

SINCE 1971

52nd 2021 - 2022 ANNUAL REPORT



0%
NPA BANK

75
Azadi Ka
Amrit Mahotsav

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

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



P. 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.

52^{'મી} વાર્ષિક સાધારણ સભા

ધી જૂનાગઢ કોમર્શીયલ કો-ઓપરેટીવ બેંક લી.નાં તમામ સભાસદો, થાપણદારો (વેલન્ટારો) અને જેનાં હિતોને અસરકર્તા હોય તેવી વ્યક્તિઓ અને બેંકનાં અન્ય વેલન્ટારોને આથી જાણ કરવામાં આવે છે કે બેંકની 52^{'મી} વાર્ષિક સાધારણ સભા તા.29-06-2022 નાં રોજ બુધવાર, સાંજે 5-30 કલાકે શ્રી દશા મોઢ વણીક જ્ઞાતિની વાડી, જાવાલર રોડ, જૂનાગઢ ખાતે નીચેનાં કાર્યો માટે બોલાવવામાં આવેલ હોય, તો સર્વે સભાસદશ્રીઓએ અવશ્ય હાજર રહેવા વિનંતી.

કાર્યસૂચિ:-

1. ગત તા.26-09-2021 ના રોજ મળેલ બેંકની સાધારણ સભામાં કરેલ કાર્યવાહિ (મીનીટ્સ બુક) ની નોંધને વંચાણું લઈ બહાવી આપવા અંગે.
2. પેટા નિયમની કલમ (2)19 મુજબ બેંકના કામકાજના સને 2021-22 ના વર્ષના બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સે તૈયાર કરેલ અહેવાલની નોંધ લેવા અંગે.
3. પેટા નિયમની કલમ 19(2) મુજબ બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સે મંજૂર કરેલ તા.31-3-2022 ના રોજ પુરા થતા વર્ષ માટેનું ઓડીટ થયેલ નફા-નુકશાન ખાતુ અને તા.31-3-2022ના રોજનું પાકુ સરવૈયુ તથા ઓડીટર્સે રીપોર્ટ મંજૂર કરવા અંગે.
4. પેટા નિયમની કલમ (2)19 મુજબ બોર્ડ ઓફ ડાયરેક્ટર્સે બલામણુ કર્યા મુજબ બેંકનાં સને 2021-22 ના વર્ષના ચોખ્ખા નફાની ફાળવણી મંજૂર કરવા અંગે.
5. રીઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયાએ જારી કરેલ નવી માર્ગદર્શક સુચના હેઠળ સને 2022-23 નાં વર્ષ માટે બેંકની પોલીસી અનુવે બોર્ડ ઓફ ડાયરેક્ટર્સે દવારા કરાયેલ બલામણુ અંગે રીઝર્વ બેંક દવારા નક્કી થયેલ વૈધાનિક ઓડીટરની નિમુક્તિને બહાવી આપવા અને મહેનતાણું નક્કી કરવા અંગે.
6. પેટા નિયમની કલમ (4)19 મુજબ સને 2022-23 ના વર્ષ માટે આંતરીક ઓડીટરશ્રીની નિમાણુંક કરવા તથા તેમનું માર્ગદર્શક નક્કી કરવા અંગે.
7. પેટા નિયમની કલમ 20 મુજબ બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સે સને 2022-23 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 એકલમેન્ટ સ્કીમ અનુવે બેંકના બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સની બલામણુ પ્રમાણુ એન.પી.એ. તથા પ્રુવેન્શીયલ રાઈટ ઓફ ફ્રેન્ચાઇઝીઓમાં વર્ષ દરમ્યાન કરવામાં આવેલી રીક્વરી તથા રાઈટ ઓફની નોંધ લઈ બહાવી આપવા અંગે.
9. બેંકના વસુલ ન આવતા બાકીદારોનાં લેણાંની માંડવાળી મંજૂર કરવા અંગે.
10. સને 2022-23 નાં વર્ષ માટેનું વાર્ષિક અંદાજપત્ર મંજૂર કરવા અંગે.
11. સ્ટેચ્યુટરી ઓડીટ, ઈડીપી ઓડીટ, કન્કરન્ટ ઓડીટ, રીઝર્વ બેંક ઓડીટ, સીસ્ટમ ઓડીટ અહેવાલ તથા દુરરની અહેવાલ વંચાણું લેવા અંગે.
12. આપણી બેંકને અન્ય નાની કો-ઓપરેટીવ બેંક દવારા મર્જર અંગેની મળેલી દરખાસ્તને ધ્યાને લઈ આગળની કાર્યવાહિ હાથ ધરવા અંગે.
13. પેટા નિયમની કલમ 19(7) મુજબ પ્રમુખરચાનેથી અથવા પ્રમુખશ્રીની મંજૂરીથી જે કામ માટે દરખાસ્ત રજુ થાય તે.

સ્થળ:- જૂનાગઢ
તા.12-06-2022

Sd/-
રાજેશ જે. મારડીયા,
સી.ઈ.ઓ.
બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સનાં આદેશથી

નોંધ:-

- (1) કોરમના અભાવે મુલતવી સભા સાધારણ સભા બહાવ કરવા બાદ તે જ દિવસે તે જ રવરો કાર્યેનું મુજબના કામકાજ હાથ ધરવા માટે મળશે, જેનાં કોરમનો બાધ ગણાશે. નહીં.
- (2) સભા સભેએ સને 2021-22 નો વાર્ષિક અહેવાલ બેંકમાંથી મેળવી લેવા વિનંતી. બેંકની વેબસાઈટ www.jcombank.com પરથી મેળવી શકાય.
- (3) બેંક જાહેર કરેલ રીવીડન જે સભાસદો બેંકમાં ખાતા મથવતા હશે તેને તેઓના ખાતામાં જમા આપવામાં આવશે. જ્યારે અન્ય સભાસદોએ રીવીડન વોલ્ટ બેંકમાંથી રૂબરૂ મેળવી લેવાનાં હશે. આ જાહેર કરેલ રીવીડન તા.31-3-2024 સુધીમાં મેળવી લેવામાં નહીં આવે તો બેંકના પેટા નિયમ મુજબ અનામન ખાતે લઈ જવામાં આવશે.
- (4) સભા સભે માટે પણ કે.વાય.સી. ફરજિયાત હોમ લેન્ડ સભાસદો અને ગ્રાહકોએ પોતાના કે.વાય.સી. / રીફાઇન્સી ફરજિયાત હોમ લેન્ડ સભાસદોએ અને ગ્રાહકોએ પોતાનાં કે.વાય.સી. દસ્તાવેજો જેવાકે આધાર કાર્ડ, પાનકાર્ડ, એન્ટ્રી પુસ્તક, મોબાઈલ નંબર, વાર્ષિક આકારનાં પુરાવા, જાવસાપીક માહિતી, જન્મતારીખનાં પુરાવા વિગેરે તમારી ઘાપા 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

વહાલા સભાસદ મિત્રો,

આપણી બેંક તેની વશસ્વી કારકીર્દીના 51 વર્ષ પુરા કરી 52 માં વર્ષમાં મંગળ પ્રવેશ કરેલ છે. આ પ્રસંગે આપ સૌનું અભિવાદન કૃષ્ટ છે અને વિતેલા વર્ષનાં રાષ્ટ્રીય અને આંતરરાષ્ટ્રીય ક્ષેત્રે અનેલા આર્થિક પ્રવાહોની સમીક્ષા કરી ઓટ ઓફ ડિરેક્ટર્સ વતી તા.31-3-2022 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 સમ્પરતા પ્રગતિ તેમજ કાર્યદક્ષતાનો આધાર બેંકની વસુલાત ઉપર જ હોય છે. ચિરાલુ આપતી વખતે તેમજ વસુલાત ક્ષેત્રે આપણી બેંકની કામગીરી પ્રસંશનીય રહી છે. પારદર્શકતા અને ઉમદા જાવના સાથે ઓટ ઓફ ડિરેક્ટર્સની કામગીરી, કર્મચી, ઉન્નતાદીત સ્ટાફને કારણે મોઘવારીનાં વર્ષમાં પણ બેંક વસુલાતની કામગીરી નોંધનીય કરેલ છે. જેને કારણે આપણી બેંકનું નેટ એન.પી.એ. 0% જાળવી રાખેલ છે. બેંકના સર્વે શુભેચ્છકોએ ખુબ ચારો સહકાર આપેલ છે.

આ ભૂમિકા સાથે હવે તું આપણી બેંકની વિગતો આપ સમક્ષ રજુ કૃષ્ટ છું.

• **કુલ બીજનેશ રૂ.512.11 કરોડનો**

આપને જણાવતા આનંદ થાય છે કે વર્ષ દરમ્યાન આપણી બેંકે રૂ.342.01કરોડની થાપણો અને રૂ.170.10 કરોડના ચિરાલુ મળી એક્ટરે રૂ.512.11 કરોડ ઉપરાંતનો બીજનેશ હાંસલ કરેલ છે. આ સિધ્ધિ હાંસલ કરવામાં બેંકનાં તમામ સભાસદો, થાપણુદારો, ખાતેદારો અને શુભેચ્છકોના સહકાર સાથેનો સંપુર્ણ વિશ્વાસ, બેંકના 130 જેટલા નિયાતાન કર્મચારીઓના અચળ પરિશ્રમ થકી જલ્દી અને સુંદર સેવાઓ, શાખા ડિરેક્ટર્સ અને ઓટ ઓફ ડિરેક્ટર્સની સુસંચાલન કાર્ય પધ્ધતિ અને વહીવટની પારદર્શકતા પાયામાં રહેલી છે. બેંકને આ સ્થાને મુકવાનો વશ 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 ચાઈસ ઉધારવામાં આવતા નથી. તમામ ચાઈસ કે કાર્યવાહિ એકદમ પારદર્શક રાખવામાં આવે છે, અને પરિવહાઈત 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 અબેન કો-ઓપરેટીવ બેંક ફેડરેશન, એન.આઈ.સી.એમ., જૂનાગઢ જીલ્લા સહકારી સંઘ દ્વારા યોજાતા વર્કશોપ અથવા સેમીનારમાં મોકલવામાં આવે છે. આવા તાલીમ કાર્યક્રમો યોજવામાં જેમણે ખુબજ જરૂરમત અને નિયાતી કામગીરી કરી છે તેમની સેવાઓને હું બિરદાવું છું અને જે જે અધિકારીઓએ સુંદર સહયોગ આપ્યો છે તેમની સેવાની હું સરાહના કૃષ્ટ તથા સ્ટાફના સર્વ કર્મચારીઓએ ઉન્નતાલ પૂર્વક ટ્રેનીંગમાં ભાગ લીધો તે સર્વને બીરદાવું છું. આમ એક્ટરે આપણા કર્મચારીઓનું બેંકીંગ સેવાના ક્ષેત્રે સ્તર સામાન્ય બેંકીંગ કર્મચારીઓ કરતા હંમેશા એક કદમ આગળ હોય છે.

• **આંકડાકીય માહિતી અને વિશ્લેષણ:-**

• **શેર કેપીટલ:- (રિઝર્વ સભાસદો)**

વર્ષ 2021 ની શરૂઆતમાં કાલમી સભાસદોની સંખ્યા 26756 હતી જેમાં વર્ષ દરમ્યાન 2748 નવા સભ્યો દાખલ થતા તથા 344 સભ્યો છુટા થતાં વર્ષનાં અંતે સભાસદોની સંખ્યા 29160 રહેવા પામેલ છે. વર્ષની શરૂઆતમાં શેર ભંડોળ રૂ.679.90 લાખ હતું જેમાં વર્ષ દરમ્યાન રૂ.96.89 લાખનો વધારો થતાં વર્ષાંતે શેર ભંડોળ રૂ.776.79 લાખનું રહેવા પામેલ છે. જે વધારો 14.25% નો થયો છે.



