

SINCE 1971



From Tradition to Transformation

0%
NPA BANK



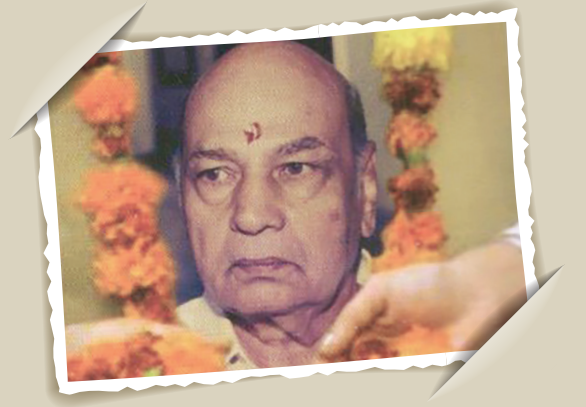
54th
Annual Report
2023-2024

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

બેંકના આદ્ય સ્થાપક
સ્વ. ચંદ્રકાંત જે. માલવીયા

બેંકની પ્રગતી અને સફળતાનો શ્રેય
સમગ્ર જીવન બેંકના ઉત્કર્ષમાં સમર્પિત કરનાર
બેંકનાં આદ્ય સ્થાપકશ્રીને અર્પણ



Board of Directors



Sagarbhai D. Kotecha
Chairman



Vijaysinh M. Rajjada
Vice Chairman



Jyotishbhai B. Mankad
M.D.



Dollarbhai V. Kotecha
Director



Manishbhai A. Gosai
Director



Bipinbhai V. Nirmal
Director



Kamalbhair R. Jobanputra
Director



Jignaben A. Parekh
Director



Mansukhbhai M. Vaja
Director



Kishorbhai H. Ajwani
Director



Dr. Ketankumar P. Gadhavi
Director



Diptiben K. Sejpal
Director



Sujalbhair P. Doshi
Director



Jisanbhair K. Nakvi
Director



Ashokbhair L. Jivnani
Director



Jitendrabhair R. Sejani
Director



Falgunbhair B. Upadhyay
Director



Arvindbhair M. Sarvaiya
Director



Dilipbhair R. Kanabar
Director



Paragbhair J. Shah
Director



Kirtibhair G. Patel
Director

Incorporation Date : 18-02-1971
Business Commencement Date : 30-09-1971
Co-Operative Society Reg. No. :
Se-8221, Dt. : 18-02-1971
RBI Licence No. : GJ-521 P

ધી જૂનાગઢ કોમર્શીયલ કો-ઓપરેટીવ બેંક લી. જૂનાગઢ

હે.ઓ. ચંદ્રકાન્ત માલવિયા સ્મૃતિ ભવન, ચોકસી બજાર, જૂનાગઢ-૩૬૨૦૦૧.

54th મી વાર્ષિક સાધારણ સભા

ધી જૂનાગઢ કોમર્શીયલ કો-ઓપરેટીવ બેંક લી.નાં તમામ સભાસદોને આથી જાણ કરવામાં આવે છે કે બેંકની 54th વાર્ષિક સાધારણ સભા તા.22-06-2024 નાં રોજ શનિવાર, સાંજે ૬-૦૦ કલાકે પ્રેસિડેન્ટ હોલ, રેલવેસ્ટેશન સામે, જૂનાગઢ ખાતે નીચેનાં કાર્યો માટે બોલાવવામાં આવેલ હોય, તો સર્વે સભાસદશ્રીઓએ અવશ્ય હાજર રહેવા વિનંતી.

કાર્યસુચિ:-

1. ગત તા. 29-06-2023 ના રોજ મળેલ બેંકની સાધારણ સભામાં કરેલ કાર્યવાહિ (મીનીટસ બુક) ની નોંધને વંચાણે લઈ બહાલી આપવા બાબત.
2. પેટા નિયમની કલમ 19(2) મુજબ બેંકના કામકાજના સને 2023-24 ના વર્ષના બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સે તૈયાર કરેલ અહેવાલની નોંધ લેવા બાબત.
3. પેટા નિયમની કલમ 19(2) મુજબ બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સે મંજૂર કરેલ તા.31-3-2024 ના રોજ પુરા થતા વર્ષ માટેનું ઓડીટ થયેલ નફા-નુકશાન ખાતુ અને તા.31-3-2024 ના રોજનું પાકુ સરવૈયુ તથા ઓડીટર્સ રીપોર્ટ મંજૂર કરવા બાબત.
4. પેટા નિયમની કલમ 19(2) મુજબ બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સે ભલામણ કર્યા મુજબ બેંકનાં સને 2023-24 ના વર્ષના ચોખ્ખા નફાની ફાળવણી મંજૂર કરવા બાબત.
5. બેંકની સ્ટેચ્યુટરી ઓડિટ પોલીસી અને રીઝર્વ બેંક ઓફ ઇન્ડિયા ની મંજૂરી ને આધીન સને 2024-25 નાં વર્ષ માટે બેંક ના હિસાબો તપાસવા માટે સ્ટેચ્યુટરી ઓડિટરની નિયુક્તિ અને મહેનતાણું નક્કી કરવા બાબત.
6. પેટા નિયમની કલમ 19(4) અને બેંકની કનકરન્ટ ઓડિટ પોલીસી મુજબ સને 2024-25 ના વર્ષ માટે આંતરીક ઓડિટરશ્રીની નિમણૂક કરવા તથા તેમનું મહેનતાણું નક્કી કરવા બાબત.
7. પેટા નિયમની કલમ 20 મુજબ બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સે સને 2024-25 ના વર્ષ દરમ્યાન કેટલું કરજ કરી શકે તે હદ નક્કી કરવા બાબત.
8. બેંકની વાર્ષિક સાધારણ સભાએ આપેલ અધિકાર તથા રીઝર્વ બેંક ઓફ ઇન્ડિયા દ્વારા જાહેર કરાયેલી રાઇટ ઓફ /સેટલમેન્ટ સ્કીમ અન્વયે બેંકના બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટરની ભલામણ પ્રમાણે એન.પી.એ. તથા પુરુષોત્તમ રાઇટ ઓફ કરેલા ખાતાઓમાં વર્ષ દરમીયાન કરવામાં આવેલી રીકવરી તથા રાઇટ ઓફની નોંધ લઈ બહાલી આપવા બાબત.
9. બેંકના વસુલ ન આવતા બાકીદારોનાં લેણાંની રીઝર્વ બેંક ઓફ ઇન્ડિયા દ્વારા જાહેર કરાયેલી રાઇટ ઓફ /સેટલમેન્ટ સ્કીમ અન્વયે સને 2024- 25 ના વર્ષ માટે માંડવાળી મંજૂર કરવા બાબત.
10. સને 2024-25 નાં વર્ષ માટેનું વાર્ષિક અંદાજપત્ર મંજૂર કરવા બાબત.
11. સ્ટેચ્યુટરી ઓડિટ, ઇડીપી ઓડિટ, કનકરન્ટ ઓડિટ, રીઝર્વ બેંક ઓડિટ, સીસ્ટમ ઓડિટ, વીવીપીટી ઓડિટ અહેવાલ તથા દુરસ્તી અહેવાલ વંચાણે લેવા બાબત.
12. રીઝર્વ બેંક ઓફ ઇન્ડિયા દ્વારા જાહેર કરાયેલી નીતિ અનુસાર ચીફ એક્ઝિક્યુટિવ ની નિયુક્તિ / નિયુક્તિ ચાલુ રાખવા બાબત.
13. બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર ના સભ્યો અથવા ચીફ એક્ઝિક્યુટિવના સગા સબંધી (રીઝર્વ બેંક ઓફ ઇન્ડિયા ની વ્યાખ્યા મુજબ) જો બેંક ના કર્મચારી હોય તેની નોંધ લેવા બાબત.
14. બેંક ના બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સે દ્વારા બેંક ના પેટા કાયદાઓ માં ભલામણ કરાયેલા સુધારા-વધારાઓને મંજૂર કરવા બાબત.
15. પેટા નિયમની કલમ 19(7) મુજબ પ્રમુખસ્થાનેથી અથવા પ્રમુખશ્રીની મંજૂરીથી જે કામ માટે દરખાસ્ત રજુ થાય તે વિષય ઉપર ચર્ચા કરી નિર્ણય કરવા બાબત.

સ્થળ:- જૂનાગઢ
તા. 07-06-2024

Sd/-
રાજેશ જે. મારડીયા,
સી.ઇ.ઓ.

બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સનાં આદેશથી
નોંધ:-

1. કોરમના અભાવે મુલતવી રહેલી સાધારણ સભા અડધા કલાક બાદ તે જ દિવસે, તે જ સ્થળે કાર્યસુચી મુજબના કામકાજ હાથ ધરવા માટે મળશે, જેમાં કોરમનો બાધ ગણાશે નહીં અને સભાનું કામકાજ કરવામાં આવશે જે કાયદેસર ગણાશે.
2. સભાસદોએ સને 2023-24 નો વાર્ષિક અહેવાલ બેંકમાંથી મેળવી લેવા વિનંતી. બેંકની વેબસાઇટ www.jcombank.com પરથી મેળવી શકાશે.
3. રીઝર્વ બેંક ઓફ ઇન્ડિયા ના આદેશ અનુસાર દરેક સભાસદ ના KYC / REKYC ફરજિયાત હોવાથી જે સભાસદોએ KYC સંબંધિત પુરાવાઓ પૂરા નહીં પાડ્યા હોય. તેમને આવા પુરાવાઓ પૂરા પાડવા બાદ જ ડિવિડન્ડ ચૂકવાશે.
4. જે સભાસદોએ હજી સુધી તેમના વારસદારોની નિમણૂક ન કરી હોય તેમને વારસદારોની નિમણૂક કરવા વિનંતી છે.
5. બેંકના પેટા કાયદા અનુસાર બેંક ના દરેક સભાસદે, તેમનું સભાપદપણું ચાલુ રાખવા માટે બેંક ની કોઈ પણ એક સેવા લેવી ફરજિયાત છે, તેથી બેંકના દરેક સભાસદ /સભાસદ પેઢી ને વિનંતી છે કે તેઓ આપણી બેંકમાં બચત / કરંટ ખાતું ખોલાવી બેંક ના પેટા કાયદા મુજબ સભાસદપણાના નિયમો નું પાલન કરે

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	NGGCA710000588/3131	
LIC Leave Encashment Policy	NGLES710000591/3737	
LIC Group Insurance Policy	GSLI15881	
Provident Fund	GJ/RAJ/10401/0040738/000	
GST Number of the Bank	24AAAAT2431R1ZB	
CERSAI Entity Code	D2026	



ડિરેક્ટર્સ અહેવાલ

વ્હાલા સભાસદ મિત્રો,

આપણી બેંકે તેની યશસ્વી કારકિર્દીના 53 વર્ષ પુરા કરી 54 માં વર્ષમાં મંગલ પ્રવેશ કરેલ છે. આ પ્રસંગે આપ સૌનું અભિવાદન કૃત્ણ અને વિતેલા વર્ષનાં રાષ્ટ્રીય અને આંતરરાષ્ટ્રીય ક્ષેત્રે બનેલા આર્થિક પ્રવાહોની સમીક્ષા કરી બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ વતી તા.31-3-2024 ના રોજ પુરા થયેલ વર્ષનાં હિસાબો, અહેવાલ અને બેંકે મેળવેલ સિદ્ધિઓ આપ સૌ સમક્ષ રજૂ કરતા અનેરો આનંદ અનુભવું છું.

નેટ એન.પી.એ. 0%

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

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

કુલ બિઝનેસ રૂ.580.35 કરોડનો

આપને જણાવતા આનંદ થાય છે કે વર્ષ દરમ્યાન આપણી બેંકે રૂ.357.37 કરોડની થાપણો અને રૂ.222.98 કરોડના ધિરાણો મળી એકંદરે રૂ.580.35 કરોડ ઉપરાંતનો બીઝનેસ હાંસલ કરેલ છે. આ સિદ્ધિ હાંસલ કરવામાં બેંકનાં તમામ સભાસદો, થાપણદારો, ખાતેદારો અને શુભેચ્છકોના સહકાર સાથેનો સંપુર્ણ વિશ્વાસ, બેંકના 122 જેટલા નિષ્ઠાવાન કર્મચારીગણના અથાગ પરિશ્રમ થકી ઝડપી અને સુંદર સેવાઓ, શાખા ડિરેક્ટરો અને બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સની સુસંચાલન કાર્ય પદ્ધતિ અને વહીવટની પારદર્શકતા પાયામાં રહેલી છે. બેંકને આ સ્થાને મુકવાનો યશ આપ સૌને આપતા ખુબ આનંદ અને ગૌરવ અનુભવું છું.

બેંકીંગ વ્યવહારોની સંપુર્ણ પારદર્શકતા

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

માનવ સંસાધન વિકાસ અને તાલીમ

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

આંકડાકીય માહિતી અને વિશ્લેષણ

- શેર કેપીટલ:- (રેગ્યુલર સભાસદો-27875, નોમિનલ-3245)
- વર્ષ 2023 ની શરૂઆતમાં કાયમી સભાસદોની સંખ્યા 27542 હતી જેમાં વર્ષ દરમ્યાન 986 નવા સભ્યો દાખલ થતા તથા 653 સભ્યો છુટા થતાં વર્ષનાં અંતે સભાસદોની સંખ્યા 27875 રહેવા પામેલ છે. વર્ષની શરૂઆતમાં શેર ભંડોળ રૂ.804.46 લાખ હતું જેમાં વર્ષ દરમ્યાન રૂ.78.83 લાખનો વધારો થતાં વર્ષાંતે શેર ભંડોળ રૂ.883.29 લાખનું રહેવા પામેલ છે. જે વધારો 9.80% નો થયો છે.

રોકાણ

- થાપણોમાં વધારો અને ધિરાણોમાં સમયસરની વસુલાતના પરિણામે ઉભરી આવેલ નાણાકીય તરલતાનું ગર્વમેન્ટ સીક્યુરીટી સરકારી અને સધ્ધર બેંકોમાં વર્ષ દરમ્યાન રોકાણ કરવામાં આવેલ છે ગર્વમેન્ટ સીક્યુરીટીમાં 11627.07 રોકાણ થયેલ છે. બેંકોની ફીક્સ ડીપોઝીટમાં વર્ષાન્તે 1892.70 લાખનું રોકાણ થયેલ છે. તેમજ કો-ઓપરેટીવ બેંક / સંસ્થા ના શેરમાં 72.52 લાખનું રોકાણ થયેલ છે.

થાપણોમાં 64836 ઉપરાંતના ખાતેદારોનો વિશ્વાસ

- આપણો પારદર્શક વહિવટ, બેંકની શાખાઓના નેટવર્ક દ્વારા અપાતી સુંદર સેવાઓના કારણે બેંકની વિશ્વસનિયતાનું પ્રમાણ વધતાં તા.31-3-2023 ના રોજ બેંકની થાપણાં જે રૂ.34313.86 લાખ હતી તે ચાલુ નાણાકીય વર્ષમાં વધીને તા.31-3-2024ના રોજ 35737.57 લાખ થયેલ છે. આ થાપણોમાં લો-કોસ્ટ ડીપોઝીટનું પ્રમાણ 35.20 ટકા જેટલું છે. જે બેંકીંગ ઉદ્યોગના શ્રેષ્ઠ બેંચમાર્ક પૈકીનાં એક ને હાંસલ કરવાની સિદ્ધિ છે. બેંકના ખાતેદારોની સંખ્યા 64836 એ પહોંચી છે જે બેંકના વિશાળ ગ્રાહક વર્ગનો બેંક પરત્વેનો વિશ્વાસ બતાવે છે.

