48th Annual Report

2018-19

The Veraval Mercantile Co-Operative Bank Ltd.

Administrative Office :
'Suvas', 1st Floor, Junagadh Road, Veraval - 362 266.

ધી વેરાવળ મર્કન્ટાઈલ કો-ઓપરેટીવ બેંક લી.

બોર્ડ ઓફ ડીરેકટર્સ

ડો. કે. એ. ફીચડીયા
M.S., FICS
ચેરમેન

નવીનભાઈ એચ. શાહ
મેનેજીંગ ડીરેકટર

ભાવનાબેન એ. શાહ
જોઈન્ટ મેનેજીંગ ડીરેકટર

પ્રદીપકુમાર પી. શાહ
ડીરેકટર

જીતેન્દ્રકુમાર એ. હેમાણી
ડીરેકટર

અશોકભાઈ ડી. મડીયા
ડીરેકટર

પ્રકાશચંદ્ર વી. પારેખ
ડીરેકટર

મનીષભાઈ પી. શાહ
ડીરેકટર

કરશનભાઈ જે. સોલંકી
ડીરેકટર

કેતન એલ. ચંદ્રાણી
ડીરેકટર

જીતેન્દ્રકુમાર એમ. પારેખ
ડીરેકટર

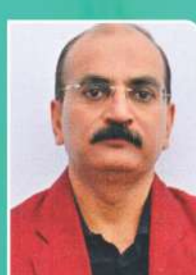
પ્રદીપભાઈ ડી. મડીયા
ડીરેકટર

ડો. જતીન એમ. શાહ
ડીરેકટર

ડો. કુમુદબેન આર. મહેતા
ડીરેકટર

અરજણભાઈ ડી. ચાવડા
ડીરેકટર

ડો. સુમતિલાલ ટી. હેમાણી
ડીરેકટર
(રાજકોટ તથા માણાવદર)



ડો. મુકેશકુમાર ડી. ડુંમર
ડીરેકટર
(જુનાગઢ તથા કેશોદ)

યુસુફભાઈ આઈ. વહાણવટી
ડીરેકટર
(ઉના તથા સુત્રાપાડા)

મહેન્દ્રભાઈ એ. શાહ
Banking Expert
પ્રોફેશનલ ડીરેકટર

નિતીનભાઈ જે. કામદાર
C.A.
પ્રોફેશનલ ડીરેકટર

અતુલ ડી. શાહ
M.B.A., CAIIB
જનરલ મેનેજર અને સી.ઈ.ઓ.

:: શાખા સલાહકાર કમીટી ::

ઉના શાખા

શ્રી યુસુફભાઇ આઇ. વહાણવટી - પ્રમુખશ્રી

શ્રી ડો. નંદલાલ એસ. ગૌદાણી- સભ્યશ્રી

શ્રી રવિન્દ્રકુમાર એચ. દોશી- સભ્યશ્રી

શ્રી અજિતસિંહ કે. જાદવ - સભ્યશ્રી

શ્રી શૈલેષગીરી એસ. ગૌસ્વામી - સભ્યશ્રી

સુત્રાપાડા શાખા

સ્વ. જેસીંગભાઇ એમ. બારડ-પ્રમુખશ્રી

શ્રી પ્રવિણચંદ્ર એફ. શાહ-સભ્યશ્રી

શ્રી વીરજીભાઇ એન. કાટલીયા-સભ્યશ્રી

શ્રી ભગવાનજીભાઇ એમ. ઝાલા-સભ્યશ્રી

શ્રી અશ્વિનભાઇ જે. બારડ-સભ્યશ્રી

જુનાગઢ તથા ઝાંઝરડા રોડ શાખા

શ્રી દિલીપભાઇ ડી. શાહ - પ્રમુખશ્રી

શ્રી ચંદુલાલ કે. પટેલ - સભ્યશ્રી

શ્રી હેમંતભાઇ ડી. નાણાવટી - સભ્યશ્રી

શ્રી સમીરભાઇ એસ. જાની - સભ્યશ્રી

શ્રી ડો. મુકેશકુમાર ડી. ડુંમર - સભ્યશ્રી

શ્રી તેજસકુમાર જે. બદાણી - સભ્યશ્રી

શ્રી અતુલભાઇ એ. મીઠાણી - સભ્યશ્રી

શ્રી બીજલભાઇ જે. પટવા - સભ્યશ્રી

સ્વ. નાગેન્દ્રભાઇ પી. નાણાવટી - સભ્યશ્રી

શ્રી ધર્મેન્દ્રભાઇ એમ. વસાવડા - સભ્યશ્રી

શ્રી રાજેશભાઇ પી. પાઘડાર - સભ્યશ્રી

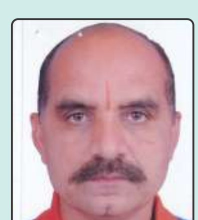
શ્રી કીરીટભાઇ કે. દેત્રોજા- સભ્યશ્રી

બેડી શાખા

શ્રી શિવલાલભાઇ વી. ઘોડાસરા - પ્રમુખશ્રી

શ્રી યોગેશકુમાર એસ. મહેતા- સભ્યશ્રી

શ્રી કુલદીપભાઇ એચ. વોરા- સભ્યશ્રી


શ્રી વિજયકુમાર પી. નાગ્રેચા - સભ્યશ્રી

શ્રી અમિતકુમાર આર. બારસીયા - સભ્યશ્રી

The Veraval Mercantile Co-Operative Bank Ltd.

રાજકોટ શાખા

શ્રી ડો. સુમતિલાલ
ટી. હેમાણી - પ્રમુખશ્રી

શ્રી નિતીનભાઈ
જે. કામદાર - સભ્યશ્રી

શ્રી વિરેનભાઈ
એલ. કોઠારી - સભ્યશ્રી

શ્રી શશીકાન્તભાઈ
એચ. કોટીચા - સભ્યશ્રી

શ્રી ભાવેશભાઈ
કે. મહેતા - સભ્યશ્રી

શ્રી ચંદ્રવદનભાઈ
પી. દલાલ - સભ્યશ્રી

શ્રી બાબુલાલ
એમ. શાહ - સભ્યશ્રી

શ્રી ડો. રશ્મીકાંત
પી. મોદી - સભ્યશ્રી

શ્રી નિલેશભાઈ
બી. નિંદ્રોડા - સભ્યશ્રી

શ્રી તલકશીભાઈ એલ. ભેદા
- આમંત્રીત સભ્યશ્રી

કેશોદ શાખા

શ્રી જયેશકુમાર
પી. બદાણી - પ્રમુખશ્રી

શ્રી પ્રદિપકુમાર
ડી. મડીયા - સભ્યશ્રી

શ્રી મોહનલાલ
ટી. લાડાણી - સભ્યશ્રી

શ્રી ભરતકુમાર
પી. વડારીયા - સભ્યશ્રી

શ્રી કાનજીભાઈ
જી. ચોવટીયા - સભ્યશ્રી

શ્રી ડાયાલાલ
એમ. વેકરીયા - સભ્યશ્રી

શ્રી હમીરભાઈ
એચ. હડીયા - સભ્યશ્રી

શ્રી ગોવિંદભાઈ
આર. બારીયા - સભ્યશ્રી

શ્રી ગોપાલભાઈ
એસ. સાવલીયા - સભ્યશ્રી

શ્રી ગોકળભાઈ
આર. રાજાણી - સભ્યશ્રી

માણાવદર શાખા

શ્રી બચુભાઈ
એસ. આંત્રોલીયા - પ્રમુખશ્રી

શ્રી અમિતકુમાર
જી. જસાણી - સભ્યશ્રી

શ્રી જયેશકુમાર
એમ. લોડાયા - સભ્યશ્રી

દરેડ શાખા

શ્રી કિશોરભાઈ
પી. મહેતા - પ્રમુખશ્રી

શ્રી સિધ્ધાર્થકુમાર
બી. પટેલ - સભ્યશ્રી

શ્રી સાગરકુમાર
ડી. ઝવેરી - સભ્યશ્રી

શ્રી અતુલકુમાર
પી. મહેતા - સભ્યશ્રી

શ્રી જયેશભાઈ
એસ. શાહ - સભ્યશ્રી

શ્રી પ્રશાંતભાઈ
એમ. મહેતા - સભ્યશ્રી

શ્રી રાજેશભાઈ
ચાંગાણી - સભ્યશ્રી

The Veraval Mercantile Co-Op Bank Ltd.

સ્થાપના : ૧૯૭૨
VMC BANK

વહીવટી ઓફીસ : "સુવાસ", પહેલા માળે, જુનાગઢ રોડ,
વેરાવળ - ૩૬૨ ૨૬૬. ફોન : ૦૨૮૭૬ - ૨૨૩૪૨૭, ફેકસ : ૨૪૩૪૨૯
E-mail : vmcadm@yahoo.com

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૯ ની પરિસ્થિતિ

(₹ લાખમાં)

શેરભંડોળ
₹ ૧૪૧૨.૭૯

રીઝર્વ
₹ ૫૩૦૩.૭૬

ડીપોઝીટ
₹ ૫૦૬૨૬.૪૮

ધીરાણો
₹ ૨૯૧૪૫.૦૯

ગ્રોસ પ્રોફીટ
₹ ૯૩૪.૭૬

નેટ પ્રોફીટ
₹ ૪૭૬.૦૦

માનનીયશ્રી,

ધી વેરાવળ મર્કન્ટાઇલ કો-ઓપરેટીવ બેન્ક લી. નો તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૯ ના રોજ પુરા થતા વર્ષનો ૪૮મો વાર્ષિક અહેવાલ આપને મોકલતા આનંદની લાગણી અનુભવીએ છીએ.

બેન્કના વ્યવહારમાં પારદર્શિતાના ધોરણો અપનાવી વિવિધ ક્ષેત્રે પ્રગતિ કરેલ છે તે અંગેની માહિતી રજુ કરવા વિનમ્ર પ્રયાસ કરેલ છે. આ વિકાસ યાત્રામાં હજુ વિશેષ પ્રગતિ કરવા માટે અમો સહુ પ્રયત્નશીલ છીએ. તે અંગેના આપના અમૂલ્ય સુચનો અમારા માટે માર્ગદર્શક બની રહેશે.

બેન્કની આ અવિરત વિકાસ યાત્રા આપ સર્વે સભાસદશ્રીઓની શુભેચ્છા તથા ગ્રાહકોના અતુટ વિશ્વાસને આભારી છે. ભવિષ્યમાં પણ આપણાં સબંધો વધુ સુદઢ અને સહકારપૂર્ણ રહે તથા પરસ્પરના આર્થિક વિકાસમાં ઉપયોગી નિવડે તેવી આશા રાખીએ છીએ.

આપના સહકારી

શ્રીમતી ભાવનાબેન એ. શાહ જો. મેનેજીંગ ડીરેકટર	શ્રી નવીનભાઈ એચ. શાહ મેનેજીંગ ડીરેકટર	શ્રી ડો. કુમુદચંદ્ર એ. ફીચડીયા M.S., FICS ચેરમેન

૨૦૦૮ થી સતત '0%' નેટ એન.પી.એ.

બ્રાન્ચ નેટવર્ક

એડમીનીસ્ટ્રેટીવ ઓફીસ
'સુવાસ', ૧લા માળે,
જુનાગઢ રોડ,
વેરાવળ - ૩૬૨ ૨૬૬.
☎ : (૦૨૮૭૬) ૨૨૩૪૨૭
GM : ૯૯૦૯૦ ૪૫૧૨૭
info@vmcbl.com

મુખ્ય શાખા
શાખા શરૂ થયા
તા. ૦૨-૦૩-૧૯૭૨
'સુવિધા', સુભાષ રોડ,
વેરાવળ - ૩૬૨ ૨૬૫.
☎ : (૦૨૮૭૬) ૨૨૦૨૦૯
BM : ૯૯૦૯૦ ૪૫૧૦૧
main@vmcbl.com

રેયોન શાખા
શાખા શરૂ થયા
તા. ૨૭-૦૯-૧૯૮૪
'સુવાસ', જુનાગઢ રોડ,
વેરાવળ - ૩૬૨ ૨૬૬.
☎ : (૦૨૮૭૬) ૨૨૦૨૨૯
BM : ૯૯૦૯૦ ૪૫૧૦૨
rayon@vmcbl.com

ઉના શાખા
શાખા શરૂ થયા
તા. ૧૬-૦૧-૧૯૮૪
'સુવિધા' અભેચંદ ગાંધી માર્ગ,
કે.વી. સ્કૂલ સામે, ઉના-૩૬૨ ૫૬૦.
☎ : (૦૨૮૭૫) ૨૨૧૭૨૫
ફેક્સ : ૨૨૧૭૨૪
BM : ૯૯૦૯૦ ૪૫૧૦૩
una@vmcbl.com

સુત્રાપાડા શાખા
શાખા શરૂ થયા
તા. ૧૪-૧૨-૧૯૮૮
'સુવાસ', બસ સ્ટેશન પાસે,
સુત્રાપાડા - ૩૬૨ ૨૭૫.
☎ : (૦૨૮૭૬) ૨૬૩૩૫૪
M : ૯૯૦૯૦ ૪૫૧૦૪
sutrapada@vmcbl.com

જુનાગઢ શાખા
શાખા શરૂ થયા
તા. ૨૩-૦૧-૧૯૯૫
'સુવિધા', મહર્ષિ અરવિંદ માર્ગ,
તળાવ દરવાજા પાસે,
જુનાગઢ - ૩૬૨ ૦૦૧.
☎ : (૦૨૮૫) ૨૬૫૨૩૯૨
ફેક્સ : ૨૬૫૨૩૯૨
BM : ૯૯૦૯૦ ૪૫૧૦૫
junagadh@vmcbl.com

રાજકોટ શાખા
શાખા શરૂ થયા
તા. ૧૫-૦૮-૧૯૯૬
ફોરસાઇટ બીલ્ડીંગ, ૧લા માળે,
અક્ષર માર્ગ, કાલાવાડ રોડની
બાજુમાં, રાજકોટ-૩૬૦ ૦૦૫.
☎ : (૦૨૮૧) ૨૪૪૭૭૫૫
BM : ૯૯૦૯૦ ૪૫૧૦૬
rajkot@vmcbl.com

કેશોદ શાખા
શાખા શરૂ થયા
તા. ૩૦-૦૮-૧૯૯૬
'સુવિધા', જલારામ મંદિર રોડ,
આંબાવાડી, કેશોદ - ૩૬૨ ૨૨૦.
☎ : (૦૨૮૭૧) ૨૩૪૩૫૭
BM : ૯૯૦૯૦ ૪૫૧૦૭
keshod@vmcbl.com

માણાવદર શાખા
શાખા શરૂ થયા
તા. ૦૪-૦૯-૧૯૯૬
'સુવિધા', ૧લા માળે,
કન્યાશાળા પાસે,
માણાવદર - ૩૬૨ ૬૩૦.
☎ : (૦૨૮૭૪) ૨૨૨૦૦૩
M : ૯૯૦૯૦ ૪૫૧૦૮
manavadar@vmcbl.com

બેડી શાખા
શાખા શરૂ થયા
તા. ૦૩-૧૦-૨૦૧૬
બેન્ક યુનિટ, ઓફીસ નં. ૬,
શ્રી સરદાર વલ્લભભાઇ પટેલ
માર્કેટીંગ યાર્ડ, મોરબી રોડ,
બેડી-૩૬૦૦૦૩, જિ. રાજકોટ
☎ : (૦૨૮૧) ૨૭૯૦૪૦૬
મો. : ૯૯૦૯૦ ૪૫૧૦૯
bedi@vmcbl.com

ઝાંઝરડા રોડ શાખા
શાખા શરૂ થયા
તા. ૧૧-૧૨-૨૦૧૬
શ્રીનંદ એપાર્ટમેન્ટ, ગ્રાઉન્ડ ફલોર
ભારત પેટ્રોલ પંપ પાસે,
ઝાંઝરડા રોડ,
જુનાગઢ-૩૬૨૨૦૫.
☎ : (૦૨૮૫) ૨૬૩૧૮૧૦
મો. : ૯૯૦૯૦ ૪૫ ૧૧૦
zanzarda@vmcbl.com

દરેડ શાખા
શાખા શરૂ થયા
તા. ૧૮-૦૩-૨૦૧૮
સીલ્વર પોઇન્ટ, શોપ નં. ૨૯-૩૦,
પ્રમુખ સ્વામી સર્કલ, GIDC ફેસ-૩,
પ્લોટ નં. ૩૬૮૮, દરેડ, જામનગર
ફોન : (૦૨૮૮) ૨૭૩૧૩૧૧,
મો. ૯૯૦૯૦ ૪૫૧૧૨
dared@vmcbl.com

INDEX
અનુક્રમણિકા

આપની બેન્કને જાણો	01
વાર્ષિક સાધારણ સભાની નોટીસ	02
બોર્ડ ઓફ ડીરેકટર્સ વતી વાર્ષિક અહેવાલની રજુઆત	03
પ્રોગ્રેસ એટ એ ગ્લાન્સ	08
ઓડીટર્સ રીપોર્ટ	09
૩૧-૩-૧૯ના રોજનું સરવૈયું	11
૩૧-૩-૧૯ના રોજ પુરા થતાં વર્ષનું નફા-નુકશાન ખાતું	15
રોકાણોની વિગત	17
રીઝર્વ ફંડ અને અન્ય રીઝવર્સની વિગત	18
ગ્રુપીંગ ઓફ એસેટસ	19
ગ્રુપીંગ ઓફ ઇન્કમ એન્ડ એક્ષપેન્ડીચર	22
સીગ્નીફીકન્ટ એકાઉન્ટીંગ પોલીસી	24
નોટ્સ ઓન એકાઉન્ટ્સ	28
શાખાઓની તુલનાત્મક માહિતી	31
કેશ ફલો સ્ટેટમેન્ટ	32
બેન્કની પ્રગતિ ગાથા	33
સુધારા વધારા માટેના પેટા નિયમો	34
ગ્રાહકો/સભાસદોના ધ્યાનાર્થે	39

KNOW YOUR BANK

Regi. No. & Establish Date	RBI Licence No. & Date	Commencement of Business
8225 - 23.11.1971	GJ.670.P - 28.11.1986	02.03.1972

PAN No.	TAN No.	GST No.
AAAAT2424J - 23.03.1972	RKTT00259A - 30.08.2003	24AAAAT2424J3ZO - 07.09.2017

IFS CODE	HDFC0CVMCBA
OSS Code No.	08671601
DICGC Code No.	43091 (G-260)
Provident Fund Code No.	GJ 16920
DEAF Code	0810
Area of Operation	Entire State of Gujarat

Branch	RBI Licence		At your Service From	BSR Code	Bank Code	MICR Code		Prof. Tax Number
	Number	Date				Alfa	Numeric	
Main	UBD.GJ.670 P	28.11.1986	02.03.1972	8671601	5760036	MNB	362472051	458002310
Rayon	UBD.BL.1474	23.08.1983	17.09.1984	8671602	5760036	RAY	362472052	458002310
Una	UBD.BL.1475	23.08.1983	16.01.1984	8671609	5760105	MNB	362472111	E-469000054/5
Sutrapada	UBD.BL.2020	21.01.1988	14.12.1988	8671603	5760394	SUT	362472053	458001297
Junagadh	UBD.AH/037	17.09.1993	23.01.1995	8671604	5760007	MNB	362472001	RC-07000000258
Rajkot	UBD.AH/168	27.03.1995	15.08.1996	8671606	5800009	VMC	360472002	PEC-0419282
Keshod	UBD.AH/106	06.09.1994	30.08.1996	8671605	5760065	MNB	362472071	461001190
Manavadar	UBD.AH/105	06.09.1994	04.09.1996	8671607	5760084	MNB	362472131	134003
Bedi	DCBS.AH/983	23.06.2016	03.10.2016	Applied	Applied	BED	360472003	RC-19
Zanzarda Rd.	DCBS.AH/982	23.06.2016	11.12.2016	Applied	Applied	ZZR	362472002	RC-07000000258
Dared	DCBS.AH/108	23.10.2017	18.03.2018	Applied	Applied	DRD	361472002	PEC-060028675

ધી વેરાવળ મર્કન્ટાઈલ કો-ઓપરેટીવ બેન્ક લી.

