

SINCE 1971



75  
Azadi Ka  
Amrit Mahotsav

# 53<sup>rd</sup> 2022 - 2023 ANNUAL REPORT

0%  
NPA<sub>BANK</sub>



ધી જૂનાગઢ કોમર્શીયલ કો-ઓપરેટીવ બેંક લીમીટેડ  
The Junagadh Commercial Co-Operative Bank Ltd.

Administrative Office : Chandrakant Malaviya Smurti Bhavan, Choksi Bazar, Junagadh-362001  
Ph. (0285) 2620496



[www.jcombank.com](http://www.jcombank.com)

# બેંકનાં આધ સ્થાપક સ્વ. ચંદ્રકાંત જે. માલવીયા

બેંકની પ્રગતી અને સફળતાનો શ્રેય  
સમગ્ર જીવન બેંકના ઉત્કર્ષમાં સમર્પિત કરનાર  
બેંકનાં આધ સ્થપકશ્રીને અર્પણ



## Board of Directors



Sagarbhai D. Kotecha  
Chairman



Vijaysinh M. Rajjada  
Vice Chairman



Jyotishbhai B. Mankad  
M.D.



Dollar V. Kotecha  
Director



Manishbhai A. Gosai  
Director



Bipinbhai V. Nirmal  
Director



Kamalbhair R.  
Jobanputra  
Director



Jignaben A. Parekh  
Director



Mansukhbhai  
M. Vaja  
Director



Kishorbhai H. Aajwani  
Director



Dr. Ketanbhai P. Gadhavi  
Director



Diptiben K. Sejpal  
Director



Sujalbhai P. Doshi  
Director



Jishanbhai K. Nakvi  
Director



Ashokbhai L. Jivnani  
Director



Jitendrabhai R. Sejani  
Director



Falgunbhai B.  
Upadhyay  
Director



Arvindbhai M.  
Sarviya  
Director



Dilipbhai R. Kanabar  
Director



Paragbhai J. Shah  
Director



Kirtibhai G. Patel  
Director

Incorporation Date : 18-02-1971  
Business Commencement Date : 30-09-1971

Co-Operative Society Reg. No. :  
Se-8221, Dt. : 18-02-1971  
RBI Licence No. : GJ-521 P



# ધી જૂનાગઢ કોમર્શીયલ કો-ઓપરેટીવ બેંક લી. જૂનાગઢ

હે.ઓ. ચંદ્રકાન્ત માલવિયા સ્મૃતિ ભવન, ચોકસી બજાર, જૂનાગઢ-૩૬૨ ૦૦૧.

## 53'મી વાર્ષિક સાધારણ સભા

ધી જૂનાગઢ કોમર્શીયલ કો-ઓપરેટીવ બેંક લી.નાં તમામ સભાસદો, થાપણદારો (લેણદારો) અને જેનાં હિતોને અસરકારી હોય તેવી વ્યક્તિઓ અને બેંકનાં અન્ય લેણદારોને આથી જાણ કરવામાં આવે છે કે બેંકની 53'મી વાર્ષિક સાધારણ સભા તા.29-06-2023 નાં રોજ ગુરુવાર, સાંજે 5-30 કલાકે શ્રી દશા મોઢ વણીક જ્ઞાતિની વાડી, જવાહર રોડ, જૂનાગઢ ખાતે નીચેનાં કાર્યો માટે બોલાવવામાં આવેલ હોય, તો સર્વે સભાસદશ્રીઓએ અવશ્ય હાજર રહેવા વિનંતી.

### કાર્યસૂચિ:-

1. ગત તા.29-06-2022 ના રોજ મળેલ બેંકની સાધારણ સભામાં કરેલ કાર્યવાહિ (મીનીટસ બુક) ની નોંધને વંચાણે લઈ બહાલી આપવા અંગે.
2. પેટા નિયમની કલમ 19(2) મુજબ બેંકના કામકાજના સને 2022-23 ના વર્ષના બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સે તૈયાર કરેલ અહેવાલની નોંધ લેવા અંગે.
3. પેટા નિયમની કલમ 19(2) મુજબ બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સે મંજૂર કરેલ તા.31-3-2023 ના રોજ પુરા થતા વર્ષ માટેનું ઓડીટ થયેલ નફા-નુકશાન ખાતુ અને તા.31-3-2023ના રોજનું પાકુ સરવૈયુ તથા ઓડીટર્સ રીપોર્ટ મંજૂર કરવા અંગે.
4. પેટા નિયમની કલમ 19(2) મુજબ બોર્ડ ઓફ ડાયરેક્ટર્સે ભલામણ કર્યા મુજબ બેંકનાં સને 2022-23 ના વર્ષના ચોખ્ખા નફાની ફાળવણી મંજૂર કરવા અંગે.
5. રીઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયાએ જારી કરેલ નવી માર્ગદર્શક સુચના હેઠળ સને 2023-24 નાં વર્ષ માટે બેંકની પોલીસી અન્વયે બોર્ડ ઓફ ડાયરેક્ટર્સે દવારા કરાયેલ ભલામણ અંગે રીઝર્વ બેંક દવારા નક્કી થયેલ વૈદ્યાનિક ઓડીટરની નિયુક્તીને બહાલી આપવા અને મહેનતાણું નક્કી કરવા અંગે.
6. પેટા નિયમની કલમ 19(4) મુજબ સને 2023-24 ના વર્ષ માટે આંતરીક ઓડીટરશ્રીની નિમણુંક કરવા તથા તેમનું મહેનતાણું નક્કી કરવા અંગે.
7. પેટા નિયમની કલમ 20 મુજબ બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સે સને 2023-24 ના વર્ષ દરમ્યાન કેટલું કરજ કરી શકે તે હદ નક્કી કરવા અંગે.
8. બેંકની વાર્ષિક સાધારણ સભાએ આપેલ અધિકાર તથા રાજ્ય રજીસ્ટ્રાર દવારા જાહેર કરાયેલી વન ટાઈમ સેટલમેન્ટ સ્કીમ અન્વયે બેંકના બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સની ભલામણ પ્રમાણે એન.પી.એ. તથા પ્રુડેન્શીયલ રાઈટ ઓફ કરેલા ખાતાઓમાં વર્ષ દરમીયાન કરવામાં આવેલી રીકવરી તથા રાઈટ ઓફની નોંધ લઈ બહાલી આપવા અંગે.
9. બેંકના વસુલ ન આવતા બાકીદારોનાં લહેણાંની માંગવાળી મંજૂર કરવા અંગે.
10. સને 2023-24 નાં વર્ષ માટેનું વાર્ષિક અંદાજપત્ર મંજૂર કરવા અંગે.
11. સ્ટેચ્યુટરી ઓડીટ, ઈડીપી ઓડીટ, કન્કરન્ટ ઓડીટ, રીઝર્વ બેંક ઓડીટ, સીસ્ટમ ઓડીટ અહેવાલ તથા દુરસ્તી અહેવાલ વંચાણે લેવા અંગે.
12. આપણી બેંકને અન્ય નાની કો-ઓપરેટીવ બેંક દવારા મળેલ અંગેની મળેલી દરખાસ્તને ધ્યાને લઈ આગળની કાર્યવાહિ હાથ ધરવા અંગે.
13. પેટા નિયમની કલમ 19(7) મુજબ પ્રમુખસ્થાનેથી અથવા પ્રમુખશ્રીની મંજુરીથી જે કામ માટે દરખાસ્ત રજુ થાય તે.

સ્થળ:- જૂનાગઢ  
તા. 13-06-2023

Sd/-

રાજેશ જે. મારડીયા,  
સી.ઈ.ઓ.

બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સનાં આદેશથી

નોંધ:-

- (1) કોમ્પાઉન્ડિંગ મુલતી રહેલી સાધારણ સભા અડધા કલાક બાદ તે જ દિવસે, તે જ સ્થળે કાર્યસૂચી મુજબના કામકાજ હાથ ધરવા માટે મળશે, જેમાં કોમ્પાઉન્ડિંગ ગણાશે નહીં.
- (2) સભાસદોએ સને 2022-23 નો વાર્ષિક અહેવાલ બેંકમાંથી મેળવી લેવા વિનંતી. બેંકની વેબસાઈટ [www.jcombank.com](http://www.jcombank.com) પરથી મેળવી શકાશે.
- (3) બેંક જાહેર કરેલ ડીવીડન્ડ જે સભાસદો બેંકમાં ખાતા ધરાવતા હશે તેને મેળોના ખાતામાં જમા આપવામાં આવશે. જ્યારે અન્ય સભાસદોએ ડીવીડન્ડ વોરંટ બેંકમાંથી ફરજ મેળવી લેવાનાં રહેશે. આ જાહેર કરેલ ડીવીડન્ડ તા.31-3-2025 સુધીમાં મેળવી લેવામાં નહીં આવે તો બેંકના પેટા નિયમ મુજબ અનામત ખાતે લઈ જવામાં આવશે.
- (4) સભાસદો માટે પાણ કેવાય.સી. ફરજિયાત હોય દરેક સભાસદો અને ગ્રાહકોએ પોતાના કેવાય.સી. / રીકવરી ફરજિયાત હોય દરેક સભાસદોએ અને ગ્રાહકોએ પોતાનાં કેવાય.સી. દસ્તાવેજો જેવાકે આધાર કાર્ડ, પાનકાર્ડ, એરેસ પ્રુફ, મોબાઈલ નંબર, વાર્ષિક આવકનાં પુરાવા, વ્યવસાયિક માહિતી, જન્મતારીખનાં પુરાવા વિગેરે તમારી શાખા પર પુરા પાડી પૂર્વતા કરવી.

## પરવાનગી, પરવાના, નોંધણી પ્રમાણપત્રો

Registration Co-Op. Society	SE-8221	18.02.1971
Business Commencement	-	30.09.1971
License of RBI (Main Branch)	GJ-521-P	29.08.1986
License of RBI (Joshipara Branch)	AH.266	15.10.1996
License of RBI (Dolatpara Branch)	AH.465	18.09.1999
License of RBI (Kodinar Branch)	AH.618	03.12.2001
License of RBI (Keshod Branch)	AH.659	07.03.2007
License of RBI (Vanthli Branch)	AH.658	07.03.2007
License of RBI (Manavadar Branch)	AH.660	07.03.2007
License of RBI (Gandhinagar Branch)	AH.746	19.03.2010
License of RBI (Limbdli Branch)	AH.759	18.04.2011
License of RBI (Mendarda Branch)	AH.1000	29.09.2016
License of RBI (Visavadar Branch)	AH.1001	29.09.2016
License of RBI (Jamnagar Branch)	AH.1016	29.09.2016
License of RBI (Lathi Branch)	AH.1051	21.01.2019
License of RBI (Ahmedabad Branch)	AH-S-1216	10.01.2022
Income Tax Pan No.	AAAAT2431R	
OSS Code	08656101	
TAN	RKTJ00137E	
DICGC Code	G105/42922	
Deaf Scheme Code	661	
IFSC Code	HDFC0CJCCBL	
LIC Group Gratuity Policy	NGGCA710000588	
LIC Leave Encashment Policy	NGLES710000591	
LIC Group Insurance Policy	GSLI15881	
Provident Fund	GJ/RAJ/10401/0040738/000	
GST Number of the Bank	24AAAAT2431R1ZB	

## ડિરેક્ટર્સ અહેવાલ

બહાલા સભાસદ મિત્રો,

આપણી બેંક તેની યશસ્વી કારકીર્દીના 52 વર્ષ પુરા કરી 53 માં વર્ષમાં મંગળ પ્રવેશ કરેલ છે. આ પ્રસંગે આપ સૌનું અભિવાદન કરું છું અને વિતેલા વર્ષનાં રાષ્ટ્રીય અને આંતરરાષ્ટ્રીય ક્ષેત્રે બનેલા આર્થિક પ્રવાહોની સમીક્ષા કરી બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ વતી તા.31-3-2023 ના રોજ પુરા થયેલ વર્ષનાં હિસાબો, અહેવાલ અને બેંક મેળવેલ સિધ્ધિઓ આપ સૌ સમક્ષ રજુ કરતા અનેરો આનંદ અનુભવું છું.

• નેટ એન.પી.એ. 0%

બેંકની સંસ્કરતા પ્રગતિ તેમજ કાર્યદક્ષતાનો આધાર બેંકની વસુલાત ઉપર જ હોય છે. ધિરાણ આપતી વખતે તેમજ વસુલાત ક્ષેત્રે આપણી બેંકની કામગીરી પ્રસંશનીય રહી છે. પારદર્શકતા અને ઉમદા ભાવના સાથે બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સની કામગીરી, કર્મનિષ્ઠ, ઉત્સાહીત સ્ટાફને કારણે મોંઘવારીનાં વર્ષમાં પણ બેંક વસુલાતની કામગીરી નોંધનીય કરેલ છે. જેને કારણે આપણી બેંકનું નેટ એન.પી.એ. 0% જાળવી રાખેલ છે. બેંકના સર્વે શુભેચ્છકોએ ખુબ સારો સહકાર આપેલ છે.

આ ભૂમિકા સાથે હવે હું આપણી બેંકની વિગતો આપ સમક્ષ રજુ કરું છું.

• કુલ બીઝનેસ રૂ.550.64 કરોડનો

આપને જણાવતા આનંદ થાય છે કે વર્ષ દરમિયાન આપણી બેંકે રૂ.343.14 કરોડની થાપણો અને રૂ.207.50 કરોડના ધિરાણો મળી એકંદરે રૂ.550.64 કરોડ ઉપરાંતનો બીઝનેસ હાંસલ કરેલ છે. આ સિધ્ધિ હાંસલ કરવામાં બેંકનાં તમામ સભાસદો, થાપણદારો, ખાતેદારો અને શુભેચ્છકોના સહકાર સાથેનો સંપૂર્ણ વિશ્વાસ, બેંકના 126 જેટલા નિષ્ઠાવાન કર્મચારીગણના અથાગ પરિશ્રમ થકી ઝડપી અને સુંદર સેવાઓ, શાખા ડિરેક્ટરો અને બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સની સુસંચાલન કાર્ય પધ્ધતિ અને વહીવટની પારદર્શકતા પાયામાં રહેલી છે. બેંકને આ સ્થાને મુકવાનો યશ આપ સૌને આપતા ખુબ આનંદ અને ગૌરવ અનુભવું છું.

• બેંકીંગ વ્યવહારોની સંપૂર્ણ પારદર્શકતા:-

આપણી બેંક, બેંકના ખાતેદારો સાથેના વ્યવહારો સંપૂર્ણ પારદર્શક બનાવ્યા છે કોઈ છુપા કે ઈનબીડટ ચાર્જ્સ ઉધારવામાં આવતા નથી. તમામ ચાર્જ્સ કે કાર્યવાહિ એકદમ પારદર્શક રાખવામાં આવે છે, અને પર્સનલાઈઝ સેવાઓ આપવામાં આવે છે. આથી આપણી બેંકનો ગ્રાહક વર્ગમાં વધારો થઈ રહ્યો છે.

• માનવ સંસાધન વિકાસ અને તાલીમ:-

બેંકીંગના સાંપ્રત પ્રવાહોથી વાકેફ રાખવા માટે બેંકના અધિકારીઓ અને કર્મચારીને રીઝર્વ બેંક, ગુજરાત સ્ટેટ કો-ઓપરેટીવ યુનિયન, ગુજરાત રાજ્ય સહકારી બેંક લી., ગુજરાત અર્બન કો-ઓપરેટીવ બેંક ડેવલપમેન્ટ, એન.આઈ.સી.એમ., જૂનાગઢ જીલ્લા સહકારી સંઘ દ્વારા યોજાતા વર્કશોપ અથવા સેમીનારમાં મોકલવામાં આવે છે. આવા તાલીમ કાર્યક્રમો યોજવામાં જેમણે ખુબજ જહેમત અને નિષ્ઠાથી કામગીરી કરી છે તેમની સેવાઓને હું બિરદાવું છું અને જે જે અધિકારીઓએ સુંદર સહયોગ આપ્યો છે તેમની સેવાની હું સરાહના કરું છું તથા સ્ટાફના સર્વે કર્મચારીઓએ ઉત્સાહ પૂર્વક ટ્રેનીંગમાં ભાગ લીધો તે સર્વેને બીરદાવું છું. આમ એકંદરે આપણા કર્મચારીઓનું બેંકીંગ સેવાના ક્ષેત્રે સ્તર સામાન્ય બેંકીંગ કર્મચારીઓ કરતા હંમેશા એક કદમ આગળ હોય છે.

• આંકડાકીય માહિતી અને વિશ્લેષણ:-

• શેર કેપીટલ:- (રેગ્યુલર સભાસદો)

વર્ષ 2022 ની શરૂઆતમાં કાયમી સભાસદોની સંખ્યા 27034 હતી જેમાં વર્ષ દરમિયાન 991 નવા સભ્યો દાખલ થતા તથા 483 સભ્યો છુટા થતાં વર્ષનાં અંતે સભાસદોની સંખ્યા 27542 રહેવા પામેલ છે. વર્ષની શરૂઆતમાં શેર ભંડોળ રૂ.776.79 લાખ હતું જેમાં વર્ષ દરમિયાન રૂ.29.67 લાખનો વધારો થતાં વર્ષનાં અંતે શેર ભંડોળ રૂ.806.46 લાખનું રહેવા પામેલ છે. જે વધારો 3.82% નો થયો છે.

• રોકાણ:-

થાપણોમાં વધારો અને ધિરાણોમાં સમયસરની વસુલાતના પરિણામે ઉભરી આવેલ નાણાકીય તરલતાનું ગવેર્નમેન્ટ સીક્યુરીટી સરકારી અને સંસ્કર બેંકોમાં વર્ષ દરમિયાન રોકાણ કરવામાં આવેલ છે ગવેર્નમેન્ટ સીક્યુરીટીમાં 13225.36 રોકાણ થયેલ છે. બેંકોની ફીક્સ ડીપોઝીટમાં



વર્ષાન્તે 496.65 લાખનું રોકાણ થયેલ છે. તેમજ ડેબ્ટ મની માર્કેટ મ્યુચ્યુઅલ ફંડમાં 300.00 લાખનું રોકાણ થયેલ છે. તેમજ કો-ઓપરેટીવ બેંક / સંસ્થા ના શેરમાં 33.39 લાખનું રોકાણ થયેલ છે.