ધિરાણો

- બેંકની નફાકારકતાનો આધાર બેંકના સારા ધિરાણ પર રહેલો છે. થાપણો વધવાની સાથે યોગ્ય પ્રમાણમાં સારા ધિરાણો વધે તે જરૂરી છે. આજના બેંકિંગક્ષેત્રે હરિફાઈ અને મોંઘવારીનાં વાતાવરણમાં સારા ખાતેદારો મેળવવા મુશ્કેલ છે. તેમ છતાં તા.31-3-2024 નાં રોજ 6925 ધિરાણ ખાતાઓ સાથે બેંકનું ધિરાણ રૂ. 22297.72 લાખે પહોંચ્યું છે. જે 7.46 ટકાનો વધારો દર્શાવે છે. પ્રાયોરીટી સેક્ટર માં ધિરાણ માર્ચ 2024 ના અંતે 66.98% તેમજ વીકર સેક્ટર માં ધિરાણ 15.18% અને MSME MICRO માં 13.06% ધિરાણ કરવામાં આવેલ છે.

મૂડી પર્યાપ્તતાનો ગુણાંક (સી.આર.એ.આર)

- રીઝર્વ બેંકના માપદંડ મુજબ મૂડી પર્યાપ્તતાનો ગુણાંક લઘુત્તમ 9 ટકા હોવો જોઈએ જેની સામે આપણી બેંકનો તા.31-03-2024 ના રોજ આ દર 16.42 ટકા છે જે બેંકની આર્થિક સધ્ધરતા દર્શાવે છે.

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

- સમયસરની વસુલાતથી જ બેંક સધ્ધરતા પામી શકે છે. તા.01-04-2023 ના રોજ બેંકનું કુલ ગ્રોસ એન.પી.એ. રૂ.685.61 લાખ હતું જેમાં વર્ષ દરમ્યાન કુલ રૂ.158.69 લાખના નવા એન.પી.એ. ખાતા ઉમેરાતા અને આવા ખાતામાંથી રૂ.220.56 લાખની વસુલાત કરાતા તા.31-3-2024 ના રોજ બેંકનું કુલ ગ્રોસ એન.પી.એ. રૂ.623.74 લાખ રહેવા પામેલ છે. બેંકનું ગ્રોસ એન.પી.એ. ગત વર્ષની જેમ 3.30% થી ઘટીને વર્ષાન્તે 2.80% રહેવા પામેલ છે. આજ રીતે બેંકનું નેટ એન.પી.એ. ગત વર્ષની જેમ આ વર્ષાન્તે 0% રહેવા પામેલ છે. વસુલાતની પ્રક્રિયા પુરજોશમાં ચાલુ છે જેના પરિણામે બેંકે નેટ એન.પી.એ. 0% ની સિદ્ધિ યથાવત જાળવી રાખેલ છે.

વ્યાજ આવક

- આપણી બેંકે સભાસદોને વધુ સસ્તા દરે ધિરાણ પુરૂ પાડવાના હેતુ થી અને નાણાકીય સાધનોના ઉચ્ચ સંચાલન અને ઉપયોગથી ધિરાણ ઉપર વ્યાજ આવક તથા રોકાણો પર ગત વર્ષ દરમ્યાન જે 2905.86 લાખ હતી તે વર્ષાન્તે વધીને 3215.37 લાખ થયેલ છે જે એકંદરે 10.65% નો વધારો દર્શાવે છે.

નોન ઇન્ટરેસ્ટ ઇન્કમ

- નાણાં ધિરવાથી થતી વ્યાજની આવક જેટલીજ અગત્યની છે માત્ર સેવાઓ દ્વારા થતી ઇન્ટરેસ્ટ ઇન્કમ સિવાય અલગ અલગ પ્રવૃત્તિઓ દ્વારા બેંકે આવી વ્યાજોત્તર આવક પણ હાંસલ કરી છે બેંકીંગની સાથોસાથ, ગ્રાહકોને એકજ સ્થળેથી અન્ય સવલતો મળી રહે તે હેતુથી રેમીટન્સીસ, સામાન્ય વિમો અને ફ્રેન્ડીંગની પ્રવૃત્તિઓમાં પણ સંકળાયેલ છે. બેંકે ઉચ્ચ ગ્રાહક લક્ષી સેવાઓ પુરી પાડી વ્યાજ સિવાયની અન્ય આવકો વર્ષાન્તે 6.01 % જે 205.64 લાખ થયેલ છે.

પ્રુડેન્શીયલ રાઇટ ઓફ અને ખરેખર રાઇટ ઓફની પૂર્વ મંજુરી

- ઘણાં જૂના ખાતાઓમાં જેની સામે જે કેઈ સીક્યુરીટી હતી તેના વેચાણ બાદ પણ જે કંઈ રકમ વસુલ કરવાની બાકી હતી અને કોઈ વધારાની સીક્યુરીટી રહી ન હતી તેવા લોસ એસેટ્સ કે અન્ય કારણે ખૂબ લાંબા સમયથી વસુલાત ન થઈ હોય પણ ભવિષ્યમાં થોડી પણ વસુલાત આવે તેમ હોય તેવા ખાતાઓની એનપીએ રકમને આવી રકમ સામે પ્રોવિઝન કરેલ રકમ ખાતે ઉધારી ગ્રોસ એનપીએ ઓછું કરવા સાધારણ સભામાં પ્રુડેન્શીયલ રાઇટ ઓફ કરવા મંજુરી અર્થે રજુ કરીએ છીએ અને વર્ષ 2023-24 દરમ્યાન આવા 51 ખાતાઓ મા રૂ.૩૮.૧૨ લાખ માંડવાળ કરેલ છે. જે ખાતાઓ તા.31-03-2024 ના રોજ 103 ખાતામાં રૂ.85.10 લાખની રકમનાં છે. જેની વસુલાત માટે પગલા ચાલુ છે અને જો તેમાં

પણ તમામ પ્રકારની કીમીનલ / સીવીલ રાહે કાર્યવાહિને અંતે વસુલાત નહીં થાય તો તેવા ખાતા સમયાંતરે માંડવાળ કરવાની મંજૂરી આપવા વિનંતી છે.

બેંકની નાણાકીય પરિસ્થિતિ અને નફાની ફાળવણી

- નાણાકીય વર્ષ 2023-2024 માં બેંકની કુલ આવક 3421.01 લાખ થઈ છે જેની સામે ખર્ચ, વધારાની જોગવાઈઓ તથા ઇન્કમેટેક્ષ પેટે ચુકવાયેલ રકમ સહિત કુલ 3054.33 લાખ બાદ કરતા તા.31-03-2024 ના રોજ બેંકનો ચોખ્ખો નફો 366.68 લાખ થવા પામ્યો છે જેની બેંકના બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ આ સાથેના જોડેલા પરિશિષ્ટ મુજબ ફાળવણી કરવા ભલામણ કરેલ છે. જેને આપ સૌ મંજૂર રાખશો એવી વિનંતી છે.

ડીવીડન્ડ

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

ઓડીટ અને ઇન્સપેક્શન

- બેંકનાં કન્કરન્ટ ઓડીટર, આંતરીક ઓડીટર ઉપરાંત ગુજરાત સરકારના સહકારી ખાતાની ઓડીટ પેનલ ઉપરનાં ઓડીટરો આપણી બેંકનું વૈદ્યાનિક ઓડીટ નિયમીત કરે છે. જેથી આપની સમક્ષ બેંકના વૈદ્યાનિક ઓડીટર દ્વારા ઓડીટ થયેલ વાર્ષિક હિસાબો રજૂ કર્યા છે જેને જરૂરી સ્વિકૃતિ આપવાની ભલામણ બોર્ડે કરેલ છે. વર્ષોથી આપણી બેંક ઓડીટ “વર્ગ-અ” હાંસલ કરતી આવે છે જે ચાલુ વર્ષે પણ જાળવી રાખેલ છે. ઓડીટ રીપોર્ટની દુરસ્તીની કાર્યવાહિ હાથ ધરેલ છે. વર્ષ 2023-2024 ના વૈદ્યાનિક ઓડીટર ચાર્ટડ એકાઉન્ટન્ટ પટેલ સોની શાહ એન્ડ કું.નો ઓડીટ રીપોર્ટ જુન-2024 માં મળેલ છે અને જે મુજબ આપણી બેંકને વર્ગ-અ આપવામાં આવેલ છે જે ઓડીટ રીપોર્ટ તથા દુરસ્તી હું એજન્ડા મુજબ વંચાણે લઈ બહાલ રાખવા વિનંતી કરૂ છું.

2024-2025નાં લક્ષ્યાંકો

- આપણે સતત પ્રગતિ કરી રહ્યા છીએ અને આપ સર્વેનો સહકાર મળી રહ્યો છે તે લક્ષમાં લઈને 2024-25 માં નીચે મુજબનાં લક્ષ્યાંકો પુરા કરવાનો નિર્ધાર કર્યો છે તેને સિધ્ધ કરવા આપ સર્વે સહકાર આપશો એવી આશા છે.
 - ૩.40000 લાખની થાપણો અને ૩.25000 લાખનાં વિરાણો મળી કુલ ૩. 65000 લાખના બીઝનેસે પહોંચવું.
 - વર્ષ દરમ્યાન નવી બે શાખાઓ ખોલી શાખા નેટવર્ક 17 શાખાઓનું કરવું.
 - ગ્રોસ એન.પી.એ 2.80% છે તે ઘટાડીને 2.30% એ લાવવું.
 - કોર બેન્કીંગ સોલ્યુશન ટેકનોલોજી તમામ શાખામાં શરૂ થઈ ગયેલ છે. તથા બીજી ઇલેક્ટ્રોનિક્સ ચેનલનો વ્યાપ વધારવો.

આધુનિક ટેકનોલોજી - અપગ્રેડેશન

- રીઝર્વ બેંક ઓફ ઇન્ડિયાની ગાઈડલાઈન મુજબ પ્રાયમરી અર્બન કો-ઓપરેટીવ બેંકોએ ડિસેમ્બર-2013 નાં અંત સુધીમાં “Core Banking Solution” અપનાવવું ફરજિયાત હતું તે મુજબ આપણી બેંકની તમામ શાખાઓ આજની વાર્ષિક સભાનાં દિવસે સદરહું “CBS” સીસ્ટમથી જોડાઈ ગયેલ છે. તદ્દુપરાંત “SMS” સર્વિસ ચાલુ થઈ ગયેલ છે અને સીટીએસ ક્લીયરિંગ સેવા ચાલુ થઈ ગયેલ છે. આપણી બેંકનો ગ્રાહક હવે પોતાનો ચેક વેસ્ટર્ન ગ્રીડનાં બધા સેન્ટરો ઉપર પોતાનો ચેક આપી શકશે. જેથી ડ્રાફ્ટ કઢાવવાની આવશ્યકતા રહેશે નહીં. આપણી બેંકને “IFSC” કોડ સબ મેમ્બરશીપ તરીકે ઉપલબ્ધ થયેલ છે. આથી સરકારશ્રીની સબસીડી ડાયરેક્ટ આપણા ગ્રાહકોનાં ખાતામાં જમાં થઈ શકશે. તેમજ આપણી બેંકના “ATM” કાર્ડ ભારતની તમામ બેંકોનાં “ATM” કેન્દ્રો ઉપર ઉપયોગમાં લઈ શકાશે. તેમજ આપણી બેંકનાં ગ્રાહકો આ કાર્ડનો ઉપયોગ ઇ-કોમર્સ, POS મશીનમાં પણ કરી શકશે. મોબાઇલ બેન્કીંગ, ઇન્ટરનેટ બેન્કીંગ જેવી સુવિધાઓ સૌરાષ્ટ્રમાં સૌપ્રથમ આપણી બેંક દ્વારા પૂરી પાડવામાં આવી રહી છે. તેમજ બેંકનાં પોતાનાં 6 “ATM” બેંકની શાખાઓમાં કાર્યરત છે. તેમજ પ્રાઇમ શાખાઓમાં Cash Dispensor, Auto Passbook Printer કાર્યરત છે.

ઋણ સ્વિકાર

- આપણી બેંકની નૈત્રદિપક પ્રગતિના ખરા યશાધિકારી એવા સૌ માનવંતા સભાસદો, ખાતેદારો, ગ્રાહકો, શુભેચ્છકોના સહકારથી બેંકે સુંદર કામગીરી કરેલ છે. બેંક સંચાલનમાં મારા સાથી ડિરેક્ટર્સ મિત્રોના સાથ સહકાર અને બેંકના સી.ઈ.ઓ.શ્રી તથા સમગ્ર કર્મચારીગણો નિષ્ઠાપૂર્વક બજાવેલ કામગીરી અભિનંદનને પાત્ર છે.
- બેંકીંગ તથા બેંકના વહિવટી કાર્યમાં સહકાર આપવા બદલ રીઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયા, ગુજરાત રાજ્યનાં સહકાર રજીસ્ટ્રાર તથા જીલ્લા સહકારી રજીસ્ટ્રારશ્રી તેમજ ગુજરાત રાજ્ય સહકારી બેંકનો આભાર માનું છું. બેંકીંગ તથા સામાજિક શ્રેત્રે અવિરત પ્રગતિ કરતી આપણી બેંકને સહાયરૂપ થનાર તમામ નામી અનામી વ્યક્તિઓ અને સંસ્થાનો હું આભારી છું, તથા બેંક ઉપર વિશ્વાસ મૂકનાર સભાસદો, ગ્રાહકો, થાપણદારો અને બેંકની સધ્ધરતા અંગેની સાચી પરિસ્થિતિ રજુ કરનાર તમામ જાગૃત નાગરિકો અને અખબારો અને મિડીયાનો હું અંતઃકરણથી આભાર વ્યક્ત કરું છું. વર્ષ દરમિયાન સર્વ કોઈ તરફથી મળેલ પ્રત્યક્ષ અને પરોક્ષ સહકાર બદલ બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ સર્વેનું ઋણ સ્વિકારે છે.

જૂનાગઢ

તા. ૦૭.૦૬.૨૦૨૪

(સાગર ડી. કોટેચા)

ચેરમેન

Remark	March 31, 2020	March 31, 2021	March 31, 2022	March 31, 2023	March 31, 2024
Assets	26,879.00	32,134.00	39,131.00	39,309.00	41,150.00
Deposits	23,345.00	28,080.00	34,201.00	34,314.00	35,738.00
CASA%	33.45 %	31.58 %	33.17 %	37.82 %	35.20%
Borrowings	-	-	-	-	-
Advances	13,434 .00	14,531.00	17,009.00	20,750.00	22,298.00
Investments	9,084.00	10,143.00	14,274.00	13,559.00	13,592.00
Capital Amount	638.50	682.22	778.76	806.53	884.91
CRAR%	18.14%	18.55%	18.08%	16.05%	16.42%
Networth	2,477 .00	2,771.00	3,184.00	3,302.00	3,728.00
GNPA Amount	657.23	607.17	621.60	685.61	623.74
GNPA%	4.89%	4.18%	3.65%	3.30%	2.80%
NNPA Amount	-5.55	-102.26	-223.12	-201.70	-298.29
NNPA%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Slippage Amount	2.13	2.82	2.20	0.70	1.59
Slippage%	0.32%	0.46%	0.35%	0.10%	0.25%
SMA's	4,232.00	3,229.00	4,172.00	4,283.00	4,008.00
SMA (%)	31.50%	22.22%	24.53%	20.64%	18.49%
PCR%	100.84%	116.84%	135.89%	129.42%	147.82%
CIR%	60.19%	62.67%	65.44%	69.77%	68.58%
Operating Profit	501.50	477.28	497.05	458.01	522.93
Net Profit	310 .95	315.46	283.94	230.58	366.68
NIM (%)	4.02%	4.21%	3.84%	3.91%	4.22%
Dividend paid	12%	12%	12%	12%	12%
SLR%	39.49%	45.09%	47.26%	42.55%	37.07%
CRR%	5.91%	11.59%	9.23%	7.44%	8.29%
NPA divergence (%)	0%	0.06%	0%	0%	0%
Regular Members	26027	26756	27034	27542	27875
Nominal Members	4268	4885	4602	4141	3245



INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

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

Report on Audit of the Financial Statements

Opinion

1. We have audited the accompanying financial statements of **The Junagadh Commercial Co. Operative Bank Limited. (Herein after referred to as 'the Bank')**, which comprise the Balance Sheet as at 31 March 2024, the Profit and Loss Account and the Statement of Cash Flows for the year then ended, and notes to financial statements including a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

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

- a. the Balance Sheet, read with the notes thereon is a full and fair Balance Sheet containing all the necessary particulars, is properly drawn up so as to exhibit a true and fair view of the state of affairs of the Bank as at 31st March, 2024;
- b. the Profit and Loss Account, read with the notes thereon shows a true balance of profit; and
- c. the Cash Flow Statement gives a true and fair view of the cash flows for the year ended on that date.

