्य सहकारी बैंक ने महिलाओं के वितपोषण हेतु सशक्त महिला ऋण योजना बनाई जिससे पात्र महिलाओं को ऋण वितरित किए गए। यह ऋण योजना देश में ही नहीं अपितु विश्वभर में ख्याति प्राप्त कर चुकी है।

मुझे आपसे साझा करते हुए अत्यन्त गौरव महसूस हो रहा है कि इस वर्ष ब्राजील में आयोजित जी-20 में भी हमारे बैंक को भाग लेने का न्योता मिला। हिमाचल प्रदेश राज्य सहकारी बैंक भारत का एकमात्र सहकारी बैंक है जो ब्राजील जी-20 में भाग लेने के लिए चयनित हुआ है। इसके साथ जी-20 कार्यसमूह वित्तीय समावेश में भी महिला सशक्तिकरण योजना को नीति दस्तावेज के रूप में समायोजित किया गया, यह हम सबके लिए गर्व का विषय है, जिसके लिए आप सभी बधाई के पात्र हैं।

साथियो व्यवसाय विकास एक निरन्तर प्रक्रिया है। अपने व्यवसाय विस्तारीकरण की प्रक्रिया को आगे बढ़ाते हुए वित्त वर्ष 2023-24 में बैंक ने 20 नई शाखाएं, 2 नए विस्तर पटल खोले एवं एक शाखा का स्थानान्तरण किया, जिसके बाद अब हिमाचल प्रदेश राज्य सहकारी बैंक की 262 शाखाएं एवं विस्तार पटल कार्य कर रहे हैं। इन में से अधिकतर शाखाएं ग्रामीण क्षेत्रों, पिछड़े क्षेत्रों एवं जनजातीय इलाकों में खोली गई हैं जिससे कि समाज का हर वर्ग बैंकिंग सुविधाओं का लाभ उठा पाएं।

शाखाओं के अतिरिक्त, बैंक ने नए ए.टी.एम. दूर दराज क्षेत्रों में स्थापित किए जिसमें डोडरा क्वार, लियो, भरमौर, भंजराडू इत्यादि शामिल है। हिमाचल प्रदेश के दुगर्म क्षेत्रों में से एक डोडरा क्वार के ए.टी.एम. का लोकार्पण हाल ही में माननीय मुख्यमंत्री द्वारा किया गया है। बैंक ने अब तक 113 ए.टी.एम. स्थापित किए हैं जो कि बैंकिंग सेवाओं को सुदृढ़ कर रहे हैं।

बैंक अपनी सूचना व प्रौद्योगिक प्रणाली के सुदृढ़ीकरण के साथ-साथ, आधुनिक तकनीक आधारित ग्राहक सुविधाएं प्रदान कर रहा है। आज बैंक के ग्राहक, बैंक द्वारा दी जा रही सेवाओं जिसमें मोबाइल बैंकिंग (Himpesa, RTGS, NEFT), इन्टरनेट बैंकिंग, UPI, BHIM, Phonepay, Google Pay आदि से घर बैठे बैंकिंग एक क्लिक पर प्रदान की है।

कार्य विस्तार और भावी योजनाएं हमेशा प्रबन्धन के मुख्य एजेंडा में रही है। अपने ग्राहकों की आवश्यकताओं को हमेशा तरजीह देते हुए बैंक समय-समय पर नई कार्य योजनाओं को शामिल करता आ रहा है ताकि वर्तमान व संभावित ग्राहकों की जरूरतों को सही ढंग से पूरा कर उन्हें बैंक से जोड़कर रखा जा सके। बैंक ने

जमाधन योजनाओं से लेकर ऋण आबंटन की नई-नई योजनाओं को अपने व्यवसाय में शामिल किया है। इस वर्ष ऋण पोर्टफोलियो को बढ़ाने के लिए ग्राहकों की जरूरतों को ध्यान में रखते हुए नई योजनाएँ बनाई गई हैं। इन नई योजनाओं में सशक्त महिला ऋण योजना, विद्यार्थियों के लिए सपनो का संशय, कृषि क्रय एवं भूमि उन्नति ऋण, उच्च घनत्व सेब बगीचे के लिए ऋण, ई-वाहन ऋण योजना विशेष तौर पर समाज के सभी वर्गों को लाभान्वित करने के लिए बनाई गई है जिससे हमारे समाज के हर वर्ग महिलाएं, बेरोजगार युवक, विद्यार्थी, कृषकों को सम्बल मिलेगा।

कर्मचारियों का कौशल विकास व कार्य दक्षता में निपुणता लाना समय की मांग है। बैंक ने अपने समस्त कर्मचारियों की इस आवश्यकता की पूर्ति हेतु अपने प्रशिक्षण संस्थान ACSTI सांगटी में स्थापित किया है। प्रशिक्षण संस्थान में वर्ष भर चलने वाले विभिन्न प्रशिक्षण कार्यक्रमों के माध्यम से उन्हें बैंकिंग क्षेत्र में घटित हो रही नई जानकारियों के साथ-साथ नई तकनीक व बैंकिंग नियामकों द्वारा निर्धारित मापदंडों में किए महत्वपूर्ण बदलावों से भी रूबरू करवाया गया। प्रशिक्षण संस्थान द्वारा वित्तीय वर्ष 2023-24 की अवधि के दौरान 2294 कर्मचारियों को 78 प्रशिक्षण कार्यक्रमों के माध्यम से विभिन्न विषयों पर पारंगत किया है। जिनमें से 487 प्रतिभागी प्राथमिक कृषि सहकारी सभाओं के थे। इसके अतिरिक्त बैंक ने प्रदेश के बाहर भी विभिन्न अग्रणी प्रशिक्षण संस्थानों में अपने कर्मचारियों को आवश्यकतानुसार प्रशिक्षण हेतु नामित किया।

मैं माननीय सदस्यों के ध्यान में लाना चाहता हूँ कि हमारा कृषि सहकारी कर्मचारी प्रशिक्षण संस्थान (ACSTI) गत् वर्षों से अपनी गुणवत्ता युक्त शिक्षण, सहकारिता क्षेत्र में शोध, सलाह एवं परामर्श कार्यों के लिए देशभर में सर्वश्रेष्ठ पुरस्कारों को अपने नाम कर चुका है। हाल ही में हमारे देश के राज्य सहकारी बैंकों के राष्ट्रीय संघ (NAFSCOB) ने सूचित किया है कि हमारे बैंक को राष्ट्रीय स्तर पर 2023-24 के लिए Best Performance Award के लिए चयनित किया गया है, साथ ही ACSTI शिमला को वर्ष 2022-23, 2023-24 के Best Performance Award हेतु पुन: चयनित किया गया है जिसे 26 नवम्बर 2024 को दिल्ली में एक गरिमापूर्ण पुरस्कार वितरण समारोह में देश के माननीय गृह एवं सहकारिता मंत्री श्री अमित शाह द्वारा प्रदान किया जाएगा। इस उपलब्धि के लिए मैं सभी सदस्यों को बधाई देते हुए संस्थान के कर्मचारियों से आहवान करता हूँ कि संस्थान की गुणवत्ता में और बढ़ौतरी कर नई ऊँचाइयों को छूने में प्रयासरत रहें।

मित्रो, वर्तमान निदेशक मंडल के कार्यकाल में बैंक ने व्यवसाय में अभूतपूर्व बढ़ौतरी दर्ज कर अनेक कीर्तिमान स्थापित किए। इन प्रयासों के

चलते इस वर्ष बैंक ने पिछले वर्ष की तुलना में व्यापार टर्नओवर में 12.52% की वृद्धि हासिल की है।

बैंक की जमापूंजी 31.03.2023 को रु. 14132.72 करोड़ से बढ़कर 31.3.2024 में रु. 15274.38 करोड़ दर्ज की गई है जिसमें 8.08% की वृद्धि हुई है। इसके साथ-साथ बैंक ऋण वितरण में भी 19.78% की उल्लेखनीय वृद्धि दर्ज कर मु॰ 10,363.63 के आंकड़े को छूने में सफल रहा है। इस वर्ष बैंक ने नया कीर्तिमान स्थापित कर बैंक का कुल व्यवसाय रु. 25,000 करोड़ से पार कर लिया है। मुझे खुशी है कि बैंक ने सशक्त महिला ऋण योजना के तहत 31.3.2024 तक रु. 20,281 खाते खोले गए जिसके तहत महिलाओं को रु. 3920.89 लाख का ऋण वितरित किया गया। यह आंकड़े हमारे बैंक के समस्त अधिकारियों व कर्मचारियों की कड़ी मेहनत, लग्न व दायित्वबोध को दर्शाते हैं।

एन.पी.ए. का बढ़ता स्तर बैंक के लिए चिंता का विषय होता है। इस समस्या के निदान के लिए प्रभावी रणनीति की आवश्यकता होती है। बैंक द्वारा NPA को कम करने के लिए सतत प्रयास किए जा रहे हैं। मुख्य कार्यालय, जिला कार्यालयों द्वारा हर सप्ताह इसकी Video Conferencing के माध्यम से जानकारी ली जाती है। प्रबंध निदेशक की अध्यक्षता में हर माह NPA प्रबन्धन की समीक्षा की जा रही है। इन्हीं प्रयासों के कारण बैंक का सकल NPA वर्ष 2022-23 में 6.98% से घटकर 2023-24 में 3.91% रह गया है जिससे बैंक का लाभ भी बढ़ रहा है।

बैंक ने अपनी लाभप्रदता को कायम रखते हुए 31 मार्च 2024 को रु. 118.76 करोड़ का शुद्ध लाभ अर्जित करने में सफलता हासिल की है। बैंकिंग क्षेत्र में अनेक सार्वजनिक व निजी क्षेत्र के कार्यरत बैंकिंग प्रतिस्पर्धियों से मिल रही कड़ी चुनौती के बावजूद बैंक ने अपने व्यवसायिक लक्ष्यों की वृद्धि दर को बनाए रख कर हर क्षेत्र में आशातीत बढ़ौतरी दर्ज की है।

अधिकारी एवं कर्मचारी संस्था की रीढ़ होते हैं। हमारा प्रयास रहा है कि अपने कर्मचारियों के मनोबल को अधिक सशक्त बनाने हेतु उनसे जुड़े विभिन्न सेवा मामले व लाभ, विभागीय पदोन्नतियों के अवसर व अन्य सुविधाएं उन्हें यथा समय प्राप्त हों। वित्त वर्ष 2023-24 में विभिन्न श्रेणियों में 542 कर्मचारियों को पदोन्नति का लाभ मिला। इसके अतिरिक्त 61 सहायक प्रबंधकों को IBPS के माध्यम से भर्ती किया गया और 6 कनिष्ठ लिपिकों की करूणामूलक आधार पर, 172 चपरासी की नियुक्ति तथा 10 कनिष्ठ सहायकों को अनुबंध से नियमित किया गया। इसके अतिरिक्त 232 कनिष्ठ लिपिकों की भर्ती प्रक्रिया IBPS के माध्यम से लगभग पूरी की जा चुकी है और शीघ्र ही चयनित अभ्यर्थियों को बैंक में नियुक्ति प्रदान की जाएगी। हमने कर्मचारी वर्ग के देय लाभ समय पर सुनिश्चित किए इस कड़ी में कर्मचारियों के लिए 7.60 करोड़ के

मंहगाई भत्ते की राशि का भुगतान किया गया।

मैं राज्य सहकारी बैंक के परिवार का मुखिया होने के नाते आप सबको विश्वास दिलाता हूँ कि यह संस्थान हम सबका है और बैंक की विकास रूपी गाथा को हम मिलकर पूरी तन्मयता व परिश्रम के बूते सतत् जारी रखने में सफल होंगे व अपने समस्त पदाधिकारियों व कर्मचारी वर्ग के हितों की रक्षा करना हमारा सर्वोपरि दायित्व होगा।

मैं अन्त में हिमाचल प्रदेश सरकार विशेषकर माननीय मुख्यमंत्री महोदय का आभार व्यक्त करता हूँ जिनके कुशल व दूरदर्शी नेतृत्व में प्रदेश चहुँमुखी विकास की ओर अग्रसर है। हमारे बैंक को सरकार की तरफ से पूर्ण सहयोग मिल रहा है जोकि भविष्य में इस संस्थान को नई ऊँचाइयाँ छूने में मददगार होगा। मैं भारतीय रिज़र्व बैंक, नाबार्ड व पंजीयक सहकारी सभायें, हिमाचल प्रदेश के अधिकारियों के प्रति अपना आभार व्यक्त करता हूँ जिनके परामर्श से बैंक ने सहकारिता के क्षेत्र में नई ऊँचाइयाँ छूई हैं। मैं सभी उपस्थित बैंक प्रतिनिधियों का भी आभार व्यक्त करता हूँ जो दूर-दराज के इलाकों से चलकर बैंक के वार्षिक साधारण अधिवेशन में शामिल हुए और इस समारोह की शोभा बढ़ाई। आइए, हम सब पुनः एक बार मिलकर यह संकल्प लें कि हम जिस रूप में भी बैंक की बेहतरी के लिए कुछ कर सकें, पूरी ईमानदारी व निष्ठापूर्वक अपने सामर्थ्य अनुसार श्रेष्ठ योगदान देने के लिए कृत संकल्प रहेंगे। इन्हीं शब्दों के साथ मैं अपनी वाणी को विराम देता हूँ।

धन्यवाद।

जय सहकार! जय भारत! जय हिमाचल!

संचालक मण्डल की ओर से

अध्यक्ष

Business Group Taskforce

Now

We are Proud to be a Member of

Action Council

for

Women, Diversity and Inclusion in Business

Our Scheme (SMRY) find mention in the policy paper of B20 BRASIL



- **Impact funds**: Implement incentives (such as tax incentives) to impact funds that foster inclusive endeavors. For example, Hyphen is an initiative for Inclusive Entrepreneurship, comprising a USD 100 million national effort to expand access to capital for businesses owned by people from diverse racial and ethnic groups[79]
- **Impact equity investments**: provide funds or incentives to encourage private investment firms to adopt a diversity lens while assessing businesses, for example diverse-leadership solutions, including Corporate Venture Capitals (CVCs) and angel investment networks to reshape the business landscape towards D&I
- **Microfinance**: incentivize low-cost financial solutions for businesses owned by underprivileged individuals. For example, the Grameen Bank - a bank with the aim of alleviating poverty and empowering the marginalized poor in Bangladesh through micro-credit - does not demand collateral to provide loans[80]. This significantly benefits several types of diversities, such as socioeconomic and women, who use loans to start small businesses to provide for families. Another example is the National Rural Livelihood Mission (NRLM) initiative in India, established in 2011, whose mission includes improving financial access for the rural poor[81]
- **Credit guarantee trust**: Evaluate possibility of establishing a dedicated Credit Guarantee Trust for individuals from underrepresented groups, enabling banks to offer collateral-free loans to individuals from diverse backgrounds. In turn, these banks may receive compensation from a government or public credit guarantee trust, thereby reducing the overall cost of loans. For example, CGTMSE is a Credit Guarantee fund Trust in India for SMEs[82]
- **Cooperative banks**: Strengthen cooperative banks to better finance local businesses and to serve underrepresented communities, particularly low-income individuals from regions where accessing banking services is most challenging, including rural and other remote areas. Himachal Pradesh State Cooperative Ltd. Shimla, India has launched a unique solution for women (Sashakt Mahila Rin Yojna /Empowered women Loan Scheme) in which collateral free instant loans are given to women to start their business[83]

134. **Promote PPPs and networking forums to establish an entrepreneurial support system and to facilitate access to market dynamics to promote diversity in startup ecosystems**

135. In the United States, white families have, on average, 12 times more wealth than Black families and six times more wealth than Hispanic families[84]. This significant wealth disparity has implications for underrepresented founders who usually lack connections to affluent communities. These founders often have limited access to individuals who are



The CGMTSE is a **Credit Guarantee Trust in India** that enables banks to **offer collateral-free loans** to diversity-led SMEs[163]

Himachal Pradesh State Cooperative Ltd. Shimla, India launched a **unique scheme for women** (Sashakt Mahila Rin Yojna /Empowered Women Loan Scheme) in which collateral-free and guarantee-free instant loans are given to all women to start their business.[163]

International Trade Center (ITC) initiative SheTrades fosters **women's success in global trade** by providing access to essential knowledge, resources, and networks for producers and traders[164]

APEC Women Connect fosters a community that **encourages and empowers young women to embrace entrepreneurship** using **digital platforms**, while facilitating sharing, learning, and recognition[165]

"*Afroempreendedores*" is a platform that contributes accredited suppliers that **facilitate the sourcing of products or hiring services from afro-descendant entrepreneurs**[167]

Inner Mountain Foundation is a **global community that empowers women** to focus on **inner growth**, build and grow their **support system**, and **to share and learn** with each other along their journeys[168]

WECONA is a public-private partnership in South Africa that aims to facilitate the participation of women-owned businesses in core areas of the economy by actively prioritizing their contracts in supply value chains[167]

"*Usina Pra Elas Empreendedorismo*" is a package offering that comprehends **training, financial literacy and special credit loans to Brazilian Women Entrepreneurs**[169]

214. **Recommendation 3: Promote inclusive environment for the future of the labor market by providing the appropriate educational opportunities and comprehensive support (e.g. nutrition) to people from underrepresented groups and leveraging bias-free AI**

Cooperative banks: Strengthen cooperative banks to better finance local businesses and to serve under represented communities, particularly low-income individuals from regions where accessing banking services is most challenging, including rural and other remote areas. Himachal Pradesh State Cooperative Ltd. in Shima, India, has launched a unique solution for women (Sashakt Mahila Rin Yojna, or Empowered Women Loan Scheme) in which collateral-free instant loans are given to start their business.[90]

Himachal Pradesh State Cooperative Ltd. in Shimla, India, launched a unique scheme for women (Sashakt Mahila Rin Yojna, or Empowered Women Loan Scheme) in which collateral-free and guarantee-free instant loans are given to women to start their businesses[170]

1 हिं॰प्र॰ राज्य सहकारी बैंक की विशिष्टता HIGHLIGHTS OF HPSCB

सहकारी आन्दोलन लोगों का लोगों के लिए तथा लोगों द्वारा चलाया गया आन्दोलन है। भारतीय सहकारी आन्दोलन की नींव हिमाचल प्रदेश के ऊना जिला के पंजावर गांव में सन् 1892 में रखी गई थी। यह वह समय था जब देश में सहकारी संस्थाओं को संचालित करने का कोई कानूनी अधिनियम नहीं था। भारतीय आन्दोलन ने यूरोप के सहकारी आन्दोलन से प्रेरणा ली है। उस समय वहाँ की सहकारी सभाओं की कार्यप्रणाली को फ्रेड्रिक निकोलसन द्वारा प्रेरित किया गया। सहकारी संगठनों को गरीब जनता को साहूकारों के चंगुल से बचाने के लिए बनाया गया था। पहला सहकारी अधिनियम 1904 में लाया गया। ब्रिटिश राज के समय से अब तक सहकारिता राज्य सरकारों के अधिकार क्षेत्र में आती हैं। यह ध्यान देना उचित है कि भारत का सहकारी आन्दोलन बहुत अच्छी तरह विकसित हुआ है और देश के ग्रामीण इलाकों के 98% भाग में फैल चुका है।

सहकारी संस्थाएं ऋण व गैर ऋण संगठन हो सकती हैं। गैर ऋण सहकारी सभाएं आवास, विपणन, दुग्ध तथा उपभोक्ता सहकारी सभाएं हो सकती हैं। जबकि ऋण सहकारी सभाएं सहकारी बैंक तथा प्राथमिक सहकारी सभाएं हो सकती हैं।

1.1 हिमाचल प्रदेश में सहकारी आन्दोलन का अवलोकन

'हिमाचल' शब्द दो शब्दों से मिलकर बना है – हिम तथा आंचल। जिसका अर्थ है – बर्फ और गोद। 1948 से पूर्व इसे पंजाब के पहाड़ी राज्य के रूप में जाना जाता था। मार्च 1948 में हिमाचल प्रदेश अस्तित्व में आया। वर्ष 1954 में बिलासपुर को हिमाचल में शामिल किया गया। वर्ष 1966 में तीन सदस्यों वाले पंजाब राज्य के पुनर्गठन के आयोग द्वारा पंजाब के पहाड़ी क्षेत्रों को हिमाचल में शामिल किया गया जिसमें कांगड़ा, कुल्लू, शिमला, नालागढ़, लाहौल व स्पिति और होशियारपुर का कुछ क्षेत्र शामिल है। वर्ष 1971 में हिमाचल प्रदेश को पूर्ण राज्य का दर्जा दिया गया है। वर्तमान में राज्य में 12 जिलें है।

The cooperative movement has been conceived as the movement of the people for the people and by the people. Seed of Indian cooperative movement was sown by Himachal Pradesh in 1892 in Panjawar village of Una District. It was the time when country had no Act to govern the cooperatives. Indian cooperative movement is inspired by European cooperative movement when functioning of the European cooperative organisations was analysed by the Frederick Nicolson and influenced by the positive outcomes of cooperative movement in Europe. Recommendations were given in favour to start the cooperative credit societies in India to save the poor people from the clutches of informal moneylenders. But first Cooperative Act was passed in 1904. From the time of British Raj till now, Cooperative is a state subject. It is pertinent to note that Indian cooperative movement is well flourished and has spread its tentacles in 98% of rural area of the nation.

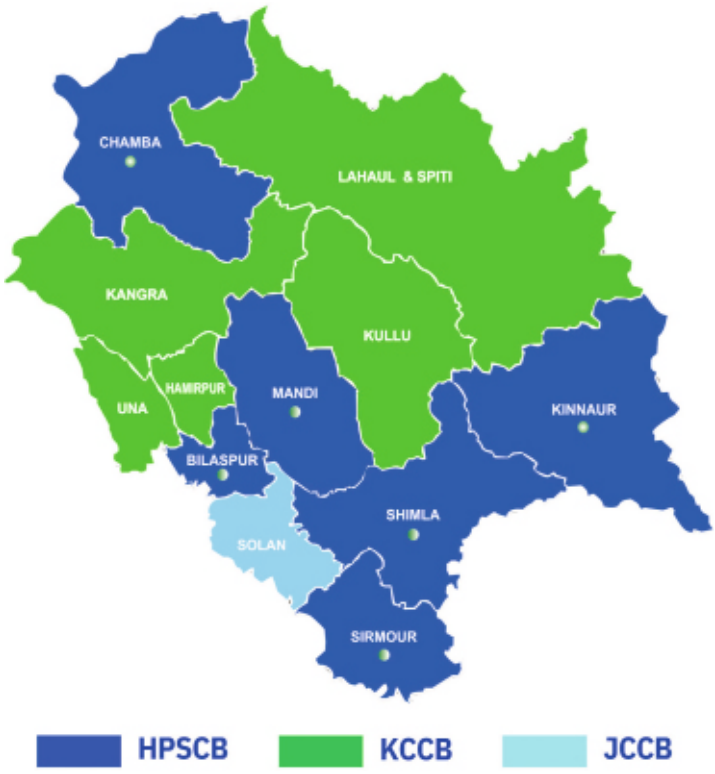
Cooperatives can be credit and non-credit organisations. Non-credit cooperatives can be in form of housing, marketing, dairy and consumer cooperatives, whereas credit cooperatives includes cooperative banks and Primary Agriculture Cooperative Societies.

1.1 Cooperative Movement in Himachal Pradesh: An Overview

The word 'Himachal' derives its origin from two words, Him and Anchal which mean 'Snow' and 'Lap' respectively. Before 1948, this region was known as the Punjab Hill states. In March 1948, Himachal Pradesh emerged on the national scene. In 1954, Bilaspur was merged with Himachal Pradesh. In 1966, on the basis of Report of the three members Punjab States Reorganization Commission, Hilly Areas of the erstwhile Punjab mainly Kangra, Kullu, Shimla, Nalagarh, Lahaul and Spiti and some areas of Hoshiarpur district were merged into Himachal Pradesh. In 1971, Himachal Pradesh was given the status of full-fledged state. Presently, [illegible] state comprises of twelve districts.

BANKS UNDER SHORT TERM COOPERATIVE CREDIT STRUCTURE

hpscb (Scheduled Bank)



District	Area in sq. kms.	Population (2011 Census)
Bilaspur	1,167	3,81,956
Chamba	6,522	5,19,080
Kinnaur	6,401	84,121
Mandi	3,950	9,99,777
Shimla	5,131	8,14,010
Sirmaur	2,825	5,29,855
Total	**25,996**	**33,28,799**
Hamirpur	1,118	4,54,768
Kangra	5,739	15,10,075
Kullu	5,503	4,37,903
Lahaul-Spiti	13,841	31,564
Una	1,540	5,21,173
Total	**27,741**	**29,55,483**
Solan	1,936	5,80,320
Total	**1,936**	**5,80,320**
Grand Total	**55,673**	**68,64,602**

APEX BANK

HPSCB

hpscb (Scheduled Bank)

HPSCB started its functioning on 15th March 1954
Branches - 238
Extension Counter - 24
Customer Base - 17,11,110

DCCBs

KCCB

KCCB started its functioning on 17th March 1920
Branches - 216
Extension Counter - 10
Customer Base - 16,50,000

JCCB

JCCB started its functioning on 20th August 1924
Branches - 32
Extension Counter - 1
Customer Base - 2,75,000

Branch Network & Customer Base

- Branches 486
- Extension Counters 35
- Customer Base 36,36,110

भारत की प्रथम सहकारी सभा का गठन हिमाचल प्रदेश के ऊना जिला के पंजावर में वर्ष 1892 में हुआ था। इसलिए हम यह कह सकते हैं कि प्रदेश सहकारिता के क्षेत्र में सारे देश का नेतृत्व कर रहा है। हिमाचल प्रदेश में सहकारी सभाएं उत्कृष्ट कार्य कर रही है। विशेषकर सार्वजनिक वितरण प्रणाली में इनकी भूमिका उल्लेखनीय है।

लघुकालीन ऋण सहकारी ऋण व्यवस्था के अन्तर्गत प्रदेश में छः जिलों में दो स्तरीय प्रणाली तथा बाकी छः जिलों में तीन स्तरीय प्रणाली है। जिसमें हिमाचल प्रदेश राज्य सहकारी बैंक शिखरीय बैंक के रूप में कार्य कर रहा है।

दीर्घकालीन सहकारी ऋण व्यवस्था में हिमाचल प्रदेश राज्य सहकारी कृषि तथा ग्रामीण विकास बैंक तथा प्राथमिक सहकारी कृषि एवं ग्रामीण विकास बैंक कार्य कर रहे हैं।

1.2 हिमाचल प्रदेश राज्य सहकारी बैंक लिमिटेड की ऐतिहासिक विरासत

हिमाचल प्रदेश में हिमाचल प्रदेश राज्य सहकारी बैंक लिमिटेड शिमला में मुख्य कार्यालय के साथ शिमला, बिलासपुर, मण्डी, चम्बा, सिरमौर और किन्नौर जैसे 6 जिलों में केन्द्रीय सहकारी बैंक के रूप में कार्य कर रहा है। धर्मशाला में मुख्य कार्यालय के साथ कांगड़ा केन्द्रीय सहकारी बैंक 5 जिलों में केन्द्रीय सहकारी बैंक के रूप में कार्य कर रहा है। सोलन जिला में जोगिन्द्रा केन्द्रीय सहकारी बैंक लोगों की जरूरतों को पूरा कर रहा है।

इसके अलावा, पूरे राज्य के लिए एक राज्य सहकारी बैंक होने के नाते, हिमाचल प्रदेश राज्य सहकारी बैंक राज्य के 6 जिलों के लिए एक केन्द्रीय वित्तपोषण एजेंसी और पूरे राज्य के लिए एक शीर्ष बैंक के रूप में काम कर रहा है।

हिमाचल प्रदेश राज्य सहकारी बैंक की स्थापना 1953 में महासू केन्द्रीय सहकारी बैंक लिमिटेड, मण्डी केन्द्रीय सहकारी

The first cooperative society in India was started at Panjawar in Una district of Himachal Pradesh in the year 1892, as such the Pradesh can legitimately be proud in giving a lead to the entire country in cooperative field. In Himachal Pradesh, the cooperatives are doing an excellent job especially under the Public Distribution System and their performance in this sphere is rated to be one of the best in the entire country.