- રોકાણ:-**
થાપણોમાં વધારો અને વિરાણોમાં સમયસરની વસુલાતના પરિણામે ઉભરી આવેલ નાણાકીય નરવતાનું ગવેમેન્ટ સીક્યુરીટી સરકારી અને સંખર બેંકોમાં વર્ષ દરમ્યાન રોકાણ કરવામાં આવેલ છે. ગવેમેન્ટ સીક્યુરીટીમાં 13740.41 રોકાણ થયેલ છે. બેંકોની ફીક્સ ડીપોઝીટમાં વર્ષોન્તે 2495.76 લાખનું રોકાણ થયેલ છે. તેમજ ડેબ્ટ મની માર્કેટ મ્યુચ્યુઅલ ફંડમાં 500.00 લાખનું રોકાણ થયેલ છે.
- થાપણોમાં: 89000 ઉપરાંતના ખાતેદારોનો વિશ્વાસ:**
આપણો પારશ્ચક વલિવટ, બેંકની શાખ અને શાખાઓના નેટવર્ક દ્વારા અપાતી સુંદર સેવાઓના કારણે બેંકની વિશ્વસનિયતાનું પ્રમાણ વધતાં તા.31-3-2021 ના રોજ બેંકની થાપણો જે રૂ.28080.02 લાખ હતી તે ચાલુ નાણાકીય વર્ષમાં વધીને તા.31-3-2022 ના રોજ 34200.64 લાખ થયેલ છે. આ થાપણોમાં લો-કોસ્ટ ડીપોઝીટનું પ્રમાણ 33.16 ટકા જેટલું છે. જે બેંકિંગ ઉદ્યોગનાં શ્રેષ્ઠ બેંચમાર્કે પેકીનાં એક ને હાંસલ કરવાની સિધ્ધિ છે. બેંકના ખાતેદારોની સંખ્યા 89174 એ પહોંચી છે જે બેંકના વિશાળ ગ્રાહક વર્ગનો બેંક પરત્વેનો વિશ્વાસ બતાવે છે.
- વિરાણો:-**
બેંકની નફાકારકતાનો આધાર બેંકના સારા વિરાણ પર રહેલો છે. થાપણો વધવાની સાથે યોગ્ય પ્રમાણમાં સારા વિરાણો વધે તે જરૂરી છે. આજના બેંકિંગક્ષેત્રે લરિકાઈ અને મોંઘવારીનાં વાતાવરણમાં સારા ખાતેદારો મેળવવા મુશ્કેલ છે. તેમ છતાં તા.31-3-2022નાં રોજ 6851 વિરાણ ખાતાઓ સાથે બેંકનું વિરાણ રૂ.17008.95 લાખે પહોંચ્યું છે. જે 17.05 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.31-3-2022 ના રોજ આ દર 18.08 ટકા છે જે બેંકની આર્થિક સંખરતા દર્શાવે છે.
- વસુલાત અને નોન પરફોર્મિંગ એસેટ્સ (એન.પી.એ.):-**
સમયસરની વસુલાતથી જ બેંક સંખરતા પામી શકે છે. તા.01-04-2021 ના રોજ બેંકનું કુલ ગ્રોસ એન.પી.એ. રૂ.607.17 લાખ હતું જેમાં વર્ષ દરમ્યાન કુલ રૂ.240.36 લાખના નવા એન.પી.એ. ખાતા ઉભરાતા અને આવા ખાતામાંથી રૂ.225.93 લાખની વસુલાત કરાતા તા.31-3-2022 ના રોજ બેંકનું કુલ ગ્રોસ એન.પી.એ. રૂ.621.60 લાખ રહેવા પામેલ છે. બેંકનું ગ્રોસ એન.પી.એ. ગત વર્ષની જેમ 4.18% થી ઘટીને વર્ષને 3.65% રહેવા પામેલ છે. આજ રીતે બેંકનું નેટ એન.પી.એ. ગત વર્ષની જેમ આ વર્ષે 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 મુક્ત થીતી વિરાણ રૂ.243.76 લાખ (કુલ વિરાણના 1.67%) હતું. જે વર્ષે રૂ.213.80 લાખ (કુલ વિરાણનાં 1.26%) રહેવા પામેલ છે.
- વ્યાજ આવક:-**
આપણી બેંક સલાસદોને વધુ સક્તા દરે વિરાણ પુરૂ પાડવાના હેતુ થી અને નાણાકીય સાધનોના ઉચ્ચ સંચાલના અને ઉપયોગથી વિરાણ ઉપર વ્યાજ આવક ગત વર્ષ દરમ્યાન 2475.97 લાખ હતી જે વર્ષે વધીને 2848.19 લાખ થયેલ છે જે એકંદરે 15% નો વધારો દર્શાવે છે.
- નોન ઇન્ટરેસ્ટ ઇન્કમ:-**
નાણાં વિરવાથી 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 બેંકિંગની સાથોસાથ, ગ્રાહકોને એકજ સ્થળેથી અન્ય સવલતો મળી રહે તે હેતુથી રેમીટન્સીસ, સામાન્ય વિમો અને ફેન્ડિંગની પ્રવૃત્તિઓમાં પણ સંકળાયેલ છે. બેંકે ઉચ્ચ ગ્રાહક વર્ગી સેવાઓ પુરી પાડી વ્યાજ સિવાયની અન્ય આવકો વર્ષે 14.24% જે 256.73 લાખ થયેલ છે.



- પ્રુડેન્શીયલ રાઈટ ઓફ અને 'મરેનર રાઈટ ઓફની પૂર્વ મંજૂરી:-**
ઘણાં જૂના ખાતાઓમાં જેની સામે જે કંઈ સી.ક્યુડીટી હતી તેના વેચાણ બાદ પણ જે કંઈ રકમ વસુલ કરવાની આડી હતી અને કોઈ વધારાની સી.ક્યુડીટી 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 એન.પી.એ રકમને આવી રકમ સામે પ્રોવિઝન કરેલ રકમ ખાતે ઉધારી ગ્રોસ એન.પી.એ ઓછું કરવા સાધારણ સભામાં પ્રુડેન્શીયલ રાઈટ ઓફ કરવા મંજૂરી અથે રજુ કરીએ છીએ. જે ખાતાઓ તા.31-03-2022 ના રોજ 158 ખાતામાં રૂ.88.70 લાખની રકમનાં છે. જેની વસુલાત માટે પગલા ચાલુ છે અને જો તેમાં પણ તમામ પ્રકારની કીમીનલ / સીવીલ રાહે કાર્યવાહિને અને વસુલાત નહીં થાય તો તેવા ખાતા સમયાંતરે માંડવાળ કરવાની મંજૂરી આપવા વિનંતી છે.
- બેંકની નાણાકીય પરિસ્થિતિ અને નફાની ફાળવણી:-**
નાણાકીય વર્ષે 2021-2022માં બેંકની કુલ આવક 3104.92 લાખ થઈ છે જેની સામે ખર્ચ, વધારાની જોગવાઈઓ તથા ઈન્કમેટેક્સ પેટે સુકવાયેલ રકમ સહિત કુલ 2820.98 લાખ બાદ કરતા તા.31-03-2022 ના રોજ બેંકનો ચોખ્ખો નફો 283.94 લાખ થવા પામ્યો છે જેની બેંકના બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સે આ સાથેના જોડિલા પરિશિષ્ટ મુજબ ફાળવણી કરવા ભલામણ કરેલ છે. જેને આપ સૌ મંજૂર રાખશો એવી વિનંતી છે.
- ડીવીડન્ડ:-**
બેંકના બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સે ચાલુ વર્ષે પણ સહકારી કામદારની મહત્તમ મર્યાદા મુજબ 12% ડીવીડન્ડ આપવાની ભલામણ કરેલ છે તે સ્વિકારી મંજૂર કરવા ભલામણ કરૂં છું.
- ઓડીટ અને ઈન્સપેક્શન:-**
બેંકનાં કન્સ્ટ્રક્ટ ઓડીટર, આંતરીક ઓડીટર ઉપરાંત ગુજરાત સરકારના સહકારી ખાતાની ઓડીટ પેનાલ 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 સિવકૃતિ આપવાની ભલામણ બોર્ડ કરેલ છે. વર્ષોથી આપણી બેંક ઓડીટ "વર્ગ-આ" હાંસલ કરતી આવે છે જે ચાલુ વર્ષે પણ જાળવી રાખેલ છે. ઓડીટ રીપોર્ટની દુરસ્તીની કાર્યવાહિ હાથ ધરેલ છે. વર્ષે 2021-2022 ના વૈદ્યાનિક ઓડીટર ચાર્ટર્ડ એકાઉન્ટન્ટ પટેલ સોની શાહ એન્ડ કું.નો ઓડીટ રીપોર્ટ જૂન-2022 માં મળેલ છે અને જે મુજબ આપણી બેંકને વર્ગ-આ આપવામાં આવેલ છે જે ઓડીટ રીપોર્ટ તથા દુરસ્તી હું એજન્ડા મુજબ વેચાણે વર્લે બહાલ રાખવા વિનંતી કરૂં છું.
- 2022-2023 નાં લક્ષ્યાંકો:-**
આપણે સતત પ્રયત્ન કરી રહ્યા છીએ અને આપ સર્વેનો સહકાર મળી રહ્યો છે તે લક્ષમાં વર્ધને 2022-23 માં નીચે મુજબનાં લક્ષ્યાંકો પુરા કરવાનો નિર્ધાર કર્યો છે તેને સિધ્ધ કરવા આપ સર્વે સહકાર આપશો એવી આશા છે.

 - 1) રૂ.40000 લાખની ચાપણો અને રૂ.35000 લાખનાં પિરાણો મળી કુલ રૂ.75000 લાખના બીઝનેસે પર્લોચનું.
 - 2) વર્ષે દરમ્યાન નવી બે શાખાઓ ખોલી શાખા નેટવકે 17 શાખાઓનું કરવું.
 - 3) ગ્રોસ એન.પી.એ 3.65 છે તે ઘટાડીને 3.00 % એ લાવવું.
 - 4) કોર બેન્કીંગ સોલ્યુશન ટેકનોલોજી તમામ શાખામાં શરૂ થઈ ગયેલ છે. તથા બીજી ઈલેક્ટ્રોનીકસ ચેનલનો ત્યાગ વધારવો.
- આધુનિક ટેકનોલોજી – અપગ્રેડેશન:-**
રીઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડીયાની ગાઈડ-લાઈન મુજબ પ્રાથમરી 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. તદ્દઉપરાંત SMS સર્વિસ ચાલુ થઈ ગયેલ છે અને સીટીએસ ક્લીયરીંગ સેવા જૂનાગઢમાં ચાલુ થઈ ગયેલ છે. આપણી બેંકનો ગ્રાહક હવે પોતાની ચેક વેસ્ટર્ન ગ્રીડનાં બધા સેન્ટરો ઉપર પોતાનો ચેક આપી શકશે. જેથી ડ્રાફ્ટ કઢાવવાની આવશ્યકતા રહેશે નહીં. આપણી બેંકને "IFSC" કોડ સહ મેમ્બરશીપ તરીકે ઉપલબ્ધ



થયેલ છે. આથી સરકારશ્રીની સબસીડી ડાયરેક્ટ આપણા ગ્રાહકોના ખાતામાં જમા થઈ શકશે. તેમજ ટૂંક સમયમાં આપણી બેંકના “ATM” કાર્ડ ભારતની તમામ બેંકોના “ATM” કે-ટો ઉપર ઉપયોગમાં લઈ શકાશે. તેમજ આપણી બેંકના 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 બેંકના પોતાના 5 એ.ટી.એમ. બેંકની શાખાઓમાં કાર્યરત છે. તેમજ પ્રાઈમ શાખાઓમાં Cash Dispenser, Auto Passbook Printer કાર્યરત છે.