Basis for Opinion

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

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

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

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

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of



the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

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

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

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

6. The Balance Sheet and the Profit and Loss Account have been drawn up in Forms A and B respectively of the Third Schedule to the Banking Regulation Act, 1949 in accordance with Section 29 of the Banking Regulation Act, 1949 as substituted by clause (zl) of section 56 of the said act.

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

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

7. We further report that:

- in our opinion, proper books of account as required by law have been kept by the Bank so far as it appears from our examination of those books and proper returns adequate for the purposes of our audit have been received from branches.
- the Balance Sheet, the Profit and Loss Account and the Statement of Cash Flows dealt with by this report are in agreement with the books of account and with the returns received from the branches;
- In our opinion, the Balance Sheet, the Statement of Profit and Loss Account and the Statement of Cash Flows comply with the applicable accounting standards, to the extent they are not inconsistent with the accounting policies prescribed by RBI. The additional certification / reporting requirements as a statutory auditor are reported at Annexure - 1 attached to this report.

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

(CA Ashish P Shah)

Partner

M. No. 122477

Panel No. RAJ/CA FIRM/9

UDIN: 24122477BKCKHS4978

Place: Junagadh

Date: 07.06.2024

BALANCE SHEET AS ON MARCH 31, 2024

(Amount in ₹.)

Capital and Liabilities		Schedule	Current Year 31.03.2024	Previous Year 31.03.2023
1	Capital	1	8,84,91,250.00	8,06,53,050.00
2	Reserve Fund & Other Reserves	2	35,81,03,735.00	34,17,05,641.00
3	Deposits & Other Accounts	3	3,57,37,56,643.00	3,43,13,86,419.00
4	Borrowings	4	0.00	0.00
5	Bills for Collection Being Bills Receivable as Per Contra		0.00	0.00
6	Branch Adjustments		9369.00	0.00
7	Overdue Interest Reserve on Loans & Advances (As per Contra)		5,78,56,603.00	5,45,61,919.00
8	Interest Payable		56,60,649.00	94,40,495.00
9	Other Liabilities	5	5,23,39,138.00	4,46,44,466.00
10	Profit & Loss	6	3,66,68,067.00	2,30,57,586.00
11	Total		4,17,28,85,454.00	3,98,54,49,576.00
12	Contingent Liabilities:	13	8,97,95,298.00	8,90,85,717.00

(Rajesh Maradia)
CEO

(Jyotishbhai B. Mankad)
M.D.

(Vijaysinh M. Rajjada)
Vice Chairman

(Sagarbhai D. Kotecha)
Chairman



BALANCE SHEET AS ON MARCH 31, 2024

(Amount in ₹.)

Property & Assets		Schedule	Current Year 31.03.2024	Previous Year 31.03.2023
1	Cash	7	14,71,54,443.00	11,19,21,718.00
2	Balances With Other Banks	8	38,79,43,604.00	21,05,19,672.00
3	Investments	9	1,16,99,59,805.00	1,35,58,75,065.00
4	Advances	10	2,22,97,72,565.00	2,07,49,77,191.00
	Short Term: Loan Secured		29,72,43,708.00	28,12,21,353.00
	Short Term: Cash Credit & Overdraft Secured		72,23,60,125.00	70,09,25,460.00
	Short Term: Cash Credit & Overdraft Unsecured		11,33,533.00	8,05,667.00
	Medium Term Loan Secured		21,34,84,990.00	20,39,87,718.00
	Medium-Term Loan Unsecured		4,38,08,934.00	4,63,96,764.00
	Long Term Loan Secured		95,17,41,275.00	84,16,40,229.00
5	Bills For Collection Being Bills Receivable As Per Contra		0.00	0.00
6	Branch Adjustments		0.00	59,530.00
7	Overdue Interest Reserve on Loans & Advances (As per Contra)		5,78,56,603.00	5,45,61,919.00
8	Intrest Receivable on Investment & Loans & Advances		5,17,10,693.00	4,58,60,435.00
9	Fixed Assets	11	6,53,26,997.00	5,55,64,211.00
10	Other Assets	12	6,31,60,744.00	7,61,09,835.00
	Total		4,17,28,85,454.00	3,98,54,49,576.00
	Contingent Liabilities :	13	8,97,95,298.00	8,90,85,717.00

For, Patel Soni Shah & Co.
Chartered Accountant
ICAI FRN: 127904W
Panel No. RAJ/CA FIRM/9

CA. ASHISH P. SHAH
Partner
M. No. 122477
UDIN: 24122477BKCKHS4978

PROFIT & LOSS ACCOUNT FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 2024

(Amount in ₹.)

Property & Assets		Schedule	Current Year 31.03.2024	Previous Year 31.03.2023
1	Interest & Discount	14	32,15,37,493.00	29,05,86,150.00
2	Commission And Brokerage	15	43,24,361.00	64,78,308.00
3	Profit On sale Of Securities (Net)		-1,49,884.00	-9,07,000.00
4	Other Receipts			
	i Digital Banking Income	13,20,074.00		10,80,669.00
	ii Membership Fees	0.00		0.00
	iii Misc. Income	10,79,077.00		1,12,10,543.00
	iv Differed Tax	0.00		0.00
	v Service Charges	1,33,74,667.00		1,23,30,886.00
	vi. Share Transfer Fee	0.00		0.00
	vii. Stationary Charges	6,15,615.00		6,13,077.00
			1,63,89,433.00	
	Total		34,21,01,403.00	32,13,92,633.00

For, Patel Soni Shah & Co.
Chartered Accountants
ICAI FRN: 127904W
Panel No. RAJ/CA FIRM/9

CA. ASHISH P. SHAH
Partner
M. No. 122477
UDIN: 24122477BKCKHS4978



PROFIT & LOSS ACCOUNT FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 2024

(Amount in ₹.)

Capital and Liabilities		Schedule	Current Year 31.03.2024	Previous Year 31.03.2023
1	Interest On Deposits, Borrowings, etc.	16	17,56,56,479.00	16,98,81,414.00
2	Salaries And Allowances, Provident Fund	17	7,23,74,420.00	6,83,98,012.00
3	Directors' And Local Committee Members' Fees And Allowances			
4	Rent, Taxes, Lighting, etc.	18	1,08,89,132.00	1,09,80,455.00
5	Law Charges		2,17,120.00	4,72,575.00
6	Postage, Telegram And Telephone Charges	19	49,64,312.00	45,52,398.00
7	Auditor's Fees		7,70,000.00	8,05,000.00
8	Depreciation On Bank's Property		75,04,557.00	61,40,490.00
9	Stationery, Printing And Advertisement Etc.		19,04,476.00	11,40,660.00
10	Advertisement And Publicity		13,89,255.00	11,48,600.00
11	Repairs And Maintenance Of Assets	20	15,17,579.00	21,39,632.00
12	Insurance		68,88,203.00	46,47,664.00
13	Other Expenditure :			
	i Bank Charges	4,53,458.00		4,98,577.00
	ii Branch inauguration Exp	0.00		0.00
	iii Cibil Report Charges	43,824.00		43,164.00
	iv Digital Banking Expenses	7,06,902.00		8,45,013.00
	V General Meeting Exp	2,05,817.00		42,875.00
	vi Lavajam Subscription Exp.	3,34,318.00		1,47,694.00
	vii Merger Expense	0.00		0.00
	viii Newspaper Expense.	12,690.00		5,510.00
	ix Office Expense.	13,51,852.00		11,75,732.00
	X Professional Tax (Bank)	4,243.00		2,000.00
	xi Stamp Franking Marketing Exp (DSA)	0.00		5,79,810.00
	xii Training Expense.	17,220.00		0.00
	xiii Travelling And Conveyance	21,92,031.00		13,69,599.00
	xiv Customer Meeting Expense	0.00		3,89,656.00
	xv Differed Tax Expense	4,10,448.00	57,32,803.00	1,85,116.00
14	Provisions & Write-off:			
	i Contingent Provision Against Standard Assets	8,00,000.00		14,25,000.00
	ii Write-off Loss Merged Bank	0.00		8,39,651.00
	iii Provision for Depreciation on Investment	0.00		1,44,78,750.00
	v Overdue Interest Write-off	38,25,000.00		0.00
			46,25,000.00	
15	Income-Tax Expenses :			
	i Current Tax	1,10,00,000.00		60,00,000.00
			1,10,00,000.00	
	Total Expense		30,54,33,336.00	29,83,35,047.00
16	Net Profit Carried To Balance Sheet		3,66,68,067.00	2,30,57,586.00
	Total		34,21,01,403.00	32,13,92,633.00

(Rajesh Maradia)
CEO

(Jyotishbhai B. Mankad)
M.D.

(Vijaysinh M. Rajjada)
Vice Chairman

(Sagarbhai D. Kotecha)
Chairman

SCHEDULES FORMING PART OF ACCOUNTS FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 2024

SCHEDULE 1 - CAPITAL

(Amount in ₹.)

		Current Year 31.03.2024	Previous Year 31.03.2023
i	Authorised Capital :		
	Authorised Capital (9,00,000 shares of Rs. 100/- each)	9,00,00,000.00	9,00,00,00,000.00
	Authorised Capital (2,00,000 shares of Rs. 50/- each)	1,00,00,000.00	1,00,00,00,000.00
ii	Paid up Capital		
	SHARE CAPITAL	8,83,29,000.00	8,04,46,000.00
	SHARE CAPITAL (LIMBDI BRANCH)	0.00	0.00
	SHARE CAPITAL - (GROUP B)	1,62,250.00	2,07,050.00
	SHARE CAPITAL - LATHI BRANCH	0.00	0.00
	SHARE CAPITAL -Ahmedabad Branch	0.00	0.00
		8,84,91,250.00	8,06,53,050.00

SCHEDULE 2 - RESERVE FUND & OTHER RESERVES

(Amount in ₹.)

		Current Year 31.03.2024	Previous Year 31.03.2023
I	Statutory Reserves	13,67,00,327.42	13,06,62,655.42
	Opening Balance	13,06,62,655.42	12,16,69,702.42
	Additions during the year	60,37,672.00	89,92,953.00
	Deductions during the year		
II	Building Reserves	6,67,59,988.77	6,33,01,350.77
	Opening Balance	6,33,01,350.77	5,76,22,457.77
	Additions during the year	34,58,638.00	56,78,893.00
	Deductions during the year		
III	Dividend Equalization Fund	1,19,44,249.00	1,03,35,329.00
	Opening Balance	1,03,35,329.00	88,26,329.00
	Additions during the year	16,08,920.00	15,09,000.00
	Deductions during the year		
IV	Special Bad Debt Reserve	3,99,70,724.10	3,65,12,086.10
	Opening Balance	3,65,12,086.10	3,22,52,916.10
	Additions during the year	34,58,638.00	42,59,170.00
	Deductions during the year		
V	Bad & Doubtful Debt Reserve	5,22,19,412.88	5,22,19,412.88
	Opening Balance	5,22,19,412.88	5,22,19,412.88
	Additions during the year	0.00	0.00
	Deductions during the year		



SCHEDULE 2 - RESERVE FUND & OTHER RESERVES

(Amount in ₹.)

		Current Year 31.03.2024	Previous Year 31.03.2023
VI	Investment Fluctuation Reserve	1,01,74,893.48	92,38,476.04
	Opening Balance	92,38,476.04	73,73,635.52
	Additions during the year	9,36,417.44	18,64,840.52
	Deductions during the year		
VII	Capital Reserve Shareholder	2,85,230.00	2,51,400.00
	Opening Balance	2,51,400.00	0.00
	Additions during the year	33,830.00	2,51,400.00
	Deductions during the year		
VIII	Merger Adjustment Account	2,85,726.00	2,31,369.00
	Opening Balance	2,31,369.00	17,73,198.00
	Additions during the year	54,924.00	34,44,485.00
	Deductions during the year	567.00	49,86,314.00
IX	Contingent Reserve against Standard Assets	88,50,000.00	80,50,000.00
	Opening Balance	80,50,000.00	66,25,000.00
	Additions during the year	8,00,000.00	14,25,000.00
	Deductions during the year		
X	Investment Depreciation Reserve	3,08,00,350.00	3,08,00,350.00
	Opening Balance	3,08,00,350.00	1,63,21,600.00
	Additions during the year	0.00	1,44,78,750.00
	Deductions during the year		
XI	Cyber Security Fund	1,00,000.00	1,00,000.00
	Opening Balance	1,00,000.00	0.00
	Additions during the year	0.00	1,00,000.00
	Deductions during the year		
XII	Sahkari Prachar Fund	0.00	3,212.00
	Opening Balance	3,212.00	37,162.00
	Additions during the year	0.00	-33,950.00
	Deductions during the year	-3,212.00	
XIII	Contingencies Reserve	0.00	0.00
	Opening Balance	0.00	12,00,407.28
	Additions during the year	0.00	-12,00,407.28
	Deductions during the year	0.00	
XIV	Overdue Interest Receivable Reserve	12,833.75	0.00
	Opening Balance	0.00	0.00
	Additions during the year	38,25,000.00	0.00
	Deductions during the year	38,12,166.25	0.00
		35,81,03,735.00	34,17,05,641.00

SCHEDULE 3 - DEPOSITS & OTHER ACCOUNTS

(Amount in ₹.)

		Current Year 31.03.2024	Previous Year 31.03.2023
i	Fixed Deposits:		
	a) Individuals*	2,27,96,12,280.00	2,09,46,32,060.00
	b) Central Co-op. Banks		
	c) Other Societies	3,63,10,730.00	3,90,51,932.00
	(i)	2,31,59,23,010.00	2,13,36,83,992.00
ii	Savings Bank Deposits:		
	a) Individuals*	80,66,00,298.00	80,49,89,059.00
	b) Central Co-op. Banks		
	c) Other Societies	12,84,560.00	5,50,148.00
	(ii)	80,78,84,858.00	80,55,39,207.00
iii	Current Deposits:		
	a) Individuals*	44,70,86,908.00	49,15,14,183.00
	b) Central Co-op. Banks		
	c) Other Societies	28,61,867.00	6,49,607.00
	(iii)	44,99,48,775.00	49,21,63,790.00
	*Under the item "individuals" deposits to institutions other than cooperative Banks and Societies are included as per The Banking Regulation Act, of 1949.		
	Total	3,57,37,56,643.00	3,43,13,86,419.00

SCHEDULE 4 - BORROWINGS

(Amount in ₹.)