Short-term cooperative credit structure in the state consists of two tier in 6 districts and three tier in the remaining 6 districts with Himachal Pradesh State Cooperative Bank (HPSCB) at the Apex level.

The long-term cooperative credit structure in the state is a mixed one with Himachal Pradesh State Cooperative Agriculture and Rural Development Bank (SCARDB) and Primary Cooperative Agriculture and Rural Development Bank (PCARDB).

1.2 Historical Legacy of Himachal Pradesh State Cooperative Bank Ltd.

In Himachal Pradesh, the H.P. State Cooperative Bank Ltd., with Head Office at Shimla Functioning as Central Cooperative bank in 6 Districts namely Shimla, Bilaspur, Mandi, Chamba, Sirmour and Kinnaur. The Kangra Central Cooperative Bank with Head Office at Dharamshala is functioning as a Central Cooperative bank in 5 Districts. In Solan district, the Jogindra Central Cooperative Bank is catering to the needs of People.

Besides, being a State Cooperative bank for the state as a whole, the Himachal Pradesh State Cooperative Bank is functioning as a Central Financing Agency for 6 districts of the state and an apex bank for whole of the state.

The Himachal Pradesh State Cooperative Bank was established in 1953 after amalgamation of

बैंक लिमिटेड और चम्बा केन्द्रीय सहकारी बैंक लिमिटेड के समामेलन के बाद हुई थी। हिमाचल प्रदेश राज्य सहकारी बैंक का पंजीकरण सहकारी समिति अधिनियम 1912 के तहत अगस्त 1953 में किया गया था। बैंक ने 15 मार्च, 1954 को प्रदेश के 6 जिलों में दो स्तरीय प्रणाली के तहत शिखरीय बैंक के रूप में काम करना शुरू किया था। वर्ष 1955 में बैंक ऑफ सिरमौर, एक संयुक्त स्टॉक बैंक का भी इसमें विलय किया गया था। 1 नवम्बर, 1966 को पंजाब राज्य के पुनर्गठन के परिणामस्वरूप, कांगड़ा, कुल्लू और लाहौल और स्पीति, होशियारपुर, गुरदासपुर और अम्बाला जिलों के कुछ हिस्सों को तबादला कर हिमाचल प्रदेश में विलय कर दिया गया। इसके चलते विलय किए गए क्षेत्रों की सहकारी बैंकिंग प्रणाली भी हिमाचल प्रदेश को हस्तांतरित कर दी गई। इन क्षेत्रों में कांगड़ा केन्द्रीय सहकारी बैंक और जोगिन्द्रा केन्द्रीय सहकारी बैंक पहले से ही काम कर रहे थे। वर्ष 1972 में सोलन को अलग जिला का दर्जा दिया गया। हिमाचल प्रदेश राज्य सहकारी बैंक सीमित की दो शाखाएं सोलन व अर्की में कार्यरत थी, जबकि जोगिन्द्रा केन्द्रीय सहकारी बैंक की एक शाखा टुटू में कार्य कर रही थी, जो शिमला जिला में आती है। इन शाखाओं की देनदारियां और सम्पत्तियां 29 सितम्बर, 1976 को एक-दूसरे को हस्तांतरित कर दी गई। साल भर में प्रदर्शन तालिका के तहत दिखाया गया है :

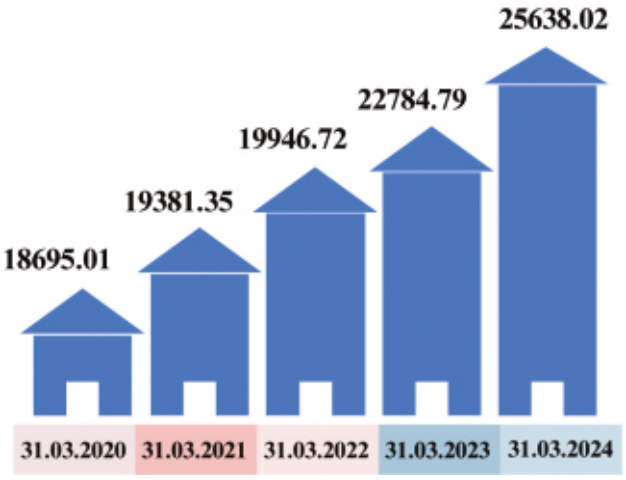
the Mahasu Central Cooperative Bank Ltd., the Mandi Central Cooperative Bank Ltd., and the Chamba Central Cooperative Bank Ltd. The registration of the Himachal Pradesh State Cooperative Bank was done in August 1953 under the Cooperative Societies Act, 1912. The bank started its functioning on 15th March 1954, as an Apex Bank under two-tier system in 6 districts of the state. In the year 1955, Bank of Sirmour, a Joint Stock Bank was also merged in it. As a result of re-organisation of Punjab State on 1st November, 1966, the erstwhile districts of Kangra, Kullu and Lahul& Spiti, parts of Hoshiarpur, Gurdaspur and Ambala districts were transferred and merged with Himachal Pradesh. As a result, the Cooperative Banking System of the merged areas were also transferred to Himachal Pradesh. In these areas, the Kangra Central Cooperative Bank and the Jogindra Central Cooperative Bank were already functioning. In the year, 1972 Solan was given the status of a separate district. Two branches of the Himachal Pradesh State Cooperative Bank Ltd. were functioning at Solan and Arki, while one branch of the Jogindra Central Cooperative Bank was functioning at Totu, which fall in Shimla district. The liabilities and assets of these branches were transferred to each other on 29th September, 1976. The performance over the year is shown as under in the table:

(Rs. in Crore)

Particulars	2022-23	2023-24
Share Capital	13.4	13.84
Deposits	14132.72	15274.38
Loans and Advances	8652.07	10363.64
Investments	4662.66	4552.52
Working Capital	18461.33	20295.44
Net NPA to Net Advances	2.18%	1.06%
CRAR	17.34%	16.87%
Net Profit	159.12	118.76

Business Turnover
(in ₹ Crores)

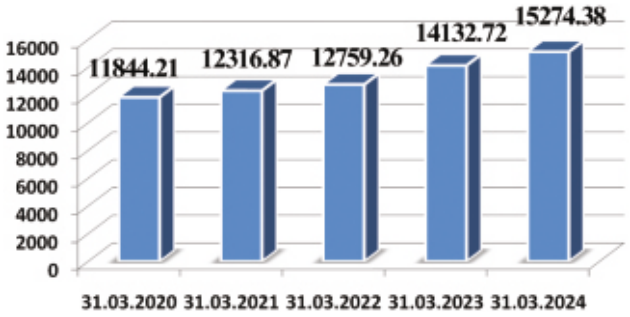
12.52% Growth



Deposits

8.08% Growth

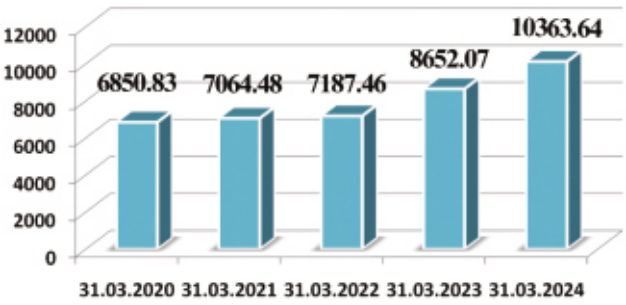
(in ₹ Crores)



Loans & Advances

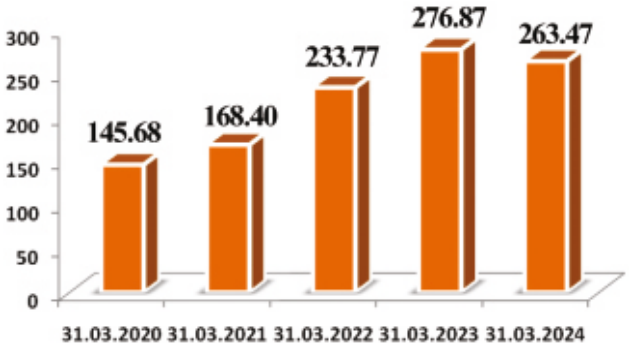
19.78% Growth

(in ₹ Crores)



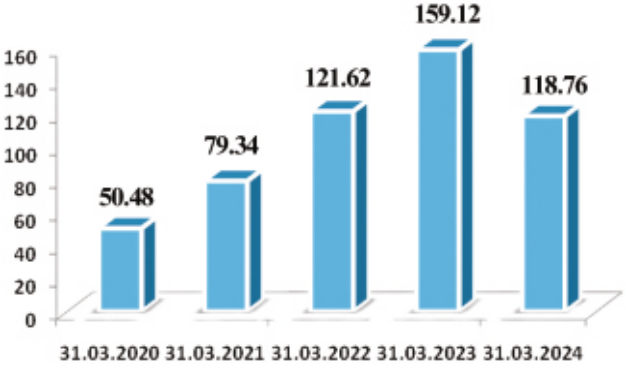
Gross Profit

(in ₹ Crores)



Net Profit

(in ₹ Crores)



***Additional provision of 71 Crore done against NPAs.**

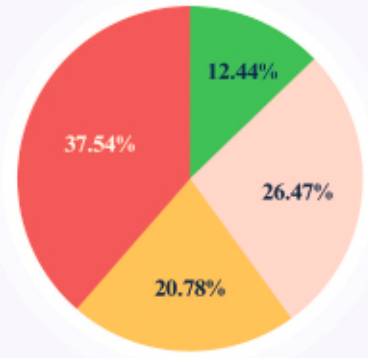
***All HR liabilities w.r.t. revision in pay scale, pay arrears, revised gratuity, DA arrear paid during the year.**

OUR CUSTOMER BASE

Every bank endeavours to add new customers in order to increase its business. The existing customer profile of the bank indicates its increasing reliance upon senior citizens i.e. customers aged more than sixty years whereas and young customers constitute only a small segment. Even though every customer segment is important for the bank, establishing and maintaining long term customer relationship is very significant. For achieving this, the bank endeavours to bring to its fold young customers who would nurture and promote long term growth and development of the bank on account of their long term relationship.

Age wise Customer Classification

Age upto 18 years	212946
Age Above 18 years- upto 40 years	452966
Age Above 40 years - up to 60 years	355528
Age Above 60 years	642398



Total Customers of the Bank 1711110

Gender Classification of All Customers



951982
55.64%
Male

711856
41.60%



Female

Gender Classification of Borrowers



137302
72.12 %
Male

53081
27.88 %



Female

2 हि॰ प्र॰ राज्य सहकारी बैंक की उपलब्धियां HIGHLIGHTS OF ACHIEVEMENTS OF HPSCB

2.1 संसाधनों का प्रबन्धन

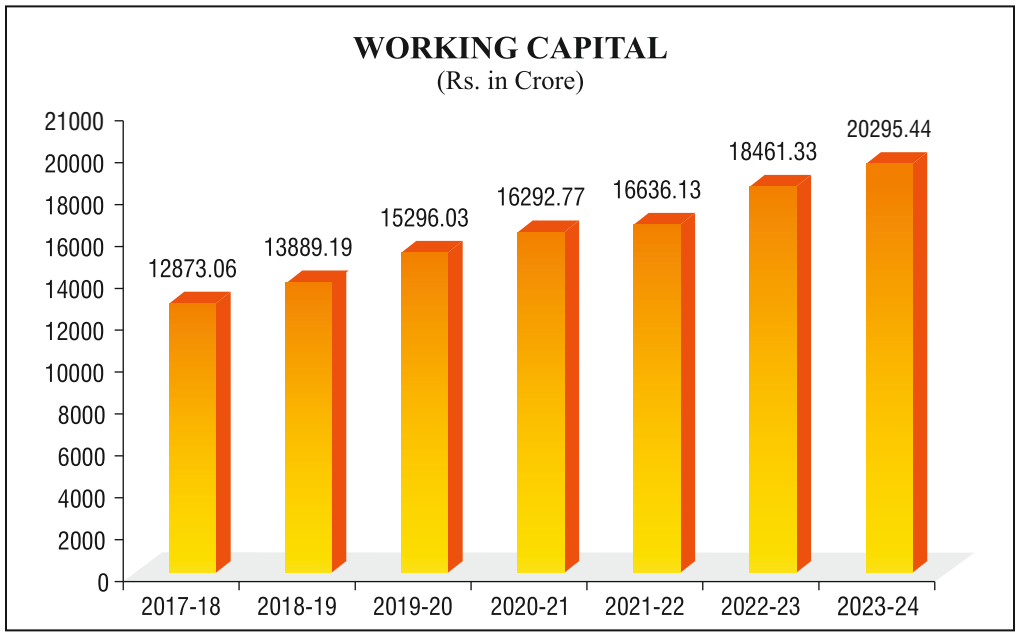
क. कार्यशील पूँजी

बैंक की कार्यशील पूँजी 31 मार्च 2023 को 18461.33 करोड़ थी, जो कि 31 मार्च 2024 को 20295.44 करोड़ हो गयी है। वित्तीय वर्ष 2023-24 में बैंक की कार्यशील पूँजी रुपए 1834.11 करोड़ बढ़ी है।

2.1 Management of Resources

A. Working Capital

The working capital of the Bank stood at 20295.44 crore as on 31.03.2024 against 18461.33 crore as on 31.03.2023 which shows an enhancement by Rs. 1834.11 crore during 2023-24.



2.2 फंड के स्त्रोत

(रुपये करोड़ में)

फंड के स्त्रोत	2023-24
पूँजी	13.84
भण्डार और अधिशेष	1484.76
जमाँ	15274.38
उधारी	2919.08
अन्य देनदारियां और प्रावधान	603.38
कुल	**20295.44**

2.2 Sources of Funds

(Rs. in crore)

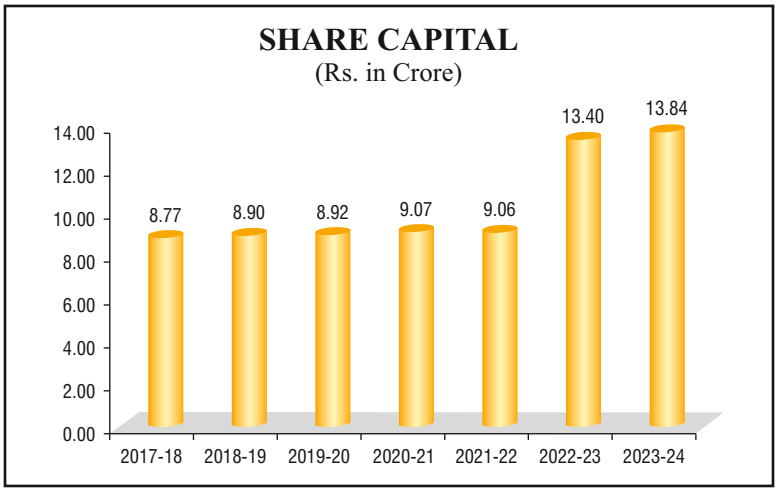
Sources of Funds	2023-24
Capital	13.84
Reserves and Surplus	1484.76
Deposits	15274.38
Borrowings	2919.08
Other Liabilities and Provisions	603.38
Total	**20295.44**

क. अंश पूँजी

बैंक की प्राधिकृत अंश पूँजी 30 करोड़ रुपये है। बैंक की प्रदत्त शेयर पूँजी 31 मार्च 2023 को 13.40 करोड़ रुपये से बढ़कर 31 मार्च 2024 तक 13.84 करोड़ रुपये हो गई। बैंक के शेयरधारकों में 31.03.2024 तक 115 व्यक्ति और 1658 सहकारी समितियाँ शामिल हैं। राज्य सरकार की भागीदारी 31 मार्च 2024 को कुल अंशपूँजी का 17.38% है।

A. Share Capital

The authorized share Capital of the Bank is Rs. 30 crore. The paid up share capital of the Bank has increased from Rs. 13.40 crore as on 31st March, 2023 to Rs. 13.84 crore as on 31st March, 2024. Bank's shareholders include 115 individuals and 1658 cooperative societies as on 31.03.2024. The state government's share stands at 17.38% of the total share capital as on 31.03.2024.

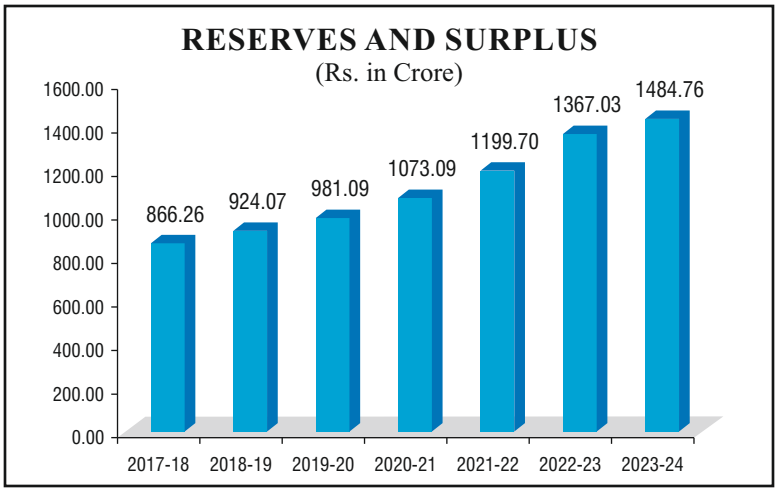


ख. रक्षित निधि एवं अन्य निधियाँ

बैंक के शुद्ध लाभ को विनियोजित करके रक्षित निधि एवं अन्य निधियों को हर साल सुदृढ़ किया जा रहा है। रक्षित निधि एवं अन्य निधियाँ 31 मार्च 2023 को 1367.02 करोड़ रुपये से बढ़कर 31 मार्च 2024 को 1484.76 करोड़ रुपये हो गए हैं।

B. Reserves and Surplus

The Reserve Fund and other funds of the Bank are being strengthened every year by appropriating the Net Profit of the Bank. The Reserves and Surplus has increased from Rs. 1367.02 as on 31st March 2023 to Rs. 1484.76 crore as on 31st March, 2024.

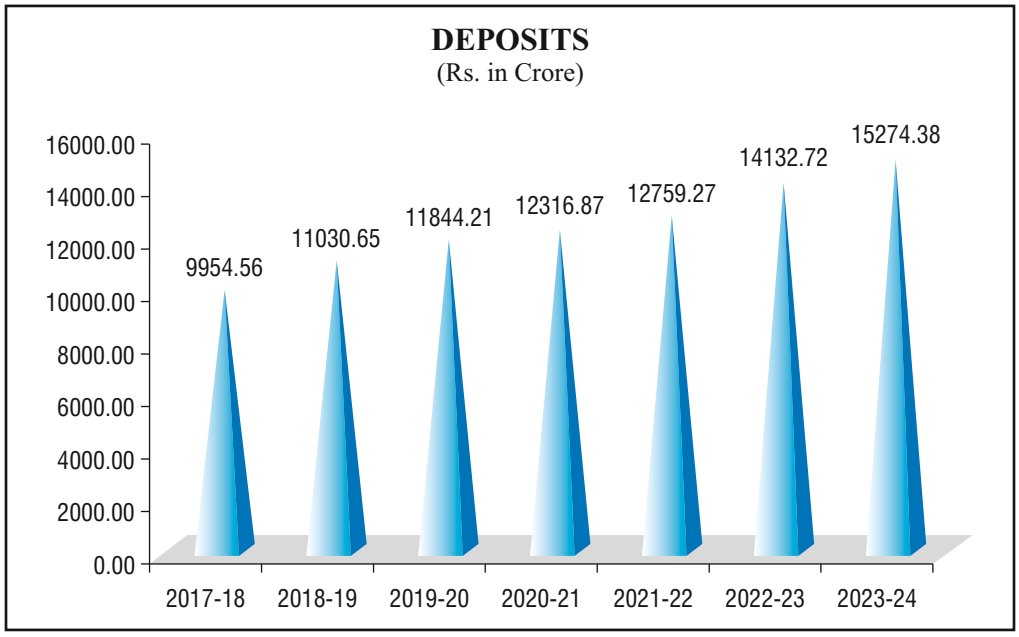


ग. जमा पूँजी

बैंक की जमा पूँजी 31 मार्च 2023 में 14132.72 करोड़ रुपये से बढ़कर 31 मार्च 2024 को 15274.38 करोड़ रुपये हो गयी है। इनमें 8.08 प्रतिशत की वृद्धि दर्ज की गई।

C. Deposits

Deposits have escalated from Rs. 14132.72 crore as on 31.03.2023 to Rs. 15274.38 crore as on 31.03.2024 recording a growth of 8.08%.



घ. उधार

उधार पोर्टफोलियो में मुख्य रूप से नाबार्ड से पुनर्वित्त शामिल है, जो कि दिनांक 31 मार्च 2024 के अनुसार कुल ऋण का 99.29% है। बाकी 0.71% में ICDP और NCDC से लिया ऋण शामिल है। ऋण ग्रहण अवशेष की राशि 31 मार्च 2023 तक 2391.45 करोड़ रुपये थी जो कि 31 मार्च 2024 में 2919.08 करोड़ रुपये है।

D. Borrowings

The Borrowing portfolio consists mainly of refinance from NABARD which stands at 99.29% of the total Borrowings as on 31.03.2024. The rest 0.71% consists of borrowing from ICDP and NCDC. Borrowings as on 31st March 2024 stood at Rs. 2919.08 crore against Rs. 2391.45 crore as on 31st March 2023.

2.3 धन का उपयोग

(रुपये करोड़ में)

विवरण	2023-24
नकद और बैंक शेष	733.83
बैंक के पास शेष और कॉल पर धन	4207.83
निवेश	4552.52
ऋण और अग्रिम	10363.64
अचल सम्पत्ति	31.7
अन्य परिसंपत्तियां	405.92
कुल	**20295.44**

2.3 Uses of Funds

(Rs. in crore)

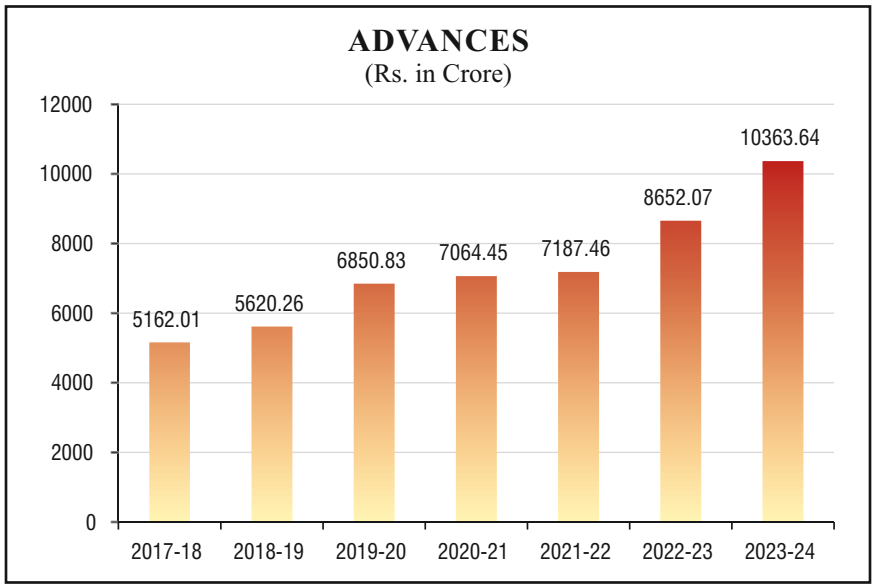
Particulars	2023-24
Cash and Bank Balances	733.83
Balances with Bank and Money at Call	4207.83
Investments	4552.52
Loan and Advances	10363.64
Fixed Assets	31.7
Other Assets	405.92
Total	**20295.44**

क. ऋण और अग्रिम अवशेष

बैंक द्वारा प्रदान ऋण एवं अग्रिम का दिनांक 31 मार्च 2023 पर अवशेष 8652.07 करोड़ रुपये था जो बढ़कर 31 मार्च 2024 को 10363.64 करोड़ रुपये हो गया है। विगत वर्ष में बैंक द्वारा प्रदान ऋण एवं अग्रिम अवशेष में 19.78 प्रतिशत की वृद्धि दर्ज की गयी है।

A. Loans and Advances

Advances augmented from Rs. 8652.07 crore as on 31.03.2023 to Rs. 10363.64 crore as on 31.03.2024 recording a growth of 19.78%.

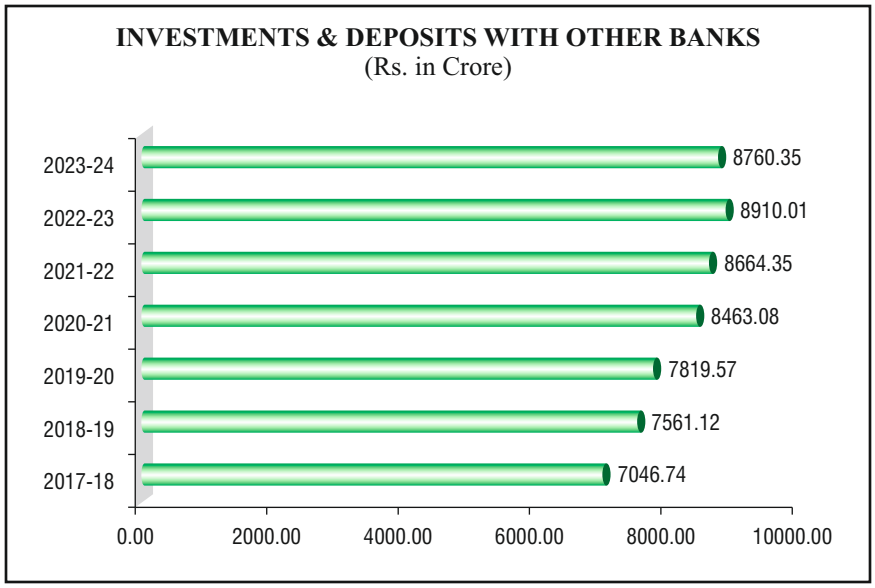


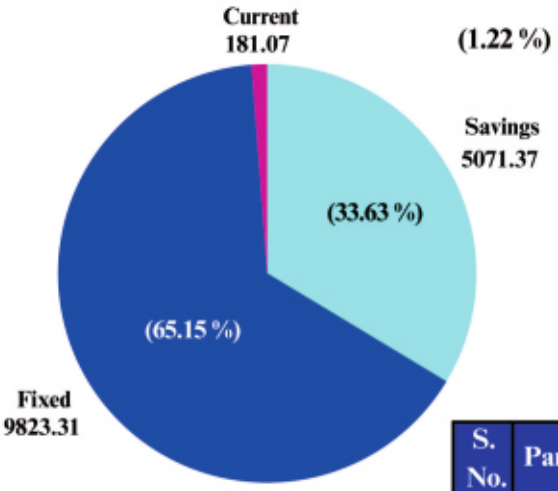
ख. अन्य बैंक के साथ जमा और निवेश

निवेश संविभाग 31 मार्च 2024 को 8760.35 करोड़ रुपये है जो 31 मार्च 2023 को 8910.01 करोड़ रुपये था। निवेश के प्रमुख भाग में सरकारी प्रतिभूतियाँ शामिल हैं।

B. Investments and Deposits with Other Bank

The Investment portfolio stands at Rs. 8760.35 crore as on 31.03.2024 which was Rs. 8910.01 crore as on 31.03.2023. The major part of investments includes Government securities.