- **થાપણોમાં: 65644 ઉપરાંતના ખાતેદારોનો વિશ્વાસ:**  
આપણો પારદર્શક વહિવટ, બેંકની શાખ અને શાખાઓના નેટવર્ક દ્વારા અપાતી સુંદર સેવાઓના કારણે બેંકની વિશ્વસનિયતાનું પ્રમાણ વધતાં તા.31-3-2022 ના રોજ બેંકની થાપણો જે રૂ.34200.64 લાખ હતી તે ચાલુ નાણાકીય વર્ષમાં વધીને તા.31-3-2023ના રોજ 34313.86 લાખ થયેલ છે. આ થાપણોમાં લો-કોસ્ટ ડીપોઝીટનું પ્રમાણ 37.82 ટકા જેટલું છે. જે બેંકીંગ ઉદ્યોગનાં શ્રેષ્ઠ બેંચમાર્ક પેકીનાં એક ને હાંસલ કરવાની સિધ્ધિ છે. બેંકના ખાતેદારોની સંખ્યા 65644 એ પહોંચી છે જે બેંકના વિશાળ ગ્રાહક વર્ગનો બેંક પરત્વેનો વિશ્વાસ બતાવે છે.
- **ધિરાણો:-**  
બેંકની નફાકારકતાનો આધાર બેંકના સારા ધિરાણ પર રહેલો છે. થાપણો વધવાની સાથે યોગ્ય પ્રમાણમાં સારા ધિરાણો વધે તે જરૂરી છે. આજના બેંકીંગક્ષેત્રે હરિદ્વાર અને મોંઘવારીનાં વાતાવરણમાં સારા ખાતેદારો મેળવવા મુશ્કેલ છે. તેમ છતાં તા.31-3-2023નાં રોજ 6958 ધિરાણ ખાતાઓ સાથે બેંકનું ધિરાણ રૂ.20749.77 લાખે પહોંચ્યું છે. જે 21.99 ટકાનો વધારો દર્શાવે છે.
- **મુડી પર્યાપ્તતાનો ગુણાંક (સી.આર.એ.આર):-**  
રીઝર્વ બેંકના માપદંડ મુજબ મુડી પર્યાપ્તતાનો ગુણાંક લઘુત્તમ 9 ટકા હોવો જોઈએ જેની સામે આપણી બેંકનો તા.31-3-2023ના રોજ આ દર 16.05 ટકા છે જે બેંકની આર્થિક સંધરતા દર્શાવે છે.
- **વસુલાત અને નોન પરફોર્મિંગ એસેટ્સ (એન.પી.એ.):-**  
સમયસરની વસુલાતથી જ બેંક સંધરતા પામી શકે છે. તા.01-04-2022 ના રોજ બેંકનું કુલ ગ્રોસ એન.પી.એ. રૂ.621.60 લાખ હતું જેમાં વર્ષ દરમ્યાન કુલ રૂ.244.30 લાખના નવા એન.પી.એ. ખાતા ઉમેરાતા અને આવા ખાતામાંથી રૂ.180.29 લાખની વસુલાત કરાતા તા.31-3-2023 ના રોજ બેંકનું કુલ ગ્રોસ એન.પી.એ. રૂ.685.61 લાખ રહેવા પામેલ છે. બેંકનું ગ્રોસ એન.પી.એ. ગત વર્ષની જેમ 3.65% થી ઘટીને વર્ષાન્તે 3.30% રહેવા પામેલ છે. આજ રીતે બેંકનું નેટ એન.પી.એ. ગત વર્ષની જેમ આ વર્ષાન્તે 0% રહેવા પામેલ છે. વસુલાતની પ્રક્રિયા પુરજોશમાં ચાલુ છે જેના પરિણામે બેંક નેટ એન.પી.એ. 0% ની સિધ્ધિ યથાવત જાળવી રાખેલ છે.  
બેંકનું ગત વર્ષે મુદ્દત વીતી ધિરાણ રૂ.213.80 લાખ (કુલ ધિરાણના 1.26%) હતું. જે વર્ષાન્તે રૂ.477.48 લાખ (કુલ ધિરાણનાં 2.30%) રહેવા પામેલ છે.
- **વ્યાજ આવક:-**  
આપણી બેંક સભાસદોને વધુ સરતા દરે ધિરાણ પુરૂ પાડવાના હેતુ થી અને નાણાકીય સાધનોના ઉચ્ચ સંચાલન અને ઉપયોગથી ધિરાણ ઉપર વ્યાજ આવક તથા રોકાણો પર ગત વર્ષ દરમ્યાન 2848.19 લાખ હતી જે વર્ષાન્તે વધીને 2905.86 લાખ થયેલ છે જે એકંદરે 2.02% નો વધારો દર્શાવે છે.
- **નોન ઇન્ટરેસ્ટ ઇન્કમ:-**  
નાણાં ધિરવાથી થતી વ્યાજની આવક જેટલીજ અગત્યની છે માત્ર સેવાઓ દ્વારા થતી ઇન્ટરેસ્ટ ઇન્કમ સિવાય અલગ અલગ પ્રવૃત્તિઓ દ્વારા બેંકે આવી વ્યાજોત્તર આવક પણ હાંસલ કરી છે બેંકીંગની સાથોસાથ, ગ્રાહકોને એકજ સ્થળેથી અન્ય સવલતો મળી રહે તે હેતુથી રેમીટન્સીસ, સામાન્ય વિમો અને ફ્રેન્કીંગની પ્રવૃત્તિઓમાં પણ સંકળાયેલ છે. બેંકે ઉચ્ચ ગ્રાહક લક્ષી સેવાઓ પુરી પાડી વ્યાજ સિવાયની અન્ય આવકો વર્ષાન્તે 9.59% જે 308.06 લાખ થયેલ છે.
- **પ્રુડેન્શીયલ રાઈટ ઓફ અને ખરેખર રાઈટ ઓફની પૂર્વ મંજૂરી:-**  
ઘણાં જૂના ખાતાઓમાં જેની સામે જે કંઈ સીક્યુરીટી હતી તેના વેચાણ બાદ પણ જે કંઈ રકમ વસુલ કરવાની બાકી હતી અને કોઈ વધારાની સીક્યુરીટી રહી ન હતી તેવા લોસ એસેટ્સ કે અન્ય કારણે ખૂબ લાંબા સમયથી વસુલાત ન થઈ હોય પણ ભવિષ્યમાં થોડી પણ વસુલાત આવે તેમ હોય તેવા ખાતાઓની એનપીએ રકમને આવી રકમ સામે પ્રોવિઝન કરેલ રકમ ખાતે ઉધારી ગ્રોસ એનપીએ ઓફું





કરવા સાધારણ સભામાં પ્રુડેન્શીયલ રાઈટ ઓફ કરવા મંજૂરી અર્થે રજુ કરીએ છીએ. જે ખાતાઓ તા.31-03-2023 ના રોજ 143 ખાતામાં રૂ.88.62 લાખની રકમનાં છે. જેની વસુલાત માટે પગલા ચાલુ છે અને જો તેમાં પણ તમામ પ્રકારની કીમીનલ / સીવીલ રાહે કાર્યવાહિને અંતે વસુલાત નહીં થાય તો તેવા ખાતા સમયાંતરે માંડવાળ કરવાની મંજૂરી આપવા વિનંતી છે.

• **બેંકની નાણાકીય પરિસ્થિતિ અને નફાની ફાળવણી:-**

નાણાકીય વર્ષ 2022-2023માં બેંકની કુલ આવક 3213.93 લાખ થઈ છે જેની સામે ખર્ચ, વધારાની જોગવાઈઓ તથા ઈન્કમેટેક્સ પેટે ચુકવાયેલ રકમ સહિત કુલ 2983.35 લાખ બાદ કરતા તા.31-03-2023 ના રોજ બેંકનો ચોખ્ખો નફો 230.58 લાખ થવા પામ્યો છે જેની બેંકના બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સે આ સાથેના જોડેલા પરિશિષ્ટ મુજબ ફાળવણી કરવા ભલામણ કરેલ છે. જેને આપ સૌ મંજૂર રાખશો એવી વિનંતી છે.

• **ડીવીડન્ડ:-**

બેંકના બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સે ચાલુ વર્ષે પણ સહકારી કાયદાની મહત્તમ મર્યાદા મુજબ 12% ડીવીડન્ડ આપવાની ભલામણ કરેલ છે તે સ્વિકારી મંજૂર કરવા ભલામણ કરૂં છું.

• **ઓડીટ અને ઈન્સપેક્શન:-**

બેંકનાં ફન્કરન્ટ ઓડીટર, આંતરીક ઓડીટર ઉપરાંત ગુજરાત સરકારના સહકારી ખાતાની ઓડીટ પેનલ ઉપરનાં ઓડીટરો આપણી બેંકનું વૈદ્યાનિક ઓડીટ નિયમીત કરે છે. જેથી આપની સમક્ષ બેંકના વૈદ્યાનિક ઓડીટર દ્વારા ઓડીટ થયેલ વાર્ષિક હિસાબો રજુ કર્યાં છે જેને જરૂરી સ્વિકૃતિ આપવાની ભલામણ બોર્ડ કરેલ છે. વર્ષોથી આપણી બેંક ઓડીટ “વર્ગ-અ” હાંસલ કરતી આવે છે જે ચાલુ વર્ષે પણ જળવી રાખેલ છે. ઓડીટ રીપોર્ટની દુરસ્તીની કાર્યવાહિ હાથ ધરેલ છે. વર્ષ 2022-2023 ના વૈદ્યાનિક ઓડીટર ચાર્ટડ એકાઉન્ટન્ટ પટેલ સોની શાહ એન્ડ કું.નો ઓડીટ રીપોર્ટ જૂન-2023 માં મળેલ છે અને જે મુજબ આપણી બેંકને વર્ગ-અ આપવામાં આવેલ છે જે ઓડીટ રીપોર્ટ તથા દુરસ્તી હું એજન્ડા મુજબ વંચાણે લઈ બહાલ રાખવા વિનંતી કરૂં છું.

• **2023-2024 નાં લક્ષ્યાંકો:-**

આપણે સતત પ્રગતિ કરી રહ્યા છીએ અને આપ સર્વેનો સહકાર મળી રહ્યો છે તે લક્ષમાં લઈને 2023-24 માં નીચે મુજબનાં લક્ષ્યાંકો પુરા કરવાનો નિર્ધાર કર્યો છે તેને સિધ્ધ કરવા આપ સર્વે સહકાર આપશો એવી આશા છે.

- (1) રૂ.40000 લાખની થાપણો અને રૂ.35000 લાખનાં ધિરાણો મળી કુલ રૂ.75000 લાખના બીઝનેસ પહોંચવું.
- (2) વર્ષ દરમ્યાન નવી બે શાખાઓ ખોલી શાખા નેટવર્ક 17 શાખાઓનું કરવું.
- (3) ગ્રોસ એન.પી.એ 3.30 છે તે ઘટાડીને 3.00 % એ લાવવું.
- (4) કોર બેન્કીંગ સોલ્યુશન ટેકનોલોજી તમામ શાખામાં શરૂ થઈ ગયેલ છે. તથા બીજી ઈલેક્ટ્રોનિક્સ ચેનલનો વ્યાપ વધારવો.

• **આધુનિક ટેકનોલોજી – અપગ્રેડેશન:-**

રીઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયાની ગાઈડ-લાઈન મુજબ પ્રાયમરી અર્બન કો-ઓપરેટીવ બેંકોએ ડિસેમ્બર-2013 નાં અંત સુધીમાં “Core Banking Solution” અપનાવવું ફરજિયાત હતું તે મુજબ આપણી બેંકની તમામ શાખાઓ આજની વાર્ષિક સભાનાં દિવસે સદરહું “CBS” સીસ્ટમથી જોડાઈ ગયેલ છે. તદ્ઉપરાંત SMS સર્વિસ ચાલુ થઈ ગયેલ છે અને સીટીએસ ક્લીયરીંગ સેવા જૂનાગઢમાં ચાલુ થઈ ગયેલ છે. આપણી બેંકનો ગ્રાહક હવે પોતાનો ચેક વેસ્ટર્ન ગ્રીડનાં બધા સેન્ટરો ઉપર પોતાનો ચેક આપી શકશે. જેથી ડ્રાફ્ટ કઢાવવાની આવશ્યકતા રહેશે નહીં. આપણી બેંકને “IFSC” કોડ સબ મેમ્બરશીપ તરીકે ઉપલબ્ધ થયેલ છે. આથી સરકારશ્રીની સબસીડી ડાયરેક્ટ આપણા ગ્રાહકોનાં ખાતામાં જમાં થઈ શકશે. તેમજ ટુંક સમયમાં આપણી બેંકના “ATM” કાર્ડ ભારતની તમામ બેંકોનાં “ATM” કેન્દ્રો ઉપર ઉપયોગમાં લઈ શકાશે. તેમજ આપણી બેંકનાં ગ્રાહકો આ કાર્ડનો ઉપયોગ ઈ-કોમર્સ, POS મશીનમાં પણ કરી શકશે. મોબાઈલ બેન્કીંગ, ઈન્ટરનેટ બેન્કીંગ જેવી સુવિધાઓ સૌરાષ્ટ્રમાં સૌપ્રથમ આપણી બેંક દ્વારા પૂરી પાડવામાં આવી રહી છે. તેમજ બેંકનાં પોતાનાં 5 એ.ટી.એમ. બેંકની શાખાઓમાં કાર્યરત છે. તેમજ પ્રાઈમ શાખાઓમાં Cash Dispenser, Auto Passbook Printer કાર્યરત છે.



• ઋણ સ્વિકાર:-

આપણી બેંકની નૈત્રદિપક પ્રગતિના ખરા યશાધિકારી એવા સૌ માનવંતા સભાસદો, ખાતેદારો, ગ્રાહકો, શુભેચ્છકોના સહકારથી બેંકે સુંદર કામગીરી કરેલ છે. બેંક સંચાલનમાં મારા સાથી ડિરેક્ટર્સ મિત્રોના સાથ સહકાર અને બેંકના મેનેજરશ્રી તથા સમગ્ર કર્મચારીગણે નિષ્ઠાપૂર્વક બજાવેલ કામગીરી અભિનંદનને પાત્ર છે.

બેંકીંગ તથા બેંકના વહિવટી કાર્યમાં સહકાર આપવા બદલ રીઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયા ગુજરાત રાજ્યનાં સહકાર રજીસ્ટ્રાર તથા જીલ્લા સહકારી રજીસ્ટ્રારશ્રી તેમજ ગુજરાત રાજ્ય સહકારી બેંકનો આભાર માનું છું.

બેંકીંગ તથા સામાજિક શ્રેત્રે અવિરત પ્રગતિ કરતી આપણી બેંકને સહાયરૂપ થનાર તમામ નામી અનામી વ્યક્તિઓ અને સંસ્થાનો હું આભારી છું, તથા બેંક ઉપર વિશ્વાસ મૂકનાર સભાસદો, ગ્રાહકો, થાપણદારો અને બેંકની સંધરતા અંગેની સાચી પરિસ્થિતિ રજુ કરનાર તમામ જાગૃત નાગરિકો અને અખબારો અને મિડીયાનો હું અંતઃકરણથી આભાર વ્યક્ત કરું છું. વર્ષ દરમ્યાન સર્વ કોઈ તરફથી મળેલ પ્રત્યક્ષ અને પરોક્ષ સહકાર બદલ બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ સર્વેનું ઋણ સ્વિકારે છે.

જૂનાગઢ

તા.12-06-2023

(સાગર ડી. કોટેયા)  
ચેરમેન

Remark	Rs. In Lacs				
	March 31, 2019	March 31, 2020	March 31, 2021	March 31, 2022	March 31, 2023
Assets	23,322.00	26,879.00	32,134.00	39,131.00	39,309.00
Deposits	20,021.00	23,345.00	28,080.00	34,201.00	34,314.00
CASA %	36.32%	33.45 %	31.58 %	33.17 %	37.82 %
Borrowings	-	-	-	-	-
Advances	10,806.00	13,434.00	14,531.00	17,009.00	20,750.00
Investments	7,961.00	9,084.00	10,143.00	14,274.00	13,559.00
Capital Amount	567.15	638.50	682.22	778.76	806.53
CRAR %	19.01%	18.14%	18.55%	18.08%	16.05%
Networth	2,086.00	2,477.00	2,771.00	3,184.00	3,302.00
GNPA Amount	576.57	657.23	607.17	621.60	685.61
GNPA%	5.34%	4.89%	4.18%	3.65%	6.30%
NNPA Amount	-54.17	-5.55	-102.26	-223.12	-201.70
NNPA%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Slippage Amount	3.77	2.13	2.82	2.20	0.70
Slippage %	0.65%	0.32%	0.46%	0.35%	0.10%
SMAAs	2,761.00	4,232.00	3,229.00	4,172.00	4,283.00
SMA (%)	25.55%	31.50%	22.22%	24.53%	20.64%
PCR%	109.40%	100.84%	116.84%	135.89%	129.42%
CIR%	67.68%	60.19%	62.67%	65.44%	69.77%
Operating Profit	316.08	501.50	477.28	497.05	458.01
Net Profit	213.60	310.95	315.46	283.94	230.58
NIM (%)	4.51%	4.02%	4.21%	3.82%	3.57%
Dividend paid	12%	12%	12%	12%	12%
SLR%	41.29%	39.49%	45.09%	47.26%	42.55%
CRR%	8.51%	5.91%	11.59%	9.23%	7.44%
NPA divergence (%)	0%	0%	0.06%	0%	0%

**PATEL SONI SHAH & CO.**  
Chartered Accountants  
ICAI FRN : 127904W  
Panel No.146

## **INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT**

To,  
The Members  
The Junagadh Commercial Co. Operative Bank Limited,  
Junagadh

### **Report on Audit of the Financial Statements**

#### **Opinion**

1. We have audited the accompanying financial statements of **The Junagadh Commercial Co. Operative Bank Limited. (herein after referred to as "the Bank")**, which comprise the Balance Sheet as at 31 March 2023, the Profit and Loss Account and the Statement of Cash Flows for the year then ended, and notes to the financial statements including a summary of the significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion and to the best of our information and according to the explanations given to us, the aforesaid financial statements give the information required by the Banking Regulation Act, 1949, The Gujarat Co-Operative Societies Act. 1961 and the rules made thereunder and the guidelines issued by the Reserve Bank of India (RBI) in the manner so required for bank and are in conformity with accounting principles generally accepted in India and:

- the Balance Sheet, read with the notes thereon is a full and fair Balance Sheet containing all the necessary particulars, is properly drawn up so as to exhibit a true and fair view of the state of affairs of the Bank as at 31<sup>st</sup> March, 2023;
- the Profit and Loss Account, read with the notes thereon shows a true balance of profit; and
- the Cash Flow Statement gives a true and fair view of the cash flows for the year ended on that date.

#### **Basis for Opinion**

2. We conducted our audit in accordance with the Standards on Auditing (SAs) issued by the ICAI. Our responsibilities under those Standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Bank in accordance with the Code of Ethics issued by the Institute of Chartered Accountants of India together with ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements prepared in accordance with the accounting principles generally accepted in India, including the Accounting Standards issued by the ICAI, and provisions of section 29 of the Banking Regulation Act, 1949 and circulars and guidelines issued by the Reserve Bank of India ('RBI'), The Gujarat Co-Operative Societies Act. 1961 and the rules made thereunder from time to time and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the Code of Ethics. We believe that the audit evidence, we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

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

3. The Bank's Board of Directors is responsible for the Other Information. The Other Information comprises of Directors' Report including annexures in Annual Report but does not include the Financial Statements and our Auditors' Report thereon.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.



In connection with our audit of the standalone financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the standalone financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated.

If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

#### **Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements**

4. The Bank's Board of Directors is responsible with respect to the preparation of these standalone financial statements that give a true and fair view of the financial position, financial performance and cash flows of the Bank in accordance with the accounting principles generally accepted in India, including the applicable Accounting Standards, and provisions of Section 29 of the Banking Regulation Act, 1949, provisions of The Gujarat Co-Operative Societies Act, 1961 and the rules made thereunder and circulars and guidelines issued by the RBI from time to time. This responsibility also includes maintenance of adequate accounting records in accordance with the provisions of the Act for safeguarding of the assets of the Bank and for preventing and detecting frauds and other irregularities; selection and application of appropriate accounting policies; making judgments and estimates that are reasonable and prudent; and design, implementation and maintenance of adequate internal financial controls, that were operating effectively for ensuring the accuracy and completeness of the accounting records, relevant to the preparation and presentation of the standalone financial statements that give a true and fair view and are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

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

#### **Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements**

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

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

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the bank's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report.





However, future events or conditions may cause the bank to cease to continue as a going concern.