૪૮મી વાર્ષિક સાધારણ સભાની નોટીસ

આથી ધી વેરાવળ મર્કન્ટાઇલ કો-ઓપરેટીવ બેન્ક લી. ના સર્વે સભાસદશ્રીઓને જાણ કરવામાં આવે છે કે, બેન્કની ૪૮ મી વાર્ષિક સાધારણ સભા તા. ૧૨-૦૫-૨૦૧૯, રવિવાર ના રોજ સવારના ૧૦-૩૦ કલાકે નીચેના કામકાજ અંગે શ્રી લાલજી કેશવજી ભેદા મેડીકલ સેન્ટર અને કોમ્યુનીટી હોલ, (રોટરી કલબ ઓફ વેરાવળ સંચાલિત), ભેદા પાર્ક, વેરાવળ-જુનાગઢ હાઈવે, વેરાવળ ખાતે રાખવામાં આવેલ છે, જેમાં સમયસર હાજરી આપવા વિનંતી છે.

-:: કાર્યસૂચી ::-

૧. ગત વાર્ષિક સાધારણ સભાની કાર્યવાહીને બહાલી આપવા બાબત.

૨. તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૯ ના રોજ પુરા થયેલ વર્ષનો બોર્ડ ઓફ ડીરેકટર્સે તૈયાર કરેલ કામકાજનો અહેવાલ તથા ઓડીટરશ્રીએ પ્રમાણિત કરેલ સરવૈયું, નફા-તોટાના હિસાબો મંજુર કરવા બાબત.

૩. બોર્ડ ઓફ ડીરેકટર્સે ભલામણ કરેલ સને ૨૦૧૮-૨૦૧૯ ના વર્ષના નફાની ફાળવણી મંજુર કરવા બાબત.

૪. સને ૨૦૧૯-૨૦૨૦ ના વર્ષ માટેના ઓડિટરની નિમણુંકની નોંધ લેવા બાબત.

૫. ગત વર્ષની સાધારણ સભાએ ભલામણ કરેલ અને રજીસ્ટ્રારશ્રીએ મંજુર કરેલ પેટા નિયમોના સુધારાની નોંધ લેવા બાબત.

૬. બોર્ડ ઓફ ડીરેકટર્સ તરફથી પરિશીષ્ટ 'અ' માં ભલામણ કરેલ પેટા નિયમોના સુધારા મંજુર કરવા બાબત.

૭. ચેરમેનશ્રી તરફથી અગર તેઓશ્રીની મંજુરીથી બેન્કના હિતમાં જે કાંઇ રજુ થાય તે ઉપર ચર્ચા વિચારણા કરી યોગ્ય કરવા બાબત.

વેરાવળ.

તા. ૨૭-૦૪-૨૦૧૯

બોર્ડ ઓફ ડીરેકટર્સની સુચનાથી
અતુલ ડી. શાહ
જનરલ મેનેજર અને સી.ઇ.ઓ.

નોંધ :

૧. સભા મળવાના વખતથી અર્ધા કલાક સુધીમાં સભાનું કોરમ થયુ નહીં હોય તો સભા પેટા નિયમ નં. ૨૮ મુજબ એક કલાક માટે મુલત્વી રાખવામાં આવશે અને મુલત્વી રાખેલી સભા તે જ સ્થળે, ઉપર દર્શાવેલ કાર્યસૂચીના કામો માટે મળશે જેમાં કોરમનો બાધ રહેશે નહીં.

૨. સાધારણ સભામાં એજન્ડાના કામ સિવાય કોઇપણ પ્રકારની ચર્ચા હાથ ધરવામાં આવશે નહીં.

૩. જે સભાસદને બેન્કના કામકાજ સબંધી કોઇ માહિતીની જરૂર હોય તો તેમણે તા. ૧૦-૦૫-૨૦૧૯ સુધીમાં લેખિત માંગણી કરી, બેન્કના કામકાજના સમય દરમ્યાન બેન્કની વહીવટી ઓફીસમાં આવી જોઇ લેવા વિનંતી છે.

માનનિય સભાસદશ્રીઓ

આપણી બેન્કની ૪૮ મી વાર્ષિક સાધારણ સભામાં આપ સર્વેનું સ્વાગત કરતાં હું હર્ષ અને આનંદની લાગણી અનુભવું છું. પ્રગતિના પંથે મકકમતાથી આગળ વધી રહેલ આપણી બેન્કે તેની લાંબી અને યશસ્વી કામગીરીના ૪૮ વર્ષ પૂર્ણ કર્યા છે. આપણી બેન્ક આજે, ૧૧ શાખાઓ, ૨૪૭૮૧ સભાસદો અને એકંદર ૧ લાખ ઉપરાંત ગ્રાહકોનો વિશાળ પરિવાર ધરાવે છે. બેન્કે રૂા.૫૦૬.૨૬ કરોડની ડીપોઝીટ, રૂા.૨૯૧.૪૫ કરોડના ધીરાણ થકી રૂા.૪ કરોડ ૭૬ લાખનો ચોખ્ખો નફો કર્યો છે. બેન્કના રીઝર્વ રૂા.૫૩.૦૪ કરોડને આંબ્યા છે. બેન્કની આ પ્રગતિમાં અને બેન્કને આ સ્થાને મુકવાનો યશ આપ સર્વે માનવંતા સભાસદો, થાપણદારો, ગ્રાહકો, શુભેચ્છકો, બેન્કના કર્મચારી ગણ, સર્વે શાખા સલાહકાર કમીટીના સભ્યશ્રીઓ અને મારા સાથી બોર્ડ ઓફ ડીરેકટરશ્રીઓના ફાળે જાય છે. આ પ્રસંગે આપ સર્વે પ્રતિ આભારની લાગણી વ્યકત કરું છું.

ધી વેરાવળ મર્કન્ટાઈલ કો–ઓપરેટીવ બેન્ક લી.નું તા.૩૧–૦૩–૨૦૧૯ ના રોજનું સરવૈયુ, નફા નુકશાન ખાતુ તેમજ બેન્કના કામકાજ અને કાર્યસિધ્ધિઓનું સંક્ષિપ્ત વૃતાંત અત્રે રજુ કરું છું.

- **બેન્કની કામગીરીનું મુલ્યાંકન :**

(૧) નાણાંકિય પરિસ્થિતિ : (₹ લાખમાં)

વિગત	૩૧ માર્ચ		વધારો / ઘટાડો %
	૨૦૧૯	૨૦૧૮	
શેર ભંડોળ	૧૪૧૨.૭૯	૧૨૪૪.૪૦	૧૩.૫૩%
રીઝર્વ્સ	૫૩૦૩.૭૬	૪૭૭૬.૯૭	૧૧.૦૩%
થાપણો	૫૦૬૨૬.૪૮	૪૪૩૩૫.૦૦	૧૪.૧૯%
આવક	૪૮૨૯.૪૯	૪૫૧૨.૭૫	૭.૦૨%
ચોખ્ખો નફો	૪૭૬.૦૦	૪૪૧.૦૦	૭.૯૪%
ધીરાણો	૨૯૧૪૫.૦૯	૨૫૨૭૯.૫૪	૧૫.૨૯%
રોકાણો	૨૩૮૪૨.૦૦	૨૦૪૮૫.૬૦	૧૬.૩૮%
નેટ એન.પી.એ. %	"શૂન્ય"	"શૂન્ય"	–––
કાર્યકારી મૂડી	૬૦૨૩૦.૧૨	૫૨૬૪૭.૪૬	૧૪.૪૦%
ટોટલ બીઝનેસ	૭૯૭૭૧.૫૭	૬૯૬૧૪.૫૪	૧૪.૫૯%

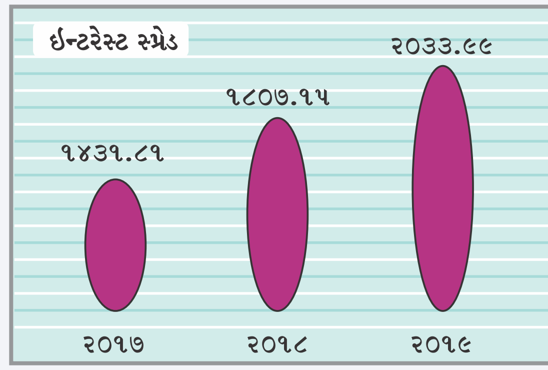
(૨) નફાનું પૃથ્થકરણ : (₹ લાખમાં)

વિગત	૩૧ માર્ચ	
	૨૦૧૯	૨૦૧૮
નેટ વ્યાજ આવક	૨૦૩૩.૯૯	૧૮૦૭.૧૫
ઉમેરો: વ્યાજ સિવાયની આવક	૧૪૫.૯૫	૨૧૮.૩૯
કુલ આવક	**૨૧૭૯.૯૪**	**૨૦૨૫.૫૪**
બાદ : (૧) કર્મચારી પગાર, એલાઉન્સ, અને પ્રો. ફંડ	૬૯૨.૪૨	૬૪૮.૩૫
(૨) અન્ય ખર્ચ	૨૪૩.૨૦	૨૨૧.૩૪
(૩) ઘસારો	૬૩.૨૨	૬૭.૯૨
ઈન્કમટેક્ષની જોગવાઈ પહેલાનો કાચો નફો	**૧૧૮૧.૧૦**	**૧૦૮૭.૯૩**
બાદ : ઈન્કમટેક્ષ ખર્ચ	૨૪૬.૩૪	૧૫૭.૨૯
ઈન્કમટેક્ષ બાદનો કાચો નફો	**૯૩૪.૭૬**	**૯૩૦.૬૪**
બાદ : પ્રોવિઝન્સ	૪૫૮.૭૬	૪૮૯.૬૪
ચોખ્ખો નફો	**૪૭૬.૦૦**	**૪૪૧.૦૦**

નાણાંકીય વર્ષ ૨૦૧૮–૧૯ નો જરૂરી તમામ જોગવાઈઓ પછીનો બેન્કનો નેટ પ્રોફીટ રૂા.૪૭૬ લાખ છે. જે ગત વર્ષના રૂા.૪૪૧ લાખના નેટ પ્રોફીટ કરતાં રૂા.૩૫ લાખ વધુ એટલે કે ૭.૯૪% જેવો વધારો દર્શાવે છે.

(૩) **સ્પ્રેડ એનાલીસીસ :** (₹ લાખમાં)

વિગત	૩૧ માર્ચ	
	૨૦૧૯	**૨૦૧૮**
સરેરાશ કાર્યકારી મૂડી	૫૬૪૩૮.૭૯	૫૧૦૫૫.૮૦
કુલ વ્યાજ આવક	૪૬૮૩.૫૪	૪૨૯૪.૩૬
કુલ વ્યાજ ખર્ચ	૨૬૪૯.૫૫	૨૪૮૭.૨૧
સ્પ્રેડ (નેટ વ્યાજ આવક)	૨૦૩૩.૯૯	૧૮૦૭.૧૫
નેટ ઇન્ટરેસ્ટ માર્જિન (કાર્યકારી મૂડી સામે)	૩.૬૦%	૩.૫૪%



✦ **નફાની ફાળવણી :** વર્ષ ૨૦૧૮–૧૯ માટે બોર્ડ ઓફ ડીરેકટર્સે રૂા. ૪૭૬ લાખના નફાની ફાળવણી નીચે મુજબ કરવા ભલામણ કરેલ છે, જેને આપ સર્વે મંજુર રાખશો તેવી વિનંતી છે.

ફાળવણીની વિગત	રકમ રૂા.
૨૫% રીઝર્વ ફંડ	૧,૧૯,૦૦,૦૦૦-૦૦
૧૫% બેડ ડેબ્ટ રીઝર્વ ફંડ	૭૧,૪૦,૦૦૦-૦૦
ભરપાઇ થયેલ શેર ભંડોળ ઉપર ૧૨% મુજબ ડિવીડન્ડ	૧,૫૬,૦૨,૪૫૫-૦૦
૨% મુજબ રાજય સહકારી સંઘનો શિક્ષણ ફાળો (મહત્તમ રૂા. બે લાખ)	૨,૦૦,૦૦૦-૦૦
ડિવીડન્ડ ઇક્વીલાઇઝેશન ફંડ	૫,૦૦,૦૦૦-૦૦
૧% ધર્માદા ફંડ	૪,૭૬,૦૦૦-૦૦
બિલ્ડીંગ ફંડ	૧,૧૭,૩૧,૫૪૫-૦૦
કુલ (૧)	**૪,૭૫,૫૦,૦૦૦-૦૦**

ફાળવણીની વિગત	રકમ રૂા.
બાકી રહેતો નફો	**૫૦,૦૦૦-૦૦**
૩૫% પ્રાસંગિક ઉજવણી ફંડ	૧૭,૫૦૦-૦૦
૪૦% સહકારી પ્રચાર ફંડ	૨૦,૦૦૦-૦૦
૧૫% સભાસદ કલ્યાણનિધિ ફંડ	૭,૫૦૦-૦૦
૧૦% બેડ ડેબ્ટ રીઝર્વ ફંડ	૫,૦૦૦-૦૦
કુલ (૨)	**૫૦,૦૦૦-૦૦**
કુલ સરવાળો (૧) + (૨)	**૪,૭૬,૦૦,૦૦૦-૦૦**

✦ **ડિવીડન્ડ :**

બેન્કના બોર્ડ ઓફ ડીરેકટર્સે સભાસદોને વર્ષ ૨૦૧૮–૧૯ માટે ૧૨% ડિવીડન્ડ આપવાની ભલામણ કરેલ છે, તે સ્વિકારી મંજુર કરવા વિનંતી છે.

✦ **મૂડી પર્યાપ્તતાનો ગુણોત્તર** – CRAR :

બેન્કની આર્થિક સધ્ધરતા દર્શાવતો આંક, CRAR અહેવાલના વર્ષ આખરે ૧૫.૧૮% રહેલ છે જે રીઝર્વ બેન્ક ઓફ ઈન્ડીયાના માપદંડ મુજબ લઘુતમ ૯% કરતાં વધારે છે. તા.૩૧–૦૩–૨૦૧૯ આખરે બેન્કના કુલ કેપીટલ ફંડની વિગત નીચે મુજબ છે.

(₹ લાખમાં)

ટાયર-I કેપીટલ	રકમ રૂા.
ભરપાઇ થયેલ શેર ભંડોળ	૧૪૧૨.૭૯
સ્ટેચ્યુટરી રીઝર્વ	૮૬૮.૭૮
બીલ્ડીંગ ફંડ	૬૭૩.૮૦
ઇન્કમટેક્ષ કાયદાની કલમ-૩૬ હેઠળનું સ્પે. રીઝર્વ	૯૬.૫૦
ફાળવણી બાદ આવક ખર્ચ ખાતાનો વધારો	૨૩૬.૩૨
કુલ ટાયર-I કેપીટલ	**૩૨૮૮.૧૯**

ટાયર-II કેપીટલ	રકમ રૂા.
રી-વેલ્યુએશન રીઝર્વ (ડીસ્કાઉન્ટેડ વેલ્યુ)	૫૭૮.૦૯
જનરલ પ્રોવિઝન અને લોસ રીઝર્વ (રીસ્ક વેઈટેજ એસેટ્સના ૧.૨૫%)	૨૨૮.૭૪
ઇન્વેસ્ટમેન્ટ ફલકચ્યુએશન ફંડ	૩૮૬.૭૦
કુલ ટાયર-II કેપીટલ	**૧૧૯૩.૫૩**

કુલ રીસ્ક વેઈટેજ એસેટસ (TRWA) = રૂા. ૨૯૫૨૭.૭૪ લાખ

ટાયર – I કેપીટલ = ૧૧.૧૪%, ટાયર – II કેપીટલ = ૪.૦૪%, CRAR = ૧૫.૧૮%

- **ડીપોઝીટ : કુલ થાપણો વધીને રૂા.૫૦૬ કરોડ – ૧૪.૧૯% નો વધારો :**

વર્ષાંતે આપણી બેન્કની થાપણો ગત વર્ષની સરખામણીએ ૧૪.૧૯% ના વધારા સાથે રૂા.૫૦૬૨૬.૪૮ લાખ સુધી પહોંચી છે. તેમજ વર્ષાંતે બેન્કની લો–કોસ્ટ ડીપોઝીટસ (CASA) રૂા.૧૭૨૬૭.૨૯ લાખ હતી. જે કુલ ડીપોઝીટના ૩૪.૧૧% છે. મ્યુચ્યુઅલ ફંડ જેવી નાણાંકીય યોજનાઓમાં રોકાણ વધ્યું હોવા છતાં આપણી બેન્કની થાપણોમાં વધારો થયો છે. જે બેન્ક ઉપર વિશ્વાસ મુકનારા થાપણદારો, સભાસદો અને ગ્રાહકોને આભારી છે. બેન્ક નાના તેમજ મધ્યમ વર્ગના ખાતેદારોને બચત કરવા માટે પ્રોત્સાહિત કરવા સતત પ્રયત્નશીલ રહેલ છે.

નાણાંકીય સમાવેશિતા માટે આપણી બેન્ક દ્વારા Basic Savings Bank Deposit Account ખોલી રીઝર્વ બેન્કના આદેશનું પાલન કરવામાં આવેલ છે.

- **સીનીયર સીટીઝન (વરીષ્ઠ નાગરિક) ને ફીકસ્ડ ડીપોઝીટ ઉપર વધુ વ્યાજ :**

આપણી બેન્ક સિનીયર સીટીઝન્સને એક વર્ષ કે તેથી વધુ સમય માટેની ફીકસ્ડ ડીપોઝીટ ઉપર પ્રવર્તમાન ડીપોઝીટના વ્યાજ કરતાં હાલમાં ૦.૫૦% વધુ વ્યાજ આપે છે. આ માટે બેન્કની ડીપોઝીટમાં સીનીયર સીટીઝનનું નામ પ્રથમ હોવું જરૂરી છે.

- **ડીપોઝીટનું વીમા કવચ :** બેન્કના થાપણદારોની રૂા.૧.૦૦ લાખ સુધીની થાપણો વિમાથી સુરક્ષિત છે અને તે અંગેનું પ્રિમીયમ નિયમો અનુસાર નિયમિતપણે ચૂકવી આપવામાં આવે છે. બેન્કે તા.૩૦–૦૯–૨૦૧૯ સુધીના છ માસિક પ્રિમીયમની રકમ રૂા.૩૦,૦૧,૪૬૪.૦૦ નિયત મુદત પહેલા Deposit Insurance & Credit Guarantee Corporation of India - Mumbai ને એડવાન્સમાં મોકલી આપેલ છે. સુધારેલા નિયમ મુજબ જોઈન્ટ નામની ડીપોઝીટસ ઓલ્ટરનેટ જોઈન્ટ નામે ગોઠવવાથી આ યોજના હેઠળ વીમાનો મહતમ લાભ મળી શકશે.

- **ધીરાણો : કુલ ધીરાણો વધીને રૂા.૨૯૧ કરોડ – ૧૫.૨૯% નો વધારો :**

બેન્કની નફાકારકતાનો આધાર ગુણવતા યુકત ધીરાણ પર રહેલો છે. રીઝર્વ બેન્કની માર્ગદર્શક સુચનાઓ તથા થાપણદારોના નાણાંની સલામતી ધ્યાનમાં રાખી ધીરાણ આપવા બોર્ડ ઓફ ડીરેકટર્સ હંમેશા ખૂબ જ વ્યવહારિક અને સહકારી અભિગમ રાખે છે. બેન્કે વર્ષાંતે ૫૦૩૩ ધીરાણ ખાતાઓમાં રૂા.૨૯૧૪૫.૦૯ લાખનું ધીરાણ કરેલ છે. જે ગત વર્ષ સામે રૂા.૩૮૬૫.૫૫ લાખ એટલે કે, ૧૫.૨૯% નો વધારો દર્શાવે છે. રીઝર્વ બેન્ક ઓફ ઈન્ડીયાના નિયત ધોરણો અનુસાર બેન્કે તેમની એડજેસ્ટેડ નેટ બેન્ક ક્રેડીટના ૪૦% જેટલું ધીરાણ પ્રાયોરીટી સેકટરમાં તથા તે પૈકી ૧૦% ધીરાણ નબળા વર્ગોને કરવાનું હોય છે. જેના સામે આપણી બેન્કે પ્રાયોરીટી સેકટરમાં ૫૫.૨૦ % તેમજ નબળા વર્ગને ૧૨.૧૯ % ધીરાણ કરેલ છે.

- **વસુલાત :** પ્રવર્તમાન બેન્કીંગ ઉદ્યોગમાં ધીરાણની નિયમીત અને સમયસર વસુલાત થાય તે ખૂબ જ અગત્યની બાબત છે. આપણી બેન્ક તેને હંમેશા પ્રાથમિકતા આપતી રહી છે. વર્ષ દરમ્યાન બેન્કના એન.પી.એ. લેણાંઓની વસુલાત માટે જરૂરી તમામ કાર્યવાહી કરવામાં આવેલ, જેના પરિણામ સ્વરૂપ રૂા.૮૬.૨૨ લાખના એન.પી.એ. લેણાંની વસુલાત આવેલ છે.