Deposit Portfolio Crossed ₹ 15,000 Crore

(Amt in ₹ Crore)

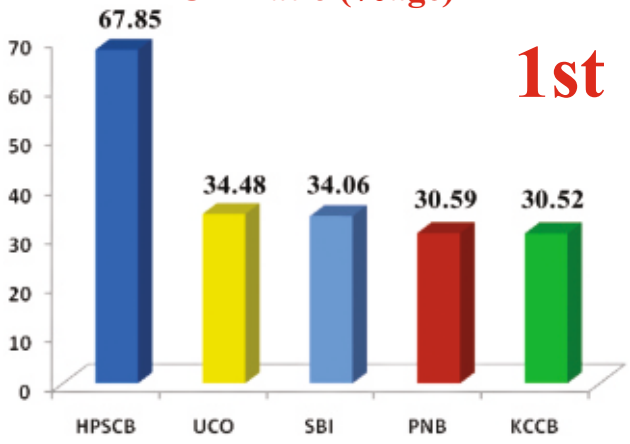
S. No.	Particulars	Savings Deposits (15,53,971 Accounts)	Fixed Deposits (5,36,419 Accounts)	Current Deposits (16,985 Accounts)
1.	Individual	₹ 4185.78	₹ 8495.65	₹ 129.13
2.	Societies	₹ 85.34	₹ 284.94	₹ 9.45
3.	Govt./Board/ Corporations	₹ 800.24	₹ 1042.71	₹ 42.48
	Total	₹ 5071.37	₹ 9823.31	₹ 181.07



Loan Portfolio Crossed ₹10,000 Crore



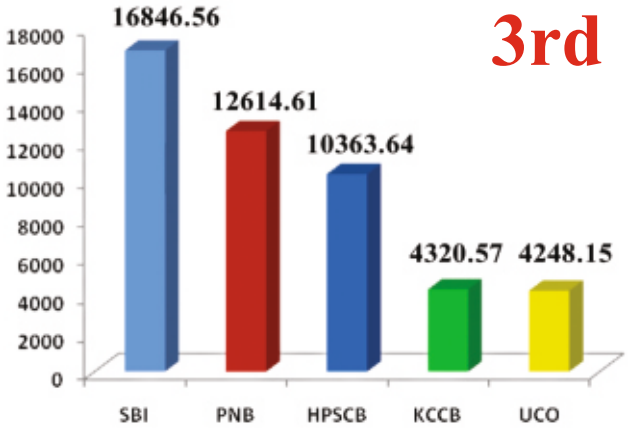
CD Ratio (%age)



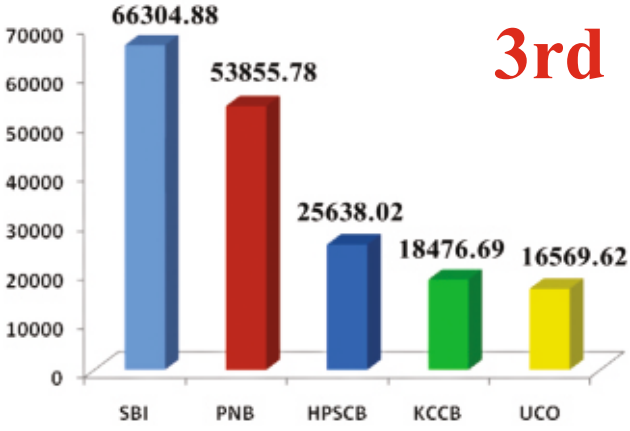
The Bank's CD ratio which stood at 61.22% as on 31st March 2023 increased to 67.85% as on 31st March 2024, thus registering a growth of 6.63% during the period. It is the **First largest bank in Himachal Pradesh in terms of CD ratio.**

In loans and advances portfolio the bank registered a growth of 19.78% against the state growth witnessing an increase from Rs. 8652.07 crore as on 31.03.2023 to Rs. 10363.63 crore as on 31.03.2024. It has, thus, **become the third largest bank in the state** of Himachal Pradesh in terms of the loans and advances portfolio.

Advances (in ₹ Crores)

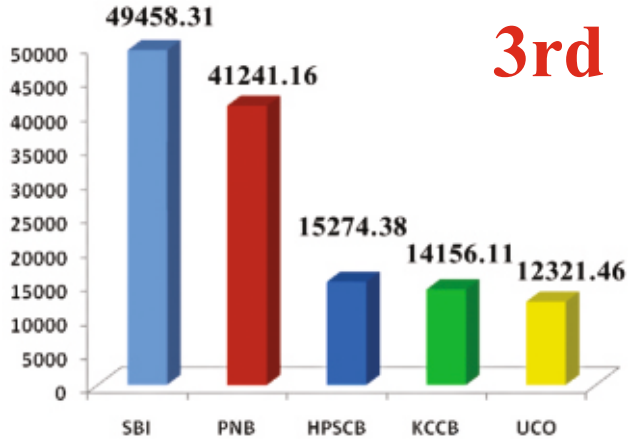


Total Business (in ₹ Crores)



The Bank's business increased to Rs. 25638.00 crore thus registering a growth of 12.52% during the period which was higher than the growth registered by all banks in Himachal Pradesh. We are **third largest bank in Himachal Pradesh in terms of business** volume behind Punjab National Bank and State Bank of India.

Deposits (in ₹ Crores)



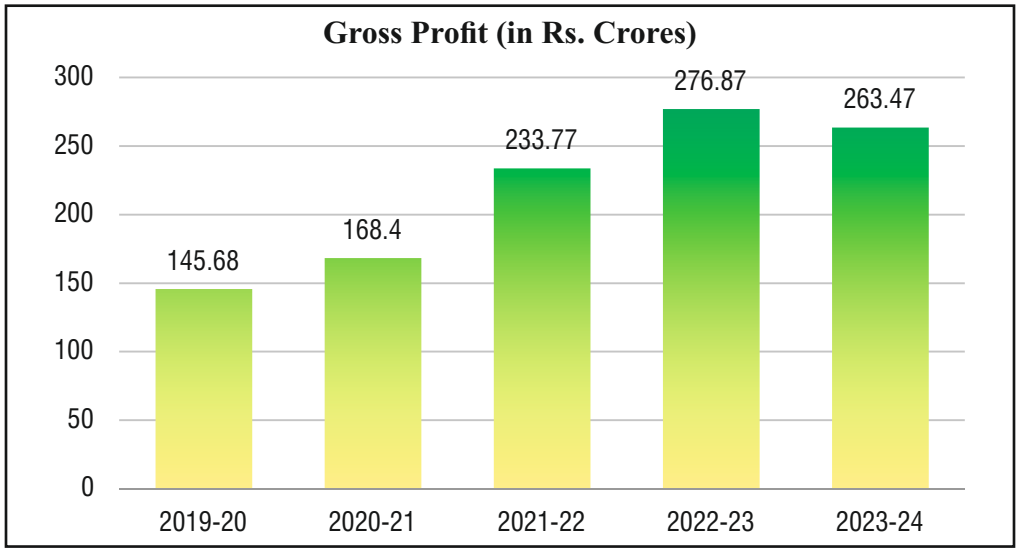
The bank has maintained its third position in the state in portfolio of deposits while keeping the path of progress dynamic and giving better performance in the entire state. The bank has been able to increase its deposits portfolio to Rs.15274.38 crore.

2.4 सकल लाभ

बैंक ने वर्ष 2023-24 में सकल लाभ रु. 263.47 करोड़ अर्जित किया जिसमें कि 4.83% की गिरावट इसलिए हु क्योंकि बैंक कर्मचारियों की संशोधित वेतनमान अदायगी एवं NPA की रु. 71 करोड़ की व्यवस्था की गई।

2.4 Gross Profit

Bank has achieved Gross Profit of Rs. 263.47 crore as on 31.03.2024. These figures depicted a decline of 4.83% vis-a-vis the corresponding position as on 31.03.2024 due to additional provision of Rs. 71 crore done against NPAs and all HR liabilities.

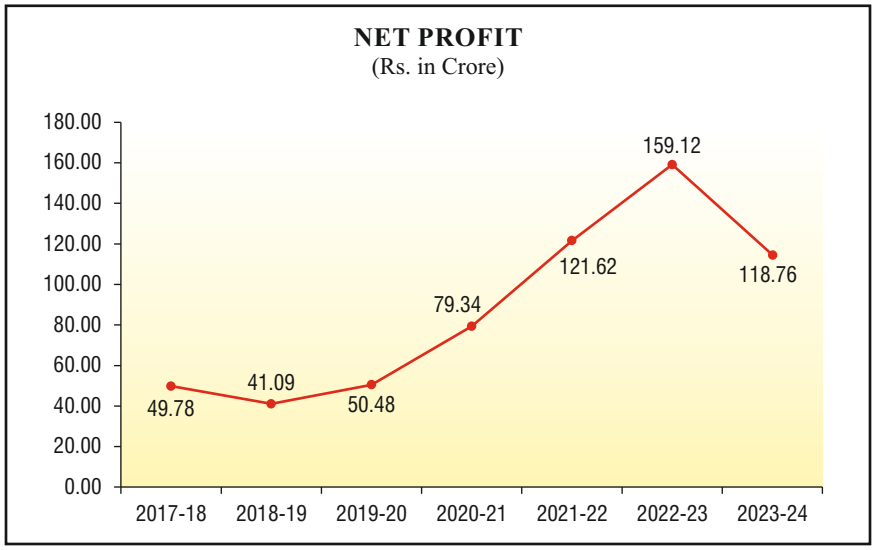


2.5 शुद्ध लाभ

वर्ष 2017-18 में बैंक का शुद्ध लाभ 49.78 करोड़ रुपये था जो बढ़कर 118.79 करोड़ रुपये हो गया है। यह 2022-23 में 159.12 करोड़ रुपये था जो कि 2023-24 में 118.79 करोड़ हुई। गैर-निष्पादित परिसंपतियों के लिए 71 करोड़ रुपये के अतिरिक्त प्रावधान के भुगतान और सभी मानव संसाधन देनदारियों के भुगतान किए गए जिसके कारण इस वित्तीय वर्ष में मामूली गिरावट आई है।

2.5 Net Profit

Net profit of the bank was Rs. 49.78 Crore in 2017-18 which has grown to Rs. 118.79 Crore. It was Rs. 159.12 Crore in 2022-23 and Rs. 118.79 Crore in 2023-24. There was slight dip in this financial year due to payment of additional provision of Rs. 71 crore against NPAs and payment of all HR liabilities w.r.t. revision in pay scale, pay arrears, revised gratuity, DA arrear.

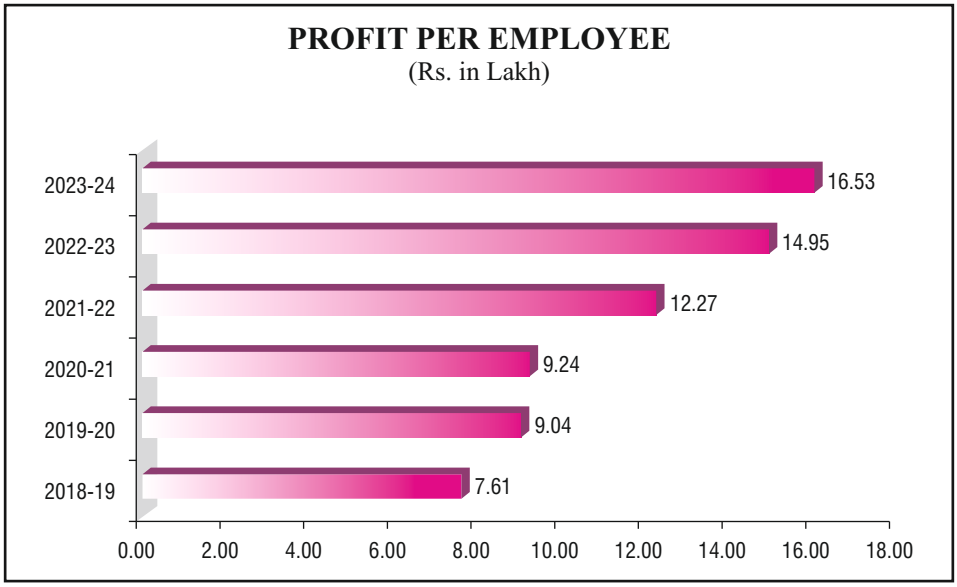


2.6 प्रति कर्मचारी लाभ

प्रति कर्मचारी सकल लाभ 31 मार्च 2023 को 14.95 लाख रुपये से बढ़कर 31 मार्च 2024 को 16.53 लाख रुपये हो गया है।

2.6 Profit per Employee

The Gross profit per employee has shown an upward surge from Rs. 14.95 lakh as on 31st March 2023 to Rs. 16.53 lakh as on 31st March 2024.

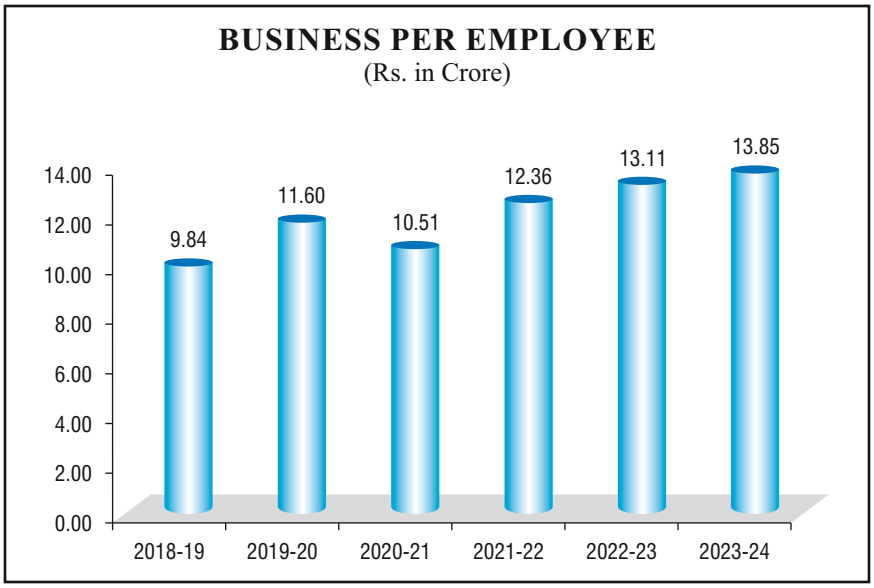


2.7 प्रति कर्मचारी व्यवसाय

प्रति कर्मचारी व्यापार 31 मार्च 2023 में 13.11 करोड़ रुपये से बढ़कर 31 मार्च 2024 को 13.85 करोड़ रुपये हो गया है। जिसमें 0.74 करोड़ रुपये की वृद्धि हुई है।

2.7 Business per Employee

Business per employee has increased from Rs. 13.11 crore as on 31.03.2023 to Rs. 13.85 crore as on 31.03.2024 showing an increase by Rs. 0.74 crore.

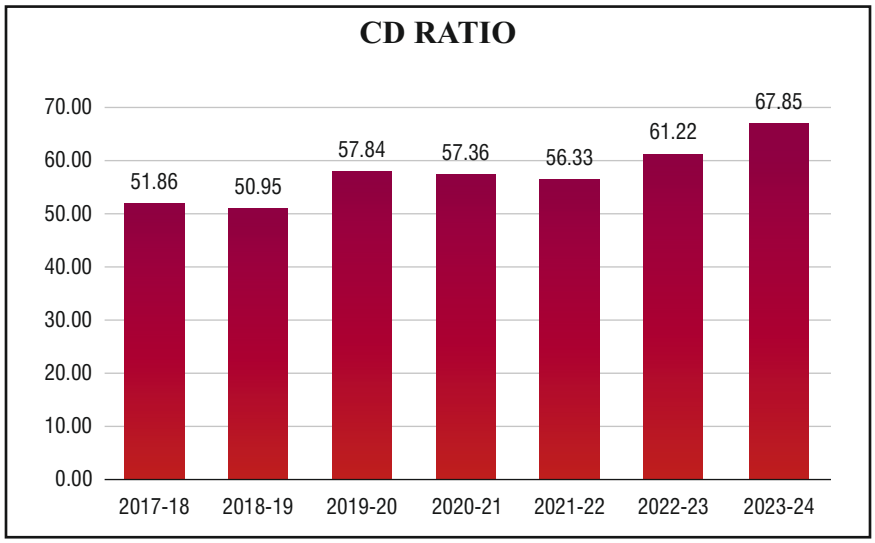


2.7 सीडी अनुपात

बैंक का सीडी अनुपात 2017-18 में 51.86%, 2018-19 में 50.95%, 2019-20 में 57.84%, 2020-21 में 57.36%, 2021-22 में 56.33%, 2022-23 में 61.22% और 2023-24 में 67.85% था। बैंक का सीडी अनुपात 2017-18 से ही 50% से अधिक रहा है। पिछले वित्त वर्ष यह 67.85% हो गया है

2.7 CD Ratio

CD Ratio of the bank was 51.86% in 2017-18, 50.95% in 2018-19, 57.84% in 2019-20, 57.36% in 2020-21, 56.33% in 2021-22, 61.22% in 2022-23 and 67.85% in 2023-24. Bank is maintaining healthy CD ratio above 50% This has increased to 67.85% in previous years.



2.8 बैंक की पूँजी पर्याप्तता

बैंक ने अपनी वित्तीय स्थिति को मजबूत करने के लिए लगातार प्रयास किए हैं और इसलिए जोखिमों को कम करने की अपनी क्षमता को बढ़ाया है। बैंक का सीआरएआर 31.03.2023 को 17.34% था, जो 31.03.2024 का मामूली रूप से घटकर 16.87% हो गया, लेकिन फिर भी 9% की न्यूनतम निर्धारित आवश्यकता से काफी ऊपर था। इस प्रकार बढ़ते क्रेडिट जोखिम के बावजूद बैंक अपने वित्तीय स्वास्थ्य को मजबूत करने और बनाए रखने में सक्षम रहा है।

2.8 Capital Adequacy Ratio (CRAR)

The Bank has constantly made efforts to strengthen its financial position and hence shore up its ability to mitigate risks. The CRAR of the bank stood at 17.34% as on 31.03.2023 declined marginally to 16.87% as on 31.03.2024 but was still well above the minimum stipulated requirement of 9%. Thus, despite increasing credit risk, the bank has been able to strengthen and maintain its financial health.

2.9 एसीएसटीआई

बैंक शिमला के सांगटी में अपना कर्मचारी प्रशिक्षण संस्थान चला रहा है। वित्तीय वर्ष 2023-24 के दौरान संस्थान ने 78 प्रशिक्षण कार्यक्रम आयोजित करके विभिन्न सहकारी संगठनों के 2294 कर्मचारियों को प्रशिक्षित किया है।

2.9 Agriculture Cooperative Staff Training Institute

The bank is running its own staff training Institute at Sangti, Shimla. During the Financial Year 2023-24 the Institute has trained 2294 employees of various Cooperative organizations by conducting 78 training programmes.

3 विकासात्मक पहल (2023-24)
DEVELOPMENT INITIATIVES (2023-24)

हिमाचल प्रदेश, जिसे अक्सर ''देवभूमि'' कहा जाता है, हिमालय की गोद में बसा एक मनोरम भारतीय राज्य है जो अपनी स्वच्छ प्राकृतिक सुंदरता, शांतिमय परिदृश्यों और समृद्ध सांस्कृतिक विरासत के लिए जाना जाता है। इस शांत राज्य की लगभग 90% जनसंख्या ग्रामीण क्षेत्रों में निवास करती है, जहाँ कृषि, बागवानी, जलविद्युत और पर्यटन इनकी अर्थव्यवस्था के स्तंभ हैं। यह राज्य 1948 में मुख्य आयुक्त के अंतर्गत प्रांत बना और बाद में 1971 में भारतीय संघ का 18वाँ राज्य बना।

अपने लोकतांत्रिक आदर्शों को प्रकट करते हुए, हिमाचल प्रदेश 1904 से सहकारी आंदोलन में अग्रणी रहा है, जिसने 5000 से अधिक सहकारी समितियों का नेटवर्क स्थापित किया है। यह समृद्ध विरासत जनता की स्वशासन के प्रति अडिग प्रतिबद्धता को प्रतिध्वनित करती है। सहयोग की भावना को बढ़ावा देने के महान उद्देश्य के साथ, हिमाचल प्रदेश राज्य सहकारी बैंक को 21 अगस्त, 1953 को आधिकारिक रूप से पंजीकृत किया गया था। इसने अपनी परिचालन यात्रा 15 मार्च, 1954 को 7 लाख रुपये की प्रारंभिक शेयर पूंजी के साथ शुरू की, जिससे जनता की सेवा के लिए दस व्यवसायिक आउटलेट स्थापित किए गए।

सतत विकास के प्रयास में, बैंक ने न केवल 262 शाखाओं और विस्तार पटल के साथ अपनी उपस्थिति बनाए रखी, बल्कि इसने उल्लेखनीय वित्तीय मील के पत्थर भी हासिल किए। वित्तीय वर्ष 2022-23 में इसने 18,461.33 करोड़ रुपये का पर्याप्त कार्यशील पूंजी दर्ज किया, जो अगले वित्तीय वर्ष 2023-24 में 20,295.44 करोड़ रुपये तक बढ़ गया। बैंक की शेयर पूंजी 2022-23 में 13.40 करोड़ रुपये से बढ़कर 2023-24 में 13.84 करोड़ रुपये हो गई। बैंक के स्व-निधि भी 2023-24 के दौरान 1,642.71 करोड़ रुपये तक पहुंच गई। जमा निधि के क्षेत्र में बैंक ने 2022-23 में 14,132.72 करोड़ रुपये और 2023-24 में उल्लेखनीय 15,274.38 करोड़ रुपये अर्जित किए। ऋण और अग्रिमों का पोर्टफोलियो, जो 31 मार्च 2024 तक 10,363.64 करोड़ रुपये था, ने 20% की उल्लेखनीय वृद्धि दर्ज की।

सभी समाज के वर्गों, विशेष रूप से वंचितों, महिलाओं, निम्न आय समूहों, छोटे और सीमांत किसानों, अनुसूचित जातियों

Nestled in the lap of the majestic Himalayas, Himachal Pradesh, often referred to as the "Land of Gods," is a mesmerizing Indian state known for its pristine natural beauty, serene landscapes, and rich cultural heritage. This serene state accommodates nearly 90% of its population in rural enclaves, where agriculture, horticulture, hydropower, and tourism stand as the cornerstones of its economy. The state emerged as a Chief Commissioner's Province in 1948 and later became the 18th state of the Indian Union in 1971.

Reflecting the democratic ideals deeply rooted in its governance, Himachal Pradesh has been a pioneer in the cooperative movement since 1904, fostering a network of over 5000 cooperative societies. This rich legacy echoes the public's unwavering commitment to self-governance over the years. With the noble objective of promoting the spirit of cooperation, the Himachal Pradesh State Co-operative Bank was officially registered on August 21, 1953. It embarked on its operational journey on March 15, 1954, with an initial share capital of Rs.7 lakh, establishing ten business outlets to serve the community.

In the pursuit of sustained growth, the Bank not only upheld its presence with 262 brick-and-mortar branches and extension counters, but it has also achieved notable financial milestones. In the fiscal year 2022-23, it recorded a substantial working capital of Rs. 18,461.33 crore, which further surged to Rs. 20,295.44 crore in the subsequent fiscal year 2023-24. The bank's share capital rose from Rs. 13.40 crore in 2022-23 to Rs. 13.84 crore in 2023-24. The owned funds of the bank also exhibited substantial growth, reaching Rs. 1,642.71 crore during 2023-24. On the deposits front, the bank attracted Rs. 14,132.72 crore in 2022-23 and a noteworthy Rs. 15274.38 crore in 2023-24. The portfolio of loans and advances, which stood at Rs. 10363.64 crore as of March 31, 2024, displayed remarkable growth of 20%.

The commendable initiatives of the bank to provide financial support and assistance to all segments of society, especially the underprivileged,

/ जनजातियों, शिक्षित बेरोजगार युवाओं, सरकारी कर्मचारियों, व्यापारियों, छोटे व्यवसायियों, स्वयं सहायता समूहों (SHGs), और संयुक्त उत्तरदायित्व समूहों (JLGs) को सभी प्रकार की बैंकिंग सुविधाएं प्रदान करता आ रहा है।

वित्तीय वर्ष 2023-24 के दौरान बैंक के विकास कार्यों की मुख्य विशेषताएं इस प्रकार हैं :

3.1 जमा राशियाँ

जमां राशियाँ बैंकिंग क्षेत्र में एक रीढ़ का कार्य करती हैं, और उन्हें प्रभावी ढंग से बढ़ाना हमारा मुख्य कार्य है। निजी क्षेत्र के बैंकों के ग्रामीण क्षेत्रों में प्रवेश के साथ, जहां कड़ी प्रतिस्पर्धा है, हमारे बैंक ने न केवल अपनी जमा राशि को बरकरार रखने में सफलता प्राप्त की है, बल्कि जमा राशि आधार और ग्राहक संख्या में भी विस्तार किया है।

इस अवधि के दौरान, बैंक ने न केवल जमा राशि बरकरार रखी है, बल्कि 8% की सराहनीय वृद्धि दर भी प्राप्त की है, और 8.16% का महत्वपूर्ण बाजार हिस्सा बैंक में है। यह उल्लेखनीय है कि हमारे संचालन केवल राज्य के छह जिलों तक सीमित हैं।

बैंक अपने जमाकर्त्ताओं के हितों की सुरक्षा के प्रति प्रतिबद्ध है। भारतीय रिज़र्व बैंक की पूर्ण स्वामित्व वाली सहायक कंपनी, डिपॉजिट इंश्योरेंस एंड क्रेडिट गारंटी कॉरपोरेशन ऑफ़ इंडिया (DICGC) द्वारा प्रदान की गई डिपॉजिट इंश्योरेंस गारंटी योजना के तहत 5,00,000/- रुपये तक की जमा राशि बीमित होती है। प्रीमियम के संदर्भ में महत्वपूर्ण लागतों के बावजूद, बैंक अपने ग्राहकों के धन की सुरक्षा को प्राथमिकता देता है।

बैंक ने एक अनूठी पहल **''सपनों का संचय'' जमा योजना** शुरू की है जो नियमित बचत को प्रोत्साहित करने और उच्च शिक्षा, स्टार्टअप या उद्यमिता गतिविधियों का लक्ष्य रखने वाले युवाओं के लिए वित्तीय सहायता प्रदान करने हेतु डिज़ाइन की गई है। माता-पिता बच्चे का एक बचत खाता खोल सकते हैं, जो हर साल उसके जन्मदिन पर एक सावधी जमा खाते में बदल जाता है, जिससे उच्च ब्याज अर्जित होता है। 5 साल पूरा करने और 18 साल की उम्र पूरी करने के बाद, बच्चा टर्म डिपॉजिट राशि के पांच गुना तक के ऋण की सुविधा का लाभ उठा सकता है। यह योजना सुनिश्चित करती है कि युवा ग्राहक आसानी और आत्मश्वास के साथ अपने उच्च शिक्षा लक्ष्यों या स्टार्टअप सपनों को प्राप्त कर सकें।

women, low-income groups, small and marginal farmers, SCs/STs, educated unemployed youth, government employees, traders, small businessmen, self-help groups (SHGs), and joint liability groups (JLGs), deserve appreciation and recognition.

The major highlights of Bank's development incentives during the financial year 2023-24 are as under

3.1 Deposits

Deposits serve as the lifeblood of the banking sector, and the pivotal task lies in mobilizing them effectively. Even with the influx of Private Sector Banks into rural areas, where competition is fierce, our bank has not only managed to maintain its deposit base but has also seen remarkable expansion in both deposits and customer numbers.

During this period, the bank has not only retained deposits but also achieved a commendable 8% growth rate, securing a substantial market share of 8.16%. It's noteworthy that our operations are confined to just six districts within the state.

The bank remains committed to safeguarding the interests of its depositors. Deposits of up to Rs.500,000 are insured under the Deposit Insurance Guarantee Scheme provided by the Deposit Insurance and Credit Guarantee Corporation of India (DICGC), a wholly-owned subsidiary of the Reserve Bank of India. Despite incurring significant costs in terms of premiums, the bank continues to prioritize the security of its customers' funds.

The Bank introduced a unique initiative **"Sapno ka Sanchay" Deposit Scheme** which is designed to encourage regular savings and provide financial assistance for the youth aiming for higher education, startups, or entrepreneurial activities. The parents can Open a savings account, which transforms into a term deposit account on child's birth anniversary every year, earning higher interest. After completing 5 years and attaining 18 years, a loan facility up to five times the term deposit amount can be availed by the child/student. This scheme ensures young customers can achieve their higher education goals or Start up dreams with ease and confidence.

