

SINCE 1971



# 51<sup>th</sup> 2020 - 2021 ANNUAL REPORT



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 સ્થાપકશ્રીને અર્પણ



## Board of Directors



Ashishbhai J. Mankad  
Chairman



Nikeshbhai Mashru  
Vice Chairman



Popatlal D. Gadhavi  
M.D.



Dollar V. Kotecha  
Director



Ashish J. Parekh  
Director



Devidasbhai  
Ramchandani  
Director



Rajendra N.  
Jobanputra  
Director



Pritiben D. Kotecha  
Director



Bhaveshbhai V. Vora  
Director



Manishbhai A. Gosai  
Director



Jishan Haidar K. Nakvi  
Br. Director - Kodinar



Govindbhai R. Devani  
Br. Director - Keshod



Ashokbhai L. Jivanani  
Br. Director - Manavadar



Jitendrakumar R. Sejani  
Br. Director - Gandhinaagar



Falgunbhai B. Upadhyay  
Br. Director - Limdi



Vipulbhai V. Pobari  
Br. Director - Mendarada



Dilipkumar R. Kanabar  
Br. Director - Visavadar



Jitendrabhai K. Shah  
Br. Director - Jamnagar



Kirtibhai Patel  
Br. Director - Lathi



Jayantilal M. Bhatt  
Director



Jayminbhai Gadhiya  
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.

## 51<sup>મી</sup> વાર્ષિક સાધારણ સભા

ધી જૂનાગઢ કોમર્શીયલ કો-ઓપરેટીવ બેંક લી.નાં તમામ સભાસદો, થાપણદારો (લેણદારો) અને જેનાં હિતોને અસરકર્તા હોય તેવી વ્યક્તિઓ અને બેંકનાં અન્ય લેણદારોને આથી જાણ કરવામાં આવે છે કે બેંકની 51<sup>મી</sup> વાર્ષિક સાધારણ સભા તા.26-09-2021 નાં રોજ રવિવાર, સાંજે 4-00 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.26-12-2020 ના રોજ મળેલ બેંકની સાધારણ સભામાં કરેલ કાર્યવાહિ (મીનીટસ બુક) ની નોંધને વંચાણે લઈ બહાલી આપવા અંગે.
2. પેટા નિયમની કલમ (2)19મુજબ બેંકના કામકાજના સને 2020-21 ના વર્ષના બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સે તૈયાર કરેલ અહેવાલની નોંધ લેવા અંગે.
3. પેટા નિયમની કલમ 19(2) મુજબ બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સે મંજૂર કરેલ તા.31-3-2021 ના રોજ પુરા થતા વર્ષ માટેનું ઓડીટ થયેલ નફા-નુકશાન ખાતુ અને તા.31-3-2021ના રોજનું પાકુ સરવૈયુ તથા ઓડીટર્સ રીપોર્ટ મંજૂર કરવા અંગે.
4. પેટા નિયમની કલમ (2)19મુજબ બોર્ડ ઓફ ડાયરેક્ટર્સે ભલામણ કર્યા મુજબ બેંકનાં સને 2020-21 ના વર્ષના ચોખ્ખા નફાની ફાળવણી મંજૂર કરવા અંગે.
5. રીઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયાએ જારી કરેલ નવી માર્ગદર્શક સુચના હેઠળ સને 2021-22 નાં વર્ષ માટે બેંકની પોલીસી અન્વયે બોર્ડ ઓફ ડાયરેક્ટર્સ દ્વારા કરાયેલ ભલામણ અંગે રીઝર્વ બેંક દ્વારા નક્કી થયેલ વૈદ્યાનિક ઓડીટરની નિયુક્તિને બહાલી આપવા અને મહેનતાણું નક્કી કરવા અંગે.
6. પેટા નિયમની કલમ (4)19મુજબ સને 2021-22 ના વર્ષ માટે આંતરીક ઓડીટરશ્રીની નિમણૂક કરવા તથા તેમનું મહેનતાણું નક્કી કરવા અંગે.
7. પેટા નિયમની કલમ 20 મુજબ બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ સને 2021-22 ના વર્ષ દરમ્યાન કેટલું કરજ કરી શકે તે હદ નક્કી કરવા અંગે.
8. બેંકની વાર્ષિક સાધારણ સભાએ આપેલ અધિકાર તથા રાજ્ય રજીસ્ટ્રાર દ્વારા જાહેર કરાયેલી વન ટાઈમ સેટલમેન્ટ સ્કીમ અન્વયે બેંકના બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટરની 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 માંડવાળી મંજૂર કરવા અંગે.
10. સને 2021-22 નાં વર્ષ માટેનું વાર્ષિક અંદાજપત્ર મંજૂર કરવા અંગે.
11. સ્ટેચ્યુટરી ઓડીટ, ઈડીપી ઓડીટ, કન્કરન્ટ ઓડીટ, સીસ્ટમ ઓડીટ અહેવાલ તથા દુરસ્તી અહેવાલ વંચાણે લેવા અંગે.
12. માનનિયશ્રી રીઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયાનાં પત્ર નં DOR.MAM.CO.(Merger) No s729/09. 16.901(222) 2021-22, Dt : 01-09-2021 થી અમદાવાદ સ્થિત ધી મહિલા વિકાસ કો-ઓપરેટીવ બેંક લી. અમદાવાદને મર્જર અંગેનાં એન.ઓ.સી. પત્રને વંચાણે લેવા.
13. ગુજરાત સહકારી મંડળીનાં અધિનીયમ 1961ની કલમ 17(1)(અ) અન્વયે
  - a. બેંકમાં જેનાં હિતોને અસરકર્તા હોય તેવી વ્યક્તિઓ અને બેંકનાં અન્ય લેણદારોની બેઠક. (સમય સાંજે 5-00 કલાકે)
  - b. બેંકનાં થાપણદારો (લેણદારો) ની બેઠક (સમય સાંજે 5-30 કલાકે)
  - c. બેંકનાં સભાસદોની બેઠક. (સમય સાંજે 6-00 કલાકે)
 આપણી બેંકને મર્જર / એકવીઝેશન કરવા મંજૂરી આપવા તથા મર્જર માટેની સ્કીમ ઓફ મર્જરને બહાલી આપવા તથા મર્જરની આગળની કાર્યવાહિ હાથ ધરવા અંગે.
14. આપણી બેંકને અન્ય નાની કો-ઓપરેટીવ બેંક દ્વારા મર્જર અંગેની મળેલી દરખાસ્તને ધ્યાને લઈ આગળની કાર્યવાહિ હાથ ધરવા અંગે.
15. પેટા નિયમની કલમ 19(7) મુજબ પ્રમુખસ્થાનેથી અથવા પ્રમુખશ્રીની મંજૂરીથી જે કામ માટે દરખાસ્ત રજૂ થાય તે.

સ્થળ:- જૂનાગઢ  
તા.10-09-2021

Sd/-

રાજેશ જે. મારડીયા,  
સી.ઈ.ઓ.

બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સનાં આદેશથી

નોંધ:-

- (1) કોરમના અભાવે મુલતવી રહેલી સાધારણ સભા અડધા કલાક બાદ તે જ દિવસે, તે જ સ્થળે કાર્યસૂચી મુજબના કામકાજ હાથ ધરવા માટે મળશે, જેમાં કોરમનો બાધ ગણાશે નહીં.
- (2) સભાસદોએ સને 2020-21 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 તેઓના ખાતામાં જમા આપવામાં આવશે. જ્યારે અન્ય સભાસદોએ ડીવીડન્ડ વોરંટ બેંકમાંથી રૂબરૂ મેળવી લેવાનાં રહેશે. આ જાહેર કરેલ ડીવીડન્ડ તા.31-3-2023 સુધીમાં મેળવી લેવામાં નહીં આવે તો બેંકના પેટા નિયમ મુજબ અનામત ખાતે લઈ જવામાં આવશે.
- (4) સભાસદો માટે પણ કે.વાય.સી. ફરજિયાત હોય દરેક સભાસદો અને ગ્રાહકોએ પોતાના કે.વાય.સી. / રીકવયસી ફરજિયાત હોય દરેક સભાસદોએ અને ગ્રાહકોએ પોતાના કે.વાય.સી. દસ્તાવેજો જેવાકે આધાર કાર્ડ, પાનકાર્ડ, ઍડ્રેસ પ્રુફ, મોબાઈલ નંબર, વાર્ષિક આવકનાં પુરાવા, વ્યવસાયીક માહિતી, જન્મતારીખનાં પુરાવા વિગેરે તમારી શાખા પર પુરા પાડી પૂર્તતા કરવી.

# 51<sup>th</sup> ANNUAL REPORT 2020-2021



## 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
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 બેંકે તેની યશસ્વી કારકીર્દીના 50 વર્ષ પુરા કરી 51 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.31-3-2021 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 સધ્ધરતા 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% જળવી 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.426.11 કરોડનો

આપને જણાવતા આનંદ થાય છે કે વર્ષ દરમ્યાન આપણી બેંકે રૂ.280.80 કરોડની થાપણો અને રૂ.145.31 કરોડના ધિરાણો મળી એકંદરે રૂ.426.11 કરોડ ઉપરાંતનો બીઝનેસ હાંસલ કરેલ છે. આ સિધ્ધિ હાંસલ કરવામાં બેંકનાં તમામ સભાસદો, થાપણદારો, ખાતેદારો અને શુભેચ્છકોના સહકાર સાથેનો સંપુર્ણ વિશ્વાસ, બેંકના 120 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 સંપુર્ણ પારદર્શકતા:-

આપણી બેંક, બેંકના ખાતેદારો સાથેના વ્યવહારો સંપુર્ણ પારદર્શક બનાવ્યા છે કોઈ છુપા કે ઈનબીલ્ટ 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 ફેડરેશન, એન.આઈ.સી.એમ., જૂનાગઢ જીલ્લા સહકારી સંઘ દ્વારા યોજતા 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 સર્વ 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 2020 ની શરૂઆતમાં કાયમી સભાસદોની સંખ્યા 26027 હતી જેમાં વર્ષ દરમ્યાન 1179 નવા સભ્યો દાખલ થતા તથા 450 સભ્યો છુટા થતાં વર્ષનાં અંતે સભાસદોની સંખ્યા 26756 રહેવા પામેલ છે. વર્ષની શરૂઆતમાં શેર ભંડોળ રૂ.636.51 લાખ હતું જેમાં વર્ષ દરમ્યાન રૂ.43.39 લાખનો વધારો થતાં વર્ષાંતે શેર ભંડોળ રૂ.679.90 લાખનું રહેવા પામેલ છે. જે વધારો 6.82% નો થયો છે.