Evaluate the overall presentation, structure, and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

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

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

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

#### Report on Other Legal and Regulatory Requirements

6. The Balance Sheet and the Profit and Loss Account have been drawn up in Forms A and B respectively of the Third Schedule to the Banking Regulation Act, 1949 in accordance with Section 29 of the Banking Regulation Act, 1949;

Subject to the limitations of the audit indicated in paragraphs 4 to 6 above we report that:

- We have obtained all the information and explanations which, to the best of our knowledge and belief, were necessary for the purposes of our audit and have found them to be satisfactory;
- The transactions of the Bank, which have come to our notice, have been within the powers of the Bank; and

c) The returns received from the offices and branches of the Bank have been found adequate for the purposes of our audit.

7. We further report that:

- in our opinion, proper books of account as required by law have been kept by the Bank so far as it appears from our examination of those books and proper returns adequate for the purposes of our audit have been received from branches.
- the Balance Sheet, the Profit and Loss Account and the Statement of Cash Flows dealt with by this report are in agreement with the books of account and with the returns received from the branches;
- In our opinion, the Balance Sheet, the Statement of Profit and Loss Account and the Statement of Cash Flows comply with the applicable accounting standards, to the extent they are not inconsistent with the accounting policies prescribed by RBI.

The additional certification / reporting requirements as a statutory auditor are reported at **Annexure – 1** attached to this report.

We further report that for the year under audit, the bank has been awarded "A" classification

**For PATEL SONI SHAH & CO.**  
Chartered Accountants  
ICAI FRN: 127904W

(CA. ASHISH P. SHAH)  
Partner  
M. No. 122477  
Panel No. 146

UDIN : 23122477BGRZIU1880

Place: Junagadh

Date: 12-06-2023



## BALANCE SHEET AS AT MARCH 31, 2023

(Amount in Rs.)

Capital and Liabilities	Schedule	Current Year 31.03.2023	Previous Year 31.03.2022
1 Capital	1	8,06,53,050.00	7,78,76,032.00
2 Reserve Fund & Other Reserves	2	34,17,05,641.00	30,59,21,821.00
3 Deposits & Other Accounts	3	3,43,13,86,419.00	3,42,00,63,845.00
4 Borrowings	4	0.00	0.00
5 Bills for Collection Being Bills Receivable As Per Contra		0.00	0.00
6 Branch Adjustments		0.00	3,17,784.00
7 Overdue Interest Reserve On Loans & Advances (As per Contra)		5,45,61,919.00	4,51,77,401.00
8 Interest Payable		94,40,495.00	77,31,929.00
9 Other Liabilities	5	4,46,44,466.00	7,27,82,438.00
10 Profit & Loss	6	2,30,57,586.00	2,83,94,465.00
11 Total		<b>3,98,54,49,576.00</b>	<b>3,95,82,65,715.00</b>
12 Contingent Liabilities :	13	<b>8,90,85,717.00</b>	<b>8,44,26,167.00</b>

(Rajesh Maradia)  
CEO

(Jyotishbhai B. Mankad)  
M.D.

(Vijaysinh M. Rajjada)  
Vice Chairman

(Sagarbhai D. Kotecha)  
Chairman

**BALANCE SHEET AS AT MARCH 31, 2023**

(Amount in Rs.)

Property & Assets	Schedule	Current Year 31.03.2023	Previous Year 31.03.2022
1 Cash	7	11,19,21,718.00	9,63,10,696.00
2 Balances With Other Banks	8	21,05,19,672.00	52,03,46,684.00
3 Investments	9	1,35,58,75,065.00	1,42,73,80,691.00
4 Advances	10	2,07,49,77,191.00	1,70,08,94,974.00
Short Term : Loan Secured		28,12,21,353.00	24,84,34,299.00
Short Term : Cash Credit & Overdraft Secured		70,09,25,460.00	44,47,40,139.00
Short Term : Cash Credit & Overdraft Unsecured		8,05,667.00	10,20,451.00
Medium Term Loan Secured		20,39,87,718.00	31,66,26,774.00
Medium Term Loan Unsecured		4,63,96,764.00	3,83,97,294.00
Long Term Loan Secured		84,16,40,229.00	65,16,76,017.00
5 Bills For Collection Being Bills Receivable As Per Contra		0.00	0.00
6 Branch Adjustments		59,530.00	0.00
7 Overdue Interest Reserve on Loans & Advances (As per Contra)		5,45,61,919.00	4,51,77,401.00
8 Interest Receivable On Investment & Loans & Advances		4,58,60,435.00	5,75,36,068.00
9 Fix Assets	11	5,55,64,211.00	5,38,34,436.00
10 Other Assets	12	7,61,09,835.00	5,67,84,765.00
<b>Total</b>		<b>3,98,54,49,576.00</b>	<b>3,95,82,65,715.00</b>
<b>Contingent Liabilities :</b>	13	<b>8,90,85,717.00</b>	<b>8,44,26,167.00</b>

For, Patel Soni Shah & Co.  
Chartered Accountant  
ICAI FRN : 127904W  
Panel No.146

CA. ASHISH P. SHAH  
Partner  
M.No. 122477  
UDIN : 23122477BGRZIU1880

## PROFIT & LOSS ACCOUNT FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 2023

		(Amount in Rs.)	
Income	Schedule	Current Year 31.03.2023	Previous Year 31.03.2022
1 Interest & Discount	14	29,05,86,150.00	28,48,19,420.00
2 Commission And Brokerage	15	64,78,308.00	34,56,627.00
3 Profit On Sale Of Securities (Net)		-9,07,000.00	0.00
4 Other Receipts			
i Digital Banking Income	10,80,669.00		7,81,172.00
ii Membership Fees	0.00		11,075.00
iii Misc Income	1,12,10,543.00		1,00,02,667.00
iv Differed Tax	0.00		1,64,896.00
v Service Charges	1,23,30,886.00		1,07,07,489.00
vi Share Transfer Fee	0.00		1,275.00
vii Stationary Charges	6,13,077.00		5,47,861.00
		<b>2,52,35,175.00</b>	<b>2,22,16,435.00</b>
<b>Total</b>		<b>32,13,92,633.00</b>	<b>31,04,92,482.00</b>

For, Patel Soni Shah & Co.  
Chartered Accountants  
ICAI FRN : 127904W  
Panel No. 146

CA. ASHISH P. SHAH  
Partner  
M.No. 122477

UDIN : 23122477BGRZIU1880



## PROFIT & LOSS ACCOUNT FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 2023

(Amount in Rs.)

Expenditure	Schedule	Current Year 31.03.2023	Previous Year 31.03.2022
1 Interest On Deposits, Borrowings, etc.	16	169881414.00	16,66,89,230.00
2 Salaries And Allowances, Provident Fund	17	68398012.00	6,25,04,522.00
3 Directors' And Local Committee Members' Fees And Allowances			
4 Rent, Taxes, Lighting, etc.	18	10980455.00	94,48,090.00
5 Law Charges		472575.00	1,62,862.00
6 Postage, Telegram And Telephone Charges	19	4552398.00	17,14,998.00
7 Auditor's Fees		805000.00	7,29,911.00
8 Depreciation On Bank's Property		6140490.00	59,73,094.00
9 Stationery, Printing And Advertisement, Etc.		1140660.00	11,63,967.00
10 Advertisement And Publicity		1148600.00	3,98,542.00
11 Repairs And Maintenance Of Assets	20	2139632.00	25,22,417.00
12 Insurance		4647664.00	48,33,982.00
13 Other Expenditure :			
i Bank Charges	498577.00		5,15,592.00
ii Branch Innougration Exp	0.00		98,599.00
iii Cibil Report Charges	43164.00		32,628.00
iv Digital Banking Expenses	845013.00		5,72,221.00
v General Meeting Exp	42875.00		70,615.00
vi Lavajam Subscription Exp.	147694.00		2,40,040.00
vii Merger Expense	0.00		-
viii Newspaper Expense.	5510.00		8,596.00
ix Office Expense.	1175732.00		13,16,859.00
x Professional Tax (Bank)	2000.00		4,194.00
xi Stamp Franking Marketing Exp (DSA)	579810.00		2,34,360.00
xii Training Expense. (FBT)	0.00		2,360.00
xiii Travelling And Conveyance	1369599.00		15,49,320.00
xiv Customer Meeting Expense	389656.00		-
xv Differed Tax Expense	185116.00		-
14 Provisions :		5284746.00	46,45,384.00
i Contignet Provision Against Standard Assets	1425000.00		
ii Writeoff Loss Merged Bank	839651.00		
iii Provision for Depreciation on Investment	14478750.00		
v Godowill Written Of Merged Bank	0.00		
		16743401.00	1,38,11,018.00
15 Income-Tax Expenses :			
i Current Tax	6000000.00		
		6000000.00	75,00,000.00
Total Expense		298335047.00	28,20,98,017.00
16 Net Profit Carried To Balance Sheet		23057586.00	2,83,94,465.00
<b>Total</b>		<b>321392633.00</b>	<b>31,04,92,482.00</b>

(Rajesh Maradia)  
CEO

(Jyotishbhai B. Mankad)  
M.D.

(Vijaysinh M. Raijada)  
Vice Chairman

(Sagarbhai D. Kotecha)  
Chairman

## SCHEDULES FORMING PART OF ACCOUNTS FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 2023

### SCHEDULE 1 – CAPITAL

(Amount in Rs.)

	Current Year 31.03.2023	Previous Year 31.03.2022
<b>i Authorised Capital :</b>		
Authorised Capital ( 9,00,000 shares of Rs. 100/- each)	9,00,00,000.00	9,00,00,00,000.00
Authorised Capital ( 2,00,000 shares of Rs. 50/- each)	1,00,00,000.00	1,00,00,00,000.00
<b>ii Revenue and Other Reserves</b>		
SHARE CAPITAL	8,04,46,000.00	7,19,54,900.00
SHARE CAPITAL (LIMBDI BRANCH)	0.00	3,86,389.00
SHARE CAPITAL - (GROUP B)	2,07,050.00	1,96,650.00
SHARE CAPITAL - LATHI BRANCH	0.00	15,92,393.00
SHARE CAPITAL - Ahmedabad Branch	0.00	37,45,700.00
	<b>8,06,53,050.00</b>	<b>7,78,76,032.00</b>

### SCHEDULE 2 – RESERVE FUND & OTHER RESERVES

	Current Year 31.03.2023	Previous Year 31.03.2022
<b>I Statutory Reserves</b>	<b>130662655.42</b>	<b>121669702.42</b>
Opening Balance	121669702.42	104808927.26
Additions during the year	8992953.00	16860775.16
Deductions during the year		
<b>II Building Reserves</b>	<b>63301350.77</b>	<b>57622457.77</b>
Opening Balance	57622457.77	46622957.39
Additions during the year	5678893.00	10999500.38
Deductions during the year		
<b>III Dividend Equailisation Fund</b>	<b>10335329.00</b>	<b>8826329.00</b>
Opening Balance	8826329.00	7474329.00
Additions during the year	1509000.00	1352000.00
Deductions during the year		
<b>IV Special Bad Debt Reserve</b>	<b>36512086.10</b>	<b>32252916.10</b>
Opening Balance	32252916.10	26659581.58
Additions during the year	4259170.00	5593334.52
Deductions during the year		
<b>V Bad &amp; Doubtful Debt Reserve</b>	<b>52219412.88</b>	<b>52219412.88</b>
Opening Balance	52219412.88	44282695.88
Additions during the year	0.00	7936717.00
Deductions during the year		



**SCHEDULE 2 – RESERVE FUND & OTHER RESERVES**

		<b>Current Year 31.03.2023</b>	<b>Previous Year 31.03.2022</b>
VI	<b>Investment Fluctuation Reserve</b>	<b>9238476.04</b>	<b>7373635.52</b>
	Opening Balance	7373635.52	5300127.87
	Additions during the year	1864840.52	2073507.65
	Deductions during the year		
VII	<b>Capital Reserve Share Holder</b>	<b>251400.00</b>	<b>0.00</b>
	Opening Balance	0.00	0.00
	Additions during the year	251400.00	0.00
	Deductions during the year		
VII	<b>Merger Adjustment Account</b>	<b>231369.00</b>	<b>1773198.00</b>
	Opening Balance	1773198.00	1773198.00
	Additions during the year	3444485.00	0.00
	Deductions during the year	4986314.00	0.00
IX	<b>Capital Reserve Share Holder</b>	<b>8050000.00</b>	<b>6625000.00</b>
	Opening Balance	6625000.00	6000000.00
	Additions during the year	1425000.00	625000.00
	Deductions during the year		
X	<b>Investment Depreciation Reserve</b>	<b>30800350.00</b>	<b>16321600.00</b>
	Opening Balance	16321600.00	3839100.00
	Additions during the year	14478750.00	12482500.00
	Deductions during the year		
XI	<b>Cyber Security Fund</b>	<b>100000.00</b>	<b>0.00</b>
	Opening Balance	0.00	0.00
	Additions during the year	100000.00	0.00
	Deductions during the year		
XII	<b>Sahkari Prachar Fund</b>	<b>3212.00</b>	<b>37162.00</b>
	Opening Balance	37162.00	512296.00
	Additions during the year	-33950.00	-475134.00
	Deductions during the year		
XII	<b>Contengencies Reserve</b>	<b>0.00</b>	<b>1200407.28</b>
	Opening Balance	1200407.28	1200407.28
	Additions during the year	-1200407.28	0.00
	Deductions during the year		
		<b>341705641.00</b>	<b>305921821.00</b>



### SCHEDULE 3 – DEPOSITS & OTHER ACCOUNTS

	(Amount in Rs.)	
	Current Year 31.03.2023	Previous Year 31.03.2022
<b>i Fixed Deposits:</b>		
a) Individuals*	2,09,46,32,060.00	2,25,19,58,916.00
b) Central Co-op. Banks		0.00
c) Other Societies	3,90,51,932.00	3,38,15,190.00
	<b>(i) 2,13,36,83,992.00</b>	<b>2,28,57,74,106.00</b>
<b>ii Savings Bank Deposits :</b>		
a) Individuals*	80,49,89,059.00	73,11,86,130.00
b) Central Co-op. Banks		0.00
c) Other Societies	5,50,148.00	11,12,172.00
	<b>(ii) 80,55,39,207.00</b>	<b>73,22,98,302.00</b>
<b>iii Current Deposits :</b>		
a) Individuals*	49,15,14,183.00	40,04,33,796.00
b) Central Co-op. Banks		0.00
c) Other Societies	6,49,607.00	15,57,641.00
	<b>(iii) 49,21,63,790.00</b>	<b>40,19,91,437.00</b>
*Under the item "individuals" deposits to institutions other than co-operative Banks and Societies are included as per The Banking Regulation Act, 1949.		
<b>Total</b>	<b>3,43,13,86,419.00</b>	<b>3,42,00,63,845.00</b>

### SCHEDULE 4 – BORROWINGS

	(Amount in Rs.)	
	Current Year 31.03.2023	Previous Year 31.03.2022
i) From The Reserve Bank Of India / State / Central Co-op Bank	0.00	0.00
a) Short Term Loans, Cash Credits And Overdrafts Of Which Secured Against -		
A) Government and Other Approved Securities		
B) Other Tangible Securities		
b) Medium-Term Loans Of Which Secured Against-	0.00	0.00
A) Government And Other Approved Securities		
B) Other Tangible Securities		
c) Long Term Loans Of Which Secured Against-	0.00	0.00
A) Government And Other Approved Securities		
B) Other Tangible Securities		
ii) From The State Bank Of India		
iii) From The State Government		
iv) Loans From Other Sources (Source And Securities To Be Specified)		
<b>Total</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>





**SCHEDULE 5 – OTHER LIABILITIES**

(Amount in Rs.)

	<b>Current Year 31.03.2023</b>	<b>Previous Year 31.03.2022</b>
i Bills Payable	2,30,27,184.00	5,53,83,948.00
ii Unclaimed Dividend	11,74,976.00	5,90,076.00
iii Provision For Audit Fees Payable	6,00,000.00	5,00,000.00
iv Provision For Staff Payable	67,60,000.00	59,00,000.00
v Provision Taxation	60,00,000.00	75,00,000.00
vi Other Payable	70,82,306.00	29,08,414.00
<b>Total</b>	<b>4,46,44,466.00</b>	<b>7,27,82,438.00</b>

**SCHEDULE 6 – PROFIT & LOSS**

(Amount in Rs.)

	<b>Current Year 31.03.2023</b>	<b>Previous Year 31.03.2022</b>
Profit As Per Last Balance Sheet (a)	<b>2,83,94,465.00</b>	<b>3,15,45,609.00</b>
Less : Appropriations Of Profit For The Year 2020-21		
Reserve Fund	70,98,616.00	78,86,402.00
Special Bad Debts Reserve	42,59,170.00	47,31,841.00
Dividend	75,00,000.00	70,00,000.00
Education Fund	2,00,000.00	3,00,000.00
Charity Fund	2,83,945.00	3,15,456.00
Building Fund	56,78,893.00	78,86,402.00
Dividend Equalisation Fund	15,09,000.00	13,52,000.00
Investment Fluctuation Reserve	18,64,841.00	20,73,508.00
(b)	<b>2,83,94,465.00</b>	<b>3,15,45,609.00</b>
(a)-(b)	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
Add : Profit For The Year As Per Profit & Loss Account	2,30,57,586.00	2,83,94,465.00
<b>Total</b>	<b>2,30,57,586.00</b>	<b>2,83,94,465.00</b>

**SCHEDULE 7 - CASH**

(Amount in Rs.)

	<b>Current Year 31.03.2023</b>	<b>Previous Year 31.03.2022</b>
i Cash In hand	7,33,99,118.00	5,83,30,996.00
ii Cash ATM	46,22,600.00	40,79,700.00
iii Cash With Reserve Bank Of India	3,39,00,000.00	3,39,00,000.00
<b>Total</b>	<b>11,19,21,718.00</b>	<b>9,63,10,696.00</b>

**SCHEDULE 8 - BALANCES WITH BANKS AND MONEY AT CALL AND SHORT NOTICE**

(Amount in Rs.)

	<b>Current Year 31.03.2023</b>	<b>Previous Year 31.03.2022</b>
i Balances with banks		
(a) in Current Accounts	16,08,54,319.00	27,07,70,165.00
(b) in Other Deposit Accounts	4,96,65,353.00	24,95,76,519.00
ii Money at call and short notice		
(a) with banks	0.00	0.00
(b) with other institutions		
<b>Total (i and ii)</b>	<b>21,05,19,672.00</b>	<b>52,03,46,684.00</b>



## SCHEDULE 9 - INVESTMENTS

(Amount in Rs.)

	Current Year 31.03.2023	Previous Year 31.03.2022
i a) In Central And State Government Securities (At Book Value)	1,32,25,35,865.00	1,37,40,41,491.00
Face Value - Rs.      Crore ( Previous Year Rs. 137.70 Crore)		
Market Value - Rs.    Crore (Previous Year Rs. 135.41 Crore)		
ii Other Trustee Securities	0.00	0.00
iii Shares In Co-Operative Institutions (Other than Item (5) Below)	33,39,200.00	33,39,200.00
iv Bonds Issued By Public Sector Units	0.00	0.00
v <b>Other Investments:</b>		
Bonds Issued By Public Sector Banks		
Bonds Issued By Other Institutions		
Bonds Of All India Financial Institutions		
Shares Of Limited Company		
Units Of Mutual Funds	3,00,00,000.00	5,00,00,000.00
Certificate Of Deposit		
Commercial Paper		
Security Receipts	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>1,35,58,75,065.00</b>	<b>1,42,73,80,691.00</b>

## SCHEDULE 10 - ADVANCES

(Amount in Rs.)