3.2 शाखा विस्तार

बैंक अपने व्यावसायिक केन्द्रों का विस्तार करने के लिए पूरी तरह प्रतिबद्ध है और उन क्षेत्रों में व्यापार विस्तार की प्रक्रिया में है जहां बैंकिंग व्यवसाय करने की क्षमता उपलब्ध है। व्यापार के विस्तार की प्रक्रिया में और जनता को उनके घर द्वार पर विभिन्न बैंकिंग सेवाएं प्रदान करने के लिए, भारतीय रिज़र्व बैंक ने दिनांक 16 अक्तूबर, 2023 के पत्र संख्या पी.वी. शिमला/नं.एस-88/02.02.002/2023-24 के माध्यम से बैंक को 22 व्यावसायिक केन्द्र खोलने की अनुमति दी है, जो 05.03.2024 से संचालित हो चुके हैं। वित्तीय वर्ष 2023-24 में शाखाओं की संख्या बढ़कर 262 हो गई है, जबकि वित्तीय वर्ष 2022-23 में यह संख्या 240 थी जिसमें विस्तार पटल शामिल हैं।

3.3 क्रेडिट पहल

सहकारी बैंकों का प्राथमिक कार्य किसानों की ऋण आवश्यकताओं को पूरा करना है। अपनी पिछली परंपरा को बनाए रखते हुए, बैंक ने आसान शर्तों और कम ब्याज दरों पर किसानों को सस्ता और समय पर ऋण देना जारी रखा है, जिससे कृषि क्षेत्र की वृद्धि में योगदान हुआ है। यह आंकड़े किसानों की ऋण संबंधी जरूरतों को पूरा करने में बैंक की उपलब्धि दर्शाते हैं।

पिछले तीन वर्षों में ऋण संवितरण की तुलनात्मक स्थिति निम्नानुसार है:

(आंकड़े करोड़ों में)

अवधि के दौरान कुल संवितरित किया गया ऋण	ऋण संवितरित वर्ष 2021-22	ऋण संवितरित वर्ष 2022-23	ऋण संवितरित वर्ष 2023-24
	2667.96	4127.59	4311.1

- वित्त वर्ष 2023-24 के दौरान पिछले वित्त वर्ष की तुलना में ऋण संवितरण में 4.45% की वृद्धि हुई।

बकाया ऋण की पिछले तीन वर्षों के लिए तुलनात्मक स्थिति :

(आंकड़े करोड़ों में)

वित वर्ष के अंत में कुल ऋण बकाया	31.3.2022 के अनुसार बकाया ऋण	31.3.2023 के अनुसार बकाया ऋण	31.3.2024 के अनुसार बकाया ऋण
	7187.46	8652.07	10363.64

3.2 Branch Expansion

Bank is fully committed to expand its business outlets and in this process of expansion of business in the areas where the potential for carrying banking business is available. In the process of expansion of business and to provide various banking services to the masses at their door steps, the Reserve Bank of India vide letter no. P.V. Shimla/No.S-88/02.02.002/2023-24 dated 16th October, 2023 has permitted the Bank to open 22 business outlets, which have started functioning w.e.f. 05.03.2024. Number of branches has been increased to 262 in FY 2023-24 as compared to 240 in FY 2022-23 including Extension Counters.

3.3 Credit Initiatives

The primary function of the Co-operative Banks is to cater to the credit needs of the farmers. Maintaining its past tradition, the Bank has continued providing cheap and timely credit to the farmers on easy terms and low interest rates thus contributing to the growth of the agricultural sector. The figures amply testify the Bank's achievement in fulfilling the credit needs of the farmers.

The comparative position of loans disbursement for last three years is as under:

(figures in crores)

Total Loan disbursed during the period	Loans disbursed during 2021-22	Loans disbursed during 2022-23	Loans disbursed during 2023-24
	2667.96	4127.59	4311.1

- During the FY 2023-24 there has been an increase in loan disbursement by 4.45% from the previous financial year.

The comparative position of loans Outstanding for last three years:

(figures in crores)

Total Loan outstanding at the end of financial year	Loans outstanding as on 31.3.2022	Loans outstanding as on 31.3.2023	Loans outstanding as on 31.3.2024
	7187.46	8652.07	10363.64

3.4 बैंक की ऋण योजनाएं

बदलती ग्राहक आवश्यकताओं और प्राथमिकताओं को ध्यान में रखते हुए बैंक ने वित्तीय वर्ष 2023-24 के दौरान निम्नलिखित योजनाएँ या मौजूदा ऋण नीतियों में संशोधन लाए हैं:-

क) एचपीएससीबी सशक्त महिला ऋण योजना

यह योजना 18 से 60 वर्ष की महिलाओं के लिए एक तीन-स्तरीय अनुकूलित ऋण संरचना प्रदान करती है, जिसमें उधारकर्त्ता की पुनर्भुगतान इतिहास के आधार पर ऋण राशि में क्रमिक वृद्धि होती है। 21,000 रुपये का बिना जमानत के पहला ऋण 12 से 15 महीनों के भीतर सफलतापूर्वक चलाने पर, वह 51,000 रुपये का दूसरा ऋण और बाद में अगले 12-15 महीनों में 1,01,000 रुपये का तीसरा ऋण पाने के लिए पात्र होती है। यदि उधारकर्त्ता के सभी परिवार के सदस्य बैंक में अपना बचत खाता खोलते हैं, तो सभी सदस्यों के लिए एटीएम शुल्क में 100% की छूट मिलती है।

ख) कृषि भूमि की खरीद और विकास के लिए ऋण योजना

कृषि के प्रति ऋण प्रवाह बढ़ाने और हमारी प्राथमिकता क्षेत्र ऋण पोर्टफोलियो को बढ़ाने के लिए बैंक ने छोटे/सीमांत किसानों के लिए इस योजना को लाया है जिनकी आयु 21 से 65 वर्ष के बीच है। इस योजना के तहत कृषिकार्य हेतु भूमि की खरीद, जिसमें परती और अनउपजाऊ भूमि भी शामिल है, के लिए ऋण उपलब्ध है। भूमि विकास की लागत को भी नाबार्ड द्वारा जारी यूनिट लागत के अनुसार ऋण में शामिल किया जा सकता है। ब्याज दर 10% से 11% तक होती है और पुनर्भुगतान अवधि ऋण की मात्रा के आधार पर 5 से 15 वर्ष होती है, जो अधिकतम 20 लाख रुपये होती है।

ग) उच्च घनत्व सेब बागवानी ऋण

किसानों को आधुनिक तकनीकों को अपनाने और सेब उत्पादन बढ़ाने में सहायता करने के लिए बैंक ने उच्च घनत्व सेब बागवानी विकास के लिए एक व्यापक ऋण योजना तैयार की है। बौना रूटस्टॉक्स, ट्रेलिसिंग और सटीक अंतर जैसे उन्नत तकनीकों के माध्यम से, उच्च घनत्व बागान जल, उर्वरक और अन्य इनपुट का कुशल उपयोग करते हैं, जिससे लागत में कमी और पर्यावरणीय प्रभाव में कमी होती है। प्रारंभिक उत्पादन और उच्च रिटर्न के कारण, कई उच्च घनत्व बागान पारंपरिक प्रणालियों की तुलना में 6-7 वर्षों में संतुलन प्राप्त कर रहे हैं। उक्त ऋण योजना बागवानी विभाग से प्राप्त वित्तीय पैमाने के आधार पर तैयार की गई थी। इस योजना के तहत अधिकतम 50 लाख रुपये तक का ऋण 10% ब्याज दर के साथ 11 वर्षों के लिए दिया जाता है, जिसमें 4 वर्ष की पुनर्भुगतान अवकाश अवधि है।

3.4 Loan Schemes of the Bank

Keeping in view the changing customer requirements and preferences, the Bank introduced the following schemes or amendments in the existing credit policies of the bank during the financial year 2023-24:

a. HPSCB Sashakt Mahila Rin Yojana

The scheme offers a three-tiered customized loan structure for Women aged 18 to 60 years with subsequent increase in loan amounts based on the borrower's repayment history. On successful repayment of the collateral free first loan of Rs 21000/- within 12 to 15 months, she is eligible for a second loan of Rs 51000/- and subsequently a third loan of Rs 101000/- within the next 12-15 months. If all the family members of the borrower open their savings bank accounts with bank, they become eligible for a 100% waiver of ATM charges for all members.

b. Loan scheme for purchase and development of Land for agriculture purpose

To increase the credit flow towards agriculture and uplift our priority sector loaning portfolio,the Bank introduced this scheme for small/marginal farmers aged between 21 years to 65 Years to purchase the land for agricultural purpose including fallow and cultivable waste land. Land Development cost can also be included in the loan as per the Unit Cost issued by NABARD. The rate of interest varies from 10% to 11% and the repayment period is 5 to 15 years depending upon the quantum of loan which is maximum Rs 20 lakh.

c. High density Apple Plantation Loan

To support farmers in adopting modern techniques and enhancing apple production, the bank has developed a comprehensive loan scheme tailored specifically for high-density apple plantation development. Through advanced techniques like dwarf rootstocks, trellising, and precise spacing, high-density orchards maximize the efficient use of water, fertilizers, and other inputs, leading to cost savings and reduced environmental impact. Because of the early production and higher returns many higher density orchards are breaking even in 6-7 years compared to 10-12 years for traditional systems. The ibid loan scheme was prepared on the basis of scale of finance received from Horticulture Department. Maximum Loan upto Rs 50 lakh is advanced under the scheme with 10% Rate of interest for 11 years with 4 years moratorium period.

ग्राहकों की जरूरतों को ध्यान में रखते हुए बैंक समय-समय पर अलग-अलग लोन योजनाएं लेकर आता है। इस संदर्भ में, बैंक ने राज्य भर में हजारों ग्राहकों को लाभान्वित करने वाली तीन ऋण योजनाएं शुरू कीं। सशक्त महिला ऋण योजना नामक इन ऋण योजनाओं में से एक राज्य की महिला ग्राहकों को लक्षित थी। बैंक ने इस योजना के तहत ₹ 52 करोड़ से अधिक के ऋण वितरित किए हैं और एक अन्य योजना सपनों का संचय, छात्रों के लिए एक जमा से जुड़ी ऋण योजना है जिसका उद्देश्य युवा ग्राहकों को आकर्षित करना और हमारी युवा पीढ़ी के साथ आजीवन बैंकिंग संबंध विकसित करना है। समृद्ध भविष्य के लिए किसानों को सशक्त बनाने के मद्देनजर, बैंक ने उच्च घनत्व सेब बागान विकसित करने के लिए एक विशेष ऋण योजना शुरू की है।







घ) एचपीएससीबी ई-वाहन ऋण

हिमाचल प्रदेश के संवेदनशील पर्वतीय पारिस्थितिकी तंत्र को संरक्षित करने और वैश्विक जलवायु परिवर्तन को संतुलित करने के लिए, हिमाचल में वाहनों की वृद्धि को ध्यान में रखते हुए, राज्य सरकार ने वर्ष 2022 में एचपी राज्य ईवी नीति अपनाई। राज्य सरकार के मिशन के साथ तालमेल रखते हुए बैंक ने अपने ऋण पोर्टफोलियो में इलेक्ट्रिक वाहनों को शामिल किया है। यह योजना ग्राहकों को स्वच्छ परिवहन विकल्पों को अपनाने का अवसर प्रदान करेगी। यह योजना 10 वर्षों की पुनर्भुगतान अवधि के साथ प्रतिस्पर्धी दरें प्रदान करती है।

ङ) एचपीएससीबी भविष्य निधि ऋण योजना

ईपीएफओ द्वारा कर्मचारियों के लिए उच्च पेंशन विकल्प के संबंध में जारी दिशा-निर्देशों के परिणामस्वरूप, बैंक ने अपने कर्मचारियों के ऋण पोर्टफोलिया में एक नई ऋण योजना पेश की है ताकि कर्मचारियों को उच्च पेंशन के विकल्प का साधन प्रदान किया जा सके। बैंक के सभी स्थाई कर्मचारी जिनका बैंक में 10 वर्षों का कार्यकाल हो चुका है और 68 वर्ष तक के सेवानिवृत्त कर्मचारी इस योजना के तहत 30 लाख रुपये तक का ऋण प्राप्त कर सकते हैं। पुनर्भुगतान अवधि 20 वर्षों की है या 75 वर्ष की आयु, जो भी पहले हो।

च) एचपीएससीबी गोल्ड लोन योजना

बैंक की वर्तमान गोल्ड लोन योजना जो प्रारंभ में 18 शाखाओं तक सीमित थी, को बढ़ाने और व्यापक बाजार को पूरा करने के लिए संशोधित किया गया है। प्रमुख संशोधनों में लॉकर सुविधाओं वाली सभी शाखाओं में लागू होने वाली योजना, ऋण राशि को 3 लाख रुपये से बढ़ाकर 10 लाख रुपये करना और अवधि को दो साल से बढ़ाकर तीन साल करना शामिल है। न्यूनतम ऋण राशि 50,000 रुपये निर्धारित की गई है। आरबीआई दिशा-निर्देशों के अनुसार पुनर्भुगतान पद्धति की शुरूआत में 2 लाख रुपये तक के ऋण को एक वर्ष के अंत तक बिना ईएमआई के चुकाने की अनुमति दी है। टर्म लोन और सीसी लिमिट के लिए मार्जिन को 30% और पुनर्भुगतान के लिए 35% कम कर दिया गया है। अब पुनर्भुगतान अवधि 3 लाख रुपये तक के ऋणों के लिए तीन साल और 10 लाख रुपये तक के ऋणों के लिए पांच साल है।

छ) लोन अगेंस्ट पेंशन

बैंक पहले से ही पेंशनभोगियों के लिए तृतीय पक्ष गारंटी के साथ 10 लाख रुपये तक की ऋण सुविधा के साथ ऋण नीति बना चुका था। हालांकि, इस वर्ष, 5 लाख रुपये तक के ऋण के लिए गारंटर की शर्त को हटा दिया गया है।

ज) शिक्षा ऋण योजना

बैंक ने भारत में अध्ययन के लिए ऋण की राशि को 10 लाख रुपये से बढ़ाकर 30 लाख रुपये और विदेश में अध्ययन के

d. HPSCB E-Vehicle Loan

In order to preserve the sensitive mountain ecosystem of HP and to address the global climate change, keeping in view the high vehicular growth in HP, the State government adopted the HP State EV Policy in the year 2022.In alignment with the mission of the State government, the Bank incorporated electric vehicles under the loan portfolio of the Bank. This scheme will provide customers with the opportunity to embrace cleaner transportation options. The scheme offers a repayment period of 10 years with competitive rates.

e. HPSCB Future Fund Borrowing Plan

Consequent to the guidelines issued by the EPFO regarding higher Pension option for the employees, the Bank has introduced a new loan scheme in its staff loan portfolio to provide the staff members with a means to opt for higher pension. All staff members of the Bank who are on current pay roll with more than ten years of rendered service and retired employees of the Bank upto 68 years can avail this loan upto Rs 30 lakh. The repayment period is 20 years or upto the age of 75 years, whichever is earlier.

f. HPSCB Gold Loan Scheme

The prevailing Gold Loan scheme of the Bank, initially limited to 18 branches, has been revised to uplift the scheme and cater to a broader market. Major amendments include applicability in all branches with locker facilities, an increased loan quantum from Rs. 3 lakh to Rs. 10 lakh, and an extended tenure from two years to three years. The minimum loan amount has been set at Rs 50,000/-. The introduction of the Bullet repayment method as per RBI guidelines allows for loans up to Rs 2 lakh to be repayable at the end of one year without EMIs. The margin has been lowered to 30% for Term Loan and CC Limit, and 35% for Bullet repayment. The repayment period is now three years for loans up to Rs 3 lakh and five years for loans above Rs 3 lakh up to Rs 10 lakh.

g. Loan against Pension

The Bank was already having loan policy for pensioners with loan facility upto Rs 10 lakh with third party guarantee. However, this year, the clause of guarantor has been removed for Loan upto Rs 5 Lakh.

h. Education Loan Scheme

The Bank has increased the Quantum of Loan for Studies in India from Rs 10 Lakh to Rs 30 Lakh

लिए 20 लाख रुपये से बढ़ाकर 40 लाख रुपये कर दिया है। मौजूदा हाउस लोन और केसीसी खाता धारक पहले से ही गिरवी रखी गई संपत्ति पर चार्ज बढ़ाकर इस ऋण को प्राप्त कर सकते हैं। भुगतान के 6 महीनों के भीतर पहले से ही चुकाई गई फीस की प्रतिपूर्ति के लिए ऋण पर भी विचार किया जा सकता है।

ञ) वाहन ऋण योजना

ग्राहक मांग और बाजार प्रवृत्ति के साथ तालमेल बनाए रखते हुए, नए वाहन की खरीद के लिए मार्जिन मनी की आवश्यकता को सभी श्रेणियों के उधारकर्त्ताओं के लिए समाप्त कर दिया गया है। बैंक वित्तपोषण में एक्स-शोरूम मूल्य, पंजीकरण शुल्क, सड़क कर, बीमा और 10% सामान शामिल है।

त) गृह ऋण योजना

बैंक की गृह ऋण योजना के तहत, प्लॉट खरीदने के लिए ऋण की अधिकतम राशि 30 लाख रुपये से बढ़ाकर 35 लाख रुपये कर दी गई है। आवेदक की अधिकतम आयु 65 वर्ष से बढ़ाकर 70 वर्ष कर दी गई है और पुनर्भुगतान 75 वर्ष तक कर दिया गया है। सह-आवेदक की आयु, जो संपत्ति का मालिक है, महत्वपूर्ण नहीं होगी, यदि उसकी आय को ऋण पात्रता और पुनर्भुगतान के लिए नहीं माना जा रहा है।

3.5 बीमा और समाज कल्याण विकास

बैंक, सरकार द्वारा शुरू की गई विभिन्न कल्याणकारी योजनाओं में उत्कृष्ट योगदान दे रहा है, उदाहरणार्थ भारत सरकार द्वारा प्रायोजित प्रधानमंत्री जीवन ज्योति बीमा योजना (PMJJBY), प्रधानमंत्री सुरक्षा बीमा योजना (PMSBY), अटल पेंशन योजना, प्रधानमंत्री बीमा योजना और पुनर्गठन मौसम आधारित फसल बीमा योजना इत्यादि को बैंक क्रियान्वित कर रहा है। साथ ही बैंक नाबार्ड के तत्वावधान में ग्राम स्तरीय कार्यक्रम और वित्तीय साक्षरता जागरूकता कार्यक्रम आयोजित करता है।

इन योजनाओं से संबंधित 2023-24 के दौरान प्रमुख उपलब्धियां निम्नानुसार हैं:

1. प्रधानमंत्री जीवन ज्योति बीमा योजना (PMJJBY)

बीमा कंपनी - एलआईसी ऑफ इंडिया

यह योजना 9 मई, 2015 को भारत सरकार द्वारा शुरू की गई थी और बैंक द्वारा सभी छह जिलों जिसमें बिलासपुर, चम्बा, किन्नौर, मंडी, सिरमौर और शिमला में बैंक द्वारा 01.06.2015 को लागू की गई थी। यह स्कीम बचत खाता धारक की मृत्यु पर रु. 200000/- का जीवन बीमा कवर प्रदान करती है, जिसकी वार्षिक प्रीमियम राशि रूपये 436/- तथा योग्य आयु 18 वर्ष से अधिक व 50 वर्ष से कम है। बैंक ने 31.03.2024 तक PMJJBY के तहत 64533 खाताधारकों का नामांकन किया है।

and for Studies Abroad from Rs 20 Lakh to Rs 40 lakh. The existing House Loan and KCC account holders can avail the loan by extending the charge on already pledged property. Reimbursement of already paid fee can also be considered for loan within 6 months of the payment.

i. Vehicle Loan scheme

Keeping up with customer demand and market trend, the requirement of margin money for purchasing a new vehicle was eliminated for all categories of borrowers. The Bank finance includes the ex-showroom price, Registration charges, road taxes, insurance and 10% of accessories.

j. House Loan Scheme

The maximum quantum of loan for purchasing plot was increased from Rs. 30 lakh to Rs. 35 lakh. The Maximum age of applicant was increased from 65 years to 70 years with repayment upto 75 years. The age of the Co-Applicant who is the owner of the property shall not matter in case his income is not being considered for Loan eligibility and repayment.

3.5 Insurance and Social Welfare Development initiatives

The Bank is implementing different welfare schemes launched by Govt. of India i.e. Pradhan Mantri Jeevan Jyoti Bima Yojana (PMJJBY), Pradhan Mantri Suraksha Bima Yojana (PMSBY), Atal Pension Yojana, Pradhan Mantri Fasal Bima Yojana & Restructured Weather Based Crop Insurance Scheme, SHG- Bank Linkage Programme and formations of Joint Liability groups. Also the Bank organizes Village Level Programmes and Financial Literacy awareness programmes under the aegis of NABARD.

The major achievements during 2023-24 relating to these schemes are as under:

1. Pradhan Mantri Jeevan Jyoti Bima Yojna (PMJJBY)
Insurance Company – LIC of India

The scheme was launched by Govt. of India on 9th May, 2015 and implemented by the bank in all six districts under jurisdiction of Bank i.e. Bilaspur, Chamba, Kinnaur, Mandi, Sirmour and Shimla w.e.f. 01.06.2015. The scheme provides life insurance cover of Rs.200000/- on death of the Saving Account holder on the annual premium amount of Rs.436/- for the age between 18 (completed) years to less than 50 years. The Bank had enrolled 64533 account holders under

इस योजना के तहत बैंक को शुरूआत से ही खाताधारकों के नामितों से 596 मृत्यु बीमा दावे प्राप्त हुए हैं, जिनमें से 581 दावों की राशि रु. 11,62,00,000/- का निपटान किया गया है, 13 दावों को वांछित दस्तावेज न होने के कारण खारिज कर दिया गया और 2 दावे 31.03.2024 तक प्रक्रियाधीन थी। वर्ष 2023-24 के दौरान बैंक को नामांकितों में से 113 मृत्यु बीमा दावे के मामले प्राप्त हुए, जिसके अंतर्गत भारतीय जीवन बीमा निगम ने 109 दावों का 2,18,00,000/- रुपये की राशि प्रदान कर निपटारा किया है।

2. प्रधानमंत्री सुरक्षा बीमा योजना (PMSBY)

बीमा कंपनी - न्यू इंडिया एश्योरेंस कंपनी लिमिटेड

यह योजना 9 मई, 2015 को भारत सरकार द्वारा शुरू की गई थी और बैंक के अधिकार क्षेत्र में बैंक द्वारा सभी छह जिलों में 01.06.2015 से लागू की गई है अर्थात् बिलासपुर, चम्बा, किन्नौर, मंडी, सिरमौर और शिमला में। यह योजना रु. 20/- की वार्षिक प्रीमियम राशि पर आकस्मिक मृत्यु या स्थायी विकलांगता पर रु. 2,00,000/- और रु. 1,00,000/- बीमा कवर प्रदान करती है, जिसका विवरण निम्नलिखित है :

1. मृत्यु पर : रु. 2 लाख।
2. दोनों आँखों की पूर्ण और अपूरणीय क्षति या दोनों हाथों या पैरों के उपयोग का नुकसान, या एक आँख की दृष्टि का नुकसान और एक हाथ या एक पैर का नुकसान : रु. 2 लाख।
3. एक आंख की पूर्ण और अपूरणीय क्षति या एक हाथ या एक पैर के उपयोग की हानि पर : रु. 1 लाख।

इस योजना के अंतर्गत 18 वर्ष से 70 वर्ष आयु वर्ग के लोग ही पात्र हैं। बैंक ने 31.03.2024 तक PMSBY के तहत 135711 खाताधारकों को नामांकित किया है। इस योजना के तहत बैंक ने खाताधारकों के नामांकित व्यक्तियों से 303 मृत्यु दावे प्राप्त किए हैं, जिनमें से रु. 4,70,00,000/- की राशि के साथ 238 दावों का निपटारा किया गया है, 42 को खारिज कर दिया गया है और 23 दावों पर न्यू इंडिया एश्योरेंस के साथ प्रक्रिया चल रही है। वर्ष 2023-24 के दौरान बैंक को 40 मृत्यु दावा मामले प्राप्त हुए, जिनमें से 32 मामलों का निपटारा कर दिया गया है, जिसकी राशि 64,00,000/- है, 2 दावे खारिज कर दिए गए हैं और अधूरे दस्तावेजों के कारण 8 मृत्यु दावे, न्यू इंडिया एश्योरेंस कंपनी लिमिटेड के साथ प्रक्रियाधीन हैं।

PMJJBY up to 31.03.2024. Under this scheme bank received 596 death claims from the nominees of the account holders since inception, out of which 581 claims amounting to Rs.11,62,00,000/- have been settled, 13 have been rejected and 2 claim cases were under process as on 31.03.2024. During the year 2023-24 Bank received 113 death insurance claim cases from nominees, out of which 109 cases amounting to Rs.2,18,00000/- have been settled by LIC of India.

2. Pradhan Mantri Suraksha BimaYojna (PMSBY)

Insurance Company – New India Assurance Co. Ltd.

The scheme was launched by Govt. of India on 9th May, 2015 and implemented by the bank in all six districts under the jurisdiction of Bank i.e. Bilaspur, Chamba, Kinnaur, Mandi, Sirmour and Shimla w.e.f. 01.06.2015. The scheme provides accidental death or permanent total disability insurance cover of Rs.200000/- and Rs.100000/- on permanent disability on the annual premium amount of Rs.20/- Details as appended below:

1. On death : Rs.2 Lakh.
2. On total and irrecoverable loss of both eyes or loss of use of both hands or feet, or loss of sight of one eye and loss of one hand or one foot : Rs.2 Lakh.
3. On total and irrecoverable loss of one eye or loss of use of one hand or one foot : Rs.1 Lakh.

The account holder should join the scheme between 18 (completed) years to 70 years (age nearer birth). The Bank has enrolled 135711 account holders under PMSBY up to 31.03.2024. Under this scheme bank has received 303 death claims from the nominees of the account holders, out of which 238 have been settled amounting to Rs.4,70,00000/-, 42 have been rejected and 23 claims were under process with New India Assurance Co. Ltd. During the year 2023-24 Bank received 40 death claim cases out of which 32 cases amounting to Rs.6400000/- have been settled, 2 have been rejected and 8 are under process with New India Assurance Co. Ltd due to incomplete documents.

3. प्रधानमंत्री फसल बीमा योजना (PMFBY) और पुनर्गठित मौसम आधारित फसल बीमा योजना (R-WBCIS)

सरकार द्वारा दोनों योजनाओं में खरीफ और रबी मौसम के तहत फसलों की अधिसूचना के बाद बैंक हर साल PMFBY और R-WBCIS को लागू कर रहा है। शाखाएँ प्रत्येक वर्ष सभी पात्र किसान क्रेडिट कार्ड खाता धारकों से देय फसल बीमा प्रीमियम बीमा कंपनियों को भेजता है और फिर शाखाएँ प्रत्येक फसल के मौसम में किसान बीमा पोर्टल पर किसान डेटा अपलोड करती हैं।

पिछले तीन वर्षों के लिए PMFBY/RWBCIS पर दर्ज किए गए दावे / निपटान इस प्रकार से हैं:

(रूपए लाखों में)

वर्ष	प्रीमियम कटौती	
	पीएसएफबीवाई	आरडब्ल्यूबीसीआईएस
2021-22	14.38	489.28
2022-23	19.00	489.40
2023-24	41.17	804.86
Total	**74.55**	**1783.54**

4. अटल पेंशन योजना (APY)

अटल पेंशन योजना केन्द्र सरकार द्वारा सामाजिक सुरक्षा बीमा योजना तथा पेंशन संस्था के तहत आरम्भ की जिसमें सभी भारतीयों को 1000/- से 5000/- रुपये तक की मासिक पेंशन, जो कि समय अवधि व योगदान पर निर्भर है; का प्रावधान है। यह योजना पी॰एफ॰आर॰डी॰ए॰ द्वारा संचालित तथा एन॰पी॰एस॰ द्वारा देय है, जिसका शुभारंभ मई 2015 में किया गया। बैंक ने यह योजना मई 2018 में कार्यान्वित की जिसमें सभी बचत खाताधारकों, जिनकी आयु 18-40 वर्ष के बीच है, पात्र हैं। योजना का मुख्य उद्देश्य असंगठित क्षेत्र, कमजोर वर्ग, व्यापारी, स्वनियोजित तथा कृषकों को सुरक्षा प्रदान करना है। यह योजना प्रतिमाह 1000/- से 5000/- रुपए पेंशन प्रदान करती है। यदि निवेश पर प्रतिफल अधिक है तो पेंशन भी अधिक प्रदान की जायेगी।

बैंक ने 31.03.2024 तक अटल पेंशन योजना के तहत 4679 पात्र ग्राहकों का पंजीकरण किया है।

3. Pradhan Mantri Fasal BimaYojana (PMFBY) & Restructured Weather Based Crop Insurance Scheme (R-WBCIS)

The bank is implementing the PMFBY and R-WBCIS every year after the notification of crops under the Kharif and Rabi seasons in both the schemes by the Government. The branches deduct the crop insurance premium from all the eligible KCC account holders every year; the premium is remitted to the Insurance companies, and further the branches upload the farmer data on the crop insurance portal in every crop season.