### રોકાણ:-

થાપણોમાં વધારો અને ધિરાણોમાં સમયસરની વસુલાતના પરિણામે ઉભરી આવેલ નાણાકીય તરલતાનું ગર્વમેન્ટ સીક્યુરીટી સરકારી અને સધ્ધર બેંકોમાં વર્ષ દરમ્યાન રોકાણ કરવામાં આવેલ છે ગર્વમેન્ટ સીક્યુરીટીમાં 9809.79 રોકાણ થયેલ છે. બેંકોની ફીક્સ ડીપોઝીટમાં વર્ષાન્તે 2301.33 લાખનું રોકાણ થયેલ છે. તેમજ ડેબ્ટ મની માર્કેટ મ્યુચ્યુઅલ ફંડમાં 300.00 લાખનું રોકાણ થયેલ છે.

### થાપણોમાં: 63000 ઉપરાંતના ખાતેદારોનો વિશ્વાસ:

આપણો પારદર્શક વહિવટ, બેંકની શાખ અને શાખાઓના નેટવર્ક દ્વારા અપાતી સુંદર સેવાઓના કારણે બેંકની વિશ્વસનિયતાનું પ્રમાણ વધતાં તા.31-3-2020 ના રોજ બેંકની થાપણો જે રૂ.23344.80 લાખ હતી તે ચાલુ નાણાકીય વર્ષમાં વધીને તા.31-3-2021 ના રોજ 28080.02 લાખ થયેલ છે. આ થાપણોમાં લો-કોસ્ટ ડીપોઝીટનું પ્રમાણ 32.18 ટકા જેટલું છે. જે બેંકીંગ ઉદ્યોગનાં શ્રેષ્ઠ બેંચમાર્ક પૈકીનાં એક ને હાંસલ કરવાની સિધ્ધિ છે. બેંકના ખાતેદારોની સંખ્યા 63157 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 હરિક્ષિ અને મોંઘવારીનાં વાતાવરણમાં સારા ખાતેદારો મેળવવા મુશ્કેલ છે. તેમ છતાં તા.31-3-2021નાં રોજ 6755 ધિરાણ ખાતાઓ સાથે બેંકનું ધિરાણ રૂ.14531.41 લાખે પહોંચ્યું છે. જે 8.17 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.31-3-2021 ના રોજ આ દર 18.56 ટકા છે જે બેંકની આર્થિક સધ્ધરતા દર્શાવે છે.

### વસુલાત અને નોન પરફોર્મિંગ એસેટ્સ (એન.પી.એ.)-

સમયસરની વસુલાતથી જ બેંક સધ્ધરતા પામી શકે છે. તા.01-04-2020 ના રોજ બેંકનું કુલ ગ્રોસ એન.પી.એ. રૂ.657.23 લાખ હતું જેમાં વર્ષ દરમ્યાન કુલ રૂ.193.42 લાખના નવા એન.પી.એ. ખાતા ઉમેરાતા અને આવા ખાતામાંથી રૂ.243.48 લાખની વસુલાત કરાતા તા.31-3-2021 ના રોજ બેંકનું કુલ ગ્રોસ એન.પી.એ. રૂ.607.17 લાખ રહેવા પામેલ છે. બેંકનું ગ્રોસ એન.પી.એ. ગત વર્ષની જેમ 4.89% થી ઘટીને વર્ષાંતે 4.18% રહેવા પામેલ છે. આજ રીતે બેંકનું નેટ એન.પી.એ. ગત વર્ષની જેમ આ વર્ષાંતે 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 મુદ્ત વીતી ધિરાણ રૂ.160.86 લાખ (કુલ ધિરાણના 1.20%) હતું. જે વર્ષાંતે રૂ.243.76 લાખ (કુલ ધિરાણનાં 1.67%) રહેવા પામેલ છે.

### વ્યાજ આવક:-

આપણી બેંકે સભાસદોને વધુ સસ્તા દરે ધિરાણ પુરૂ પાડવાના હેતુ થી અને નાણાકીય સાધનોના ઉચ્ચ સંચાલન અને ઉપયોગથી ધિરાણ ઉપર વ્યાજ આવક ગત વર્ષ દરમ્યાન 2205.82 લાખ હતી જે વર્ષાંતે 2480.35 લાખ થયેલ છે જે એકંદરે 12.45% 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 વર્ષાંતે 8.31 % જે 224.74 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 ઓછું કરવા સાધારણ સભામાં પ્રુડેન્શીયલ રાઈટ ઓફ કરવા મંજૂરી અર્થે રજુ કરીએ છીએ. જે ખાતાઓ તા.31-03-2021 ના રોજ 155 ખાતામાં રૂ.25.25 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 2020-2021માં બેંકની કુલ આવક 2705.09 લાખ થઈ છે જેની સામે ખર્ચ, વધારાની જોગવાઈઓ તથા ઈન્કમટેક્સ પેટે ચુકવાયેલ રકમ સહિત કુલ 2389.63 લાખ બાદ કરતા તા.31-03-2021 ના રોજ બેંકનો ચોખ્ખો નફો 315.46 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 કન્કરન્ટ 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 બોર્ડે કરેલ છે. વર્ષોથી આપણી બેંક ઓડીટ "વર્ગ-અ" હાંસલ કરતી આવે છે જે ચાલુ વર્ષે પણ જાળવી રાખેલ છે. ઓડીટ રીપોર્ટની દુરસ્તીની કાર્યવાહિ હાથ ધરેલ છે. વર્ષ 2020-2021 ના વૈદ્યાનિક ઓડીટર ચાર્ટડ એકાઉન્ટન્ટ વોરા એન્ડ કથીરીયાનો ઓડીટ રીપોર્ટ સપ્ટેમ્બર 2021-2022 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.

### 2021-2022 નાં લક્ષ્યાંકો:-

આપણે સતત પ્રગતિ કરી રહ્યા છીએ અને આપ સર્વેનો સહકાર મળી રહ્યો છે તે લક્ષમાં લઈને 2021-2022 માં નીચે મુજબનાં લક્ષ્યાંકો પુરા કરવાનો નિર્ધાર કર્યો છે તેને સિધ્ધ કરવા આપ સર્વે સહકાર આપશો એવી આશા છે.

- (1) રૂ.32500 લાખની થાપણો અને રૂ.19000 લાખનાં ધિરાણો મળી કુલ રૂ.51500 લાખના બીઝનેસે પહોંચવું.
- (2) વર્ષ દરમ્યાન નવી બે શાખાઓ ખોલી શાખા નેટવર્ક 17 શાખાઓનું કરવું.
- (3) ગ્રોસ એન.પી.એ 4.18 છે તે ઘટાડીને 3.50 % 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 ઈન્ડીયાની 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 ક્લીયરિંગ 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 4 એ.ટી.એમ. બેંકની શાખાઓમાં કાર્યરત છે. તેમજ પ્રાઈમ શાખાઓમે Cash Dispens or, 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 સધ્ધરતા અંગેની સાચી પરિસ્થિતિ રજુ કરનાર તમામ જગૃત 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.10-09-2021

(આશિષ જે. માંકડ)  
ચેરમેન





**FOR VORA & KATHIRIYA**

Chartered Accountants  
(FRN: 134253W), Penal No. 390  
UDIN NO : 21143463AAAABL1474

## ANNEXURE-E Independent Auditor's Report

To,  
All Members,  
The Junagadh Commercial Co-Op. Bank Ltd., Junagadh

We are appointed as statutory auditors for your bank by the Registrar, Cooperative Societies, Gujarat State, Gandhinagar vide order No. ASN/2460/J-4/437/2020 dated 09/07/2020. As per the conditions of the order we have completed the audit on the basis of information provided by the bank. After auditing the bank's Balance Sheet, Profit and loss account and other accounts we submit our report as under:

### 1. REPORT ON FINANCIAL STATEMENTS

We have audited the accompanying standalone financial statements of THE JUNAGADH COMMERCIAL CO- OP. BANK LTD, which comprise the Balance sheet as at 31<sup>st</sup> March, 2021 and also the statement of Profit and Loss for the year then ended and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

### 2. MANAGEMENT'S RESPONSIBILITY FOR THE STANDALONE FINANCIAL STATEMENTS

The Management of the Bank is responsible for the preparation of these financial statements that give a true and fair view of the financial position, financial performance and cash flows of the Bank in accordance with the Accounting Principles generally accepted in India, including the Accounting Standards issued by the Institute of Chartered Accountant of India and Banking regulation Act, Complying with Reserve Bank of India guidelines from time to time. This responsibility also includes maintenance of adequate accounting records for safeguarding the assets of the Bank and for preventing and detecting frauds other irregularities; selection and application of appropriate accounting policies; making judgments and estimates that are reasonable and prudent; and design, implementation and maintenance of adequate internal financial controls, that were operating effectively for ensuring the accuracy and completeness of the accounting records, relevant to the preparation and presentation of the financial statements that give a true and fair view and are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

### 3. AUDITOR'S RESPONSIBILITY

Our Responsibility is to express an opinion on these standalone financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with the standards on Auditing issued by the Institute of Chartered

Accountant of India. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and the disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgments, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statement, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal financial control relevant to the Bank's preparation of the financial statements give a true and fair view in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not the purpose of expressing an opinion on whether the Bank has in place an adequate internal financial controls system over financial reporting and the operating effectiveness of the such controls. An audit also includes evaluating the appropriateness of the accounting policies used and the reasonableness of the accounting estimates made by the management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide basis for our audit opinion on the statements.