• ઋણ સિવકાર:-

આપણી બેંકની નેત્રક્રિપક પ્રગતિના ખરા વશાધિકારી એવા સૌ માનવના સભાસદો, ખાતેદારો, ગ્રાહકો, શુભેચ્છકોના સહકારથી બેંક સુંદર કામગીરી કરેલ છે. બેંક સંચાલનમાં મારા સાથી ડિરેક્ટર્સ મિત્રોના સાથ સહકાર અને બેંકના મેનેજરશ્રી તથા સમગ્ર કર્મચારીગણે નિષ્ઠાપૂર્વક અજલેલ કામગીરી અભિનંદનને પાત્ર છે.

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

બેંકીંગ તથા સામાજિક શ્રેત્રે અગિયત 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 સધ્યરતા અંગેની સાચી પરિસ્થિતિ રજુ કરનાર તમામ જાગૃત નાગરિકો અને આગભારી અને મિટીયાનો હું અંતઃકરણથી આભાર વ્યક્ત કરું છું. વર્ષ દરમ્યાન સર્વે કોઈ તરફથી મળેલ પ્રત્યક્ષ અને પરોક્ષ સહકાર બદલ બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ સર્વેનું ઋણ સિવકાર છે.

જૂનાગઢ

તા.12-06-2022

(આશિષ જે. માંકડ)
ચેરમેન

બેંકની અન્ય સેવાઓ:-

- RTGS / e-payment
- ATM / POS / CKYC / NET BANKING (VIEW ONLY) / MOBILE BANKING (IMPS)
- સ્ટેમ્પ / ફેન્ડીંગની સુવિધા
- આધુનિક લોકર્સની સુવિધા – લોકર ઓપરેશનનો કોઈ ચાર્જ નહીં.
- પસંનવાઈઝડ 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.

PATEL SONI SHAH & CO.
Chartered Accountants
ICAI FRN : 127904W
Panel No.382

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT FOR THE YEAR ENDED 31ST MARCH 2022

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

Report on Audit of Financial Statements

Opinion

We have audited the accompanying financial statements of The Junagadh Commercial Co-operative Bank Limited (hereinafter referred to as "the Bank"), which comprise the Balance Sheet as at 31st March 2022, the Profit and Loss Account, the Cash Flow Statement for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of the significant accounting policies and other explanatory information.

The returns of the Head Office, its departments and 4 branches visited by us during the audit and 11 other branches which have been certified by the branch management and independently reviewed by the concurrent auditors of those branches are incorporated in this financial statement.

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 Gujarat Co-operative Societies Act, 1961, the Banking Regulation Act, 1949 (as applicable to co-operative societies) as amended by the Bank Regulation (Amendment) Act, 2020 and the guidelines issued by Reserve Bank of India and Registrar of Cooperative Societies in the manner so required 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 state of affairs of the Bank as at 31st March 2022;
- (b) In the case of the Profit and Loss Account, of the profit / loss for the year ended 31st March 2022;
- (c) In the case of the Cash Flow Statement, of the cash flows for the year ended 31st March 2022.

Management's Responsibility for the financial statement

The Bank's Management and Board Of Directors are responsible for the preparation of these financial statements that give a true and fair view of the financial position, financial performance and cash flow of the Bank in accordance with The Gujarat Co-operative Societies Act, 1961, the Banking Regulation Act, 1949 (as applicable to co-operative societies) as amended by the Bank Regulation (Amendment) Act, 2020 and the guidelines issued by Reserve Bank of India and Registrar of Cooperative Societies and the accounting principles generally accepted in India, including the accounting standards issued by the ICAI. This responsibility also includes design, implementation and maintenance of internal control 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.

Auditor's Responsibility for the audit of the financial statements

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 it is not guarantee that and an audit conducted in accordance with the standards on auditing issued by the Institute of Chartered Accountants of India 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 skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risk 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 bank's preparation and fair presentation of the financial statement in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of the accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the statements.
- We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Report on other Legal & Regulatory Requirements

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 (as applicable to Co-operative Societies) as amended by the Bank Regulation (Amendment) Act, 2022 and provisions of The Gujarat Co-operative Societies Act, 1961 and Gujarat Co-operative Societies Rules, 1965.

We report that :

- (a) We have sought and obtained all the information and explanations, which to the best of our knowledge and belief were necessary for the purpose of our audit.
- (b) In our opinion, proper books of account as required by law have been kept by the Bank so far as it appears from our examination of those books and proper returns adequate for the purposes of our audit have been received from the branches / offices.
- (c) The transactions of the Bank which have come to our notice are within the powers of the Bank.
- (d) The Balance Sheet and Profit and Loss Account and the Cash Flow Statement dealt with by this report, are in agreement with the books of account and the returns.
- (e) The accounting standards adopted by the Bank are consistent with those laid down by accounting principles generally accepted in India so far as applicable to Banks.

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

For, Patel Soni Shah and Co.
Chartered Accountants
ICAI FRN 127904W
Panel No. 382

Place: Junagadh
Date: 12/06/2022

CA Ashish P Shah
Partner
Membership No: 122477
UDIN: 22122477ALRHFE7090



ANNUAL REPORT
2021-2022



તા. 29-6-2022 ની સાધારણ સભાનાં એજન્ડા નં.4

સને 2021-22 ના વર્ષના નફાની ફાળવણીની દરખાસ્ત:-

રીઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયા, સલ્કારી કાયદા તેમજ બેંકના પેટા નિયમોને આધિન જરૂરી તમામ જોગવાઈઓ બાદ, નાણાકીય વર્ષ 2021-22 નાં અને બેંકે રૂ. 28394464.52 નો ચોખ્ખો નફો નોંધાવેલ છે, જેની નીચે મુજબની ફાળવણી કરવાની બોર્ડ ભલામણ કરેલ છે જે સાધારણ સભાની મંજૂરીને આધિન રહેશે.

ચોખ્ખો નફો	28394464.52
વૈજ્ઞાનિક રીઝર્વ ફંડ - 25 ટકા	7096116.00
સ્પેશીયલ બેસેટ અનામત - 15 ટકા	4257670.00
ડીવીડન્ડ (ભરપાઈ થયેલ શેર મૂલ્યના 12%)	7500000.00
શિક્ષણ ફંડ - 2.5 ટકા મુજબ (મહત્તમ મર્યાદા મુજબ)	200000.00
ધર્મોદા. ફંડ - 1 ટકા મુજબ	283845.00
બિલ્ડીંગ ફંડ - 25 ટકા	5676893.00
ડિવીડન્ડ ઈક્વીલાઈઝેશન 2 ટકા (ભરપાઈ થયેલ શેર ભંડોળનાં)	1509000.00
ઇન્વેસ્ટમેન્ટ ફંક્ચયુએશન રીઝર્વ	1860940.52
કુલ	28394464.52

જૂનાગઢ

તા.15-05-2022

(રાજેશ જી. મારડીયા)
સીઈઓ.





ANNUAL REPORT
2021-2022

75
Azadi Ka
Amrit Mahotsav



BALANCE SHEET AS AT MARCH 31, 2022

		(Amount in Rs.)	
Capital and Liabilities	Schedule	Current Year 31.03.2022	Previous Year 31.03.2021
1 Capital	1	7,78,76,032.00	6,82,21,866.00
2 Reserve Fund & Other Reserves	2	30,59,21,821.00	24,86,38,387.00
3 Deposits & Other Accounts	3	3,42,00,63,845.00	2,80,80,02,307.00
4 Borrowings	4	0.00	0.00
5 Bills for Collection Being Bills Receivable As Per Contra		0.00	0.00
6 Branch Adjustments		3,17,784.00	3,46,245.00
7 Overdue Interest Reserve On Loans & Advances (As per Contra)		4,51,77,401.00	3,78,96,063.00
Overdue Interest Reserve On GOLD Loans (PA)		0.00	61,03,549.00
8 Interest Payable		77,31,929.00	65,25,923.00
9 Other Liabilities	5	7,27,82,438.00	4,40,16,109.00
10 Profit & Loss	6	2,83,94,465.00	3,15,45,609.00
11 Total		3,95,82,65,715.00	3,25,12,96,058.00
12 Contingent Liabilities :	13	8,44,26,167.00	5,70,71,874.00

(Rajesh Maradia)
CEO

(P.D. Gadhvi)
M.D.

(N.A. Masharu)
Vice Chairman

(A.J. Mankad)
Chairman



**ANNUAL REPORT
2021-2022**

75
Azadi Ka
Amrit Mahotsav



BALANCE SHEET AS AT MARCH 31, 2022

Property & Assets		Schedule	(Amount in Rs.)	
			Current Year 31.03.2022	Previous Year 31.03.2021
1	Cash	7	9,63,10,696.00	11,60,30,377.00
2	Balances With Other Banks	8	52,03,46,684.00	49,53,51,173.00
3	Investments	9	1,42,73,80,691.00	1,01,43,18,358.00
4	Advances	10	1,70,08,94,974.00	1,45,31,40,961.00
	Short Term : Loan Secured		24,84,34,299.00	
	Short Term : Cash Credit & Overdraft Secured		44,47,40,139.00	
	Short Term : Cash Credit & Overdraft Unsecured		10,20,451.00	
	Medium Term Loan Secured		31,66,26,774.00	
	Medium Term Loan Unsecured		3,83,97,294.00	
	Long Term Loan Secured		65,16,76,017.00	
5	Bills For Collection Being Bills Receivable As Per Contra		0.00	0.00
6	Branch Adjustments		0.00	0.00
7	Overdue Interest Reserve on Loans & Advances (As per Contra)		4,51,77,401.00	3,78,96,063.00
8	Interest Receivable On Investment & Loans & Advances		5,75,36,068.00	4,16,25,067.00
9	Fixed Assets	11	5,38,34,436.00	5,16,66,898.00
10	Other Assets	12	5,67,84,765.00	4,12,67,161.00
	Total		3,95,82,65,715.00	3,25,12,96,058.00
	Contingent Liabilities :	13	8,44,26,167.00	5,70,71,874.00

Significant Accounting Policies & Notes to Accounts Attached herewith & forms an integral part of financial statements.