Claim lodged/settlements on PMFBY / RWBCIS for last three years are given as under:

(Amount in Rs. Lakh)

वर्ष	Premium Deducted under	
	PMFBY	RWBCIS
2021-22	14.38	489.28
2022-23	19.00	489.40
2023-24	41.17	804.86
Total	**74.55**	**1783.54**

4. Atal Pension Yojana (APY)

Atal Pension Yojana (APY) is one of the Social Security Schemes in the insurance & pension sector launched by the Govt. of India for all Indians to provide a defined pension between Rs. 1,000/- to Rs. 5,000/- depending on the contribution & its period. It is administered by Pension Fund Regulatory and Development Authority (PFRDA) through National Pension System (NPS) architecture launched in May 2015. APY is being implemented in the bank since May, 2018. All individuals having saving accounts and between 18 to 40 years of age can join the scheme. The main objective of the scheme is to provide security to unorganized sector workers, traders, self-employed and agriculturalists. The Scheme provides guaranteed minimum pension of Rs.1,000/- to Rs.5,000/- per month. If the actual returns on the pension contributions are higher than the pension will also be higher.

The Bank has opened 4679 accounts under Atal Pension Yojana (APY) as on 31/03/2024.

3.6 वित्तीय और डिजीटल साक्षरता शिविर

बैंक नाबार्ड द्वारा प्रदान वित्तीय सहायता के द्वारा वित्तीय साक्षरता / जागरुकता अभियान आयोजित करता है जिसमें बैंक ने वित्तीय वर्ष 2023-24 के दौरान कुल 812 वित्तीय साक्षरता शिविरों का आयोजन किया है।

इन शिविरों के प्रमुख बिंदु निम्नलिखित हैं:

1. नए खाते खोलना - बीएसबीडी खाता, बचत, आवर्ती जमा और सावधि जमा खाते।
2. रुपे डेबिट कार्ड और रुपे केसीसी जारी करना और सक्रिय करना। संभावित प्रतिभागियों को लेनदेन के सभी डिजीटल मोड का प्रदर्शन करना।
3. प्रतिभागियों को प्रधानमंत्री जन धन योजना (पीएमजेडीवाई), फसल बीमा, प्रधानमंत्री मुद्रा योजना (पीएमएमवाई), अटल पेंशन योजना (एपीवाई) और अन्य सरकार द्वारा प्रायोजित योजनाएं और बैंक उत्पाद के बारे में शिक्षित करना।
4. मोबाईल बैंकिंग एप ''हिमपेसा'' का पंजीकरण और सक्रियकरण।
5. धोखाधड़ी से सुरक्षा - सुरक्षित डिजिटल बैंकिंग अनुभव के लिए अच्छे अभ्यास।

3.7 बीमा व्यवसाय

बैंक ने बीमा व्यवसाय के लिए सात बीमा कंपनियों यानी तीन जीवन, तीन सामान्य और एक स्वास्थ्य बीमा कंपनी के साथ समझौता किया है। वित्तीय वर्ष 2023-24 के दौरान, बैंक ने 912.96 लाख रुपये का बीमा व्यवसाय किया है और बीमा व्यवसाय से 179.53 लाख रुपये की गैर-निधि आय अर्जित की है।

3.8 एनपीए प्रबंधन

बैंक के प्रमुख उद्देश्यों में से एक गैर निष्पादित परिसंपत्तियों का प्रबंधन करना है। गैर निष्पादित परिसंपत्तियों के प्रभावी प्रबंधन के लिए निम्नलिखित नई पहल की गई है :

1. एनपीए की निरंतर और प्रभावी निगरानी के लिए प्रबंध निदेशक बैंक की अध्यक्षता में एक समिति गठित की गई है जिसमें बैंक मुख्य कार्यालय के वरिष्ठ अधिकारी सम्मिलित हैं। उक्त समिति मासिक आधार पर क्षेत्र अधिकारियों के साथ वीडियो कॉन्फ्रेंसिंग के माध्यम से एनपीए की स्थिति की निगरानी करती है।
2. एनपीए खाते (जो कि सरफेसी एक्ट में दायर हैं) की निरंतर और प्रभावी निगरानी के लिए सलाहकार समिति का गठन किया गया है जो त्रैमासिक आधार पर एनपीए खातों की स्थिति की निगरानी करती है।
3. एनपीए की वसूली की प्रगति की नियमित अंतराल पर

3.6 Financial and Digital Literacy Camps

The bank conducts Financial & Digital Literacy Camps (FDLCs) under the aegis of NABARD wherein the bank has organized a total of 812 FDLCs during Financial Year 2023-24.

During these camps the major focus is on the following:

1. Opening of new accounts – BSBD Account, Savings, Recurring Deposits and Term Deposit Accounts.
2. Issuance and activation of RuPay Debit cards and RuPay KCC. Demonstration of all digital modes of transaction to as many participants as possible.
3. The participants are also educated about PradhanMantri Jan DhanYojana (PMJDY), crop insurances, PradhanMantri Mudra Yojana (PMMY), Atal Pension Yojana (APY) and other govt. sponsored schemes and bank products.
4. Registrations and activation of Mobile Banking App “Himpesa”.
5. Fraud Protection – Good practices for a safe digital banking experience

3.7 Insurance Business

The Bank has entered into tie-up with seven insurance companies i.e. three life, three General and one Health insurance company for the insurance business. During the financial year 2023-24, Bank has done insurance business of Rs. 912.96 Lakh and earned the non-fund income Rs. 179.53 Lakh from the insurance business.

3.8 Risk Management

One of the prime objectives of the bank has been to manage its Non-Performing Assets. For effective management of NPAs following new initiatives have been taken:

1. For constant and effective monitoring of NPA, a committee of Senior Offices of Head Office headed by the Managing Director, Bank has been constituted which monitors the NPA position through Video Conferencing with field functionaries on monthly basis in rotation.
2. A committee of Advisory on SARFEASI has been constituted for constant and effective monitoring of NPA accounts on quarterly basis.
3. NPA recovery progress is being monitored and discussed thoroughly in District Managers'

जिला प्रबंधकों की बैठक और शाखा प्रबन्धकों की बैठकों में विस्तृत रूप से निगरानी और चर्चा की जाती है।

4. जलविद्युत परियोजना पर निगरानी समिति का गठन किया गया है जो त्रैमासिक आधार पर एनपीए खातों की स्थिति की निगरानी करती है।

5. मुख्य कार्यालय आदेश संख्य 72/2024-25 दिनांक 16.07.2024 के माध्यम से मुख्यालय में कार्यरत अधिकारियों को दोषी ऋणों की वसूली हेतु शीर्ष एनपीए शाखाएं आबंटित की गई हैं।

6. बैंक ने मुख्य कार्यालय परिपत्र संख्या 229/2023-24 दिनांक 09.03.2024 के माध्यम से ऋणों और अग्रिमों के पुनर्संरचना नीति को लागू किया है ताकि उन उधारकर्त्ताओं को सुविधा प्रदान की जा सके जिनके ऋण खाते डिफॉल्ट में हैं।

7. बैंक ने मुख्य कार्यालय परिपत्र संख्या 230/2023-24 दिनांक 07-03-2024 के माध्यम से उन ऋणों के निवारण की योजना लान्च की है, ताकि उन उधारकर्त्ताओं को एक अवसर प्रदान किया जा सके जिनके ऋण खाते एनपीए में हैं और वे अपने ऋणों को चुकाने में असमर्थ हैं।

8. एनपीए की निरंतर और प्रभावी निगरानी के लिए सभी शाखाओं के IPs के साथ वीडियो कॉन्फ्रेंसिंग की जाती है।

9. बैंक ने मुख्य कार्यालय परिपत्र संख्या 152/2023-24 दिनांक 30.10.2023 के माध्यम से Technical Write off नीति अपनाई है। जिसके द्वारा NPA को 5% से कम लाया जा सके।

10. बैंक ने मुख्य कार्यालय परिपत्र संख्या 134/2023-24 दिनांक 11-10-2023 के माध्यम से उन एनपीए सहकारी समितियों को दोषी ऋणों के निवारण के लिए योजना आरम्भ की थी, जो कि दिनांक 11.10.2024 को समाप्त हो गई।

बैंक की एनपीए स्थिति 31.03.2023 को 6.98% थी और 31.03.2024 को 3.91% थी।

3.9 स्पार्क (प्रमुख योगदानकर्त्ताओं के लिए विशेष प्रदर्शन पुरस्कार और सम्मान) 2023

किसी बैंक का प्रदर्शन काफी हद तक सेवा की गुणवत्ता और उनके वित्तीय उत्पादों के विपणन की कुशलता और ग्राहकों को प्रदान की जाने वाली सेवाओं पर निर्भर करता है। यह सब तभी संभव है जब बैंक के पास प्रशिक्षित, कुशल, अनुभवी,

Meeting and Branch Managers' Meetings at regular intervals.

4. Supervisory Committee on Hydel Power Project has been constituted for constant and effective monitoring of NPA accounts on quarterly basis.

5. High NPA Branches has been allotted amongst H.O. Staff vide Head Order No. 72/2024-25 dated 16.07.2024 for recovery follow up with the borrowers.

6. Bank has implemented Re-structuring policy of Loans and Advances vide HOGC No. 229/2023-24 dated 09.03.2024 for facilitating the borrowers whose loans are in default.

7. Bank vide HOGC No. 230/2023-24 dated 07.03.2024 has launched One Time Settlement Scheme Him Rin Niwaran Yojna –III upto 31.12.2024 to afford an opportunity to borrowers whose accounts have turned into NPA and they were unable to liquidate their loans.

8. The recovery issues are being discussed with IPs of the branches. Recently, the Bank had organized a meeting through Video Conferencing with IPs of all branches.

9. The Technical Write-off Scheme has been introduced by the Bank vide HOGC No. 152/2023-24 dated 30.10.2023 enabled the Bank in achieving its target of bringing the Gross NPA below 5%.

10. To support the Cooperative Societies during the designated "Year of Cooperatives," Bank has introduced a One Time Settlement Scheme to address Non-Performing Assets (NPAs) in this sector vide HOGC No.134/2023-24 dated 11.10.2023. This initiative offers Cooperative Societies a significant settlement waiver while ensuring that the principal amount remains intact. The scheme aims to maximize recovery and minimize expenses, benefiting both the Bank and the Cooperative Societies. This aligns with our commitment to Cooperative Societies during the "Year of Cooperatives".

The NPA position of Bank stood at 6.98% as on 31.03.2023 and 3.91% as on 31.03.2024.

3.9 SPARK (Special Performance Award & Recognition for Key Contributors) 2023

The performance of a Bank largely depends on the quality of service and how efficiently they market their financial products and deliver services

पेशेवर और प्रेरित कर्मचारी हों। इसे ध्यान में रखते हुए, 11 जून, 2023 को होटल पीटरहॉफ, शिमला में शाखाओं के प्रयासों का जश्न मनाने और सम्मान देने के लिए बैंक का वार्षिक कार्यक्रम (स्पार्क 2023 - प्रमुख योगदानकर्त्ताओं के लिए विशेष प्रदर्शन पुरस्कार और सम्मान) आयोजित किया गया था। इस कार्यक्रम में माननीय मुख्यमंत्री, हिमाचल प्रदेश, माननीय उपमुख्यमंत्री, हिमाचल प्रदेश, माननीय अध्यक्ष बैंक, माननीय प्रबंध निदेशक बैंक, महाप्रबंधक बैंक और सभी गणमान्य व्यक्तियों की उपस्थिति रही।

बैंक के नए प्रतीक चिन्ह का अनावरण माननीय मुख्यमंत्री, हिमाचल प्रदेश द्वारा किया गया। इंटरनेट बैंकिंग सुविधा, विकास और सशक्तिकरण के लिए कृषि उद्यमिता विकास अकादमी (एग्री एज) और बैंक की नई वेबसाइट का भी उनके द्वारा उद्घाटन किया गया। कार्यक्रम के दौरान बैंक का विजन डॉक्यूमेंट भी जारी किया गया। बैंक की विभिन्न श्रेणियों में विजेताओं को उनके उत्कृष्ट प्रदर्शन के लिए माननीय मुख्यमंत्री और माननीय उपमुख्यमंत्री द्वारा सम्मानित किया गया।

बैंक के माननीय अध्यक्ष द्वारा मुख्यमंत्री राहत कोष के लिए 2 करोड़ रुपये की राशि का डिमांड ड्राफ्ट माननीय मुख्यमंत्री, हिमाचल प्रदेश को दान के रूप में सौंपा गया।

3.10 बैंक की बी-20 कार्यसमूह में भागीदारी

HPSCB 2023 के जनवरी महीने में ''आर्थिक सशक्तिकरण के लिए वित्तीय समावेशन'' पर बी-20 कार्यसमूह में शामिल हुआ था। हम इस कार्यसमूह में केवल एकमात्र सहकारी बैंक हैं, जिसमें छह अन्य सार्वजनिक और निजी क्षेत्र के बैंक और HSBC, SBI, Mastercard, Deloitte, World Bank, Visa, Accenture, Sinosure आदि जैसे विभिन्न क्षेत्रों के प्रतिस्पर्धी ने भाग लिया। बैंक ने 2023 के जनवरी 24 को वर्चुअल बैठक में भाग लिया। इस बैठक में एक व्यापक विज़न दस्तावेज पर विचार किया गया और प्रतिभागियों से सिफारिशें मांगी गई। इसके उपरांत, बैंक ने मुख्य बिंदुओं को चुना और आर्थिक सशक्तिकरण के लिए वित्तीय समावेशन के लिए PACS और SHGs की सिफारिश की। हमारी सिफारिशों में मुख्य रूप से ग्रामीण और कृषि क्षेत्र की चुनौतियों और उनके लिए PACS और SHGs को वित्तीय समावेशन के साधन के रूप में नियुक्त करने की सिफारिश शामिल थी। ये सिफारिशें कॉन्फेडरेशन ऑफ इंडियन इंडस्ट्री (CII) जो बी-20 इंडिया सचिवालय के रूप में काम कर रहा है, के साथ साझा की गई थी। हमारी सिफारिशें कार्यसमूह द्वारा तैयार किए गए नीति प्रपत्र में शामिल की गई थी।

to the customers. All this is possible only when the Bank has trained, skilled, experienced, professional and motivated staff. Keeping this in mind, Annual event of the Bank (SPARK 2023 – Special Performance Award & Recognition for Key Contributors) was organized to celebrate and recognize the exceptional efforts of branches for the F.Y. 2022-23 on 11th of June, 2023 at Hotel Peterhof, Shimla. The event was graced by the auspicious presence of Hon'ble Chief Minister, Himachal Pradesh, Hon'ble Deputy Chief Minister, Himachal Pradesh, Hon'ble Chairman, worthy Managing Director, Bank, worthy General Managers, Bank and all the dignities present in the event.

The new logo of the Bank was unveiled by Hon'ble Chief Minister, Himachal Pradesh. The Internet Banking facility, Academy for Agriculture Entrepreneurship Development for Growth and Empowerment (Aagri Edge) and new website of the Bank were also inaugurated by him. The vision document of the Bank for the F.Y. 2023-24 was also released during the event. Winners in different activities of the Banking were falicitated by Hon'ble Chief Minister and Hon'ble Deputy Chief Minister for their outstanding performances.

A demand draft amounting to Rs.2 Crore towards the Chief Minister's Relief Fund was handed over to Hon'ble Chief Minister, Himachal Pradesh by Hon'ble Chairman of the Bank as donation.

3.10 HPSCB's participation in B20 India Taskforce "Financial Inclusion for Economic Empowerement"

HPSCB joined the B-20 Taskforce on "Financial Inclusion for Economic Empowerment" in the month of January, 2023. Our Bank was the only Cooperative Bank in the taskforce with six other Public & Private sector Banks and other participants from various verticals like HSBC, SBI, Mastercard, Deloitte, World Bank, Visa, Accenture, Sinosure etc. to name a few. The Bank attended its virtual meeting on January 24, 2023. In the meeting a broad vision document was deliberated upon and recommendations were invited from the participants. Subsequently, the Bank zeroed in on the cardinal points and crafted a set of recommendations aimed at financial inclusion for economic empowerment. Our recommendations majorly included the challenges faced by the rural & agrarian masses and the assignment of PACS & SHGs as financial Inclusion facilitators for them. These were shared with the Confederation of Indian Industry (CII) working as the B20 India Secretariat. Our

3.11 डीएमए (डिपॉजिट मोबिलाइज़िंग एजेंट)

पैक्स को विशेष रूप से वित्तीय रूप से अधिक सक्षम बनाने, बैंक के व्यवसाय का विस्तार करने और उन्हें जमा जुटाने में शामिल करने के उद्देश्य से बैंक द्वारा PACS as DMA योजना को शामिल किया गया था। योजना का मुख्य उद्देश्य है:

(क) पैक्स को जमा राशि को जुटाने वाले एजेंट यानी डीएमए के रूप में संलग्न करना;

(ख) पैक्स के माध्यम से बैंक के व्यवसाय का विस्तार करना;

(ग) वित्तीय समावेशन करना;

(घ) पैक्स के माध्यम से बिना बैंकिंग सेवाओं के लोगों को उनके द्वार पर बैंकिंग सेवाएं प्रदान करना;

(ङ) पैक्स को वित्तीय रूप से अधिक सक्षम बनाने के लिए एक वैकल्पिक व्यवसाय प्रदान करना।

वर्तमान में, 55 PACS को डिपॉजिट मोबिलाइज़िंग एजेंट (डीएमए) के रूप में नामांकित किया गया है। डीएमए ने 31.03.2024 तक 149.90 करोड़ रुपये का लेनदेन किया था। इसके अलावा, बैंक ने वित्तीय वर्ष 2023-24 में DMA को 4.88 लाख रुपये का कमीशन का भुगतान किया था। 55 PACS में से 30 PACS को माइक्रो एटीएम प्रदान किए गए हैं। इसके अलावा, बैंक ने वित्तीय वर्ष 2024-25 तक 100 DMA नामांकित करने का लक्ष्य रखा है।

DMA को वित्तीय दृष्टि से समायोजित करने के लिए, बैंक निम्नलिखित व्यावसायिक गतिविधियों पर कमीशन प्रदान कर रहा है :

गतिविधि का प्रकार	कमीशन राशि
नो फ्रिल / बेसिक सेविंग बैंक डिपॉडिट अकाउंट / CA / PMJDY अकाउंट आदि सहित सेविंग बैंक खाता खोलना।	40/- रुपये प्रति खाता (नए खाते)
आवर्ती जमा खाता (RD) / सावधि जमा खाता (FD) खोलना।	रु. 30/- प्रति खाता (नए खाते)
सेविंग बैंक खातों के संबंध में नकद प्राप्तियों / भुगतान का प्रबंधन।	**नकद प्राप्तियां** - कुल क्रेडिट लेनदेन का 0.30%। **नकद भुगतान** - कुल डेबिट लेनदेन का 0.30%।
माइक्रो एटीएम के माध्यम से नकद भुगतान करना	HPSCB और अन्य बैंक के एटीएम कार्ड के लिए **प्रति लेनदेन 5 रुपये** (राशि के बिना)
• APY, • PMJJBY, • PMSBY	रु. 25/- प्रति खाता रु. 10/- प्रति खाता रु. 2/- प्रति खाता (पीएफआरडीए और एलआईसी से प्राप्त प्रोत्साहन के आधार पर)

recommendations were included in the policy paper prepared by the taskforce.

3.11 PACS as DMA (Deposit Mobilizing Agents)

PACS as DMA scheme was incorporated by the Bank especially for PACS to increase their financial viability, expand the business of the bank & involve them in deposit mobilization.

The main purpose of scheme is to:-

(a) Engage PACS as Deposit Mobilizing Agents i.e. DMA ;

(b) Expand the business of the bank through PACS;

(c) To carry out financial inclusion;

(d) Provide banking services through the PACS to unbanked people at their door steps;

(e) Provide an alternate business avenue to the PACS to increase their financial viability.

Currently, 55 PACS have been enrolled as Deposit Mobilizing Agents (DMA). DMAs had done transactions worth Rs.149.90 crore as on 31.03.2024. Also, Bank had paid commission of Rs.4.88 lakh in FY 2023-24 to DMAs. Micro ATMs have been provided to 30 PACS out of 55 PACS. Further, Bank has set target of enrolling 100 DMAs by FY 2024-25.

To accommodate the DMAs in financial terms, Bank is providing commission on following business activities:

Type of Activity	Commission amount
Opening of SB account including no frill / Basic Saving Bank Deposit account/CA/PMJDY accounts etc.	Rs. 40/- per account (New accounts)
Opening of Recurring Deposit account / Fixed Deposit account	Rs. 30/- per account (New accounts)
Handling of Cash Receipts/ payments in respect of SB Accounts	**Cash Receipt**s: 0.30% of total credit transactions. **Cash Payments:** 0.30% of total debit transactions.
Handling of Cash Payments through Micro ATMs	**Rs. 5/- per transaction** for HPSCB as well as other Bank's ATM cards irrespective of amount.
• APY, • PMJJBY, • PMSBY	Rs.25/- per account Rs.10/- per account Rs.2/- per account (Based on incentives received from PFRDA & LIC)

एनपीए वसूली	क्र.सं.	श्रेणी	कमीशन राशि
	1.	अवमानक	वसूली गयी राशि का 0.30%
	2.	डी1	वसूली गयी राशि का 0.50%
	3.	डी2	क) 50,000 तक वसूली गई राशि का 1%। ख) 50,000 से ऊपर वसूली गई राशि का 0.75%।
	4.	डी3	वसूली गई राशि का 1%।

3.12 पैक्स कम्प्यूटरीकरण परियोजना

प्राथमिक कृषि सहकारी सभा (PACS) के संचालन की दक्षता और प्रभावशीलता को आधुनिक तकनीकी समाधान लागू करके बढ़ाने के लिए भारत सरकार के सहकारिता मंत्रालय ने दिनांक 30 जून 2022 को अधिसूचना संख्या L-12013/2/2021-I&P के माध्यम से राष्ट्रीय कृषि और ग्रामीण विकास बैंक (NABARD) के सहयोग से PACS की कम्प्यूटराइजेशन गतिविधियों की शुरूआत की है, जो मुख्य रूप से कृषि और संबद्ध गतिविधियों से संबंधित क्रेडिट और गैर-क्रेडिट व्यापार पर केंद्रित है।

परियोजना के मुख्य घटक हैं हार्डवेयर, ERP समाधान, परियोजना निगरानी इकाई (PMU), प्रशिक्षण, मार्गदर्शन सहायता और रखरखाव आदि। देश भर में एक सामान्य सॉफ्टवेयर का उपयोग PACS की कार्यक्षमताओं के डेटा (क्रेडिट और गैर-क्रेडिट) को एकत्र करने के लिए किया जाएगा। परियोजना सॉफ्टवेयर ऑनलाइन मोड पर चलेगा और इंटरनेट कनेक्टिविटी राज्य सरकार द्वारा प्रदान की जाएगी।

HPStCB Ltd., राज्य का शीर्ष बैंक होने के नाते, हिमाचल प्रदेश सरकार द्वारा राज्य स्तरीय निगरानी और कार्यान्वयन समिति (SLMIC) के सदस्य सचिव के रूप में नामित किया गया है। मुख्यालय, HPStCB Ltd. में PACS विकास प्रकोष्ठ परियोजना के तहत प्रगति की निगरानी करने और समय-समय पर परियोजना के लिए सरकार द्वारा निर्धारित पात्रता मानदंडों के आधार पर कम्प्यूटराइजेशन के लिए चिन्हित गए PACS से संबंधित आवश्यक डेटा को एकीकृत करने पर समर्पित रूप से काम कर रहा है।

NPA Recovery	S.No.	Category	Commission
	1	Sub-standard	0.30% of amount recovered
	2	D1	0.50% of amount recovered
	3	D2	A. Up to 50000 = 1% of amount recovered. B. Above 50000 = 0.75% of amount recovered.
	4	D3	1% of amount recovered

3.12 PACS Computerization Project

In order to enhance the efficiency and effectiveness of Primary Agricultural Cooperative Credit Societies (PACS) operations through the implementation of modern technological solutions; Ministry of Co-operation, Government of India, vide Notification No. L-12013/2/2021-I&P dated 30th June, 2022 has initiated a Centrally Sponsored Project for the Computerization of PACS in collaboration with National Bank for Agriculture and Rural Development (NABARD) envisaging the computerization of activities undertaken by the PACS mainly focusing on credit & non-credit business related to Agriculture and Allied activities.

The key components of the project are Hardware, comprehensive Enterprise Resource Planning (ERP) solution, Project Monitoring Unit (PMU), Training, Handholding support and Maintenance etc. One common software across the country will be used to capture data on all functionalities of PACS, both credit and non-credit. The project software will run on online mode and internet connectivity will be provided by the State Government.

HPStCB Ltd. being the Apex Bank of the State has been designated as the Member Secretary of State Level Monitoring and Implementation Committee (SLMIC) by the H.P. Government. PACS Development Cell at Head Office, HPSCB Ltd. is dedicatedly working on monitoring the progress under the project and consolidating the requisite data related to PACS identified for computerization on the basis of eligibility criteria ascertained by the Government for the project from time to time.

3.13 भविष्य की योजनाएं

- बैंक अपनी 22 नई शाखाओं के माध्यम से व्यवसाय संचालन को बढ़ाने का प्रायोजन रखता है।
- ''सपनों का संचय की शुरूआत के साथ'', बैंक अपने ग्राहक आधार हो बढ़ाने और इन ग्राहकों के साथ भविष्य के बैंकिंग संबंध को सुरक्षित करने का इरादा रखता है।
- बैंक ने 55 PACS को DMA के रूप में नामांकित किया है। भविष्य में, बैंक 100 PACS को DMA के रूप में नामांकित करने का लक्ष्य रखता है ताकि दूरस्थ क्षेत्रों में बैंकिंग सेवाएं प्रदान की जा सकें।
- बैंक अपने दिन प्रतिदिन के संचालन को उन्नत करने और अपने ग्राहकों को बेहतर सुविधाएं प्रदान करने के लिए अपने कोर बैंकिंग समाधान को बदलने की योजना बना रहा है।
- सकल एनपीए में कमी के साथ, बैंक SME ऋणों के लिए CGTMSE कवर को सुरक्षित करने का इरादा रखता है। इससे हमें SME को बिना जमानत के उधार देने की सुविधा मिलेगी।

3.13 Future Plans

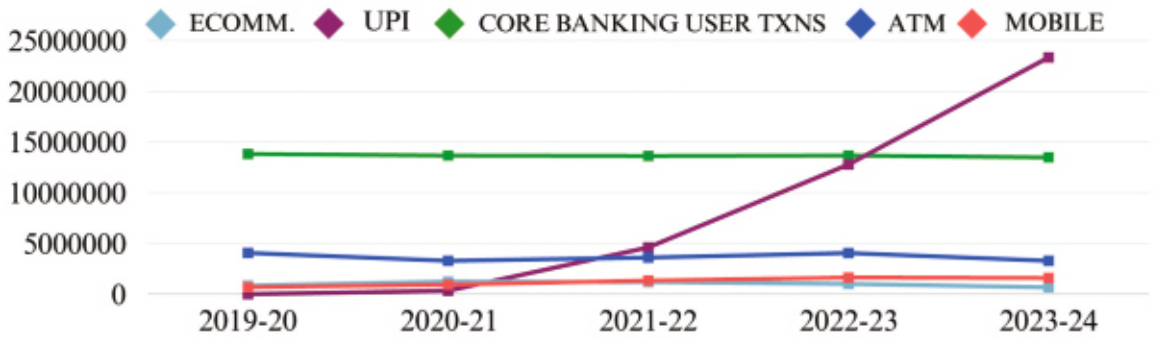
- The Bank intends to increase the business operations through its newly opened 22 branches.
- With the introduction of Sapno ka Saanchay, the Bank intends to enhance its customer base as well as secure future banking relationship with these customers.
- Bank has enrolled 55 PACS as Deposit Mobilizing Agents (DMAs). In future the Bank intends to enroll 100 PACS as DMAs as extended arms of the bank to provide banking services in remotest of remote areas.
- Bank is looking forward to change its Core Banking Solution in order to upgrade its day to day operational activities as well as to provide better facilities to its customers.
- With the decrease in the Gross NPA, the Bank intends to secure the CGTMSE cover for the SME loans. This would enable us to lend without collateral to the SME sector.