એન.પી.એ. હેઠળ વર્ગીકૃત થયેલ તમામ ખાતાઓ સામે બેન્ક દ્વારા જરૂરી પગલા લઈ લીગલ કાર્યવાહી કરવામાં આવેલ છે.

એન.પી.એ. ખાતાની વસુલાતની વિગત

લીધેલ પગલાંની વિગત	ખાતા સં.
સીક્યુરીટાઇઝેશન એકટ હેઠળ	૮
સહકારી કાયદાની કલમ ૧૫૯ હેઠળ	૩૮
હુકમનામાની બજવણી-કલમ ૧૦૩ હેઠળ	૬
દાવા/લીગલ નોટીસ હેઠળની કાર્યવાહી	૨૧
કુલ...	૭૩

- **એન.પી.એ. : ગ્રોસ એન.પી.એ. માત્ર ૨.૨૮% તથા નેટ એન.પી.એ. ૦.૦૦% :**

આપણી બેન્કની **"0%" નેટ એન.પી.એ.** ની સિધ્ધિ અહેવાલના વર્ષે પણ સતત જળવાઈ રહેલ છે. તા.૩૧–૦૩–૨૦૧૯ ના રોજ બેન્કનું ગ્રોસ એન.પી.એ. રૂા.૬૬૩.૭૪ લાખ છે, જે કુલ ધીરાણના ૨.૨૮% થાય છે. એન.પી.એ. માટે કરવાની થતી જોગવાઈ રૂા.૨૩૭.૪૨ લાખની સામે આપણી બેન્કે રૂા.૧૨૧૭.૩૪ લાખની જોગવાઈ કરેલ છે.

- **રોકાણો : કુલ રોકાણો રૂા.૨૩૮.૪૨ કરોડ :**

રીઝર્વ બેન્ક તથા સહકાર ખાતાની વખતો વખત જાહેર થતી માર્ગદર્શક સુચનાઓને ચુસ્તપણે અનુસરીને આપણી બેન્ક તેના ભંડોળોનું ખૂબ જ વ્યવહારૂ અને નિયમબધ્ધ રોકાણ માટે આયોજન કરતી રહી છે. તે મુજબ તા.૩૧–૦૩–૨૦૧૯ આખરે બેન્કના કુલ રોકાણો રૂા.૨૩૮૪૨.૦૦ લાખ છે. જે પૈકી ગવર્નમેન્ટ સીકયુરીટીમાં રૂા.૧૫૮૮૩.૧૬ લાખ, અન્ય બેન્કોની ફીકસ્ડ ડીપોઝીટમાં રૂા.૬૧૨૬.૫૮ લાખ તેમજ અન્ય રોકાણો રૂા.૧૮૩૨.૨૬ લાખ છે. આ રોકાણોના સંભવિત જોખમો સામે રક્ષણ મેળવવા રીઝર્વ બેન્કની સુચના મુજબ બેન્કે રૂા.૫૬૩.૨૯ લાખનું ઈન્વેસ્ટમેન્ટ ડેપ્રિસીએશન રીઝર્વ ઉભુ કરેલ છે. જે બેન્કની નાણાંકીય તરલતા અને સધ્ધરતાનો પુરાવો છે.

- **વૈધાનિક અન્વેષણ :** મે. પી. બી. ડઢાણીયા એન્ડ કાં., ચાર્ટર્ડ એકાઉન્ટન્ટસ, પેનલ નં. ૪૭૦, રાજકોટ દ્વારા વર્ષ ૨૦૧૮–૧૯ ના હિસાબોનું વૈધાનિક અન્વેષણ કરવામાં આવેલ છે અને તેમણે બેન્કની પ્રગતિ અને કામગીરી ધ્યાનમાં લઈને **<u>ઓડીટ વર્ગ "અ"</u>** કાયમ રાખેલ છે.
- **બેન્કને મળેલ એવોર્ડ :** વર્ષ દરમ્યાન ઉત્કૃષ્ઠ કામગીરી બદલ બેન્કો મેગેઝીન દ્વારા સમગ્ર દેશની આશરે ૧૫૪૦ સહકારી બેન્કોમાંથી આપણી બેન્કને રૂા.૩૭૫ થી રૂા.૫૦૦ કરોડની ડીપોઝીટ કેટેગરીમાં **"બેન્કો બ્લુ રીબન એવોર્ડ"** થી પુરસ્કૃત કરવામાં આવેલ છે, જે બદલ આપ સર્વેને અભિનંદન પાઠવું છું.
- **માનવ સંસાધન વિકાસ :** આજનો બેન્કીંગ ઉદ્યોગ ટેકનોલોજિ ઉપર મહતમ મદાર રાખે છે. પરંતુ સાથેસાથે પ્રશિક્ષિત માનવ શકિત વિના બેન્કીંગ લગભગ અશકય છે. આવી માનવ શકિતના વર્તન, વલણ તથા વ્યવહારના સમન્વયથી કોઈપણ બેન્ક પ્રગતિ હાંસલ કરી શકે છે. જેનું મહત્વ સ્વિકારીને બેન્ક દ્વારા કર્મચારીઓ વધુ સારી ગ્રાહક સેવાઓ આપી શકે તે માટે તેઓને વિવિધ તાલિમ કાર્યક્રમોમાં મોકલવામાં આવે છે. આપણી બેન્ક ઈન્ડીયન ઈન્સ્ટીટયુટ ઓફ બેન્કર્સનું સભ્યપદ પણ ધરાવે છે. જેથી કર્મચારીઓ વ્યવસાયિક જ્ઞાન મેળવી બેન્કના વિકાસમાં ઉપયોગી બની શકે. બેન્કના કર્મચારીઓને પ્રોફેશનલ ડીગ્રી મેળવવા માટે પ્રોત્સાહિત કરવામાં આવે છે. જેના ભાગરૂપે, વર્ષ દરમ્યાન બેન્કના બે કર્મચારીઓએ MBA (બેન્કીંગ એન્ડ ફાઈનાન્સ) તથા એક કર્મચારીએ JAIIB ની ડીગ્રી પ્રાપ્ત કરેલ છે. બેન્કનો કર્મચારી દીઠ કુલ બીઝનેસ તા.૩૧–૦૩–૨૦૧૯ ના રોજ રૂા.૮૨૨.૩૯ લાખ થયેલ છે, જે ગત વર્ષ કરતાં રૂા.૧૩૩.૧૩ લાખનો નોંધપાત્ર વધારો દર્શાવે છે.
- **CKYC ની કામગીરી :** ગત વર્ષથી નવા ખોલવામાં આવતા ડીપોઝીટ ખાતાઓના CKYC માટેની કામગીરી ચાલી રહી છે. જેમાં દરેક ખાતેદારોને CKYC નંબર પ્રાપ્ત થશે, જે અન્ય બેન્કોમાં ખાતા ખોલાવવામાં પણ ઉપયોગી થશે. રીઝર્વ બેન્કની ગાઈડ લાઈન મુજબ હવે CKYC ફરજિયાત છે. સભાસદો તથા ખાતેદારોને તેમના ડોકયુમેન્ટસ બેન્કમાં જમા કરાવી તેમનો CKYC નંબર મેળવી લેવા વિનંતી છે.
- **ગ્રાહક સેવા :** વર્તમાન સ્પર્ધાત્મક સમયમાં પારદર્શક અને શ્રેષ્ઠ ગ્રાહક સેવા બેન્કની પ્રગતિ અને વિશ્વાસનું પ્રતિક છે. શાખાઓએ નિયમીત પણે કસ્ટમર મીટનું આયોજન કરી ગ્રાહકોના સુચનો ઉપર વિચાર કરી, ગ્રાહકોની જરૂરીયાત મુજબની બેન્કીંગ સેવાઓ પુરી પાડવાનો શકય તેટલો પ્રયાસ કરેલ છે. બેન્ક દ્વારા ગ્રાહક સેવા વધુ સુદઢ બનાવવાના હેતુથી નીચે મુજબની વિશેષ સેવાઓ ગ્રાહકોને પ્રદાન કરવામાં આવે છે.
  - **SMS સુવિધા :** ગ્રાહકના ખાતાના તમામ વ્યવહારોની જાણ તેમના રજીસ્ટર્ડ મોબાઈલ ઉપર SMS દ્વારા કરવામાં આવે છે.
  - કોર બેન્કીંગ દ્વારા Any Branch Banking ની વ્યવસ્થા.
  - Electonic Fund Transfer - RTGS, NEFT તથા NACH સુવિધા.
  - **સ્ટેમ્પ ફ્રેન્કીગ સુવિધા :** બેન્કની રેયોન શાખામાં સ્ટેમ્પ ફ્રેન્કીંગની સુવિધા ઉપલબ્ધ છે.
  - **લોકર્સ સુવિધા :** બેન્કની ૧૦ શાખાઓમાં સેઈફ ડીપોઝીટ લોકરની સુવિધા ઉપલબ્ધ છે.
  - ATM cum Debit Card (RuPay) : આ સુવિધા અંતર્ગત બેન્ક દ્વારા તેના ગ્રાહકોને વિના મુલ્યે RuPay ATM cum Debit Card આપવામાં આવે છે, જે ભારત ભરના આશરે ૨,૩૭,૦૦૦ ATM સેન્ટર ખાતે માન્ય છે. ઉપરાંત RuPay Debit Card દ્વારા મોલ, પેટ્રોલ પંપ, દુકાનો જેવા વેચાણ કેન્દ્રો ઉપરથી પોઈન્ટ ઓફ સેલ (PoS) દ્વારા ખરીદી કરી શકાય છે. આપણી બેન્કના ગ્રાહકો દ્વારા ડેબીટ કાર્ડનો ઉપયોગ વધી રહયો છે.
  - E-Commerce : આપણી બેન્કના RuPay Debit Card થી ખાતેદાર રેલ્વે / પ્લેનની ટીકીટ, મલ્ટીપ્લેક્ષ સિનેમાની ટીકીટ અને પેટ્રોલની ખરીદી, હોટલમાં પેમેન્ટ કરી શકશે તથા ઓનલાઈન પણ ખરીદી કરી શકશે. હાલમાં ઓનલાઈન ખરીદી નો વ્યાપ વધતો જાય છે.
  - Missed call **સુવિધા :** બેન્કના ગ્રાહકોને કોઈપણ ચાર્જ વગર બેન્કમાં રજીસ્ટર્ડ કરાવેલ મોબાઈલ નંબર દ્વારા **'૯૦૯ ૯૦૯ ૪૪૦૦'** નંબર ઉપર મીસ્ડ કોલ કરવાથી SMS દ્વારા પોતાના ખાતાઓનું બેલેન્સ (Customer ID પ્રમાણે) મેળવી શકાય છે.
  - આપણી બેન્કની રાજકોટ શાખામાં GSPC ગેસના વપરાશનું બીલ પેમેન્ટ કરવાની સુવિધા ઉપલબ્ધ છે.
- આપણી બેન્ક **પ્રધાનમંત્રી જીવન જયોતિ વીમા યોજના** અંતર્ગત લાઈફ ઈન્સ્યોરન્સ કોર્પોરેશન ઓફ ઈન્ડીયા સાથે તેમજ **પ્રધાનમંત્રી સુરક્ષા વીમા યોજના** અંતર્ગત ન્યુ ઈન્ડીયા એસ્યોરન્સ કંપની સાથે જોડાયેલ છે. આ બંને વીમા યોજના દરેક નાગરિક માટે ખૂબ જ લાભદાયી છે. આથી દરેક સભાસદો, ગ્રાહકો, શુભેચ્છકોને આ યોજનામાં જોડાવા વિનંતી છે. પ્રધાનમંત્રી જીવન જયોતિ વીમા યોજના હેઠળ ચાલુ વર્ષે રાજકોટ શાખાના એક ગ્રાહકના પરિવારજનોને રૂા.૨ લાખનું વળતર મળેલ છે.

- **સભાસદ ગૃપ જનતા પર્સનલ અકસ્માત વીમા પોલિસી :** બેન્ક દ્વારા વ્યકિતગત દરજજે સભાસદ તરીકે નોંધાયેલ હોય તેવા તમામ સભાસદો માટે રૂા.૩ લાખની "ગૃપ જનતા પર્સનલ અકસ્માત વીમા પોલિસી" મેળવેલ હતી, જેની વીમા રાશીની રકમ વધારીને રૂા.૪ લાખની કરવામાં આવેલ છે. આ યોજના હેઠળ ચાલુ વર્ષે કેશોદ શાખાના એક સભાસદના પરિવારજનોને રૂા.૩ લાખનું વળતર મળેલ છે.

- **શ્રધ્ધાંજલિ :** અહેવાલના વર્ષ દરમ્યાન આપણી બેન્કના ભુતપૂર્વ ચેરમેન અને સુત્રાપાડા શાખા સલાહકાર કમીટીના પ્રમુખશ્રી જેસીંગભાઈ એમ. બારડ તથા જુનાગઢ શાખા સલાહકાર કમીટીના સભ્યશ્રી નાગેન્દ્રભાઈ પી. નાણાવટીનું દુ:ખદ અવસાન થયેલ છે. તેમના અવસાનથી આપણી બેન્કને ન પુરી શકાય તેવી ખોટ પડી છે. તેઓએ બેન્કને આપેલી સેવાઓની નોંધ લઈ, ધી વેરાવળ મર્કન્ટાઈલ કો–ઓપરેટીવ બેન્ક લી. પરિવાર વતી હું દિલગીરીની લાગણી દર્શાવું છું અને પ્રભુ દિવંગતના આત્માને ચીર શાંતિ પ્રદાન કરે તેવી પ્રાર્થના સાથે શ્રધ્ધાંજલિ અર્પણ કરું છું.

- **સામાજિક ઉત્તરદાયિત્વ :** ચોમાસાની ૠતુમાં ગુજરાત રાજયના બનાસકાંઠા અને પાટણ જિલ્લામાં થયેલ અતિવૃષ્ટિથી અને નદીમાં પૂર આવવાથી મોટા પ્રમાણમાં તારાજી અને જાનહાની થવાથી કુદરતી આફતમાં સહાયરૂપ થવા બેન્કે રેશન કીટ માટે 'ચીફ મીનીસ્ટર રીલીફ ફંડ' માં ફાળો આપેલ હતો.

  ચાલુ વર્ષે પુલવામાના આતંકવાદી હુમલામાં શહિદ થયેલ આપણા વીર જવાનોના પરિવારજનને શ્રધ્ધાંજલિ સ્વરૂપે બેન્ક દ્વારા આર્થિક અનુદાન મોકલાવવામાં આવેલ.

  ઉપરાંત, રોટરી કલબ ઓફ વેરાવળ દ્વારા આયોજિત કરવામાં આવતા સાર્વજનિક 'પ્લાસ્ટીક સર્જરી કેમ્પ' માં બેન્ક દ્વારા છેલ્લા ઘણાં વર્ષોથી આર્થિક અનુદાન આપવામાં આવે છે. જેના પરિણામે આપણા વિસ્તારના જરૂરીયાત મંદ લોકોને સારવાર મળી રહે છે.

  આ ઉપરાંત, વિવિધ સામાજિક સંસ્થાઓ અને ટ્રસ્ટો દ્વારા ચલાવવામાં આવતા સાર્વજનિક જાહેર હિતના કાર્યો માટે નિયમીત આર્થિક સહયોગ આપી સામાજિક ૠણ અદા કરવામાં આવે છે.

- **આભાર દર્શન :** બેન્કના પ્રોફેશનલ અને પારદર્શક સંચાલનમાં મદદરૂપ થનાર તથા બેન્કને પ્રગતિના નવા સોપાન સર કરવામાં પોતાનો અમૂલ્ય સમય ફાળવીને સહાયભૂત થનાર સતત પ્રવૃતિશીલ એવા મેનેજિંગ ડીરેકટરશ્રી નવીનભાઈ એચ. શાહ તથા જોઈન્ટ મેનેજિંગ ડીરેકટર શ્રીમતિ ભાવનાબેન એ. શાહ તેમજ બોર્ડ ઓફ ડીરેકટર્સના તમામ સભ્યો અને શાખા સલાહકાર કમીટીઓના સભ્યશ્રીઓનો અંતઃકરણ પૂર્વક આભાર માનું છું.

  બેન્કના રોજબરોજના કાર્યક્ષમ સંચાલનમાં યોગદાન આપનાર જનરલ મેનેજરશ્રી તથા બેન્કના સર્વે કર્મચારી મિત્રોએ કરેલ કામગીરીની નોંધ લઈ સહુને ધન્યવાદ આપું છું.

  રીઝર્વ બેન્ક ઓફ ઈન્ડીયા, સ્ટેટ રજીસ્ટ્રારશ્રી (સ.મં.), ગીર સોમનાથ જિલ્લાના જિલ્લા રજીસ્ટ્રારશ્રી, (સ.મં.), NAFCUB અને ગુજરાત અર્બન કો–ઓપરેટીવ બેન્કસ ફેડરેશનના ચેરમેનશ્રી જયોતિન્દ્રભાઈ મહેતા, સૌરાષ્ટ્ર કચ્છ અર્બન કો–ઓપ. બેન્કસ ફેડરેશનના ચેરમેનશ્રી વિક્રમભાઈ વી. તન્ના, ગુજરાત રાજય સહકારી સંઘ, જુનાગઢ જિલ્લા સહકારી સંઘ, ગુજરાત સ્ટેટ કો–ઓપ. બેન્ક લી., જુનાગઢ જિલ્લા સહકારી બેન્ક લી., સ્થાનિક તેમજ બહારગામની રાષ્ટ્રીયકૃત, ખાનગી તથા નાગરિક સહકારી બેન્કો, બેન્કના સ્ટેચ્યુટરી ઓડીટરશ્રી મે. પી. બી. ડઢાણીયા એન્ડ કાં., કન્કરન્ટ ઓડીટરશ્રી સંજયભાઈ થડેશ્વર, કુ. વૈભવી નિર્મલ તથા મે. એચ. જે. પી. એન્ડ કાં., લીગલ એડવાઈઝર્સ, વેલ્યુઅર્સ, વિગેરે તરફથી મળેલ ઉપયોગી માર્ગદર્શન અને સલાહ તેમજ સહકાર માટે પણ બોર્ડ ઓફ ડીરેકટર્સ વતી હાર્દિક આભારની લાગણી વ્યકત કરું છું.

  અંતમાં, બેન્કની વિકાસ યાત્રામાં સહભાગી બનવા બદલ સર્વે સભાસદો, ગ્રાહકો, શુભેચ્છકો, વર્તમાનપત્રો, સામાયીકો, અને ટી.વી. મીડીયાનો હું આભારી છું. આપ સર્વે તરફથી સતત ૪૮ વર્ષોથી બેન્કને જે સહકાર મળેલ છે તે બદલ હું બોર્ડ ઓફ ડીરેકટર્સ વતી કૃતજ્ઞતા વ્યકત કરું છું. બેન્ક પ્રગતિશીલ વિચારધારા અને પરિણામલક્ષી બેન્કીંગના સંકલ્પ સાથે વિકાસ કરી રહી છે. અમારો આશય અમારી સેવાઓને વધુને વધુ કાર્યક્ષમ અને ગ્રાહકલક્ષી બનાવવાનો છે અને અમને વિશ્વાસ છે કે, બેન્કના ભાવિ વિકાસના પથમાં આપ સહુનો હાર્દિક સહયોગ હંમેશા મળતો જ રહેશે.