For, Patel Soni Shah & Co.
Chartered Accountants
ICAI FRN : 127904W
Panel No. 382

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

UDIN: 22122477ALRHF7090



**ANNUAL REPORT
2021-2022**



PROFIT & LOSS ACCOUNT FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 2022

		(Amount in Rs.)	
Income	Schedule	Current Year 31.03.2022	Previous Year 31.03.2021
1 Interest & Discount	14	28,48,19,420.00	24,75,96,834.00
2 Commission And Brokerage	15	34,56,627.00	29,35,412.00
3 Profit On Sale Of Securities (Net)		0.00	87,36,667.00
4 Other Receipts			
i Digital Banking Income	781172.00		1,77,919.00
ii Membership Fees	11075.00		0.00
iii Misc Income	10002667.00		16,98,232.00
iv Differed Tax	164896.00		3,96,366.00
v Service Charges	10707489.00		82,19,617.00
vi Share Transfer Fee	1275.00		0.00
vii Stationary Charges	547861.00		3,09,367.00
		2,22,16,435.00	1,08,01,501.00
Total		31,04,92,482.00	27,00,70,414.00

For, Patel Soni Shah & Co.
Chartered Accountants
ICAI FRN : 127904W
Panel No. 382

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

UDIN: 22122477ALRHF7090



52nd
ANNUAL REPORT
2021-2022

75
Azadi Ka
Amrit Mahotsav



PROFIT & LOSS ACCOUNT FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 2022

(Amount in Rs.)

Expenditure		Schedule	Current Year 31.03.2022	Previous Year 31.03.2021
1	Interest On Deposits, Borrowings, etc.	16	16,66,89,230.00	14,26,67,176.00
2	Salaries And Allowances, Provident Fund	17	6,25,04,522.00	4,98,29,190.00
3	Directors' And Local Committee Members' Fees And Allowances			
4	Rent, Taxes, Lighting, etc.	18	94,48,090.00	1,03,53,731.00
5	Law Charges		1,62,862.00	2,58,030.00
6	Postage, Telegram And Telephone Charges	19	17,14,998.00	18,23,225.00
7	Auditor's Fees		7,29,911.00	5,72,655.00
8	Depreciation On Bank's Property		59,73,094.00	61,41,619.00
9	Stationery, Printing And Advertisement, Etc.		11,63,967.00	8,15,245.00
10	Advertisement And Publicity		3,98,542.00	8,56,490.00
11	Repairs And Maintenance Of Assets	20	25,22,417.00	17,55,860.00
12	Insurance		48,33,982.00	39,89,489.00
13	Other Expenditure :			
	i Bank Charges	515592.00		365270.00
	ii Branch Innougration Exp	98599.00		0.00
	iii Cibil Report Charges	32628.00		81507.00
	iv Digital Banking Expenses	572221.00		488283.00
	v General Meeting Exp	70615.00		14019.00
	vi Lavajam Subscription Exp.	240040.00		398939.00
	vii Merger Expense	0.00		400000.00
	viii Newspaper Expense.	8596.00		9073.00
	ix Office Expense.	1316859.00		1059688.00
	x Professional Tax (Bank)	4194.00		2000.00
	xi Stamp Franking Marketing Exp (DSA)	234360.00		0.00
	xii Training Expense. (FBT)	2360.00		0.00
	xiii Travelling And Conveyance	1549320.00		900116.00
			46,45,384.00	37,18,895.00
14	Provisions :			
	i Contignet Provision Against Standard Assets	5,08,000.00		4,00,000.00
	ii Writeoff Loss Merged Bank	8,20,518.00		0.00
	iii Provision for Depreciation on Investment	1,24,82,500.00		35,00,000.00
	v Godowill Written Of Merged Bank	0.00		13,43,200.00
		0	1,38,11,018.00	52,43,200.00
15	Income-Tax Expenses :			
	i Current Tax	75,00,000.00		1,05,00,000.00
		0	75,00,000.00	1,05,00,000.00
	Total Expense		28,20,98,017.00	23,85,24,805.00
16	Net Profit Carried To Balance Sheet		2,83,94,465.00	3,15,45,609.00
	Total		31,04,92,482.00	27,00,70,414.00

(Rajesh Maradia)
CEO

(P.D. Gadhvi)
M.D.

(N.A. Masharu)
Vice Chairman

(A.J. Mankad)
Chairman



**ANNUAL REPORT
2021-2022**

75
Azadi Ka
Amrit Mahotsav



SCHEDULES FORMING PART OF ACCOUNTS FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 2022

SCHEDULE 1 – CAPITAL

(Amount in Rs.)		
	Current Year 31.03.2022	Previous Year 31.03.2021
i Authorised Capital :		
9,00,000 Shares Of Rs. 100/- Each (Previous Year 9,00,000 Shares)	9,00,00,000.00	9,00,00,000.00
2,00,000 Shares Of Rs. 50/- Each (Previous Year 2,00,000 Shares)	1,00,00,000.00	1,00,00,000.00
Subscribed Capital :	7,78,76,032.00	6,82,21,866.00
719549 Shares Of Rs. 100/- Each Regular Member	7,19,54,900	
37457 Shares Of Rs. 10/- Each Limbdi Merged Bank	3,86,389	
3933 Shares Of Rs. 50/- Each Group B	1,96,650	
159239 Shares Of Rs. 10/- Each Lathi Merged Bank	15,92,393	
37457 Shares Of Rs. 100/- Each Ahmedabad Merged Bank	37,45,700	
Amount Called up :		
As Above Subscribed Capital	7,78,76,032.00	6,82,21,866.00
Of The Above Held By :		
a) Individuals*		
b) Co-operative Institutions		
c) State Government		
ii Preference Share Capital		
*Under the item "individuals" include shares held by the institutions other than co-operative institutions and state government are included as per The Banking Regulation Act, 1949.		
Total	7,78,76,032.00	6,82,21,866.00

SCHEDULE 2 – RESERVE FUND & OTHER RESERVES

(Amount in Rs.)		
	Current Year 31.03.2022	Previous Year 31.03.2021
i Statutory Reserve	12,16,69,702.00	10,48,08,927.00
ii Building Fund	5,76,22,458.00	4,66,22,957.00
iii Dividend Equalisation Fund	88,26,329.00	74,74,329.00
iv Special Bad Debts Reserve	3,22,52,916.00	2,66,59,582.00
v Bad & Doubtful Debts Reserve	5,22,19,413.00	4,42,82,696.00
vi Investment Fluctuation Reserve	73,73,636.00	53,00,128.00
vii Other Funds And Reserve:		
a) Capital Reserve Merger Adjustment	17,73,198.00	17,73,198.00
b) Contingency Reserve	12,00,407.00	12,00,407.00
c) Contingent Provision Against Standard Assets	66,25,000.00	60,00,000.00
d) Members' Welfare Fund	37,162.00	6,77,063.00
e) Investment Depreciation Reserve	1,63,21,600.00	38,39,100.00
Total	30,59,21,821.00	24,86,38,387.00





**ANNUAL REPORT
2021-2022**



SCHEDULE 3 – DEPOSITS & OTHER ACCOUNTS

		(Amount in Rs.)	
		Current Year 31.03.2022	Previous Year 31.03.2021
i	Fixed Deposits:		
	a) Individuals*	2,25,19,58,916.00	1,87,88,36,537.00
	b) Central Co-op. Banks	0.00	0.00
	c) Other Societies	3,38,15,190.00	4,24,64,197.00
		(i) 2,28,57,74,106.00	1,92,13,00,734.00
ii	Savings Bank Deposits :		
	a) Individuals*	73,11,86,130.00	26,87,18,991.00
	b) Central Co-op. Banks	0.00	0.00
	c) Other Societies	11,12,172.00	8,41,221.00
		(ii) 73,22,98,302.00	26,95,60,212.00
iii	Current Deposits :		
	a) Individuals*	40,04,33,796.00	61,56,93,060.00
	b) Central Co-op. Banks	0.00	0.00
	c) Other Societies	15,57,641.00	14,48,301.00
		(iii) 40,19,91,437.00	61,71,41,361.00
*Under the item "individuals" deposits to institutions other than co-operative Banks and Societies are included as per The Banking Regulation Act, 1949.			
Total		3,42,00,63,845.00	2,80,80,02,307.00

SCHEDULE 4 – BORROWINGS

		(Amount in Rs.)	
		Current Year 31.03.2022	Previous Year 31.03.2021
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)		
Total		0.00	0.00



**ANNUAL REPORT
2021-2022**

75
Azadi Ka
Amrit Mahotsav



SCHEDULE 5 – OTHER LIABILITIES

	(Amount in Rs.)	
	Current Year 31.03.2022	Previous Year 31.03.2021
i Bills Payable	5,53,83,948.00	1,84,87,108.00
ii Unclaimed Dividend	5,90,076.00	65,00,000.00
iii Provision For Audit Fees Payable	5,00,000.00	6,00,000.00
iv Provision For Staff Payable	59,00,000.00	44,00,000.00
v Provision Taxation	75,00,000.00	1,05,00,000.00
vi Other Payable	29,08,414.00	35,29,001.00
Total	7,27,82,438.00	4,40,16,109.00

SCHEDULE 6 – PROFIT & LOSS

	(Amount in Rs.)	
	Current Year 31.03.2022	Previous Year 31.03.2021
Profit As Per Last Balance Sheet (a)	3,15,45,609.00	3,10,95,320.00
Less : Appropriations Of Profit For The Year 2020-21		
Reserve Fund	78,86,402.00	77,73,830.00
Special Bad Debts Reserve	47,31,841.00	46,64,298.00
Dividend	70,00,000.00	64,95,000.00
Education Fund	3,00,000.00	3,00,000.00
Charity Fund	3,15,456.00	3,10,953.00
Building Fund	78,86,402.00	77,73,830.00
Dividend Equalisation Fund	13,52,000.00	12,77,000.00
Investment Fluctuation Reserve	20,73,508.00	25,00,409.00
(b)	3,15,45,609.00	3,10,95,320.00
(a)-(b)	0.00	0.00
Add : Profit For The Year As Per Profit & Loss Account	2,83,94,465.00	3,15,45,609.00
Total	2,83,94,465.00	3,15,45,609.00

SCHEDULE 7 - CASH

	(Amount in Rs.)	
	Current Year 31.03.2022	Previous Year 31.03.2021
i Cash In hand	5,83,30,996.00	11,44,85,077.00
ii Cash ATM	40,79,700.00	14,45,300.00
iii Cash With Reserve Bank Of India	3,39,00,000.00	1,00,000.00
Total	9,63,10,696.00	11,60,30,377.00

SCHEDULE 8 - BALANCE WITH OTHER BANKS

	(Amount in Rs.)	
	Current Year 31.03.2022	Previous Year 31.03.2021
i Current Deposits	27,07,70,165.00	26,52,18,390.00
ii Savings Bank Deposits	0.00	0.00
iii Fixed Deposits	24,95,76,519.00	23,01,32,783.00
Total	52,03,46,684.00	49,53,51,173.00



**ANNUAL REPORT
2021-2022**

75
Azadi Ka
Amrit Mahotsav



SCHEDULE 9 - INVESTMENTS

(Amount in Rs.)		
	Current Year 31.03.2022	Previous Year 31.03.2021
i a) In Central And State Government Securities (At Book Value)	1,37,40,41,491.00	98,09,79,158.00
Face Value - Rs. 137.70 Crore (Previous Year Rs. 98.20 Crore)		
Market Value - Rs. 135.41 Crore (Previous Year Rs. 99.54 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 Other Investments:		
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	5,00,00,000.00	3,00,00,000.00
Certificate Of Deposit		
Commercial Paper		
Security Receipts	0.00	0.00
Total	1,42,73,80,691.00	1,01,43,18,358.00