		Current Year 31.03.2024	Previous Year 31.03.2023
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



SCHEDULE 5 - OTHER LIABILITIES

(Amount in ₹.)

		Current Year 31.03.2024	Previous Year 31.03.2023
i	Bills Payable	1,12,34,755.00	2,30,27,184.00
ii	Unclaimed Dividend	6,46,932.00	11,74,976.00
iii	Provision For Audit Fees Payable	7,00,000.00	6,00,000.00
iv	Provision For Staff Payable	70,50,000.00	67,60,000.00
v	Provision Taxation	1,10,00,000.00	60,00,000.00
vi	Other Payable	2,17,07,451.00	70,82,306.00
	Total	5,23,39,138.00	4,46,44,466.00

SCHEDULE 6 - PROFIT & LOSS

(Amount in ₹.)

		Current Year 31.03.2024	Previous Year 31.03.2023
Profit As Per Last Balance Sheet	(a)	2,30,57,586.00	2,83,94,465.00
Less : Appropriations Of Profit For The Year 2022-23			
Reserve Fund		57,64,397.00	70,98,616.00
Special Bad Debts Reserve		34,58,638.00	42,59,170.00
Dividend		75,00,000.00	75,00,000.00
Education Fund		1,00,000.00	2,00,000.00
Charity Fund		2,30,576.00	2,83,945.00
Building Fund		34,58,638.00	56,78,893.00
Dividend Equalization Fund		16,08,920.00	15,09,00.00
Investment Fluctuation Reserve		9,36,417.00	18,64,841.00
	(b)	2,30,57,586.00	2,83,94,465.00
	(a)-(b)	0.00	0.00
Add : Profit For The Year As Per Profit & Loss Account		3,66,68,067.00	2,30,57,586.00
Total		3,66,68,067.00	2,30,57,586.00

SCHEDULE 7 - CASH

(Amount in ₹.)

		Current Year 31.03.2024	Previous Year 31.03.2023
i	Cash In hand	9,25,53,243.00	7,33,99,118.00
ii	Cash ATM	46,01,200.00	46,22,600.00
iii	Cash With Reserve Bank Of India	5,00,00,000.00	3,39,00,000.00
	Total	14,71,54,443.00	11,19,21,718.00

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

(Amount in ₹.)

		Current Year 31.03.2024	Previous Year 31.03.2023
i	Balances with banks		
	(a) in Current Accounts	19,86,73,757.00	16,08,54,319.00
	(b) in Other Deposit Accounts	18,92,69,847.00	4,96,65,353.00
ii	Money at call and short notice		
	(a) with banks	0.00	0.00
	(b) with other institutions		
	Total (I and ii)	38,79,43,604.00	21,05,19,672.00

SCHEDULE 9 - INVESTMENTS

(Amount in ₹.)

		Current Year 31.03.2024	Previous Year 31.03.2023
i	a) In Central and State Government Securities (At Book Value)	1,16,27,07,505.00	1,32,25,35,865.00
	Face Value - Rs. Crore (Previous Year Rs. 137.70 Crore)		
	Market Value - Rs. Crore (Previous Year Rs. 135.41 Crore)		
ii	Other Trustee Securities	0.00	0.00
iii	Shares In Co-Operative Institutions (Other than Item (5) Below)	72,52,300.00	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	0.00	3,00,00,000.00
	Certificate Of Deposit		
	Commercial Paper		
	Security Receipts	0.00	0.00
	Total (I and ii)	1,16,99,59,805.00	1,35,58,75,065.00



SCHEDULE 10 - ADVANCES

(Amount in ₹.)

		Current Year 31.03.2024	Previous Year 31.03.2023
(A)	(i) Bills Purchased And Discounted	0.00	0.00
	(ii) Cash Credits, Overdrafts, And Loans Repayable On Demand	72,34,93,659.00	70,17,31,127.00
	(iii) Term Loans	1,50,62,78,906.00	1,37,32,46,064.00
	Total	2,22,97,72,565.00	2,07,49,77,191.00
(B)	(i) Secured By Tangible Assets	2,18,48,30,098.00	2,02,77,74,760.00
	(ii) Covered By Bank/Government Guarantees	0.00	0.00
	(iii) Unsecured	4,49,42,467.00	4,72,02,431.00
	Total	2,22,97,72,565.00	2,07,49,77,191.00
(C)	(i) Priority Sectors	1,38,98,44,504.00	1,27,26,04,705.00
	(ii) Public Sector	-	-
	(iii) Bank	-	-
	(iv) Others	83,99,28,061.00	80,23,72,486.00
	Total	2,22,97,72,565.00	2,07,49,77,191.00

SCHEDULE 11 - FIXED ASSETS

(Amount in ₹.)

		Current Year 31.03.2024	Previous Year 31.03.2023
i	Premises	3,77,05,164.00	3,17,15,066.00
	At Cost As On 31st March Of The Preceding Year	4,34,62,560.84	3,76,61,001.84
	Addition During The Year	76,57,810.44	58,01,559.00
	Deduction During The Year Depreciation To Date	1,34,15,207.28	1,17,47,494.84
ii	Other Fixed Assets (Including Furniture And Fixtures)	2,76,21,833.00	2,38,49,145.00
	At Cost As On 31st March Of The Preceding Year	8,47,71,992.49	8,27,03,286.49
	Addition During The Year	96,09,532.27	20,68,706.18
	Deduction During The Year Depreciation To Date	6,67,59,691.76	6,09,22,847.67
	Total	6,53,26,997.00	5,55,64,211.00

SCHEDULE 12 - OTHER ASSETS

(Amount in ₹.)

		Current Year 31.03.2024	Previous Year 31.03.2023
i	Tax Paid In Advance/Tax Deducted At Source	1,31,01,911.00	74,74,452.00
ii	Stationery And Stamps	8,82,290.00	2,05,79,943.00
iii	Advance Claim Of RBI DEAF Fund	4,28,099.00	3,68,301.00
iv	Capital Work Progress HO Building	2,83,18,635.00	2,75,78,288.00
v	Prepaid Expenses	16,30,979.00	24,03,350.00
vi	Deferred Tax Asset	1,09,279.00	5,19,728.00
vii	Other Dues	1,86,89,551.00	1,71,85,773.00
	Total	6,31,60,744.00	7,61,09,835.00

SCHEDULE 13 - CONTINGENT LIABILITIES

(Amount in ₹.)

		Current Year 31.03.2024	Previous Year 31.03.2023
i	Claims Against The Bank Not Acknowledged as Debts	79,60,000.00	79,60,000.00
ii	Liability For Partly Paid Investments		
iii	Liability On Account Of Outstanding Forward Exchange Contracts		
iv	Guarantees Given On Behalf Of Constituents(a) In India(b) Outside India		
	(a) In India	15,93,000.00	15,93,000.00
	(b) Outside India		
v	Acceptances, Endorsements, And Other obligations		
vi	Other Items For Which The Bank Contingently Liable	8,02,42,297.93	7,95,32,717.02
	Total	8,97,95,298.00	8,90,85,717.00



SCHEDULE 14 - INTEREST & DISCOUNT

(Amount in ₹.)

		Current Year 31.03.2024	Previous Year 31.03.2023
i	Interest/ Discount on Advances / Bills	21,69,60,690.00	19,21,79,102.00
ii	Income On Investments	9,33,39,977.00	8,76,43,519.00
iii	Interest On Balances With Reserve Bank Of India And Other Inter-Bank Funds	1,12,36,826.00	1,07,63,529.00
iv	Others	0.00	0.00
	Total	32,15,37,493.00	29,05,86,150.00

SCHEDULE 15 - COMMISSION AND BROKERAGE

(Amount in ₹.)

		Current Year 31.03.2024	Previous Year 31.03.2023
i	Commission Income	4,12,131.00	4,42,455.00
ii	Locker Rent Income	34,96,000.00	32,26,929.00
iii	Stamp Sale Commission Account	98,000.00	26,50,000.00
iv	NPCI Other Commission Income	13,245.00	11,590.00
v	Insurance Commission A/c	3,91,440.00	1,75,819.00
vi	Charges Reverse	-82,055.00	-28,485.00
	Total	43,24,361.00	64,78,308.00

SCHEDULE 16 - INTEREST ON DEPOSITS, BOROWINGS ETC.

(Amount in ₹.)

		Current Year 31.03.2024	Previous Year 31.03.2023
i	Interest On Deposits	17,56,56,479.00	16,98,81,414.00
ii	Interest On Reserve Bank Of India/ Inter-Bank Borrowings	0.00	0.00
iii	Others	0.00	0.00
	Total	17,56,56,479.00	16,98,81,414.00

SCHEDULE 17 - SALARY AND ALLOWANCES, PROVIDENT FUND

(Amount in ₹.)

	Current Year 31.03.2024	Previous Year 31.03.2023
Salary & Other Allowance	4,35,53,775.00	4,07,24,821.00
Contracted & Prf. Emp. Fees & Salary	43,35,527.00	52,05,171.00
Daily Wages Salary	2,77,780.00	2,86,184.00
Special Allowance Expense	16,06,800.00	7,28,050.00
Bonus Paid	38,25,233.00	34,97,512.00
Leave Salary Exp.	38,46,958.00	32,82,641.00
Premium For Group Gratuity	29,45,742.00	45,62,884.00
Staff Provident Fund (Bank)	57,83,371.00	49,81,963.00
Closing Allowance	31,70,311.00	30,74,309.00
Staff Insurance Premium Account	29,68,046.00	19,69,718.00
LTC Paid	60,887.00	84,759.00
TOTAL	7,23,74,420.00	6,83,98,012.00

SCHEDULE 18 - RENT, TAXES, LIGHTING, ETC.

(Amount in ₹.)

	Current Year 31.03.2024	Previous Year 31.03.2023
Rent, Taxes Insurance & Lighting	55,326.00	28,521.00
Office Rent	52,79,400.00	52,85,236.00
Municipal Taxes	2,35,504.00	2,05,113.00
Late Fee & Interest Taxes	27,782.00	2,14,370.00
GST Expenses	19,68,216.00	14,54,822.00
Income Tax Paid	15,10,269.00	20,86,263.00
Light Bill	17,63,517.00	16,00,071.00
NFD (ATM) Uses Chages - I/A	49,118.00	1,06,059.00
TOTAL	1,08,89,132.00	1,09,80,455.00



SCHEDULE 19 - POSTAGE, TELEGRAM AND TELEPHONE CHARGES

(Amount in ₹.)

	Current Year 31.03.2024	Previous Year 31.03.2023
Telephone Exp.	3,81,372.00	4,23,299.00
Post & Telegraph Exp.	2,86,441.00	3,52,950.00
Connectivity Monthly Rental	42,96,499.00	37,76,149.00
TOTAL	49,64,312.00	45,52,398.00

SCHEDULE 20 - REPAIRS AND MAINTENANCE OF ASSETS

(Amount in ₹.)

	Current Year 31.03.2024	Previous Year 31.03.2023
Repairing & Maintenance	4,87,977.00	5,52,818.00
Maintenance Contract	10,25,302.00	15,80,244.00
Computer Expense	4,300.00	6,570.00
TOTAL	15,17,579.00	21,39,632.00

તારીખ ૨૨-૦૬-૨૦૨૪ની સાધારણ સભાનાં એજન્ડા નં.૪

સને 2023-24 ના વર્ષના નફાની ફાળવણીની દરખાસ્ત:-

રિઝર્વ બેંક ઓફ ઇન્ડિયા, સહકારી કાયદા તેમજ બેંકના પેટા નિયમોને આધિન જરૂરી તમામ જોગવાઈઓ બાદ, નાણાંકીય વર્ષ 2023-24 નાં અંતે બેંકે રૂ.36668067.25 નો ચોખ્ખો નફો નોંધાવેલ છે, જેની નીચે મુજબની ફાળવણી કરવાની બોર્ડ ભલામણ કરેલ છે જે સાધારણ સભાની મંજૂરીને આધિન રહેશે.

ચોખ્ખો નફો	3,66,68,067.25
વૈદ્યાનિક રીઝર્વ ફંડ - 25 ટકા	91,67,017.00
સ્પેશીયલ બેસેટ અનામત - 15 ટકા	55,00,210.00
ડીવીડન્ડ (ભરપાઈ થયેલ શેર મૂડીના 12%)	90,00,000.00
શિક્ષણ ફંડ - 2.5 ટકા મુજબ (મહત્તમ મર્યાદા મુજબ)	1,00,000.00
ધર્માદા ફંડ - 1 ટકા મુજબ	3,66,681.00
બિલ્ડીંગ ફંડ - 15%	55,00,210.00
ડીવીડન્ડ ઈક્વિલાઇઝેશન 2 ટકા (ભરપાઈ થયેલ શેર ભંડોળનાં)	17,66,580.00
ઇન્વેસ્ટમેન્ટ ફંકચયુએશન રીઝર્વ	43,67,369.25
સાઇબર સીક્યુરીટી ફંડ	9,00,000.00
કુલ	3,66,68,067.25

જૂનાગઢ

તા. 07-06-2024

(રાજેશ જે. મારડીયા)

સીઇઓ

તારીખ ૨૨-૦૬-૨૦૨૪ ની સાધારણ સભાનાં એજન્ડા નં ૧૪ની વિગત

બેંકના બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ દ્વારા તા ૦૭-૦૬-૨૦૨૪ ની મીટિંગ ના ઠરાવ નંબર 7 અન્વયે બેંકનું ભરપાઈ થયેલ શેર ભંડોળ બેંકના મંજૂર થયેલ ઓથોરાઇઝ કેપિટલ સુધી પહોંચી જતા અને રિઝર્વ બેંક ઓફ ઇન્ડિયા ની નીતિઓને લક્ષમાં લઈ હાલ ચાલુ પેટા નિયમોમાં સુધારા અને નવા નિયમો ઉમેરવાનું નક્કી કરેલ છે જે સાધારણ સભાની જરૂરી મંજૂરી અર્થે નીચેની વિગતોએ સાદર કરેલ છે.