Technological advancements spearheaded by digital transformation constitute one of the foremost drivers of change. In order to meet changing customer needs and preferences, the bank has adapted and transformed itself by on boarding digital platforms such as UPI, BHIM, PhonePe, GooglePay, and also has its own mobile app, Himpesa. With average 1 lakh digital transactions daily, customers enjoy seamless online payments, and access cash and banking services through 111 ATMs and 1 Mobile ATM van.



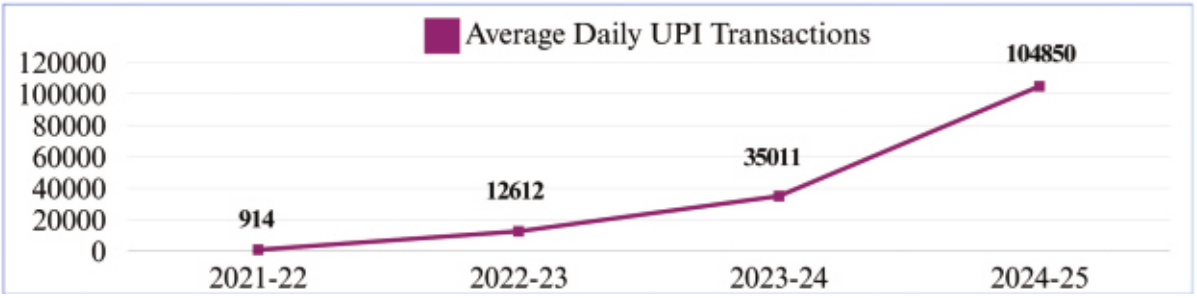


Growth in Digital Transactions



(In actual numbers)

F.Y.	Core Banking user Txns	UPI	ATM	ECOMM.	MOBILE
2019-20	13817084	0	4061500	839902	676850
2020-21	13663682	333679	3284274	1235791	933080
2021-22	13625063	4603396	3603270	1190767	1336983
2022-23	13667672	12779313	4050046	1009744	1636044
2023-24	13480257	23337383	3285049	666927	1815324
% age of e-Txns	28.76%	29.75%	44.07%	58.76%	68.35 %



4 मानव संसाधन विकास HUMAN RESOURCE DEVELOPMENT

4.1 प्रस्तावना

बैंकिंग जैसे सेवा-उन्मुख उद्योग में, जनशक्ति प्रमुख इनपुट है और मानव संसाधन विकास पर गंभीर ध्यान दिया जाना जरूरी है। किसी भी संगठन का विकास उसके मानव संसाधन की गुणवत्ता और संतुष्टि के स्तर पर निर्भर करता है। इस प्रकार मानव संसाधन किसी भी संगठन का सबसे महत्वपूर्ण अंग है। बैंक के प्रबंधन के सक्षम मार्गदर्शन में मानव संसाधन द्वारा की गई कड़ी मेहनत और शेयरधारकों व सम्मानित ग्राहकों के आशीर्वाद के कारण ही बैंक ऊँचाइयों पर पहुँचा है और बहुप्रतीक्षित शेडयूल बैंक के दर्जे को हासिल किया है।

वर्ष 1954 में अस्तित्व में आने के बाद से बैंक तेजी से प्रगति कर रहा है और शायद ही कोई ऐसा बैंकिंग पहलू है जो अछूता रहा हो। चाहे यह वित्तीय मानकों, तकनीकी प्रगति, ढांचागत विकास या वित्तीय समावेशन का क्षेत्र हो। भविष्य की जरूरतों को महसूस करते हुए बैंक ने सक्रिय कदम उठाए हैं।

ग्राहकों की बदलती जरूरतों के साथ तालमेल बिठाने के लिए; बैंक ने अपने कर्मचारियों के ज्ञान और कौशल को सामयिक करने के लिए विशेष जोर देना जारी रखा है ताकि वे न केवल कुशलता से बल्कि अपने ग्राहकों की संतुष्टि के लिए अपने कर्त्तव्यों और दायित्वों का पूरा पालन कर सकें। इसके अलावा, बैंक ने प्रशिक्षण कार्यक्रमों को अधिक सार्थक और वास्तविक बनाने के लिए सैद्धांतिक ज्ञान को व्यावहारिक / वास्तविक स्थितियों के अनुकूल करने की नई पहल की है।

4.2 प्रशिक्षण / कार्यशालाएं / सेमिनार

क्रेडिट, एचआरडी, आईटी, एएलएम, एनपीए प्रबंधन, आंतरिक जांच के विशेष क्षेत्रों में अपने कर्मचारियों को तैयार करने के लिए बैंक द्वारा विभिन्न कार्यक्रम चलाए जा रहे हैं। बैंक के आंतरिक प्रशिक्षण प्रतिष्ठानों में नए पदोन्नत कर्मचारियों के लिए प्रशिक्षण कार्यक्रम आयोजित किए जा रहे हैं जो उन्हें व्यावहार संबंधी मुद्दों, सॉफ्ट स्किल्स, टीम वर्क, नेतृत्व आदि के

4.1 Preface

In a service-oriented industry like banking, manpower is the key input and serious focus has to be given to Human Resource Development. Development of any organization depends on quality and satisfaction level of its human resource. As such Human Resource is the most important organ of any organization. It is by virtue of the hard work put in by the human resource under the able guidance of management of the Bank and blessings showered by the stake holders and the esteemed customers that the Bank has reached the heights and achieved the much sought after "Scheduled Status".

The Bank right from coming into existence in the year 1954 has been progressing by leaps and bounds and there is hardly any aspect which remains untouched. Be it the field of financial parameters, technological advancements, infrastructural developments or Financial Inclusion; the Bank has taken proactive steps by realizing the future needs.

In order to keep pace with varying customer needs and preferences; the Bank has continued to devote special emphasis to update the knowledge and skills of its staff enabling them to perform their duties and obligations not only in an efficient manner but more importantly to the satisfaction of its customers. Moreover, the Bank has taken new initiatives to make the training programme more meaningful and realistic enabling transformation of theoretical knowledge to practical / real life banking situations.

4.2 Trainings / Workshops / Seminars

Various programmes are being run by the Bank to groom its staff in specialized areas of Credit, HRD, IT, ALM, NPA Management, internal checks & control etc. Role change programmes are being

अलावा नई भूमिका की चुनौतियों से बेहतर तरीके से निपटने के तरीकों के बारे में जानकारी दी जाती है।

4.3 भर्तियां

व्यवसाय विस्तार और मौजूदा कर्मचारियों की सेवानिवृत्ति के कारण विभिन्न श्रेणियों के कर्मचारियों की कमी को पूरा करने के लिए, बैंक द्वारा विभिन्न संवर्गों में रिक्तियों को भरने के लिए कदम उठाए गए हैं। वर्ष 2023-24 के दौरान आईबीपीएस के माध्यम से 61 सहायक प्रबंधकों की भर्ती की गई। 172 दैनिक वेतनभोगियों को चपरासी के पद पर नियमित किया गया। अनुकंपा के आधार पर नियुक्त 10 पात्र अनुबंध कर्मचारियों को नियमित किया गया। अनुकंपा के आधार पर 6 कनिष्ठ लिपिकों की नियुक्ति की गई।

बैंक द्वारा आईबीपीएस के माध्यम से जूनियर क्लर्क के 232 रिक्त पदों (पैक्स कोटा सहित सीधी भर्ती कोटा के तहत) को भरने के लिए भर्ती प्रक्रिया शुरू की गई है जोकि अंतिम चरण में हैं।

बैंक द्वारा आईबीपीएस के माध्यम से जूनियर इंजीनियर के 2 रिक्त पदों और जूनियर लेक्चरर के 3 रिक्त पदों को भरने के लिए भर्ती प्रक्रिया शुरू की गई है।

बैंक द्वारा एलीडीआर कोटा के तहत जूनियर क्लर्क के 22 पदों को भरने के लिए आई.बी.पी.एस. के माध्यम से भर्ती प्रक्रिया शुरू की गई है।

4.4 प्रमोशन / कैरियर में उन्नति

कर्मचारियों के मनोबल को बनाए रखने के लिए, बैंक प्रबंधन ने यह सुनिश्चित करने के लिए हर संभव प्रयास किया है कि बैंक के प्रत्येक कर्मचारी को समय पर उसका हक मिले। इस क्रम में बैंक द्वारा वर्ष 2023-24 के दौरान लगभग सभी संवर्गों में लगभग 542 कर्मचारियों की पदोन्नति प्रदान की है।

4.5 सहयोगी संस्थाओं के प्रति भूमिका

बैंक राज्य में एक शीर्ष संस्था के रूप में कार्य कर रहा है। बैंक ने अपनी सहयोगी संस्थाओं और राज्य में अन्य सहकारी संस्थानों की प्रगति और विकास की देखभाल करने की परंपरा को जारी रखा है और इसके लिए प्रशिक्षण कार्यक्रम आयोजित करके और अपनी सहयोगी संस्थाओं के लिए एक्सपोजर दौरों का आयोजन किया है; जिला केन्द्रीय सहकारी बैंकों, प्राथमिक

conducted for newly promoted employees at Bank's internal training establishments which give them inputs on behavioral issues, soft skills, team work, leadership, etc. besides ways on how to cope up with the challenges of the new role better.

4.3 Recruitments

To fulfill the shortfall in various categories of staff caused due to business expansion and retirements of existing staff, bank has taken steps to fill up the vacancies in various cadres. During the year 2023-24, 61 Assistant Managers were recruited through IBPS. 172 Daily Wagers were regularized to the post of Peon. 10 eligible contract employees appointed on compassionate grounds were regularized. 6 Junior Clerks were appointed on compassionate grounds.

Bank has initiated recruitment process for filling up 232 vacant posts of Junior Clerks (under Direct Recruitment Quota including PACS Quota) through IBPS which is in final stage.

Bank has initiated recruitment process for filling up 2 vacant posts of Junior Engineer and 3 vacant posts of Junior Lecturer through IBPS.

Bank has initiated recruitment process for filling up 22 posts of Junior Clerks under LDR Quota through IBPS.

4.4 Promotions / Career Advancement

To uphold morale of the employees, the management of the Bank has made all out efforts to ensure that every employee of the Bank gets his due well in time. In this stride the Bank during the year 2023-24 ordered Promotion of around 542 employees in almost all cadres.

4.5 Role towards Sister Concerns

The Bank is functioning as an Apex institution in the State. The Bank has continued with the tradition of caring for the progress and development of its sister concerns and other co-operative institutions in the state by organizing training programme and exposure visits for its sister

कृषि सहकारी ऋण समितियों को उनकी दक्षता में सुधार लाने और उनके कर्मियों के कौशल को उन्नत करने के लिए कदम उठाए हैं।

4.5 मौद्रिक प्रोत्साहन

बैंक द्वारा अपने कर्मचारियों को सेवानिवृत होने पर सम्मानित करने व उस पल को यादगार बनाने हेतु एक योजना तैयार की है। इस योजना के अनुसार, प्रत्येक सेवानिवृत कर्मचारी को प्रतिष्ठित कम्पनी तनिष्क द्वारा निर्मित 5 ग्राम सोने का सिक्का प्रदान किया जाता है। वर्ष 2023-24 के दौरान बैंक द्वारा 51 सेवानिवृत्त कर्मचारियों को सोने के सिक्के प्रदान किए गए।

वेतन बकाया : वित्तीय वर्ष 2022-23 व 2023-24 के दौरान सभी कर्मचारियों को वेतनमान में संशोधन पर सम्पूर्ण वेतन बकाया राशि 77.44 करोड़ का भुगतान किया गया।

महंगाई भत्ता बकाया : बैंक के कर्मचारियों को 4.10 करोड़ रुपए की राशि का भुगतान मंहगाई भत्ता बकाया के तौर पर किया गया।

वार्षिक प्रोत्साहन (बोनस/अनुग्रह) : सभी कर्मचारियों को 41 दिनों के वेतन के बराबर 15.49 करोड़ रुपए की वार्षिक प्रोत्साहन राशि का भुगतान किया गया।

वेतनमान में संशोधन होने पर जे.ए.आई.आई.बी. / सी.ए.आई.आई.बी. / सी.पी.सी.ब. / सी.टी.एफ.स. उत्तीर्ण करने पर विशेष वेतन वृद्धि को संशोधित वेतनमान पर जारी किया गया है।

4.6 मानव संसाधन विकास पहल

विकास एक सतत प्रक्रिया है और पहले से निर्धारित उद्देश्यों की प्राप्ति के परिणामस्वरूप उभरती परिस्थितियों व प्रणाली को ध्यान में रखते हुए नए लक्ष्यों को परिभाषित करने की आवश्यकता है। इस प्रगति में बैंक ने निम्नलिखित मानव संसाधन पहलों को सफलतापूर्वक कार्यान्वित किया है:

- बैंक ने परिभाषित मानदंडों के अनुसार शाखाओं के प्रदर्शन के आधार पर हर महीने अच्छा प्रदर्शन करने वाली शाखाओं को पहचानने के लिए योजना की शुरूआत की है। योजना के अनुसार प्रत्येक श्रेणी में पांच सर्वश्रेष्ठ शाखाएं व प्रत्येक जिले से आठ सर्वश्रेष्ठ शाखाओं का चुनाव किया जाता है तथा उन्हें प्रशंसा प्रमाण पत्र प्रदान किया जाता है।

concerns: the District Central Co-operative Banks, Primary Agriculture Co-operative Credit Societies for bringing about improvement in their efficiency and upgrading the skills of its personnel.

4.6 Monetary Incentives

The Bank has introduced a scheme to honour its staff on attaining age of superannuation and to make the moment memorable. According to this scheme a gold coin weighing 5 grams made by prestigious company "Tanishq" is given to each retiring employee. During the year 2023-24, gold coins were given to 51 retired employees.

Pay Arrears: Entire Pay Arrear amounting to Rs. 77.44 crore on revision of pay scale was granted to all the employees, during F.Y. 2022-23 & 2023-24.

DA Arrear: DA Arrear amounting to Rs. 4.10 crore was paid to the employees of the Bank.

Annual Incentive (Bonus/Ex-Gratia): Annual Incentive amounting to Rs. 15.49 crore, equal to 41 days pay was paid to all the employees.

Special increments for passing JAIIB / CAIIB / CPCB / CTFC were revised on account of revision of Pay Scale.

4.7 Human Resource Development Initiatives

Development is a continuous process and consequent upon achievement of already set objectives new goals need to be defined keeping in view the emerging trends and demand of system. In this stride the Bank has successfully implemented the following HR initiatives:

- The Bank has introduced the scheme to recognize the good performing branches who are good performers every month based upon their performance during the month as per defined criteria. As per scheme five best branches in each category and eight best branches from each district irrespective of category are also selected and certificate of appreciation are awarded to them.

नाबार्ड के दिशानिर्देशों के आधार पर बैंक द्वारा नई मानव संसाधन नीति तैयार की गई है।

बैंक में लागू की जा रही मानव संसाधन नीति के मुख्य बिंदु :

- बैंक में भर्ती हेतु प्रवेश आयु को मौजूदा 18 से 45 वर्ष से संशोधित कर 18 से 30 वर्ष किया गया है।
- क्लर्क के तौर पर भर्ती हेतु न्यूनतम योग्यता 10+2 से संशोधित कर स्नातक की गई है।
- सभी सीधी भर्तियां इंस्टीट्यूट ऑफ बैंकिंग पर्सोनेल सिलेक्शन (आईबीपीएस) के माध्यम से की जाएगी।
- बैंक के आई.टी. विभाग का पुनर्गठन किया गया है तथा मध्य प्रबन्धन स्तर पर अधिकारियों की लेटरल एंट्री के प्रावधानों को शामिल किया गया है।
- कर्मचारियों के स्थानांतरण व तैनाती को नियंत्रित करने वाले मानदंडों को सेवा नियमों का हिस्सा बनाया गया है ताकि पारदर्शिता सुनिश्चित की जा सके।
- बैंक में स्थानांतरण के कार्यान्वयन हेतु सॉफ्टवेयर संचालित प्रणाली लागू की जा रही है ताकि पारदर्शिता सुनिश्चित की जा सके।
- सभी श्रेणियों के पदों पर पदोन्नति एक बाहरी एजेंसी यानि आईबीपीएस, मुम्बई के माध्यम से वार्षिक आधार पर आयोजित की जाने वाली विभागीय परीक्षाओं के माध्यम से की जाएगी।
- आइसोलेटड संवर्ग के कर्मचारियों की पदोन्नति हेतु प्रावधान किए गए हैं।

New HR Policy has been framed by the Bank, based on guidelines imparted by the NABARD.

Key points of HR Policy being implemented in the Bank:

- Entry age for recruitment in the Bank revised from existing 18 to 45 years to 18 to 30 years.
- Minimum qualification for recruitment as Clerk revised from 10+2 to Graduation.
- All the direct recruitments shall be done through Institute of Banking Personnel Selection (IBPS).
- The IT department of the Bank has been restructured and provisions for lateral entry of Officers in the middle management level have been incorporated.
- The norms governing Transfers & Postings of employees have been made part of Service Rules so as to ensure its enforceability.
- There shall be software driven system for implementation of transfers in the Bank so as to ensure transparency.
- The promotions in all categories of posts shall be done through departmental examinations to be conducted on yearly basis through an external agency i.e. IBPS, Mumbai.
- The provisions have been made for promotion of employees of isolated cadres.

5 सहकारिता के विकास हेतु कृषि सहकारी कर्मचारी प्रशिक्षण संस्थान का सूत्रपात
Initiatives of ACSTI for the Development of Cooperatives

हिमाचल प्रदेश राज्य सहकारी बैंक लिमिटेड द्वारा 1987 में स्थापित कृषि सहकारी कर्मचारी प्रशिक्षण संस्थान (ACSTI) बैंकिंग और सहकारी क्षेत्र में एक अग्रणी संस्थान है। यह संस्थान बैंकिंग और सहकारी विभाग के कर्मियों को गुणवत्तापूर्ण प्रशिक्षण प्रदान करके उत्कृष्टता और नवाचार के केन्द्र के रूप में उभरा है। संस्थान का विशाल परिसर सांगटी, समरहिल, शिमला में स्थित है, जहां प्रकृति ने हरे-भरे संरक्षित वनों के शानदार दृश्यों के साथ शांत वातावरण का आशीर्वाद दिया है, जो प्रशिक्षुओं को प्रशिक्षण की उच्च गुणवत्ता के साथ उनकी दक्षता विकसित करने के लिए सर्वोत्तम शिक्षण वातावरण प्रदान करता है। ACSTI ने बैंकिंग, सहकारिता, प्रबंधन और प्रशासन के क्षेत्र में पेशेवर दक्षता विकसित करने के लिए वर्षों से अपने प्रयासों पर ध्यान केन्द्रित किया है और इन प्रयासों के अनुरूप गुणवत्तापूर्ण प्रशिक्षण कार्यक्रम प्रदान करने, ऑन-लोकेशन कार्यक्रम और एक्सपोजर विजिट आयोजित करने में विशेषज्ञता हासिल की है। सरकार ने पिछले कुछ वर्षों में सहकारी समितियों पर विशेष ध्यान केन्द्रित किया है। ACSTI राज्य और देश के सामाजिक-आर्थिक विकास के उत्प्रेरक के रूप में सहकारी समितियों और अन्य संगठनों को विकसित करने का दायित्व निभाता है। ACSTI सदैव अपनी प्राथमिक कृषि सहकारी समितियों, डीसीसीबी के संस्थागत विकास को प्राथमिकता देता है और इसने इन संस्थानों के लिए प्रशिक्षण प्रदान कर और क्षमता निर्माण कार्यक्रम आयोजित करके इस भूमिका को पूरा करता है। इन प्रयासों के अलावा ACSTI हिमाचल प्रदेश में सहकारी बैंकिंग क्षेत्र के कर्मचारियों को तेजी से बदलते बैंकिंग परिवेश और बैंकिंग के आधुनिक प्रतिस्पर्धी युग के अनुकूल बनाने में अपनी भूमिका निभा रहा है। ACSTI एसटीसीबी, डीससीबी, दीर्घकालिक सहकारी ऋण संस्थानों के बैंकों के कर्मचारियों के लिए बैंकिंग, कानून, साइबर सुरक्षा, मानव संसाधन विकास, सहकारी समितियों का कम्प्यूटरीकरण, व्यवसाय विकास योजना और विविधीकरण एवं आत्म-निर्भरता आदि के क्षेत्र में प्रशिक्षण कार्यक्रम आयोजित करता है। इन प्रयासों के अनुरूप एफपीओ अकादमी विकास और सशक्तिकरण के कृषि उद्यमिता विकास अकादमी (एग्रीएज) की स्थापना विभिन्न हितधारकों को व्यापक प्रशिक्षण और कौशल वृद्धि / क्षमता निर्माण प्रदान करने के उद्देश्य से की गई है। एग्रीएज ने ACSTI के परिसर में अपना उद्घाटन प्रशिक्षण कार्यक्रम आयोजित किया गया। कृषि क्षेत्र में विकास और स्थिरता के माहौल को बढ़ावा देने के लिए एफपीओ / एसएचजी / जेएलजी / हथकरघा / बुनकर समाजों

The Agriculture Cooperative Staff Training Institute (ACSTI) established in 1987 by HPStCB is a pioneer institute in banking and cooperative sector.The institute has emerged as a centre of excellence and innovation by imparting quality training to the personnel of the banking and cooperative department .The Institute has spacious complex situated at Sangti, Summerhill, Shimla blessed by nature in form of stunning views of lush green protected forests coupled with a serene environment which provide the best learning environment to the trainees to develop their competencies coupled with the high quality of training. ACSTI has focused its efforts over the years to develop professional competencies in the field of banking, cooperation, management and administration and in line with these efforts has achieved expertise in imparting and facilitating quality training programmes , conducting on-location programmes and Exposure visits. The government has put special focus on cooperatives in the last few years. ACSTI owes and shares the responsibility as parts of its vision to develop cooperatives and other organizations as catalyst of socio- economic development of the state and the country. The institutional development of Primary Agricultural Cooperative Societies, DCCBs has been at the forefront for ACSTI and it has fulfilled this role by imparting training and conducting capacity building programmes for these institutions. In addition to these efforts ACSTI has been playing its role to empower the employees of Cooperative Banking Sector in Himachal Pradesh to adapt to the rapidly changing banking environment and modern competitive era of banking. ACSTI conducts training programmes in the fields of Banking, Law, Cyber Security, Human Resource Development, Computerization of Cooperatives, Business Development Planning & Diversification ,Self Sustenance through Good Governance etc for employess of StCB, DCCBs, banks of Long Term Cooperative Credit Institutions, FPOs and Primary Agricultural Cooperative Societies.In line of these efforts FPO Academy "Academy for Agriculture Entrepreneurship Development for Growth and Empowerment"(AagriEDGE)has been established with the objective to provide comprehensive training and skill enhancement/Capacity Building of different stakeholders. AagriEDGE has conducted its inaugural training programme in the premises of ACSTI. Training programmes and other educational activities designed to benefit the FPOs / SHGs /

को लाभ पहुंचाने के लिए डिजाइन किए गए प्रशिक्षण कार्यक्रम और अन्य शैक्षणिक गतिविधियां एग्रीएज द्वारा संचालित की जाएंगी। दोनों प्रशिक्षण संस्थानों (ACSTI और एग्रीएज) के पास गुणवत्तापूर्ण प्रशिक्षण प्रदान करने के लिए कोर संकाय, विशेषज्ञों के पैनल, विषय / क्षेत्र विशेषज्ञों और बैंकिंग और सहकारी क्षेत्र में पेशेवर टीम है। प्रशिक्षण के लिए व्यवसाइक दृष्टिकोण और शिक्षाशास्त्र के बुनियादी सिद्धांतों के आधार पर कार्यक्रम की पहचान, डिजाइन और कार्यान्वयन किया जाता है। बैंकिंग और सहकारी क्षेत्र को विकसित करने और सहकारी क्षेत्र में अनुसंधान और विकास को बढ़ावा देने के लिए संकाय सदस्यों ने सहकारी के प्रसिद्ध पत्रिकाओं पर अपने लेख और शोध पत्र प्रकाशित किए हैं। इसके अलावा संकाय सदस्यों ने वर्ष 2022-23 के लिए एचपीएससीबी की वार्षिक रिपोर्ट तैयार की है।

ACSTI ने जल संरक्षण, प्लास्टिक / धूम्रपान निषेध क्षेत्र, बिजली उत्पादन के लिए सौर पैनलों की स्थापना करके संस्थान के माहौल को पर्यावरण-अनुकूल बनाने की पहल की है। वित्तीय वर्ष 2023-24 के दौरान संस्थान ने 78 प्रशिक्षण कार्यक्रम आयोजित करके विभिन्न सहकारी संगठनों के 2294 कर्मचारियों को प्रशिक्षित किया है। इन कार्यक्रमों में 487 प्रतिभागी हिमाचल प्रदेश के सभी जिलों से पैक्स कर्मियों का प्रतिनिधित्व करते हैं। संस्थान ने मानव पर प्रशिक्षण कार्यक्रमों को केन्द्रित और डिजाइन करके सहकारी समितियों के स्तंभों को मजबूत करने की पहल की है।

ACSTI में आयोजित किए गए प्रशिक्षण और साथ ही प्रतिभागियों के लिए ऑनसाइट फील्ड कार्यक्रम भी आयोजित किए गए। प्रतिभागियों को PACS के परिचालन करके और PACS को वास्तविकता में दौरा करके व्यावहारिक रूप से कार्य को समझने का अनुभव प्राप्त हुआ। इस अवधि के दौरान संस्थान ने क्षमता निर्माण-सह-एक्सपोजर का आयोजन किया है। उनका विवरण :

- असम राज्य सहकारी संघ के बीओडी
- एचपीएसटीसीबी लिमिटेड के बीओडी
- जामनगर डीसीसीबी गुजरात के बीओडी
- बेहरमपुर डीसीसीबी ओडिशा के बीओडी
- जेसीसीबी लिमिटेड के बीओडी
- गोपालगंज डीसीसीबी बिहार के बीओडी
- भवानीपटना डीसीसीबी गुजरात के बीओडी
- भावानगर डीसीसीबी गुजरात के बीओडी
- एचपीएसटीसीबी के प्रतिनिधि का भ्रमण

JLGs / Handlooms/weaver societies would be carried out by AagriEDGE to foster an environment of growth and sustainability in agriculture sector. Both the Training institutes (ACSTI and AagriEDGE) has its team of core faculty, panel of experts, subject/area specialists and practicing professionals from banking and cooperative sector to impart quality training. The programmes are identified, designed and implemented on the basis of systematic approach to training and basic tenets of pedagogy.

In order to develop core strengths and promote research and development in the banking and cooperative sector, faculty members have published their articles and research papers in renowned Journals of Cooperative. Apart from this Faculty members have prepared the Annual Report of HPSCB for the year 2022-23.

ACSTI has taken initiatives to make learning environment Eco-friendly by addressing various measures like water conservation, No plastic/ Smoking area, Installation of Solar Panels for Electricity Generation.

During the Financial Year 2023-24 the Institute has trained 2294 employees of various Cooperative organizations by conducting 78 training programmes. In these programmes 487 participants represents PACS personnel from all districts of Himachal Pradesh. Institute has taken initiatives to strengthen the pillars of Cooperatives by focusing and designing training programmes on Human Resource Development (HRD) and Business Diversification & Planning, Developing PACS as MSC, Self Sustenance Through Improved Governance for the Officials / Non Officials of PACS. The trainings were organized at ACSTI as well as onsite field programmes were also organised for the participants. The participants received better understanding of the operating environment of PACS and got practical onsite exposure by undertaking field visit to successful PACS .During the period institute has organised Capacity Building-cum-Exposure Visits for:

- BODs of Assam State Coop Union
- BODs of HPStCB Ltd.
- BODs of Jamnagar DCCB Gujarat
- BODs of Berhempore DCCB Odisha
- BODs of JCCB Ltd.
- BODs of Gopalganj DCCB Bihar
- BODs of Bhawanipatna DCCB Gujarat
- BODs of Bhavanagar DCCB Gujarat
- Delegates of HPStCB

उपरोक्त के अलावा, संस्थान ने पैक्स कम्प्यूटरीकरण के तहत नाबार्ड के लिए प्रशिक्षण कार्यक्रम भी आयोजित किए हैं।

संस्थान अपनी स्थापना के समय से ही सहकारिता के सिद्धांतों के अनुरूप गुणवत्तापूर्ण प्रशिक्षण देकर अपने दायित्वों का सफलतापूर्वक निर्वहन कर रहा है, जो कि पिछले कई वर्षों से राष्ट्रीय स्तर / सरकारी एजेंसियों द्वारा देश का ''सर्वश्रेष्ठ प्रदर्शन करने वाले संस्थान'' घोषित होने से भी स्पष्ट है। संस्थान को CPEC (BIRD), लखनऊ द्वारा 'ए' ग्रेड संस्थआन की मान्यता प्राप्त है जो बैंक की उपलब्धियों की श्रेणी में एक और उपलब्धि जोड़ता है।

Apart from above, Institute has also organised Training Programmes for NABARD under PACS Computerisation product.