### 4. OPINION

In our opinion and to the best of our information and according to the explanations to us, the aforesaid standalone financial statements subject to:



# 51<sup>th</sup> ANNUAL REPORT 2020-2021



- a) Our Comments and Observation contained in audit memorandum (Samanya Shero & Khas Shero) annexed with part-I & part-II furnished as per the Gujarat Co-Operative Societies Act, 1961;
- b) Notes on accounts forming part of the financial statements; Give the information required by The Banking Regulation Act, 1949 as well as the Gujarat Co-Operative Societies Act, 1961 and rules made there under, in the manner so required, for the urban Co-Operative bank and give a true and fair view in conformity with the accounting principles generally accepted in India.
- a) In the case of the Balance sheet, of the state of affairs of the Bank as at 31<sup>st</sup> March 2021;
- b) In the case of the Profit & Loss Accounts, of the profit for the year ended on that date; and

## 5. REPORT ON OTHER LEGAL AND REGULATORY REQUIREMENTS

We report that:

1. We have obtained all the information and explanations which, to the best of our knowledge and belief, were necessary for the audit.
2. In Our opinion, proper books of account as required by law have been kept by the Head office and branches of the Bank so far as appears from our examination of the books.
3. In our opinion and to the best of our information and according to the explanations gives to us, the transaction of the Bank, which have come to our notice, have been within the competence of the Bank.
4. The Balance Sheet and the profit and loss account dealt with by this report are in agreement with the books of account and returns.
5. The Board of Directors has conducted the working of the bank as per by-laws and also provisions of cooperative law / rules. The Board of directors has followed the rules and regulations, unless otherwise stated.
6. The Board of Directors has carried out the instructions of RBI, given from time to time, unless otherwise stated.
7. Bank has properly maintained SLR and CRR standards according to rules prevail from time to time of RBI.
8. Bank has made proper classification of NPAs as per RBI guidelines and sufficient provisions are made for the same, unless otherwise stated.
9. The advances allowed to member of the board of directors or their relatives are as per RBI guidelines and in terms of provisions of Co-operative law. All such advances are recoverable.
10. The directors or other office bearers are not disqualified for their position.
11. The Guidelines for one time settlement of advances and set-off of deposits against advances are properly adhered to by the bank.
12. In cases of write off / compromise of dues undertaken during the year instructions gives by RBI and Registrar of Cooperative Societies are properly adhered to by the bank.
13. In cases of compromise of dues through courts, bank's interest is not jeopardized.
14. Aforesaid audit work is as per our criteria for the audit period ended on 31<sup>st</sup> March 2021.

**FOR VORA & KATHIRIYA**  
Chartered Accountants  
(FRN: 134253W)  
Penal No. 390

Place: Rajkot  
Date: 20/09/2021

-----  
Vishal A. Vora  
(Partner)  
Membership No. 143463  
UDIN 21143463AAAABL1474



## તા. 26-9-2021 ની સાધારણ સભાનાં એજન્ડા નં.4

સને 2020-21 ના વર્ષના નફાની ફાળવણીની દરખાસ્ત:-

રીઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયા, સહકારી કાયદા તેમજ બેંકના પેટા નિયમોને આધિન જરૂરી તમામ જોગવાઈઓ બાદ, નાણાકીય વર્ષ 2020-21 નાં અંતે બેંકે રૂ.31545608.65 નો ચોખ્ખો નફો નોંધાવેલ છે, જેની નીચે મુજબની ફાળવણી કરવાની બોર્ડ ભલામણ કરેલ છે જે સાધારણ સભાની મંજૂરીને આધિન રહેશે.

ચોખ્ખો નફો	31545608.65
વૈદ્યાનિક રીઝર્વ ફંડ - 25 ટકા	7886402.00
સ્પેશીયલ બેરેડેટ અનામત - 15 ટકા	4731841.00
ડીવીડન્ડ (ભરપાઈ થયેલ શેર મૂડીના 12%)	7000000.00
શિક્ષણ ફંડ - 2.5 ટકા મુજબ (મહત્તમ મર્યાદા મુજબ)	3,00,000.00
ધર્માદા ફંડ - 1 ટકા મુજબ	315456.00
બિલ્ડીંગ ફંડ - 25 ટકા	7886402.00
ડિવીડન્ડ ઇક્વીલાઈઝેશન 2 ટકા (ભરપાઈ થયેલ શેર ભંડોળનાં)	1352000.00
ઇન્વેસ્ટમેન્ટ ફંકચુએશન રીઝર્વ	2073507.65
કુલ	31545608.65

જૂનાગઢ

તા.10-09-2021

(રાજેશ જે. મારડીયા)  
સીઈઓ



BALANCE SHEET AS AT 31<sup>ST</sup> MARCH 2021

As On 31/03/2020		LIABILITIES		As On 31/03/2021
7,00,00,000.00		1. SHARE CAPITAL		10,00,00,000.00
		Authorised Capital:		
		9,00,000 shares of F.V. Rs. 100/- each		
		2,00,000 shares of F.V. Rs. 50/- each		
6,38,49,964.00		Issued & Subscribed Capital:		6,82,21,866.00
	5,94,91,300.00	Face Value Rs. 100/- x 6,45,933 Shares.	6,45,93,300.00	
	1,99,100.00	Face Value Rs. 50/- x 4,628 Shares. (B-Group)	2,31,400.00	
	3,86,389.00	Face Value Rs. 10/- * 38639 (Merged Limbdi Branch)	3,86,389.00	
	37,73,175.00	Face Value Rs. (Merged Lathi Branch)	30,10,777.00	
		Total Capital held by Individual Members		
		No. of Members 26756 ( Last Year - 20189 )		
21,94,65,611.33		2. RESERVE FUND AND OTHER RESERVES:		24,86,38,387.15
	21,75,88,141.16	A: Reserves:	24,67,60,916.98	
	9,60,03,088.26	1. Statutory Reserve	10,48,08,927.26	
	3,88,49,127.39	2. Building Reserve	4,66,22,957.39	
	61,97,329.00	3. Dividend Equalisation Reserve	74,74,329.00	
	0.00	4. Development Reseve Reserve	0.00	
	3,99,47,961.00	5. Bad & Doubtful Debts Reserve	4,42,82,695.88	
	2,19,95,283.58	6. Special Bad & Doubtful Debts Reserve	2,66,59,581.58	
		7. Bad & Doubtful Debts Reserve(NPAs)		
	56,00,000.00	8. Contingent Provisions Against Standard Assets	60,00,000.00	
	3,39,100.00	9. Investments Depreciation Reserve	38,39,100.00	
	27,99,719.05	10. Investment Fluation Reserve.	53,00,127.87	
	43,34,734.88	11.Over Due Interest Reserve (Capitalised)	0.00	
	15,21,798.00	11.Capital Reserve - On Merger	17,73,198.00	
		[Difference between valuation of assets and consi- -deration paid on takeover of three Banks on going concern basis)		
	18,77,470.17	B: Other Reserves / Funds:	18,77,470.17	
	12,00,407.28	1. Contingency Reserve	12,00,407.28	
	0.00	2. Charity Reserve	0.00	
	5,12,296.00	3. Co-Operative Propaganda Reserve	5,12,296.00	
	0.00	4. Welfare Reserve	0.00	
	1,64,766.89	5. Sabhasad Kalyan Nidhi Fund	1,64,766.89	
	0.00	6. Provision Agn Fix Depsoits Investment	0.00	
	0.00	7. Staff Benefit Fund	0.00	
233,44,80,053.68		3. DEPOSIT AND OTHER ACCOUNTS		280,80,02,307.05
	155,34,34,765.24	1. Term Deposits	190,42,12,173.77	
	52,23,54,817.56	2. Savings Deposits	62,03,31,733.86	
	25,86,90,470.88	3. Current Deposits	28,34,58,399.42	
0.00		4. BORROWINGS		0.00
1,58,500.00		5. BILLS FOR COLLECTION BEING BILLS RECEIVABLE (as per contra)		0.00
	1,58,500.00	Outward Bills for Collection	0.00	



BALANCE SHEET AS AT 31<sup>ST</sup> MARCH 2021

As On 31/03/2020		ASSETS		As On 31/03/2021
8,91,44,125.42		1. CASH IN HAND		11,59,30,377.48
23,32,23,464.11		2. BALANCES WITH BANKS		49,54,51,172.84
	8,38,45,672.11	a. In Current Account	26,53,18,389.84	
	47,92,151.48	1. State & Central Co-Operatives Bank	6,44,28,485.10	
	4,42,92,637.82	2. Reserve Bank of India ,State Bank of India & Notified Banks	12,56,22,670.07	
	3,47,60,882.81	3. Other Banks	7,52,67,234.67	
	14,93,77,792.00	b. In Fixed Deposit	23,01,32,783.00	
	13,14,54,486.00	1. State & Central Co-Operatives Bank	20,52,09,477.00	
	0.00	2. State Bank of India & Notified Banks	0.00	
	1,79,23,306.00	3. Other Banks	2,49,23,306.00	
0.00	0.00	3. Money at Call & Short Notice	0.00	0.00
90,83,74,267.00		4. INVESTMENTS		101,43,18,358.00
	85,50,34,567.00	1. Central & State Government Security	98,09,79,158.00	
	33,38,700.00	2. Shares of State / Central Co-Operative Bank	33,38,200.00	
	1,000.00	3. Shares of other Co-Operative	1,000.00	
	5,00,00,000.00	4. Investment in Debt/Money Market Mutual Fund Unit	3,00,00,000.00	
134,33,64,390.25		5. LOANS & ADVANCES		145,31,40,961.15
	58,11,39,302.67	1. Short term - Cash Credit & Over Drafts:	61,38,65,184.03	
	57,90,77,317.97	a. Secured	61,28,96,376.23	
	20,61,984.70	b. Unsecured	9,68,807.80	
	16,93,12,792.63	2. Medium Term - Loans	16,95,13,610.53	
	14,73,90,926.03	a. Secured	9,31,96,577.83	
	2,19,21,866.60	b. Unsecured	7,63,17,032.70	
	59,29,12,294.95	3. Long Term - Loans	66,97,62,166.59	
	59,29,12,294.95	a. Secured	66,97,62,166.59	
	0.00	b. Unsecured	0.00	
	0.00	4. Bills Purchased/Discounted	0.00	
	0.00	a. Secured		
	0.00	b. Unsecured	0.00	
6,30,06,000.44		6. INTEREST RECEIVABLE		7,95,21,130.40
	1,19,00,318.00	1. On Fixed Deposits	1,98,95,928.00	
	1,32,12,423.00	2. On Government Securities	1,16,24,105.00	
	77,09,969.00	3. On Staff Loans	1,01,05,034.00	
	3,01,83,290.44	4. Loans & Advances - NPAs (as per contra)	3,78,96,063.40	
1,58,500.00	1,58,500.00	7. BILLS RECEIVABLES BEING BILLS FOR COLLECTION (as per contra)	0.00	0.00