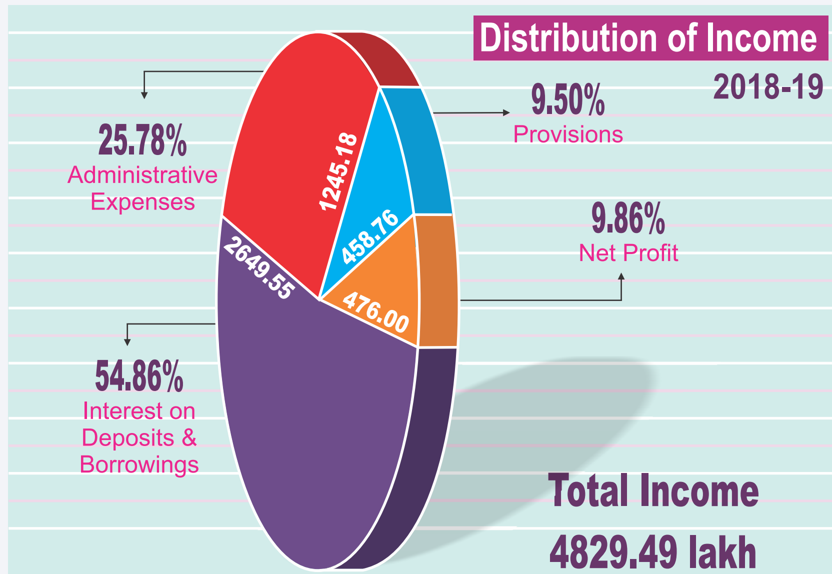
બોર્ડ ઓફ ડીરેકટર્સ વતી,

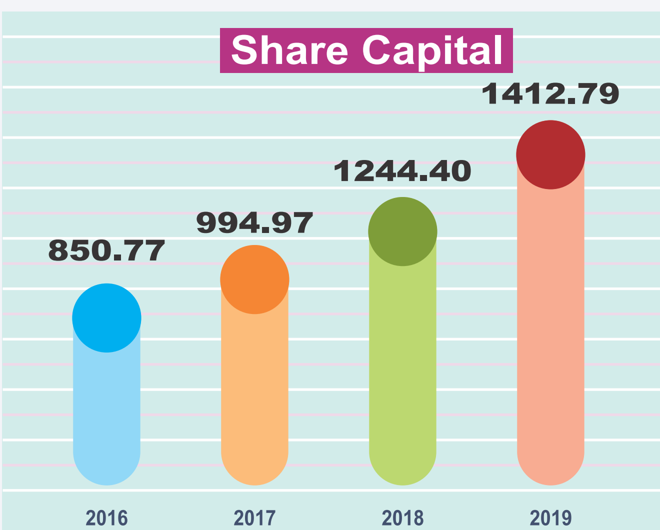
ડૉ. કે. એ. ફીચડીયા
(M.S., FICS)
ચેરમેન

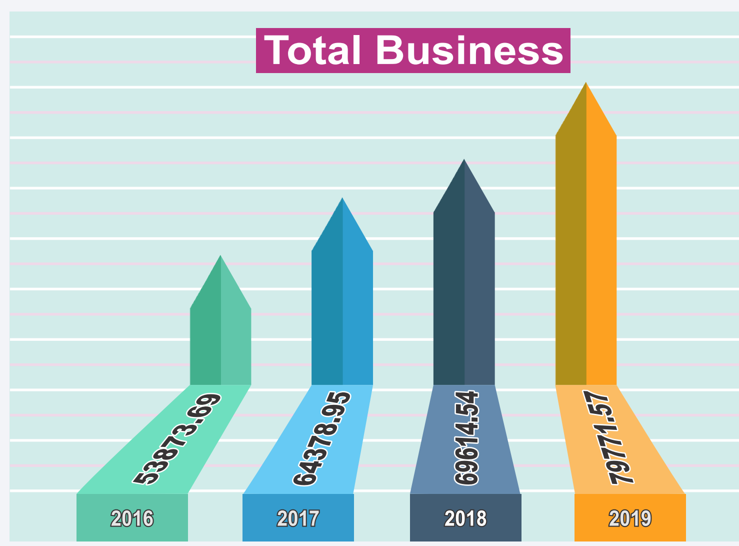
PROGRESS AT A GLANCE

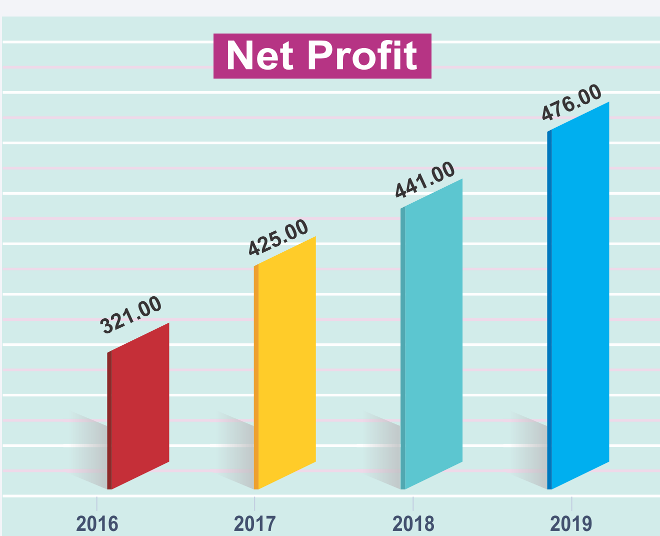
(Rs. in lakh)

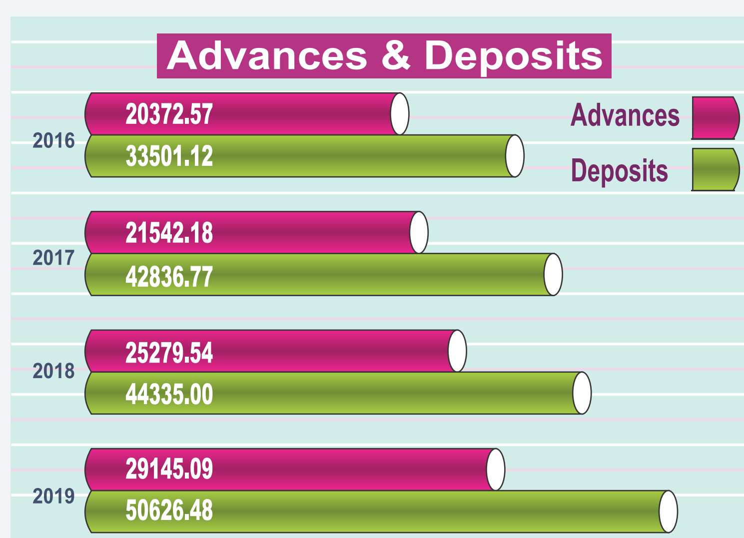
The Veraval Mercantile Co-Operative Bank Ltd.











THE INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To,
The Members,
The Veraval Mercantile Co-operative Bank Ltd.,

Report on Financial Statements

1. We have audited the accompanying financial statement of The Veraval Mercantile Co-operative Bank Limited as at 31 March 2019, Which comprise the Balance Sheet as at 31 March 2019, and the profit and Loss Account, and the Cash Flow statement for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information. The returns of 11 branches audited by us are incorporated in these financial statements.

Management's Responsibility for the financial statement

2. Management is responsible for the preparation of these financial statement that give a true and fair view of the financial position, financial performance and cash flow of the Bank in accordance with Banking Regulation Act, 1949 (as applicable to co-operative societies), the guidelines issued by the Reserve Bank of India and the Registrar of co-operative Societies, Gujarat, the Gujarat Co-operative societies Act, 1961 and the Gujarat Co-operative Societies Rules, 1965 and generally accepted accounting principles in India so far as applicable to the Bank. This responsibility includes design, implementation and maintenance of internal control relevant to the financial statement that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditor's Responsibility

3. Our responsibility is to express an opinion on these financial statement based on our audit. We conducted our audit in accordance with standards on Auditing issued by the institute of Chartered Accountants of India. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statement are free from material misstatements.

4. An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatements of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the Bank's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of the accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the statements.

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

Opinion

6. In our opinion and to the best of our information and according to the explanations given to us, the financial statements together with the Notes thereon give the information required by the Banking

Regulation Act, 1949 (as applicable to co-operative societies), The Gujarat Co-operative Societies Act, 1961 and guidelines issued by Reserve Bank of India and Registrar of Co-operative Societies in the manner so required and give a true and fair view in conformity with the accounting principles generally accepted in India :

(a) In the case of the Balance Sheet, of state of affairs of the Bank as at 31, March 2019.

(b) In the case of the Profit and Loss Account, of the profit / loss for the year ended on that date; and

(c) In the case of the Cash Flow Statement, of the cash flows for the year ended on that date.

Report on other Legal & Regulatory Requirements

7. 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 and provisions of The Gujarat Co-operative Societies Act, 1961 and Gujarat Co-operative Societies Rules, 1965.

8. We report that :

(a) We have obtained all the information and explanations, which to the best of our knowledge and belief were necessary for the purpose of our audit and have found to be satisfactory.

(b) In our opinion, proper books of account as required by law have been kept by the Bank so far as it appears from our examination of those books and proper returns adequate for the purposes of our audit have been received from the branches / offices.

(c) The transactions of the Bank which have come to our notice are within the powers of the Bank.

(d) The Balance Sheet and Profit and Loss Account dealt with by this report, are in agreement with the books of account and the returns.

(e) The accounting standards adopted by the Bank are consistent with those laid down by accounting principles generally accepted in India so far as applicable to Banks.

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

(Prabhudas B. Dadhaniya)
Chartered Accountants
Proprietor
For, P. B. DADHANIYA & CO.
Mem. No. 031409, Penal No. 470

Place : Veraval.
Date : 24.04.2019

Balance Sheet as on 31st March, 2019

31.03.2018	Capital & Liabilities			31.03.2019
	1. Share Capital :			
12,50,00,000-00	(A) Authorised Share Capital 17,50,000 Shares of Rs. 100/- each			**17,50,00,000-00**
	(B) Paidup Share Capital : 14,12,793 Shares of Rs. 100/- each of which above held by :-			
12,44,40,300-00	1. Individuals		14,12,79,300-00	
.....	2. Co-operative Societies		.....	
.....	3. State Government		.....	**14,12,79,300-00**
	2. Reserve Fund & Other Reserves :			
7,48,11,516-27	1. Statutory Reserve		8,68,78,333-27	
5,53,54,236-98	2. Building Fund		6,73,79,626-98	
51,25,793-00	3. Dividend Equilization Fund		56,25,793-00	
6,81,74,218-96	4. N.P.A. Provisions		9,29,49,218-96	
	5. Other Funds & Reserves			
4,24,325-72	1. Celebration Fund		4,41,825-72	
7,82,970-73	2. Sabhasad Kalyannidhi Fund		7,90,470-73	
17,21,971-94	3. Charity Fund		21,62,971-94	
17,135-78	4. Co-op Propaganda Fund		29,635-78	
65,000-00	5. Contingency Reserve Fund		65,000-00	
7,481-57	6. Staff Welfare Fund		7,481-57	
5,63,28,706-00	7. Investment Depreciation Fund		5,63,28,706-00	
1,11,68,818-88	8. Contingent Provision Ag.Standard Assets		1,21,47,807-18	
3,86,70,000-00	9. Investment Fluctuation Reserve		3,86,70,000-00	
13,52,25,477-00	10. Building Revaluation Reserve Fund		12,84,64,203-00	
76,50,000-00	11. Sp. Reserve U/s. 36 of Income Tax		96,50,000-00	
2,21,69,723-24	12. Bed Debt Res.Fund U/s.67-K of Co-op. Soc. Act		2,87,84,723-24	**53,03,75,797-37**
----	**3. Principal Subsidiary State Partnership Fund :**			**----**
	4. Deposits & Other Accounts :			
	(1) Fixed Deposit :			
276,78,05,261-78	(A) Individuals	331,28,20,156-78		
.....	(B) Cent. Co-op. Banks	----		
1,25,32,503-00	(C) Other Societies	2,30,99,963-00	333,59,20,119-78	
	(2) Savings :			
119,63,44,398-10	(A) Individuals	122,58,27,479-65		
.....	(B) Cent. Co-op. Banks	----		
12,71,827-44	(C) Other Societies	11,53,202-26	122,69,80,681-91	
	(3) Current :			
45,42,17,186-33	(A) Individuals	49,81,20,966-35		
.....	(B) Cent. Co-op. Banks	----		
13,28,839-16	(C) Other Societies	16,26,562-67	49,97,47,529-02	
.....	**(4) Money at Call & Short Notice :**		.....	**506,26,48,330-71**
503,56,37,691-88	**TOTAL C/F....**			**573,43,03,428-08**

Balance Sheet as on 31st March, 2019

31.03.2018	Assets		31.03.2019
	1. Cash :		
8,97,72,100-00	(A) In Hand	9,42,61,100-00	
9,19,15,975-35	(B) With R.B. I. , S.B.I. & State / Central Co-op. Banks.	12,52,55,483-12	**21,95,16,583-12**
	2. Balance With other Banks :		
10,15,76,869-91	(A) Current Deposits	6,57,25,915-26	
.....	(B) Savings Bank Deposits	.....	
56,58,78,079-00	(C) Fixed Deposits (Annexure - I)	61,26,57,713-00	**67,83,83,628-26**
----	**3. Money at Call & Short Notice :**		**----**
	4. Investments : (Annexure - II)		
139,08,64,651-00	(A) In Central & State Govt. Securities	158,83,16,142-00	
----	(B) Other Trust Securities	.....	
17,05,000-00	(C) Co-Op Bank's Share	17,05,000-00	
9,01,11,000-00	(D) Other Investments	18,15,21,000-00	**177,15,42,142-00**
----	**5. Investment out of the Principal/Subsidiary State Partnership Fund :**		**-----**
	6. Advances :		
141,83,43,368-73	(i) Short Term Loans , Cash Credits, Overdrafts, Advances against property mortgage, Gold Loan & Bills Discounted; of which Secured Against. (A) Govt. & Other Approved Securities. — NIL — (B) Against Other Tangible Securities. Rs. 162,80,43,026-75 of the above Advances with Individuals Rs. 163,14,73,432-31 Of which Overdue : Rs. 5,41,92,647-71 considered Bad & Doubtful of recovery : — NIL —	163,14,73,432-31	
375,01,67,043-99	**TOTAL C/F.....**	**163,14,73,432-31**	**266,94,42,353-38**

Balance Sheet as on 31st March, 2019

31.03.2018	Capital & Liabilities		31.03.2019
503,56,37,691-88	**TOTAL B/F.......**		**573,43,03,428-08**
	5. Borrowings :		
----	1. From RBI/State/Central Co-op. Banks	----	
----	2. From SBI & other Notified Banks	----	
----	3. From State Government	----	
----	4. From others	----	**----**
	6. Bills For Collection :		
13,91,931-00	being Bills Receivable as per contra		**15,97,836-00**
2,87,815-50	**7. Branch Adjustment :**	----	**4,34,294-41**
	8. Overdue Interest Reserve :		
5,00,98,644-00	NPA Interest Receivable (Contra)		**8,51,70,459-00**
64,90,140-00	**9. Interest Payable :**		**56,84,615-00**
	10. Other Liabilities :		
6,69,445-31	1. Pay Order	13,62,566-55	
24,06,423-00	2. Unclaimed Dividend	23,77,254-00	
33,13,216-00	3. Staff Bonus Payable	34,20,776-00	
38,290-00	4. D. D. Payable	.....	
4,33,38,593-00	5. Staff Gratuity	5,26,57,897-28	
4,29,44,294-00	6. Staff Leave Encashment	4,44,66,036,-42	
10,38,321-83	7. Outside Liability Reserve	15,26,182-83	
32,21,144-00	8. Sp.Reserve For Other Liabilities	32,21,144-00	
2,97,70,541-92	9. Sundries	3,91,89,236-00	**14,82,21,093-08**
	11. Profit & Loss A/c. :		
	Profit as per last Balance Sheet	4,41,00,000-00	
	Less : Appropriations	4,41,00,000-00	
4,41,00,000-00	Add : Profit for the year brought from Profit and Loss Account	4,76,00,000-00	**4,76,00,000-00**
	12. Contingent Liabilities :		
(25,26,635-81)	1. DEAF Scheme	(61,40,191-34)	
(28,35,000-00)	2. Guarantees Issued	(9,74,990-00)	
526,47,46,491-44	**GRAND TOTAL**		**602,30,11,725-57**

As Per Our Seperate Report of even Date

Prabhudas B. Dadhaniya
Chartered Accountants (Proprietor)
For, P. B. DADHANIYA & CO.
Mem. No. 031409, Penal No. 470
Place : VERAVAL.
Date : 24.04.2019

Seal

Atul D. Shah
(MBA, CAIIB)
General Manager & C.E.O.

Balance Sheet as on 31st March, 2019

31.03.2018	Assets		31.03.2019
375,01,67,043-99	**TOTAL B/F....**	**163,14,73,432-31**	**266,94,42,353-38**
21,48,88,489-50	(ii) Medium Term Loan : of which secured against (A) Government and Other Approved Securities : -- NIL -- (B) Other Tangible Securities : Rs. 18,76,22,159-25 Of the Above Advances with Individuals : Rs. 20,87,45,804-50 of which Overdue : Rs. 3,49,146-50	20,87,45,804-50	
89,47,21,750-79	(iii) Long Term Loan : of which all advances to Individuals against Tangible Securities Of which Overdue : Rs. 41,74,777-65	107,42,90,092-05	**291,45,09,328-86**
	7. Interest Receivable :		
4,62,88,652-00	1. Interest Receivable Of which Overdue : -- NIL --	4,51,13,479-00	
5,00,98,644-00	2. NPA Interest Receivable (Contra)	8,51,70,459-00	**13,02,83,938-00**
13,91,931-00	**8. Bills Receivable :** being Bills for collection as per contra		**15,97,836-00**
----	**9. Branch Adjustments :**		----
16,38,01,099-00	**10. Premises Less Depreciation :** of which Revaluation Assets Rs. 12,84,64,203-00		**15,54,14,631-00**
2,43,10,323-45	**11. Furniture, Fixtures and Computer Less Depreciation :**		**2,11,54,465-25**
	12. Other Assets :		
23,23,397-07	1. Stationery Stock & Computer Component	22,44,130-71	
6,51,181-00	2. Stamp Paper Stock	40,11,117-00	
4,15,18,593-00	3. Inv. Under LIC GGCA Gratuity Scheme	4,25,57,897-28	
4,29,44,294-00	4. Inv. Under LIC Leave Encashment Scheme	4,12,05,277-42	
5,45,198-86	5. Service Tax / GST Receivable	2,85,469-91	
2,75,57,193-44	6. Advance Income Tax	3,64,91,761-97	
35,38,700-34	7. Sundries	38,13,518-79	**13,06,09,173-08**
----	**13. Non Banking Assets acquired in satisfaction of claims**		**----**
526,47,46,491-44	**GRAND TOTAL**		**602,30,11,725-57**

Bhavnaben A. Shah
Joint Managing Director

Navinbhai H. Shah
Managing Director

Dr. Kumudchandra A. Fichadia (M.S., FICS)
Chairman

Profit & Loss Account for the year ended 31st March, 2019

31.03.2018	Expenditure		31.03.2019
	1. **Interest on Deposits, Borrowing etc. :**		
24,87,07,115-47	1. On Deposits	26.49.11.890-70	
13,581-91	2. On Borrowings	43,358-19	**26,49,55,248-89**
6,48,34,397-50	2. Salaries, Allowances & Provident Fund.		**6,92,41,848-00**
-----	3. Directors and Local Committee Members Fees & Allowances		**----**
77,29,627-97	4. Rent, Taxes, Insurance, Lighting etc.		**80,91,233-08**
3,96,171-00	5. Law Charges		**5,08,991-79**
7,47,366-55	6. Postage, Telegrams & Telephone Charges		**9,26,132-69**
3,32,500-00	7. Auditors Fees		**3,25,000-00**
67,91,887-26	8. Depreciation Expenses		**63,21,847-00**
7,99,940-55	9. Stationery Printing & Advertisement		**13,01,863-49**
1,21,28,322-73	10. Other Expenditure		**1,31,67,175-81**
1,57,29,463-00	11. Income Tax Expenses / Provisions		**2,46,34,098-94**
9,30,64,310-62	12. Profit After Income Tax Before Provision	**9,34,75,904-30**	
	13. **Provisions :**		
1,49,00,362-62	1. NPA Provision	2,47,70,000-00	
2,50,00,000-00	2. Investment Depreciation Fund	-----	
48,56,000-00	3. Staff Gratuity Fund	1,01,00,000-00	
----	4. Cont. Provision Against Standard Assets	9,78,988-30	
32,07,948-00	5. Staff Overtime	36,76,916-00	
10,00,000-00	6. Sp. Reserve U/S. 36 Of Income Tax	20,00,000-00	
----	7. Leave Encashment	43,50,000-00	**4,58,75,904-30**
----	14. **Profit After Provision :**	-----	
----	Apportion towards Investment Fluctuation Fund	-----	**-----**
4,41,00,000-00	15. Net Profit Transferred to Balance Sheet		**4,76,00,000-00**
45,12,74,684-56	**GRAND TOTAL**		**48,29,49,343-99**

As Per Our Seperate Report of even Date

Prabhudas B. Dadhaniya
Chartered Accountants (Proprietor)
For, P. B. DADHANIYA & CO.
Mem. No. 031409, Penal No. 470
Place : VERAVAL.
Date : 24.04.2019

Seal

Atul D. Shah
(MBA, CAIIB)
General Manager & C.E.O.