Institute is discharging its responsibilities successfully by imparting quality training to all tiers of Cooperatives since its inception in accordance with Principles of Cooperation, which is also evident from being adjudged as "Best Performing Institute" of the Country by National level/ Government Agencies since last many years. The Institute has also been accredited "A" Grade Institute by CPEC(BIRD), Lucknow which also adds another feather in the Cap of Bank.

वर्ष 2023-24 में प्रशिक्षित कर्मचारी वर्ग
Personnel Trained during the year 2023-24

S.No.	Institution	No. of Programme	No. of Participants	Training Days
A.	All Cooperative Banks	29	823	2361
B.	Programmes Sponsored by NABARD for PACS	16	487	1324
	Total (A+B) =	**45**	**1310**	**3685**
C.	Programmes Sponsored by National Agencies:			
	(i) NABARD (PACS Computerisation)	1	24	24
D.	**Capacity Building-cum-Exposure Visit:**			
	(i) BODs of Assam State Coop. Union	1	8	24
	(ii) BODs of HPStCB Ltd.	2	26	152
	(iii) BODs of Jamnagar DCCB Gujarat	1	13	117
	(iv) BODs of Berhempore DCCB Odisha	1	16	80
	(v) BODs of JCCB Ltd.	1	8	104
	(vi) BODs of Gopalganj DCCB Bihar	1	5	5
	(vii) BODs of Bhawanipatna DCCB Gujarat	1	13	52
	(viii) BODs of Bhavanagar DCCB Gujarat	1	16	96
	(ix) Delegates of HPStCB	1	24	168
	Total of D =	**11**	**153**	**822**
E.	**Other Training Programme :**			
	(i) Programme for FPO	6	92	251
	(ii) Programme for HPSRLM	4	139	386
	(iii) Programme for HPSEBL, Transport Dept.	3	100	220
	(iv) Workshop for JICA	4	205	205
	(v) Programme for State Project Director, SSA	3	163	749
	(vi) Programme for Sahakar Bharti	1	50	150
	(vii) On Job Training for GSSS School, Sanjauli	1	82	246
	Total of E =	**22**	**831**	**2207**
	Grand Total (A+B+C+D+E)=	**78**	**2294**	**6714**

सहकारी बैंकों के लिए प्रशिक्षित कर्मचारियों का विस्तृत श्रेणी-वर विवरण 01.04.2023 से 31.03.2024 तक नीचे संलग्न है :

The detailed category-wise break-up of staff trained for Cooperative Banks w.e.f. 01.04.2023 to 31.03.2024 is appended below :

Class / Category of Participants	Particulars	No. of Prog.	Participants
1) AGM/ DMs/ Sr. Managers	All Coop. Banks	9	204
2) Managers/ Asstt.Managers	All Coop. Banks	10	332
3) EAs / Jr. Clerks	All Coop. Banks	8	233
4) Sub-Staff	All Coop. Banks	2	54
Total =		**29**	**823**

पिछले तीन वर्ष में ACSTI द्वारा प्रशिक्षित कर्मचारी वर्ग
Personnel trained by ACSTI for the last three years

S.No.	Particular	2021-22	2022-23	2023-24
1.	**No. of Training Programmes Organised**	**59**	**66**	**78**
2.	No. of Bank Officers/ Officials Trained	541	779	823
3.	No. of PACS Functionaries Trained			
	Under NABARD Assistance	491	536	487
	Under ICDP Assistance	25	64	
4.	Participants of Capacity Building-cum-Exposure Visits	79	38	129
5.	Participants of Workshops / Seminars	239	288	287
6.	Participants of State / National Level Agencies	21	173	568
	No. of Total Participants (2+3+4+5+6)=	**1396**	**1878**	**2294**

Aagri EDGE
(FPO Academy)

Academy for Agriculture Entrepreneurship Development for Growth and Empowerment

Under the aegis and patronage of NABARD which has always promoted and supported the growth and development of bank, the Bank is establishing an Academy for FPOs - "Aagri-Edge". It would be the first such academy for providing quality training and capacity building of members of Farmer's Producers Organisation (FPOs), Self Help Groups (SHGs) and Joint Liability Groups (JLGs). It would mark the beginning of establishing another Center of Excellence.

OBJECTIVES OF FPO ACADEMY:

The objectives of the FPO Academy are as follows:

- Capacity building of different stakeholders covering Board of Directors, CEOs and functionaries of FPOs.
- Through FPO academy knowledge will be imparted to FPO functionaries on various topics such as financial management, Business segmentation, product planning, marketing of products, book keeping and accountancy, statutory and legal compliance required for FPOs etc.
- Documentation and dissemination of success stories on FPO to different stakeholders.
- Provide consultancy in different areas of farmer producer organization.
- Undertake research on various aspects of promotion and strengthening of FPOs.



ANNUAL ACCOUNTS 2023-24

BALANCE SHEET AS ON 31st MARCH, 2024

FORM 'A'

	SCHEDULE	As on 31.03.2024 (in Rs.)	As on 31.03.2023 (in Rs.)
CAPITAL AND LIABILITIES			
Capital	1	13,84,33300.00	13,39,64200.00
Reserve and Surplus	2	14,84,75,78486.86	13,67,02,81667.48
Deposits	3	1,52,74,37,69567.93	1,41,32,72,17536.65
Borrowings	4	29,19,08,26041.44	23,91,45,33040.44
Other Liabilities & Provisions	5	6,03,37,91800.61	5,56,73,44021.93
Total		**2,02,95,43,99196.84**	**1,84,61,33,40466.50**
ASSETS			
Cash & Balances with Reserve Bank of India	6	7,33,82,64830.43	6,85,12,83616.46
Balances with Banks and Money at Call and Short Notice	7	42,07,83,30861.31	42,47,34,81223.78
Investments	8	45,52,52,12383.00	46,62,66,31813.00
Advances	9	1,03,63,63,86692.78	86,52,07,00755.73
Fixed Assets	10	31,70,32101.34	28,09,72712.58
Other Assets	11	4,05,91,72327.98	1,86,02,70344.95
Total		**2,02,95,43,99196.84**	**1,84,61,33,40466.50**
Contingent Liabilities and Bills for Collection	12	36,31,44564.53	42,86,58330.53

Sd/-
(Raj Sharma)
Sr. Manager (STL)

Sd/-
(Ranjit Singh Thakur)
AGM (STL)

Sd/-
(Jeet Ram Bhardwaj)
DGM (STL)

Sd/-
(Bisheshar Lal Sharma)
General Manager

Sd/-
(Jyotika Khimta)
General Manager

Sd/-
(Vikram Singh Negi)
Director

Sd/-
(Hari Krishan Himral)
Director

Sd/-
(Dr. Jagdish Chander Sharma)
Director

Sd/-
(Pitamber Dass Negi)
Director

Sd/-
(Sharwan Manta, HAS)
Managing Director

Sd/-
(Davender Singh Shyam)
Chairman

Auditor's Report
As per Separate Report of even date attached

For Anish Ashish & Co. (FRN 002535N)
Chartered Accountants

CA. Ashish Gupta
Partner
M.No. 503829

Place : Shimla
Date : 29th May, 2024

UDIN- 24503829BKCBJZ2566

PROFIT AND LOSS ACCOUNT FOR THE YEAR ENDED 31st MARCH, 2024

FORM 'B'

		SCHEDULE	Year Ended 31.03.2024 (in Rs.)	Year Ended 31.03.2023 (in Rs.)
I.	**INCOME**			
	Interest earned	13	13,85,67,89803.52	11,74,55,24136.70
	Other income	14	23,81,64306.44	20,33,25934.45
	Total		**14,09,49,54109.96**	**11,94,88,50071.15**
II.	**EXPENDITURE**			
	Interest expended	15	8,90,35,71063.24	6,95,62,93208.57
	Operating expenses	16	2,70,48,73386.29	2,60,95,51223.73
	Total		**11,60,84,44449.53**	**9,56,58,44432.30**
	Operating Profit before Provisions and Income Tax		2,48,65,09660.43	2,38,30,05638.85
	Add : Excess Provision written back		14,81,98526.95	38,57,26374.79
	Gross Profit		**2,63,47,08187.38**	**2,76,87,32013.64**
	Less : Provisions & Contingencies		96,70,07731.97	62,94,78138.00
III.	**PROFIT BEFORE TAX**		**1,66,77,00455.41**	**2,13,92,53875.64**
	Less : Provisions for Income Tax		48,00,91750.00	54,80,50000.00
	Net Profit/Loss (-) for the year		**1,18,76,08705.41**	**1,59,12,03875.64**
	Profit/Loss (-) brought forward		1,59,12,03875.64	1,21,62,14101.58
	Total		**2,77,88,12581.05**	**2,80,74,17977.22**
IV.	**APPROPRIATIONS**			
	Transfer to statutory reserves		75,93,91579.11	55,21,44927.92
	Transfer to other reserves		81,17,17666.53	65,04,72063.66
	Transfer to Government/ Proposed Dividend		2,00,94630.00	1,35,97110.00
	Balance carried to Balance Sheet		**1,18,76,08705.41**	**1,59,12,03875.64**

Sd/-
(Raj Sharma)
Sr. Manager (STL)

Sd/-
(Ranjit Singh Thakur)
AGM (STL)

Sd/-
(Jeet Ram Bhardwaj)
DGM (STL)

Sd/-
(Bisheshar Lal Sharma)
General Manager

Sd/-
(Jyotika Khimta)
General Manager

Sd/-
(Vikram Singh Negi)
Director

Sd/-
(Hari Krishan Himral)
Director

Sd/-
(Dr. Jagdish Chander Sharma)
Director

Sd/-
(Pitamber Dass Negi)
Director

Sd/-
(Sharwan Manta, HAS)
Managing Director

Sd/-
(Davender Singh Shyam)
Chairman

Auditor's Report
As per Separate Report of even date attached

For Anish Ashish & Co. (FRN 002535N)
Chartered Accountants

CA. Ashish Gupta
Partner
M.No. 503829

Place : Shimla
Date : 29th May, 2024

UDIN- 24503829BKCBJZ2566

SCHEDULES TO BALANCE SHEET AND PROFIT & LOSS ACCOUNT FOR 31st MARCH, 2024

PARTICULARS	As on 31.03.2024 (in Rs.)	As on 31.03.2023 (in Rs.)
SCHEDULE-1 : CAPITAL		
I. For Nationalised Banks		
Capital (Fully owned by Central Government)		
II. For Banks Incorporated Outside India		
III. For Other Banks		
Authorised Capital		
(a) 600000 shares of Rs. 500 /- each	30,00,00000.00	30,00,00000.00
(Previous year 10,00,000 shares @ Rs. 100/- each)		
Issued Capital		
(b) 500000 shares of Rs. 500 /- each	25,00,00000.00	25,00,00000.00
(Previous year 9,50,000 shares @ Rs. 100/- each)		
Subscribed Capital		
Paid Up	**13,84,33,300.00**	**13,39,64200.00**
Called up capital		
(175412 shares of Rs. 100 Each)	1,56,12300.00	1,75,41200.00
(232846 share of Rs. 500 Each)	12,28,21000.00	11,64,23000.00
Less : Calls Unpaid		
Add : Forfeited shares		
Total	**13,84,33300.00**	**13,39,64200.00**
SCHEDULE-2 : RESERVES AND SURPLUS		
I. Statutory Reserve		
(a) Opening Balance	4,85,71,37589.03	4,28,59,59770.11
(b) Additions during the year	78,46,76575.11	0.00
(c) Deductions during the year	0.00	0.00
(d) Closing balance	5,64,18,14164.14	4,85,71,37589.03
IV. Revenue and other Reserves		
(a) Opening Balance	7,22,19,40202.81	6,46,98,56850.79
(b) Additions during the year	88,42,59244.50	0.00
(c) Deductions during the year	8,80,43830.00	0.00
(d) Closing balance	8,01,81,55617.31	7,22,19,40202.81
V. Balance in Profit and Loss Account	0.00	0.00
VI. Profit and Loss Account for the year	**1,18,76,08705.41**	**1,59,12,03875.64**
Total in Profit & Loss Account	**1,18,76,08705.41**	**1,59,12,03875.64**
[Total (I, II, III, IV and V)]	**14,84,75,78486.86**	**13,67,02,81667.48**

SCHEDULES TO BALANCE SHEET AND PROFIT & LOSS ACCOUNT FOR 31st MARCH, 2024

PARTICULARS	As on 31.03.2024 (in Rs.)	As on 31.03.2023 (in Rs.)
SCHEDULE-3 : DEPOSITS		
I. Demand Deposits	**3,79,68,69704.65**	**3,53,87,20014.64**
(i) From Individuals	1,84,11,26836.09	1,73,60,62912.17
(ii) From others	1,95,57,42868.56	1,80,26,57102.47
II. Savings Bank Deposits	**50,71,37,69057.92**	**50,82,45,92418.89**
(i) From Individuals	49,89,41,77808.14	49,87,57,33210.47
(ii) From others	81,95,91249.78	94,88,59208.42
III. Term Deposits	**98,23,31,30805.36**	**86,96,39,05103.12**
(i) From Individuals	98,23,31,30805.36	86,96,39,05103.12
(ii) From others	0.00	0.00
Total (I, II and III)	**1,52,74,37,69567.93**	**1,41,32,72,17536.65**
SCHEDULE-4 : BORROWINGS		
I. Borrowings in India		
(i) From the Reserve Bank of India	0.00	0.00
(ii) Other Banks	0.00	23,61,13,73166.00
(iii) Other institutions and agencies	29,19,08,26041.44	30,31,59874.44
II. Borrowings outside India		
Total (I and II)	**29,19,08,26041.44**	**23,91,45,33040.44**
Secured borrowings included in I and II above- Rs.		
SCHEDULE-5 : OTHER LIABILITIES AND PROVISIONS		
I. Bills payable	0.00	0.00
II. Inter-office adjustments	1,29,71277.26	71,69013.26
III. Interest accrued	4,71,82956.00	4,75,25634.85
IV. Others (including provisions)	5,97,36,37567.35	5,51,26,49373.82
Total (I, II, III, and IV)	**6,03,37,91800.61**	**5,56,73,44021.93**
SCHEDULE-6 : CASH AND BALANCES WITH RESERVE BANK OF INDIA		
I. Cash in Hand (i/c foreign currency notes)	73,75,18278.65	70,48,77057.89
II. Balances with Reserve Bank of India		
(i) In Current Account	6,60,07,46551.78	6,14,64,06558.57
(ii) In other Accounts	0.00	0.00
Total (I and II)	**7,33,82,64830.43**	**6,85,12,83616.46**

SCHEDULES TO BALANCE SHEET AND PROFIT & LOSS ACCOUNT FOR 31st MARCH, 2024

PARTICULARS	As on 31.03.2024 (in Rs.)	As on 31.03.2023 (in Rs.)
SCHEDULE-7 : BALANCES WITH BANKS & MONEY AT CALL AND SHORT NOTICE		
I In India		
(i) In Balance with other Banks		
(a) Current Accounts	93,97,82979.02	37,05,25149.49
(b) In other deposit Accounts (Fixed Deposit)	41,13,85,47882.29	32,85,29,56074.29
(ii) Money at Call and Short Notice		
(a) With banks	0.00	0.00
(b) With other institutions	0.00	9,25,00,00000.00
Total (i and ii)	**42,07,83,30861.31**	**42,47,34,81223.78**
II. Outside India		
(i) Current Accounts	0.00	0.00
(ii) In other deposit Accounts	0.00	0.00
(iii) Money at Call and Short Notice	0.00	0.00
Total (i, ii and iii)	**0.00**	**0.00**
Grand Total (I and II)	**42,07,83,30861.31**	**42,47,34,81223.78**
SCHEDULE-8 : INVESTMENTS		
I. Investment in India in:		
(i) In Government Securities	35,99,76,68306.00	37,06,94,31213.00
(ii) In other Approved Securities	0.00	0.00
(iii) Shares	5,00,100.00	5,00,100.00
(iv) In debentures and bonds	9,26,00,40000.00	0.00
(v) In Subsidiaries & Jvs	0.00	3,00000.00
(vi) Others to be specified	26,70,03977.00	9,55,64,00500.00
Total	**45,52,52,12383.00**	**46,62,66,31813.00**
II. Investments outside India in:		
(i) In Government Securities (i/c local authorities)	0.00	0.00
(ii) Subsidiaries and /or joint ventures	0.00	0.00
(iii) Others (to be specified)	0.00	0.00
Total	**0.00**	**0.00**
Grand Total (I and II)	**45,52,52,12383.00**	**46,62,66,31813.00**

SCHEDULES TO BALANCE SHEET AND PROFIT & LOSS ACCOUNT FOR 31st MARCH, 2024

PARTICULARS			As on 31.03.2024 (in Rs.)	As on 31.03.2023 (in Rs.)
SCHEDULE-9 : ADVANCES				
A.	(i)	Bills purchased & discounted	0.00	0.00
	(ii)	Cash credits, overdrafts & loans repayable on demand	23,56,58,67387.81	20,95,30,44478.15
	(iii)	Term Loans	80,07,05,19304.97	65,56,76,56277.58
		Total	**1,03,63,63,86692.78**	**86,52,07,00755.73**
B.	(i)	Secured by tangible assets	1,01,22,42,20047.85	84,10,85,34110.80
	(ii)	Covered by bank/government guarantees	2,40,52,70998.21	2,40,52,70998.21
	(iii)	Unsecured	68,95646.72	68,95646.72
		Total	**1,03,63,63,86692.78**	**86,52,07,00755.73**
C.	**I.**	**Advances in India**	1,03,63,63,86692.78	86,52,07,00755.73
		(i) Priority Sectors	32,93,04,98106.74	30,35,29,85358.49
		(ii) Public Sector	48,22,92,76005.89	32,38,90,17975.06
		(iii) Banks	7,94,98,84600.00	9,07,07,77000.00
		(iv) Others	14,52,67,27980.15	14,70,79,20422.18
	II.	**Advances outside India**		
		(i) Due from Banks	0.00	0.00
		(ii) Due from Others	0.00	0.00
		(a) Bills purchased and discounted	0.00	0.00
		(b) Syndicated Loans	0.00	0.00
		(c) Others	0.00	0.00
		Total	**0.00**	**0.00**
		Grand Total (C-I and C-II)	**1,03,63,63,86692.78**	**86,52,07,00755.73**
SCHEDULE-10 : FIXED ASSETS				
I.		**Premises**		
		At cost as on 31st March of the preceding year	7,29,65310.50	7,89,35237.54
		Total	**6,57,49963.83**	**7,29,65310.50**
II.		**Other Fixed Assets (including furniture and fixtures)**		
		At cost as on 31st March of the preceding year	20,80,07402.08	19,73,88667.93
		Total	**25,12,82137.51**	**20,80,07402.08**
		Total (I & II)	**31,70,32101.34**	**28,09,72712.58**
SCHEDULE-11 : OTHER ASSETS				
I.		Inter-office adjustment (net)	0.00	0.00
II.		Interest accrued	1,12,79,81759.85	1,15,01,37131.98
III.		Tax paid in advance/tax deducted at source	63,33,52364.72	58,03,53162.36
IV.		Stationery and stamps	2,27,83536.47	2,54,77547.54
V.		Non-banking assets acquired in satisfaction of claims	0.00	0.00
V.		Others @	2,27,50,54666.94	10,43,02503.07
		Total (I, II, III, IV and V)	**4,05,91,72327.98**	**1,86,02,70344.95**
		@ In case there is any unadjusted balance of loss, the same may be shown under this item with appropriate footnote.		

SCHEDULES TO BALANCE SHEET AND PROFIT & LOSS ACCOUNT FOR 31st MARCH, 2024

PARTICULARS	As on 31.03.2024 (in Rs.)	As on 31.03.2023 (in Rs.)
SCHEDULE-12 : CONTINGENT LIABILITIES		
I. Claims against the bank not acknowledged as debts	0.00	0.00
II. Liability for partly paid investments	0.00	0.00
III. Liability on account of outstanding forward exchange contracts	0.00	0.00
IV. Guarantees given on behalf of constituents	0.00	0.00
(a) In India	0.00	0.00
(b) Outside India	0.00	0.00
V. Acceptances, endorsements and other obligations	0.00	0.00
VI. Other items for which the bank is contingently liable	4,11,78681.24	2,89,58458.36
VI. Bank Guarantees issued	16,54,05158.50	34,73,83638.30
VII. DEAF (RBI)	15,65,60724.79	5,23,16233.87
Total (I, II, III, IV, V and VI)	**36,31,44564.53**	**42,86,58330.53**
SCHEDULE-13 : INTEREST EARNED		
I. Interest/discount on advances	7,82,73,12655.69	6,11,66,52449.79
II. Income on investments	6,02,94,77147.83	5,62,88,71686.91
III. Interest on balances with Reserve Bank of India and other inter-bank funds	0.00	0.00
IV. Others	0.00	0.00
Total	**1,38,57,89803.52**	**11,74,55,24136.70**
SCHEDULE-14: OTHER INCOME		
I. Commission, Exchange and Brokerage	17,25,65039.76	17,91,00839.91
II. Profits on sale of Investments	2,15,08248.00	96,50125.00
Less: Loss on sale of investments		
III. Profit on revaluation of	0.00	0.00
Less: Loss on revaluation of		
IV. Profit on sale of land, buildings and other assets	46491.08	0.00
Less: Loss on sale of land, building and other assets		
V. Profit on exchange transactions	0.00	0.00
Less: Loss on exchange transactions		
VI. Income earned by way of dividends, etc. from subsidiaries/companies and / or joint ventures abroad/ in India	0.00	15,000.00
VII. Miscellaneous Income	4,40,44527.60	1,45,59969.54
Total	**23,81,64,306.44**	**20,33,25934.45**
SCHEDULE-15: INTEREST EXPENDED		
I. Interest on Deposits	7,94,45,21648.27	6,26,85,64068.19
II. Interest on Reserve bank of India/inter- Bank Borrowings	0.00	0.00
III. Others (Borrowing)	95,90,49414.97	68,77,29140.38
Total	**8,90,35,71063.24**	**6,95,62,93208.57**

SCHEDULES TO BALANCE SHEET AND PROFIT & LOSS ACCOUNT FOR 31st MARCH, 2024

PARTICULARS	As on 31.03.2024 (in Rs.)	As on 31.03.2023 (in Rs.)
SCHEDULE-16 : OPERATING EXPENSES		
Group Gratuity Claim Scheme	0.00	4,42,44014.00
Annual Maintenance Charges	0.00	3,48,69211.93
I. Payments to and provisions for employees	1,80,79,32467.59	1,72,36,30262.08
II. Rent, taxes, lighting and insurance	8,28,40864.12	8,55,17585.61
III. Printing and stationery	1,31,30558.67	1,44,69289.77
IV. Advertisement and publicity	27,04111.20	29,25980.51
V. Depreciation on and repair to bank property	5,06,66477.07	3,62,88454.51
VI. Directors' fees, allowances and expenses	44,33150.55	19,76536.00
VII. Auditors' fees and expenses (including branch auditors)	91,16138.97	92,16799.40
VIII. Law Charges	8,02833.04	12,84670.00
IX. Postages, Telegrams, Telephones, etc.	1,54,76827.23	2,00,52542.09
X. Repairs and maintenance	4,27,38177.92	1,12,08464.08
XI. Insurance	15,19,42752.89	13,04,09889.96
XII. Other Expenditure	52,30,89027.04	49,34,57523.79
Total	**2,704,873386.29**	**2,60,95,51223.73**
Details of Excess Provisions written back		
Total GL Code 10172	**14,81,98526.95**	**38,57,26374.79**
Details of Provisions & Contingencies made during the year		
Provision for Standard Assets (Exp.)	7,18,70616.19	12,07,92250.00
Provision for Frauds and Embezzlement Exp.	53,78673.00	0.00
Loss on Frauds and Embezzlement	0.00	0.00
Provision for Investments Expenditure	0.00	0.00
Provision for Burnt Account Expenditure	0.00	0.00
Provision for Special Reserve u/s 36 (1) (viii)	2,70,89113.75	26,965,500.00
Provision for Bonus for the year	11,87,60870.54	15,91,20388.00
Provision for NPA	74,39,08458.49	32,26,00000.00
Total	**96,70,07731.97**	**62,94,78138.00**

PRUDENTIAL NORMS
Statement of Capital Funds, Risk Assets/Exposures and Risk Asset Ratio
Part-A: Capital Funds & Risk Assets Ratio (CRAR) as on 31.03.2024 (AUDITED)

I.	**Capital Funds**		
A.	**Tier I Capital elements**		
	(a)	Paid-up capital	13,84,33300.00
		Less: Intangible assets and losses	-
		Total	13,84,33300.00
	(b)	Reserves & surplus	
		1. Statutory Reserves	5,64,18,14164.14
		2. Capital reserve (see note below)	-
		3. Other reserves (ACSF+BF+DEF)	5,01,26,78574.23
		4. Surplus in Profit & Loss Account*	1,18,76,08705.41
	Total of A		**11,98,05,34743.78**

Notes: Capital reserves representing surplus on sale of assets and held in a separate account will not be included. Revaluation reserves, general/floating provisions and specific provisions made for loan losses and other asset losses or diminution in the value of any assets will not be reckoned as capital funds.

*Any surplus (net) in profit and loss account i.e. balance after appropriation towards dividend payable, education fund, other funds whose utilization is defined and asset loss, if any etc.