BALANCE SHEET AS AT 31<sup>ST</sup> MARCH 2021

As On 31/03/2020		LIABILITIES		As On 31/03/2021
3,40,944.60	3,40,944.60	6. BRANCH ACCOUNTS	3,46,244.92	3,46,244.92
3,01,83,290.44	3,01,83,290.44	7. OVERDUE INTEREST RESERVE (as per contra)	3,78,96,063.40	3,78,96,063.40
51,32,273.81	51,32,273.81	8. OVERDUE INTEREST RESERVE (GOLD A/C.)	61,03,548.92	61,03,548.92
70,72,589.00	70,72,589.00	9. INTEREST PAYABLE	65,25,923.00	65,25,923.00
1,62,59,867.89		10. OTHER LIABILITIES		3,35,16,109.27
	10,23,265.80	Bankers' Cheque / Demand Draft Issued	38,31,779.11	
	9,81,569.00	Dividend Payable	65,00,000.00	
	52,00,000.00	Provisions for Expenses	50,00,000.00	
	62,45,688.09	Sundries Payable	1,81,84,330.16	
	28,09,345.00	Provident / Leave / Gratuity Fund	0.00	
	0.00	Diferred Tax Assets/Liability	0.00	
1,02,02,411.00		11. PROVISIONS:		1,05,00,000.00
	2,02,411.00	1. Income Tax Paid Under Appeals Provision	0.00	
	1,00,00,000.00	3. Income Tax Provision (2016-17)	1,05,00,000.00	
3,10,95,319.82		12. PROFIT & LOSS ACCOUNT		3,15,45,608.65
	2,13,60,298.72	Profit Brought forward	3,10,95,319.82	
	-2,13,60,298.72	Less: Appropriation	-3,10,95,319.82	
	3,10,95,319.82	Add: Current Year Profit	3,15,45,608.65	
271,82,40,825.57		Total		325,12,96,058.36
6,30,000.00	6,30,000.00	12. CONTINGENT LIABILITIES	12,43,000.00	12,43,000.00
4,75,59,544.39		13. Off Balance Sheet Items (Note)		5,58,28,873.92
	2,78,74,735.04	Employees GGCA Trust Fund	3,35,41,548.00	
	76,15,653.19	Leave Encase Investment (LIC)	89,76,666.92	
	5,68,374.00	Share Holder Gift Stock - Silver Coin	5,68,374.00	
	1,15,00,782.16	Unclaim Deposits DEAF A/c. RBI	1,27,42,285.00	

Subject to Accounting Policies and Notes forming part of the accounts Schedule -1  
Subject to Our Report of even date 20.09.2021

VORA AND KATHIRIYA

Place: Junagadh  
Date : 20.09.2021

CA VISHAL A VORA  
Partner

MEM. NO. 143463, FRN: 134253W, Penal No. 390



BALANCE SHEET AS AT 31<sup>ST</sup> MARCH 2021

As On 31/03/2020		ASSETS		As On 31/03/2021
0.00	0.00	8. Branch Accounts	0.00	0.00
2,76,77,482.00	2,76,77,482.00	9. BUILDINGS (at depreciated value)	2,72,69,294.00	2,72,69,294.00
2,79,95,882.00	2,79,95,882.00	10. FURNITURE-VEHICLES (at depreciated value)	2,43,97,604.00	2,43,97,604.00
2,52,96,714.35		11. OTHER ASSETS		4,12,67,160.49
	88,67,159.00	1. Stamps	37,83,713.00	
	8,58,490.00	2. Staff Receivable	11,56,670.00	
	11,57,572.22	3. Expenses Prepaid	71,40,943.22	
	1,00,00,229.00	4. Income Tax - Advance & TDS	1,05,00,000.00	
	2,02,411.00	5. Taxes Paid under Appeals	0.00	
	27,24,071.77	6. Others	1,81,45,886.82	
	1,43,581.36	7. Diferred Tax Assets	5,39,947.45	
	13,43,200.00	8. Goodwill of VCBL Jamnagar	0.00	
271,82,40,825.57		Total		325,12,96,058.36
6,30,000.00	6,30,000.00	14. CONTINGENT LIABILITIES	12,43,000.00	12,43,000.00
4,75,59,544.39		15. Off Balance Sheet Items (Note)		5,58,28,873.92
	2,78,74,735.04	Employees GGCA Trust Fund	3,35,41,548.00	
	76,15,653.19	Leave Encase Investment (LIC)	89,76,666.92	
	5,68,374.00	Share Holder Gift Stock - Silver Coin	5,68,374.00	
	1,15,00,782.16	Unclaim Deposits DEAF A/c. RBI	1,27,42,285.00	

(Rajesh Maradia)  
C.E.O.

(Popatlal D. Gadhavi)  
M.D.

(Nikesh A. Mashru )  
Vice Chairman

(Ashish J. Mankad)  
Chairman

## PROFIT & LOSS ACCOUNT FOR THE YEAR ENDED 31<sup>ST</sup> MARCH 2021

2019-2020		EXPENDITURE		2020-2021
13,08,18,423.34		1. INTEREST ON DEPOSITS & BORROWINGS		14,26,67,175.55
4,69,66,596.00		2. SALARY & ALLOWANCES		4,98,29,190.00
0.00		3. DIRECTOR'S FEES & ALLOWANCES		0.00
93,83,783.30		4. RENT, TAXES, INSURANCE & LIGHTING		1,34,36,830.39
3,78,566.25		5. LEGAL & CONSULTATION CHARGES		2,58,030.18
14,87,634.55		6. POSTAGE, TELEGRAM & TELEPHONES		18,23,225.39
8,10,500.00		7. AUDIT FEES		5,72,655.00
74,63,745.84		8. DEPRECIATION ON PROPERTIES		61,41,619.30
14,61,955.75		9. STATIONERY, PRINTING & ADVERTISEMENT		16,71,735.47
78,70,792.96		10. OTHER EXPENDITURE		63,81,144.70
	21,18,978.02	1. Repairing & Maintenance	17,55,860.28	
	2,50,999.50	2. Vehicles Expenses	2,78,445.11	
	17,66,435.74	3. Service Tax/GST	9,06,389.18	
	37,34,379.70	4. Others	34,40,450.13	
17,81,826.00		11. WRITTEN OFF		17,81,826.00
	4,38,626.00	1. G-Sec Premium (Amortised)	4,38,626.00	
	13,43,200.00	2. Goodwill W/off VCBL-Jamnagar	13,43,200.00	
1,72,73,000.00		12. PROVISIONS & CONTINGENCIES		1,44,00,000.00
	1,00,00,000.00	1. Income Tax	1,05,00,000.00	
	0.00	2. Investment Depreciation	35,00,000.00	
	13,01,000.00	3. For Standard Assets	4,00,000.00	
	59,72,000.00	4. Investment W/off - Lathi	0.00	
	0.00	5. For Differed Tax Liability	0.00	
22,56,96,823.99		Sub-Total		23,89,63,431.98
3,10,95,319.82		<b>NET PROFIT FOR THE YEAR</b>		<b>3,15,45,608.65</b>
<b>25,67,92,143.81</b>		<b>Total</b>		<b>27,05,09,040.63</b>

Subject to Accounting Policies and Notes forming part of the accounts Schedule -1  
Subject to Our Report of even date 20.09.2021

VORA AND KATHIRIYA

Place: Junagadh  
Date : 20.09.2021

CA VISHAL A VORA  
Partner

MEM. NO. 143463, FRN: 134253W, Penal No. 390



**51<sup>th</sup>****ANNUAL REPORT 2020-2021****PROFIT & LOSS ACCOUNT FOR THE YEAR ENDED 31<sup>ST</sup> MARCH 2021**

2019-2020		INCOME		2020-2021
22,05,81,855.34	15,00,24,545.07 62,39,983.46 5,25,89,824.43 1,17,27,502.38	<b>1. INTEREST &amp; DISCOUNT</b> On Advances On Investments - Call Money On Investments - G-Sec On Bank FDRs	16,65,83,786.76 10,68,453.56 6,31,07,901.20 1,72,75,318.00	24,80,35,459.52
5,11,195.00	5,11,195.00	<b>2. COMMISSION &amp; EXCHANGE</b>	5,16,858.75	5,16,858.75
0.00	0.00	<b>3. INCOME FROM BANKING ASSETS &amp; PROFIT ON SALE OF NON-BANKING ASSETS:</b> Rent Income	0.00	0.00
2,08,85,628.07	88,42,030.03 17,23,296.00 3,39,260.02 37,931.58 3,80,481.00 64,312.71 91,94,392.00 3,03,924.73	<b>4. OTHER INCOME</b> 4.1 Service Charge 4.2 S.D. Locker Rent 4.3 Stationery 4.4 Notice Fee 4.5 Dividend 4.6 Others 4.7 Profit on sale of Security 4.8 For Differed Tax Liability/Assets	83,19,340.09 17,18,046.00 3,09,366.85 19,810.36 0.00 17,65,567.97 87,36,667.00 3,96,366.09	2,12,65,164.36
13,81,757.00	12,70,000.00 1,11,757.00 0.00	<b>5. PARA-BANKING INCOME</b> 5.1 Stamp Sale Commission 5.2 Insurance Commission 5.3 Profit on Sale of Other Security	5,62,977.00 1,28,581.00 0.00	6,91,558.00
74,59,708.00	74,59,708.00	<b>6. Investment Depresation Reserve Written Back</b>	0.00	0.00
59,72,000.00	59,72,000.00	<b>7. Investment Provision W'back (Lathi)</b>	0.00	0.00
25,67,92,143.41		<b>Total</b>		27,05,09,040.63

**(Rajesh Maradia)**  
C.E.O.**(Popatlal D. Gadhavi)**  
M.D.**(Nikesh A. Mashru)**  
Vice Chairman**(Ashish J. Mankad)**  
Chairman

## Schedule - 1

### Notes forming part of the Balance Sheet as at 31<sup>st</sup> March, 2021 and Profit and Loss Account for the year ended 31<sup>st</sup> March, 2021

(A) **Background:**

The Junagadh Commercial Co-Operative Bank Ltd. was incorporated in 1971 and at present, having 14 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. **Investments**

3.1 **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.**

3.2 **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.

3.3 **Valuation of Investments:**

- (I) Held to maturity: Investments in HTM category are valued at acquisition cost unless it is more than the face value in which case the premium (if any) paid on the investments under category is shown under "Other Assets" and is amortized over the period remaining to maturity.
- (II) Held for Trading & Available for Sale: Investments under AFS and HFT categories are valued scrip-wise at lower of Book Value and Market value and Depreciation/appreciation is aggregated for each classification. Net depreciation, if any, is provided for while net appreciation, if any, is ignored. Net Depreciation for the year under these categories is charged to Profit and Loss Account.
- (III) Shares of Co-operative Institution and Financial Corporations are valued at cost unless there is a diminution in the value thereof in which case the diminution is fully provided for.



#### 4. Advances

(i) All advances are classified as Standard, Doubtful and Loss Assets in accordance with guidelines issued by RBI, unless otherwise stated. Provisions are made in accordance with the prudential norms prescribed by Reserve bank of India.