Profit & Loss Account for the year ended 31st March, 2019

31.03.2018	Income		31.03.2019
	1. **Interest & Discount Income :**		
28,16,38,131-10	1. On Advances	31,49,10,845-89	
14,77,97,863-17	2. On Investments	15,34,43,206-10	**46,83,54,051-99**
15,04,600-27	2. Commission, Exchange & Brokerage		**16,77,852-17**
34,99,100-00	3. Safe Deposit Lockers rent Income		**36,28,464-00**
61,31,943-00	4. Profit on sale of Investments		**4,34,597-00**
1,07,03,047-02	5. Other Receipt		**86,54,378-83**
	Extraordinary Items		
----	6. MMCB Write-Off Recovery		**2,00,000-00**
45,12,74,684-56	**GRAND TOTAL**		**48,29,49,343-99**

Bhavnaben A. Shah
Joint Managing Director

Navinbhai H. Shah
Managing Director

Dr. Kumudchandra A. Fichadia (M.S., FICS)
Chairman

Annexure - I : Particulars of Fixed Deposits with other Banks as on 31.03.2019

No.	NAME OF BANKS	AMOUNT	TOTAL
1	Gujarat State Co-op. Bank	15,00,00,000-00	
2	Gujarat State Co-op. Bank (MAS Deposit)	4,00,000-00	
3	State Bank of India	2,31,46,522-00	
4	H.D.F.C Bank	10,78,11,191-00	
5	I.D.B.I. Bank	2,95,00,000-00	
6	Syndicate Bank	14,89,00,000-00	
7	Bank of Baroda	99,00,000-00	
8	Canara Bank	12,30,00,000-00	
9	YES Bank	2,00,00,000-00	**61,26,57,713-00**

Annexure - II : Particulars of Investment as on 31.03.2019

No.	Particulars of Investment	Face Value	Purchase Amt.	Book Value as on 31.03.2019
A	**In Central and State Govt. Security (At Book Value)**			
(i)	**Held to Maturity (HTM)**			
1	6.01% GOI Bonds 2028	1,00,00,000-00	97,50,000-00	97,50,000-00
2	6.13% GOI Bonds 2028	4,00,00,000-00	4,00,79,000-00	3,99,13,301-00
3	6.17% GOI Bonds 2023	1,00,00,000-00	1,05,45,000-00	1,00,64,114-00
4	6.79% GOI Bonds 2027	10,00,00,000-00	10,21,65,000-00	10,17,32,000-00
5	6.79% GOI Bonds 2029	15,00,00,000-00	15,05,83,750-00	15,04,86,150-00
6	7.61% GOI Bonds 2030	5,00,00,000-00	5,33,40,000-00	5,28,26,000-00
7	8.32% GOI Bonds 2032	2,00,00,000-00	2,02,02,000-00	2,01,19,362-00
8	8.20% GOI Bonds 2022	2,00,00,000-00	2,02,94,000-00	2,00,53,457-00
9	8.20% GOI Bonds 2025	5,00,00,000-00	5,33,30,000-00	5,16,65,000-00
10	7.18% Maharashtra SDL 2029	5,00,00,000-00	5,00,00,000-00	5,00,00,000-00
11	7.52% Gujarat SDL 2027	5,00,00,000-00	5,00,85,000-00	5,00,66,112-00
12	7.96% Maharashtra SDL 2026	5,00,00,000-00	5,09,90,000-00	5,06,93,000-00
13	7.99% Maharashtra SDL 2019	1,00,00,000-00	99,85,000-00	99,85,000-00
14	16-05-2019, 91 days T-bills	5,00,00,000-00	4,93,20,000-00	4,93,20,000-00
15	11-04-2019, 91 days T-bills	5,00,00,000-00	4,97,59,500-00	4,97,59,500-00
16	04-04-2019, 364 days T-bills	5,00,00,000-00	4,98,29,600-00	4,98,29,600-00
17	04-04-2019, 91 days T-bills	5,00,00,000-00	4,99,33,450-00	4,99,33,450-00
	TOTAL (A - i)	**81,00,00,000-00**	**82,01,91,300-00**	**81,61,96,046-00**

No.	Particulars of Investment	Face Value	Purchase Amount	Book Value as on 31.03.2019	Market Value as on 31.03.2019
(ii)	**Available for Sale (AFS)**				
1	6.57% GOI Bonds 2033	5,00,00,000-00	5,04,65,000-00	5,04,65,000-00	4,54,05,000-00
2	6.79% GOI Bonds 2029	15,00,00,000-00	15,22,91,250-00	15,22,91,250-00	14,16,15,000-00
3	6.97% GOI Bonds 2026	25,00,00,000-00	26,06,61,250-00	26,06,61,250-00	24,45,00,000-00
4	6.01% GOI Bonds 2028	10,00,00,000-00	10,17,65,000-00	10,09,97,596-00	8,98,80,000-00
5	7.17% GOI Bonds 2028	5,00,00,000-00	4,89,60,000-00	4,89,60,000-00	4,89,90,000-00
6	7.35% GOI Bonds 2024	5,00,00,000-00	5,14,27,500-00	5,14,27,500-00	5,08,00,000-00
7	7.59% GOI Bonds 2029	10,00,00,000-00	10,73,17,500-00	10,73,17,500-00	10,02,80,000-00
	Total (A - ii)	**75,00,00,000-00**	**77,28,87,500-00**	**77,21,20,096-00**	**72,14,70,000-00**
	Total (A)	**156,00,00,000-00**	**159,30,78,800-00**	**158,83,16,142-00**	**----**
B	**In Other Trust Securities**	-- NIL --	-- NIL --	-- NIL --	-- NIL --
C	**In Co-Operative Bank's Share**				
1	Gujarat State Co-op. Bank	15,05,000-00	15,05,000-00	15,05,000-00	15,05,000-00
2	Junagadh District Co-op. Bank	2,00,000-00	2,00,000-00	2,00,000-00	2,00,000-00
	Total (C)	**17,05,000-00**	**17,05,000-00**	**17,05,000-00**	**17,05,000-00**
D	**In Other Investments (as per Book Value)**				
1	7.11% 10 yr. NTPC Tax Free Bond	62,46,000-00	62,46,000-00	62,46,000-00	66,71,665-00
2	7.07% 10 yr. IRFC Tax Free Bond	1,51,00,000-00	1,51,00,000-00	1,51,00,000-00	1,60,51,300-00
3	7.04% 10 yr. NHAI Tax Free Bond	61,67,000-00	61,67,000-00	61,67,000-00	72,70,893-00
4	7.04% 10 yr. NABARD Tax Free Bond	40,08,000-00	40,08,000-00	40,08,000-00	41,57,102-00
5	Liquid Fund	15,00,00,000-00	15,00,00,000-00	15,00,00,000-00	15,00,00,000-00
	Total (D)	**18,15,21,000-00**	**18,15,21,000-00**	**18,15,21,000-00**	**18,41,52,960-00**
	Total (A+B+C+D)	**174,32,26,000-00**	**177,63,04,800-00**	**177,15,42,142-00**	**-----**

Grouping of Liabilities
Balance Sheet : 31st March, 2019

2 - Reserve Fund and Other Reserves

	Particuars	Opening Balance as at 01.04.2018	Addition during the year	Deduction during the year	Closing Balance as at 31.03.2019	Remarks
I	**RESERVE FUND & OTHER RESERVE**					
1	Statutory Reserve	7,48,11,516.27	1,20,66,817.00	----	8,68,78,333.27	Appropriation Rs. 110.25 Lakh Unclaimed div. Rs. 8.13 Lakh Cash Suspense Rs. 0.03 Lakh Nomination Fee Rs. 0.38 Lakh Share Trf. Fee Rs. 1.87 Lakh Share Ent. Fee Rs. 0.04 Lakh
2	Building Fund	5,53,54,236.98	1,20,25,390.00	----	6,73,79,626.98	Appropriation of Net Profit
3	Dividend Equalization Fund	51,25,793.00	5,00,000.00	----	56,25,793.00	Appropriation of Net Profit
4	N. P. A. Provision	6,81,74,218.96	2,47,75,000.00	----	9,29,49,218.96	Provision for FY 2018-19
	TOTAL - I	**20,34,65,765.21**	**4,93,67,207.00**	**----**	**25,28,32,972.21**	
II	**OTHER FUNDS & RESERVES**					
1	Celebration Fund	4,24,325.72	17,500.00	----	4,41,825.72	Appropriation of Net Profit
2	Sabhasad Kalyannidhi Fund	7,82,970.73	7,500.00	----	7,90,470.73	Appropriation of Net Profit
3	Charity Fund	17,21,971.94	4,41,000.00	----	21,62,971.94	Appropriation of Net Profit
4	Co-op. Propaganda Fund	17,135.78	20,000.00	7,500.00	29,635.78	Appropriation of Net Profit Rs. 0.20 Lakh Advertisement Rs. 0.07 Lakh
5	Contingency Reserve Fund	65,000.00	----	----	65,000.00	
6	Staff Welfare Fund	7,481.57	----	----	7,481.57	
7	Investment Depreciation Fund	5,63,28,706.00	----	----	5,63,28,706.00	
8	Contingency Prov. Ag. Standard Assets	1,11,68,818.88	9,78,988.30	----	1,21,47,807.18	Provision for FY 2018-19
9	Investment Fluctuation Reserve	3,86,70,000.00	----	----	3,86,70,000.00	
10	Building Revaluation Reserve Fund	13,52,25,477.00	----	67,61,274.00	12,84,64,203.00	Depreciation for FY 2018-19
11	Sp. Reserve U/s. 36 of Income Tax	76,50,000.00	20,00,000.00	----	96,50,000.00	Provision for FY 2018-19
12	Bad Debt Reserve Fund [U/s 67(k)] of Co-op. Soc. Act	2,21,69,723.24	66,15,000.00	----	2,87,84,723.24	Appropriation of Net Profit
	TOTAL - II	**27,42,31,610.86**	**1,00,79,988.30**	**67,68,774.00**	**27,75,42,825.16**	
	TOTAL (I + II)	**47,76,97,376.07**	**5,94,47,195.30**	**67,68,774.00**	**53,03,75,797.37**	

Grouping of Assets
Balance Sheet : 31st March 2019

1. Cash

Cash & Balances with RBI, SBI, State & Central Co-op. Bank	31.03.2019	31.03.2018
1. Cash in Hand	9,42,61,100-00	8,97,72,100-00
2. Gujarat State Co-op Bank	4,95,03,346-69	6,20,75,371-84
3. Junagadh Jilla Sahakari Bank	77,930-95	87,124-10
4. Rajkot District Co-op Bank	14,690-00	14,750-00
5. State Bank of India	7,56,59,515-48	2,97,38,729-41
TOTAL	**21,95,16,583-12**	**18,16,88,075-35**

2. Balance with other Banks

Particulars	31.03.2019	31.03.2018
1 Current Accounts with Other Banks (In India)		
A. Nationalized Banks		
a Bank Of Baroda	1,06,466.21	25,123-96
b Bank Of India	7,133.59	7,133-59
c Indian Bank	27,746.43	27,746-43
d Punjab National Bank	60,99,238.00	50,182-00
e IDBI Bank	2,02,52,594.90	2,00,40,760-30
f Syndicate Bank	----	1,29,610-74
B. Co-operative Banks		
g Cosmos Co-op. Bank - Bombay	5,92,336.19	5,92,336-19
h Cosmos Co-op. Bank - Ahmedabad	47,413.57	47,413-57
i R.N.S.B. - Rajkot	5,578.00	5,578-00
C. Private & Other Notified Banks		
j H.D.F.C. Bank	72,04,606.97	1,71,28,622-61
k Axis Bank	65,549.59	65,549-59
l Yes Bank	1,60,20,151.81	1,07,56,812-93
m ICICI Bank	1,52,97,100.00	5,27,00,000-00
Sub Total	**6,57,25,915.26**	**10,15,76,869-91**
2 Balance in Deposits Accounts with Other Banks (In India)		
A. Nationalized Banks		
a State Bank of India	2,31,46,522.00	2,27,05,900-00
b Uco Bank	----	99,00,000-00
c IDBI Bank	2,95,00,000.00	15,04,00,000-00
d Syndicate Bank	14,89,00,000.00	3,96,00,000-00
e Canara Bank	12,30,00,000.00	6,93,00,000-00
f Bank of Baroda	99,00,000.00	5,94,00,000-00
B. Co-operative Banks		
g G.S.C - Ahmedabad	15,00,00,000.00	12,00,00,000-00
h G.S.C. Bank (M.A.S.)	4,00,000.00	4,00,000-00
C. Private & Other Notified Banks		
i H.D.F.C. Bank	10,78,11,191.00	9,41,72,179-00
j Yes Bank	2,00,00,000.00	----
Sub Total	**61,26,57,713.00**	**56,58,78,079-00**
TOTAL (1 + 2)	**67,83,83,628.26**	**66,74,54,948-91**

6. Advances

Type of Advances			31.03.2019		31.03.2018	
			A/cs.	Amount	A/cs.	Amount
1.	SHORT TERM ADVANCES					
(I)	OVERDRAFT					
	a	Clean Overdraft	15	4,20,105.56	13	4,41,385.59
	b	Cash Credit	70	12,04,51,602.56	69	12,84,48,874.15
	c	C.C. Hypothecation	220	46,70,43,483.51	227	36,89,53,170.72
	d	C.C. Pledge	1	480.50	1	1,692.50
	e	Fixed Deposit Overdraft	179	8,22,84,590.47	166	6,25,70,898.90
	f	Professional Cash Credit	11	1,10,80,652.84	10	58,00,193.94
	g	Secured Overdraft	106	4,89,06,400.23	118	4,79,68,308.81
	h	Vyapar Vikas Overdraft	215	60,24,87,350.64	195	47,52,77,293.86
	i	Project Development Overdraft	2	61,01,218.00	2	2,37,99,869.26
	j	Housing Overdraft	1	30,61,671.00	-----	----
		Sub Total	**820**	**134,18,37,555.31**	**801**	**111,32,61,687.73**
(II)	LOAN					
	a	Against Gold & Silver	2428	26,03,45,540.00	2689	27,45,14,605.00
	b	Against F.D, NSC, KVP, LIC	191	2,62,80,037.00	192	2,75,35,676.00
	c	Festival Advance	11	30,10,300.00	10	30,31,400.00
		Sub Total	**2630**	**28,96,35,877.00**	**2891**	**30,50,81,681.00**
		Total Short Term Advances	**3450**	**163,14,73,432.31**	**3692**	**141,83,43,368.73**
2.	MEDIUM TERM LOAN					
	a	Hire-Purchase Loan	2	1,12,226.25	2	1,13,006.25
	b	Home Need Purchase Loan	1	617.00	2	19,283.00
	c	Salary Person Loan	173	1,20,42,226.75	190	1,18,92,741.75
	d	Staff Loan	51	89,92,088.00	58	88,07,427.00
	e	Swarojgar Loan	14	3,94,966.00	23	7,77,350.00
	f	Student Computer Loan	1	201.00	1	201.00
	g	Education Loan	1	2,56,879.00	1	4,48,835.00
	h	Clean Loan	5	89,330.50	5	1,01,888.50
	i	Project Development Loan	12	17,24,36,295.00	15	17,31,36,616.00
	j	Vehicle Loan	93	1,44,20,975.00	111	1,95,91,141.00
		Total Medium Term Loan	**353**	**20,87,45,804.50**	**408**	**21,48,88,489.50**
3.	LONG TERM LOAN					
	a	Housing Loan	354	20,67,22,204.70	377	20,07,36,892.44
	b	Staff Housing Loan	40	32,77,007.00	42	36,42,886.75
	c	Staff Vehicle Loan	28	12,64,297.00	36	16,22,678.00
	d	Loan against Fixed Property	249	10,54,05,320.00	229	9,86,62,103.00
	e	Professional Loan	12	1,28,53,060.00	8	1,26,83,337.00
	f	Term Loan	69	39,68,00,720.65	58	25,31,03,067.65
	g	Vyapar Vikas Loan	478	34,79,67,482.70	463	32,42,70,785.95
		Total Long Term Loan	**1230**	**107,42,90,092.05**	**1213**	**89,47,21,750.79**
		TOTAL (1 + 2 + 3)	**5033**	**291,45,09,328.86**	**5313**	**252,79,53,609.02**

7. Interest Receivable

Particulars	31.03.2019	31.03.2018
1 On GOI Securities Investment	2,19,12,804-00	1,91,95,564-00
2 On Bank FD Investment	2,22,73,404-00	2,54,73,632-00
3 On Advances	9,27,271-00	16,19,456-00
4 On NPA (Contra)	8,51,70,459-00	5,00,98,644-00
TOTAL	**13,02,83,938-00**	**9,63,87,296-00**

10. Premises Less Depreciation

Particulars	31.03.2019	31.03.2018
Opening Balance		
(i) Book Value	2,85,75,622-00	2,93,99,190-00
(ii) Revalued Assets	13,52,25,477-00	8,33,33,831-00
Add : Addition during the year	----	3,81,973-00
Add : Addition on Revaluation of Properties	----	5,18,91,646-00
Less : Deduction during the year	4,70,532-00	----
Gross Value	16,33,30,567-00	16,50,06,640-00
Less : Depreciation	79,15,936-00	12,05,541-00
Premises Depr. - Rs. 11,54,662-00		
Revaluation Assets Depr. - Rs. 67,61,274-00		
(Adjusted against the Revaluation Reserve)		
Closing Balance	**15,54,14,631-00**	**16,38,01,099-00**

11. Furniture, Fixtures & Computers Less Depreciation

Particulars	31.03.2019	31.03.2018
At Cost Value Opening Balance	2,43,10,323-45	2,60,09,736-05
Add : Addition/Transfer during the year	20,11,326-80	39,22,257-66
Less : Deduction/Transfer during the year	----	35,324-00
Gross Value	2,63,21,650-25	2,98,96,669-71
Less : Depreciation	51,67,185-00	55,86,346-26
Net Written Down Value	**2,11,54,465-25**	**2,43,10,323-45**

12 (7) Sundries

Particulars	31.03.2019	31.03.2018
1. ATM Card Stock	4,01,830-00	----
2. Central KYC Registry Deposit	4,034-40	5,450-00
3. Deposit (Gas, GEB, Telephone, GSPC Gas etc.)	6,98,835-19	6,72,040-19
4. House Rent Advances	1,68,000-00	1,68,000-00
5. Sundry	20,69,675-20	22,22,066-15
6. Suspense Account	4,71,144-00	4,71,144-00
TOTAL	**38,13,518-79**	**35,38,700-34**

Grouping of Income & Expenditure
Profit & Loss A/c : 31st March 2019

1. Interest & Discount Income

Type of Interest Income			31.03.2019	31.03.2018
1	**Interest on Advances**			
	a	Short Term Advances	17,06,90,693-89	15,83,53,340-10
	b	Medium Term Advances	2,58,03,818-00	1,61,61,440-00
	c	Long Term Advances	11,84,16,334-00	10,71,23,351-00
		Sub Total	**31,49,10,845-89**	**28,16,38,131-10**
2	**Interest on Investments**		15,34,43,206-10	14,77,97,863-17
TOTAL INTEREST INCOME			**46,83,54,051-99**	**42,94,35,994-27**

5. Other Receipt

Particulars			31.03.2019	31.03.2018
1.		**Service Charges Income**		
	A	Service Charges	16,78,096-02	18,49,600-74
	B	Application Processing Charges	62,47,716-00	68,55,468-00
	C	Stock Checking charges	3,34,710-00	3,05,218-00
2.		**Sundry Income**	3,93,856-81	16,92,760-28
TOTAL			**86,54,378-83**	**1,07,03,047-02**

2. Interest on Deposits, Borrowing etc.

Type of Interest Expenditure			31.03.2019	31.03.2018
1	**Interest Paid on Deposits**			
	a	Demand Deposits	----	----
	b	Savings Deposits	4,00,27,939-70	4,05,59,993-47
	c	Term Deposits	22,48,83,951-00	20,81,47,122-00
		Sub Total	**26,49,11,890-70**	**24,87,07,115-47**
2	**Interest paid on Borrowings**		43,358-19	13,581-91
TOTAL INTEREST EXPENDITURE			**26,49,55,248-89**	**24,87,20,697-38**

3. Rent, Taxes, Insurance, Lighting etc.

Particulars		31.03.2019	31.03.2018
1	Office Rent	12,38,231-00	11,38,424-00
2	House & Education Tax	2,17,136-00	2,23,904-00
3	Electric	13,68,663-08	12,65,657-97
4	Insurance	3,88,381-00	5,28,468-00
5	Deposit Insurance Premium	48,78,822-00	45,73,174-00
TOTAL		**80,91,233-08**	**77,29,627-97**

6. Postage Telegrams & Telephone Expenses

Particulars	31.03.2019	31.03.2018
1. Postage & Telegram Expenses	1,77,197-30	1,21,236-98
2. Telephone Expenses	7,48,935-39	6,26,129-57
TOTAL	**9,26,132-69**	**7,47,366-55**

8. Depreciation Expenses

Particulars	31.03.2019	31.03.2018
1. Building Depreciation	11,54,662-00	12,05,541-00
2. Furniture Fixture Depreciation	15,88,601-00	15,33,528-58
3. Locker Depreciation	2,86,915-00	2,85,556-00
4. Computer Depreciation	18,42,366-00	22,39,552-68
5. CBS Software Depreciation	14,49,303-00	15,27,709-00
TOTAL	**63,21,847-00**	**67,91,887-26**

9. Stationery, Printing & Advertisement Expenses

Particulars	31.03.2019	31.03.2018
1. Stationery and Printing Expenses	9,38,071-49	5,56,052-05
2. Advertisement Expenses	2,62,789-00	1,33,888-50
3. Co-op. Propaganda Expenses	1,01,003-00	1,10,000-00
	13,01,863-49	**7,99,940-55**

10. Other Expenses

Particulars	31.03.2019	31.03.2018
1. Repairing Expenses	6,20,110-77	4,30,685-55
2. Annual Maintenance Expenses (AMC)	22,59,822-66	17,64,953-25
3. GST and Service Tax Expense	28,68,726-46	28,71,037-60
6. Ceremonial Expenses	35,767-75	80,408-00
7. Other Expenses	73,82,748-17	69,81,238-33
TOTAL	**1,31,67,175-81**	**1,21,28,322-73**

SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES & NOTES TO FORMING PARTS OF ACCOUNTS

A. Basis of Preparation:

These accounts are prepared by following the going concern concept on historical cost basis, consistently, and are in conformity with the statutory provisions required under Banking regulation Act,1949 and in accordance with the Generally Accepted Accounting Principles, circulars and guidelines issued by the Reserve Bank of India ('RBI'), Accounting Standards ('AS') issued by the Institute of Chartered Accountants of India ('ICAI'), to the extent applicable and current practices prevailing within the banking industry in India, except in the cases raised in this audit report.