પેટા નિયમ નંબર	હાલનો પેટા નિયમ	સુધારેલો પેટા નિયમ	સુધારા માટેનું કારણ
(5-બ)	<p>વર્ગ : (અ) શેર ભંડોળ :- રૂ. ૯,૦૦,૦૦,૦૦૦/- નું શેર ભંડોળ રૂ. ૧૦૦/-દાર્શનિક કિંમતના એક એવા ૯,૦૦,૦૦૦ શેરમાં વહેચાશે જેને હવે પછી અ વર્ગના શેર ભંડોળ તરીકે ઓળખાશે, જે બેંકના કાયમી સલાસદોને ફાળવાશે. જેને બેંકના સભાસદ તરીકે ના તમામ હકો અને ફરજો લાગુ પડશે.</p> <p>વર્ગ : (બ) શેર ભંડોળ :- રૂ. ૧,૦૦,૦૦,૦૦૦/- નું શેર ભંડોળ રૂ. ૫૦/- દાર્શનિક કિંમતના એક એવા ૨,૦૦,૦૦૦ શેરમાં વહેચાશે જેને હવે પછી બ વર્ગના શેર ભંડોળ તરીકે ઓળખાશે, જે બેંકમાંથી એક વર્ષની મુદત સુધીમાં વિરાણ ભરપાઈ કરવાની શરતે વિરાણ મેળવનાર સભાસદોને તેમજ સામાન્ય સભાસદો એ મેળવેલ વિરાણમાં જામીન થનાર વ્યક્તિને સભાસદ તરીકે ફાળવાશે. આવા દાખલ કરવામાં આવેલ વર્ગ-બ સભાસદ બેંકના વહીવટમાં ભાગ લેશે નહીં, મત આપી શકશે નહીં, સાધારણ સભામાં હાજર રહી શકશે નહીં તેમજ નફામાં ભાગીદાર ગણાશે નહીં.</p>	<p>વર્ગ : (અ) શેર ભંડોળ :- રૂ. ૧૪,૦૦,૦૦,૦૦૦/- નું શેર ભંડોળ રૂ. ૧૦૦/-દાર્શનિક કિંમતના એક એવા ૧૪,૦૦,૦૦૦ શેરમાં વહેચાશે જેને હવે પછી અ વર્ગના શેર ભંડોળ તરીકે ઓળખાશે, જે બેંકના કાયમી સલાસદોને ફાળવાશે. જેને બેંકના સભાસદ તરીકે ના તમામ હકો અને ફરજો લાગુ પડશે.</p> <p>વર્ગ : (બ) શેર ભંડોળ :- રૂ. ૧,૦૦,૦૦,૦૦૦/- નું શેર ભંડોળ રૂ. ૫૦/- દાર્શનિક કિંમતના એક એવા ૨,૦૦,૦૦૦ શેરમાં વહેચાશે જેને હવે પછી બ વર્ગના શેર ભંડોળ તરીકે ઓળખાશે, જે બેંકમાંથી એક વર્ષની મુદત સુધીમાં વિરાણ ભરપાઈ કરવાની શરતે વિરાણ મેળવનાર સભાસદોને તેમજ સામાન્ય સભાસદો એ મેળવેલ વિરાણમાં જામીન થનાર વ્યક્તિને સભાસદ તરીકે ફાળવાશે. આવા દાખલ કરવામાં આવેલ વર્ગ-બ સભાસદ બેંકના વહીવટમાં ભાગ લેશે નહીં, મત આપી શકશે નહીં, સાધારણ સભામાં હાજર રહી શકશે નહીં તેમજ નફામાં ભાગીદાર ગણાશે નહીં.</p>	<p>વર્ષ ૩૧-૦૩-૨૦૨૪ સુધી માં બેંકનું ભરપાઈ થયેલ શેર ભંડોળ ૮,૮૪,૯૧,૨૫૦ સુધી ભરપાઈ થઈ જતા ઓથોરાઇઝ શેર ભંડોળ માં જરૂરી વધારો કરવો જરૂરી જણાતા.</p>



Significant Accounting Policy and Notes to accounts forming part of the Financial Statements for the year ended March 31, 2024

(A) Background:

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

(B) Significant Accounting Policies:

1. Accounting Convention

The accompanying Financial Statements have been prepared and presented under the historical cost convention on the 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 is recognized prospectively.

3. Revenue Recognition

a. Income:

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

- i. Interest and other income on Non-Performing Advances as per RBI Norms
- ii. Locker Rent
- iii. Commission
- iv. Income from the 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 the Profit and Loss Account.
- v. Dividend Income

b. Expenditure:

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

- i. Postage and Local Authorities Dues etc.
- ii. Service Charges for Annual Maintenance contract.
- iii. Legal Expenses incurred in suit-filed accounts
- iv. Electricity and Telephone bills.

4. Investments

Categorization of Investments:

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

Classification of Investments:

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

Valuation of Investments:

The transactions in Government Securities are recorded on the “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 into 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 (Centre & State)
2. Other approved securities
3. Shares of other Co-Operative institutions
4. Bonds of PSUs
5. Others.

The 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 the Market category wise and the resultant diminution is recognized in the profit & Loss Account and appreciation is ignored.
3	Available for Sale	Investments, that 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 in this category is recognized and provided for. The Net appreciation, if any under any of these categories 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 the 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 close sale consideration.
 - (i) An investment is classified as HTM, HFT, or AFS at the time of its purchase and subsequent shifting amongst categories is done in conformity with regulatory guidelines. Category-wise security as of 31/03/2024 is shown separately in the annexure appended to the Balance Sheet.
 - (ii) Profit on the Sale of Investment is considered on a Security-to-Security basis.
 - (iii) Transfer of securities from the HFT/AFS category to the 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, the transfer of securities from the HTM category to the AFS category is carried out on acquisition price/ book value. After transfer, these securities are immediately revalued and resultant depreciation, if any, is provided.
 - (iv) Treasury Bills and Commercial Papers are valued at carrying cost.
 - (v) The bank is required to make provision of Investment Fluctuation Reserve@5% of the securities held under Available for Sale and Held for Trading. The bank has created an IFR of Rs. 1,01,74,893.48/-.
 - (vi) The balance of Investment Depreciation Reserve as of March 31, 2024, is Rs.3,08,00,350/-
 - (vii) Mutual fund instruments are valued at market rate repurchase price or net asset value in that order depending on their availability.
 - (viii) The shares of Co-operative Societies held by the Bank and in respect of ownership premises have been carried actual Cost in cases where value is not available.
 - (ix) The non-performing investments are identified and depreciation/ provision is made as per RBI guidelines.

5. Advances

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

6. Fixed Assets and Depreciation

- IV. Premises and other fixed Assets have been accounted for at historical cost less Depreciation.
- V. Fixed Assets except computers are depreciated on the written-down Value Method at the rate as prescribed in the Income Tax Act. 1961. Computers are depreciated on the Straight-Line method @ 33.33% as directed by.
- VI. Depreciation on Fixed Assets purchased during the year is charged for the entire year if the asset is purchased and retained for 180 days or more. Otherwise, it is charged at 50% of the normal rate. No depreciation is charged on assets sold during the year.
- VII. Accounting Standards 6 and 10 issued by the Institute of Chartered Accountants of India relating to Accounting for Fixed Assets and depreciation require disclosure of gross and net values of assets and accumulated depreciation thereon. However, as per the format applicable to Co operative Banks, the above disclosures are not made in the accounts, and to that extent, the disclosure norms of the accounting standards as referred to above have not been followed. However, the same has no impact on the results of the Bank.

7. Employee Benefits (AS - 15)

- Provisions for Gratuity and Leave Encashment payable on retirement are made as per actuarial valuation. For actuarial valuation, the bank has tied up with the LIC of India. The Position of the Fund as of 31/03/2024 is as under.

Sr. No.	Retirement Benefit	Policy No.	Contribution for the year in Rs.
1	Gratuity (26 Employees)	710003131	8,25,556.00
2	Gratuity (69 Employees)	710000588	21,20,186.00
3	Leave Encashment (58 Employees)	710000591	16,04,634.00
4	Leave Encashment (37 Employees)	710003737	8,52,837.00

- 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 the 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 the 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 of 300 days of leave encashment or Balance of unearned leave 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 Businesses, in accordance with the RBI guidelines. A brief description of the activities of each segment and revenue attributable thereto is as under:

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



Part A: Business segments

(Amount in ₹ Lacs)

Business Segments, ₹	Treasury		Corporate / Wholesale Banking		Retail Banking		Other Banking Business		Total	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Revenue	1045.77	984.07	0.00	0.00	2169.61	1921.79	205.64	308.06	3421.01	3213.93
Result	1187.77	1079.75	0.00	0.00	413.04	222.98	0.00	0.00	1600.81	1302.73
Unallocated expenses									1343.52	1620.62
Operating profit									476.68	290.58
Income taxes									110.00	60.00
Extraordinary profit/ loss									0.00	0.00
Net profit									366.68	230.58
Other information									0.00	0.00
Segment assets	13592.30	14055.40	0.00	0.00	22297.73	20749.77	653.27	555.64	36543.29	35360.82
Unallocated assets									4607.00	3948.06
Total assets									41150.29	39308.88
Segment liabilities	0.00	0.00	0.00	0.00	35794.17	34408.27	523.39	446.44	36317.56	34854.71
Unallocated liabilities									4865.67	4454.16
Total liabilities									41183.24	39308.88

Part B: Geographic Segments

9. Income Tax (AS-22)

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

- The Provision for Income Tax for the Year 2023-24 is estimated at Rs. 110.00 Lakhs.
- Deferred Tax resulting from “timing differences” that are temporary in nature between accounting and taxable profit is accounted for, using the tax rates and laws that have been enacted as on the Balance Sheet date. The deferred tax asset is recognized and carried forward only to the extent that there is a reasonable or virtual certainty, as the case may be, that the asset will be realized in the future. The provision for deferred tax liability is estimated at Rs. 4.10 Lakhs.

10. Impairment of Assets (AS - 28)

The bank has ascertained that there is no material impairment of any of its assets except an 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 is reported using the indirect method, whereby profit {Loss} after-tax is adjusted for the effects of transactions of a 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 provide evidence of conditions 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 represent 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 the current year's figures.

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

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

Sr. No.	Particulars	31.03.2024	31.03.2023
1.	Number of Shares	883290	804460
2.	Net Profit After Tax & Provisions Before Extra-Ordinary Item	366.68	230.58
3.	Earnings Per Share on the basis of Weightage Avg. Equity Shares Method	45.31	30.66
4.	Earnings Per Share on the basis of No. of Shares Outstanding at the Year End	41.51	28.66

16. AS 18 - Related Party Disclosures Key Managerial Personnel:

Revenue Transactions with Key Management Personnel & their relatives

Sr. No	Name of the Key Management Personnel	Rs. In Lakh
1.	Rajesh J Maradia {CEO & General Manager}	19.40
2.	Rupesh K Devani (Relative to Director)	14.85

Loans granted to Key Managerial Personnel & their relatives:

Sr. No	Name of the Key Management Personnel	(Amount in ₹ Lacs) Loans Granted	(Amount in ₹ Lacs) Loans Outstanding
1.	Board of directors (Against FD)	0	0
2.	Relative to the Board of Directors (Against FD)	16.56	4.05
3.	Relative to the Board of Directors (As Staff)	35.05	21.59



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	31.03.2024	31.03.2023
i)	Paid up share capital and reserves (net of deductions if any)	3065.10	2837.11
ii)	Other Tier 1 Capital	0	0
iii)	Tier 1 capital (i + ii)	3065.10	2837.11
iv)	Tier 2 capital	409.79	349.69
v)	Total capital (Tier 1+ Tier 2)	3474.89	3186.80
vi)	Total Risk-Weighted Assets (RWAs)	21165.62	19851.04
vii)	Paid-up share capital and reserves as a percentage of RWAs	14.48%	14.29%
viii)	Tier 1 Ratio (Tier 1 capital as a percentage of RWAs)	14.48%	14.29%
ix)	Tier 2 Ratio (Tier 2 capital as a percentage of RWAs)	1.94%	1.76%
x)	Capital to Risk Weighted Assets Ratio (CRAR)	16.42%	16.05%
	(Total Capital as a percentage of RWAs)		
xi)	Percentage of the shareholding of the Government of India	Nil	Nil
xii)	Amount of paid-up equity capital raised during the year	78.83	27.77
xiii)	Amount of non-equity Tier 1 Capital raised during the year, of which:		
	Perpetual non-cumulative preference shares	Nil	Nil
	Perpetual debt Instrument	Nil	Nil
xiv)	Amount of Tier 2 capital raised during the year, of which:		
	Perpetual non-cumulative preference shares,	Nil	Nil
	Perpetual debt instruments	Nil	Nil
	Long Term (Subordinated) Deposits (LTDs)	Nil	Nil

1.2 Drawdown from reserves:

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

2. Asset liability management:

Maturity pattern of certain items of assets and liabilities as on 31.03.2024

Type	1 to 14 and days	15 to 28 days	29 days to 3 Months	Over 3 months and up to 6	Over 6 months and up to 12 months	Over 1 year and up to 3 years	Over 3 years and up to 5	Over 5 years	Total
Deposits	2400.30	42.25	2556.59	3886.53	6537.36	19866.30	434.23	13.99	35737.57
Advances	394.11	333.37	1181.12	2204.33	9177.92	5004.23	2558.83	1443.82	22297.73
Investment	0.00	0.00	577.08	673.19	72.00	2645.23	712.77	8912.02	13592.29
Borrowing	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

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

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

3. Investments

3.1 Composition of Investment Portfolio as at 31.03.2024

(Amount in ₹ Lacs)

	Government Securities	Other Approved securities	Shares	Debenture and bonds	Subsidiaries and Joint Ventures	Others	Total Investments in India	Government Securities (Including local authorities)	Subsidiaries and/or joint ventures	Others	Total Investments outside India	Total Investments
Held to Maturity												
Gross	5500.06	Nil	72.52	Nil	Nil	Nil	5572.58	Nil	Nil	Nil	Nil	5572.58
Less: Provision for non-performing Investments (NPI)	Nil	Nil	2.74	Nil	Nil	Nil	2.74	Nil	Nil	Nil	Nil	2.74
Net	5500.06	Nil	69.78	Nil	Nil	Nil	5569.84	Nil	Nil	Nil	Nil	5569.84
Available for Sale												
Gross	6127.02	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	6127.02	Nil	Nil	Nil	Nil	6127.02
Less: Provision for depreciation and NPI	305.26	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	305.26	Nil	Nil	Nil	Nil	305.26
Net	5821.76	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	5821.76	Nil	Nil	Nil	Nil	5821.76
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	11627.08	Nil	72.52	Nil	Nil	Nil	11699.60	Nil	Nil	Nil	Nil	11699.60
Less: Provision for Non-Performing Investments	Nil	Nil	2.74	Nil	Nil	Nil	2.74	Nil	Nil	Nil	Nil	2.74
Less: Provision for depreciation and NPI	305.26	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	305.26	Nil	Nil	Nil	Nil	305.26
Net	11321.82	Nil	69.78	Nil	Nil	Nil	11391.60	Nil	Nil	Nil	Nil	11391.60



*There are no NPIs in the books as of 31.03.2023 and 31.03.2024. The under sha res for F.Y. 2023-24 is on account of non-receipt of Dividend

Composition of Investment Portfolio as at 31.03.2023

(Amount in ₹ Lacs)

	Investment in India							Investment outside India				
	Government Securities	Other Approved securities	Shares	Debenture and bonds	Subsidiaries and Joint Ventures	Others	Total Investments in India	Government Securities (Including local authorities)	Subsidiaries and/or joint ventures	Others	Total Investments outside India	Total Investments
Held to Maturity												
Gross	5504.44	Nil	33.39	Nil	Nil	Nil	5537.83	Nil	Nil	Nil	Nil	5537.83
Less: Provision for non-performing Investments (NPI)	Nil	Nil	2.74	Nil	Nil	Nil	2.74	Nil	Nil	Nil	Nil	2.74
Net	5504.44	Nil	30.65	Nil	Nil	Nil	5535.09	Nil	Nil	Nil	Nil	5535.09
Available for Sale												
Gross	7720.91	Nil	Nil	300.00	Nil	Nil	8020.91	Nil	Nil	Nil	Nil	8020.91
Less: Provision for depreciation and NPI	305.26	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	305.26	Nil	Nil	Nil	Nil	305.26
Net	7415.65	Nil	Nil	300.00	Nil	Nil	7715.65	Nil	Nil	Nil	Nil	7715.65
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	13225.35	Nil	33.39	300.00	Nil	Nil	13558.74	Nil	Nil	Nil	Nil	13558.74
Less: Provision for Non-Performing Investments	Nil	Nil	2.74	Nil	Nil	Nil	2.74	Nil	Nil	Nil	Nil	2.74
Less: Provision for depreciation and NPI	305.26	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil	305.26	Nil	Nil	Nil	Nil	305.26
Net	12920.09	Nil	30.65	300.00	Nil	Nil	13250.74	Nil	Nil	Nil	Nil	13250.74

Bank has no investment outside India as on 31.03.2024 and 31.03.2023.