#### 5. Fixed Assets and Depreciation

- I. Premises and other fixed Assets have been accounted for at historical cost less Depreciation.
- II. 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.
- III. 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.

#### 6. Revenue Recognition

##### I. Income:

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

- (a) Interest and other income on Non Performing Advances as per RBI Norms
- (b) Locker Rent
- (c) Commission
- (d) 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

##### II. Expenditure:

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

- (a) Postage and Local Authorities Dues etc.
- (b) Service Charges for Annual Maintenance contract.
- (c) Legal Expense incurred in suit filed accounts
- (d) Electricity and Telephone bills.

#### 7. Employee Benefits (AS – 15)

##### (a) **Defined Contribution Plans:**

The Bank has Defined Contribution Plans for post-employment benefits, charged to Profit & Loss Account, in form of: "Provident Fund / Employee's Pension Fund" administered by the Regional Provident Fund Commissioner.

##### (b) **Defined Benefit Plans :**

Funded Plan: The Bank has Defined Benefit Plan for post-employment benefit in the form of Gratuity and Leave encashment for all employees administered through Trust, funded with Life Insurance Corporation of India. Liability for the above is provided on the basis of Actuarial valuation, as at the Balance Sheet date. The Actuarial method used for measuring the liability is the "Projected Unit Credit Method".



(c) The **Actuarial** gains and losses arising during the year are recognized in the Profit & Loss Account for the year.

## 8. Segment Reporting (AS – 17)

The organization is carrying on only one type of business having same risk and return. Therefore, there cannot be segment classification as per Accounting Standard 17.

## 9. Income Tax (AS – 22)

Provision for current Tax is made on the basis of estimated taxable income for the year. Deferred tax is recognized, subject to consideration of prudence, on timing difference, representing the difference between taxable income and accounting income that originated in one period and is capable of reversal in one or more subsequent periods. Deferred tax assets and liabilities are measured using tax rates and tax laws that have been enacted or subsequently enacted by the Balance Sheet Date.

### Computation of Deferred Tax Liability as on 31<sup>st</sup> March, 2021

PARTICULARS	Amount in Rs.
WDV of fixed Assets as per Bank's books as at 31/03/2021	5,16,66,898/-
WDV of fixed Assets as per Income Tax as at 31/03/2021	5,47,03,254/-
The Difference in the Book Value as on 31/03/2021	-30,36,356/-
Income Tax @ 33.99 %	-10,32,057/-
Required DTA Balance in the bank's book as at 31/03/2021	10,32,057/-
DTA Provision Actually made for F. Y. 2020-21	5,39,947/-

## 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.



# 51<sup>th</sup> ANNUAL REPORT 2020-2021



(C) **Other notes forming parts of accounts for the year 2020-21**

1. **Arrangement of Data Reported:**

Previous Year's figures are regrouped or rearranged or reclassified whenever necessary.

2. **Share Capital**

Share Capital stated in the Balance Sheet as on 31<sup>st</sup> March, 2021 includes Shares issued to Member which are fully Paid up.

3. **Provision for Contingencies**

Net Profit arrived after "Provision and Contingencies" which includes.

- Provision against Standard Assets
- Investment Depreciation Reserve
- Provision for Income tax
- Premium of Government security written off
- Goodwill written off

4. **Contingent Liabilities:**

- Contingent Liability towards Guarantee issued by the bank on behalf of customers is Rs. 12,43,000/- (Previous Year: Rs. 6,30,000/-)
- As per section 26A of the Banking Regulation Act, 1949, the Reserve Bank of India has established the Depositor Education and Awareness Fund Scheme, 2014 (DEAF Scheme) through notification published in the Official Gazette on **27<sup>th</sup> May, 2014**. As per the RBI directives, the bank is contingent liable for the amount lying with the DEAF Scheme. The details of the same is as under:

(Rs in Lakhs)

	Current Year	Previous Year
<b>Opening balance</b> of amounts transferred to DEAF	109.15	98.26
<b>Add:</b> Amount transferred to DEAF during the	12.29	10.89
<b>Less:</b> Amounts reimbursed by DEAF towards claims	0.00	0.00
<b>Less:</b> Claim received from DEAF	0.00	0.00
<b>Closing balance</b> of amounts transferred	121.44	109.15

5. **Interest Income:**

During the year bank has received an interest income which is credited to Profit & Loss accounts which include,

- |  |                    |
|--|--------------------|
| A. Interest Income from the Advances                       | Rs.16,65,83,786.76 |
| B. Interest Income from investment (On Gove. security)     | Rs.6,31,07,901.20  |
| C. Interest Income from investment (On Other Bank Deposit) | Rs.1,83,43,771.56  |

6. **Reconciliation of balances with other banks**

Bank having current account with Nationalizes as well as Privet sector Banks. All the accounts with other banks have been reconciled up to 31st March, 2021.



# 51<sup>th</sup> ANNUAL REPORT 2020-2021



## 7. Provisioning

Provisions made during the year :

(Rs. In Lakh)

	Current Year
Contingency Prov. On Standard Ass.	4.00
Investment Depreciation Reserve	35.00
Income Tax	105.00
Premium of Government Sec. written off	4.39
Goodwill written off	13.43

## 8. Provisioning on Advances

(Rs. In Lakh)

Particulars	Bad & Doubtful Debt Reserve	General Provision on Std. Assets	Total
Balance as on 31.03.2021	709.43	60	769.43
Less: Provision Required	109.52	55.70	165.22
Excess Provision Held	599.91	4.30	604.21

## 9. Advance to Sensitive Sector

(D) (Rs. In Lakh)

Category	31.03.2021	31.03.2020
Housing Loans to individuals	1987.34	1618.23
Staff Housing Loans	172.92	215.84
Loans to Builders and Contractors(Comm. Real Estate)	2979.06	2571.49
<b>Total Advance Sensitive Sector (A)</b>	<b>5139.32</b>	<b>4405.56</b>
<b>Total Advance as on Balance Sheet Date (B)</b>	<b>14531.41</b>	<b>13433.64</b>
<b>% of Total Advance (A) / (B) *100</b>	<b>35.37%</b>	<b>32.79%</b>

## 10. Break up of Reserves & Surplus

(Amount in Rs.)

Reserve & Surplus	Opening Balance	Credit/ (Debit)	Closing Balance
Statutory Reserve	9,60,03,089	88,05,838	10,48,08,927
Building Fund	3,88,49,127	,73,830	4,66,22,957
Dividend Equalization Fund	61,97,329	12,77,000	74,74,329
Bad & Doubtful Debts Reserve	3,99,47,961	43,34,735	4,42,82,696
Special Bad & Doubtful Debts Reserve	2,19,95,284	46,64,298	2,66,59,582
Overdue Interest Reserve	43,34,734	(43,34,734 )	-
Sabhasad Kalyan Nidhi Fund	1,64,767	-	1,64,767
Sahkari Prachar Fund	5,12,296	-	5,12,296



# 51<sup>th</sup> ANNUAL REPORT 2020-2021



Co-op. Education Fund	-	-	-
Contingency Reserve	12,00,407	-	12,00,407
Conti.Prov.on Standard Assets	56,00,000	4,00,000	60,00,000
Investment Fluctuation Reserve	27,99,719	25,00,409	53,00,128
Investment Depre. Reserve	3,39,100	35,00,000	38,39,100
Capital Reserve Merger	15,21,798	2,51,400	17,73,198

## 11. Provident Fund

Provident fund is a defined contribution scheme as the bank pays fixed contribution at predetermined rates. The obligation of the bank is limited to such fixed contribution. The contribution is charged to the Profit and Loss account.

## 12. Compliance with Accounting Standards:

- The Bank is following Accounting Standard AS-3 – Cash Flow Statement.
- As required by AS-5, no prior period items of income and expenditure of material nature have been accounted for in Profit & Loss Account for the year.
- Certain item of income/expenditure have been accounted for on cash basis as stated in Significant Account Policy No 2 & 3 which is not in accordance with the Accounting Standard AS-9 on “Revenue Recognition” issued by the Institute of Chartered Accountants of India. The management is of the view that the same are consistently followed since long and hence has no or marginal effect on the profit of the bank. It is not possible to ascertain their financial impact on the profit of the bank.
- The Segment Reporting as per AS-17:  
The Bank’s operation are solely in the Banking Service Industry including Investment/Treasury Operations. As interest income accounts for nearly 91.69 % of Bank’s total revenue, separate segment reporting as per Accounting Standard-17 is not considered necessary.
- Related Party disclosure as per AS-18:  
Key Management Personnel consist of the Managing Director and other Director of the Bank. None of the Directors have obtained any financial accommodations / loans from the bank and hence stipulated disclosure under Accounting Standard is Nil. Further, bank is not paying any remuneration or sitting fees to directors.
- Accounting for Taxes on Income AS-22:  
The Bank is following Accounting Standard – 22 on “Accounting for Taxes on Income”. According, net deferred Tax Asset due to timing difference is provided.

## 13. Deposit Insurance Premium:

We confirm having paid DICGC guarantee advance insurance premium Rs. 16,63,000 on 22/05/2020 for half year ending 30/09/2020 and Rs. 18,21,513 on 03/11/2020 for the half year ending 31/03/2021.

## 14. Nominal Members

Nominal Members (4464) are 16.68% of Regular Members (26756), which is less than the limit of 20% prescribed by the RBI guidelines.



# 51<sup>th</sup> ANNUAL REPORT 2020-2021



## 15. Other Additional Disclosures:

### (a) Investments:

The Bank has classified the investments as per the RBI guidelines as under:

#### 1. SLR Investment:-

##### (A) Permanent (HTM) :-

Particular	31.03.2021	31.03.2020
	Book Value	Book Value
Central & State Govt Securities	3019.07	3123.45

##### (B) Current Investments :-

##### (i) For Sale (AFS)

Particular	31.03.2021	31.03.2020
	Book Value	Book Value
Central & State Govt Securities	6790.72	4938.96
Treasury Bill – 91 Days	-	487.93

##### (ii) For Trading (HFT) :-

“NIL” No investment under this category

#### 2. Breakup of total Investments :-

##### (A) Permanent (HTM) :-

Particular	31.03.2021		31.03.2020	
	Book Value	Face Value	Book Value	Face Value
Central & State Govt Securities	3019.07	3024.60	3123.45	3124.60
Shares of State & Dist. Co Op Banks	33.39	33.39	33.38	33.38
Shares of other Co-op Institutes	0.00	0.00	0.01	0.01

##### (B) Current Investments :-

##### (i) For Sale (AFS)

Particular	31.03.2021		31.03.2020	
	Book Value	Face Value	Book Value	Face Value
Central & State Govt Securities	6790.72	6795.00	4001.80	4000
Treasury Bill – 91 Days	0.00	0.00	0.00	0.00
Mutual Fund	300.00	300.00	0.00	0.00





(ii) For Trading (HFT)

“NIL” No investment under this category

**(b) Reserves:**

(i) Investments Depreciation Reserve:

	Amount (Rs.)
Investments Depreciation Reserve (As on 31.03.2020)	3,39,100
<b>Add:</b> Provided from Profit & Loss Account of current year	35,00,000
Investment Depreciation Reserve (As on 31.03.2021)	38,39,100

(ii) The Investment Fluctuation Reserve of Rs. 53.00 Lacs which worked out to 0.75 % of Investments held under “Available for Sale” category.