B. Significant Accounting Policies:

1. Use of Estimates (Accounting Standard - 5):

The presentation of the Financial Statements in conformity with the Generally Accepted Accounting policies requires the management to make estimates and assumptions that affect the reported amount of Assets and Liabilities, Revenues and Expenses and disclosure of contingent liabilities. Such estimates and assumptions are based on management's evaluation of relevant facts and circumstances as on date of Financial Statements. Difference between the actual results and estimates are recognized in the period in which the results are known / materialized.

2. Revenue recognition (Accounting Standard - 9):

Revenue is recognized only when it can be reliably measured and it is reasonable to expect ultimate collection. Income and expenditure are accounted on accrual basis, except otherwise stated.

(I) Income : Interest and other income are being accounted on accrual basis except following which are recognized on realization basis as per RBI guidelines.

i. Interest and other income on NPA
ii. Locker Rent
iii. Dividend on shares of Co-Operative Institutions
iv. Commission, Exchange, Brokerage Income
v. Profit or Loss on sale of investments

(II) Expense: Revenue expenditure is accounted for on accrual basis except the following which are recognized on payment basis:

i. Postage, Telephone, Electricity & Local authorities dues
ii. Leave Encashment paid to Staff against waiver of right for accumulate

3. Investments (Accounting Standard – 13):

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

(i) Classification & Valuation

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

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

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

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

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

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

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

(a) Brokerage, commission, securities transaction tax etc. paid in connection with acquisition of investments are expensed upfront and excluded from cost.

(b) Broken period interest paid / received on debt instruments is treated as interest expense/income and is excluded from cost/ sale consideration.

(ii) An investment is classified as HTM, HFT or AFS at the time of its purchase and subsequent shifting amongst categories is done in conformity with regulatory guidelines. Category wise security as at 31/03/2019 is shown separately in annexure appended to Balance Sheet.

(iii) Profit on Sale of Investment is considered on FIFO basis.

(iv) Transfer of securities from HFT/AFS category to HTM category is carried out at the lower of acquisition cost/book value/market value on the date of transfer. The depreciation, if any, on such transfer is fully provided for. However, transfer of securities from HTM category to AFS category is carried out on acquisition price/ book value. After transfer, these securities are immediately revalued and resultant depreciation, if any, is provided.

(v) Treasury Bills and Commercial Papers are valued at carrying cost.

(vi) The bank had required to make provision of Investment Fluctuation Reserve @ 5% of the securities held under Available for Sale and Held for Trading. The Required provision under this head is Rs. **3,86,06,005/-** against the bank had made a provision of **Rs. 3,86,70,000/-**.

(vii) The Required Provision Under the head of Investment Depreciation Reserve is **5,06,50,096**/- against which the bank had made a provision of Rs. **5,63,28,706/-**.

4. Loans /Advances and Provisions there on :

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

(Rs. in Lakh)

Sr. No.	Advances Classification	Total Advances	Provision Required	Provision Made
1	Standard Assets	28481.35	119.75	121.48
2	Sub Standard	173.12	17.31	1217.34
3	Doubtful Assets	372.45	101.94	
4	Loss Assets	118.17	118.17	

5. **Fixed Assets Depreciation and Amortization (Accounting Standard-10 & 6):**

5.1 Fixed assets are carried at cost less accumulated depreciation/amortization.

5.2 Fixed assets are depreciated on Written down Value (WDV) method at the rates considered appropriate by Management and Computers & Peripherals are depreciated on straight line method in 3 years as per RBI guidelines. On addition in assets other than Computer & Peripherals the bank provide depreciation from the date of purchase / acquisition on day wise calculation.

5.3 Cost includes cost of purchase and all expenditure such as site preparation, installation costs and professional fees incurred on the asset before it is put to use. Subsequent expenditure incurred on assets put to use is capitalized only when it increases the future benefits from such assets or their functioning capability.

5.4 Depreciation attributable to revalued portion is charged to the Revaluation Reserve Account. No revaluation is done during the year 2018-19.

5.5 The rates of depreciation and method of charging depreciation in respect of Assets are as under:

Sr.No.	Description of Assets	Method of Depriciation	Rate of Depriciation
1	Building	WDV	5%
2	Safe Deposit Lockers	WDV	10%
3	Computer & Software	Straight Line	33.33%
4	Library Books	WDV	10%

6. **Impairment of Assets: (Accounting Standard-28):**

Fixed Assets are reviewed for impairment whenever events or changes in circumstances warrant that the carrying amount of an asset may not be recoverable. Recoverability of assets to be held and used is measured by a comparison of the carrying amount of an asset to future net discounted cash flows expected to be generated by the asset. If such assets are considered to be impaired, the impairment to be recognized is measured by the amount by which the carrying amount of the asset exceeds the fair value of the asset.

7. **Employee Benefits: (Accounting Standard-15):**

1. Provisions for Gratuity and Leave Encashment payable on retirement are made as per actuarial valuation. For actuarial valuation the bank has tie up with the LIC of India. The Position of Fund as on 31/03/19 is as under.

Sr. No.	Retirement Benifit	Amount Required to Meet Liability as per Actuarial Valuation (1)	Fund Value as on Date (2)	Provision made during the Year (3)	Total Fund Value after Current Year Provision (4) (2+3)	Excess / Short Provision as at 31/03/2019 (4-1)
1	Gratuity	5,00,44,233	4,33,03,979	1,01,00,000	5,34,03,979	33,79,746
2	Leave Encashment	4,47,01,715	4,35,55,810	43,50,000	4,79,05,810	32,04,095

2. The Bank has adopted the Provident Fund scheme. All eligible employees are entitled to receive benefits under the Bank's Provident Fund scheme. The Bank contributes monthly at a determined rate (currently 12% of employee's Basic pay +Dearness Allowance). These contributions are remitted to the Office of the Provident Fund regularly. The Employer's Contribution is charged to Profit & loss Account.
3. The Payment of Gratuity on Retirement or at the time of resignation shall be calculated as per the Payment of Gratuity Act, 1972.
4. Leave Encashment in respect of Privilege Leave and Sick Leave is the maximum accumulated up to 240 days and at the time of retirement or resignation maximum 480 days leave encashment or Balance of unearned leave which ever lower is paid.
5. Leave Encashment during the tenure of service is charged to Profit & loss Account of the Bank. During the year Rs. 24,24,745/- is charged to Profit & Loss Account
6. Provision has been made for bonus & Ex Gratia due for F.Y. 2018-19 which will be payable to employees in F.Y. 2018-19. The Bonus & Ex Gratia bonus is payable as on 31.03.19 is 3,11,914/- & 31,08,862/- respectively.

8. Taxes on income (Accounting Standard-22):

a) The Provision for Income Tax for the year of 2018-19 is estimated Rs. 2,43,00,000/-.

b) Deferred Tax resulting from "timing differences" that are temporary in nature between accounting and taxable profit is accounted for, using the tax rates and laws that have been enacted as on the Balance Sheet date. The deferred tax asset is recognized and carried forward only to the extent that there is a reasonable or virtual certainty, as the case may be, that the asset will be realized in future. Adopting the prudence principal Deferred Tax Assets has been not recognized in the financial statement.

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

The Bank reports basic and diluted earnings per share in accordance with AS 20 -'Earnings per Share' issued by the ICAI. Basic Earnings per Share are computed by dividing the net profit after tax for the year attributable to equity shareholders by the weighted average number of equity shares outstanding for the year. Further Earning per Share is also calculated on the basis of number of shares outstanding at the end of the year.

Sr.No.	Particulars	31.03.2019	31.03.2018
1	Net Profit After Tax & Provisions	4,76,00,000.00	4,41,00,000.00
2	Earnings Per Share on the basis of Weightage Avg. Equity Shares Method	36.17	42.81
3	Earnings Per Share on the basis of No. of Shares Outstanding at the Year End	33.69	35.44

10. Segmental Reporting (Accounting Standard-17):

The total Interest Income from Advances and Investment as compares to total income comes to **96.98%** and hence Revenue Segment is not classify as a Reporting Segment, however bank's branches are located at different geographical area. Thus, Reportable Segment as per geographical area is mentioned in Annexure-A of the report.

11. Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets (Accounting Standard-29):

A provision is recognized when the union has a present legal or constructive obligation as a result of past event and it is probable that an outflow of resources will be required to settle the obligation in respect of which reliable estimate can be made. Provisions (excluding long term benefits) are not discounted to its present value and are determined, based on best estimate required to settle the obligation at the Balance sheet date. These are reviewed at each Balance sheet date and adjusted to reflect the current best estimates. Contingent liabilities are disclosed in the notes to the Financial Statements.

As per AS-29 - Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets, issued by the Institute of Chartered Accountants of India, the Bank has made a following provision for the contingent liability.

Sr.No.	Particulars	Amount	Remarks
1	Amount Kept Under DEAF Scheme	61,40,191.34	Contra Item Provision not Required.
2	Disputed Tax Liability	94,59,020-00	Provision Fully Made.
3	Financial Bank Guarantee	9,74,990-00	Against Fixed Deposit

12. Special Reserves Created under Section 36 (i) (viii) of the Income Tax Act, 1961.

The Board of Directors of the Bank has passed a resolution approving creation of the reserve for Long Term Finance as defined in section 36(i)(Viii) of the Income Tax Act. In the current year the bank had provided the Rs. 20 lakh as a reserve out of the profits earned from the long term finance.

13. AS 18 – Related Party Disclosures Key Managerial Personnel:

- **Revenue Transaction with Key Management Personnel**

Sr.No.	Name of the Key Management Personnel	Rs. in Lakh
1	Atul D. Shah (General Manager & CEO)	11.18

- **Loans granted to Key Managerial Personnel & their relatives :**

Sr.No.	Key Management Personnel	O/s as on 31.03.19 (Rs. in Lakh)
1	Board of Directors (Against FD)	52.74
2	Loans to Key Management Personnel	3.64

14. Net Profit:

The net profit is arrived at after:

i) Bad & Doubtful Debt Reserve (BDDR)

ii) Contribution towards Staff Gratuity Fund

iii) Contribution towards Staff Overtime

iv) Contribution towards Bonus & Ex Gratia

v) Contribution towards Special reserve

The accounting policies which are material or critical in determining the results of operations for the year or financial position are set out in the financial statements and are in consistent with those adopted in the financial statements for the previous year except in Deferred Tax Assets. The financial statements are prepared on accrual basis except as stated otherwise in the financial statements.

NOTES TO FORMING PARTS OF ACCOUNTS

1. Change in Accounting Policies :

There is no change in accounting policies compare to previous year

2. Discloser of Information

(Rs. in Lakh)

Sr. No.	Particulars	₹ %	As on 31.03.2019	As on 31.03.2018
1	**Capital to Risk Weighted Asset Ratio (CRAR)**	%	**15.18**	**15.05**
2	**Movment of CRAR**	%	**15.18**	**15.05**
	a) Tier - I Capital	%	11.14	10.57
	b) Tier - II Capital	%	4.04	4.48
3	**Investment**			
	a) Book Value	₹	17715.42	14826.81
	Face Value	₹	17432.26	14518.16
	b) Market Value	₹	17022.18	14031.01

c) **Category wise position of holding of "Investment"**

Particulars	HTM			AFS		
	Face Value	Purchase Cost	Book Value	Face Value	Book Value	Market Value
Govt. Securities	6100.00	6213.48	6173.53	7500.00	7721.20	7214.70
Other Securities - T Bill	2000.00	1988.43	1988.43	----	----	----

d) **Issuer Composition of Non-SLR Investment**

(Rs. in Lakh)

No.	Issuer	Amount	Extent of 'below Investment grade securities'	Extent of 'unrated securities'	Extent of 'unlisted securities'
1	PSUs	315.21	----	----	----
2	Shares of Co-Op. Banks	17.05	----	----	----
3	Fixed Deposits	6126.58	----	----	----
4	Liquid Funds	1500.00	----	----	----
5	Others	----			
6	Provision Held towards Depreciation	----	----	----	----

Non-performing, Non-SLR Investment

Particulars	Amount
Opening Balance	----
Additions during the year	----
Reduction during the year	----
Closing Balance	----
Total Provision held	----

4	**Advances against**			
	Real Estate	₹	153.92	-----
	Construction Business	₹	1778.47	1969.37
	Housing	₹	2130.61	2043.79
5	**Advances against Shares & Debentures**	₹	----	----
6	**Advances to Directors, their Relatives, Companies/Firms in which directors are interested**			
	a) Fund Based : Against Bank's FDRs / LIC Policy	₹	52.74	244.39
	b) Non-Fund Based	₹	NIL	NIL
7	**Cost of Deposits : Average Cost of Deposites**	%	5.82	6.00
8	**Non-Performing Assets (NPA)**			
	a) Gross NPA	₹	663.74	549.47
	b) Gross NPA (% to Advances)	%	2.28	2.17
	c) Net NPA	₹	0.00	0.00
	d) Net NPA (% to Advances)	%	0.00	0.00
9	**Movement of NPA**			
	a) At the Beginning of the Year	₹	549.47	447.22
	b) Recovery made during the year	₹	58.85	259.30
	c) New NPA identified during the year	₹	173.12	361.55
	d) At the end of the year	₹	663.74	549.47
10	**Profitability**			
	a) Interest Income / Avg. Working Capital	%	8.74	8.41
	b) Non-Interest Income / Avg. Working Capital	%	0.27	0.43
	c) Operating Profit / Avg. Working Capital	%	1.74	1.82
	d) Return on Assets	%	0.88	0.88
	e) Business per Employee	₹	822.39	689.26
	f) Profit per Employee	₹	4.91	4.37
11	**Provision made towards NPAs, Depreciation in investment, Standard Assets**			
	a) Provision made towards NPAs	₹	1217.34	903.44
	b) Provision made towards Depreciation on Investment	₹	563.29	563.29
	c) Provision made towards Standard Assets	₹	121.48	111.69
12	**Movement in Provision**			
	a) Provision made towards NPAs			
	At the Beginning of the year	₹	903.44	690.64
	Addition during the year	₹	313.90	212.80
	At the End of the year	₹	1217.34	903.44

	b) Provision made towards Depreciation on Investment			
	At the Beginning of the year	₹	563.29	313.29
	Addition during the year	₹	0.00	250.00
	At the End of the year	₹	563.29	563.29
	c) Provision made towards Standard Assets			
	At the Beginning of the year	₹	111.69	111.69
	Addition during the year	₹	9.79	0.00
	At the End of the year	₹	121.48	111.69
13	**Foreign currency Assets & Liabilities**	₹	-----	-----
14	**Payment of DICGC Insurance Premium**			
	a) Insurance Premium paid to DICGC on due date	₹	52.82	49.27
	b) Arrears of Insurance Premium of DICGC	₹	NIL	NIL
15	**Penalty Imposed by RBI (if any)**	₹	-----	-----

16 **Restructured Accounts**

Particulars of Account Restructured				
Classification	**Particulars**	**Housing Loan**	**SME Debt Restructuring**	**Others**
Standard Advances Restructured	Nos of Borrower	-----	-----	-----
	Amount Outstanding	-----	-----	-----
	Sacrifice (diminution in the fair value)	-----	-----	-----
Sub-Standard Advances Restructured	Nos of Borrower	-----	-----	-----
	Amount Outstanding	-----	-----	-----
	Sacrifice (diminution in the fair value)	-----	-----	-----
Doubtful Advances Restructured	Nos of Borrower	-----	-----	-----
	Amount Outstanding	-----	-----	-----
	Sacrifice (diminution in the fair value)	-----	-----	-----
TOTAL	Nos of Borrower	-----	-----	-----
	Amount Outstanding	-----	-----	-----
	Sacrifice (diminution in the fair value)	-----	-----	-----

17	**Fixed Assets - Valuation / Revaluation**			
	(a) Total Assets (Book Value)	₹	279.51	285.76
	(b) Out of which Revaluation made on Assets (Book Value)	₹	269.51	281.94
	(c) Revaluation Amount	₹	1554.15	1634.19
	(d) Revaluation Reserve (C-B)	₹	1284.64	1352.25
18	**Amount Transferred to DEAF**			
	Opening Balance of Amount Transferred to DEAF	₹	25.26	3.93
	Add : Amount Transferred to DEAF during the year	₹	36.14	21.33
	Less : Amount reimbursed by DEAF towards claims	₹	0.00	0.00
	Closing Balance of Amounts Transferred to DEAF	₹	61.40	25.26

Date : 24.04.2019
Place : Veraval.

For, The Veraval Mercantile Co. Op. Bank Ltd.