	Current Year 31.03.2023	Previous Year 31.03.2022
(A) (i) Bills Purchased And Discounted	0.00	0.00
(ii) Cash Credits, Overdrafts And Loans Repayable On Demand	70,17,31,127.00	44,57,60,590.00
(iii) Term Loans	1,37,32,46,064.00	1,25,51,34,384.00
<b>Total</b>	<b>2,07,49,77,191.00</b>	<b>1,70,08,94,974.00</b>
(B) (i) Secured By Tangible Asssets	2,02,77,74,760.00	1,66,14,77,230.00
(ii) Covered By Bank/Government Guarantees	0.00	0.00
(iii) Unsecured	4,72,02,431.00	3,94,17,744.00
<b>Total</b>	<b>2,07,49,77,191.00</b>	<b>1,70,08,94,974.00</b>
(C) (i) Priority Sectors	1,27,26,04,705.00	87,52,02,460.00
(ii) Public Sector	---	0.00
(iii) Bank	---	0.00
(iv) Others	80,23,72,486.00	82,56,92,514.00
<b>Total</b>	<b>2,07,49,77,191.00</b>	<b>1,70,08,94,974.00</b>



### SCHEDULE 11 - FIXED ASSETS

	(Amount in Rs.)	
	<b>Current Year</b> <b>31.03.2023</b>	<b>Previous Year</b> <b>31.03.2022</b>
<b>I. Premises</b>	3,17,15,066.00	2,67,72,904.00
At Cost As On 31st March Of The Preceding Year	3,76,61,001.84	3,76,41,572.00
Addition During The Year	58,01,559.00	19,430.00
Deduction During The Year Depreciation To Date	1,17,47,494.84	1,08,88,098.00
<b>II. Other Fixed Assets (Including Furniture And Fixture )</b>	2,38,,49,145.00	2,70,61,532.00
At Cost As On 31st March Of The Preceding Year	8,27,03,286.49	7,45,82,084.00
Addition During The Year	20,68,706.18	81,40,632.00
Deduction During The Year Depreciation To Date	6,09,22,847.67	5,55,69,271.00
<b>Total</b>	<b>5,55,64,211.00</b>	<b>5,38,34,436.00</b>

### SCHEDULE 12 - OTHER ASSETS

	(Amount in Rs.)	
	<b>Current Year</b> <b>31.03.2023</b>	<b>Previous Year</b> <b>31.03.2022</b>
i) Tax Paid In Advance/Tax Deducted At Source	74,74,452.00	75,33,951.00
ii) Stationery And Stamps	2,05,79,943.00	46,34,507.00
iii) Advance Claim Of RBI DEAF Fund	3,68,301.00	3,28,883.00
iv) Capital Work Progress Hobuilding	2,75,78,288.00	2,22,91,861.00
v) Prepaid Expenses	24,03,350.00	21,70,666.00
vi) Deferred Tax Asset	5,19,728.00	7,04,844.00
ix) Other Dues	1,71,85,773.00	1,91,20,053.00
<b>Total</b>	<b>7,61,09,835.00</b>	<b>5,67,84,765.00</b>

### SCHEDULE 13 - CONTINGENT LIABILITIES

	(Amount in Rs.)	
	<b>Current Year</b> <b>31.03.2023</b>	<b>Previous Year</b> <b>31.03.2022</b>
I. Claims Against The Bank Not Acknowledged as Debts	79,60,000.00	1,51,90,588.00
II. Liability For Partly Paid Investments		
III. Liability On Account Of Outstanding Forward Exchange Contracts		
IV Guarantees Given On Behalf Of Constituents(a) In India(b) Outside India		
(a) In India	15,93,000.00	16,18,000.00
(b) Outside India		
V. Acceptances, Endorsements And Other obligations		
VI Other Items For Which The Bank Is contingently Liable	7,95,32,717.02	6,76,17,579.00
<b>Total</b>	<b>8,90,85,717.00</b>	<b>8,44,26,167.00</b>

#### SCHEDULE 14 - INTEREST & DISCOUNT

	Current Year 31.03.2023	Previous Year 31.03.2022
I. Interest / Discount On Advances / Bills	19,21,79,102.00	17,62,48,254.00
II. Income On Investments	8,76,43,519.00	9,06,45,399.00
III. Interest On Balances With Reserve Bank Of India And Other Inter-Bank Funds	1,07,63,529.00	1,79,25,767.00
IV. Others		
<b>Total</b>	<b>29,05,86,150.00</b>	<b>28,48,19,420.00</b>

#### SCHEDULE 15 - COMMISSION AND BROKERAGE

	Current Year 31.03.2023	Previous Year 31.03.2022
I. Commission Income	4,42,455.00	4,58,620.00
II. Locker Retn Income	32,26,929.00	20,96,208.00
III. Stamp Sale Commission Account	26,50,000.00	6,32,420.00
IV. NPCI Other Commission Income	11,590.00	6,801.00
V Insurance Commission A/c	1,75,819.00	2,62,578.00
IV Charges Reverse	-28,485.00	
<b>Total</b>	<b>64,78,308.00</b>	<b>34,56,627.00</b>

#### SCHEDULE 16 - INTEREST ON DEPOSITS, BOROWINGS ETC.

	Current Year 31.03.2023	Previous Year 31.03.2022
I. Interest On Deposits	16,98,81,414.00	16,66,89,230.00
II. Interest On Reserve Bank Of India/ Inter-Bank Borrowings		
III. Others		
<b>Total</b>	<b>16,98,81,414.00</b>	<b>16,66,89,230.00</b>

#### SCHEDULE 17 - SALARY AND ALLOWANCES, PROVIDENT FUND

	Current Year 31.03.2023	Previous Year 31.03.2022
Salary & Other Allowance	4,07,24,821.00	3,47,85,578.00
Contracted & Prf. Emp. Fees & Salary	52,05,171.00	53,63,303.00
Daily Wages Salary	2,86,184.00	2,43,472.00
Special Allowance Expense	7,28,050.00	14,82,749.00
Bonus Paid	34,97,512.00	30,95,503.00
Leave Salary Exp.	32,82,641.00	33,90,113.00
Premium For Group Gratuity	45,62,884.00	68,32,920.00
Staff Provident Fund (Bank)	49,81,963.00	42,18,510.00
Prov. & Premium For Employees	0.00	0.00
Closing Allowance	30,74,309.00	30,67,565.00
Uniform Expenses	0.00	2,918.00
Staff Insurance Premium Account	19,69,718.00	0.00
LTC Paid	84,759.00	21,891.00
<b>TOTAL</b>	<b>6,83,98,012.00</b>	<b>6,25,04,522.00</b>

**SCHEDULE 18 - RENT, TAXES, LIGHTING, ETC.**

	<b>Current Year 31.03.2023</b>	<b>Previous Year 31.03.2022</b>
Rent, Taxes Insurance & Lighting	28,521.00	52,532.00
Office Rent	52,85,236.00	39,19,435.00
Municipal Taxes	2,05,113.00	1,27,212.00
Late Fee & Interest Taxes	2,14,370.00	1,24,448.00
GST Expences	14,54,822.00	15,18,911.00
Income Tax Paid	20,86,263.00	4,60,619.00
Light Bill	16,00,071.00	13,92,984.00
Other Taxes	0.00	0.00
CBS Data Centre Rent Exp.	0.00	18,65,250.00
NFD (ATM) Uses Chages-I/A	1,06,059.00	-13,301.00
<b>Total</b>	<b>1,09,80,455.00</b>	<b>94,48,090.00</b>

**SCHEDULE 19 - POSTAGE, TELEGRAM AND TELEPHONE CHARGES**

	<b>Current Year 31.03.2023</b>	<b>Previous Year 31.03.2022</b>
Telephone Exp.	4,23,299.00	4,08,766.26
Post & Telegraph Exp.	3,52,950.00	3,63,021.65
Connectivity Monthly Rental	37,76,149.00	9,43,209.72
<b>Total</b>	<b>45,52,398.00</b>	<b>17,14,997.63</b>

**SCHEDULE 20 - REPAIRS AND MAINTENANCE OF ASSETS**

	<b>Current Year 31.03.2023</b>	<b>Previous Year 31.03.2022</b>
Repairing & Maintanance	5,52,818.00	17,67,017.00
Computer Peripheral	0.00	0.00
Maintanance Contract	15,80,244.00	7,55,400.00
Computer Expense	6,570.00	0.00
Repair / Maintanance of Fur. / Fixtures	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>21,39,632.00</b>	<b>25,22,417.00</b>





## તા. 29-06-2023 ની સાધારણ સભાનાં એજન્ડા નં.4

સને 2022-23 ના વર્ષના નફાની ફાળવણીની દરખાસ્ત:-

રીઝર્વ બેંક ઈન્ડિયા, સહકારી કાયદા તેમજ બેંકના પેટા નિયમોને આધિન જરૂરી તમામ જોગવાઈઓ બાદ, નાણાકીય વર્ષ 2022-23 નાં અંતે બેંકે રૂ.23057586.44 નો ચોખ્ખો નફો નોંધાવેલ છે, જેની નીચે મુજબની ફાળવણી કરવાની બોર્ડ ભલામણ કરેલ છે જે સાધારણ સભાની મંજૂરીને આધિન રહેશે.

ચોખ્ખો નફો	<b>23057586.44</b>
વૈદ્યાનિક રીઝર્વ ફંડ – 25 ટકા	5764397.00
સ્પેશીયલ બેડડેટ અનામત – 15 ટકા	3458638.00
ડીવીડન્ડ (ભરપાઈ થયેલ શેર મૂડીના 12%)	7500000.00
શિક્ષણ ફંડ – 2.5 ટકા મુજબ (મહત્તમ મર્યાદા મુજબ)	100000.00
ધર્માદા ફંડ – 1 ટકા મુજબ	230576.00
બિલ્ડીંગ ફંડ – 25 ટકા	3458638.00
ડિવીડન્ડ ઈકવીલાઈઝેશન 2 ટકા (ભરપાઈ થયેલ શેર ભંડોળનાં)	1608920.00
ઈન્વેસ્ટમેન્ટ ફંકચયુએશન રીઝર્વ	936417.44
<b>કૂલ</b>	<b>23057586.44</b>

જૂનાગઢ

તા.12-06-2023

(રાજેશ જે. મારડીયા)  
સીઈઓ



## Significant Accounting Policy and Notes to accounts forming part of the Financial Statements for the year ended March 31, 2023

**(A) Background:**

The Junagadh Commercial Co-Operative Bank Ltd. was incorporated in 1971 and at present, having 15 Branches. The Bank provides various products which cater to the needs of its customers.

**(B) Significant Accounting Policies:**

**1. Accounting Convention**

The accompanying Financial Statements have been prepared and presented under the historical cost convention on accrual basis of accounting, unless otherwise stated, on a going concern basis and comply with the generally accepted accounting principles, statutory requirements prescribed under the Banking Regulation Act, 1949, and the Gujarat Co-Operative Act, 1961, circulars and guidelines issued by the Reserve Bank of India ('RBI') from time to time, and the current practices prevailing amongst the Co-Operative Banks in India.

**2. Use of Estimates**

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

**3. Revenue Recognition**

**III. Income:**

Interest and other income are recognized on accrual basis except the following, which are recognized on realization basis.

- (e) Interest and other income on Non Performing Advances as per RBI Norms
- (f) Locker Rent
- (g) Commission
- (h) Income from redemption of PSU Bonds and government securities is recognized as and when those securities are redeemed and shown as "Profit on sale of Investment" in Profit and Loss Account.  
Dividend Income

**IV. Expenditure:**

Revenue expenditure is accounted for on accrual basis except the following, which are recognized on payment.

- (e) Postage and Local Authorities Dues etc.
- (f) Service Charges for Annual Maintenance contract.
- (g) Legal Expense incurred in suit filed accounts
- (h) Electricity and Telephone bills.

**4. Investments**

Categorization of Investments:

In accordance with the guidelines issued by RBI, the Bank classifies its investment portfolio into three categories viz. "Held to Maturity", "Available for Sale" and "Held for Trading". In respect of Securities included in any of the above three categories where interest/principle is in arrear for more than 90 days, income is not recognized as per prudential norms.



**Classification of Investments:**

For the purpose of Disclosure in Balance Sheet investments have been classified as required under RBI Guidelines - Government Securities (Central & State), other approved securities, Share of other Co-Operative Institutions and other Investments.

**Valuation of Investments:**

The transactions in Government Securities are recorded on "Settlement Date". Investments other than Government Securities are recorded on "Trade Date".

**i) Classification & Valuation**

As per Reserve Bank of India guidelines, Investments are classified in three categories viz.;

(i) Held to Maturity (ii) Available for Sale (iii) Held for Trading.

Disclosure of investment under the three categories mentioned above is under five - classification viz.

- (1) Government securities (Center & State)
- (2) Other approved securities
- (3) Shares of other Co-Operative institutions
- (4) Bonds of PSUs
- (5) Others.

Basis of Valuation and Treatment in the financial statement are as under.

Sr. No.	Investment Classification	Definition of Category	Basis of Valuation
1	Held To Maturity	Investments that the Bank intends to hold till maturity Date.(HTM)	At acquisition costs* unless it is more than face value, in which case the premium is amortized over the period of remaining maturity.
2	Held for Trading	Investments that are held principally for resale within 90 days from the date of purchase are classified as "Held for Trading (HFT)".	Marked to Market category wise and the resultant diminution is recognized in profit & Loss Account and appreciation is ignored.
3	Available for Sale	Investments, which are not classified in the above two categories, are classified as "Available for Sale (AFS)".	Individual script in this category is marked to market quarterly basis and net depreciation under any script this category is recognized and provided for. The Net appreciation, if any under any this category is ignored till it is realized.



**\* In determining the acquisition cost of an investment:**

- (a) Brokerage, commission, securities transaction tax etc. paid in connection with acquisition of investments are expensed upfront and excluded from cost.
- (b) Broken period interest paid / received on debt instruments is treated as interest expense/income and is excluded from cost/ sale consideration.
  - (i) An investment is classified as HTM, HFT or AFS at the time of its purchase and subsequent shifting amongst categories is done in conformity with regulatory guidelines. Category wise security as at 31/03/2023 is shown separately in annexure appended to Balance Sheet.
  - (ii) Profit on Sale of Investment is considered on Security to Security basis.
  - (iii) Transfer of securities from HFT/AFS category to HTM category is carried out at the lower of acquisition cost/book value/market value on the date of transfer. The depreciation, if any, on such transfer is fully provided for. However, transfer of securities from HTM category to AFS category is carried out on acquisition price/ book value. After transfer, these securities are immediately revalued and resultant depreciation, if any, is provided.
  - (iv) Treasury Bills and Commercial Papers are valued at carrying cost.
  - (v) The bank is required to make provision of Investment Fluctuation Reserve @ 5% of the securities held under Available for Sale and Held for Trading. Bank has created **IFR** of Rs. 92,38,476/-.
  - (vi) The balance of **Investment Depreciation Reserve** as on March 31, 2023 is Rs.3,08,00,350/-
  - (vii) Mutual funds instruments are valued at market rate or repurchase price or net asset value in that order depending in their availability.
  - (viii) The shares of Co-operative Societies held by the Bank **and** in respect of ownership premises have been carried actual Cost in case where value is not available.
  - (ix) The non-performing investments are identified and depreciation / provision is made as per RBI guideline.

**5. Advances**

The Bank has followed prudential norms formulated by Reserve Bank of India, from time to time, as to Asset Classification, Income Recognition and Provisioning on Advances and has accordingly classified its advances into Standard, Sub-standard, Doubtful and Loss Assets.

**6. Fixed Assets and Depreciation**

- IV. Premises and other fixed Assets have been accounted for at historical cost less Depreciation.
- V. Fixed Assets except computers are depreciated on Written down Value Method at the rate as prescribed in income tax act. 1961. Computers are depreciated on Straight Line method @ 33.33% as directed by.
- VI. Depreciation on Fixed Assets purchased during the year is charged for the entire year if asset is purchased and retained for 180 days or more. Otherwise it is charged at 50% of the normal rate. No depreciation is charged on assets sold during the year.

Accounting Standard 6 and 10 issued by the Institute of Chartered Accountants of India relating to Accounting for Fixed Assets and depreciation requires for disclosure of gross and net values of assets and accumulated depreciation thereon. However, as per the format applicable to Co-operative Banks, the above disclosure are not made in the accounts and to that extent , the disclosure norms of the Accounting standards as referred above have not been followed. However, the same has no impact on the result of the Bank.



## 7. Employee Benefits (AS – 15)

- Provisions for Gratuity and Leave Encashment payable on retirement are made as per actuarial valuation. For actuarial valuation the bank has tie up with the LIC of India. The Position of Fund as on 31/03/2023 is as under.

Sr. No.	Retirement Benefit	Policy No.	Contribution for the year in Rs.
1	Gratuity (25 Employees)	710003131	586631
2	Gratuity (76 Employees)	710000588	3976253
3	Leave Encashment (64 Employees)	710000591	1928100
4	Leave Encashment	710003737	636193

- The Bank has adopted the Provident Fund scheme. All eligible employees are entitled to receive benefits under the Bank's Provident Fund scheme. The Bank contributes monthly at a determined rate (currently 12% of employee's Basic pay +Dearness Allowance). These contributions are remitted to the Office of the Provident Fund regularly. The Employer's Contribution is charged to Profit & loss Account.
- The Payment of Gratuity on Retirement or at the time of resignation shall be calculated as per the Payment of Gratuity Act, 1972.
- Leave Encashment in respect of Privilege Leave and Sick Leave is the maximum accumulated up to 300 days and at the time of retirement or resignation maximum 300 days leave encashment or Balance of unearned leave which ever lower is paid.

## 8. Segment Reporting (AS – 17)

For the purpose of segment reporting, the reportable segments are identified as Treasury, Corporate/Wholesale Banking, Retail Banking and Other Banking Business, in accordance with the RBI guidelines. Brief description of activities of each segment and revenue attributable thereto is as under:

- Treasury portfolio comprises of entire investment portfolio .
- Retail Banking include all exposures which fulfil the four criteria of orientation, product, granularity, and low value of individual exposures for retail exposures laid down in accordance with RBI guidelines Individual housing loans also form part of Retail Banking and advances to other like trusts, partnership firms, companies, and statutory bodies segment for the purpose of reporting under AS-17.
- Other Banking Business includes all other banking operations not covered under 'Treasury, 'Wholesale Banking' and 'Retail Banking' segments. It shall also include all other residual operations such as para banking transactions/activities.



Part A: Business segments										
(Amount in ₹ Lacs)										
Business Segments ₹	Treasury		Corporate / Wholesale Banking		Retail Banking		Other Banking Business		Total	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Revenue	984.07	1085.71	0.00	0.00	1921.79	1762.48	308.06	256.73	3213.93	3104.92
Result	1079.75	954.26	0.00	0.00	222.98	95.59	0.00	0.00	1302.73	1049.85
Unallocated expenses									1620.62	1696.13
Operating profit									290.58	358.94
Income taxes									60.00	75.00
Extraordinary profit / loss									0.00	0.00
Net profit									230.58	283.94
Other information:									0.00	0.00
Segment assets	14055.40	16769.57	0.00	0.00	20749.77	17008.95	555.64	538.34	35360.82	34316.87
Unallocated assets									3948.06	4814.02
Total assets									39308.88	39130.88
Segment liabilities	0.00	0.00	0.00	0.00	34408.27	34277.96	446.44	727.82	34854.71	35005.78
Unallocated liabilities									4454.16	4125.10
Total liabilities									39308.88	39130.88

## Part B: Geographic Segments

### 9. Income Tax (AS-22)

The Bank operates only in India and hence the reporting consists only of domestic segment

- The Provision for Income Tax for the Year of 2022-23 is estimated Rs. 60.00 Lakhs.
- Deferred Tax resulting from "timing differences" that are temporary in nature between accounting and taxable profit is accounted for, using the tax rates and laws that have been enacted as on the Balance Sheet date. The deferred tax asset is recognized and carried forward only to the extent that there is a reasonable or virtual certainty, as the case may be, that the asset will be realized in future. The provision for deferred tax liability is estimated for Rs. 1.85 Lakhs.