Sr. No.	Particulars	31-03-2021	31-03-2020
1	Capital to Risk Assets Ratio (CRAR)	18.56%	18.14%
2	Movement in CRAR:		
	Capital Tier I	2354.28	2142.50
	Capital Tier II	313.31	215.42
	Total Capital Funds	2667.59	2357.92
	Risk Weighted Assets	14372.39	12999.75
3	Investments:		
	SLR Investment		
	Book Value	9809.81	8550.34
	Face Value	9959.11	8519.60
	Market Value	9819.60	8833.73
	Non - SLR Investment	333.39	333.40
	Non Performing Non – SLR Investment	3.39	3.39
4	Advances Against:		
	Real Estate	2979.06	2571.49
	Construction Business	0.00	0.00
	Housing	1987.34	1618.23
5	Advances against Shares and Debentures	0.00	0.00
6	Advances to Directors and their relatives, companies/firms in which they are interested :		
	Fund Based	0.00	0.00
	Non Fund Based	0.00	0.00
7	Average Cost of Deposits	5.69%	6.15%
8	Non-Performing Assets (NPAs)		
	Gross NPAs	607.17	657.23
	Gross NPAs (% to Gross Advances)	4.18%	4.89%
	Net NPAs	-102.26	-5.55
	Net NPAs (% to Net Advances)	0.00 %	0.00 %
9	Movement in NPAs		
	Gross NPAs		
	Opening Balance	657.23	576.57

	Add: Additions during the year	193.42	837.67
	Less: Reduction during the year	243.48	757.01
	Closing Balance	607.17	657.23
	Net NPAs		
	Opening Balance	0.00	0.00
	Add: Addition during the year	0.00	0.00
	Less: Reduction during the year	0.00	0.00
	Closing Balance	0.00	0.00
10	Profitability:		
	Interest income as a percentage of working funds	7.72%	8.29%
	Non-Interest income as a percentage of working funds	0.70%	1.34%
	Operating Profit as a percentage of working funds	1.49%	1.01%
	Return on average assets	1.09%	1.16%
	Business (Deposits + Advances) per Employee	355.10	306.49
	Profit Per Employee (Net)	2.63	2.59
	Profit Per Employee (Operating)	3.98	3.57
11	Provision made towards:		
	NPAs	46.64	662.78
	Investment Depreciation Reserve – Investments	35.00	3.39
	Standard Assets	4.00	56.00
12	Movements in Provisions:		
	Towards NPAs		
	Opening Balance	662.78	630.74
	Movement during the year	46.65	(32.04)
	Closing Balance	709.43	662.78
	Towards Depreciation on Investments		
	Opening Balance	3.39	77.99
	Movement during the year	35	(74.60)
	Closing Balance	38.39	3.39
	Towards Standard Assets		
	Opening Balance	56	42.99
	Movement during the year	4	13.01
	Closing Balance	60	56.00
13	Foreign Currency Assets and Liabilities		0.00
14	Payment of DICGC Insurance Premium	34.85	24.92
	Arrears in payment of DICGC Insurance Premium	0.00	0.00
15	Penalty imposed by RBI	0.00	0.00
16	Fixed Assets- (As on Balance Sheet Date) No fixed Assets have been revalue during the financial year	516.67	556.72



# 51<sup>th</sup> ANNUAL REPORT 2020-2021



(c) **Details of Issuer composition of Non – SLR investments and non – performing Non – SLR Investment**

(i) Issuer Composition of Non – SLR Investments

(Rs. In Lakhs)

No.	Issuer	Amount	Extent of 'Below Investment Grade Securities'	Extent of 'Unrated Securities'	Extent of 'Unlisted Securities'
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)
1	PSUs	NIL	NIL	NIL	NIL
2	Fis	NIL	NIL	NIL	NIL
3	Public Sector Banks	NIL	NIL	NIL	NIL
4	Mutual Funds	300.00	NIL	NIL	NIL
5	Others (Co-Operative Bank FDR )	33.39	NIL	NIL	NIL
6	Provision held towards Depreciation	3.39	NIL	NIL	NIL

(ii) Non – Performing Non – SLR Investment

Particulars	31-03-2021	31-03-2020
Opening Balance	3.40	3.39
Addition During the year	NIL	NIL
Reduction during the year	0.01	NIL
Closing Balance	3.39	3.39

**FOR, VORA & KATHIRIYA**  
CHARTERED ACCOUNTANTS  
(FRN: 134253W)

PLACE: RAJKOT  
DATE : 20-09-2020

VISHAL A. VORA - Partner  
MEMBERSHIP NO.: 143463  
PANEL No. 390  
UDIN - 21143463AAAABL1474



## The Junagadh Commercial Co Op. Bank Ltd.

### Cash Flow Statement for the year ended on March 31, 2021

A	Cash Flow from Operating Activities	2020-2021	2019-2020	2018-2019	2017-2018	2016-2017	2015-16
	Net Profit/(Loss) after Tax and appropriations	31545609.00	31095320.00	21360299.00	20153488.00	14908745.00	14159421.00
	Adjustment For :						
	Income- Tax Provisions	10500000.00	10000000.00	8000000.00	8000000.00	6000000.00	6300000.00
	Depreciation	6141619.00	7463746.00	6243513.00	4298640.00	2978208.00	3775859.00
	Dividend Income	0.00	(380481.00)	(225000.00)	(225000.00)	(225015.00)	(225014.00)
	<b>Operating Profit before Working Capital Changes</b>	<b>48187228.00</b>	<b>48178585.00</b>	<b>35378812.00</b>	<b>32227128.00</b>	<b>23661938.00</b>	<b>24010266.00</b>
	Adjustment For :						
	Variation in Deposits in all accounts	473522253.00	332402143.00	356939937.00	7681700.00	517658474.00	120316120.00
	Variation in Overdue Interest in Npa	7712773.00	5931001.00	2091269.00	3519716.00	5579527.00	1805154.00
	Variation in Overdue Interest in Gold Loan A/c.	971276.00	1940100.00	(120226.00)	(2550381.00)	2406116.00	323247.00
	Variation in Interest Payable	(546666.00)	(3792180.00)	4307694.00	(1293812.00)	1540736.00	(1461447.00)
	Variation in Other Current Liabilities	17256241.00	1309290.00	3750698.00	(4411440.00)	(119736.00)	(2553655.00)
	Variation in Other Provisions	297589.00	2000000.00	(6380597.00)	1900749.00	55688.00	(142860.00)
	Variation in Branch Adjustment	5301.00	(19680.00)	309166.00	30797.00	(2340421.00)	808988.00
	Variation in Lending	(109776571.00)	(262737320.00)	(180303876.00)	(186130197.00)	(60620805.00)	(51943352.00)
	Variation in Interest Receivable	(16515130.00)	(9081106.00)	(14317053.00)	(47049.00)	(14733569.00)	(3169149.00)
	Direct Taxes Paid / Adjusted	(10500000.00)	(10000000.00)	(8000000.00)	(8000000.00)	(6000000.00)	(6300000.00)
	Income-Tax Refund	<b>362427066.00</b>	<b>57952248.00</b>	<b>158277012.00</b>	<b>(189299917.00)</b>	<b>443927202.00</b>	<b>57683046.00</b>
	<b>Net Cash Flow from Operating Activities :</b>	<b>473522253.00</b>	<b>332402143.00</b>	<b>356939937.00</b>	<b>7681700.00</b>	<b>517658474.00</b>	<b>120316120.00</b>
B	<b>Cash Flow From Investment Activities</b>						
	Variation in investment	(105944091.00)	(112274231.00)	(149220909.00)	181964493.00	(409068387.00)	(78326332.00)
	Variation in Deadstock & Furniture	(1972367.00)	(9159972.00)	(5992049.00)	(14485815.00)	(8899134.00)	(1315182.00)
	Variation in Buildings	(162786.00)	(3072819.00)	(625617.00)	0.00	(21888261.00)	0.00
	Variation in Other Assets	(15970447.00)	(4435084.00)	2214021.00	(935830.00)	(6398103.00)	(878622.00)
	Dividend Income	0.00	380481.00	225000.00	225000.00	225015.00	225014.00
	Variation in Bank Fix Deposits	(80754991.00)	(1607358.00)	(48919418.00)	12530977.00	(27761025.00)	53024969.00
	<b>Net Cash Flow from Investment Activities</b>	<b>(204804682.00)</b>	<b>(130168983.00)</b>	<b>(202318972.00)</b>	<b>179298825.00</b>	<b>(473789895.00)</b>	<b>(27270153.00)</b>