(Prabhudas B. Dadhaniya)
Chartered Accountants
Proprietor
For, P. B. DADHANIYA & CO.
Mem. No. 031409, Penal No. 470

Atul D. Shah (MBA, CAIIB)
General Manager & CEO

Bhavnaben A. Shah
Joint Managing Director

Navinbhai H. Shah
Managing Director

Dr. Kumudchandra A. Fichadia (M.S., FICS)
Chairman

Annexure - A

(₹ in Lakh)

Branchwise Membership, Deposits and Advances

Sr. No.	Branch	Membership		Deposits				Advances			
				2018-19		2017-18		2018-19		2017-18	
		2018-19	2017-18	A/cs.	Amount	A/cs.	Amount	A/cs.	Amount	A/cs.	Amount
1	Main Branch, Veraval	5519	5425	18916	8785.08	18580	7955.08	748	3889.95	718	3287.12
2	Rayon Branch, Veraval	4216	4073	18901	11457.75	18455	10105.16	1049	7853.68	1060	6265.21
3	Una Branch	3022	2982	9824	5332.35	9800	4906.34	531	3229.39	546	3323.07
4	Sutrapada Branch	999	969	6469	2682.65	6400	2233.42	615	1089.40	541	1072.96
5	Junagadh Branch	3150	3167	12778	7299.68	13060	6740.25	320	2210.05	352	2481.39
6	Rajkot Branch	3262	3256	6521	7095.32	6396	5817.11	350	2747.75	435	3236.53
7	Keshod Branch	2497	2497	8507	3351.20	8095	3199.30	683	2210.14	888	2085.56
8	Manavadar Branch	1708	1683	7549	1709.21	7544	1600.65	588	1456.09	671	1551.50
9	Bedi Branch	228	179	1606	1449.44	1300	1061.96	65	2216.00	45	1458.02
10	Zanzarda Branch	122	101	1279	1198.77	829	681.05	66	1217.75	57	518.18
11	Dared Branch	58	----	172	265.03	30	34.68	18	1024.89	----	----
	TOTAL	**24781**	**24332**	**92522**	**50626.48**	**90489**	**44335.00**	**5033**	**29145.09**	**5313**	**25279.54**

Branchwise Income, Expenditure and Gross Profit

Sr. No.	Branch	Income		Expenditure		Gross Profit	
		2018-19	2017-18	2018-19	2017-18	2018-19	2017-18
1	Main Branch, Veraval	2057.53	1985.35	2030.92	1931.85	26.61	53.50
2	Rayon Branch, Veraval	1197.22	1134.20	754.07	712.26	443.15	421.94
3	Una Branch	547.09	529.19	369.18	384.61	177.91	144.58
4	Sutrapada Branch	244.03	224.13	148.25	137.43	95.78	86.70
5	Junagadh Branch	594.91	588.52	473.93	454.23	120.98	134.29
6	Rajkot Branch	575.59	491.15	456.91	391.04	118.68	100.11
7	Keshod Branch	336.28	359.36	238.20	247.88	98.08	111.48
8	Manavadar Branch	193.37	195.39	146.30	143.59	47.07	51.80
9	Bedi Branch	176.93	119.33	149.41	102.87	27.52	16.46
10	Zanzarda Branch	114.13	66.40	93.36	64.94	20.77	1.46
11	Dared Branch	59.29	0.51	58.08	0.28	1.21	0.23
	TOTAL	**6096.37**	**5693.53**	**4918.61**	**4570.98**	**1177.76**	**1122.55**
	Less : **Branch Interest**	**1266.88**	**1180.78**	**1266.88**	**1180.78**		
	Net Income	**4829.49**	**4512.75**	**3651.73**	**3390.20**		
				Less : **Provision of IT & Audit Fees**		**243.00**	**158.78**
				Less : **Provisions**		**458.76**	**522.77**
				Net Profit		**476.00**	**441.00**

CASH FLOW STATEMENT FOR THE YEAR ENDING ON 31-03-2019

(Rs. in lakh)

	PARTICULARS	31-03-2019			31-03-2018		
		RS.	RS.	RS.	RS.	RS.	RS.
A	**CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES**						
	Net Profit After Tax & Extraordinary Items		**476.00**			**441.00**	
	Add : Adjustments for						
	Depreciation on Assets	63.22			67.92		
	Income Tax Provision	246.34			157.29		
	Amortisation of Premium on Investments	9.87	**319.43**		9.87	**235.08**	
	Less : Adjustments for						
	Dividend Income	(2.26)	**(2.26)**		(2.26)	**(2.26)**	
	Profit Before Change in Working Capital		**793.17**			**673.82**	
	Add : Adjustments for						
	Increase in Deposits	6291.48			1498.23		
	Increase/Decrease in interest payable	(8.05)			(10.91)		
	Increase/Decrease in Branch Adjustment	1.46			(4.11)		
	Increase in Other Liability	19.40			152.02		
	Increase in funds	230.11	**6534.40**		202.01	**1837.24**	
	Less : Adjustments for						
	Increase in Fixed Deposit Investment	(467.80)			(861.66)		
	Increase/Decrease in G-Sec and Other Investment	(2898.48)			2688.89		
	Increase in Advances	(3865.56)			(3737.36)		
	Decrease/Increase in Interest Receivable	11.75			(106.13)		
	Increase in Other Assets	(32.95)			(32.87)		
	Less: Income Tax Paid	(210.00)	**(7463.04)**		(124.02)	**(2173.15)**	
	CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES			**(135.47)**			**337.91**
B	**CASH FLOW FROM INVESTING ACTIVITIES**						
	Add : Adjustments for						
	Dividend/Rent Income	2.26	**2.26**		2.26	**2.26**	
	Less : Adjustments for						
	Purchase of Fixed Assets (Net)	**(15.41)**	**(15.41)**		(96.13)	**(96.13)**	
	CASH FLOW FROM INVESTING ACTIVITIES			**(13.15)**			**(93.87)**
C	**CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES**						
	Add : Adjustments for						
	Issue of Shares	168.39	**168.39**		249.43	**249.43**	
	CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES			**168.39**			**249.43**
	Net Increase in Cash & Cash Equivalents			**19.77**			**493.47**
	Add : Opening Balance of Cash & Cash Equivalents			**2832.65**			**2339.18**
	Closing Balance of Cash & Cash Equivalents			**2852.42**			**2832.65**

CASH & CASH EQUIVALENTS

PARTICULARS	2019	2018
Cash In Hand	942.61	897.72
Balance With R.B.I , SBI and Central Co Op Banks	1252.55	919.16
Current Deposits with Banks	657.26	1015.77
Total	2852.42	2832.65

YoY GROWTH STORY

(₹ in Lakh)

Year	Audit Class	No. of Members	Share Capital	Reserves	Deposits	Advances	Working Capital	Net Profit	Dividend
1972	A	307	1.27	0.02	7.39	3.28	9.03	-0.06	—
1977	A	708	3.27	5.38	49.68	21.06	64.70	3.42	9%
1982	A	1,109	7.24	22.86	136.32	83.69	179.71	5.40	12%
1987	A	2,710	17.95	48.70	488.59	316.12	625.25	7.51	12%
1992	A	4,125	33.85	148.15	1181.81	746.36	1443.83	16.00	12%
1997	A	7,157	95.27	399.87	4416.20	2483.63	5142.85	28.51	15%
2002	A	12,920	246.50	1269.51	8827.38	5551.60	11013.15	71.00	15%
2007	A	15,868	247.91	1388.94	9176.46	5261.44	11648.30	36.00	10%
2012	A	19,733	473.53	2950.87	17593.69	10878.11	22033.40	51.00	7%
2017	A	23,675	994.97	3527.23	42836.77	21542.18	49464.13	425.00	12%
2018	A	24,332	1244.40	4776.97	44335.00	25279.54	52647.46	441.00	12%
2019	A	24,781	1412.79	5303.76	50626.48	29145.09	60230.12	476.00	12% Proposed

પરિશિષ્ટ 'અ' - સુધારા વધારા માટેના પેટા નિયમો

પેટા નિયમ નંબર	હાલનો પેટા નિયમ	સુધારેલો પેટા નિયમ	સુધારા માટેનું કારણ
૫	<u>શેર ભંડોળ (શેર કેપીટલ) :-</u> આ બેન્કના શેર બહાર પાડી શેર ભંડોળ એકઠું કરવામાં આવશે. આવું ભંડોળ રૂા. ૧૭,૫૦,૦૦,૦૦૦/- (અંકે રૂપિયા સત્તર કરોડ પચાસ લાખ પુરા) થી વધારે હશે નહીં. જે રૂા. ૧૦૦/- નો એક એવા ૧૭,૫૦,૦૦૦ શેરની હશે અને તે રીતે દરેક શેરની કિંમત રૂા. ૧૦૦/- (અંકે રૂપિયા એકસો પુરા) ની રાખવામાં આવશે. શેર લેવાની અરજી સાથે શેરની પુરેપુરી રકમ એકસામટી લેવામાં આવશે.	<u>શેર ભંડોળ (શેર કેપીટલ) :-</u> આ બેન્કના શેર બહાર પાડી શેર ભંડોળ એકઠું કરવામાં આવશે. આવું ભંડોળ **રૂા. ૨૫,૦૦,૦૦,૦૦૦/- (અંકે રૂપિયા પચીસ કરોડ પુરા)** થી વધારે હશે નહીં. જે રૂા. ૧૦૦/- નો એક એવા **૨૫,૦૦,૦૦૦** શેરની હશે અને તે રીતે દરેક શેરની કિંમત રૂા. ૧૦૦/- (અંકે રૂપિયા એકસો પુરા) ની રાખવામાં આવશે. શેર લેવાની અરજી સાથે શેરની પુરેપુરી રકમ એકસામટી લેવામાં આવશે.	ભવિષ્યમાં ધીરાણમાં થનાર વધારાને અનુલક્ષીને.
૭	<u>ફાજલ નાણાં રોકવા અંગે :-</u> જો બેન્ક પાસે બેન્કના ઉપયોગમાં ન આવે તેવા વધારાના નાણાં હોય, તો તે નાણાં ગુજરાત રાજય સહકારી કાયદાની કલમ નં. ૭૧ માં દર્શાવ્યા પ્રમાણે રોકવામાં આવશે. પરંતુ, આવું રોકાણ રજીસ્ટ્રારશ્રીની સંમતિ સિવાય ઈન્ડિયન ટ્રસ્ટ કલમ-૨૦-ઈ મુજબ હોવી જોઇએ નહીં.	<u>ફાજલ નાણાં રોકવા અંગે :-</u> જો બેન્ક પાસે બેન્કના ઉપયોગમાં ન આવે તેવા વધારાના નાણાં હોય, તો તે નાણાં **કાયદાની કલમ નં. ૭૧ માં દર્શાવ્યા પ્રમાણે અને રીઝર્વ બેન્ક ઓફ ઈન્ડીયાની વખતો વખતની ગાઈડ લાઈન્સ મુજબ રોકવામાં આવશે.**	સહ. કાયદાની કલમ નં. ૭૧ ની જોગવાઇ માં ઈન્ડીયન ટ્રસ્ટ એકટની કલમ-૨૦ મુજબ રોકાણ કરવાની જોગવાઇ છે, જેથી તેમાં રજીસ્ટ્રારશ્રી ની સંમતિની જરૂર નથી. પેટા નિયમ ૫૮(૩)થી કાયદાની વ્યાખ્યા કરવામાં આવેલ છે. જેથી તે પ્રમાણે ફેરફાર કરેલ છે.
૮(૩)	<u>સભાસદપણું (મેમ્બરશીપ) :-</u> સભાસદપણાં માટેની અરજી સ્વીકારવાની અથવા નામંજુર કરવાની સત્તા બોર્ડ ઓફ ડાયરેકટર્સની રહેશે. અને તે અંગેના કારણો આપવા માટે બોર્ડ ઓફ ડાયરેકટર્સ બંધાયેલ રહેશે નહીં. પરંતુ કોઇપણ અરજી નામંજુર કરતો નિર્ણય લેવાયેથી બેન્કે નિર્ણય લેવાયાની તારીખથી માસ એકની અંદર તે અંગેની જાણ સબંધિત શખ્સને કરવાની રહેશે	<u>સભાસદપણું (મેમ્બરશીપ) :-</u> સભાસદપણાં માટેની અરજી સ્વીકારવાની અથવા નામંજુર કરવાની સત્તા બોર્ડ ઓફ **ડીરેકટર્સ**ની રહેશે. અને તે અંગેના કારણો આપવા માટે બોર્ડ ઓફ **ડીરેકટર્સ** બંધાયેલ રહેશે નહીં. પરંતુ કોઇપણ અરજી **મંજુર/નામંજુર કરવાના નિર્ણયની જાણ અરજી મળ્યાની તારીખથી ત્રણ માસ સુધીમાં** સબંધિત શખ્સને કરવાની રહેશે	સહ. કાયદાની કલમ-૨૨(૨) ને અનુરૂપ કરવા માટે.
૮ નોંધ (૨)	સને ૧૮૬૦ નાં મંડળીઓના નોંધણી કરવા બાબતનાં અધિનિયમ અન્વયે નોંધાયેલ સંસ્થા સભાસદ થવા ઇચ્છશે તો પોતાના નામે શેર ધારણ કરી શકશે. પરંતુ આવી સંસ્થાના વતી કોણ સભ્ય ગણાશે તેનો વ્યવસ્થાપક મંડળનો ઠરાવ રજુ કરવો પડશે ને તે ઠરાવ દ્વારા જે સભાસદ હશે તે જ મતાધિકારનો પુરેપુરો હક્ક ભોગવશે.	સને ૧૮૬૦ નાં મંડળીઓના નોંધણી કરવા બાબતનાં અધિનિયમ અન્વયે નોંધાયેલ સંસ્થા સભાસદ થવા ઇચ્છશે તો પોતાના નામે શેર ધારણ કરી શકશે. પરંતુ આવી સંસ્થાના વતી કોણ **અધિકૃત વ્યક્તિ** ગણાશે તેનો વ્યવસ્થાપક મંડળનો ઠરાવ રજુ કરવો પડશે ને તે ઠરાવ દ્વારા જે **અધિકૃત વ્યક્તિ** હશે તે જ મતાધિકારનો પુરેપુરો હક્ક ભોગવશે.	વધુ સ્પષ્ટતા અર્થે.

પેટા નિયમ નંબર	હાલનો પેટા નિયમ	સુધારેલો પેટા નિયમ	સુધારા માટેનું કારણ
૮(૧) (૪) (અ)	**નોમીનલ સભાસદપણું :-** નવી જોગવાઇ	**નોમીનલ સભાસદપણું :-** આવા નોમીનલ સભાસદને ડીવીડન્ડ કે ભેટ મળવાપાત્ર રહેશે નહીં અને બેન્કની અસ્કયામતો કે નફામાં કોઇપણ રૂપના કોઇ હિસ્સા માટે હક્ક રહેશે નહીં.	સહ. કાયદાની કલમ-૨૫ ની જોગવાઇઓ સાથે સુસંગત કરવા માટે.
૧૯	**વારસ કઇ રીતે નીમી શકાશે :-**	**વારસ બેન્કમાંથી વારસાઇ દરજ્જે ગુજરનાર સભાસદની રકમ કેવી રીતે મેળવી શકશે.**	પેટા નિયમની જોગવાઇને અનુરૂપ ટાઇટલ જરૂરી હોવાથી.
૨૧	**બેન્કની સભાઓ :-** બેન્કની નીચે મુજબની સભાઓ હશે. (અ) સભ્યોની વાર્ષિક સાધારણ સભા. (બ) ખાસ સાધારણ સભા.	**બેન્કની સભાઓ :-** બેન્કની નીચે મુજબની સભાઓ હશે. (અ) સભ્યોની વાર્ષિક સાધારણ સભા. (બ) **સભ્યોની** ખાસ સાધારણ સભા.	વધુ સ્પષ્ટતા અર્થે.
૨૨(ક) ૩	**વાર્ષિક સાધારણ સભાના કાર્યો :-** બોર્ડ ઓફ ડીરેકટર્સમાંથી જે સભ્યો હોદો છોડતા હશે તેમની જગ્યાએ ચુંટણી કાર્યક્રમ અનુસાર નહીં ભરાયેલ જગ્યાઓ ભરવી.	**વાર્ષિક સાધારણ સભાના કાર્યો :-** બોર્ડ ઓફ ડીરેકટર્સની **ચુંટણીના પરિણામની નોંધ લેવી.**	બોર્ડ ઓફ ડીરેકટર્સની ચુંટણી અંગેની સહ. કાયદાની કલમ-૭૪ ને અનુરૂપ કરવા.
૨૨(ક) ૬	કોઇપણ સભાસદ સાધારણ સભાની તારીખ થી સાત દિવસ અગાઉ બેન્કના કામકાજ સબંધી ઠરાવ મેનેજીંગ ડીરેકટર અગર સેક્રેટરી ઉપર મોકલી આપે તો તે.	કોઇપણ સભાસદ સાધારણ સભાની તારીખથી સાત દિવસ અગાઉ બેન્કના કામકાજ સબંધી ઠરાવ મેનેજીંગ ડીરેકટર અગર સેક્રેટરી ઉપર મોકલી આપે તો તે **અંગે કાયદાની મર્યાદામાં વિચારણા કરવી.**	વધુ સ્પષ્ટતા અર્થે.
૨૩ (અ)૫	**ખાસ સાધારણ સભા :-** સભાસદોની એકંદર સંખ્યાના ૧/૫ સભાસદો ની બેન્કના ચેરમેનને લેખીત માંગણી મળ્યેથી ૨૦ દિવસની અંદર આવી સભા બોલાવવાની બેન્કના ચેરમેનશ્રીની ફરજ રહેશે. ઉપરની પેટા કલમ-૨, ૩, ૫ માં જણાવેલ કારણોસર જો સભા સબંધમાં સદરહુ ઠરાવ અથવા માંગણીની ચેરમેનને ખબર થયાનાં ૩૦ દિવસની અંદર આવી સભા બોલાવવાના પગલાં લીધા નહીં હોય તો તે ઠરાવ કરનાર અગર માંગણી કરનાર વ્યક્તિ આવી ખાસ સભા બોલાવી શકશે.	**ખાસ સાધારણ સભાના :-** સભાસદોની એકંદર સંખ્યાના ૧/૫ સભાસદોની બેન્કના ચેરમેનને લેખીત માંગણી મળ્યેથી **એક મહિનાની** અંદર આવી સભા બોલાવવાની બેન્કના ચેરમેનશ્રી ની ફરજ રહેશે. **જો બેન્કના ચેરમેનશ્રી આ સમયગાળામાં સભા નહીં બોલાવે તો આવી સભા બોલાવવાની સત્તા રજીસ્ટ્રારશ્રી અથવા તેમના અધિકૃત પ્રતિનિધીને રહેશે અને તે સભા બેન્ક દ્વારા યોગ્ય રીતે બોલાવવામાં આવી છે એમ ગણાશે.**	સહ. કાયદાની કલમ-૭૮ ની જોવાઇઓને અનુરૂપ કરવા.
૨૯ (બ)	**બોર્ડ ઓફ ડાયરેકટર્સ :-** વેરાવળ પાટણ મ્યુનિસીપાલીટીની હદ, પોર્ટ એરીયાની હદ અથવા વેરાવળની રેવન્યુ હદમાંથી ૧૫ ડીરેકટરો ચુંટવામાં આવશે. બોર્ડ ઓફ ડાયરેકટર્સના ચુંટાયેલા સભ્યોની મુદત ચુંટણીની તારીખથી પાંચ વર્ષની રહેશે. નિવૃત થતાં ડીરેકટરો જો ડીરેકટર થવાની	**બોર્ડ ઓફ ડીરેકટર્સ :-** વેરાવળ પાટણ મ્યુનિસીપાલીટીની હદ, પોર્ટ એરીયાની હદ અથવા વેરાવળની રેવન્યુ હદમાંથી ૧૫ ડીરેકટરો ચુંટવામાં આવશે. બોર્ડ ઓફ **ડીરેકટર્સ**ના ચુંટાયેલા સભ્યોની મુદત ચુંટણીની તારીખથી પાંચ વર્ષની રહેશે. નિવૃત થતાં ડીરેકટરો જો ડીરેકટર થવાની લાયકાત	સહ. કાયદાની કલમ-૧૧૫-ઇ સાથે સુસંગત કરવા માટે.