SCHEDULE 10 - ADVANCES

(Amount in Rs.)		
	Current Year 31.03.2022	Previous Year 31.03.2021
(A) (i) Bills Purchased And Discounted	0.00	0.00
(ii) Cash Credits, Overdrafts And Loans Repayable On Demand	44,57,60,590.00	32,54,68,115.00
(iii) Term Loans	1,25,51,34,384.00	1,12,76,72,846.00
Total	1,70,08,94,974.00	1,45,31,40,961.00
(B) (i) Secured By Tangible Asssets	1,66,14,77,230.00	1,41,56,27,591.00
(ii) Covered By Bank/Government Guarantees	0.00	0.00
(iii) Unsecured	3,94,17,744.00	3,75,13,370.00
Total	1,70,08,94,974.00	1,45,31,40,961.00
(C) (i) Priority Sectors	87,52,02,460.00	92,50,07,090.00
(ii) Public Sector	0.00	0.00
(iii) Bank	0.00	0.00
(iv) Others	82,56,92,514.00	52,81,33,871.00
Total	1,70,08,94,974.00	1,45,31,40,961.00





**ANNUAL REPORT
2021-2022**

75
Azadi Ka
Amrit Mahotsav



SCHEDULE 11 - FIXED ASSETS

	(Amount in Rs.)	
	Current Year 31.03.2022	Previous Year 31.03.2021
I. Premises	2,67,72,904.00	2,72,69,294.00
At Cost As On 31st March Of The Preceding Year	3,76,41,572.00	3,74,78,786.00
Addition During The Year	19,430.00	1,62,786.00
Deduction During The Year Depreciation To Date	1,08,88,098.00	1,03,72,278.00
II. Other Fixed Assets (Including Furniture And Fixture)	2,70,61,532.00	2,43,97,604.00
At Cost As On 31st March Of The Preceding Year	7,45,82,084.00	7,26,09,717.00
Addition During The Year	81,21,202.00	19,72,367.00
Deduction During The Year Depreciation To Date	5,56,41,754.00	5,01,84,480.00
Total	5,38,34,436.00	5,16,66,898.00

SCHEDULE 12 - OTHER ASSETS

	(Amount in Rs.)	
	Current Year 31.03.2022	Previous Year 31.03.2021
i) Tax Paid In Advance/Tax Deducted At Source	75,33,951.00	1,05,00,000.00
ii) Stationery And Stamps	46,34,507.00	43,40,596.00
iii) Advance Claim Of RBI DEAF Fund	3,28,883.00	2,80,633.00
iv) Capital Work Progress Hobuilding	2,22,91,861.00	71,40,943.00
v) Prepaid Expenses	21,70,666.00	11,56,670.00
vi) Deferred Tax Asset	7,04,844.00	5,39,947.00
vii) Other Dues	1,91,20,053.00	1,73,08,372.00
Total	5,67,84,765.00	4,12,67,161.00

SCHEDULE 13 - CONTINGENT LIABILITIES

	(Amount in Rs.)	
	Current Year 31.03.2022	Previous Year 31.03.2021
I. Claims Against The Bank Not Acknowledged as Debts	1,51,90,588.00	0.00
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	16,18,000.00	12,43,000.00
(b) Outside India		
V. Acceptances, Endorsements And Other obligations		
VI Other Items For Which The Bank Is contingently Liable	6,76,17,579.00	5,58,28,874.00
Total	8,44,26,167.00	5,70,71,874.00





**ANNUAL REPORT
2021-2022**



SCHEDULE 14 - INTEREST & DISCOUNT

	Current Year 31.03.2022	Previous Year 31.03.2021
I. Interest / Discount On Advances / Bills	17,62,48,254.00	16,65,83,787.00
II. Income On Investments	9,06,45,399.00	6,37,37,729.00
III. Interest On Balances With Reserve Bank Of India And Other Inter-Bank Funds	1,79,25,767.00	1,72,75,318.00
IV. Others		
Total	28,48,19,420.00	24,75,96,834.00

SCHEDULE 15 - COMMISSION AND BROKERAGE

	Current Year 31.03.2022	Previous Year 31.03.2021
I. Commission Income	4,58,620.00	5,16,859.00
II. Locker Rent Income	20,96,208.00	17,18,046.00
III. Stamp Sale Commission Income	6,32,420.00	5,62,977.00
IV. NPCI Other Commission Income	6,801.00	8,949.00
V. Insurance Commission Income	2,62,578.00	1,28,581.00
Total	34,56,627.00	29,35,412.00

SCHEDULE 16 - INTEREST ON DEPOSITS, BOROWINGS ETC.

	Current Year 31.03.2022	Previous Year 31.03.2021
I. Interest On Deposits	16,66,89,230.00	14,26,67,176.00
II. Interest On Reserve Bank Of India/ Inter-Bank Borrowings		
III. Others		
Total	16,66,89,230.00	14,26,67,176.00

SCHEDULE 17 - SALARIES AND ALLOWANCES, PROVIDENT FUND

	Current Year 31.03.2022	Previous Year 31.03.2021
Salary & Other Allowance	3,47,85,578.00	2,99,10,212.00
Contracted & Prf. Emp. Fees & Salary	53,63,303.00	43,01,634.00
Daily Wages Salary	2,43,472.00	1,79,484.00
Special Allowance Expense	14,82,749.00	14,95,494.00
Bonus Paid	30,95,503.00	25,93,987.00
Leave Salary Expense	33,90,113.00	17,91,056.00
Premium For Group Gratuity	68,32,920.00	38,95,510.00
Staff Provident Fund (Bank)	42,18,510.00	35,86,020.00
Prov. & Premium For Employees	0.00	6,49,000.00
Closing Allowance	30,67,565.00	13,30,374.00
Uniform Expenses	2,918.00	0.00
Staff Insurance Premium Account	0.00	96,419.00
LTC Paid	21,891.00	0.00
TOTAL	6,25,04,522.00	4,98,29,190.00



52nd
ANNUAL REPORT
2021-2022



SCHEDULE 18 - RENT, TAXES, LIGHTING, ETC.

	Current Year 31.03.2022	Previous Year 31.03.2021
Rent, Taxes Insurance & Lighting	52,532.00	57,317.00
Office Rent	39,19,435.00	32,35,919.00
Municipal Taxes	1,27,212.00	3,32,141.00
Late Fee & Interest Taxes	1,24,448.00	46,415.00
GST Expences	15,18,911.00	8,59,974.00
Income Tax Paid	4,60,619.00	26,50,000.00
Light Bill	13,92,984.00	13,57,299.00
Other Taxes	0.00	0.00
CBS Data Centre Rent Exp.	18,65,250.00	17,45,500.00
NFD (ATM) Uses Chages-I/A	-13,301.00	69,165.00
Total	94,48,090.00	1,03,53,730.00

SCHEDULE 19 - POSTAGE, TELEGRAM AND TELEPHONE CHARGES

	Current Year 31.03.2022	Previous Year 31.03.2021
Telephone Exp.	4,08,766.26	5,07,415.22
Post & Telegraph Exp.	3,63,021.65	2,74,736.74
Connectivity Monthly Rental	9,43,209.72	10,41,073.43
Total	17,14,997.63	18,23,225.39

SCHEDULE 20 - REPAIRS AND MAINTENANCE OF ASSETS

	Current Year 31.03.2022	Previous Year 31.03.2021
Repairing & Maintanance	17,67,017.00	6,38,464.28
Maintanance Contract	7,55,400.00	11,08,402.00
Computer Expense	0.00	8,494.00
Repair / Maintanance of Fur. / Fixtures	0.00	500.00
Total	25,22,417.00	17,55,860.28





**ANNUAL REPORT
2021-2022**

75
Azadi Ka
Amrit Mahotsav



Significant Accounting Policy and Notes to accounts forming part of the Financial Statements for the year ended March 31, 2022

(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. The Bank has acquired "The Mahila Vikash Co-Operative Bank Ltd." during the Financial Year.

(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

I. Income:

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

- Interest and other income on Non Performing Advances as per RBI Norms
- Locker Rent
- Commission
- 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.

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

4. Investments

4.1 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.**

4.2 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.



4.3 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.
- (ii) 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 31/03/2022 is shown separately in annexure appended to Balance Sheet.
- (iii) Profit on Sale of Investment is considered on Security to Security basis.
- (iv) 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.



**ANNUAL REPORT
2021-2022**



- (v) Treasury Bills and Commercial Papers are valued at carrying cost.
- (vi) 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. 73,73,636/-.
- (vii) The balance of **Investment Depreciation Reserve** as on March 31, 2022 is Rs. 1,63,21,600/-
- (viii) Mutual funds instruments are valued at market rate or repurchase price or net asset value in that order depending in their availability.
- (ix) 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.
- (x) 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

- 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.

7. Employee Benefits (AS – 15)

- 1. 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 31/03/2022 is as under.

Sr. No.	Retirement Benefit	Policy No.	Contribution for the year in Rs.
1	Gratuity (20 Employees)	710003131	533190
2	Gratuity (76 Employees)	710000588	6371309
3	Leave Encashment (64 Employees)	710000591	1910376
4	Leave Encashment	710003737	767319



- 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.

Part A: Business Segments

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	1085.53	814.51	0.00	0.00	1762.48	1665.84	261.30	224.74	3109.31	2705.09
Result	956.31	775.12	0.00	0.00	95.59	239.17	0.00	0.00	1051.90	1014.29
Unallocated expenses									1698.47	1270.34
Operating profit									358.94	420.46
Income taxes									75.00	105.00
Extraordinary profit / loss									0.00	0.00
Net profit									283.94	315.46
Other information:									0.00	0.00
Segment assets	16767.94	12444.51	0.00	0.00	17008.95	14531.41	538.35	516.67	34315.24	27492.59
Unallocated assets									4813.91	4641.41
Total assets									39129.15	32134.00
Segment liabilities	0.00	0.00			34277.96	28145.28	727.82	440.16	35005.78	28585.44
Unallocated liabilities									4123.37	3548.56
Total liabilities									39129.15	32134.00

- 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 B: Geographic Segments

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

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 31st March, 2022

PARTICULARS	Amount in Rs.
WDV of fixed Assets as per Bank's books as at 31/03/2022	6,00,96,828.00
WDV of fixed Assets as per Income Tax as at 31/03/2022	5,72,96,496.00
The Difference in the Book Value as on 31/03/2022	-28,00,3320.00
Income Tax @ 25.17 %	-7,04,843.57
Required DTA Balance in the bank's book as at 31/03/2022	7,04,843.57
DTA Provision Actually made for F. Y. 2021-22	7,04,843.57

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)

- 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.
- 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.



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	31.03.2022	31.03.2021
i) Paid up share capital and reserves (net of deductions, if any)	2,699.46	2,354.28
ii) Other Tier 1 Capital	0	0
iii) Tier 1 capital (i + ii)	2,699.46	2,354.28
iv) Tier 2 capital	370.70	313.31
v) Total capital (Tier 1+ Tier 2)	3,070.16	2,667.59
vi) Total Risk Weighted Assets (RWAs)	16,980.42	14,378.52
vii) Paid-up share capital and reserves as percentage of RWAs	15.90%	16.37%
viii) Tier 1 Ratio (Tier 1 capital as a percentage of RWAs)	15.90%	16.37%
ix) Tier 2 Ratio (Tier 2 capital as a percentage of RWAs)	2.18%	2.18%
x) Capital to Risk Weighted Assets Ratio (CRAR) (Total Capital as a percentage of RWAs)	18.08%	18.55%
xi) Percentage of the shareholding of Government of India	Nil	Nil
xii) Amount of paid-up equity capital raised during the year	96.54	43.72
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 Draw down 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 31.03.2022

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 (Including FD)	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

Maturity pattern of certain items of assets and liabilities as on 31.03.2021

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	1928.54	154.02	331.71	523.72	1317.44	23080.86	711.33	32.40	28080.02
Advances	15.68	165.31	360.03	527.13	1017.21	9533.49	1854.1	1058.46	14531.41
Investments (Including FD)	1800	0	600	615	3814.71	607.04	391.63	4616.13	12444.51
Borrowings	0	0	0	0	0	0	0	0	0

3. Investments

3.1 Composition of Investment Portfolio as at 31.03.2022

(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		
Held to Maturity													
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	
Available for Sale													
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	
Held for Trading													
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	
Total Investments	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	

*There are no NPIs in the books as on 31.03.2022 and 31.03.2021. The under shares for F.Y. 2021-22 is on account of non-receipt of dividend. Bank has no investment outside India as on 31.03.2022 and 31.03.2021.