## The Junagadh Commercial Co Op. Bank Ltd.

### Cash Flow Statement for the year ended on March 31, 2021

C	<b>Cash Flow From Financing Activities</b>						
	Variation in Share Capital	4371902.00	7134459.00	7519915.00	4317350.00	16316090.00	1637660.00
	Variation in Reserve Fund	8805839.00	7605342.00	15219007.00	6017649.00	11311070.00	11896026.00
	Variation in Building Reserve	7773830.00	5340075.00	7518260.00	2236312.00	2945913.00	1689044.00
	Variation in Dividend Equailization Fund	1277000.00	1123104.00	1844966.00	884674.00	556914.00	526510.00
	Variation in Devlopment Reserve	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(1194769.00)
	Variation in Bad Debts Fund	4334735.00	0.00	3499162.00	0.00	6348799.00	0.00
	Variation in Special Bad Debts Fund	4664298.00	3204045.00	3023023.00	2236312.00	2123913.00	1689044.00
	Variation in Contingency Provisions Fund	400000.00	1301000.00	528000.00	700000.00	521000.00	0.00
	Variation in Investment Depreciation Reserve	3500000.00	(7459708.00)	314600.00	266783.00	1205000.00	(1383500.00)
	Variation in Overdue Interest Reserve	(4334735.00)	0.00	0.00	0.00	550079.00	0.00
	Variation in Capital Reserve Fund	251400.00	(2074.00)	1523872.00	0.00	0.00	(4043155.00)
	Variation in Other Reserve Fund	0.00	(6177839.00)	6854902.00	(141594.00)	86009.00	(1322627.00)
	Variation in Investment Fluation Reserve	2500409.00	99635.00	17437.00	832967.00	1288716.00	560964.00
	Dividend Paid to Share Holder	(6495000.00)	(5739762.00)	(5550837.00)	(4542207.00)	(3890545.00)	(3585549.00)
	Appropriations from P.Y. Profits	(24600320.00)	(15620537.00)	(14602651.00)	(10366538.00)	(10268876.00)	(7674746.00)
	<b>Net Cash Flow from Financing Activities :</b>	<b>2449358.00</b>	<b>(9192260.00)</b>	<b>27709656.00</b>	<b>2441708.00</b>	<b>29094082.00</b>	<b>(1205098.00)</b>
	<b>Net Variation/(Decreases) in Cash or Cash</b>	<b>208258970.00</b>	<b>(33230410.00)</b>	<b>19046508.00</b>	<b>24667744.00</b>	<b>22893327.00</b>	<b>53218061.00</b>
	<b>Particulars</b>						
Add	<b>Opening Cash and Cash Equipment</b>						
	Cash and Balance with RBI	89144125.00	52417644.00	80938305.00	53736265.00	33086990.00	52658430.00
	Balance in Current Account with other Banks	83845672.00	123802563.00	86235394.00	58769690.00	61525638.00	18736137.00
	Money at Call & Short Notice	0.00	30000000.00	20000000.00	50000000.00	45000000.00	15000000.00
		<b>172989797.00</b>	<b>206220207.00</b>	<b>187173699.00</b>	<b>162505955.00</b>	<b>139612628.00</b>	<b>86394567.00</b>
	<b>Closing Cash and Cash Equipment</b>						
	Cash and Balance with RBI	115930377.00	89144125.00	52417644.00	80938305.00	53736265.00	33086990.00
	Balance in Current Account with other Banks	265318390.00	83845672.00	123802563.00	86235394.00	58769690.00	61525638.00
	Money at Call & Short Notice	0.00	0.00	30000000.00	20000000.00	50000000.00	45000000.00
		<b>381248767.00</b>	<b>172989797.00</b>	<b>206220207.00</b>	<b>187173699.00</b>	<b>162505955.00</b>	<b>139612628.00</b>
	<b>Net Increase in Cash &amp; Cash Equivalentents during</b>	<b>208258970.00</b>	<b>(33230410.00)</b>	<b>19046508.00</b>	<b>24667744.00</b>	<b>22893327.00</b>	<b>53218061.00</b>



## 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%

## 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 પોતાના 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 કસ્ટોમર ગણાશે નહિં.
- \* દરેક સભાસદ પોતાની નાણાકીય ક્ષમતાને લક્ષમાં લઈને જામીન થવું.
- \* દરેક કરજદાર/ જામીન ધિરાણના નિયમિત હપ્તા ભરી / ભરાવીને પોતાની / જામીનની શાખ જાળવી રાખે.
- \* કરજ લેનાર તથા જામીનો બેન્કના લાહેણા 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, બેન્કના 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 અચુક કરવી.
- \* સભાસદો માટે પણ કે.વાય.સી. ફરજિયાત હોય દરેક સભાસદોએ પોતાના કે.વાય.સી. દસ્તાવેજો તમારી શાખા પર પૂરા પાડી પૂર્તતા કરવી.
- \* બેન્કના થાપણદારો માટે પણ કે.વાય.સી. ફરજિયાત હોય દરેક થાપણદારોએ પોતાના કે.વાય.સી. દસ્તાવેજો તમારી શાખા પર પૂરા પાડી પૂર્તતા કરવી.
- \* તા.૩૧-૮-૨૦૨૧ સુધીના દરેક સભાસદોના શેર સર્ટિફિકેટ તૈયાર થઈ ગયેલ હોય જે તે સભાસદે પોતાની શાખા પરથી પોતાના શેર સર્ટિફિકેટ મેળવી લેવા.

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

બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ તથા વિવિધ કમીટીના હોદ્દાઓની યાદી (તા.26-12-2020)

બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ			
ક્રમ	નામ	હોદ્દો	મોબાઇલ નંબર
1.	શ્રી આશિષભાઈ જ્યોતિષભાઈ માંકડ	ચેરમેનશ્રી	9825033612
2.	શ્રી નિકેશભાઈ અમૃતલાલ મશરૂ	વાઈસ ચેરમેનશ્રી	9824231458
3.	શ્રી પોપટલાલ દેવીદાનજી ગઢવી	એમ.ડી.શ્રી	9898006483
4.	શ્રી આશિષભાઈ જમનાદાસ પારેખ	ડાયરેક્ટરશ્રી	9824840909
5.	શ્રી દેવીદાસ લેખરાજ રામચંદ્રાણી	ડાયરેક્ટરશ્રી	9427212880
6.	શ્રી રાજેન્દ્રભાઈ નાનુભાઈ જોબનપુત્રા	ડાયરેક્ટરશ્રી	9824820320
7.	શ્રી ડોલરભાઈ વૃંદ્રાવનદાસ કોટેચા	ડાયરેક્ટરશ્રી	9426818900
8.	શ્રી ભાવેશભાઈ વાલજીભાઈ વોરા	ડાયરેક્ટરશ્રી	9427491090
9.	શ્રી મનીષભાઈ અમૃતગીરી ગોસાઈ	ડાયરેક્ટરશ્રી	9825220009
10.	શ્રીમતિ પ્રિતીબેન ડી. કોટેચા	ડાયરેક્ટરશ્રી	8866165547
11.	શ્રી જયંતિલાલ મોહનલાલ ભટ્ટ	ડાયરેક્ટરશ્રી	9327037691
12.	શ્રી જયમીનભાઈ ગઢીયા	ડાયરેક્ટરશ્રી	9824141410
13.	શ્રી જીશાન હેદર કાલુમીયા નકવી	શાખા ડાયરેક્ટરશ્રી-કોડીનાર	9824233422
14.	શ્રી ગોવિંદભાઈ રતનજીભાઈ દેવાણી	શાખા ડાયરેક્ટરશ્રી-કેશોદ	9824829900
15.	શ્રી અશોકભાઈ લખુમલભાઈ જીવનાણી	શાખા ડાયરેક્ટરશ્રી-માણાવદર	9426205558
16.	શ્રી જીતેન્દ્રકુમાર રસિકલાલ સેજાણી	શાખા ડાયરેક્ટરશ્રી-ગાંધીનગર	9824642204
17.	શ્રી ફાલ્ગુનભાઈ ભરતભાઈ ઉપાધ્યાય	શાખા ડાયરેક્ટરશ્રી-લીંબડી	9727727777
18.	શ્રી વિપુલકુમાર વૃંદ્રાવનદાસ પોબારી	શાખા ડાયરેક્ટરશ્રી-મેંદરડા	9825761340
19.	શ્રી દિલીપકુમાર રસીકલાલ કાનાબર	શાખા ડાયરેક્ટરશ્રી-વિસાવદર	9426467032
20.	શ્રી જીતેન્દ્રભાઈ કાનજીભાઈ શાહ	શાખા ડાયરેક્ટરશ્રી-જામનગર	9377564735
21.	શ્રી કીર્તીભાઈ જી. પટેલ	શાખા ડાયરેક્ટરશ્રી-લાઠી	9825292661

## એકમીકચુટીવ કમીટી

ક્રમ	નામ	હોદ્દો	મોબાઈલ નંબર
1.	શ્રી આશિષભાઈ જે. માંકડ	ચેરમેનશ્રી	9825033612
2.	શ્રી નિકેશભાઈ અમૃતલાલ મશરૂ	વાઈસ ચેરમેનશ્રી	9824231458
3.	શ્રી પોપટલાલ દેવીદાનજી ગઢવી	એમ.ડી.શ્રી	9898006483
4.	શ્રી ડોલરભાઈ વૃંદાવનદાસ કોટેયા	સદસ્યશ્રી	9426818900
5.	શ્રી આશિષભાઈ જે. પારેખ	સદસ્યશ્રી	9824840909
6.	શ્રી દેવીદાસભાઈ રામચંદાણી (દાસુભાઈ)	સદસ્યશ્રી	9427212880
7.	શ્રી રાજેન્દ્રભાઈ નાનુભાઈ જોબનપુત્રા	સદસ્યશ્રી	9824820320
8.	શ્રી ભાવેશભાઈ વી. વોરા	સદસ્યશ્રી	9427491090
9.	શ્રી મનીષભાઈ અમૃતગીરી ગોસાઈ	સદસ્યશ્રી	9825220009

## ઓડીટ કમીટી

ક્રમ	નામ	હોદ્દો	મોબાઈલ નંબર
1.	શ્રી આશિષભાઈ જે. માંકડ	ચેરમેન	9825033612
2.	શ્રી નિકેશભાઈ અમૃતલાલ મશરૂ	વાઈસ ચેરમેનશ્રી	9824231458
3.	શ્રી વિપુલકુમાર વૃંદાવનદાસ પોબારી	સભ્યશ્રી	9825761340
4.	શ્રી ભાવેશભાઈ વી. વોરા	સભ્યશ્રી	9427491090
5.	શ્રી ગોવિંદભાઈ રતનજીભાઈ દેવાણી	સભ્યશ્રી	9824829900
6.	શ્રી આશિષભાઈ જે. પારેખ	સભ્યશ્રી	9824840909
7.	શ્રી પોપટલાલ દેવીદાનજી ગઢવી	એમ.ડી.શ્રી આમંત્રિત (હોદ્દાની રૂએ)	9898006483

## લીગલ એન્ડ રીકવરી કમીટી

ક્રમ	નામ	હોદ્દો	મોબાઈલ નંબર
1.	શ્રી પોપટલાલ ડી. ગઢવી	ચેરમેન	9898006483
2.	શ્રી ડોલરરાય વી. કોટેયા	સદસ્યશ્રી	9426818900
3.	શ્રી અશોકભાઈ લખમલાલભાઈ જીવનાણી	સદસ્યશ્રી	9426205558
4.	શ્રી ફાલ્ગુનભાઈ ભરતભાઈ ઉપાધ્યાય	સદસ્યશ્રી	9727727777
5.	શ્રી દિલીપકુમાર રસીકલાલ કાનાબર	સદસ્યશ્રી	9426467032
6.	શ્રી આશિષભાઈ જે. માંકડ	ચેરમેનશ્રી-આમંત્રિત (હોદ્દાની રૂએ)	9824840909
7.	શ્રી નિકેશભાઈ અમૃતલાલ મશરૂ	વા.ચેર.શ્રી-આમંત્રિત (હોદ્દાની રૂએ)	9824231458