B.	**Tier II capital elements**		
	(i)	Undisclosed reserves	
	(ii)	Revaluation reserves	
	(iii)	General provisions and loss reserves#	
		(Provision on Standard Assets, excess provision in respect of Bad and Doubtful Debt)	
		Restricted to 1.25% of Total Risk Weighted Assets	1,00,49,34519.26
	(iv)	Investment fluctuation reserves / funds	57,59,12026.58
		Total	1,58,08,46545.84
	Total A + B =Tier I + Tier II		**1,35,613,81289.63**
II.	Risk Assets		
	(a)	Adjusted value of funded risk assets i.e. on Balance Sheet items (to tally with Part 'B')	80,18,81,77701.10
	(b)	Adjusted value of non-funded and off-Balance Sheet items (to tally with Part 'C')	20,65,83839.74
	(c)	Total risk-weighted assets (a + b)	80,39,47,61540.84
III.	**Percentage of Capital Funds to Risk-Weighted Assets [I : II]**		**16.87%**

Includes General Provision on standard assets

Sd/-
(Raj Sharma)
Sr. Manager (STL)

Sd/-
(Ranjit Singh Thakur)
AGM (STL)

Sd/-
(Jeet Ram Bhardwaj)
DGM (STL)

Sd/-
(Bisheshar Lal Sharma)
General Manager

Sd/-
(Jyotika Khimta)
General Manager

Sd/-
(Sharwan Manta, HAS)
Managing Director

Auditor's Report
As per Separate Report of even date attached

For Anish Ashish & Co. (FRN 002535N)
Chartered Accountants

CA. Ashish Gupta
Partner
M.No. 503829

Place : Shimla
Date : 29th May, 2024

UDIN- 24503829BKCBJZ2566

Notes on Accounts to the Balance Sheet and Profit & Loss Account as on 31.03.2024

I. Regulatory Capital

a) Composition of Regulatory Capital

Amount in Crores

Sr. No.	Particulars	Current Year	Previous Year
i)	Common Equity Tier 1 capital (CET 1)* / Paid up share capital and reserves[@] (net of deductions, if any)	1079.29	1109.17
ii)	Additional Tier 1 capital*/ Other Tier 1 capital[@]	118.76	0.00
iii)	Tier 1 capital (i + ii)	1198.05	1109.17
iv)	Tier 2 capital	158.08	144.98
v)	Total capital (Tier 1+Tier 2)	1356.14	1254.15
vi)	Total Risk Weighted Assets (RWAs)	8,039.48	7231.66
vii)	CET 1 Ratio (CET 1 as a percentage of RWAs)* / Paid-up share capital and reserves as percentage of RWAs[@]	13.42%	13.14%
viii)	Tier 1 Ratio (Tier 1 capital as a percentage of RWAs)	14.90%	15.34%
ix)	Tier 2 Ratio (Tier 2 capital as a percentage of RWAs)	1.97%	2.00%
x)	Capital to Risk Weighted Assets Ratio (CRAR) (Total Capital as a percentage of RWAs)	16.87%	17.34%
xiii)	Amount of paid-up equity capital raised during the year	0.56	4.35
xv)	Give list[8] as per instrument type (perpetual non-cumulative preference shares, perpetual debt instruments, etc.). Commercial banks (excluding RRBs) shall also specify if the instruments are Basel II or Basel III compliant.	N/A	N/A

2. Asset Liability Management

a) Maturity pattern of certain items of assets and liabilities

	Day1	2 to 7 days	8 to 14 days	15 to 30 days	31 days to 2 months	Over 2 months and upto 3 months	Over 3 months and up to 6 months	Over 6 months and up to 1 year	Over 1 year and upto 3 years	Over 3 years and upto 5 years	Over 5 years	Total
Deposits	101.40	608.42	709.83	312.83	635.92	646.21	1980.45	4750.39	5323.29	127.33	78.31	**15274.38**
Advances	307.56	1845.33	1946.70	17.06	60.58	60.58	254.35	693.19	1300.86	1343.68	2533.76	**10363.64**
Investments	26.75	0.00	0.00	0.00	25.00	57.59	2286.94	1889.71	1118.24	211.81	3050.34	**8666.38**
Borrowings	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	48.60	279.91	2030.93	368.74	170.25	0.00	**2898.43**
Foreign Currency assets												
Foreign Currency liabilities	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**

Notes on Accounts to the Balance Sheet and Profit & Loss Account as on 31.03.2024

3. Investments

a) Composition of Investment Portfolio — Amount in Crores

	Investments in Current Year						Investments in Previous Year					
	Govt. Securities	Other approved securities	Shares	Bonds of PSUs	Others	Total investments	Govt. Securities	Other approved securities	Shares	Bonds of PSUs	Others	Total investments
Permanent												
Gross	3539.19	0.00	0.05		26.70	3565.94	3588.66	0.00	0.05	0	28.64	3617.35
Less: Provision for non-performing investments(NPI)	0.00	0.00	0.00	0.00	26.70	26.70	0.00	0.00	0.00	0.00	28.64	28.64
Net	3539.19	0.00	0.05	0.00	0.00	3539.24	3588.66	0.00	0.05	0.00	0.00	3588.71
Current												
Gross	60.58	0.00	0.00	926.00	0.00	986.58	118.28	0.00	0.00	927.00	0.00	1045.29
Less: Provision for depreciation and NPI	0.08	0.00	0.00	6.21	0.00	6.29	0.76	0.00	0.00	7.34	0.00	8.10
Net	60.50	0.00	0.00	919.79	0.00	980.29	117.52	0.00	0.00	919.66	0.00	1037.19
Total Investments	**3599.77**	**0.00**	**0.05**	**926.00**	**26.70**	**4552.52**	**3706.94**	**0.00**	**0.05**	**927.00**	**28.64**	**4662.63**
Less: Provision for non-performing investments	0.00	0.00	0.00	0.00	26.70	26.70	0.00	0.00	0.00	0.00	28.64	28.64
Less: provision for depreciation and NPI	0.08	0.00	0.00	6.21	0.00	6.29	0.76	0.00	0.00	7.34	0.00	8.10
Net	**3599.69**	**0.00**	**0.05**	**919.79**	**0.00**	**4519.53**	**3706.18**	**0.00**	**0.05**	**919.66**	**0.00**	**4625.90**

b) Movement of Provisions for Depreciation and Investment Fluctuation Reserve — Amount in Crores

	Particulars	Current Year	Previous Year
i)	**Movement of provisions held towards depreciation on investments**		
	a) Opening balance	36.73	52.71
	b) Add: Provisions made during the year	0.08	7.33
	c) Less: Write off / write back of excess provisions during the year	3.06	23.31
	d) Closing balance	33.75	36.73
ii)	**Movement of Investment Fluctuation Reserve**		
	a) Opening balance	54.59	51.59
	b) Add: Amount transferred during the year	3.00	3.00
	c) Less: Drawdown		
	d) Closing balance		
	iii) Closing balance in IFR as a percentage of closing balance of investments in AFS and HFT/Current category	57.59	54.59

c) Sale and transfer to/from HTM category/Permanent Category

	Current Year	Previous Year
	Nil	Nil

d) Non-SLR investment portfolio

i) Non-performing non-SLR investments — Amount in Crores

S.No.	Particulars	Current Year 2023-24	Previous Year 2022-23
a)	Opening balance		
b)	Additions during the year since 1st April	0	0
c)	Reductions during the above period	1.94	0
d)	Closing balance	26.7	28.64
e)	Total provisions held	26.7	28.64

Notes on Accounts to the Balance Sheet and Profit & Loss Account as on 31.03.2024

ii) Issuer composition of non-SLR investments

S.No.	Issuer	Amount		Extent of Private Placement		Extent of 'Below Investment Grade' Securities		Extent of 'Unrated' Securities		Extent of 'unlisted' Securities	
1	2	3		4		5		6		7	
		Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
a)	PSUs	**97.00**	**98.00**								
b)	FIs	**829.00**	**829.00**								
c)	Banks										
d)	Private Corporates										
e)	Subsidiaries/ Joint Ventures										
f)	Others										
g)	Provision held towards depreciation										
	Total *	**926.00**	**927.00**								

e) Repo transactions (in face value terms) Amount in Crores

		Minimum outstanding during the year	Maximum outstanding during the year	Daily average outstanding during the year	Outstanding as on March 31
i)	**Securities sold under repo**				
	a) Government securities	**NIL**	**NIL**	**NIL**	**NIL**
	b) Corporate debt securities	**NIL**	**NIL**	**NIL**	**NIL**
	c) Any other securities	**NIL**	**NIL**	**NIL**	**NIL**
ii)	**Securities purchased under reverse repo**				
	a) Government securities	**NIL**	**NIL**	**NIL**	**NIL**
	b) Corporate debt securities	**NIL**	**NIL**	**NIL**	**NIL**
	c) Any other securities	**NIL**	**NIL**	**NIL**	**NIL**

f) Government Security Lending (GSL) transactions (in market value terms)

	Current Year					Previous Year				
	Minimum o/s during the year	Maximum o/s during the year	Daily average o/s during the year	Total volume of transactions during the year	Outstanding as on March 31	Minimum o/s during the year	Maximum o/s during the year	Daily average o/s during the year	Total volume of transactions during the year	Outstanding as on March 31
Securities lent through GSL transactions	**NIL**	**NIL**	**NIL**	**NIL**	**NIL**	**NIL**	**NIL**	**NIL**	**NIL**	**NIL**
Securities borrowed through GSL transactions	**NIL**	**NIL**	**NIL**	**NIL**	**NIL**	**NIL**	**NIL**	**NIL**	**NIL**	**NIL**
Securities placed as collateral under GSL transactions	**NIL**	**NIL**	**NIL**	**NIL**	**NIL**	**NIL**	**NIL**	**NIL**	**NIL**	**NIL**
Securities received as collateral under GSL transactions	**NIL**	**NIL**	**NIL**	**NIL**	**NIL**	**NIL**	**NIL**	**NIL**	**NIL**	**NIL**

Notes on Accounts to the Balance Sheet and Profit & Loss Account as on 31.03.2024

4. Asset Quality

a) Classification of advances and provisions held

	Current Year						Previous Year					
	Standard	Non-Performing				Total	Standard	Non-Performing				Total
	Total Standard Advances	Sub-standard	Doubtful	Loss	Total Non-Performing Assets		Total Standard Advances	Sub-standard	Doubtful	Loss	Total Non-Performing Assets	
Opening Balance	8048.56	145.53	451.00	6.97	603.51	8652.07	6547.77	220.82	411.21	7.67	639.70	7187.46
Add: Additions during the year					81.34	1991.49					39.55	1540.34
Less: Reductions during the year*					279.91	279.91					75.74	75.74
Closing balance	9958.71	148.25	255.74	0.94	404.94	10363.65	8048.56	145.53	451.00	6.97	603.51	8652.07
*Reductions in Gross NPAs due to:					0.00							
i) Upgradation					46.82	46.82						
ii) Recoveries (excluding recoveries from upgraded accounts)					17.07	17.07						
iii) Technical/ Prudential17 Write-offs					216.02	216.02						
iv) Write-offs other than those under (iii) above					0.00	0.00						
Provisions (excluding Floating Provisions)												
Opening balance of provisions held						424.02						379.93
Add: Fresh provisions made during the year												
Less: Excess provision reversed/ Write-off loans												
Closing balance of provisions held						298.31						424.02
Net NPAs												
Opening Balance					179.4847						259.7636	
Add: Fresh additions during the year					0.00						0	
Less: Reductions during the year					72.86						80.2789	
Closing Balance					106.62	10065.34					179.4847	8228.05
Floating Provisions												
Opening Balance												
Add: Additional provisions made during the year												
Less: Amount drawn down19 during the year												
Closing balance of floating provisions												
Technical write-offs and the recoveries made thereon												
Opening balance of Technical/ Prudential written-off accounts		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						0.00
Add: Technical/ Prudential write-offs during the year						216.02						
Less: Recoveries made from previously technical/ prudential written-off						0.00						
accounts during the year												
Closing balance						216.02						0.00
Ratios (in per cent)	**Current Year**	**Previous Year**								-	-	
Gross NPA to Gross Advances	3.91%	6.98%										
Net NPA to Net Advances	1.06%	2.18%								-	-	
Provision coverage ratio	73.67%	70.26%										

Notes on Accounts to the Balance Sheet and Profit & Loss Account as on 31.03.2024

b) Sector-wise Advances and Gross NPAs

Sr. No.	Sector	Current Year			Prevoius Year		
		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)	**Priority Sector**						
a)	Agriculture and allied activities	1745.8	97.26	5.57	1616.46	89.33	5.53
b)	Advances to industries sector eligible as priority sector lending	247.81	136.1	54.92	332.72	179.83	54.05
c)	Services	5227.06	35.23	0.67	3681.61	44.42	1.21
d)	Personal loans	5.18	1.05	20.27	5.61	1.38	24.60
	Subtotal (i)	7225.85	269.64	3.73	5636.4	314.96	5.59
ii)	**Non-priority Sector**						
a)	Agriculture and allied activities	280.7	0.14	0.05	314.06	0.18	0.06
b)	Industry						
c)	Services	2056.38	128.94	6.27	1967.43	279.51	14.21
d)	Personal loans	800.69	6.2	0.77	734.17	8.85	1.21
	Sub-Total (ii)	3137.77	135.28	4.31	3015.66	288.54	9.57
	Total (i+ii)	10363.62	404.92	3.91	8652.06	603.5	6.98

c) Particulars of resolution plan and restructuring: No Such case was there during the Financial Year

Details of accounts subjected to restructuring

		Agriculture and allied activities		Corporates (excluding MSME)		Micro, Small and Medium Enterprises (MSME)		Retail (excluding agriculture and MSME)		Total	
		Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Standard	Number of borrowers	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
	Gross Amount (Rs. crore)	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
	Provision held (Rs. crore)	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
Sub-standard	Number of borrowers	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
	Gross Amount (Rs. Crore)	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
	Provision held (Rs. Crore)	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
Doubtful	Number of borrowers	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
	Gross Amount (Rs. crore)	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
	Provision held (Rs. crore)	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
Total	Number of borrowers	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
	Gross Amount (Rs. crore)	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
	Provision held (Rs. crore)	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil

Notes on Accounts to the Balance Sheet and Profit & Loss Account as on 31.03.2024

d) Disclosures of transfer of loan exposures

		Current Year	Previous Year
Total amount of loans not in default/stressed transferred and acquired to/from other entities		Nil	Nil
Details of stressed loans transferred during the year (to be made separately for loans classified as NPA and SMA)			
(all amounts in Rs. crore)	**To ARCs**	**To permitted transferees**	**To other transferees (please specify)**
No of accounts	Nil	Nil	Nil
Aggregate principal outstanding of loan transferred	Nil	Nil	Nil
Weighted average residual tenor of the loans transferred	Nil	Nil	Nil
Net book value of loans transferred (at the time of transfer)	Nil	Nil	Nil
Aggregate consideration	Nil	Nil	Nil
Additional consideration realized in respect of accounts transferred in earlier years	Nil	Nil	Nil
Details of loans acquired during the year			
(all amounts in Rs. crore)	From SCbs, RRBs Co-operative Banks, AIFIs, SFBs and NBFCs including Housing Finance Companies(HFCs)		From ARCs
Aggregate principal outstanding of loans acquired	Nil	Nil	Nil
Aggregate consideration paid	Nil	Nil	Nil
Weighted average residual tenor of the loans acquired	Nil	Nil	Nil

e) Fraud Accounts

	Current year	Previous year
Number of frauds reported	1	1
Amount involved in fraud (Rs. crore)	0.54	0.17
Amount of provision made for such frauds (Rs. crore)	0.54	0 (as the whole amount recovered)
Amount of unamortised provision debited from 'other reserves' as at the end of the year (Rs. crore)	0	0

Exposures

(Amount in Rs. crore)

Category	Current Year	previous year
a) Exposure to real estate sector		
i) Direct exposure	0	0
a) Residential Mortgages- Lending fully secured by mortgages on residential property that is or will be occupied by the borrower or that is rented. Individual housing loans eligible for inclusion in priority sector advances shall be shown separately. Exposure would also include non-fund based (NFB) limits.	0	0
b) Commercial Real Estate- Lending secured by mortgages on commercial real estate (office buildings, retail space, multipurpose commercial premises, multifamily residential buildings,multi tenanted commercial premises, industrial or warehouse space, hotels, land acquisition, development and construction, etc.). Exposure would also include non-fund based(NFB) limits;	0	0
c) Investments in Mortgage- Backed Securities(MBS) and other securitized exposures: i) Residential ii) Commercial Real Estate	0	0
ii) Indirect Exposure Fund based and non-fund-based exposures on National Housing Bank and Housing Finance Companies.	0	0
Total Exposure to Real Estate Sector	0	0
b) Exposure to capital market		**Nil**
c) Risk category-wise country exposure		**Nil**
d) Unsecured advances		
Total unsecured advances of the bank	0.86	0.69
Out of the above, amount of advances for which intangible securities such as charge over the rights, lincences, authority, etc. have been taken	Nil	Nil
Estimated value of such intangible securities	Nil	Nil

Notes on Accounts to the Balance Sheet and Profit & Loss Account as on 31.03.2024

e) Exposure

S.No.	Exposure to	State Co-operative Banks					
		Current Year			Previous Year		
		Gross Exposure (Rs. crore)	Advances (Rs. Crore)	Out of which gross non-performing advances (Rs. Crore)	Gross Exposure (Rs. crore)	Advances (Rs. Crore)	Out of which gross non-performing advances (Rs. Crore)
1	Central Co-operative banks	794.99	794.99	0	907.8	907.8	0
2	Apex Societies	7.95	7.95	0	0.0035	0.0035	0
3	Primary agricultural Credit Societies (PACS) on lending	14.69	14.69	0	12.35	12.35	0
4	PACS-other exposure	30.44	30.44	0	68.86	68.66	0
5	Other credit societies	2.41	2.41	0	1.51	1.51	0
6	Other non-credit co-operative societies	72.48	72.48	0.26	69.99	69.99	0.51
7	Companies	258.79	258.79	221.47	409.99	409.99	364.42
8	Public Sector Undertakings	4814.97	4814.97	0	3236.17	3236.17	0

Concentration of deposits, advances, exposures and NPAs

a) Concentration of deposits		
		(Amount in Rs. crore)
Particulars	**Current Year**	**Previous Year**
Total Deposits of the twenty largest depositors	1457.44	1060.31
Percentage of deposits of twenty largest depositors to total deposits of the bank	9.54%	7.50%
b) Concentration of advances		
Total advances of the twenty largest borrowers	5900.15	4598.95
Percentage of advances of twenty largest borrowers to total advances of the bank	56.93%	53.15
c) Concentration of exposures		
Total exposure of the twenty largest borrowers/customers	6803.85	4598.95
Percentage of exposures to the twenty largest borrowers/customers to the total exposure of the bank on borrowers / customers	60.12%	53.15
d) Concentration of NPAs		
Total exposure to the top twenty NPA accounts	227.46	370.95
Percentage of exposures to the twenty largest NPA exposure to total Gross NPAs.	56.17%	61.47%

Derivatives

a)	Forward rate agreement/Interest rate swap	Nil
b)	Exchange traded interest rate derivatives	Nil
c)	Disclosures on risk exposure in derivatives	Nil
d)	Credit default swaps	Nil
d)	Credit default swaps	Nil

Disclosure relating to securitization

As per Reserve Bank of India (Securitization of Standard Assets) Directions, 2021 circulated vide RBI circular no. RBI/DOR/2021-22/85 DOR.STR.REC.53/21.01.177/2021-22 dated 24/09/2021 (updated as on December 05, 2022) annexed herewith the aforementioned disclosure relating to Securitizations is not applicable to the The H.P. State Cooperative Bank Ltd.

Transfers to Depositor Education and Awareness Fund (DEA Fund)

S.No.	Particulars	Current Year	Previous Year
i)	Opening balance of amounts transferred to DEA Fund	523.16	213.66
ii)	Add: Amounts transferred to DEA Fund during the year	1066.03	312.49
iii)	Less: Amounts reimbursed by DEA Fund towards claims	23.58	2.99
iv)	Closing balance of amounts transferred to DEA Fund	1565.61	523.16

Notes on Accounts to the Balance Sheet and Profit & Loss Account as on 31.03.2024

Disclosure of Complaints

a) Summary information on complaints received by the bank from customers and from the offices of ombudsman

S.No.	Particulars	Current Year	Previous Year
	Complaints received by the bank from its customers		
1	Number of Complaints pending at the beginning of the year	Nil	Nil
2	Number of complaints received during the year	1965	894
3	Number of complaints disposed during the year	1964	886
3.1	Of which, number of complaints rejected by the bank	15	11
4	Number of complaints pending at the end of the year	1	8
	Maintainable complaints received by the bank from office of Ombudsman		
5	Number of maintainable complaints received by the bank from office of Ombudsman	Nil	Nil
5.1	Of 5, number of complaints resolved in favour of the bank by Office of Ombudsman	Nil	Nil
5.2	Of 5, number of complaints resolved through conciliation/mediation/advisories issued by Office of Ombudsman	Nil	Nil
5.3	Of 5, number of complaints resolved after passing of Awards by Office of Ombudsman against the bank	Nil	Nil
6	Number of Awards Unimplemented within the stipulated time(other than those appealed)	Nil	Nil

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

Grounds of complaints (i.e. complaints relating to)	Number of complaints pending at the beginning of the year	Number of complaints received during the year	% increase / decrease in the number of complaints received over the previous year	Number of complaints pending at the end of the year	Of 5, number of complaints pending beyond 30 days
1	2	3	4	5	6
Current Year					
Ground-1 (ATM/Debit Card) UPI	0	624	Increase (11%)	1	12
Ground-2 (Internet Banking @ mobile banking)	0	315	Increase (357%)	0	0
Ground-3 (Account opening / difficulty in operation of accounts	0	98	Increase (345%)	0	0
Ground-4 (Pension & facilities for senior citizen / differently abled)	0	1	0%	0	0
Ground-5 (Loans & advances	0	3	Increase (200%)	0	0
Others	0				
Total	**0**	**1041**		**1**	**12**
Previous Year					
Ground-1	0	562	Increase (208%)	1	2
Ground-2	0	69	Increase (54%)	0	0
Ground-3	0	22	Increase (50%)	7	0
Ground-4	0	1	NIL	0	0
Ground-5	0	1	Decrease (100%)	0	0
Others	0			0	0
Total	**0**	**655**		**8**	**2**
Disclosure of penalties imposed by the Reserve Bank of India				**2023-24**	**2022-23**
				0.10	**0.10**

As per letter no. ENFD.UCB.No.S 11/27.05.008/2024-25 dt. 04.04.2024 , RBI has imposed a monetary penalty amounting to Rs. 5 lakh for the contravention of Section 26A & 35A read with Section 56 of the Banking Regulation Act, 1949.

Disclosures on Remuneration

There is no Whole time Director in the Bank. CEO/MD is appointed as per the Rule No. 35 of The Himachal Pradesh Co - Operative Societues Act, 1968, by Govt. of H.P. His salary and allowances are determined by the State Government and paid from the funds of the Bank. The details of salary and other allowances paid to the Managing director of the Bank are as under:

Particulars	Current Year (Amount in actuals)	Previous Year (Amount in actuals)
Total salary paid to Managing Director	1,826,870.00	1,673,219.00

Other Disclosures

a) Business Ratios

Particular	Current Year	Previous Year
(i) Interest income as a percentage of working funds.	7.31%	6.87%
(ii) Non- interest income as a percentage of working funds.	0.20%	0.34%
(iii)Cost of deposits	5.50%	4.90%
(iv) Net Interest Margin40	2.61%	2.73%
(v) Operating profit as a percentage to working funds 39	1.31	1.39
(vi) Return on assets	0.63	0.93
(vii) Business (deposits plus advances) per employee (in Rs Crore)	13.85	13.11
(viii) Profit per employee (in Rs Crore)- Gross	0.16	0.17

Notes on Accounts to the Balance Sheet and Profit & Loss Account as on 31.03.2024

b) Banc assurance Business

S.No.	Name of Insurance Co.	2023-24		2022-23	
		Business	Commission	Business	Commission
1	Bajaj Allianz GIC Ltd.	190.37	28.13	163.98	20.20
2	Future Generali India Insurance Co. Ltd.	147.21	15.94	74.94	9.41
3	Kotak Mahindra Life Insurance Co. Ltd.	310.82	80.62	489.46	71.50
4	HDFC/Exide Life Insurance Co. LTd.	53.24	14.26	61.56	15.53
5	Care Health Insurance Ltd	167.26	25.09	185.35	33.13
6	HDFC ERGO GIC Ltd.	3.67	0.47	30.22	3.87
7	ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd.	44.52	17.23	49.00	12.27
	Total	**917.09**	**181.74**	**1054.51**	**165.91**

c) Marketing and distribution: NIL

d) Provisions and Contingencies

Provisions debited to Profit and Loss Account	Current Year	Previous Year
i) Provisions for NPI	26.70	28.64
ii) Provision towards NPA	149.24	290.87
iii) Provision made towards Income tax	48.00	54.81
iv) Other Provisions and Contingencies(with details)		
a) PROVISION FOR O/S EXPENDITURES	0.04	0.04
b) PROVISION FOR FCCI PUNJAB	16.17	19.26
c) PROVISION FOR OTHER ITEMS	11.86	21.02
d) OUTSTANDING EXPENSES STANDARD	0.01	
e) PROVISION FOR STANDERD ASSEST	36.09	28.99
f) PROVISION FOR AUDIT FEE	0.97	0.88
g) PROVISION FOR HARDWARE OR SOFTWARE AMC	0.80	0.72
h) PROVISION FOR TELEPHONE OR FAX	0.07	0.02
i) PROVISION FOR RENT PAYABLE	0.16	0.13
j) PROVISION FOR SALARY OR ALLOWANCES	0.03	24.00
k) PROVISION FOR BILLS PAID FROM SUNDRY ADV	0.11	0.12
l) PROVISION FOR INVESTMENT DEPRECIATION RE	33.76	36.74
m) PROVISION FOR ATM CHARGES	0.35	0.28
n) PROVISION FOR FRAUDS AND EMBEZZLEMENT	6.96	6.43
o) PROVISION FOR BRANCH ADJUSTMENT	0.36	0.36
p) PROV FOR DOUBTFUL RECOVERY OF INCOME TAX	3.38	3.50
q) PROV FOR UNRECONCILED ENTRIES IN NEFT/RTGS/NACH/RB	0.39	0.28
r) PROVISION FOR TECHNICAL WRITE OFF	216.02	0.00

e) Payment of DICGC insurance premium

Particulars	Current Year	Previous Year
Payment of DICGC Insurance Premium	16.91	15.26
Arrears in payment of DICGC premium	**0**	**0**

f) Advances to Directors, their relatives, companies/ firms in which they are interested

	2023-24	2022-23
(i) Fund based	1.85	0.3
(ii) Non-fund based (Guarantees, L/C, etc.)	0	0.00

Sd/- (Raj Sharma) Sr. Manager (STL)	Sd/- (Ranjit Singh Thakur) AGM (STL)	Sd/- (Jeet Ram Bhardwaj) DGM (STL)	Sd/- (Bisheshar Lal Sharma) General Manager	Sd/- (Jyotika Khimta) General Manager	Sd/- (Vikram Singh Negi) Director

Sd/- (Hari Krishan Himral) Director	Sd/- (Dr. Jagdish Chander Sharma) Director	Sd/- (Pitamber Dass Negi) Director	Sd/- (Sharwan Manta, HAS) Managing Director	Sd/- (Davender Singh Shyam) Chairman

Auditor's Report
As per Separate Report of even date attached

For Anish Ashish & Co. (FRN 002535N)
Chartered Accountants

CA. Ashish Gupta
Partner
M.No. 503829

Place : Shimla
Date : 29th May, 2024

UDIN- 24503829BKCBJZ2566

HEAD OFFICE

No. 1 Building, The Mall, Shimla (H.P.)
Ph.: 0177-2804489, 90, 92, 2651751, 2653154, 2655078, 2656825, 2659980
Fax: 0177-2804489, 2804491, 2651051, 2656306, 2804493
Email: info@hpscb.com

DISTRICT OFFICES

BILASPUR
District Manager
The H.P. State Co-operative Bank Ltd.
Bilaspur
Ph.: 01978-223681
Fax: 01978-223681

CHAMBA
District Manager
The H.P. State Co-operative Bank Ltd.
Chamba
Ph.: 01899-222347
Fax: 01899-222327

KINNAUR
District Manager
The H.P. State Co-operative Bank Ltd.
Reckong Peo
Ph.: 01786-222250
Fax: 01786-222250

MANDI-I
District Manager
The H.P. State Co-operative Bank Ltd.
Mandi
Ph.: 01905-223138
Fax: 01905-223138

SHIMLA-I
District Manager
The H.P. State Co-operative Bank Ltd.
Kasumpti
Ph.: 0177-2621135
Fax: 0177-2626360

MANDI-II
District Manager
The H.P. State Co-operative Bank Ltd.
Sundernagar
Ph.: 01907-266209
Fax: 01907-767409

SHIMLA-II
District Manager
The H.P. State Co-operative Bank Ltd.
Rohru
Ph.: 01781-292020

SIRMOUR
District Manager
The H.P. State Co-operative Bank Ltd.
Nahan
Ph.: 01702-224018
Fax: 01702-224018

Training Establishment

AGRICULTURE CO-OPERATIVE STAFF TRAINING INSTITUTE

SANGTI, SUMMER HILL, SHIMLA-171 005
Phone: 0177-2831780 Fax: 0177-2830561
Email: acstishimla@yahoo.in


ACSTI
Shimla
hpscb
परियोजना प्रबंधन और निगरानी पर
कार्यक्रम
दिनांक :- 23-10-2024
स्थान:-
THE H.P STATE CO-OPERATIVE BANK LTD
SHIMLA
hpscb
ATE CO-OP. BANK LTD.
Scheduled Bank
The Himachal Pradesh State Co-operative Bank Ltd
AAPDA RAHAT KOSH - 2023
FOUR CRORE ONLY



Hon'ble Chairman, Bank and Managing Director, Bank during G20-B20 meet at Brasilia on 23.04.2024

hpscb
(Scheduled Bank)

(Bank of the State - For the State)

1800 180 8090 (Toll free) www.hpscb.com Head Office - The Mall Shimla (H.P.)