**10. Impairment of Assets (AS – 28)**

The bank has ascertained that there is no material impairment of any of its assets except unsecured portion of NPA advance, against which necessary provision is made in line with the RBI guidelines. Hence, in the opinion of bank no separate provision under accounting standard - 28 on Impairment of Assets (AS - 28) issued by ICAI is required.

**11. Accounting for Provisions, Contingent Liabilities (AS – 29)**

- (a) The bank recognizes provisions only when it has a present obligation as a result of past events and the existence of which will be confirmed only by the occurrence or non- occurrence of one or more uncertain future events not wholly within the control of the Bank.
- (b) Contingent Assets are not recognized since this may result in the recognition of income that will never be realized.

**12. Cash Flow Statement:-**

Cash flow are reported using the indirect method, whereby profit (Loss) after tax is adjusted for the effects of transactions of non-cash nature and any deferrals or accruals of past or future cash receipts or payments. The cash flow from operating, investing and financing activities of the bank are segregated based on the available information.

**13. Events Occurring After the Balance Sheet Date**

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

14. Previous year's figures have been regrouped and rearranged to the extent it is required to represent the data in comparable form with current year's figures.

**15. Earnings per Share (Accounting Standard-20):**

The Bank reports basic and diluted earnings per share in accordance with AS 20 -'Earnings per Share' issued by the ICAI. Basic Earnings per Share are computed by dividing the net profit after tax for the year attributable to equity shareholders by the weighted average number of equity shares outstanding for the year. Further Earning per Share is also calculated on the basis of No of shares outstanding at the end of the year.

Sr.No.	Particulars	31.03.2023	31.03.2022
1	Number of Shares	804460	719549
2	Net Profit After Tax & Provisions Before Extra ordinary Item	2,30,57,586	2,83,94,465
3	Earnings Per Share on the basis of Weightage Avg. Equity Shares Method	30.66	42.34
4	Earnings Per Share on the basis of No. of Shares Outstanding at the Year End	28.66	39.46

**16. AS 18 — Related Party Disclosures Key Managerial Personnel:**

Revenue Transaction with Key Management Personnel & their relatives

Sr. No	Name of the Key Management Personnel	Rs. In Lakh
1.	Rajesh J Maradia (CEO & General Manager)	18.53
2.	Rupesh K Devani (Relative to Director)	13.05
3.	Paresh K Devani (Relative to Director)	1.27

Loans granted to Key Managerial Personnel & their relatives :

Sr. No	Name of the Key Management Personnel	Rs. In Lakh
1.	Board of Directors(Against FD)	2.70
2.	Relative to Board of Directors (Against FD)	8.74
3.	Relative to Board of Directors (As Staff)	34.55



## Notes to Accounts:

Disclosures as per Reserve Bank of India's Master Direction on Financial Statements - Presentation and Disclosures:

### 1. Regulatory Capital

#### 1.1 Composition of Regulatory Capital:

Particulars	31.03.2023	31.03.2022
i) Paid up share capital and reserves (net of deductions, if any)	2837.11	2,699.46
ii) Other Tier 1 Capital	0	0
iii) Tier 1 capital (i + ii)	2837.11	2,699.46
iv) Tier 2 capital	349.69	370.70
v) Total capital (Tier 1+ Tier 2)	3186.80	3,070.16
vi) Total Risk Weighted Assets (RWAs)	19851.04	16,980.42
vii) Paid-up share capital and reserves as percentage of RWAs	14.29%	18.08%
viii) Tier 1 Ratio (Tier 1 capital as a percentage of RWAs)	14.29%	15.90%
ix) Tier 2 Ratio (Tier 2 capital as a percentage of RWAs)	1.76%	2.18%
x) Capital to Risk Weighted Assets Ratio (CRAR) (Total Capital as a percentage of RWAs)	16.05%	18.08%
xi) Percentage of the shareholding of Government of India	Nil	Nil
xii) Amount of paid-up equity capital raised during the year	27.77	96.54
xiii) Amount of non-equity Tier 1 Capital raised during the year, of which:		
Perpetual non-cumulative preference shares	Nil	Nil
Perpetual debt Instrument	Nil	Nil
xiv) Amount of Tier 2 capital raised during the year, of which:		
Perpetual non-cumulative preference shares,	Nil	Nil
Perpetual debt instruments	Nil	Nil
Long Term (Subordinated) Deposits (LTDs)	Nil	Nil

#### 1.2 Drawdown from Reserves:

There is no draw down from the reserves during the current financial year.

### 2. Asset liability management:

Maturity pattern of certain items of assets and liabilities as on 31.03.2023

Type	1 to 14 days	15 to 30 days	30 days to 3 months	Over 3 months and up to 6 months	Over 6 months and up to 12 months	Over 1 year and up to 3 years	Over 3 years and up to 5 years	Over 5 years	Total
Deposits	2449.17	65.94	1134.30	3177.60	6858.42	19837.99	769.80	20.64	34313.86
Advances	677.78	340.99	1470.92	2984.95	7098.24	4581.87	2441.09	1153.93	20749.77
Investments	300.00	0.00	0.00	60.65	159.55	398.57	2665.20	10471.44	14055.40
Borrowings	0	0	0	0	0	0	0	0	0



Maturity pattern of certain items of assets and liabilities as on 31.03.2022

Type	1 to 14 days	15 to 30 days	30 days to 3 months	Over 3 months and up to 6 months	Over 6 months and up to 12 months	Over 1 year and up to 3 years	Over 3 years and up to 5 years	Over 5 years	Total
Deposits	2162.93	103.41	1057.65	5561.19	8817.48	15709.89	775.28	12.81	34200.64
Advances	2.45	185.33	370.05	542.76	1058.43	11474.17	2143.94	1231.81	17008.94
Investments	1335	0	1677	3355.47	4922.25	324.95	1367.4	4095.05	17077.12
Borrowings	0	0	0	0	0	0	0	0	0

### 3. Investments

#### 3.1 Composition of Investment Portfolio as at 31.03.2023

(Amount in ₹ Lacs)

	Investments in India							Investments outside India				Total Investments
	Government Securities	Other Approved Securities	Shares	Debentures and Bonds	Subsidiaries and/or joint ventures	Others	Total investments in India	Government securities (including local authorities)	Subsidiaries and/or joint ventures	Others	Total Investments outside India	
<b>Held to Maturity</b>												
Gross	5504.44	Nil	33.39	Nil	Nil	Nil	5537.83	Nil	Nil	Nil	Nil	5537.83
Less: Provision for non-performing investments (NPI)	0	Nil	2.74	Nil	Nil	Nil	2.74	Nil	Nil	Nil	Nil	2.74
Net	5504.44	Nil	30.65	Nil	Nil	Nil	5535.09	Nil	Nil	Nil	Nil	5535.09
<b>Available for Sale</b>												
Gross	7720.91	Nil	Nil	300	Nil	Nil	8020.91	Nil	Nil	Nil	Nil	8020.91
Less: Provision for depreciation and NPI	305.26	Nil	Nil	0	Nil	Nil	305.26	Nil	Nil	Nil	Nil	305.26
Net	7415.65	Nil	Nil	300	Nil	Nil	7715.65	Nil	Nil	Nil	Nil	7715.65
<b>Held for Trading</b>												
Gross	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
Less: Provision for depreciation and NPI	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
Net	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
<b>Total Investments</b>	13225.35	Nil	33.39	300	Nil	Nil	13558.74	Nil	Nil	Nil	Nil	13558.74
Less: Provision for non-performing investments	0	Nil	2.74	0	Nil	Nil	2.74	Nil	Nil	Nil	Nil	2.74
Less: Provision for depreciation and NPI	305.26	Nil	0	0	Nil	Nil	305.26	Nil	Nil	Nil	Nil	305.26
Net	12920.09	Nil	30.65	300	Nil	Nil	13250.74	Nil	Nil	Nil	Nil	13250.74



\*There are no NPIs in the books as on 31.03.2023 and 31.03.2022. The under sha res for F.Y.202 2-23 is on account of non-receipt of

**Composition of Investment Portfolio as at 31.03.2022**

(Amount in ₹ Lacs)

	Investments in India						Investments outside India					
	Government Securities	Other Approved Securities	Shares	Debentures and Bonds	Subsidiaries and/or joint ventures	Others	Government securities (including local authorities)	Subsidiaries and/or joint ventures	Others	Total Investments outside India	Total Investments	
<b>Held to Maturity</b>												
Gross	5508.83	Nil	33.39	Nil	Nil	Nil	5542.22	Nil	Nil	Nil	Nil	5542.22
Less: Provision for non-performing investments (NPI)	0	Nil	2.74	Nil	Nil	Nil	2.74	Nil	Nil	Nil	Nil	2.74
Net	5508.83	Nil	30.65	Nil	Nil	Nil	5539.48	Nil	Nil	Nil	Nil	5539.48
<b>Available for Sale</b>												
Gross	8231.58	Nil	Nil	500	Nil	Nil	8731.58	Nil	Nil	Nil	Nil	8731.58
Less: Provision for depreciation and NPI	160.48	Nil	Nil	0	Nil	Nil	160.48	Nil	Nil	Nil	Nil	160.48
Net	8071.11	Nil	Nil	500	Nil	Nil	8571.11	Nil	Nil	Nil	Nil	8571.11
<b>Held for Trading</b>												
Gross	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
Less: Provision for depreciation and NPI	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
Net	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
<b>Total Investments</b>	13740.41	Nil	33.39	500	Nil	Nil	14273.81	Nil	Nil	Nil	Nil	14273.81
Less: Provision for non-performing investments	0	Nil	2.74	0	Nil	Nil	2.74	Nil	Nil	Nil	Nil	2.74
Less: Provision for depreciation and NPI	160.48	Nil	0	0	Nil	Nil	160.48	Nil	Nil	Nil	Nil	160.48
Net	13579.94	Nil	30.65	500	Nil	Nil	14110.59	Nil	Nil	Nil	Nil	14110.59

Bank has no investment outside India as on 31.03.2023 and 31.03.2022.

**3.2 Movement of Provisions for Depreciation and Investment Fluctuation Reserve:**

(Amount in ₹ Lacs)

Particulars	Current Year	Previous Year
i) Movement of provisions held towards depreciation on investments		
a) Opening balance	163.22	38.39
b) Add: Provisions made during the year	144.78	124.83
c) Less: Write off / write back of excess provisions during the year	0.00	0.00
d) Closing balance	308.00	163.22
ii) Movement of Investment Fluctuation Reserve	0.00	0.00
a) Opening balance	73.74	53.00
b) Add: Amount transferred during the year	18.64	20.74
c) Less: Drawdown	0.00	0.00
d) Closing balance	92.38	73.74
iii) Closing balance in IFR as a percentage of closing balance of investments in AFS and HFT/Current category	1.15 %	0.86 %



### 3.3 Sale and transfers to/from HTM category

Bank has not transfer any security from AFS TO HTM / HTM TO AFS Category during the Year  
Sale Transaction of AFS Category during FY 2022-2023

Sr. No.	Particulars	Date	Face Value	Book Value
1	GOI 7.54 2036	26/07/2022	500.00	498.70
2	GOI 6.76 2079	08/03/2023	500.00	483.45

### 3.4 Non-SLR investment portfolio:

i) Non Performing Non SLR Investment

Sr. No.	Particulars	Current Year	Previous Year
a)	Opening balance	2.74	3.39
b)	Additions during the year since 1st April	Nil	Nil
c)	Reductions during the above period	Nil	0.65
d)	Closing balance	2.74	2.74

ii) Issuer composition of non-SLR investments:

Sr. No.	Issuer	Amount		Extent of Private Placement		Extent of 'Below Investment Grade' Securities		Extent of 'Unrated' Securities		Extent of 'Unlisted' Securities	
		Current year	Previous Year	Current year	Previous Year	Current year	Previous Year	Current year	Previous Year	Current year	Previous Year
a)	PSUs										
b)	FIs										
c)	Banks	33.39	33.39							33.39	33.39
d)	Private Corporates										
e)	Subsidiaries/ Joint Ventures										
f)	Others	300.00	500.00							300.00	500.00
g)	Provision held towards depreciation	2.74	2.74							2.74	2.74
	Total *	330.65	530.65							330.65	530.65

### 3.5 Repo transactions (in face value terms):

Bank has no repo transaction as on 31.03.2022 and 31.03.2023

## 4. Asset quality

### 4.1 Classification of advances and provisions held as on 31.03.2023

(Amount in ₹ Lacs)

	Standard		Non-Performing		Total	
	Total Standard Advances	Sub-standard	Doubtful	Loss	Total Non-Performing Advances	
<b>Gross Standard Advances and NPAs</b>						
Opening Balance	16387.35	219.63	313.27	88.70	621.60	17008.95
Add: Additions during the year					244.30	
Less: Reductions during the year*					180.29	
Closing balance	20064.16	244.30	352.69	88.62	685.61	20749.77



*Reductions in Gross NPAs due to:							0.00
i) Upgradation							0.00
ii) Recoveries (excluding recoveries from upgraded accounts)							180.29
iii) Technical/ Prudential <sup>16</sup> Write-offs							0.00
iv) Write-offs other than those under (iii) above							0.00
<b>Provisions (excluding Floating Provisions)</b>							
Opening balance of provisions held	66.25	367.72	382.00	95.00	844.72	910.97	
Add: Fresh provisions made during the year					42.59	56.84	
Less: Excess provision reversed/ Write-off loans					0.00	0.00	
Closing balance of provisions held	80.50	413.31	379.00	95.00	887.31	967.81	
<b>Net NPAs<sup>17</sup></b>							
Opening Balance		-148.09	-68.73	-6.30	-223.12		
Add: Fresh additions during the year					0.00		
Less: Reductions during the year					21.42		
Closing Balance		-169.01	-26.31	-6.38	-201.70		-201.70

**Classification of advances and provisions held as on 31.03.2022**

(Amount in ₹ Lacs )

	<u>Standard</u>		<u>Non-Performing</u>		<u>Total</u>	<u>Total</u>
	<u>Total Standard Advances</u>	<u>Sub-standard</u>	<u>Doubtful</u>	<u>Loss</u>		
<b>Gross Standard Advances and NPAs</b>						
Opening Balance	13924.24	281.83	300.09	25.25	607.17	14531.41
Add: Additions during the year					219.63	
Less: Reductions during the year*					205.20	
Closing balance	16387.35	219.63	313.17	88.70	621.60	17008.95
*Reductions in Gross NPAs due to:					0.00	
i) Upgradation					0.00	
ii) Recoveries (excluding recoveries from upgraded accounts)					205.20	
iii) Technical/ Prudential <sup>16</sup> Write-offs					0.00	
iv) Write-offs other than those under (iii) above					0.00	0.00
<b>Provisions (excluding Floating Provisions)</b>						
Opening balance of provisions held	60.00	319.43	355.00	35.00	709.43	769.43
Add: Fresh provisions made during the year					135.29	141.54
Less: Excess provision reversed/ Write-off loans					0.00	0.00
Closing balance of provisions held	66.25	367.72	382.00	95.00	844.72	910.97
<b>Net NPAs<sup>17</sup></b>						
Opening Balance		-37.60	-54.91	-9.72	-102.26	
Add: Fresh additions during the year					-120.86	
Less: Reductions during the year					0.00	
Closing Balance		-148.09	-68.73	-6.30	-223.12	-223.12





	Ratios (in per cent)	Current Year	Previous Year
Gross NPA to Gross Advances		3.30	3.65
Net NPA to Net Advances		0	0
Provision coverage ratio		129.42	135.89

#### 4.2 Sector-wise Advances and Gross NPAs

(Amounts in ₹ Lacs)

Sr. No.	Sector*	Current Year			Previous 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
<b>i) Priority Sector</b>							
a)	Agriculture and allied activities	3663.23	24.55	0.67	1482.84	29.21	1.97
b)	Advances to industries sector eligible as priority sector lending	799.05	30.07	3.76	290.49	29.99	10.32
c)	Services	4043.69	85.85	2.12	3478.01	166.46	4.79
d)	Personal loans	4220.08	215.43	5.10	3500.69	219.20	6.26
	Subtotal (i)	12726.05	352.90	2.77	8752.03	444.86	5.08
<b>ii) Non-priority Sector</b>							
a)	Agriculture and allied activities						
b)	Industry						
c)	Services	5010.56	330.13	6.59	5013.44	14.55	0.29
d)	Personal loans	3013.16	22.57	0.75	3243.48	162.19	5.00
	Sub-total (ii)	8023.72	332.70	4.15	8256.92	176.74	2.14
	<b>Total (I + ii)</b>	<b>20749.77</b>	<b>685.60</b>	<b>3.30</b>	<b>17008.95</b>	<b>621.60</b>	<b>3.65</b>

#### 4.3 Particulars of resolution plan and restructuring

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	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Gross Amount (₹ crore)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Provision held (₹ crore)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sub-standard	Number of borrowers	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Gross Amount (₹ crore)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Provision held (₹ crore)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Doubtful	Number of borrowers	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Gross Amount (₹ crore)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Provision held (₹ crore)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	Number of borrowers	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Gross Amount (₹ crore)	0	0	0	0	0	0	0	0	0



#### 4.4 Disclosure of transfer of loan exposures

Details of transfer of loan exposures in the case of stressed loans transferred or acquired:

(all amounts in ₹ crore)	To ARCs	To permitted transferees	To other transferees (please specify)
No: of accounts	Nil	Nil	Nil
Aggregate principal outstanding of loans 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 ₹ crore)	From SCBs, RRBs, UCBs, StCBs, DCCBs, AIFIs, SFBs and NBFCs including Housing Finance Companies (HFCs)	From ARCs
Aggregate principal outstanding of loans acquired	Nil	Nil
Aggregate consideration paid	Nil	Nil
Weighted average residual tenor of loans acquired	Nil	Nil

#### 4.5 Fraud accounts

Details on the number and amount of frauds as well as the provisioning thereon:

	31.03.2023	31.03.2022
Number of frauds reported	0	0
Amount involved in fraud (₹ crore)	0	0
Amount of provision made for such frauds (₹ crore)	0	0
Amount of Unamortised provision debited from 'other reserves' as at the end of the year (₹ crore)	0	0
Amount outstanding as at end of the year	0	0

#### 4.6 Disclosure under Resolution Framework for COVID-19-related Stress

The Covid-19 impacted the entire world thus impacting India resulting in an adverse impact and volatility in global and Indian markets and disruption in economic activity on account of lockdown measures, etc. However, the various pandemic measures – regulatory as well as social have lessened the adverse economic impact in the second and the third wave. The Indian economy displayed resilience and is gradually bouncing back. Reserve Bank of India continued with its regulatory measures with the objective of alleviating the potential stress to individual borrowers and small businesses, the following set of measures are being announced. These set of measures are broadly in line with the contours of the Resolution Framework - 1.0, with suitable modifications. Accordingly, Resolution Framework 2.0 was extended in May 2021 to individuals, small businesses and Micro, Small and Medium Enterprises (MSMEs).