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	308.00	163.22
	b) Add: Provisions made during the year	17.00	144.78
	c) Less: Write off / write back of excess provisions during the year	17.00	0.00
	d) Closing balance	308.00	308.00
ii)	Movement of Investment Fluctuation Reserve	0.00	0.00
	a) Opening balance	92.38	73.74
	b) Add: Amount transferred during the year	9.36	18.64
	c) Less: Drawdown	0.00	0.00
	d) Closing balance	101.74	92.38
iii)	Closing balance in IFR as a percentage of closing balance of investments in AFS and HFT/Current category	1.66%	1.15%

3.3 Sale and transfers to/from HTM category

Bank has not transferred any security from AFS TO HTM / HTM TO AFS Category during the Year

Sale Transaction of AFS Category during FY 2023-2024

Sr. No.	Particulars	Date	Face Value	Book Value
1	6.79% GOI CG 2029	19-04-2023	500.00	490.50
2	7.18% GOI CG 2037	25-08-2023	500.00	497.20
3	7.18% GOI CG 2037	29-08-2023	500.00	497.20
4	7.18% GOI CG 2037	15-09-2023	500.00	497.50
5	7.18% GOI CG 2037	26-12-2023	500.00	494.70
6	9.15% GOI CG 2024	27-12-2023	70.00	71.04
7	7.26% GOI CG 2033	12-01-2024	500.00	501.95
8	7.26% GOI CG 2033	02-02-2021	1000.00	1010.40
8	8.28% GOI CG 2032	16-02-2024	500.00	534.95
10	6.45% GOI CG 2029	20-03-2024	500.00	485.20

3.4 Non-SLR investment portfolio:

i) Non-Performing Non SLR Investment

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

ii) Issuer composition of non-SLR investments

Sr. No.	Issuer	Amount		Extent of private placement		Extent of 'Below Investment Grade' Securities		Extent of 'Unrated' Securities		Extent of 'Unlisted Securities'	
		Current year	Previous Year	Current year	Previous Year	Current year	Previous Year	Current year	Previous Year	Current year	Previous Year
a)	PSUs										
b)	FIs										
c)	Banks	72.52	33.39							72.52	33.39
d)	Private Corporates										
e)	Subsidiaries/ Joint Ventures	0.00	300.00							0.00	300.00
f)	Others										
g)	Provision held towards depreciation	2.74	2.74							2.74	2.74
	Total*	69.78	330.65							69.78	330.65

3.5 Repo transactions (in face value terms):

Bank has no repo transaction as on 31.03.2023 and 31.03.2024



4. Asset quality

4.1 Classification of advances and provisions held as on 31.03.2024

	Standard		Non-Performing		Total Non-Performing Advances	Total
	Total Standard Advances	Sub-Standard	Doubtful	Loss		
Gross Standard Advances and NPAs						
Opening Balance	20064.16	244.30	352.69	88.62	685.61	20749.77
Add: Additions during the year					158.69	
Less: Reductions during the year*					220.56	
Closing balance	21673.99	158.69	379.95	85.10	623.74	22297.73
*Reductions in Gross NPAs due to:					0.00	
i) Upgradation					0.00	
ii) Recoveries (excluding recoveries from upgraded accounts)					182.44	
iii) Technical/Prudential Write-offs					38.12	
iv) Write-offs other than those under (iii) above					0.00	
Provisions (excluding Floating Provisions)						
Opening balance of Provisions held	80.50	413.31	379.00	95.00	887.31	967.81
Add: Fresh provisions made during the year					34.72	42.72
Less: Excess provisions reversed/write-off loans					0.00	0.00
Closing balance of provisions held	88.50	413.31	413.72	95.00	922.03	1010.53
Net NPAs						
Opening Balance		-169.01	-26.31	-6.38	-201.70	
Add: Fresh additions during the year					0.00	
Less: Reductions during the year					96.59	
Closing Balance		-254.62	-33.77	-9.90	-298.29	-298.29

Classification of advances and provisions held as on 31.03.2023

	Standard		Non-Performing		Total Non-Performing Advances	Total
	Total Standard Advances	Sub-Standard	Doubtful	Loss		
Gross Standard Advances and NPAs						
Opening Balance	16387.35	219.63	313.27	88.70	621.60	17008.95
Add: Additions during the year					244.30	
Less: Reductions during the year*					180.29	
Closing balance	20064.16	244.30	352.69	88.62	685.61	20749.77
Reductions in Gross NPAs due to:					0.00	
i) Upgradation					0.00	
ii) Recoveries (excluding recoveries from upgraded accounts)					180.29	
iii) Technical/Prudential Write-offs					0.00	
iv) Write-offs other than those under (iii) above					0.00	
Provisions (excluding Floating Provisions)						
Opening balance of Provisions held	66.25	367.72	382.00	95.00	844.72	910.97
Add: Fresh provisions made during the year					42.59	56.84
Less: Excess provisions reversed/write-off loans					0.00	0.00
The closing balance of provisions held	80.50	413.31	379.00	95.00	887.31	967.81
Net NPAs						
Opening Balance		-148.09	-68.73	-6.30	-223.12	
Add: Fresh additions during the year					0.00	
Less: Reductions during the year					21.42	
Closing Balance		-169.01	-26.31	-6.38	-201.70	-201.70
Ratios (in percent)					Current Year	Previous Year
Gross NPA to Gross Advances					2.80	3.30
Net NPA to Net Advances					0	0
Provision coverage ratio					147.82	129.42



4.2 Sector-wise Advances and Gross NPAs

Sr. No.	Sector*	Current Year			Previous Years		
		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	3077.65	27.95	0.91	3663.23	24.55	0.67
b)	Advances to industries sector eligible as priority sector lending	1230.18	46.39	3.77	799.05	30.07	3.76
c)	services	5805.57	81.02	1.39	4043.69	85.85	2.12
d)	Personal Loans	3785.05	174.44	4.61	4220.08	215.43	5.10
	Subtotal (i)	13898.44	329.81	2.37	12726.05	352.90	2.77
ii)	Non-priority sector						
a)	Agriculture and Allied activities						
b)	Industry						
c)	services	5546.54	292.00	2.26	5010.56	330.13	6.59
d)	Personal Loans	2852.74	1.95	0.07	3013.16	22.57	0.75
	Subtotal (ii)	8399.28	293.93	3.50	8023.72	332.70	4.15
	Total (i+ii)	22297.72	623.74	2.80	20749.77	685.60	3.30

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
	Number of borrowers	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Standard	Gross Amount (crores)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Provision held (Crores)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Number of borrowers	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sub-standard	Gross Amount (crores)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Provision held (Crores)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Number of borrowers	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Doubtful	Gross Amount (crores)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Provision held (Crores)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	Number of borrowers	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Gross Amount (crores)	0	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 amount in ₹ crores)	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 amount in ₹ crores)	From SCBs, RRBs, UCBS, StCBs, AIFIs, SFBs and NBFCs including Housing Finance Companies (HFCs)	From ARCs
An aggregate principal outstanding of loans required	Nil	Nil
Aggregate consideration paid	Nil	Nil
Weighted average residual tenor of loans acquired	Nil	Nil

4.5 Fraud accounts

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

	31.03.2024	31.03.2023
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 Unamortized 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

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 is being announced. These set of measures are broadly in line with the contours of the Resolution Framework - 1.0, with suitable modifications. Accordingly, Resolution Framework 2.0 was extended in May 2021 to individuals, small businesses, and Micro, Small and Medium Enterprises (MSMEs).

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



Format for disclosures to be made half yearly starting September 30, 2023

(Amounts in ₹ Lacs)

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

5. Exposures:

5.1 Exposure to real estate sector.

(Amount in ₹ Lacs)

Category	Current year	Previous Year
i) Direct exposure		
a) Residential Mortgages -		
Lending fully secured by mortgages on residential property that is or will be occupied by the borrower or that is rented.	2627.08	2335.42
Of which Individual housing loans are eligible for inclusion in priority sector advances.	2268.98	2188.53
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;	1813.76	1363.53
c) Investments in Mortgage-Backed Securities (MBS) and other securitized exposures -		
i. Residential	Nil	Nil
ii. Commercial Real Estate	Nil	Nil
ii) Indirect Exposure	Nil	Nil
Fund-based and non-fund-based exposures on National Housing Bank and Housing Finance Companies.	Nil	Nil
Total Expenditure to the Real Estate Sector	4440.84	3698.95

5.2 Exposure to Capital Market

(Amount in ₹ Lacs)

Particulars	Current Year	Previous Year
i) Direct Investment in equity shares, convertible bonds, convertible debentures, and units of equity-oriented mutual funds the corpus of which is not exclusively invested in corporate debt.	Nil	Nil
ii) Advances against shares/bonds I debentures or other securities or on a 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 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 a clean basis for meeting promoter's contribution to the equity of new companies in anticipation of raising resources;	Nil	Nil
vii)	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
viii)	Financing to stockbrokers for margin trading;	Nil	Nil
ix)	All exposures to Venture Capital Funds (both registered and unregistered)	Nil	Nil
	Total exposure to capital market	Nil	Nil

a) Risk Category-wise country exposure:

No Out of India exposure of the Bank as of 31.03.2024

b) Unsecured advances:

(Amount in ₹ Lacs)

Particulars	Current Year	Previous Year
Total unsecured advances of the bank	449.42	472.03
Out of the above, the number of advances for which intangible securities such as a 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 of 31.03.2024.

d) Unhedged foreign currency exposure

No. unhedged foreign currency exposure of the Bank as of 31.03.2024.

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

a) Concentration of Deposits:

(Amount in ₹ Lacs)

Particulars	Current Year	Previous Year
Total deposits of the twenty largest depositors	2488.69	1433.16
Percentage of deposits of twenty largest depositors to total deposits of the bank	7.25%	4.18%

b) Concentration of advances:

(Amount in ₹ Lacs)

Particulars	Current Year	Previous Year
Total deposits of the twenty largest depositors	4897.05	4353.46
Percentage of deposits of twenty largest depositors to total deposits of the bank	21.96%	20.98%

c) Concentration of exposures:**

(Amount in ₹ Lacs)

Particulars	Current Year	Previous Year
Total deposits of the twenty largest borrowers/customers	5356.76	4493.62
Percentage of deposits of twenty largest borrowers/customers to total exposure of the bank on borrowers/customer.	24.02%	21.66%
** Exposure shall be computed as per applicable RBI regulations		



d) Concentration of NPAs

(Amount in ₹ Lacs)

Particulars	Current Year	Previous Year
Total Exposure to the top twenty NPA accounts	411.01	487.61
Percentage of exposure to the twenty largest NPA exposure to total Gross NPAs	65.89%	71.12%

7. Derivatives:

The bank has not entered into any transactions in foreign exchange agreements or interest rate swaps in the current and previous years.

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

(Amount in ₹ Lacs)

Sr. No.	Particulars	Current Year	Previous Year
i)	Opening balance of amounts transferred to DEA Fund	139.00	130.70
ii)	Add: Amounts transferred to DEA Fund during the year	20.82	8.30
iii)	Less: Amounts reimbursed by DEA Fund towards claims		
iv)	Closing balance of amounts transferred to DEA Fund	159.82	139.00
	Merged Bank Vardhman Co-Operative Bank Ltd. Jamnagar Deaf Fund	1.20	1.20
	Merged Bank The Lathi Vibhagiya Nagrik Sahakri Bank Ltd. Deaf Fund	4.65	4.65
	Merged Bank Ahmedabad Mahila Bank Deaf Fund	14.70	14.70
	Total DEAF Fund	180.37	159.55

9. Disclosure of Complaints:

a) Summary information on complaints received by the bank from customers and 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 the beginning of the year	Nil	Nil
2.	Number of complaints received during the year	Nil	Nil
3.	Number of complaints disposed of during the year	Nil	Nil
	Of which, the 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 the Office of Ombudsman		
5.	Number of maintainable complaints received by the bank from the Office of Ombudsman	Nil	Nil
	Of 5, the number of complaints resolved in favor of the bank by the Office of Ombudsman	Nil	Nil
	Of 5, the number of complaints through conciliation/mediation/advisories issued by the Office of Ombudsman	Nil	Nil
	Of 5, the number of complaints resolved after the passing of Awards by the 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 (31/03/2024)					
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 (31/03/2023)					
Ground - 1		Nil	Nil	Nil	Nil
Ground - 2		Nil	Nil	Nil	Nil
Ground - 3		Nil	Nil	Nil	Nil
Ground - 4		Nil	Nil	Nil	Nil
Ground - 5		Nil	Nil	Nil	Nil
Others		Nil	Nil	Nil	Nil
Total		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'

1. ATM/Debit Cards	2. Internet/Mobile/Electronic Banking	3. Account opening/difficulty in operation of the accounts
4. Levy of charges without prior notice/excessive charges/foreclosure charges	5. Bank Guarantees/Letter of credit and documentary credits	6. Exchange of coins, issuance/acceptance of small denomination notes and coins
7. Staff behavior	8. Facilities for customers visiting the branch/adherence to prescribed working hours by the branch etc.	9. Others

10. Disclosure of penalties imposed by the 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

Particulars	Current Year	Previous Year
i) Interest Income as a percentage of Working Funds	8.17	7.63
ii) Non-interest income as a percentage of Working Funds	0.54	0.82
iii) Cost of Deposits	5.14	5.08
iv) Net Interest Margin	4.22	3.91
v) Operating Profit as a percentage of Working Funds	1.33	1.20
vi) Return on Assets	0.93	0.61
vii) Business (deposits plus advances) per employee (in lacs)	475.70	436.11
viii) Profit per employee	3.00	1.83

b) Bancassurance business

Particulars	Current Year	Previous Year
Insurance Broking	3.91	1.76

c) Marketing and distribution

Particulars	Current Year	Previous Year
Marketing and Distribution function	0.00	0.00

d) Priority Sector Lending Certificates (PSLCs)

Particulars	Current Year	Previous Year
PSLCs sold and purchased during the year	0.00	0.00

e) Provisions and contingencies

Particulars	Current Year	Previous Year
i) Provision for NPI	0.00	0.00
ii) Provision towards NPA	38.25	0.00
iii) Provisions made towards Income tax	110.00	60.00
iv) Provisions against standard Assets	8.00	14.25
v) Provision for Depreciation on Investment	0.00	144.79

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

Particulars		
Not Applicable		

g) Payment of DICGC Insurance Premium

Particulars	Current Year	Previous Year
Payment of DICGC Insurance Premium	49.28	48.93
Arrears in payment of DICGC Premium	0.00	0.00

h) Disclosure of facilities granted to directors and their relatives

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

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

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

(Rajesh Maradia)
CEO

(Vijaysinh M. Raijada)
Vice Chairman

(Jyotishbhai B. Mankad)
M.D.