**ANNUAL REPORT
2021-2022**



Composition of Investment Portfolio as at 31.03.2021

(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	Government securities (including local authorities)	Subsidiaries and/or joint ventures	Others	Total Investments outside India		
Held to Maturity												
Gross	3019.07	Nil	33.39	Nil	Nil	Nil	3052.46	Nil	Nil	Nil	Nil	3052.46
Less: Provision for non-performing investments (NPI)	0	Nil	3.39	Nil	Nil	Nil	3.39	Nil	Nil	Nil	Nil	3.39
Net	3019.07	Nil	30	Nil	Nil	Nil	3049.07	Nil	Nil	Nil	Nil	3049.07
Available for Sale												
Gross	6790.72	Nil	Nil	300	Nil	Nil	7090.72	Nil	Nil	Nil	Nil	7090.72
Less: Provision for depreciation and NPI	35.6	Nil	Nil	0	Nil	Nil	35.6	Nil	Nil	Nil	Nil	35.6
Net	6755.12	Nil	Nil	300	Nil	Nil	7055.12	Nil	Nil	Nil	Nil	7055.12
Held for Trading												
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
Total Investments	9809.79	Nil	33.39	300	Nil	Nil	10143.18	Nil	Nil	Nil	Nil	10143.18
Less: Provision for non-performing investments	0	Nil	3.39	0	Nil	Nil	3.39	Nil	Nil	Nil	Nil	3.39
Less: Provision for depreciation and NPI	35.6	Nil	0	0	Nil	Nil	35.6	Nil	Nil	Nil	Nil	35.6
Net	9774.19	Nil	30	300	Nil	Nil	10104.19	Nil	Nil	Nil	Nil	10104.19

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	38.39	3.39
b) Add: Provisions made during the year	124.83	35.00
c) Less: Write off / write back of excess provisions during the year	0.00	0.00
d) Closing balance	163.22	38.39
ii) Movement of Investment Fluctuation Reserve	0.00	0.00
a) Opening balance	53.00	28.00
b) Add: Amount transferred during the year	20.74	25.00
c) Less: Drawdown	0.00	0.00
d) Closing balance	73.74	53.00
iii) Closing balance in IFR as a percentage of closing balance of investments in AFS and HFT/Current category	0.86 %	0.75 %

3.3 Sale and transfers to/from HTM category

Bank has transfer following security form HTM to AFS category during the year wide resolution No. 19 dated 02-12-2021

Sr. No.	Particulars	Date of Transfer	Amount
1	GOI - 6.19 (2034) IN0020200096	01-12-2021	FV-25 Crore BV-24.94 Crore





**ANNUAL REPORT
2021-2022**



3.4 Non-SLR investment portfolio:

(ii) Non – Performing Non – SLR Investment

Particulars	31-03-2022	31-03-2021
Opening Balance	3.39	3.40
Addition During the year	NIL	NIL
Reduction during the year	0.65	0.01
Closing Balance	2.74	3.39

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	00.00	00.00							00.00	00.00
c)	Banks	33.39	33.39							33.39	33.39
d)	Private Corporates										
e)	Subsidiaries/ Joint Ventures										
f)	Others	500.00	300.00							500.00	300.00
g)	Provision held towards depreciation	2.74	3.39							2.74	3.39
	Total *	530.65	330.00							530.65	330.00

3.5 Repo transactions (in face value terms):

Bank has no repo transaction as on 31.03.2022 and 31.03.2021

4. Asset quality

4.1 Classification of advances and provisions held as on 31.03.2022

(Amount in ₹ Lacs)

	Standard		Non-Performing		Total Non Performing Advances	Total
	Total Standard Advances	Sub standard	Doubtful	Loss		
Gross Standard Advances and NPAs						
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	313.27	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 Write-offs					0.00	
iv) Write-offs other than those under (iii) above					0.00	
Provisions (excluding Floating Provisions)						
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
Net NPAs						
Opening Balance		-37.60	-54.91	-9.75	-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





**ANNUAL REPORT
2021-2022**

75
Azadi Ka
Amrit Mahotsav



Classification of advances and provisions held as on 31.03.2021

(Amount in ₹ Lacs)

	Standard		Non-Performing		Total	
	Total Standard Advances	-Sub standard	Doubtful	Loss	Total Non-Performing Advances	
Gross Standard Advances and NPAs						
Opening Balance	12776.41	212.64	419	25.59	657.23	13433.64
Add: Additions during the year					281.83	
Less: Reductions during the year					331.89	
Closing balance	13924.24	281.83	300.09	25.25	607.17	14531.41
*Reductions in Gross NPAs due to:					0.00	
i) Upgradation					0.00	
ii) Recoveries (excluding recoveries from upgraded accounts)					331.89	
iii) Technical/ Prudential Write-offs					0.00	
iv) Write-offs other than those under (iii) above					0.00	
Provisions (excluding Floating Provisions)						
Opening balance of provisions held	56.00	418.78	209.00	35.00	662.78	718.78
Add: Fresh provisions made during the year					46.65	50.65
Less: Excess provision reversed/ Write-off loans					0.00	0.00
Closing balance of provisions held	60.00	319.43	355.00	35.00	709.43	769.43
Net NPAs						
Opening Balance		-206.14	210.00	-9.41	-5.55	
Add: Fresh additions during the year					-96.71	
Less: Reductions during the year					0.00	
Closing Balance		-37.60	-54.91	-9.75	-102.26	-102.26
Ratios (in per cent)				Current Year	Previous Year	
Gross NPA to Gross Advances				3.65 %	4.18 %	
Net NPA to Net Advances				0 %	0 %	
Provision coverage ratio				135.89 %	116.84 %	

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
i) Priority Sector							
a)	Agriculture and allied activities	1482.84	29.21	1.97	1680.96	27.56	1.64
b)	Advances to industries sector eligible as priority sector lending	290.49	29.99	10.32	795.43	11.03	1.39
c)	Services	3478.01	166.46	4.79	4273.43	217.71	5.09
d)	Personal loans	3500.69	219.20	6.26	2500.25	155.81	6.23
	Subtotal (i)	8752.03	444.86	5.08	9250.07	412.11	4.46

ii) Non-priority Sector

a) Agriculture and allied activities	0.00	0.00	0.00 %	0.00	0.00	0.00 %
b) Industry	0.00	0.00	0.00 %	0.00	0.00	0.00 %
c) Services	5013.44	14.55	0.29 %	3034.87	13.67	0.45 %
d) Personal loans	3243.48	162.19	5.00 %	2246.47	181.40	8.07 %
Sub-total (ii)	8256.92	176.74	2.14 %	5281.34	195.07	3.69 %
Total (I + ii)	17008.95	621.60	3.65 %	14531.41	607.18	4.18 %

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
	Provision held (₹ crore)	0	0	0	0	0	0	0	0	0

4.4 Disclosure of transfer of loan exposures

Details of transfer of loan exposure-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, AIFs, 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



ANNUAL REPORT 2021-2022



4.5 Fraud accounts

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

	31.03.2022	31.03.2021
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 "Resolution Framework for COVID-19 Related Stress" as per RBI Circular No. DOR. No. BP.BC /4 /21.04/048/2020-21 dated August, 6 2020:

Position as on March, 31,2022

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	(Amounts in ₹ Lacs)
					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	748.66	84.91	NIL	56.06	607.69
Total	748.66	84.91	NIL	56.06	607.69

Exposures:

5.1 Exposure to real estate sector:

Category	(Amount in ₹ Lacs)	
	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.	2320.51	1987.34
Of which Individual housing loans eligible for inclusion in priority sector advances .	2181.10	1862.19
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;	1288.09	989.72
c) Investments in Mortgage-Backed Securities (MBS) and other securitized exposures –		
i. Residential	Nil	Nil
ii. Commercial Real Estate	Nil	Nil
ii) Indirect Exposure		
Fund based and non-fund-based exposures on National Housing Bank and Housing Finance Companies.	Nil	Nil
Total Exposure to Real Estate Sector	3608.60	2977.06

5.2 Exposure to capital market

Particulars	(Amount in ₹Lacs)	
	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
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:

Bank is not having any exposure outside the country as on 31.03.2022

b) Unsecured advances:

Particulars	(Amounts in ₹Lacs)	
	Current year	Previous Year
Total unsecured advances of the bank	394.18	375.13
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 31.03.2022.

d) Unhedged foreign currency exposure:

No. unhedged foreign currency exposure of the Bank as on 31.03.2022.

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	1519.53	1373.04
Percentage of deposits of twenty largest depositors to total deposits of the bank	4.44%	4.89%

b) Concentration of advances

Particulars	(Amount in ₹Lacs)	
	Current Year	Previous Year
Total advances to the twenty largest borrowers	3411.63	2724.62
Percentage of advances to twenty largest borrowers to total advances of the bank	20.06%	15.75%

c) Concentration of exposures

Particulars	(Amount in ₹Lacs)	
	Current Year	Previous Year
Total exposure to the twenty largest borrowers/customers	3411.63	2724.62
Percentage of exposures to the twenty largest borrowers/ customers to the total exposure of the bank on borrowers/ customers	20.06%	15.75%

d) Concentration of NPAs

Particulars	(Amount in ₹Lacs)	
	Current Year	Previous Year
Total Exposure to the top twenty NPA accounts	388.91	403.44
Percentage of exposures to the twenty largest NPA exposure to total Gross NPAs.	62.57%	66.45%

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 (DEA Fund):

Sr. No.	Particulars	(Amount in ₹Lacs)	
		Current Year	Previous Year
i)	Opening balance of amounts transferred to DEA Fund	121.57	109.15
ii)	Add: Amounts transferred to DEA Fund during the year	9.13	12.29
iii)	Less: Amounts reimbursed by DEA Fund towards claims		
iv)	Closing balance of amounts transferred to DEA Fund	130.70	121.57
	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	
	Total DEAF Fund	151.25	127.42

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
Previous Year (31/03/2022)					
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
Previous Year (31/03/2021)					
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

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



**ANNUAL REPORT
2021-2022**



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

Particular	Current Year	Previous Year
i) Interest Income as a percentage to Working Funds	7.89	8.53
ii) Non-interest income as a percentage to Working Funds	0.71	0.77
iii) Cost of Deposits	5.42	5.69
iv) Net Interest Margin	3.84	4.03
v) Operating Profit as a percentage to Working Funds	1.38	1.62
vi) Return on Assets	0.79	1.09
vii) Business (deposits plus advances) per employee (₹ In Lacs)	393.92	355.10
viii) Profit per employee	2.18	2.63

b) Bancassurance business

Insurance broking	2.63	1.29
-------------------	------	------

c) Marketing and distribution

marketing and distribution function	0.00	0.00
-------------------------------------	------	------

d) Priority Sector Lending Certificates (PSLCs)

PSLCs sold and purchased during the year	0.00	0.00
--	------	------

e) Provisions and contingencies

i) Provisions for NPI	0.00	0.00
ii) Provision towards NPA	0.00	0.00
iii) Provision made towards Income tax	75.00	105.00
iv) Provision Agn Standard Assets	5.08	4.00
v) Provision for Depreciation on Investment	124.82	35.00

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

Not Applicable

g) Payment of DICGC Insurance Premium

Payment of DICGC Insurance Premium	42.37	34.84
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

(Rajesh Maradia)
CEO

(N.A. Masharu)
Vice Chairman

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

(P.D. Gadhvi)
M.D.