**Disclosure with respect to 'Respect of Stressed Assets' as per RBI Circular No. DOR.No. BP/BC /4 /21.04/048/2020-21 dated August, 6 2020:**



**Format for disclosures to be made half yearly starting September 30, 2022**

(Amounts in ₹)

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

**Exposures:**

**5.1 Exposure to real estate sector:**

(Amount in ₹ Lacs)

Category	Current year	Previous Year
i) Direct exposure		
a) Residential Mortgages –		
Lending fully secured by mortgages on residential property that is or will be occupied by the borrower or that is rented.	2335.42	2320.51
Of which Individual housing loans eligible for inclusion in priority sector advances .	2188.53	2181.10
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;	1363.53	1288.09
c) Investments in Mortgage-Backed Securities (MBS) and other securitized exposures –		
i. Residential	Nil	Nil
ii. Commercial Real Estate	Nil	Nil
ii) Indirect Exposure	Nil	Nil
Fund based and non-fund-based exposures on National Housing Bank and Housing Finance Companies.	Nil	Nil
Total Exposure to Real Estate Sector	3552.06	3608.60

**5.2 Exposure to capital market**

(Amount in ₹ Lacs)

Particulars	Current Year	Previous Year
i) Direct investment in equity shares, convertible bonds, convertible debentures and units of equity oriented mutual funds the corpus of which is not exclusively invested in corporate debt;	Nil	Nil
ii) Advances against shares / bonds / debentures or other securities or on clean basis to individuals for investment in shares (including IPOs / ESOPs), convertible bonds, convertible debentures, and units of equity oriented mutual funds;	Nil	Nil
iii) Advances for any other purposes where shares or convertible bonds or convertible debentures or units of equity oriented mutual funds are taken as primary security;	Nil	Nil



iii) Advances for any other purposes where shares or convertible bonds or convertible debentures or units of equity oriented mutual funds are taken as primary security;	Nil	Nil
iv) Advances for any other purposes to the extent secured by the collateral security of shares or convertible bonds or convertible debentures or units of equity oriented mutual funds i.e. where the primary security other than shares / convertible bonds / convertible debentures / units of equity oriented mutual funds does not fully cover the advances;	Nil	Nil
v) Secured and unsecured advances to stockbrokers and guarantees issued on behalf of stockbrokers and market makers;	Nil	Nil
vi) Loans sanctioned to corporates against the security of shares / bonds / debentures or other securities or on clean basis for meeting promoter's contribution to the equity of new companies in anticipation of raising resources;	Nil	Nil
vii) Bridge loans to companies against expected equity flows / issues;	Nil	Nil
viii) Underwriting commitments taken up by the banks in respect of primary issue of shares or convertible bonds or convertible debentures or units of equity oriented mutual funds;	Nil	Nil
ix) Financing to stockbrokers for margin trading;	Nil	Nil
x) All exposures to Venture Capital Funds (both registered and unregistered)	Nil	Nil
Total exposure to capital market	Nil	Nil

**a) Risk Category-wise country exposure:**

No Out of India exposure of the Bank as on 31.03.2023.

**b) Unsecured advances:**

Particulars	(Amounts in ₹ Lacs)	
	Current year	Previous Year
Total unsecured advances of the bank	472.03	394.18
Out of the above, amount of advances for which intangible securities such as charge over the rights, licenses, authority, etc. have been taken	0	0
Estimated value of such intangible securities	0	0

**c) Factoring exposures:**

No factoring exposure of the Bank as on 31.03.2023.

**d) Unhedged foreign currency exposure:**

No. unhedged foreign currency exposure of the Bank as on 31.03.2023.

**6. Concentration of Deposits, Advances, Exposures and NPAs:**

**a) Concentration of Deposits:**

Particulars	(Amount in ₹ Lacs)	
	Current Year	Previous Year
Total deposits of the twenty largest depositors	1433.16	1519.13
Percentage of deposits of twenty largest depositors to total deposits of the bank	4.18%	4.44%



**b) Concentration of advances\***

Particulars	(Amount in ₹ Lacs)	
	Current Year	Previous Year
Total advances to the twenty largest borrowers	4353.46	3411.63
Percentage of advances to twenty largest borrowers to total advances of the bank	20.98%	20.06%

**c) Concentration of exposures\*\***

Particulars	(Amount in ₹ Lacs)	
	Current Year	Previous Year
Total exposure to the twenty largest borrowers/customers	4493.62	3476.91
Percentage of exposures to the twenty largest borrowers/ customers to the total exposure of the bank on borrowers/ customers	21.66%	20.44%

\*\*Exposures shall be computed as per applicable RBI regulation.

**d) Concentration of NPAs**

Particulars	(Amount in ₹ Lacs)	
	Current Year	Previous Year
Total Exposure to the top twenty NPA accounts	487.61	388.91
Percentage of exposures to the twenty largest NPA exposure to total Gross NPAs.	71.12%	62.57%

**7. Derivatives:**

Bank has not entered into any transactions in foreign exchange agreement or interest rate swaps in the current and previous years.

**8. Transfers to Depositor Education and Awareness Fund (DEAFund):**

Sr. No.	Particulars	(Amount in ₹ Lacs)	
		Current Year	Previous Year
i)	Opening balance of amounts transferred to DEA Fund	130.70	121.57
ii)	Add: Amounts transferred to DEA Fund during the year	8.30	9.13
iii)	Less: Amounts reimbursed by DEA Fund towards claims		
iv)	Closing balance of amounts transferred to DEA Fund	139.00	130.70
	Merged Bank Vardhman Co-Operative Bank Ltd. Jamnagar Deaf Fund	1.20	1.20
	Merged Bank The Lathi Vibhagiya Nagrik Sahakri Bank Ltd. Deaf Fund	4.65	4.65
	Merged Bank Ahmedabad Mahila Bank Deaf Fund	14.70	14.70
	Total DEAF Fund	159.55	151.25

**9. Disclosure of Complaints:**

**a) Summary information on complaints received by the bank from customers and from the Officers of Banking Ombudsman**

Sr. No	Particulars	Current Year	Previous Year
	Complaints received by the bank from its customers		
1.	Number of complaints pending at beginning of the year	Nil	Nil
2.	Number of complaints received during the year	Nil	Nil
3.	Number of complaints disposed during the year	Nil	Nil
	Of which, number of complaints rejected by the bank	Nil	Nil
4.	Number of complaints pending at the end of the year	Nil	Nil
	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
	Of 5, number of complaints resolved in favour of the bank by Office of Ombudsman	Nil	Nil
	Of 5, number of complaints resolved through conciliation/mediation/advisories issued by Office of Ombudsman	Nil	Nil
	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
<b>Previous Year (31/03/2023)</b>					
Ground - 1	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
Ground - 2	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
Ground - 3	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
Ground - 4	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
Ground - 5	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
Others	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
Total	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
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
<b>Previous Year (31/03/2022)</b>					
<b>Ground 1</b>	<b>Nil</b>	<b>Nil</b>	<b>Nil</b>	<b>Nil</b>	<b>Nil</b>
<b>Ground - 2</b>	<b>Nil</b>	<b>Nil</b>	<b>Nil</b>	<b>Nil</b>	<b>Nil</b>
<b>Ground 3</b>	<b>Nil</b>	<b>Nil</b>	<b>Nil</b>	<b>Nil</b>	<b>Nil</b>
<b>Ground 4</b>	<b>Nil</b>	<b>Nil</b>	<b>Nil</b>	<b>Nil</b>	<b>Nil</b>
<b>Ground 5</b>	<b>Nil</b>	<b>Nil</b>	<b>Nil</b>	<b>Nil</b>	<b>Nil</b>
<b>Others</b>	<b>Nil</b>	<b>Nil</b>	<b>Nil</b>	<b>Nil</b>	<b>Nil</b>
<b>Total</b>	<b>Nil</b>	<b>Nil</b>	<b>Nil</b>	<b>Nil</b>	<b>Nil</b>

\*As per Master List for identifying grounds of complaints as provided in Appendix 1 to circular CEPD.CO.PR.D.Cir. No.01/13.01.013/2020-21 dated January 27, 2021 on 'Strengthening the Grievance Redress Mechanism of Banks'

1.ATM/Debit Cards	2. Credit Cards	3.Internet/Mobile/Electronic Banking	4. Account opening/ difficulty in operation of accounts
5. Mis-selling/Para-banking	6. Recovery Agents/ Direct Sales Agents	7. Pension and facilities for senior citizens/ differently abled	8. Loans and advances
9. Levy of charges without prior notice/ excessive charges/ foreclosure charges	10. Cheques/ drafts/ bills	11. Non-observance of Fair Practices Code	12. Exchange of coins, issuance/ acceptance of small denomination notes and coins
13. Bank Guarantees/ Letter of Credit and documentary credits	14. Staff behaviour	15. Facilities for customers visiting the branch/ adherence to prescribed working hours by the branch, etc	16. Others

**10. Disclosure of penalties imposed by Reserve Bank of India**

No penalties have been levied by Reserve Bank of India during the Period under audit



**11. Other Disclosures**

**a) Business ratios**

<i>Particular</i>	<i>Current Year</i>	<i>Previous Year</i>
i) Interest Income as a percentage to Working Funds	7.63	7.89
ii) Non-interest income as a percentage to Working Funds	0.82	0.71
iii) Cost of Deposits	5.08	5.42
iv) Net Interest Margin	3.91	3.84
v) Operating Profit as a percentage to Working Funds	1.20	1.38
vi) Return on Assets	<b>0.61</b>	<b>0.79</b>
vii) Business (deposits plus advances) per employee ( ₹ In Lacs)	<b>436.11</b>	<b>393.92</b>
viii) Profit per employee	<b>1.83</b>	<b>2.18</b>

**b) Bancassurance business**

<i>Particular</i>	<i>Current Year</i>	<i>Previous Year</i>
Insurance broking	1.76	2.63

**c) Marketing and distribution**

<i>Particular</i>	<i>Current Year</i>	<i>Previous Year</i>
Marketing and Distribution Function	0.00	0.00

**d) Priority Sector Lending Certificates (PSLCs)**

<i>Particular</i>	<i>Current Year</i>	<i>Previous Year</i>
PSLCs sold and purchased during the year	0.00	0.00

**e) Provisions and contingencies**

**Provision debited to Profit and Loss Account**

	<i>Current Year</i>	<i>Previous Year</i>
i) Provisions for NPI	0.00	0.00
ii) Provision towards NPA	0.00	0.00
iii) Provision made towards Income tax	60.00	75.00
iv) Provision Agn Standard Assets	14.25	5.08
v) Provision for Depreciation on Investment	144.79	124.82

**f) Implementation of IFRS converged Indian Accounting Standards (Ind AS) (not Applicable to RRBs, LABs, UCBs)**

Not Applicable

**g) Payment of DICGC Insurance Premium**

<i>Particulars</i>	<i>Current Year</i>	<i>Previous Year</i>
Payment of DICGC Insurance Premium	<b>48.93</b>	<b>42.37</b>
Arrears in payment of DICGC premium	0.00	0.00

**h) Disclosure of facilities granted to directors and their relatives**

The Bank has complied with the RBI guidelines and no secured and unsecured facilities have been extended to the directors and their relatives.

**For PATEL SONI SHAH & CO.**  
Chartered Accountants  
ICAI FRN: 127904W

**(CA. ASHISH P. SHAH) Partner**  
M. No. 122477

**(Rajesh Maradia)**  
CEO

**(Vijaysinh M. Raijada)**  
Vice Chairman

**(Jyotishbhai B. Mankad)**  
M.D.

**(Sagarbhai D. Kotecha)**  
Chairman

**The Junagadh Commercial Co-Op. Bank Ltd.**  
**Cash Flow Statement for the year ended on March 31, 2023**

	2022-2023	2021-2022	2020-2021	2019-2020	2018-2019
<b>Cash Flow from Operating Activities</b>					
Net Profit/(Loss) after Tax and appropriations	23057586.00	28394465.00	31545609.00	31095320.00	21360299.00
Adjustment For :					
Income - Tax Provisions	6000000.00	7500000.00	10500000.00	10000000.00	8000000.00
Depreciation	6140490.00	5973094.00	6141619.00	7463746.00	6243513.00
Dividend Income	(456500.00)	(456500.00)	0.00	(380481.00)	(225000.00)
<b>Operating Profit before Working Capital Changes :</b>	<b>34741576.00</b>	<b>41411059.00</b>	<b>48187228.00</b>	<b>48178585.00</b>	<b>35378812.00</b>
<b>Adjustment For :</b>					
Variation in Deposits in all accounts	11322574.00	612061538.00	473522253.00	332402143.00	356939937.00
<b>A</b> Variation in Overdue Interest in Npa	9384518.00	7281338.00	7712773.00	5931001.00	2091269.00
Variation in Overdue Interest in Gold Loan A/c.	0.00	(6103549.00)	971276.00	1940100.00	(120226.00)
Variation in Interest Payable	1708566.00	1206006.00	(546666.00)	(3792180.00)	4307694.00
Variation in Other Current Liabilities	-26637972.00	31766329.00	17256241.00	1309290.00	3750698.00
Variation in Other Provisions	(1600000.00)	(3000000.00)	297589.00	2000000.00	(6380597.00)
Variation in Branch Adjustment	(377314.00)	(28461.00)	5301.00	(19680.00)	309166.00
Variation in Lending	(374082217.00)	(247754013.00)	(109776571.00)	(262737320.00)	(180303876.00)
Variation in Interest Receivable	2291115.00	(23192339.00)	(16515130.00)	(9081106.00)	(14317053.00)
Direct Taxes Paid / Adjusted	(6000000.00)	(7500000.00)	(10500000.00)	(10000000.00)	(8000000.00)
<b>Net Cash Flow from Operating Activities :</b>	<b>(383931200.00)</b>	<b>364736849.00</b>	<b>362427066.00</b>	<b>57952248.00</b>	<b>158277012.00</b>
<b>Cash Flow From Investment Activities</b>					
Variation in investment	71505626.00	(413062333.00)	(105944091.00)	(112274231.00)	(149220909.00)
Variation in Deadstock & Furniture	(1968706.00)	(8121202.00)	(1972367.00)	(9159972.00)	(5992049.00)
Variation in Buildings	(5801559.00)	(19430.00)	(162786.00)	(3072819.00)	(625617.00)
Variation in Other Assets	(19325071.00)	(15517604.00)	(15970447.00)	(4435084.00)	2214021.00
Dividend Income	456500.00	456500.00	0.00	380481.00	225000.00
Variation in Bank Fix Deposits	199911166.00	(19443736.00)	(80754991.00)	(1607358.00)	(48919418.00)
<b>Net Cash Flow from Investment Activities</b>	<b>244718426.00</b>	<b>(455707805.00)</b>	<b>(204804682.00)</b>	<b>(130168983.00)</b>	<b>(202318972.00)</b>



<b>Cash Flow From Financing Activities</b>					
Variation in Share Capital	2777018.00	9654166.00	4371902.00	7134459.00	7519915.00
Variation in Reserve Fund	8992953.00	16860775.00	8805839.00	7605342.00	15219007.00
Variation in Building Reserve	5678893.00	10999501.00	7773830.00	5340075.00	7518260.00
Variation in Dividend Equailization Fund	1509000.00	1352000.00	1277000.00	1123104.00	1844966.00
Variation in Development Reserve	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Variation in Bad Debts Fund	0.00	7936717.00	4334735.00	0.00	3499162.00
Variation in Special Bad Debts Fund	4259170.00	5593334.00	4664298.00	3204045.00	3023023.00
Variation in Contingency Provisions Fund	1425000.00	625000.00	400000.00	1301000.00	528000.00
Variation in Investment Depreciation Reserve	14478750.00	12482500.00	3500000.00	(7459708.00)	314600.00
Variation in Overdue Interest Reserve	0.00	0.00	(4334735.00)	0.00	0.00
Variation in Capital Reserve Fund	(1290429.00)	0.00	251400.00	(2074.00)	1523872.00
Variation in Other Reserve Fund	(1234357.00)	(639901.00)	0.00	(6177839.00)	6854902.00
Variation in Investment Fluation Reserve	1864840.00	2073508.00	2500409.00	99635.00	17437.00
Variation in Cyberscurity Fund	100000.00				
Dividend Paid to Share Holder	(7500000.00)	(7000000.00)	(6495000.00)	(5739762.00)	(5550837.00)
Appropriations from P.Y. Profits	(20894464.00)	(24545609.00)	(24600320.00)	(15620537.00)	(14602651.00)
<b>Net Cash Flow from Financing Activities :</b>	<b>10166374.00</b>	<b>35391991.00</b>	<b>2449358.00</b>	<b>(9192260.00)</b>	<b>27709656.00</b>
<b>Net Variation/(Decreases) in Cash or Cash Equivalents:</b>	<b>(94304824.00)</b>	<b>(14167906.00)</b>	<b>208258970.00</b>	<b>(33230410.00)</b>	<b>19046508.00</b>
<b>Particulars</b>					
<b>Add</b>	<b>Opening Cash and Cash Equipment</b>				
Cash and Balance with RBI	96310696.00	116030377.00	89144125.00	52417644.00	80938305.00
Balance in Current Account with other Banks	270770165.00	265218390.00	83845672.00	123802563.00	86235394.00
Money at Call & Short Notice	0.00	0.00	0.00	30000000.00	20000000.00
	<b>367080861.00</b>	<b>381248767.00</b>	<b>172989797.00</b>	<b>206220207.00</b>	<b>187173699.00</b>
<b>Closing Cash and Cash Equipment</b>					
Cash and Balance with RBI	111921718.00	96310696.00	116030377.00	89144125.00	52417644.00
Balance in Current Account with other Banks	160854319.00	270770165.00	265218390.00	83845672.00	123802563.00
Money at Call & Short Notice	0.00	0.00	0.00	0.00	30000000.00
	<b>272776037.00</b>	<b>367080861.00</b>	<b>381248767.00</b>	<b>172989797.00</b>	<b>206220207.00</b>
<b>Net Increase in Cash &amp; Cash Equivalents during year</b>	<b>(94304824.00)</b>	<b>(14167906.00)</b>	<b>208258970.00</b>	<b>(33230410.00)</b>	<b>19046508.00</b>

**For PATEL SONI SHAH & CO.**  
**Chartered Accountants**  
**ICAI FRN: 127904W**

**(CA. ASHISH P. SHAH) Partner**  
**M. No. 122477**

**(Rajesh Maradia)**  
**CEO**

**(Vijaysinh M. Raijada)**  
**Vice Chairman**

**(Jyotishbhai B. Mankad)**  
**M.D.**

**(Sagarbhai D. Kotecha)**  
**Chairman**



## PROGRESS REPORT

Year	Share Capital	Reserve & Fund	Deposit	Advances	Working Capital	Profit	No. of Branch	Dividend
1985	6.88	23.07	158.92	89.17	214.88	6.22	1	12%
1990	10.77	53.34	387.22	200.75	521.46	8.00	1	12%
1995	15.31	104.81	465.27	423.07	727.35	10.97	1	15%
2000	39.56	132.87	1356.41	987.07	1779.00	13.59	3	15%
2005	72.47	285.21	2573.02	1609.82	3298.95	35.11	4	12%
2008	111.62	461.06	4431.85	3052.12	5527.19	102.33	7	12%
2009	135.73	633.37	5293.84	3374.54	6397.12	134.29	7	15%
2010	166.52	835.65	6255.16	3796.65	7571.89	107.25	8	15%
2011	183.47	863.31	6464.59	3934.97	7774.63	48.25	8	15%
2012	214.41	1007.14	7006.22	4821.38	8530.57	23.34	9	15%
2013	218.78	1171.23	8114.68	5344.91	9804.90	125.43	9	15%
2014	242.31	1280.03	9590.00	5362.20	11500.91	106.97	9	15%
2015	269.24	1369.61	9994.82	6016.29	12063.77	112.60	9	15%
2016	285.62	1482.78	11197.98	6535.72	13366.22	141.59	9	15%
2017	448.78	1759.64	16374.56	7141.93	19003.27	149.09	12	12%
2018	491.96	1942.42	16451.38	9003.23	19242.80	201.53	13	12%
2019	567.16	2144.32	20020.78	10806.27	23994.08	213.00	14	12%
2020	638.21	2194.66	23344.80	13433.64	26878.99	310.95	14	12%
2021	682.21	2486.38	28080.02	14531.41	32134.00	315.46	14	12%
2022	778.76	3627.10	34200.64	17008.95	39129.15	283.94	15	12%
2023	806.53	3417.06	34313.86	20749.77	39854.50	230.58	15	12%