પેટા નિયમ નંબર	હાલનો પેટા નિયમ	સુધારેલો પેટા નિયમ	સુધારા માટેનું કારણ
	લાયકાત ધરાવતા હશે તો ફરીથી ચુંટાવાને પાત્ર ગણાશે. ચુંટણી સામાન્ય સભાએ નક્કી કરેલ અને રજીસ્ટ્રારશ્રીએ મંજુર કરેલ નિયમોને આધિન અથવા/અને રાજય સરકાર દ્વારા રાજપત્રમાં જાહેરનામાથી, જાહેર કરે તેવા સત્તાધિકારી દ્વારા દર પાંચ વર્ષે કરવામાં આવશે. બોર્ડ ઓફ ડીરેકટર્સ પોતાનાં ચુંટાયેલા ડીરેકટરોમાંથી ચેરમેન, મેનેજીંગ ડીરેકટર તથા જોઇન્ટ મેનેજીંગ ડીરેકટરની નિમણુંક કરશેજેમની મુદત વ્યવસ્થાપક સમીતીની ચુંટણીની તારીખથી અઢી વર્ષની રહેશે. હોદેદારો પૈકી ચેરમેન, મેનેજીંગ ડીરેકટર તથા જોઇન્ટ મેનેજીંગ ડીરેકટર સતત બે ટર્મથી વધારે હોદો ધરાવી શકશે નહીં.	ધરાવતા હશે તો ફરીથી ચુંટાવાને પાત્ર ગણાશે. ચુંટણી સામાન્ય સભાએ નક્કી કરેલ અને રજીસ્ટ્રારશ્રીએ મંજુર કરેલ નિયમોને આધિન દર પાંચ વર્ષે કરવામાં આવશે. બોર્ડ ઓફ ડીરેકટર્સ પોતાનાં ચુંટાયેલા ડીરેકટરોમાંથી ચેરમેન, મેનેજીંગ ડીરેકટર તથા જોઇન્ટ મેનેજીંગ ડીરેકટરની **નિમણુંક/ચુંટણી** કરશે. જેમની મુદત **બોર્ડ ઓફ ડીરેકટર્સ**ની ચુંટણીની તારીખથી અઢી વર્ષની રહેશે. **મુદત પૂરી થયે તેઓએ હોદો ખાલી કરવાનો રહેશે અને નવા હોદેદારો ની નિમણુંક/ચુંટણી કરવાની રહેશે. નિવૃત થતા હોદેદારો ફેર ચુંટણી લડી શકશે.** હોદેદારો પૈકી ચેરમેન અને મેનેજીંગ ડીરેકટર સતત બે ટર્મથી વધારે **મુદત માટે જે તે** હોદો ધરાવી શકશે નહીં. **જેણે સતત બે મુદત માટે ચેરમેન અને મેનેજીંગ ડીરેકટરનો હોદો ધરાવેલ હોય તે વ્યક્તિ, પોતે તે હોદો ધરાવવાનું બંધ કરે પછી બે મુદતથી ઓછો નહીં તેટલો સમયગાળો પુરો થયા પછી તે હોદો ધરાવવાને પાત્ર થશે.** **ટર્મ એટલે ચુંટણીની તારીખથી અઢી વર્ષની બનેલી મુદત.**	
૨૯(૩)	ઉપરોકત પેટા નિયમ મુજબ નિવૃત થવા બાબત અંદરોઅંદર સમજુતીથી નક્કી ન થઇ શકે તો ચીઠ્ઠીઓ નાંખીને તે નક્કી કરવામાં આવશે.	જોગવાઇ રદ કરવી.	**સહ. કાયદાની કલમ-૭૪(૧) સાથે સુસંગત કરવા.**
૨૯(૨)	<u>બોર્ડ ઓફ મેનેજમેન્ટ</u> :- નવો સુધારો	<u>બોર્ડ ઓફ મેનેજમેન્ટ</u> :- રીઝર્વ બેન્ક ઓફ ઇન્ડીયાની વખતો વખતની માર્ગદર્શક સુચનાઓ ધ્યાને લઇ બેન્કનું બોર્ડ ઓફ ડીરેકટર્સ, બોર્ડ ઓફ મેનેજમેન્ટની રચના કરશે. તેમજ રીઝર્વ બેન્ક ઓફ ઇન્ડીયાની ગાઇડલાઇન્સ મુજબ બોર્ડ ઓફ ડીરેકટર્સ નક્કી કરે તે નિતિ-નિયમોને આધિન બોર્ડ ઓફ મેનેજમેન્ટ કાર્ય કરશે.	**રીઝર્વ બેન્ક ઓફ ઇન્ડીયાની માર્ગદર્શક સુચના મુજબ બેન્કના વહીવટને વધુ સુદ્રઢ બનાવવાના હેતુથી.**

પેટા નિયમ નંબર	હાલનો પેટા નિયમ	સુધારેલો પેટા નિયમ	સુધારા માટેનું કારણ
૩૦ ૨(અ)	**ડીરેક્ટર થવાની લાયકાતો :-** નવો સુધારો	**ડીરેક્ટર થવાની લાયકાતો :-** ઉમેદવારી ફોર્મ ભર્યાની તારીખે તે અથવા તેના કુટુંબના સભ્ય જે પેઢી/કંપનીમાં હિત ધરાવતો હોય અને તે પેઢી/કંપની મુદતવિતિ બાકીદાર ન હોય, તેણે અન્ય કોઇપણ સહકારી સંસ્થા કે કોઇપણ નાણાંકીય સંસ્થામાંથી ધિરાણ મેળવેલ હોય અને તે ધિરાણ મુદતવિતિ બાકી ન હોય.	સહ. કાયદાની કલમ-૧૧૫-ગ(૨)(ખ)(૧)(૨) સાથે સુસંગત કરવા તથા કોઇપણ મુદતવિતિ બાકીદાર ચુંટણી ન લડી શકે તે માટે.
૩૦ ૬	વીસ હજાર રૂપીયાથી ઓછી ન હોય તેટલી રકમની **ફીકસ્ડ ડીપોઝીટ** બેન્કમાં જમા કરાવેલ હશે અને ડીરેકટર તરીકે જયાં સુધી ચાલુ રહે ત્યાં સુધી આવી ફીકસ્ડ ડીપોઝીટ જમા રાખવાની રહેશે.	વીસ હજાર રૂપીયાથી ઓછી ન હોય તેટલી રકમની **ડીપોઝીટ** બેન્કમાં જમા કરાવેલ હશે અને ડીરેકટર તરીકે જયાં સુધી ચાલુ રહે ત્યાં સુધી આવી ડીપોઝીટ જમા રાખવાની રહેશે.	સહ. કાયદાની કલમ-૧૧૫-ગ(૧)(ખ) સાથે સુસંગત કરવા.
૩૧ ૨	**કયા સંજોગોમાં બોર્ડના સભ્યે જગ્યા ખાલી કરેલી ગણાય :-** ખાસ સાધારણ સભામાં પડેલા મતનાં ૩/૪ મતથી પુરતા કારણોને લીધે તેને દુર કરવામાં આવે.	**કયા સંજોગોમાં બોર્ડના સભ્યે જગ્યા ખાલી કરેલી ગણાય :-** જોગવાઇ રદ કરવી.	કાયદાની જોગવાઇને અનુરૂપ થવા.
૩૧ ૧૧	નવો સુધારો	જો તે પેટા નિયમ-૩૦ માં જણાવેલ ડીરેકટર થવા માટેની કોઇપણ લાયકાત ગુમાવે તો.	ડીરેકટર થવાની કોઇપણ લાયકાત ગુમાવે તો તેણે જગ્યા ખાલી કરવી જોઇએ.
૩૮ (૧૮)	**બોર્ડ ઓફ ડીરેકટર્સના કાર્યો :-** બેન્કનાં કર્મચારીઓની નોકરી અંગેના ધારા ધોરણો તેમજ સ્ટાફ પ્રોવિડન્ટ ફંડના નિયમો નક્કી કરવા.	**બોર્ડ ઓફ ડીરેકટર્સના કાર્યો :-** બેન્કનાં કર્મચારીઓની નોકરી અંગેના ધારા ધોરણો તેમજ **લાગુ પડતા જુદા જુદા નિયમો** નક્કી કરવા.	બેન્કના કર્મચારીઓ અંગે તમામ બાબતે નિયમો બનાવવાની સત્તા બોર્ડ ઓફ ડીરેકટર્સને હોવાથી.
૪૭ અ(૫)	**નફો અને તેની વહેંચણી :-** બેન્કે કરેલ અને રજીસ્ટ્રારે મંજુર રાખેલ પ્રોવિડન્ટ ફંડના નિયમો નીચે બેન્કનાં સ્ટાફનાં પ્રોવિડન્ટ ફંડનાં આપવાનાં ફાળાની રકમ.	**નફો અને તેની વહેંચણી :-** પ્રોવિડન્ટ ફંડના નિયમો નીચે બેન્કનાં સ્ટાફનાં પ્રોવિડન્ટ ફંડનાં આપવાનાં ફાળાની રકમ.	બેન્કને પ્રોવિડન્ટ ફંડ એકટ લાગુ પડતો હોય તે પ્રમાણે અમલ કરવાનો હોવાથી.
૪૭ અ(૯, ૧૦)	છ માસની મુદત ઉપરાંતનું વસુલ કરવાનું બાકી વ્યાજ તથા રીઝર્વ બેન્ક ઓફ ઇન્ડીયાની વખતો વખતની સુચના અનુસાર શકમંદ લેણાં/ એન.પી.એ. લેણાં / મુદતવીતી વ્યાજ માટે અનામત તરીકે કાઢવાની જોગવાઇ.	રીઝર્વ બેન્ક ઓફ ઇન્ડીયાની વખતો વખતની સુચના અનુસાર શકમંદ લેણાં/ એન.પી.એ. લેણાં / મુદતવીતી વ્યાજ માટે અનામત તરીકે કાઢવાની જોગવાઇ.	બેન્કે રીઝર્વ બેન્ક ઓફ ઇન્ડીયાની વખતો વખતની સૂચના મુજબ પાલન કરવાનું હોવાથી.

પેટા નિયમ નંબર	હાલનો પેટા નિયમ	સુધારેલો પેટા નિયમ	સુધારા માટેનું કારણ
૪૭ અ (૧૩)	નવો સુધારો	ઓડીટ ફી	સહ. કાયદાની કલમ-૬૬ મુજબ.
૪૭ બ(૪)	વસુલ થયેલા શેરભંડોળના બે ટકાથી વધુ નહિં તેટલી રકમ તે વર્ષમાં 'ધી ડીવીડન્ડ ઇકવીલાઇઝેશન ફંડ' ખાતે જમા કરવામાં આવશે. આવું ફંડ વસુલ થયેલા શેર ભંડોળનાં સહકારી કાયદા કાનુન અને સહકારી નીતીમાં નિર્દેશ કર્યા પ્રમાણેની ડીવીડન્ડની મહત્તમ મર્યાદા સુધી ભેગુ કરવામાં આવશે. ડીવીડન્ડમાં આપવા સિવાય આ રકમનો ઉપયોગ જીલ્લા રજીસ્ટ્રારશ્રી ની મંજુરી સિવાય કરવામાં આવશે નહીં.	વસુલ થયેલા શેરભંડોળના **બોર્ડ ઓફ ડીરેકટર્સ વખતો વખત નક્કી કરે તેટલા ટકાથી વધુ નહીં** તેટલી રકમ તે વર્ષમાં 'ધી ડીવીડન્ડ ઇકવીલાઇઝેશન ફંડ' ખાતે જમા કરવામાં આવશે. **ડીવીડન્ડ આપવા સિવાય આ રકમનો ઉપયોગ કાયદા-કાનુનની જોગવાઇઓ મુજબ કરવામાં આવશે.**	ડીવીડન્ડ ઇકવી. ફંડ કેટલું કાઢવું તે બોર્ડ ઓફ ડીરેકટર્સ નક્કી કરી શકે છે. આ ફંડ માટેની મહત્તમ ટકાવારી કે રકમની કોઇ જોગવાઇ કાયદામાં નથી.
૪૭ બ(૫)	ચોખ્ખા નફાની ૧ ટકાની મર્યાદામાં, રીઝર્વ બેન્ક ઓફ ઇન્ડીયાની વખતો વખતની સુચનાને આધિન, બોર્ડ ઓફ ડીરેકટર્સને વ્યાજબી જણાય તેટલી રકમ ધર્માદા ફંડ ખાતે લઇ જવામાં આવશે. જેનો ઉપયોગ બેન્કનું ડીરેકટર્સ બોર્ડ સહકારી કાયદાની મર્યાદામાં રહીને કરી શકશે.	ચોખ્ખા નફાની **૨** ટકાની મર્યાદામાં, રીઝર્વ બેન્ક ઓફ ઇન્ડીયાની વખતો વખતની સુચનાને આધિન, બોર્ડ ઓફ ડીરેકટર્સને વ્યાજબી જણાય તેટલી રકમ ધર્માદા ફંડ ખાતે લઇ જવામાં આવશે. જેનો ઉપયોગ બેન્કનું ડીરેકટર્સ બોર્ડ સહકારી કાયદાની મર્યાદામાં રહીને કરી શકશે.	રીઝર્વ બેન્ક ઓફ ઇન્ડીયાની પ્રવર્તમાન સુચનાઓ મુજબ કુદરતી આફતો માટે આ ફંડ બે ટકા સુધી વાપરી શકાય છે. જેથી તે મુજબ ફેરફાર કરેલ છે.
૪૭ ક(૩)	૧૫ ટકા સુધીની રકમ સભાસદ કલ્યાણનીધીમાં લઇ જવામાં આવશે, અને તેની વ્યવસ્થા કરવાનો અધિકાર ડીરેકટર્સની બોર્ડને રહેશે.	**૨૫** ટકા સુધીની રકમ સભાસદ કલ્યાણનીધી માં લઇ જવામાં આવશે, અને તેની વ્યવસ્થા કરવાનો અધિકાર **બોર્ડ ઓફ ડીરેકટર્સ** ને રહેશે.	સભાસદ કલ્યાણનીધિ માં વધુ રકમ લઇ જવાની હોવાથી અને બેડ ડેબ્ટ ફંડની જોગવાઇ પેટા નિયમ-૪૭ બ(૧એ) માં કરવામાં આવેલ હોવાથી ૪૭ ક(૪) માંથી રદ કરતાં તે આ પેટા નિયમમાં લઇ જઇ ફાળવણી વધારેલ છે.
૪૭ ક(૪)	૧૦ ટકા બેન્કના બેડ ડેબ્ટ ફંડ ખાતે જમા કરવામાં આવશે.	જોગવાઇ રદ કરવી	બેડ ડેબ્ટ ફંડની જોગવાઇ પેટા નિયમ-૪૭ બ(૧એ) માં કરવામાં આવેલ હોવાથી

સભાસદો તથા ગ્રાહકોના હિતમાં ખાસ જરૂરી

માનવંતા સભાસદો / ગ્રાહકોને જણાવવાનું કે .....

- બેન્કના દરેક ખાતેદારોને વિનંતી કે, પોતાના ખાતામાં PAN કાર્ડ તથા આધાર કાર્ડની નોંધણી કરાવેલ છે કે કેમ તેની ચકાસણી કરાવી લેવી. જો ખાતામાં PAN કાર્ડ તથા આધાર કાર્ડની નોંધણી કરાવેલ ન હોય તો તેની કોપી બેન્કમાં જમા કરાવવાની રહેશે.
- થાપણદારની રૂા. ૧ લાખ સુધીની તમામ થાપણ DICGC (Deposit Insurance and Credit Guarantee Corporation) દ્વારા વીમાથી સંપૂર્ણ સુરક્ષિત છે. તે અંગેનું તા. ૩૦/૯/૨૦૧૯ સુધીનું એડવાન્સ પ્રિમીયમ ભરપાઇ કરી આપવામાં આવેલ છે.
- બેન્કમાં બાંધી મુદતની થાપણો ઉપર વાર્ષિક રૂા. ૪૦,૦૦૦/- (સીનીયર સીટીઝન માટે રૂા. ૫૦,૦૦૦/-) કે તેથી વધારે વ્યાજની રકમ પર ૧૦% લેખે TDS લાગુ પડે છે. TDS ન કપાય તે માટે, થાપણદારે PAN કાર્ડની નકલ તેમજ ફોર્મ નં. 15H / 15G નાણાંકીય વર્ષની શરૂઆતમાં બેન્કમાં આપવું જરૂરી છે. PAN કાર્ડ ન ધરાવતા થાપણદારનો ઇન્કમટેક્ષના નિયમ મુજબ ૨૦% લેખે TDS કપાતો હોય વહેલામાં વહેલી તકે બેન્કમાં PAN કાર્ડની નકલ જમા કરાવવા વિનંતી છે.
- બેન્કના સેવિંગ્સ, કરન્ટ તેમજ ફીકસ્ડ ડીપોઝીટ ધરાવતા ખાતેદારો/ડીપોઝીટરોને ખાસ વિનંતી કે, જેઓના ખાતામાં ૧૦ વર્ષ કે તેથી વધુ સમયથી કોઇપણ પ્રકારના લેવડ-દેવડના વ્યવહાર થયેલ ન હોય તેવા તમામ પ્રકારના ખાતાઓમાં બાકી રહેલ રકમ રીઝર્વ બેન્કની સુચના મુજબ The Depositors Education and Awareness Fund - 2014 માં મોકલી આપવાની રહે છે. જેની નોંધ લઇ આપના ખાતામાં લેવડ-દેવડના વ્યવહારો કરવા વિનંતી છે.
- CKYCR ના નિયમો બેન્ક દ્વારા અપાતી તમામ સેવાઓને લાગુ પડે છે. બેન્કના સભાસદો, ખાતેદારો, લોકર ધારકો, ધીરાણ ખાતેદારોને ખાસ વિનંતી છે કે, બેન્કમાં આપના જરૂરી KYC ડોકયુમેન્ટસ જમા કરાવી પોતાનો CKYC નંબર મેળવી લેશો.
- ૬૦ વર્ષ કે તેથી વધુ ઉંમરના વરિષ્ઠ નાગરિકો (Senior Citizens) ને ૧ વર્ષ કે તેથી વધુ મુદતની ટર્મ ડીપોઝીટ થાપણ ઉપર ૦.૫૦% વધુ વ્યાજ આપવામાં આવે છે.
- જે સગીર ખાતેદારો પુખ્ત વયના થયા છે, તેઓએ તેમના જરૂરી KYC પુરાવા સાથે બેન્કની સંલગ્ન શાખાની મુલાકાત લઇ પોતાના ખાતામાં માઇનોર ટુ મેજરની પ્રોસેસ કરાવી લેવી. અન્યથા આવા ખાતાઓ ફ્રીઝ કરી વ્યવહારો સ્થગિત કરવામાં આવશે.
- બેન્ક દ્વારા ગ્રાહકોને ફ્રી આપવામાં આવતા Ru-pay ATM કમ ડેબીટ કાર્ડનો મહત્તમ ઉપયોગ કરવા વિનંતી.
- આપના ડેબીટ કાર્ડ નંબર, C.V.V., OTP, ATM પીન કોઇને જણાવશો નહીં. બેન્ક કે બેન્કના કર્મચારી કયારેય આવી માહિતી માંગતા નથી. થોડી સાવચેતી રાખવાથી થનાર નુકશાની ટાળી શકાય છે.
- ડીવીડન્ડની ચુકવણીમાં સરળતા રહે તે માટે શેર હોલ્ડરે બેન્ક સાથેના તેના ખાતાનો નંબર શાખામાં રજીસ્ટર્ડ કરાવી જવા વિનંતી છે.
- આપના ખાતાના વ્યવહારોની માહિતી SMS એલર્ટ દ્વારા મેળવવા બેન્કમાં આપનો મોબાઇલ નંબર રજીસ્ટર્ડ કરાવવા વિનંતી છે.
- આપના સરનામા અને ટેલીફોન/મોબાઇલ નંબરમાં થયેલ ફેરફારની જાણ બેન્કમાં અવશ્ય કરવા વિનંતી.
- Any Branch Banking દ્વારા આપના ખાતાના વ્યવહારો બેન્કની કોઇપણ શાખામાં થી કરી શકશો.

બેન્કની ૪૭મી વાર્ષિક સાધારણ સભા

સભાસદો અને આમંત્રીતોને આવકારતા
જો. મેનેજીંગ ડીરેકટર શ્રીમતી ભાવનાબેન એ. શાહ

સાધારણ સભામાં ઉપસ્થિત બોર્ડ ઓફ ડીરેકટર્સ
તથા શાખા સલાહકાર કમીટીના સભ્યશ્રીઓ,

સાધારણ સભામાં ઉપસ્થિત
સભાસદો, પત્રકારો તથા આમંત્રિતશ્રીઓ

ઉપસ્થિત સર્વેનો આભાર વ્યકત કરતાં
ડીરેકટરશ્રી જીતેન્દ્રકુમાર એ. હેમાણી

સામાજીક ઉત્તરદાયિત્વ

'સભાસદ ગ્રુપ જનતા પર્સનલ અકસ્માત વિમા પોલીસી'
અંતર્ગત રૂા. ૩ લાખનો ચેક અર્પણ કરતાં બેન્કના
ડીરેકટરશ્રી પ્રદીપભાઇ ડી. મડીયા

'પ્રધાનમંત્રી જીવન જયોત વિમા યોજના'
અંતર્ગત રૂા. ૨ લાખનો ચેક અર્પણ કરતાં બેન્કના
ડીરેકટરશ્રી ડો. સુમતિલાલ ટી. હેમાણી

કર્જત, મુંબઇ મુકામે 'બેન્કો બ્લુ રીબન એવોર્ડ' સ્વીકારતા બેન્કના
ચેરમેન શ્રી કે. એ. ફીચડીયા, મેનેજીંગ ડીરેકટરશ્રી નવીનભાઈ એચ. શાહ તથા જો. મેનેજીંગ ડીરેકટર શ્રીમતી ભાવનાબેન એ. શાહ

સામાજીક સંસ્થાઓ દ્વારા બેન્કની સિદ્ધિનું સન્માન

રોટરી કલબ ઓફ વેરાવળ
તેમજ વણિક સોશ્યલ ગ્રુપના
હોદેદારશ્રીઓ તથા બેન્કના ડીરેકટરશ્રીઓ

બેન્કને સ્મૃતિ ચિહ્ન અર્પણ કરતા
રોટરી કલબ ઓફ વેરાવળના
હોદેદારશ્રીઓ

વિનીંગ એવોર્ડ સાથે બોર્ડ ઓફ ડીરેકટર્સ
ના સભ્યશ્રીઓ

સમારોહમાં બહોળી સંખ્યામાં ઉપસ્થિત શહેરના
અગ્રણીઓ, પત્રકારો તથા શુભચિંતકો

ઈન્સેટ તસ્વીરમાં બેન્કની સિદ્ધિને બીરદાવતા શ્રી એન.એન. રાડીયા સાહેબ (C.O.O., GHCL),
શ્રી બિપીનભાઇ સંઘવી, શ્રી મિતેષભાઇ શાહ તથા શ્રી શૈલેષભાઇ શેઠ

VIKAS # 942 808 6006

ધી વેરાવળ મર્કન્ટાઇલ કો-ઓપરેટીવ બેંક લી.

વહીવટી ઓફિસ : 'સુવાસ', પહેલા માળે, જુનાગઢ રોડ, વેરાવળ – ૩૬૨ ૨૬૬.
Phone : 02876 - 223427 • Fax : 243429 • E-mail : info@vmcbl.com