(Sagarbhai D. Kotecha)
Chairman

The Junagadh Commercial Co-Op Bank Ltd.
Cash Flow Statement for the year ended on March 31,2024

A	Cash Flow from Operating Activities	2023-2024	2022-2023	2021-2022	2020-2021	2019-2020
	Net Profit/(Loss) after Tax and appropriation	3,66,68,067.00	2,30,57,586.00	2,83,94,465.00	3,15,45,609.00	3,10,95,320.00
	Adjustment For:					
	Income - Tax Provisions	1,10,00,000.00	60,00,000.00	75,00,000.00	1,05,00,000.00	1,00,00,000.00
	Depreciation	75,04,557.00	61,40,490.00	59,73,094.00	61,41,619.00	74,63,746.00
	Dividend Income	(4,56,500.00)	(4,56,500.00)	(4,56,500.00)	0.00	(3,80,481.00)
	Operating Profit Before Working Capital Changes:	5,47,16,124.00	3,47,41,576.00	4,14,11,059.00	4,81,87,228.00	4,81,78,585.00
	Adjustment For:					
	Variation in Deposits in all accounts	14,23,70,224.00	1,13,22,574.00	61,20,61,538.00	47,35,22,253.00	33,24,02,143.00
	Variation in Overdue Interest in NPA	32,94,684.00	93,84,518.00	72,81,338.00	77,12,773.00	59,31,001.00
	Variation in Overdue Interest in Gold Loan A/c.	0.00	0.00	(61,03,549.00)	9,71,276.00	19,40,100.00
	Variation in Interest Payable	(37,79,486.00)	17,08,566.00	12,06,006.00	(5,46,666.00)	(37,92,180.00)
	Variation in Other Current Liabilities	26,94,671.00	(2,66,37,972.00)	3,17,66,329.00	1,72,56,241.00	13,09,290.00
	Variation in Other Provisions	50,00,000.00	(15,00,000.00)	(30,00,000.00)	2,97,589.00	20,00,000.00
	Variation in Branch Adjustment	68,899.00	(3,77,314.00)	(28,461.00)	5,301.00	(19,680.00)
	Variation in Lending	(15,47,95,374.00)	(37,40,82,217.00)	(24,77,54,013.00)	(10,97,76,571.00)	(26,27,37,320.00)
	Variation in Interest Receivable	(91,44,942.00)	22,91,115.00	(2,31,92,339.00)	(1,65,15,130.00)	(90,81,106.00)
	Direct Taxes Paid / Adjusted	(1,10,00,000.00)	(60,00,000.00)	(75,00,000.00)	(1,05,00,000.00)	(1,00,00,000.00)
	Net Cash Flow from Operating Activities:	(2,52,91,684.00)	(38,38,90,730.00)	36,47,36,849.00	36,24,27,066.00	5,79,52,248.00
B	Cash Flow From Investment Activities					
	Variation in investment	18,59,15,260.00	7,15,05,626.00	(41,30,62,333.00)	(10,59,44,091.00)	(11,22,74,231.00)
	Variation in Deadstock & Furniture	(96,09,532.00)	(19,68,706.00)	(81,21,202.00)	(19,72,367.00)	(91,59,972.00)
	Variation in Buildings	(76,57,811.00)	(58,01,559.00)	(19,430.00)	(1,62,786.00)	(30,72,819.00)
	Variation in Other Assets	1,29,49,092.00	(1,93,25,071.00)	(1,55,17,604.00)	(1,59,70,44,700.00)	(44,35,084.00)
	Dividend Income	4,56,500.00	4,56,500.00	4,56,500.00	0.00	3,80,481.00
	Variation in Bank Fix Deposits	(13,96,04,494.00)	19,99,11,166.00	(1,94,43,736.00)	(8,07,54,991.00)	(16,07,358.00)
	Net Cash Flow from Investment Activities	4,24,49,015.00	24,46,77,956.00	(45,57,07,805.00)	(20,48,04,682.00)	(13,01,68,983.00)



	Cash Flow from Financing Activities					
	Variation in Share Capital	78,38,200.00	27,77,018.00	96,54,166.00	43,71,902.00	71,34,459.00
	Variation in Reserve Fund	60,37,672.00	89,92,953.00	1,68,60,775.00	88,05,839.00	76,05,342.00
	Variation in Building Reserve	34,58,638.00	56,78,893.00	1,09,99,501.00	77,73,830.00	53,40,075.00
	Variation in Dividend Equalization Fund	16,08,920.00	15,09,000.00	13,52,000.00	12,77,000.00	11,23,104.00
	Variation in Development Reserve	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	Variation in Bad Debts Fund	0.00	0.00	79,36,717.00	43,34,735.00	0.00
	Variation in Special Bad Debts Fund	34,58,638.00	42,59,170.00	55,93,334.00	46,64,298.00	32,04,045.00
	Variation in Contingency Provisions Fund	8,00,000.00	14,25,000.00	6,25,000.00	4,00,000.00	13,01,000.00
C	Variation in Investment Depreciation Reserve	0.00	1,44,78,750.00	1,24,82,500.00	35,00,000.00	(74,59,708.00)
	Variation in Overdue Interest Reserve	12,834.00	0.00	0.00	(43,34,735.00)	0.00
	Variation in Capital Reserve Fund	88,187.00	(12,90,429.00)	0.00	2,51,400.00	(2,074.00)
	Variation in Other Reserve Fund	(3,212.00)	(12,34,357.00)	(6,39,901.00)	0.00	(61,77,839.00)
	Variation in Investment Floatation Reserve	9,36,417.00	18,64,840.00	20,73,508.00	25,00,409.00	99,635.00
	Variation in Cybersecurity Fund	0.00	1,00,000.00	0.00	0.00	0.00
	Dividend Paid to Share Holder	(75,00,000.00)	(75,00,000.00)	(70,00,000.00)	(64,95,000.00)	(57,39,762.00)
	Appropriations from P.Y. Profits	(1,55,57,586.00)	(2,08,94,464.00)	(2,45,45,609.00)	(2,46,00,320.00)	(1,56,20,537.00)
	Net Cash Flow from Financing Activities:	11,78,708.00	1,01,66,374.00	3,53,91,991.00	24,49,358.00	(91,92,260.00)
	Net Variation/(Decreases) in Cash or Cash Equivalents:	7,30,52,163.00	(9,43,04,824.00)	(1,41,67,906.00)	20,82,58,970.00	(3,32,30,410.00)
	Particulars					
Add	Opening Cash and Cash Equipment					
	Cash and Balance with RBI	11,19,21,718.00	9,63,10,696.00	11,60,30,377.00	8,91,44,125.00	5,24,17,644.00
	Balance in Current Account with other Banks	16,08,54,319.00	27,07,70,165.00	26,52,18,390.00	8,38,45,672.00	12,38,02,563.00
	Money at Call & Short Notice	0.00	0.00	0.00	0.00	3,00,00,000.00
		27,27,76,037.00	36,70,80,861.00	38,12,48,767.00	17,29,89,797.00	20,62,20,207.00
	Closing Cash and Cash Equipment					
	Cash and Balance with RBI	14,71,54,443.00	11,19,21,718.00	9,63,10,696.00	11,60,30,377.00	8,91,44,125.00
	Balance in Current Account with other Banks	19,86,73,757.00	16,08,54,319.00	27,07,70,165.00	26,52,18,390.00	8,38,45,672.00
	Money at Call & Short Notice	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
		34,58,28,200.00	27,27,76,037.00	36,70,80,861.00	38,12,48,767.00	17,29,89,797.00
	Net Increase in Cash & Cash Equivalents during year	7,30,52,163.00	(9,43,04,824.00)	(1,41,67,906.00)	20,82,58,970.00	(3,32,30,410.00)

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

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

(Rajesh Maradia)
CEO

(Vijaysinh M. Rajjada)
Vice Chairman

(Jyotishbhai B. Mankad)
M.D.

(Sagarbhai D. Kotecha)
Chairman

Progress Report

Year	Share Capital	Reserve & Fund	Deposit	Advances	Working Capital	Profit	No. of Branch	Dividend
1985	6.88	23.07	158.92	89.17	214.88	6.22	1	12%
1990	10.77	53.34	387.22	200.75	521.46	8	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	13.59	3	15%
2005	42.47	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	9804.9	125.43	9	15%
2014	242.31	1280.03	9590	5362.2	11500.91	106.97	9	15%
2015	269.24	1369.61	9994.82	6016.29	12063.77	112.6	9	15%
2016	285.62	1482.78	11197.98	6535.72	13366.22	141.59	9	15%
2017	448.78	1759.64	16374.56	7141.93	19003.27	149.09	12	12%
2018	491.96	1942.42	16451.38	9003.23	19242.8	201.53	13	12%
2019	567.16	2144.32	20020.78	10806.27	23994.08	213	14	12%
2020	638.21	2194.66	23344.8	13433.64	26878.99	310.95	14	12%
2021	682.21	2486.38	28080.02	14531.41	32134	315.46	14	12%
2022	178.76	3627.1	34200.64	17008.95	39129.15	283.94	15	12%
2023	806.53	3417.06	34313.86	20749.77	39854.5	230.58	15	12%
2024	884.91	3581.04	35737.57	22297.72	41150.29	366.68	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 સભાસદે પોતાની નાણાકીય ક્ષમતાને લક્ષમાં લઈને જામીન થવું.
- દરેક કરજદાર/ જામીન ધિરાણના નિયમિત હપ્તા ભરી / ભરાવીને પોતાની / જામીનની શાખ જાળવી રાખે.
- કરજ લેનાર તથા જામીનો બેન્કના લહેણા 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.૩૦-૪-૨૦૨૪ સુધીના દરેક સભાસદોના શેર શર્ટીફિકેટ તૈયાર થઈ ગયેલ હોય જે તે સભાસદે પોતાની શાખા પરથી પોતાના શેર સર્ટીફિકેટ મેળવી લેવા.



ધી જૂનાગઢ કોમર્શીયલ કો-ઓપરેટીવ બેંક લી. જૂનાગઢ

બોર્ડ ઓફ ડીરેક્ટર્સ તથા વિવિધ કમિટીના હોદ્દાઓની યાદી

બોર્ડ ઓફ ડીરેક્ટર્સ

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

એક્ઝીક્યુટીવ કમિટી

ક્રમ	નામ	હોદ્દો	મોબાઇલ નંબર
1	શ્રી સાગરભાઈ ડોલરભાઈ કોટેયા	ચેરમેનશ્રી	9265367003
2	શ્રી વિજયસિંહ મહિપતસિંહ રાયજાદા	વાઇસ ચેરમેનશ્રી	9825388300
3	શ્રી જ્યોતિષભાઈ ભાસ્કરલાલ માંકડ	મેનેજિંગ ડીરેક્ટરશ્રી	9824233611
4	શ્રી કમલભાઈ રાજેન્દ્રભાઈ જોબનપુત્રા	સભ્યશ્રી	9904803003
5	શ્રી મનીષભાઈ અમૃતગીરી ગોસાઈ	સભ્યશ્રી	9825220009
6	શ્રી બીપીનભાઈ વલ્લભજીભાઈ નિર્મલ	સભ્યશ્રી	7600043901
7	શ્રી જીજ્ઞાબેન આશીષભાઈ પારેખ	સભ્યશ્રી	9824840909
8	ડૉ. શ્રી કેતનકુમાર પોપટલાલ ગઢવી	સભ્યશ્રી	8347430108

ઓડીટ કમિટી

ક્રમ	નામ	હોદ્દો	મોબાઇલ નંબર
1	શ્રી સુજલભાઈ પ્રદીપભાઈ દોશી	ચેરમેનશ્રી	9825668807
2	શ્રી ડોલરરાય વૃંદાવનદાસ કોટેયા	સભ્યશ્રી	9924118900
3	શ્રી અરવિંદભાઈ મગનભાઈ સરવૈયા	સભ્યશ્રી	9925492333
4	શ્રી બીપીનભાઈ વલ્લભજીભાઈ નિર્મલ	સભ્યશ્રી	7600043901
5	શ્રી સાગરભાઈ ડોલરભાઈ કોટેયા	સભ્યશ્રી આમંત્રિત	9265367003
6	શ્રી વિજયસિંહ મહિપતસિંહ રાયજાદા	સભ્યશ્રી આમંત્રિત	9825388300
7	શ્રી જ્યોતિષભાઈ ભાસ્કરલાલ માંકડ	સભ્યશ્રી આમંત્રિત	9824233611

લીગલ એન્ડ રીકવરી કમિટી

ક્રમ	નામ	હોદ્દો	મોબાઇલ નંબર
1	શ્રી જ્યોતિષભાઈ ભાસ્કરલાલ માંકડ	ચેરમેનશ્રી	9824233611
2	શ્રી મનીષભાઈ અમૃતગીરી ગોસાઈ	સભ્યશ્રી	9825220009
3	શ્રી ફાલ્ગુનભાઈ ભરતભાઈ ઉપાધ્યાય	સભ્યશ્રી	9727727777
4	શ્રી દિલીપકુમાર રસીકલાલ કાનાબાર	સભ્યશ્રી	9426467032
5	શ્રી જીતેન્દ્રકુમાર રસિકલાલ સેજાણી	સભ્યશ્રી	9824642204
6	શ્રી સાગરભાઈ ડોલરભાઈ કોટેયા	સભ્યશ્રી આમંત્રિત	9265367003
7	શ્રી વિજયસિંહ મહિપતસિંહ રાયજાદા	સભ્યશ્રી આમંત્રિત	9825388300



ઇન્વેસ્ટમેન્ટ કમિટિ

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

ખર્ચ કમિટિ

ક્રમ	નામ	હોદ્દો	મોબાઇલ નંબર
1	શ્રી બીપીનભાઈ વલ્લભજીભાઈ નિર્મલ	ચેરમેનશ્રી	7600043901
2	શ્રી મનીષભાઈ અમૃતગીરી ગોસાઈ	સત્યશ્રી	9825220009
3	શ્રી મનસુખભાઈ મણીલાલ વાજા	સત્યશ્રી	9925142088
4	શ્રી દિપ્તીબેન કિરીટભાઈ સેજપાલ	સત્યશ્રી	9427974843
5	શ્રી સાગરભાઈ ડોલરભાઈ કોટેયા	સત્યશ્રી આમંત્રિત	9265367003
6	શ્રી વિજયસિંહ મહિપતસિંહ રાયજાદા	સત્યશ્રી આમંત્રિત	9825388300
7	શ્રી જ્યોતિષભાઈ ભાસ્કરલાલ માંકડ	સત્યશ્રી આમંત્રિત	9824233611

એસેટ્સ એન્ડ લાયાબિલીટી કમિટિ (આલ્કો કમિટિ)

ક્રમ	નામ	હોદ્દો	મોબાઇલ નંબર
1	શ્રી રાજેશભાઈ જે. મારડીયા	સીઈઓશ્રી	9427501081
2	શ્રી પ્રકાશભાઈ જે. ભટ્ટ	ડેપ્યુ.જનરલ મેનેજર	9879137291
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 અમૃતલાલ વી. ચાવડા	મેનેજર	9601254002
7	શ્રી સુરેશભાઈ જી. નાગ્રેયા	સીનીયર ઓફિસર	9427982472

બોર્ડ ઓફ મેનેજમેન્ટ કમિટી

ક્રમ	નામ	હોદ્દો	મોબાઇલ નંબર
1	શ્રી સાગરભાઈ ડોલરભાઈ કોટેયા	સભ્યશ્રી	9265367003
2	શ્રી વિજયસિંહ મહિપતસિંહ રાયજાદા	સભ્યશ્રી	9825388300
3	શ્રી જ્યોતિષભાઈ ભાસ્કરલાલ માંકડ	સભ્યશ્રી	9824233611
4	શ્રી ભાવિનભાઈ એ. રતનઘાયરા	સભ્યશ્રી	9909540205
5	શ્રી યોગેન્દ્રસિંહ એન. પઢીયાર	સભ્યશ્રી	9427501099
6	શ્રી નિલેશભાઈ બી. ગણાત્રા	સભ્યશ્રી	9825478678
7	શ્રી ભાવિનભાઈ આર. વેકરીયા	સભ્યશ્રી	7567577999

<p>Registered Office: Chandrakant Malavia Smruti Bhavan, Chokshi Bazar, Junagadh - 3620 01. Phone No.: (0285) 2620496 Email: corporate@jcombank.com • Website: www.jcombank.com</p>	<p>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</p>
--	--