### ગ્રાહકો તથા સભ્યશ્રીઓ માટે અગત્યનું

- \* બેન્ક સાથે પત્ર વ્યવહારની સરળતા માટે હાલનું પુરેપુરું સરનામું નોંધવું, તેમજ સરનામું બદલ્યાની ત્વરિત જાણ કરવી.
- \* સહકારી કાયદાઓની જોગવાઈ મુજબ દરેક ગ્રાહક/ સભ્યશ્રીએ પોતાનાં વારસદાર (નોમીની) ની નિમણૂક, જરૂરી ફોર્મ બેન્કમાંથી મેળવી, કરાવી લેવી. જેથી હયાતી બાદ હકક-હિસ્સો મેળવવામાં વારસદારોને સરળતા રહેશે.
- \* ધિરાણ લેવા માટે નિયત ફોર્મ વિગતવાર સુસ્પષ્ટ અક્ષરે ભરી જરૂરી દસ્તાવેજો સાથે રજૂ કરવાથી પરસ્પર સગવડ અને સરળતા રહેશે.
- \* બેન્કમાંથી ધિરાણ લેનાર તમામ સભાસદોને તેમની સગવડતા ખાતર જ ચડત હપ્તાની જાણ કરવામાં આવે છે. પરંતુ કોઈ કારણોસર આવી જાણ થઈ શકી ન હોય તો, તે માટે બેન્ક કસુરવાર ગણાશે નહિં.
- \* દરેક સભાસદ પોતાની નાણાકીય ક્ષમતાને લક્ષમાં લઈને જામીન થવું.
- \* દરેક કરજદાર/ જામીન ધિરાણના નિયમીત હપ્તા ભરી / ભરાવીને પોતાની / જામીનની શાખા જાળવી રાખે.
- \* કરજ લેનાર તથા જામીનો બેન્કના લહેણ માટે એકામતે એક જૂથે જવાબદાર છે. દરેક જામીન કરજની કુલ બાકી રકમ માટે સંપૂર્ણ જવાબદાર છે. ભાગે આવતી રકમ પૂરતા તેઓ જવાબદાર છે, તે માન્યતા ભૂલ ભરેલી છે.
- \* દરેક સભાસદે બેન્કમાં સેવિંગ/ કરન્ટ ખાતું હોવું ઇચ્છનીય હોઈ, જે સભાસદનું કોઈ પ્રકારનું ખાતું ન હોય, તેઓએ વહેલી તકે આવું ખાતું ખોલાવી, શેર વિભાગમાં ખાતા નંબર નોંધાવવા વિનંતી છે. જેથી સભાસદોને ડિવીડન્ડની રકમ સાધારણ સભા પછી શક્ય હોય તેટલી વહેલી તકે ખાતામાં જમા આપી શકાય, અને સભાસદ તથા બેન્કને વહીવટી સરળતા અને સુગમતા રહે.
- \* જે- તે વર્ષના ડિવીડન્ડની રકમ એક વર્ષ સુધીમાં જ મળી શકશે. ત્યારબાદ ડિવીડન્ડની રકમ નિયમ મુજબ પરત ખેંચી લઈ, બેંકના રીઝર્વ ફંડમાં જમા કરી દેવાય છે.
- \* ગુજરાત સહકારી મંડળીઓના અધીનિયમ ૧૯૬૧ની કલમ નં. ૬૯ની જોગવાઈ અનુસાર સભાસદોએ વારસદારની નિમણૂક કરવી આવશ્યક હોય જે સભાસદોએ વરસદારોની નિમણૂક ન કરી હોય તેઓએ તાત્કાલિક અસરથી તેના વારસદારની નિમણૂક અચૂક કરવી.
- \* સભાસદો માટે પણ કે.વાય.સી. ફરજિયાત હોય દરેક સભાસદોએ પોતાના કે.વાય.સી. દસ્તાવેજો તમારી શાખા પર પૂરા પાડી પૂર્તતા કરવી.
- \* બેંકના થાપણદારો માટે પણ કે.વાય.સી. ફરજિયાત હોય દરેક થાપણદારોએ પોતાના કે.વાય.સી. દસ્તાવેજો તમારી શાખા પર પૂરા પાડી પૂર્તતા કરવી.
- \* તા.૩૦-૪-૨૦૨૨ સુધીના દરેક સભાસદોના શેર સર્ટીફિકેટ તૈયાર થઈ ગયેલ હોય જે તે સભાસદે પોતાની શાખા પરથી પોતાના શેર સર્ટીફિકેટ મેળવી લેવા.

## ધી જૂનાગઢ કોમર્શિયલ કો-ઓપરેટીવ બેંક લી. જૂનાગઢ

બોર્ડ ઓફ ડીરેક્ટર્સ તથા વિવિધ કમીટીના હોદ્દાઓની યાદી

### બોર્ડ ઓફ ડાયરેક્ટર્સ

ક્રમ	નામ	હોદ્દો	મોબાઈલ નંબર
1	શ્રી સાગરભાઈ ડોલરભાઈ કોટેયા	ચેરમેનશ્રી	9265367003
2	શ્રી વિજયસિંહ મહિપતસિંહ રાયજદા	વાઈસ ચેરમેનશ્રી	9825388300
3	શ્રી જ્યોતિષભાઈ ભાસ્કરલાલ માંકડ	મેનેજિંગ ડીરેક્ટરશ્રી	9824233611
4	શ્રી ડોલરરાય વૃંદાવનદાસ કોટેયા	ડાયરેક્ટરશ્રી	9924118900
5	શ્રી મનીષભાઈ અમૃતગીરી ગોસાઈ	ડાયરેક્ટરશ્રી	9825220009
6	શ્રી બીપીનભાઈ વલ્લભજી નિર્મળ	ડાયરેક્ટરશ્રી	7600043901
7	શ્રી કમલભાઈ રાજેન્દ્રભાઈ જોબનપુત્રા	ડાયરેક્ટરશ્રી	9904803003
8	શ્રી જ્ઞાનેન આશીષભાઈ પારેખ	ડાયરેક્ટરશ્રી	9824840909
9	શ્રી મનસુખભાઈ મણીલાલ વાજ	ડાયરેક્ટરશ્રી	9925142088
10	શ્રી કિશોરભાઈ હેમનદાસ આજવાણી	ડાયરેક્ટરશ્રી	9825017664
11	ડૉ. શ્રી કેતનકુમાર પોપટલાલ ગઢવી	ડાયરેક્ટરશ્રી	8347430108
12	શ્રી દિપ્તીબેન કિરીટભાઈ સેજપાલ	ડાયરેક્ટરશ્રી	9427974843
13	શ્રી સુજલભાઈ પ્રદીપભાઈ દોશી	ડાયરેક્ટરશ્રી	9825668807
14	શ્રી જશાન હૈદર કાળુંમિયાં નક્વી	શાખા ડાયરેક્ટરશ્રી કોડીનાર	9828233422
15	શ્રી અશોકભાઈ લખુમલ જવનાણી	શાખા ડાયરેક્ટરશ્રી માણાવદર	9426205558
16	શ્રી જીતેન્દ્રકુમાર રસિકલાલ સેજાણી	શાખા ડાયરેક્ટરશ્રી ગાંધીનગર	9824642204
17	શ્રી ફાલ્ગુનભાઈ ભરતભાઈ ઉપાધ્યાય	શાખા ડાયરેક્ટરશ્રી લીંબડી	9727727777
18	શ્રી અરવિંદભાઈ મગનભાઈ સરવૈયા	શાખા ડાયરેક્ટરશ્રી મેંદરડા	9925492333
19	શ્રી દિલીપકુમાર રસીકલાલ કાનાબર	શાખા ડાયરેક્ટરશ્રી વિસાવદર	9426467032
20	શ્રી પરાગભાઈ જીતેન્દ્રભાઈ શાહ	શાખા ડાયરેક્ટરશ્રી જામનગર	9408054033
21	શ્રી કિર્તિભાઈ ગીરધરલાલ સરખેજીયા	શાખા ડાયરેક્ટરશ્રી લાઠી	9825292661



## એકઝીક્યુટીવ કમીટી

ક્રમ	નામ	હોદ્દો	મોબાઈલ નંબર
1	શ્રી સાગરભાઈ ડોલરભાઈ કોટેયા	ચેરમેનશ્રી	9265367003
2	શ્રી વિજયસિંહ મહિપતસિંહ રાયજાદા	વાઈસ ચેરમેનશ્રી	9825388300
3	શ્રી જ્યોતિષભાઈ ભાસ્કરલાલ માંકડ	મેનેજિંગ ડિરેક્ટરશ્રી	9824233611
4	શ્રી કમલભાઈ રાજેન્દ્રભાઈ જોબનપુત્રા	સભ્યશ્રી	9904803003
5	શ્રી મનીષભાઈ અમૃતગીરી ગોસાઈ	સભ્યશ્રી	9825220009
6	શ્રી બીપીનભાઈ વલ્લભજી નિર્મળ	સભ્યશ્રી	7600043901
7	શ્રી જ્ઞાનેન આશીષભાઈ પારેખ	સભ્યશ્રી	9824840909
8	ડૉ. શ્રી કેતનકુમાર પોપટલાલ ગઢવી	સભ્યશ્રી	8347430108

## ઓડીટ કમીટી

ક્રમ	નામ	હોદ્દો	મોબાઈલ નંબર
1	શ્રી સાગરભાઈ ડોલરભાઈ કોટેયા	ચેરમેનશ્રી	9265367003
2	શ્રી વિજયસિંહ મહિપતસિંહ રાયજાદા	વાઈસ ચેરમેનશ્રી	9825388300
3	શ્રી જ્યોતિષભાઈ ભાસ્કરલાલ માંકડ	મેનેજિંગ ડિરેક્ટરશ્રી	9824233611
4	શ્રી ડોલરરાય વૃંદાવનદાસ કોટેયા	સભ્યશ્રી	9924118900
5	શ્રી અરવિંદભાઈ મગનભાઈ સરવૈયા	સભ્યશ્રી	9925492333
6	શ્રી સુજલભાઈ પ્રદીપભાઈ દોશી	સભ્યશ્રી	9825668807
7	શ્રી બીપીનભાઈ વલ્લભજી નિર્મળ	સભ્યશ્રી	7600043901

## લીગલ એન્ડ રીકવરી કમીટી

ક્રમ	નામ	હોદ્દો	મોબાઈલ નંબર
1	શ્રી સાગરભાઈ ડોલરભાઈ કોટેયા	ચેરમેનશ્રી	9265367003
2	શ્રી વિજયસિંહ મહિપતસિંહ રાયજાદા	વાઈસ ચેરમેનશ્રી	9825388300
3	શ્રી જ્યોતિષભાઈ ભાસ્કરલાલ માંકડ	મેનેજિંગ ડિરેક્ટરશ્રી	9824233611
4	શ્રી મનીષભાઈ અમૃતગીરી ગોસાઈ	સભ્યશ્રી	9825220009
5	શ્રી કૃષ્ણુભાઈ ભરતભાઈ ઉપાધ્યાય	સભ્યશ્રી	9727727777
6	શ્રી દિલીપકુમાર રસિકલાલ કાનાબર	સભ્યશ્રી	9426467032
7	શ્રી જીતેન્દ્રકુમાર રસિકલાલ સેજાણી	સભ્યશ્રી	9824642204



## ઇન્વેસ્ટમેન્ટ કમીટી

ક્રમ	નામ	હોદ્દો	મોબાઇલ નંબર
1	શ્રી સાગરભાઈ ડોલરભાઈ કોટેયા	ચેરમેનશ્રી	9265367003
2	શ્રી વિજયસિંહ મહિપતસિંહ રાયજાદા	વાઈસ ચેરમેનશ્રી	9825388300
3	શ્રી જ્યોતિષભાઈ ભાસ્કરલાલ માંકડ	મેનેજિંગ ડિરેક્ટરશ્રી	9824233611
4	શ્રી રાજેશભાઈ જે. મારડીયા	સીઈઓશ્રી	9427501081
5	શ્રી અમૃતલાલ વી. ચાવડા	આસી.જનરલ મેનેજર	9601254002
6	શ્રી શૈલેષભાઈ એન. લાખાણી	આસી.જનરલ મેનેજર	9428626800
7	શ્રી વિપુલભાઈ વી. કોટેયા	આસી.જનરલ મેનેજર	9724390067
8	શ્રી પ્રકાશભાઈ જે. ભટ્ટ	આસી.જનરલ મેનેજર	9879137291
9	શ્રી સુરેશભાઈ જી. નાગ્રેયા	સીનીયર ઓફિસર	9427982472

## ખર્ચ કમીટી

ક્રમ	નામ	હોદ્દો	મોબાઇલ નંબર
1	શ્રી સાગરભાઈ ડોલરભાઈ કોટેયા	ચેરમેનશ્રી	9265367003
2	શ્રી વિજયસિંહ મહિપતસિંહ રાયજાદા	વાઈસ ચેરમેનશ્રી	9825388300
3	શ્રી જ્યોતિષભાઈ ભાસ્કરલાલ માંકડ	મેનેજિંગ ડિરેક્ટરશ્રી	9824233611
4	શ્રી મનીષભાઈ અમૃતગીરી ગોસાઈ	સભ્યશ્રી	9825220009
5	શ્રી બીપીનભાઈ વલ્લભજી નિર્મળ	સભ્યશ્રી	7600043901
6	શ્રી મનસુખભાઈ મણીલાલ વાજ	સભ્યશ્રી	9925142088
7	શ્રી દિપ્તીબેન કિરીટભાઈ સેજપાલ	સભ્યશ્રી	9427974843

## એસેટ્સ એન્ડ લાયાબિલીટી કમીટી (આલ્કો કમીટી)

ક્રમ	નામ	હોદ્દો	મોબાઇલ નંબર
1	શ્રી રાજેશભાઈ જે. મારડીયા	સીઈઓશ્રી	9427501081
2	શ્રી અમૃતલાલ વી. ચાવડા	મેનેજર	9601254002
3	શ્રી શૈલેષભાઈ એન. લાખાણી	આસી.જનરલ મેનેજર	9428626800
4	શ્રી વિપુલભાઈ વી. કોટેયા	આસી.જનરલ મેનેજર	9724390067
5	શ્રી નરેશભાઈ એ. ઝાલા	આસી.જનરલ મેનેજર	9428839394
6	શ્રી રૂપેશભાઈ કે. દેવાણી	આસી.જનરલ મેનેજર	9428626700
7	શ્રી પ્રકાશભાઈ જે. ભટ્ટ	આસી.જનરલ મેનેજર	9879137291



## બાંધકામ કમીટી

ક્રમ	નામ	હોદ્દો	મોબાઈલ નંબર
1	શ્રી સાગરભાઈ ડોલરભાઈ કોટેયા	ચેરમેન શ્રી	9265367003
2	શ્રી વિજયસિંહ મહિપતસિંહ રાયજદા	વાઈસ ચેરમેનશ્રી	9825388300
3	શ્રી જ્યોતિષભાઈ ભાસ્કરલાલ માંકડ	મેનેજિંગ ડિરેક્ટરશ્રી	9824233611
4	શ્રી મનીષભાઈ અમૃતગીરી ગોસાઈ	સભ્યશ્રી	9825220009
5	શ્રી જીશાન હેદર કાળુંમિયાં નકવી	સભ્યશ્રી	9828233422

## બોર્ડ ઓફ મેનેજમેન્ટ કમીટી

ક્રમ	નામ	હોદ્દો	મોબાઈલ નંબર
1	શ્રી સાગરભાઈ ડોલરભાઈ કોટેયા	ચેરમેનશ્રી	9265367003
2	શ્રી વિજયસિંહ મહિપતસિંહ રાયજદા	વાઈસ ચેરમેનશ્રી	9825388300
3	શ્રી જ્યોતિષભાઈ ભાસ્કરલાલ માંકડ	મેનેજિંગ ડિરેક્ટરશ્રી	9824233611
4	શ્રી ભાવિનભાઈ એ. રતનઘાયરા	સભ્યશ્રી	9909540205
5	શ્રી આશિષભાઈ જે. માંકડ	સભ્યશ્રી	9825033612
6	શ્રી નિલેશભાઈ બી. ગણાત્રા	સભ્યશ્રી	9825478678
7	શ્રી ભાવિનભાઈ આર. વેકરીયા	સભ્યશ્રી	7567577999

### Registered Office :

Chandrakant Malavia Smruti Bhavan,  
Chokshi Bazar,  
Junagadh – 362001. Phone No.: (0285)  
2620496  
Email : [corporate@jcombank.com](mailto:corporate@jcombank.com)  
Website : [www.jcombank.com](http://www.jcombank.com)

### Administrative Center :

V. K. Bhatt Smruti Bhavan  
Natraj Chamber,  
S.T. Bus Stand Road,  
Nr. Dr. Chikhaliya's, "Trimurti" Hospital,  
Junagadh – 362 001. Phone No. (0285)  
2635330  
Email : [ceo@jcombank.com](mailto:ceo@jcombank.com)  
Website : [www.jcombank.com](http://www.jcombank.com)

### Statutory Auditors

M/s. Patel Soni Shah & Co.  
Partner : Ca Ashish P. Shah

### Legal & Tax Advisors

M/s. Atul Lakhani Moradia &  
Associates

### Audit Classification :

'A' (Since 1971, i.e. the year in which  
we were registered as a Bank)

### Area of Operation :

ALL Gujrat

### Date of Establishment :

18th February, 1971

### No. and Date of RBI Licence :

GJ – 521 - P dated 29-08-1986








### Bankers

- JUNAGADH JILLA SAHKARI BANK LTD.
- HDFC BANK LTD.
- JAMNAGAR DISTRICT CO-OPERATIVE BANK LTD.
- BANK OF BARODA
- STATE BANK OF INDIA
- A.J.M.S. SPF FDR-LAT
- GUJRAT STATE CO OPERATIVE BANK LTD.
- AHMEDABAD DISTRICT .CO-OPERATIVE BANK LTD.
- SURENDRANAGAR DIST CO OP