(A.J. Mankad)
Chairman



**ANNUAL REPORT
2021-2022**

75
Azadi Ka
Amrit Mahotsav



**The Junagadh Commercial Co-Op. Bank Ltd.
Cash Flow Statement for the year ended on March 31, 2022**

A	Cash Flow from Operating Activities	2021-2022	2020-2021	2019-2020	2018-2019	2017-2018
	Net Profit/(Loss) after Tax and appropriations	28394465.00	31545609.00	31095320.00	21360299.00	20153488.00
	Adjustment For :					
	Income - Tax Provisions	7500000.00	10500000.00	10000000.00	8000000.00	8000000.00
	Depreciation	5973094.00	6141619.00	7463746.00	6243513.00	4298640.00
	Dividend Income	(456500.00)	0.00	(380481.00)	(225000.00)	(225000.00)
	Operating Profit before Working Capital Changes :	41411059.00	48187228.00	48178585.00	35378812.00	32227128.00
	Adjustment For :					
	Variation in Deposits in all accounts	612061538.00	473522253.00	332402143.00	356939937.00	7681700.00
	Variation in Overdue Interest in Npa	7281338.00	7712773.00	5931001.00	2091269.00	3519716.00
	Variation in Overdue Interest in Gold Loan A/c.	-6103549.00	971276.00	1940100.00	(120226.00)	(2550381.00)
	Variation in Interest Payable	1206006.00	(546666.00)	(3792180.00)	4307694.00	(1293812.00)
	Variation in Other Current Liabilities	31766330.00	17256241.00	1309290.00	3750698.00	(4411440.00)
	Variation in Other Provisions	-3000000.00	297589.00	2000000.00	(6380597.00)	1900749.00
	Variation in Branch Adjustment	(28461.00)	5301.00	(19680.00)	309166.00	30797.00
	Variation in Lending	(247754013.00)	(109776571.00)	(262737320.00)	(180303876.00)	(186130197.00)
	Variation in Interest Receivable	(23192339.00)	(16515130.00)	(9081106.00)	(14317053.00)	(47049.00)
	Direct Taxes Paid / Adjusted	(7500000.00)	(10500000.00)	(10000000.00)	(8000000.00)	(8000000.00)
	Net Cash Flow from Operating Activities :	364736849.00	362427066.00	57952248.00	158277012.00	(189299917.00)
B	Cash Flow From Investment Activities					
	Variation in investment	(413062333.00)	(105944091.00)	(112274231.00)	(149220909.00)	181964493.00
	Variation in Deadstock & Furniture	(8121202.00)	(1972367.00)	(9159972.00)	(5992049.00)	(14485815.00)
	Variation in Buildings	(19430.00)	(162786.00)	(3072819.00)	(625617.00)	0.00
	Variation in Other Assets	(15517604.00)	(15970447.00)	(4435084.00)	2214021.00	(935830.00)
	Dividend Income	456500.00	0.00	380481.00	225000.00	225000.00
	Variation in Bank Fix Deposits	(19443736.00)	(80754991.00)	(1607358.00)	(48919418.00)	12530977.00
	Net Cash Flow from Investment Activities	(455707805.00)	(204804682.00)	(130168983.00)	(202318972.00)	179298825.00
C	Cash Flow From Financing Activities					
	Variation in Share Capital	9654166.00	4371902.00	7134459.00	7519915.00	4317350.00
	Variation in Reserve Fund	16860775.00	8805839.00	7605342.00	15219007.00	6017649.00
	Variation in Building Reserve	10999501.00	7773830.00	5340075.00	7518260.00	2236312.00
	Variation in Dividend Equilization Fund	1352000.00	1277000.00	1123104.00	1844966.00	884674.00
	Variation in Development Reserve	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	Variation in Bad Debts Fund	7936717.00	4334735.00	0.00	3499162.00	0.00
	Variation in Special Bad Debts Fund	5593334.00	4664298.00	3204045.00	3023023.00	2236312.00





**ANNUAL REPORT
2021-2022**



	Variation in Contingency Provisions Fund	625000.00	400000.00	1301000.00	528000.00	700000.00
	Variation in Investment Depreciation Reserve	12482500.00	3500000.00	(7459708.00)	314600.00	266783.00
	Variation in Overdue Interest Reserve	0.00	(4334735.00)	0.00	0.00	0.00
	Variation in Capital Reserve Fund	0.00	251400.00	(2074.00)	1523872.00	0.00
	Variation in Other Reserve Fund	(639901.00)	0.00	(6177839.00)	6854902.00	(141594.00)
	Variation in Investment Fluation Reserve	2073508.00	2500409.00	99635.00	17437.00	832967.00
	Dividend Paid to Share Holder	(7000000.00)	(6495000.00)	(5739762.00)	(5550837.00)	(4542207.00)
	Appropriations from P.Y. Profits	(24545609.00)	(24600320.00)	(15620537.00)	(14602651.00)	(10366538.00)
	Net Cash Flow from Financing Activities :	35391991.00	2449358.00	(9192260.00)	27709656.00	2441708.00
	Net Variation/(Decreases) in Cash or Cash Equivalents:	(14167906.00)	208258970.00	(33230410.00)	19046508.00	24667744.00
	Particulars					
Add	Opening Cash and Cash Equipment					
	Cash and Balance with RBI	116030377.00	89144125.00	52417644.00	80938305.00	53736265.00
	Balance in Current Account with other Banks	265218390.00	83845672.00	123802563.00	86235394.00	58769690.00
	Money at Call & Short Notice	0.00	0.00	30000000.00	20000000.00	50000000.00
		381248767.00	172989797.00	206220207.00	187173699.00	162505955.00
	Closing Cash and Cash Equipment					
	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
		367080861.00	381248767.00	172989797.00	206220207.00	187173699.00
	Net Increase in Cash & Cash Equivalents during year	(14167906.00)	208258970.00	(33230410.00)	19046508.00	24667744.00

For, Patel Soni Shah & Co.
Chartered Accountants
ICAI FRN : 127904W

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

(Rajesh Maradia)
CEO

(P.D. Gadhvi)
M.D.

(N.A. Masharu)
Vice Chairman

(A.J. Mankad)
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	285.82	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%

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 શાખ જાળવી રાખે.
- * કરજ લેનાર તથા જામીનો બેન્કના હાહેણા 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 વારસદારોની 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 શર્ટફિકેટ તૈયાર થઈ ગયેલ હોય જે તે સભાસદે પોતાની શાખા પરથી પોતાના શેર સર્ટફિકેટ મેળવી લેવા.

ધી જૂનાગઢ કોમર્શિયલ કો-ઓપરેટીવ બેંક લી. જૂનાગઢ

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

બોર્ડ ઓફ ડીરેક્ટર્સ			
ક્રમ	નામ	હોદ્દો	મોબાઈલ નંબર
1.	શ્રી આશિષભાઈ જ્યોતિષભાઈ માંકડ	ચેરમેનશ્રી	9825033612
2.	શ્રી નિકેશભાઈ અમૃતલાલ મશરૂ	વાઈસ ચેરમેનશ્રી	9824231458
3.	શ્રી પી. ડી. ગઢવી	એમ.ડી.શ્રી	9898006483
4.	શ્રી આશિષભાઈ જમનાદાસ પારેખ	ડાયરેક્ટરશ્રી	9824840909
5.	શ્રી દેવીદાસ લેખરાજ રામચંદાણી	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 જશાન હેદર કાલુમીયા નકવી	શાખા ડાયરેક્ટરશ્રી-કોડીનાર	9824233422
12.	શ્રી ગોવિંદભાઈ રતનજીભાઈ દેવાણી	શાખા ડાયરેક્ટરશ્રી-કેશોદ	9824829900
13.	શ્રી અશોકભાઈ લખુમલભાઈ જીવનાણી	શાખા ડાયરેક્ટરશ્રી-માણાવદર	9426205558
14.	શ્રી જીતેન્દ્રકુમાર રસિકલાલ સેજાણી	શાખા ડાયરેક્ટરશ્રી-ગાંધીનગર	9824642204
15.	શ્રી ફાલ્ગુનભાઈ ભરતભાઈ ઉપાધ્યાય	શાખા ડાયરેક્ટરશ્રી-લીંબડી	9727727777
16.	શ્રી વિપુલકુમાર વૃંદ્રાવનદાસ પોબારી	શાખા ડાયરેક્ટરશ્રી-મેંદરડા	9825761340
17.	શ્રી દિલીપકુમાર રસીકલાલ કાનાબર	શાખા ડાયરેક્ટરશ્રી-વિસાવદર	9426467032
18.	શ્રી જીતેન્દ્રભાઈ કાનજીભાઈ શાહ	શાખા ડાયરેક્ટરશ્રી-જામનગર	9377564735
19.	શ્રી જયંતિલાલ મોહનલાલ ભટ્ટ	ડાયરેક્ટરશ્રી	9327037691
20.	શ્રી જયમીનભાઈ દિલીપકુમાર ગઢીયા	ડાયરેક્ટરશ્રી	9824141410
21.	શ્રી કીર્તીભાઈ જી. પટેલ	શાખા ડાયરેક્ટરશ્રી-લાઠી	9825292661

એકમીકચુટીવ કમીટી			
ક્રમ	નામ	હોદ્દો	મોબાઇલ નંબર
1.	શ્રી આશિષભાઈ જે. માંકડ	ચેરમેનશ્રી	9825033612
2.	શ્રી નિકેશભાઈ અમૃતલાલ મથરૂ	વાઈસ ચેરમેનશ્રી	9824231458
3.	શ્રી પી. ડી. ગઢવી	એમ.ડી.શ્રી	9898006483
4.	શ્રી ડોલરભાઈ વૃંદ્રાવનદાસ કોટેચા	સદસ્યશ્રી	9426818900
5.	શ્રી આશિષભાઈ જે. પારેખ	સદસ્યશ્રી	9824840909
6.	શ્રી દેવીદાસભાઈ રામચંદ્રાણી (દાસુભાઈ)	સદસ્યશ્રી	9427212880
7.	શ્રી રાજેન્દ્રભાઈ નાનુભાઈ જોબનપુત્રા	સદસ્યશ્રી	9824820320
8.	શ્રી ભાવેશભાઈ વી. વોરા	સદસ્યશ્રી	9427491090
9.	શ્રી મનીષભાઈ અમૃતવીરી ગોસાઈ	સદસ્યશ્રી	9825220009