<p>Statutory Auditors M/s. Patel Soni Shah & Co. Partner: CA Ashish P. Shah</p>	<p>Legal & Tax Advisors M/s. Atul Lakhani Moradia & Associates</p>	<p>Audit Classification: 'A' (Since 1971, i.e. the year in which we were registered as a Bank)</p>
<p>Area of Operation: ALL Gujrat</p>	<p>Date of Establishment: 18th February, 1971</p>	<p>No. and Date of RBI License: GJ - -521 P dated 1986-08-29</p>

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 OPERERATIVE BANK LTD.
- AHMEDABAD DISTRICT.CO OPERATIVE BANK LTD.
- SURENDRANAGAR DIST CO OP

ધી જૂનાગઢ કોમર્શીયલ કો-ઓપરેટીવ બેંક લી. જૂનાગઢ

Phone No.: (0285) 2620496 Email: corporate@jcombank.com • Website: www.jcombank.com

બોર્ડ ઓફ મેનેજમેન્ટ

No.	Name of The Person	Designation
1	 <p>SAGARBHAI DOLLARBHAI KOTECHA "Kotecha Bhavan" Nr. Head Quater, Nava Nagar Wada, Junagadh 362001 Mo. 9016433884 • chairman@jcombank.com</p>	Member
2	 <p>VIJAYSINH MAHIPATSINH RAIJADA At. Keshod, "Gurukrupa" Jagnath 3-, Dist Junagadh 362220 Mo. 9825388300 • vijaysinhrajjada23@gmail.com</p>	Member
3	 <p>SUJALBHAI PRAVINBHAI DOSHI 602, Nilkamal Delux, Talav Darvaja Geat, Junagadh 362001 Mo. 9825668807</p>	Member
4	 <p>BHAVINBHAI RAJABHAI VEKARIYA "Krupa Nidhi", Block No. – 26, Nr. Rameshvar Temple, Giriraj Society, Junagadh 362001. Mo. 7567577999</p>	Member
5	 <p>NILESHBHAI BHOVANJIBHAI GANATRA "Sanmukh", Khakhi Nagar Street – 17, Zanzarda Road, Junagadh 362001. Mo. 9825478678</p>	Member
6	 <p>BHAVINBHAI AMRUTLAL RATANGHAYRA 401, Dip Gagan Appartment , Nehrupark, Near Sardar Baugh- Junagadh 362001. Mo. 9909540205</p>	Member
7	 <p>YOGENDRASINH NARSINHBHAI PADHIYAR 202, Prabhu Prasad Appt., Radha Krushna Nagar Corner, Motibag, Junagadh 362001. Mo. 9427501099</p>	Member

ધી જૂનાગઢ કોમર્શીયલ કો-ઓપરેટીવ બેંક લી. જૂનાગઢ

Phone No.: (0285) 2620496 Email: corporate@jcombank.com • Website: www.jcombank.com

મેંદરડા શાખા સ્થાનિક સલાહકાર સમીતી		
No.	Name of The Person	Designation
1	 <p>ARVINDBHAI MAGANLAL SARVAIYA At. Mendarada, "Akshr Bhuvan" Alkapuri Shopping Center, Dist. Junagadh 362260 Mo. 9925492333 • meetsarvaiya25@gmail.com</p>	Chairman Mendarada Branch
2	 <p>VIPULBHAI VRUNDAVANDAS POBARI M/S Trikamji Ambabhai Padar Chok Mendarada 9825761340 • kpobari@gmail.com</p>	Committee Member
3	 <p>DR VITHALBHAI PANCHABHAI SIDAPARA Dr Sidapara Clinic Mendarada Mo. 9714041741 • vithalbhaidsidapara@gmail.com</p>	Committee Member
4	 <p>MANOJBHAI HIRACHANDBHAI HAPANI Parul Tea Center Main Bazar Mendarada Mo. 9825762221 • mihirmhapani1994@gmail.com</p>	Committee Member
5	 <p>PARBATBHAI KHIMANANDBHAI SOLANKI Shriraj B/H Govt Hospital Mendarada Mo. 9825220307 • sinhalsolanki2@gmail.com</p>	Committee Member
6	 <p>VINUBHAI MOHANBHAI KATHIRIYA D D Nagar Najapur Road Mendarada Mo. 9825543977 • vinubhaikathiriya1965@gmail.com</p>	Committee Member
7	 <p>VINAYKANTBHAI RANCHHODBHAI KHUNT Vadli Chok Mendarada Mo. 9924204476 • khuntvinubhai4476@gmail.com</p>	Committee Member
8	 <p>JAHIDBHAI JUSABBHAI SOLANKI Near Lohana Mahajan Vandi Mendarada Mo. 9825440187 • jahidsolanki99@gmail.com</p>	Committee Member

ધી જૂનાગઢ કોમર્શીયલ કો-ઓપરેટીવ બેંક લી. જૂનાગઢ








Phone No.: (0285) 2620496 Email: corporate@jcombank.com • Website: www.jcombank.com

વિસાવદર શાખા સ્થાનિક સલાહકાર સમીતી

No.	Name of The Person	Designation
1	 DILIPBHAI RASIKBHAI KANABAR At. Visavadar, Station Road, Dist Junagadh 362130 MO. 9426467032	Chairman Visavadar Branch
2	 GHANSHYAMBHAI POPATBHAI DOBARIYA "Man Mandir", Dobariya Plot Main Road, Visavadar Mo. 9426169963	Committee Member
3	 SHANTILAL DURLABHJI GANATRA Railway Station Road, Jivaji Sheth No Delo, Visavadar Mo. 9426995151 • shantilalganatra8@gamil.com	Committee Member
4	 KAUSHIKBHAI BABUBHAI VAGHELA Jivapara, Visavadar Mo. 9426432871	Committee Member
5	 KISHORBHAI MATHURADAS MASHRU "Vrajbhumi", Ambikanagar, Dhari Bypass Road, Visavadar Mo. 9426421740	Committee Member
6	 VASUDEVBHAI PREMDASBHAI NIMAVAT Sardar Park Society, Gurukul Road, Visavadar Mo. 9879767088 • kanaiya103.vasu@gamail.com	Committee Member
7	 LALITKUMAR VRUJLAL RIBADIYA "Shivam", Gurukul Road, Dhari Bypass, Visavadar Mo. 9426924534 • vanditdobariya97@gamil.com	Committee Member
8	 LALITBHAI JENTIBHAI BHATT Shivam Society, Junagadh Road, Visavadar Mo. 9426953794 • lalitbhaibhatt60@gmail.com	Committee Member
9	 JAYPRAKASHBHAI ALAMCHANDBHAI CHATTANI Gaytri Plot, Opp. Railway Station, Visavadar Mo. 9427523100 • up.chhatani@gmail.com	Committee Member
10	 HUSEENIBHAI FAKRUDINBHAI TRAVADI Kabra Darvaja, Visavadar Mo. 9904096410 • husentravadi34@gmail.com	Committee Member






ધી જૂનાગઢ કોમર્શીયલ કો-ઓપરેટીવ બેંક લી. જૂનાગઢ

Phone No.: (0285) 2620496 Email: corporate@jcombank.com • Website: www.jcombank.com

માણાવદર શાખા સ્થાનિક સલાહકાર સમીતી		
No.	Name of The Person	Designation
1	 <p>ASHOKBHAI LAKHUMAL JIVNANI At Manavadar, Nr. Pipleshwar Mandir, Dist Junagadh 362630 Mo. 9426205558 • pareshjivanani@gmail.com</p>	Chairman Manavadar Branch
2	 <p>PREMJIBHAI NATHABHAI MANVAR C/o Patel Nathalal Vasram & Co. Rajendra Road Manavadar Mo. 9825021720 • pnmanvar@gmail.com</p>	Committee Member
3	 <p>MANISHBHAI PRABHUDASBHAI MEHTA Shardhdha Deep Beside Bank Of Baroda Gandhi Chowk Manavadar Mo. 9898078525 • jaymaheta8911@gmail.com</p>	Committee Member
4	 <p>KISHORBHAI MANILAL KHAGRAM Shreet No 3 Baharpara Manavadar Mo. 9879473072 • khagramkishor@gmail.com</p>	Committee Member
5	 <p>DR PANKAJBHAI NARBHERAM JOSHI Opp Vegitable Market Manavadar Mo. 9426205540 • dr.pankajjoshi1@gmail.com</p>	Committee Member
6	 <p>JITENDRABHAI NARENDRABHAI DATTANI Near Lohana Mahajan Vandi Mendarda Mo. 9427963641 • jitudattani41@gmail.com</p>	Committee Member
7	 <p>PARESHBHAI LAXMIDASBHAI SANGANI C/o Kanaiya Traders Beside Police Line Baharpara Manavadar Mo. 9427933000 • kanaiyatradars1996@rediffmail.com</p>	Committee Member

ધી જૂનાગઢ કોમર્શીયલ કો-ઓપરેટીવ બેંક લી. જૂનાગઢ

Phone No.: (0285) 2620496 Email: corporate@jcombank.com • Website: www.jcombank.com

જામનગર શાખા સ્થાનિક સલાહકાર સમીતી		
No.	Name of The Person	Designation
1	 PARAGBHAI JITENDRABHAI SHAH Shubh Avas, Gidc Plot No.30 Nr Hariya School, Jamnagar 361004 Mo. 9377564735 • jn_ent@yahoo.com	Chairman Jamnagar Branch
2	 VIJAYBHAI JECHANDBHAI KOTHARI 201 ,Empaire Kruti, Sheth Bhagvan Das Road, 30 Digvijay Road, Jamnagar361005- Mo. 8735032800 • vijaykothari3105@gmail.com	Committee Member
3	 SURESHBHAI MATHURDAS TANNA Vajnath Appartment, Block No.304, Satyanarayan Mandir Road, Havai Chowk, Jamnagar 361001 Mo. 9426204377	Committee Member
4	 JITENDRABHAI BHARATBHAI SHAH 48/47 Dig Plot, Jamnagar 361005 Mo. 9898541717 • jbstah78@yahoo.com	Committee Member
5	 VIJAYANANDBHAI MURLIDHARBHAI ASHWANI Blcok No.26, Fiyonika Society , Opp: Khodiyar Temple, Khodiyar Colony, Jamnagr 361006 Mo. 9898613090 • vijayanandaswani@gmail.com	Committee Member

ધી જુનાગઢ કોમર્શીયલ કો-ઓપરેટીવ બેંક લી. જુનાગઢ

Phone No.: (0285) 2620496 Email: corporate@jcombank.com • Website: www.jcombank.com

કેશોદ શાખા સ્થાનિક સલાહકાર સમીતી

No.	Name of The Person	Designation
1	 VIJAYSINH MAHIPATSIH RAIJADA At. Keshod, "Gurukrupa" Jagnath 3- Dist Junagadh 362220 Mo. 9825388300 • vijaysinhrajada23@gmail.com	Vice Chairman
2	 JITENDRAKUMAR MAGANLAL DEVANI "Raghuvanshi Alu Bhandar", Ambavadi, Keshod Mo. 9426650512 • devanijitendrakumar1962@gmail.com	Member
3	 BHIKHALAL DAMODAR KOTECHA "Asha Traders", Shard Chowk, Mangrol Road, Keshod Mo. 9824284271 • bhikhalalgotecha549@gmail.com	Member
4	 BHAVESHKUMAR CHAGANLAL MAYATRA "Hotel Somnath", Junagadh Road, Opp. Marketing Yard, Keshod Mo. 9879377817 • bhaveshmyatra123@gmail.com	Member
5	 VIRAMBHAI JIVABHAI ODEDARA Opp. Taluka Police Station, Char Chowk, Keshod Mo. 9427735541 • viram_odedra@yahoo.com	Member
6	 VINUBHAI GOPALBHAI VEKARIYA N. B. Seeds, Veraval Road, Sondarda, Ta. Keshod Mo. 9726206625 • jayvekariya4455@gmail.com	Member
7	 JITESHBHAI NATHABHAI PALA "Alankar Jewellers", Patel Chowk, Keshod Mo. 9824201192 • jiteshpala210@gmail.com	Member
8	 VIJAYBHAI NATHALAL MAHETA "V. V. S. Collection", Ambavadi, Kapad Bazar, Keshod Mo. 9825812211 • vijaymaheta@gmail.com	Member
9	 VRAJLAL VALJIBHAI RANPARIYA Pipaliya Nagar, Nr. Maheshvari Madhi, Keshod Mo. 9825203900 • v7222319@gmail.com	Member
10	 MAHENDRABHAI SHANKARBHAI KEVRANI "S. M. Agency", Opp. Post Office, Keshod Mo. 9727749977 • smagencyksd@gmail.com	Member
11	 KARSHANBHAI MALDEBHAI BODAR "Shubham Mobile", Bus Station Road, Keshod Mo. 9909231660 • rajubodar07@gmail.com	Member
12	 RATIALAL JAMNADAS BHUT "Kumar Sales", Opp. Nand Kishor Petrol Pump, Keshod Mo. 9898418706 • ratilalbhut65@gmail.com	Member
13	 PRADIPKUMAR JINARAM MESVANIYA Advocate, Near Court, Airport Road, Keshod Mo. 9879014354 • pradipbhamesvaniya@gmail.com	Member



તારીખ ૨૧ અને ૨૨ જાન્યુ . ૨૦૨૪ના રોજ માન. વડાપ્રધાન શ્રી નરેન્દ્રભાઈ મોદી સાહેબના વરદ હસ્તે શ્રી રામલલ્લા ની અયોધ્યા ખાતે પ્રાણ પ્રતિષ્ઠા કરવામાં આવેલ તે પ્રસંગ ની ઉજવણી રૂપે બેંક દ્વારા ભવ્ય લોક સંગીત અને આતશબાજી તેમજ ૫૦૦ થી વધુ બહેનો દ્વારા યોજાયેલ કળશ યાત્રાની યાદગાર ક્ષણો.

બેંકની અન્ય સેવાઓ:-

RTGS / e-payment
ATM/POS/CKYC / NET BANKING (VIEW ONLY) / MOBILE BANKING (IMPS)
સ્ટેમ્પ / ફ્રેન્કીંગની સુવિધા
આધુનિક લોકર્સની સુવિધા -લોકર ઓપરેશનનો કોઈ ચાર્જ નહીં.
પર્સનલાઇઝડ 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 વેબસાઇટ પરથી આપનાં ખાતાની બેલેન્સ જાણવાની સુવિધા.

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) ૨૬૧૨૮૮૦

દોલતપરા શાખા

શ્રી અરવિંદ મણીયાર ભવન,
ઇન્દ્રેશ્વર રોડ.
જૂનાગઢ-૩૬૨૦૦૩
ફોન : (૦૨૮૫) ૨૬૬૦૭૦૦

કોડિનાર શાખા

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

કેશોદ શાખા

જલારામ મંદિર રોડ,
આંબાવાડી,
કેશોદ-૩૬૨૨૨૦
ફોન : (૦૨૮૭૧) ૨૩૬૦૪૬

વંથલી શાખા

મેઇન 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, "ઘ" ટાઇપ,
સેક્ટર - ૨૨,
ગાંધીનગર-૩૮૨૦૨૨
ફોન : (૦૭૯૯) ૨૩૨૩૩૩૪૪

લીંબડી શાખા

પારૂલ ડાયમંડ કોમ્પ્લેક્સ,
પેટ્રોલ પંચ 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, પહેલો માળ,
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
જૂનાગઢ - ૩૬૨ ૦૦૧
ફોન : ૦૨૮૫-૨૬૩૫૩૩૦/૨૬૩૪૩૩૦

લાઠી શાખા

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

અમદાવાદ શાખા

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