# ધી જૂનાગઢ કોમર્શીયલ કો-ઓપરેટીવ બેંક લી.

Ph. 0285 - 2634330 | Email : corporate@jcombank.com | Web :- www.jcombank.com









## બોર્ડ ઓફ મેનેજમેન્ટ

No.	Name of The Person	Designation
1.	 <p><b>Sagarbhai D. Kotecha</b> Kotecha Bhuvan, Navanagar Vada, Junagadh. Cell No. : 92653 67003</p>	CHAIRMAN
2.	 <p><b>Vijaysinh M. Raijada</b> "Gurukrupa" Jagnath 3, Near Ranchod Nagar , Keshod Cell No. : 98253 88300</p>	VICE CHAIRMAN
3.	 <p><b>Jyotishbhai B. Mankad</b> 202, Vasundhara Tower, Nr. Jagnath Temple, Junagadh. Cell No. : 98242 33611</p>	M. D.
4.	 <p><b>Bhavinbhai A. Ratandhayra</b> 401, Deepgagan Apartment, Naherupark, Junagadh. Cell No : - 9909540205</p>	Committee Member
5.	 <p><b>Ashishbhai J. Mankad</b> 202, Vasundhara Tower, Nr. Jagnath Temple, Junagadh. Cell No : - 9825033612</p>	Committee Member
6.	 <p><b>Nileshbhai B. Ganatra</b> "Sanmukh" 45-Khakhi Nagar-1, Deep Gnaga Apartment, Zanzarda Road, Junagadh. Cell No : - 9825478678</p>	Committee Member
7.	 <p><b>Bhavinbhai R. Vekaria</b> "Krupa Nidhi" Giriraj Society-2, Near Bus Station, Junagadh. Cell No : - 7567577999</p>	Committee Member

# ધી જૂનાગઢ કોમર્શીયલ કો-ઓપરેટીવ બેંક લી.

Ph. 0285 - 2634330 | Email : corporate@jcombank.com | Web :- www.jcombank.com

## મેંદરડા શાખા સ્થાનીક સલાહકાર સમીતી

No.	Name of The Person	Designation
1.	 <p><b>Arvindbhai M. Sarvaiya</b> Sayona Construction, Padar Chowk, Mendarda. Cell No. : 99254 92333</p>	Chairmen Mendarda Branch
2.	 <p><b>Vipulbhai V. Pobari</b> Trikamji Ambabhai, Padar Chowk, Mendarda Cell No. : 98257 61340</p>	Committee Member
3.	 <p><b>Vithalbhai P. Sidpara</b> Dr. Sidpara Clinic, Saraswati Schook Road, Mendarda Cell No. : 97140 41741</p>	Committee Member
4.	 <p><b>Manojbhai H. Hapani</b> Parul Tea, Centremahajan vadi road, Mendarda Cell No. : 98257 62221</p>	Committee Member
5.	 <p><b>Parbhatbhai K. Solanki</b> Shree Raj Medical, Padar Chowk, Mendarda Cell No. : 98252 20307</p>	Committee Member
6.	 <p><b>Vinubhai M. Kathiriya</b> Nr. Swaminarayan Temple, Najapur Road, Mendarda. Cell No : 98244 43877</p>	Committee Member
7.	 <p><b>Vinayakant Ranchhodbhai Khunt</b> Vadali Chowk, Mendarda. Cell No : 99242 04476</p>	Committee Member
8.	 <p><b>Jahidbhai J. Solanki</b> Madani Palace, Nr.Lohana Mahajan wadi, Mendarda. Cell No : 98254 40187</p>	Committee Member















# ધી જૂનાગઢ કોમર્શીયલ કો-ઓપરેટીવ બેંક લી.

Ph. 0285 - 2634330 | Email : corporate@jcombank.com | Web :- www.jcombank.com

## વિસાવદર શાખા સ્થાનિક સલાહકાર સમીતી

No.	Name of The Person	Designation
1.	 <b>Dilipkumar Rasiklal Kanabar</b> Kanabar, Street Railway Station Road. Visavadar. Cell No. 94264 67032	Chairmen Visavadar Branch
2.	 <b>Ghanshyambhai Popatbhai Dobariya</b> Man Mandir, Dobariya Plot Main Road, Visavadar. Cell No. 94261 69963	Committee Member
3.	 <b>Shantilal Durlabhjibhai Ganatra</b> Railway Station Road, Jivaji Seth No Delo, Visavadar Cell No. 94269 95151	Committee Member
4.	 <b>Kaushikbhai Babubhai Vaghela</b> Jivapara, Visavadar Cell No. 94264 32871	Committee Member
5.	 <b>Kishorbhai Mathurbhai Mashru</b> Vraj Bhoomi, Ambika Nagar, Dhari By Pass Road Visavadar. Cell No. 94264 21740	Committee Member
6.	 <b>Vasudevhai Premdasbhai Nimavat</b> Sardar Park Society, Gurukul Road, Visavadar. Cell No. 98797 67088	Committee Member
7.	 <b>Lalitkumar Vrujlal Ribadiya</b> Shivam Gurukul Road, Dhari By Pass Road, Visavadar Cell No. 94269 24534	Committee Member
8.	 <b>Lalitkumar Jentilal Bhatt</b> Shivam Society, Junagadh Road, Visavadar. Cell No. 94269 53794	Committee Member
9.	 <b>Jayprakash Alamchand Chhatani</b> Opp. Railway Station, Gayatri Plot, Visavadar Cell No. 94275 23100	Committee Member
10.	 <b>Tarvadi Huseni Fkruddin</b> Kabra Darwaja, Visavadar. Cell No. 94264 55593	Committee Member



# ધી જૂનાગઢ કોમર્શીયલ કો-ઓપરેટીવ બેંક લી.

Ph. 0285 - 2634330 | Email : corporate@jcombank.com | Web :- www.jcombank.com

## માણવદર શાખા સ્થાનીક સલાહકાર સમીતી

No.	Name of The Person	Designation
1.	 <p><b>Ashokbhai L. Jivnani</b> Nr.Pipleshwar Temple, Jawahar Road, Manavadar Cell No : 94262 05558</p>	Chairmen Manavadar Branch
2.	 <p><b>Premjibhai N. Manvar</b> Sata Bazar, Manavadar Cell No : 98250 21720</p>	Committee Member
3.	 <p><b>Manishbhai P. Mehta</b> C/o Shah Shamalji Panachand, Jawahar Road, Manavadar Cell No : 98980 78525</p>	Committee Member
4.	 <p><b>Kishorbhai M. Khagram</b> Star Electronics, Cinema Road, Manavadar Cell No : 98794 73072</p>	Committee Member
5.	 <p><b>Dr. Pankajbhai N. Joshi</b> Opp. Vegetable Market, Manavadar Cell No : 94262 05540</p>	Committee Member
6.	 <p><b>Jitendrakumar N. Dattani</b> C/o Narendrakumar Jesambhai Bahar Para, Manavadar Cell No : 94279 63641</p>	Committee Member
7.	 <p><b>Pareshbhai L. Sangani</b> C/o Kanaiya Traders, "Lakshmi Jyot", Bh. Police Lane, Baharpara, Manavadar Cell No : 98256 53633</p>	Committee Member

# ધી જૂનાગઢ કોમર્શીયલ કો.ઓપરેટીવ બેંક લી.

Ph. 0285 - 2634330 | Email : corporate@jcombank.com | Web :- www.jcombank.com

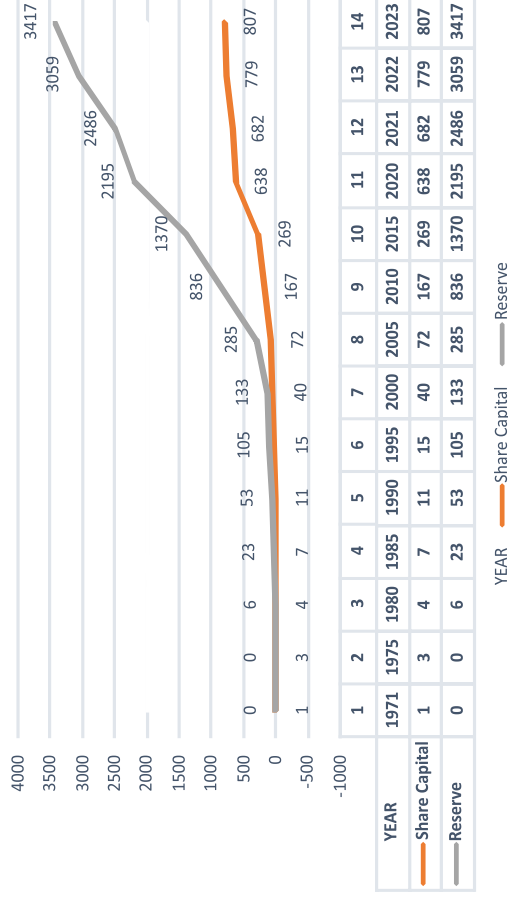
## જામનગર શાખા સ્થાનિક સલાહકાર સમીતી

No.	Name of The Person	Designation
1.	 <p><b>Paragbhai J. Shah</b> 102, Shubh Avas, Nr. Hariya School, G.I.D.C. Housing Plot, Jamnagar. Cell No. : 94080 54033</p>	Chairman Jamnagar
2.	 <p><b>Vijaybhai J. Kothari</b> 201, Empaire Kruti , Sheth Bhagvan Das Road, 30 Digvijay Road, Jamnagar, 361005 Cell No. 87350 32800</p>	Committee Member
3.	 <p><b>Sureshbhai M. Tanna</b> Vajinath Appartment, Block No.304, Satyanarayan Mandir Road, Havai Chowk, Jamnagar 361001 Cell No. 94262 04377</p>	Committee Member
4.	 <p><b>Jitendra B. Shah</b> 47/48 DIG PLOT , JAMNAGAR 361005 Cell No. 98985 41717</p>	Committee Member
5.	 <p><b>Aswani Vijayanand Mulidhar</b> 26, Rajnaga, Opp. Khodhiyar Temple, Fiyonika Society, Jamnagar. Cell No. 98986 13090</p>	Committee Member

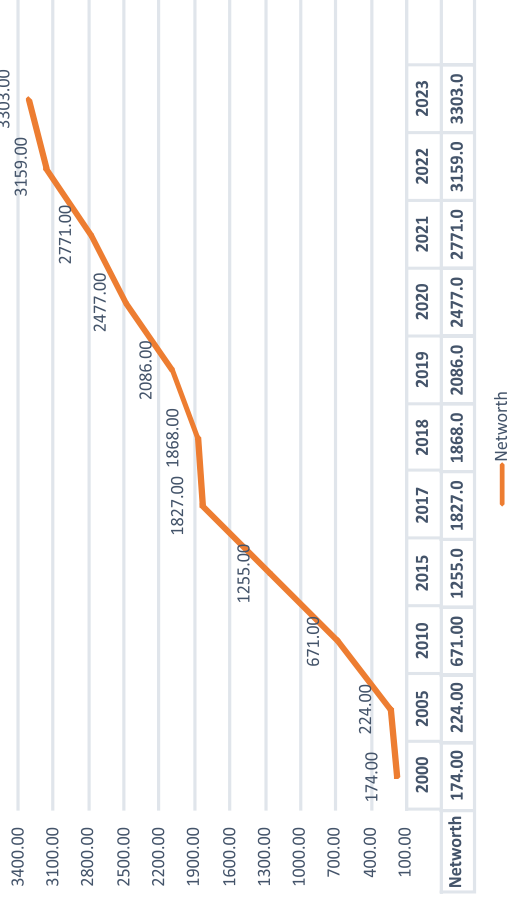
### બેંકની અન્ય સેવાઓ:-

- RTGS / e-payment
- ATM / POS / CKYC / NET BANKING (VIEW ONLY) / MOBILE BANKING (IMPS)
- સ્ટેમ્પ / ફેન્કીંગની સુવિધા
- આધુનિક લોકર્સની સુવિધા – લોકર ઓપરેશનનો કોઈ ચાર્જ નહીં.
- પર્સનલાઈઝ્ડ ચેકબુક
- સેવિંગ એકાઉન્ટ પાસબુક
- એકાઉન્ટ સ્ટેટમેન્ટ
- સરળ અને ઝડપી સોનાના દાગીના ઉપર ધિરાણ / વાહન ધિરાણ
- વિમા સુરક્ષિત ડીપોઝીટ પ્લાનિંગ
- આપનાં ખાતાનાં તમામ વ્યવહારોની SMS દ્વારા જાણ
- બેંકની વેબસાઈટ પરથી આપનાં ખાતાની બેલેન્સ જાણવાની સુવિધા.

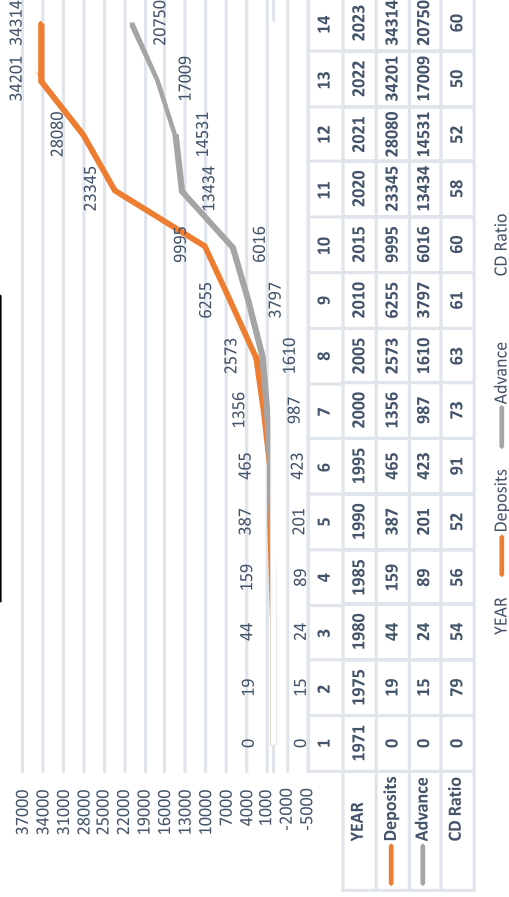
### Share Capital & Reserve



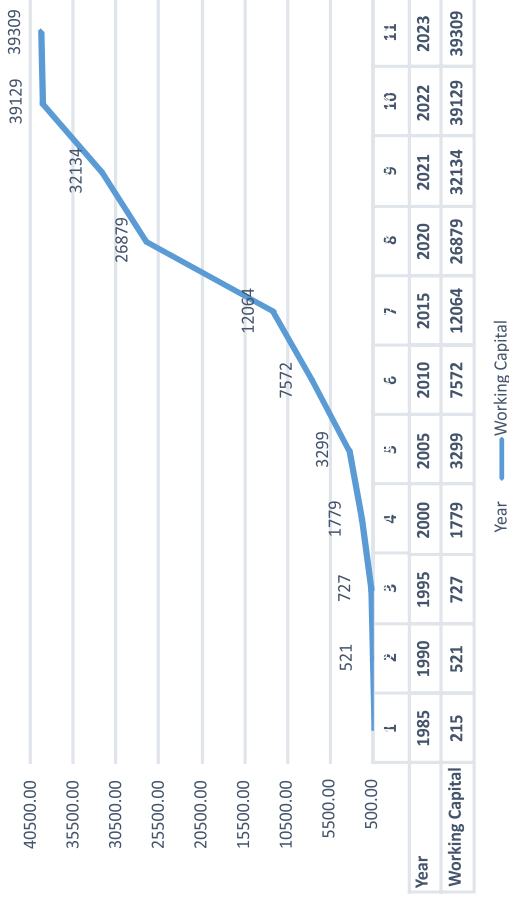
### Net Worth



### Deposits & Advance



### Working Capital



સને ૧૯૭૧ થી સાદગી, વિશ્વાસ અને પારદર્શક વહિવટનો સુભગ સમન્વય



હેડ ઓફિસ

ચંદ્રકાન્ત માલવિયા સ્મૃતિ ભવન,

ચોકસી બજાર, જૂનાગઢ-૩૬૨ ૦૦૧. ફોન નં. (૦૨૮૫) ૨૬૨૦૪૯૬

**જોષીપરા શાખા**

સરદારપરા રોડ,  
પોલિસ ચોકી પાસે,  
જૂનાગઢ-૩૬૨૦૦૨  
ફોન : (૦૨૮૫) ૨૬૧૨૯૯૦

**દોલતપરા શાખા**

શ્રી અરવિંદ માણીયાર ભવન,  
ઈન્દ્રેશ્વર રોડ,  
જૂનાગઢ-૩૬૨૦૦૩  
ફોન : (૦૨૮૫) ૨૬૬૦૭૦૦

**કોડિનાર શાખા**

સીટી કોમ્પ્લેક્સ,  
બસ સ્ટેશન સામે,  
કોડિનાર-૩૬૨૭૨૦  
ફોન : (૦૨૭૯૫) ૨૨૨૪૦૦

**કેશોદ શાખા**

શ્રીજી આર્કેડ, પહેલે માળે,  
બસ સ્ટેન્ડ રોડ,  
કેશોદ - ૩૬૨ ૨૨૦  
ફોન : (૦૨૮૭૧) ૨૩૬૦૪૬

**વંથલી શાખા**

મેઈન બજાર,  
બસ સ્ટેન્ડ રોડ,  
વંથલી-૩૬૨૬૧૦  
ફોન : (૦૨૮૭૨) ૨૨૨૧૮૯

**માણાવદર શાખા**

સીનેપ્લાઝા,  
સીનેમા ચોક,  
માણાવદર - ૩૬૨ ૬૩૦  
ફોન : (૦૨૮૭૪) ૨૨૧૨૦૨

**ગાંધીનગર શાખા**

બ્લોક નં. ૧૯/૧,  
“ધ” ટાઈપ,  
સેક્ટર - ૨૨,  
ગાંધીનગર-૩૮૨૦૨૨  
ફોન : (૦૭૯) ૨૩૨૩૩૩૪૪

**લીંબડી શાખા**

પારૂલ ડાયમંડ કોમ્પ્લેક્સ,  
પેટ્રોલ પંપ પાસે,  
લીંબડી-૩૬૩ ૪૨૧  
જી. સુરેન્દ્રનગર  
ફોન : (૦૨૭૫૩) ૨૬૦૧૪૩

**મેંદરડા શાખા**

અક્ષર શોપીંગ સેન્ટર,  
પહેલો માળ, સિવિલ હોસ્પિટલની  
બાજુમાં, જૂનાગઢ રોડ,  
મેંદરડા-૩૬૨૨૬૦  
ફોન : (૦૨૮૭૨) ૨૪૧૦૮૧

**વિસાવદર શાખા**

જલારામ પેલેસ, પહેલોમાળ,  
જૂના બસ સ્ટેશન ચોક,  
સતાધાર રોડ, વિસાવદર-૩૬૨૧૨૦  
ફોન : (૦૨૮૭૩) ૨૨૦૪૩૩

**જામનગર શાખા**

કૃષિ કોર્નર, શોપ નં.૧ થી ૫  
દિગ્વીજય પ્લોટ, શેરી નં.૬૫  
જામનગર - ૩૬૧ ૦૦૫.  
ફોન : ૦૨૮૮-૨૫૬૦૪૭૧

**બસ સ્ટેશન શાખા**

નટરાજ ચેમ્બર્સ,  
નહેરૂપાર્ક સોસાયટી  
જૂનાગઢ - ૩૬૨ ૦૦૧  
ફોન : ૦૨૮૫-૨૬૩૫૩૩૦/૨૬૩૪૩૩૦

**લાઠી શાખા**

કુબેર ભવન,  
પાંજરાપોળ પાસે, મુ. લાઠી,  
જી. અમરેલી-૩૬૫૪૩૦  
ફોન : (૨૭૯૩) ૨૫૦૬૫૨

**અમદાવાદ શાખા**

સ્વામિનારાયણ એવન્યુ,  
સ્વામિનારાયણ ચોક,  
ભટ્ટા, વાસણા, અમદાવાદ.  
ફોન : ૦૭૯-૨૬૬૦૫૫૮૦