ઓડીટ કમીટી			
ક્રમ	નામ	હોદ્દો	મોબાઇલ નંબર
1.	શ્રી આશિષભાઈ જે. માંકડ	ચેરમેન	9825033612
2.	શ્રી નિકેશભાઈ અમૃતલાલ મથરૂ	સભ્યશ્રી	9824231458
3.	શ્રી વિપુલકુમાર વૃંદ્રાવનદાસ પોબારી	સભ્યશ્રી	9825761340
4.	શ્રી ભાવેશભાઈ વી. વોરા	સભ્યશ્રી	9427491090
5.	શ્રી ગોવિંદભાઈ રતનજીભાઈ દેવાણી	સભ્યશ્રી	9824829900
6.	શ્રી આશિષભાઈ જે. પારેખ	ચેરમેનશ્રી-આમંત્રિત(સીટાની રૂબે)	9824840909
7.	શ્રી પી. ડી. ગઢવી	એમ.ડી.શ્રીઆમંત્રિત(સીટાની રૂબે)	9898006483

લીગલ એન્ડ રીકવરી કમીટી			
ક્રમ	નામ	હોદ્દો	મોબાઇલ નંબર
1.	શ્રી પી. ડી. ગઢવી	ચેરમેન	9898006483
2.	શ્રી ડોલરરાય વી. કોટેચા	સદસ્યશ્રી	9426818900
3.	શ્રી અશોકભાઈ લખુમલભાઈ જીવનાણી	સદસ્યશ્રી	9426205558
4.	શ્રી કાલ્પનુભાઈ ભરતભાઈ ઉપાધ્યાય	સદસ્યશ્રી	9727727777
5.	શ્રી દિલીપકુમાર રસીકલાલ કાનાભર	સદસ્યશ્રી	9426467032
6.	શ્રી આશિષભાઈ જે. પારેખ	ચેરમેનશ્રી-આમંત્રિત(સીટાની રૂબે)	9824840909
7.	શ્રી નિકેશભાઈ અમૃતલાલ મથરૂ	વા.ચેર.શ્રી-આમંત્રિત(સીટાની રૂબે)	9824231458

ઇન્વેસ્ટમેન્ટ કમીટી			
ક્રમ	નામ	હોદ્દો	મોબાઇલ નંબર
1.	શ્રી નિકેશભાઈ અમૃતલાલ મથરૂ	વાઈસ ચેરમેનશ્રી	9824231458
2.	શ્રી પી. ડી. ગઢવી	એમ.ડી.શ્રી	9898006483
3.	શ્રી નિકેશભાઈ અમૃતલાલ મથરૂ	વાઈસ ચેરમેનશ્રી	9824231458
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. કોટેચા	આસી.જનરલ મેનેજર	9724390067
8.	શ્રી પ્રકાશભાઈ જે. ભટ્ટ	આસી.જનરલ મેનેજર	9879137291
9.	શ્રી સુરેશભાઈ જી. નાગેચા	સીની.ઓફિસર	9427982472

જર્જ કમીટી			
ક્રમ	નામ	હોદ્દો	મોબાઈલ નંબર
1.	શ્રી નિકેશભાઈ અમૃતલાલ મથરૂ	ચેરમેનશ્રી	9824231458
2.	શ્રી મનીષભાઈ અમૃતજીવી 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 (હોદ્દોની રૂબરૂ)	9825033612
7.	શ્રી પી. ડી. ગઢવી	એમ. ડી. શ્રી આમંત્રિત (હોદ્દોની રૂબરૂ)	9898006483

એસેટ્સ એન્ડ લાયબિલિટી કમીટી (આન્કો કમીટી)			
ક્રમ	નામ	હોદ્દો	મોબાઈલ 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	મોબાઈલ નંબર
1.	શ્રી આશિષભાઈ જે. પારેખ	ચેરમેન	9824840909
2.	શ્રી નિકેશભાઈ અમૃતલાલ મથરૂ	સદસ્યશ્રી	9824231458
3.	શ્રી ભાવેશભાઈ વાલજીભાઈ વોરા	સદસ્યશ્રી	9427491090
4.	શ્રી આશિષભાઈ જે. માંકડ	ચેરમેનશ્રી-આમંત્રિત (હોદ્દોની રૂબરૂ)	9825033612
5.	શ્રી પી. ડી. ગઢવી	એમ. ડી. શ્રી આમંત્રિત (હોદ્દોની રૂબરૂ)	9898006483

Registered Office :

Chandrakant M. Alavia Smruti Bhavan,
Chokshi Bazar,
Junagadh – 362001. Phone No.: (0285)
2620496
Email : corporate@jcombank.com
Website : 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
Website : 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

જૂનાગઢ કોમર્શીયલ કો.ઓપરેટીવ બેંક લી.

બોર્ડ ઓફ મેનેજમેન્ટ








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

No.	Name of The Person	Designation
1.	 <p>Ashishbhai J. Mankad 202, Vasundhara Tower, Nr. Jagnath Temple, Junagadh. Cell No : - 9825033612</p>	CHAIRMAN
2.	 <p>Nikeshbhai A. Mashru 502, Pancharatna Appartment, Jalaram Society, Junagadh. Cell No : - 9824231458</p>	VICE CHAIRMAN
3.	 <p>P. D. Gadhavi Indradev, Nr. Vinus Appartment, Collage Road, Junagadh. Cell No : - 9898006483</p>	M. D.
4.	 <p>Bhavinbhai A. Ratandhayra 401, Deepgagan Appartment, Naherupark, Junagadh. Cell No : - 9909540205</p>	Committee Member
5.	 <p>Nileshbhai B. Ganatra "Sanmukh" 45-Khakhi Nagar-1, Deep Gnaga Appartment, Zanzarda Road, Junagadh. Cell No : - 9825478678</p>	Committee Member
6.	 <p>Bhavinbhai R. Vekaria "Krupa Nidhi" Giriraj Society-2, Near Bus Station, Junagadh. Cell No : - 7567577999</p>	Committee Member
7.	 <p>Bipinkumar V. Nirmal 3-Darshan Appartment, Ranavav Chowk, Junagadh. Cell No : - 9427423799</p>	Committee Member

જૂનાગઢ કોમર્શીયલ કો.ઓપરેટીવ બેંક લી.

મેંદરડા શાખા સ્થાનીક સલાહકાર સમીતી











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

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

જૂનાગઢ કોમર્શીયલ કો.ઓપરેટીવ બેંક લી.

વિસાવદર શાખા સ્થાનીક સલાહકાર સમીતી

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

No.	Name of The Person	Designation
1.	 Dilipkumar Rasiklal Kanabar Kanabar, Street Railway Station Road. Visavadar. Cell No. 94264 67032	Chairmen Visavadar Branch
2.	 Ghanshyambhai Popatbhai Dobariya Man Mandir, Dobariya Plot Main Road, Visavadar. Cell No. 94261 69963	Committee Member
3.	 Shantilal Durlabhjiibhai Ganatra Railway Station Road, Jivaji Seth No Delo, Visavadar Cell No. 94269 95151	Committee Member
4.	 Kaushikbhai Babubhai Vaghela Jivapara, Visavadar Cell No. 94264 32871	Committee Member
5.	 Kishorbhai Mathurbhai Mashru Vraj Bhoomi, Ambika Nagar, Dhari By Pass Road Visavadar. Cell No. 94264 21740	Committee Member
6.	 Vasudevabhai Premdasbhai Nimavat Sardar Park Society, Gurukul Road, Visavadar. Cell No. 98797 67088	Committee Member
7.	 Lalitkumar Vrujlal Ribadiya Shivam Gurukul Road, Dhari By Pass Road, Visavadar Cell No. 94269 24534	Committee Member
8.	 Lalitkumar Jentilal Bhatt Shivam Society, Junagadh Road, Visavadar. Cell No. 94269 53794	Committee Member
9.	 Jayprakash Alamchand Chhatani Opp. Railway Station, Gayatri Plot, Visavadar Cell No. 94275 23100	Committee Member
10.	 Tarvadi Huseni Fakuuddin 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>Ashokbhai L. Jivnani Nr. Pipleshwar Temple, Jawahar Road, Manavadar Cell No : 94262 05558</p>	Chairmen Manavadar Branch
2.	 <p>Premjibhai N. Manvar Sata Bazar, Manavadar Cell No : 98250 21720</p>	Committee Member
3.	 <p>Manishbhai P. Mehta C/o Shah Shamalji Panachand, Jawahar Road, Manavadar Cell No : 98980 78525</p>	Committee Member
4.	 <p>Kishorbhai M. Khagram Star Electronics, Cinema Road, Manavadar Cell No : 98794 73072</p>	Committee Member
5.	 <p>Dr. Pankajbhai N. Joshi Opp. Vegitable Market, Manavadar Cell No : 94262 05540</p>	Committee Member
6.	 <p>Jitendrakumar N. Dattani C/o Narendrakumar Jesambhai Bahar Para, Manavadar Cell No : 94279 63641</p>	Committee Member
7.	 <p>Pareshbhai L. Sangani C/o Kanaiya Traders, "Lakshmi Jyot", Bh. Police Lane, Baharpara, Manavadar Cell No : 98256 53633</p>	Committee Member



ANNUAL REPORT
2021-2022



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.	 Jitendrabhai K. Shah 102, Shubh Avas, Nr. Hariya School, G.I.D.C. Housing Plot, Jamnagar. Cell No. 9377464735	Chairman Jamnagar
2.	 Vijay J. Kothari 201, Empaire Kruti , Sheth Bhagvan Das Road, 30 Digvijay Road, Jamnagar, 361005 Cell No. 87350 32800	Committee Member
3.	 Sureshbhai M. Tanna Vajjnath Appartment, Block No.304, Satyanarayan Mandir Road, Havai Chowk, Jamnagar 361001 Cell No. 94262 04377	Committee Member
4.	 Jitendra B. Shah 47/48 DIG PLOT , JAMNAGAR 361005 Cell No. 98985 41717	Committee Member
5.	 Aswani Vijayanand Mulidhar 26, Rajnaga, Opp. Khodhiyar Temple, Fiyonika Society, Jamnagar. Cell No. 98986 13090	Committee Member



આપણી બેંક દ્વારા ગત તા.૧૫-૫-૨૦૨૨ નાં રોજ જૂનાગઢ એગ્રીકલ્ચર યુનિવર્સિટીનાં ઓડીટોરીયમ હોલ ખાતે આઝાદીનો અમૃત મહોત્સવ (૭૫ વર્ષ) ની ભવ્ય ઉજવણી માટે તથા ગ્રાહકો, થાપણદારો તથા સભાસદો માટે કસ્ટમર મીટ-૨૦૨૨ નું આયોજન કરેલ હતું જેમા કોલ્હાપુર (મહારાષ્ટ્ર) નાં ૨૫ જેટલા સંગીતકારો તથા ગાયકોએ “જગો હિન્દુસ્તાની” કાર્યક્રમ રજુ કર્યો હતો. સાથો સાથ બેંકનાં પૂર્વ ચેરમેન શ્રી ડોલરભાઈ કોટેયા, જૂનાગઢ મહાનગર પાલિકાનાં ડેપ્યુટી મેયર શ્રી ગીરીશભાઈ કોટેયા, માન.શ્રી ડૉ.ડી.પી. ચીખલીયા સાહેબ તથા સમગ્ર બોર્ડ ઓફ ડાયરેક્ટર્સ, બેંકના સર્વે કર્મચારી ગણ તથા બહોળી સંખ્યામાં સભાસદો તથા ગ્રાહકોએ હાજરી આપી કાર્યક્રમને સફળ બનાવ્યો હતો.

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

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

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

અમદાવાદ શાખા

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