## ઇન્વેસ્ટમેન્ટ કમીટી

ક્રમ	નામ	હોદ્દો	મોબાઈલ નંબર
1.	શ્રી આશિષભાઈ જે. માંકડ	ચેરમેનશ્રી	9824840909
2.	શ્રી નિકેશભાઈ અમૃતલાલ મશરૂ	વાઈસ ચેરમેનશ્રી	9824231458
3.	શ્રી પોપટલાલ દેવીદાનજી ગઢવી	એમ.ડી.શ્રી	9898006483
4.	શ્રી રાજેશભાઈ જે. મારડીયા	સીઈઓ	9427501081
5.	શ્રી અમૃતલાલ વી.ચાવડા	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. નાગેચા	સી.ની.ઓફિસર	9427982472



ખર્ચ કમીટી			
ક્રમ	નામ	હોદ્દો	મોબાઇલ નંબર
1.	શ્રી નિકેશભાઈ અમૃતલાલ મશરૂ	ચેરમેનશ્રી	9824231458
2.	શ્રી મનીષભાઈ અમૃતગીરી ગોસાઈ	સભ્યશ્રી	9825220009
3.	શ્રી ડોલરરાય વી. કોટેયા	સદસ્યશ્રી	9426818900
4.	શ્રી ભાવેશભાઈ વાલજીભાઈ વોરા	સદસ્યશ્રી	9427491090
5.	શ્રી આશિષભાઈ જે. પારેખ	સદસ્યશ્રી	9824840909
6.	શ્રી આશિષભાઈ જે. માંકડ	ચેરમેનશ્રી-આમંત્રિત (હોદ્દની રૂઠાં)	9825033612
7.	શ્રી પોપટલાલ દેવીદાનજી ગઢવી	એમ.ડી.શ્રી આમંત્રિત (હોદ્દની રૂઠાં)	9898006483

એસેટ્સ એન્ડ લાયબિલિટી કમીટી (આલ્કો કમીટી)			
ક્રમ	નામ	હોદ્દો	મોબાઇલ નંબર
1.	શ્રી રાજેશભાઈ જે. મારડીયા	સી.ઈ.ઓ.	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	મોબાઇલ નંબર
1.	શ્રી આશિષભાઈ જે. પારેખ	ચેરમેન	9824840909
2.	શ્રી નિકેશભાઈ અમૃતલાલ મશરૂ	સદસ્યશ્રી	9824231458
3.	શ્રી ભાવેશભાઈ વાલજીભાઈ વોરા	સદસ્યશ્રી	9427491090
4.	શ્રી આશિષભાઈ જે. માંકડ	ચેરમેનશ્રી-આમંત્રિત (હોદ્દની રૂઠાં)	9825033612
5.	શ્રી પોપટલાલ દેવીદાનજી ગઢવી	એમ.ડી.શ્રી આમંત્રિત (હોદ્દની રૂઠાં)	9898006483

બોર્ડ ઓફ મેનેજમેન્ટ કમીટી			
ક્રમ	નામ	હોદ્દો	મોબાઇલ નંબર
1.	શ્રી આશિષભાઈ જે. માંકડ	ચેરમેનશ્રી	9825033612
2.	શ્રી નિકેશભાઈ અમૃતલાલ મશરૂ	વાઈસ ચેરમેનશ્રી	9824231458
3.	શ્રી પોપટલાલ દેવીદાનજી ગઢવી	એમ.ડી.શ્રી	9898006483
4.	શ્રી ભાવિનભાઈ એ. રતનધાયરા	સભ્ય	9909540205
5.	શ્રી બીપીનભાઈ વી. નિર્મળ	સભ્ય	7600043901
6.	શ્રી ભાવીનભાઈ આર. વેકરીયા	સભ્ય	7567577999
7.	શ્રી નિલેશભાઈ ગણુત્રા	સભ્ય	



# 51<sup>th</sup>

# ANNUAL REPORT 2020-2021



## ભાવભીની શ્રદ્ધાંજલી



**સ્વ.હસમુખરાય એસ. વિરમગામી**

સદસ્યશ્રી

શાખા સલાહકાર સમિતિ - જામનગર



**સ્વ.લલીતભાઈ બી. ડાંગર**

સદસ્યશ્રી

શાખા સલાહકાર સમિતિ - માણાવદર

**બેંકના ઉત્તરોત્તર વિકાસમાં યોગદાન આપનાર પૂર્વ ડાયરેક્ટરશ્રીઓને સત.... સત.... શ્રદ્ધાંજલી.**

**બેંકની અન્ય સેવાઓ:-**







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



## જૂનાગઢ કોમર્શીયલ કો.ઓપરેટીવ બેંક લી.

### મેંદરડા શાખા સ્થાનિક સલાહકાર સમીતી











Ph. 02872 - 241081 | Email : men@jcombank.com | Web :- www.jcombank.com

No.	Name of The Person	Designation
1.	 <b>Vipulbhai V. Pobari</b> TRIKAMJI AMBABHAI, PADAR CHOWK, MENDARDA Cell No. 98257 61340	Chairmen Mendarda Branch
2.	 <b>Arvindbhai M. Sarvaiya</b> SAYONA CONSTRUCTION PADAR CHOWK, MENDARDA. Cell No. 99254 92333	Committee Member
3.	 <b>Vithalbhai P. Sidpara</b> DR, SIDPARA CLINIC, SARASWATI SCHOOL ROAD, MENDARDA Cell No. 97140 41741	Committee Member
4.	 <b>Manojbhai H. Hapani</b> PARUL TEA, CENTREMAHAJAN VADI ROAD, MENDARDA. Cell No. 98257 62221	Committee Member
5.	 <b>Parbatbhai K. Solanki</b> SHREE RAJ MEDICAL, PADAR CHOWK, MENDARDA Cell No. 98252 20307	Committee Member
6.	 <b>Vinubhai M. Kathiriya</b> Nr. Swaminarayan Temple, Najapur Road, Mendarda. Cell No : 98244 43877	Committee Member
7.	 <b>Vinayakant Ranchhodbhai Khunt</b> Vadali Chowk, Mendarda. Cell No : 99242 04476	Committee Member
8.	 <b>Jahidbhai J. Solanki</b> Madani Palace, Nr.Lohana Mahajan wadi, Mendarda. Cell No : 98254 40187	Committee Member

## જૂનાગઢ કોમર્શીયલ કો.ઓપરેટીવ બેંક લી.

### વિસાવદર શાખા સ્થાનિક સલાહકાર સમીતી

Ph. 02873 - 220433 | Email : vis@jcombank.com | Web :- www.jcombank.com

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 Durlabhjiibhai 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 Fakuuddin</b> Kabra Darwaja, Visavadar. Cell No. 94264 55593	Committee Member

## ધી જૂનાગઢ કોમર્શીયલ કો-ઓપરેટીવ બેંક લી.

### માણાવદર શાખા સ્થાનીક સલાહકાર સમીતી

Ph.02874 - 221202 | mnv@jcombank.com | Web : www.jcombank.com

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. Vegitable 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.

### જામનગર શાખા સ્થાનિક સલાહકાર સમીતી

Ph.0288 - 2557771 | jam@jcombank.com | Web : www.jcombank.com

No.	Name of The Person	Designation
1.	 <p><b>Jitendrabhai K. Shah</b> 102, Shubh Avas, Nr. Hariya School, G.I.D.C. Housing Plot, Jamnagar. Cell No. 9377464735</p>	Chairman Jamnagar
2.	 <p><b>Vijay 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> Vajjnath 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



- મલ્ટી ફંક્શન કીઓસ્ક
- ATM
- આપના ખાતાના તમામ વ્યવહારોની SMS દ્વારા જાણ.
- બેંકની વેબસાઇટ પરથી આપનાં ખાતાની બેલેન્સ જાણવાની સુવિધા.
- ભારતનાં કોઈપણ ATM માંથી પૈસા ઉપાડવાની સુવિધા.
- તદ્દન નજીવા ભાડાથી આધુનિક લોકરની સુવિધા

### કરન્ટ એકાઉન્ટ હોલ્ડરોને સુવિધા

- અન્ય બેંકોની સરખામણીમાં ઓછુ મીનીમમ બેલેન્સ
- બેંકના ધારાધોરણ પ્રમાણે નક્કી કરેલ બેલેન્સ જળવાય તો સર્વિસ ચાર્જસમાં માફી
- પર્સનલાઇઝ્ડ ચેકબુકની સુવિધા

### ખૂબજ વ્યાજબી દરે ધિરાણ યોજનાઓ

- વેપારીઓ, ઉદ્યોગકારો, સ્વરોજગાર કરતી વ્યક્તિ, કારીગરો માટે
- તમામ પ્રકારના ધિરાણની વિવિધ યોજના.
- વેપાર મિત્ર યોજના દ્વારા નાના વેપારીઓને ઝડપી અને સુલભ ધિરાણ
- ડોક્ટર મિત્ર યોજના દ્વારા ડોક્ટરોને હોસ્પિટલ બાંધવા/ખરીદવા/ઇનસ્ટ્રુમેન્ટ
- ઇક્વીપમેન્ટ/ફર્નિચર ખરીદવા, ટર્મ લોન તથા બીલ પેમેન્ટ/વિજળી બીલ/પગાર ચુકવવા
- વર્કિંગ કેપીટલ લોન વ્યાજબી વ્યાજદરે ઉપલબ્ધ
- હાઉસિંગ લોન ૧૫ વર્ષની મુદ્ત માટે ઉપલબ્ધ ફક્ત ૧ દિવસમાં લોન
- સોનાના દાગીના ઉપર ફક્ત ૫ મિનીટમાં ધિરાણની સુવિધા
- ફોર પ્લીલર, ટુ પ્લીલર લોન યોજના ફક્ત ૧૫ મિનીટમાં ધિરાણ



# 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 મણીયાર 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

પાણી 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

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

### બસ સ્ટેશન શાખા

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

### લાઠી શાખા

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

ટૂંક સમયમાં અમદાવાદ શાખા શરૂ થાય છે