49th Annual Report
2019-20

Mask saves Health
VMCBL saves Wealth

The Veraval Mercantile Co-Operative Bank Ltd.

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

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

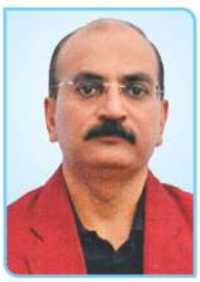
પ્રદીપભાઈ ડી. મડીયા
ડીરેકટર

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. કુંમર
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 યુસુફભાઈ આઈ.
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

શ્રી અશ્વિનભાઈ
જે. બારડ-સભ્યશ્રી

શ્રી પ્રવિણચંદ્ર
એફ. શાહ-સભ્યશ્રી

શ્રી વીરજીભાઈ
એન. કાટલીયા-સભ્યશ્રી

શ્રી ભગવાનજીભાઈ
એમ. ઝાલા-સભ્યશ્રી

જુનાગઢ તથા ઝાંઝરડા રોડ શાખા

શ્રી દિલીપભાઈ
ડી. શાહ - પ્રમુખશ્રી

શ્રી ચંદુલાલ
કે. પટેલ - સભ્યશ્રી

શ્રી સમીરભાઈ
એસ. જાની - સભ્યશ્રી

શ્રી ડો. મુકેશકુમાર
ડી. કુંમર - સભ્યશ્રી

શ્રી તેજસકુમાર
જે. બદાણી - સભ્યશ્રી

શ્રી અતુલભાઈ
એ. મીઠાણી - સભ્યશ્રી

શ્રી બીજલભાઈ
જે. પટવા - સભ્યશ્રી

શ્રી ધર્મેન્દ્રભાઈ
એમ. વસાવડા - સભ્યશ્રી

શ્રી રાજેશભાઈ
પી. પાઘડાર - સભ્યશ્રી

શ્રી કીરીટભાઈ
કે. દેત્રોજા- સભ્યશ્રી

બેડી શાખા

શ્રી શિવલાલભાઈ
વી. ઘોડાસરા - પ્રમુખશ્રી

શ્રી યોગેશકુમાર
એસ. મહેતા- સભ્યશ્રી

શ્રી કુલદીપભાઈ
એચ. વોરા- સભ્યશ્રી

શ્રી વિજયકુમાર
પી. નાગ્રેચા - સભ્યશ્રી

શ્રી અમિતકુમાર
આર. બારસીયા - સભ્યશ્રી

રાજકોટ શાખા

શ્રી ડો. સુમતિલાલ ટી. હેમાણી - પ્રમુખશ્રી

શ્રી નિતીનભાઇ જે. કામદાર - સભ્યશ્રી

શ્રી વિરેનભાઇ એલ. કોઠારી - સભ્યશ્રી

શ્રી શશીકાન્તભાઇ એચ. કોટીચા - સભ્યશ્રી

શ્રી ભાવેશભાઇ કે. મહેતા - સભ્યશ્રી

શ્રી ચંદ્રવદનભાઇ પી. દલાલ - સભ્યશ્રી

શ્રી બાબુલાલ એમ. શાહ - સભ્યશ્રી

શ્રી ડો. રશ્મીકાંત પી. મોદી - સભ્યશ્રી

શ્રી નિલેશભાઇ બી. નિંદ્રોડા - સભ્યશ્રી

શ્રી તલકશીભાઇ 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 કાનજીભાઇ જી. ચોવટીયા - સભ્યશ્રી

શ્રી હમીરભાઇ એચ. હડીયા - સભ્યશ્રી

શ્રી ગોવિંદભાઇ આર. બારીયા - સભ્યશ્રી

શ્રી ગોકળભાઇ આર. રાજાણી - સભ્યશ્રી

માણાવદર શાખા

શ્રી બચુભાઇ એસ. આંત્રોલીયા - પ્રમુખશ્રી

શ્રી અમિતકુમાર જી. જસાણી - સભ્યશ્રી

શ્રી જયેશકુમાર એમ. લોડાયા - સભ્યશ્રી

દરેડ શાખા

શ્રી કિશોરભાઇ પી. મહેતા - પ્રમુખશ્રી

શ્રી સિધ્ધાર્થકુમાર બી. પટેલ - સભ્યશ્રી

શ્રી સાગરકુમાર ડી. ઝવેરી - સભ્યશ્રી

શ્રી અતુલકુમાર પી. મહેતા - સભ્યશ્રી

શ્રી જયેશભાઇ એસ. શાહ - સભ્યશ્રી

શ્રી પ્રશાંતભાઇ એમ. મહેતા - સભ્યશ્રી

શ્રી રાજેશભાઇ 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. 31-03-2020 ની પરિસ્થિતિ

(₹ લાખમાં)

શેરભંડોળ
₹ ૧૫૪૮.૩૨

રીઝર્વ
₹ ૫૯૪૮.૪૨

ડીપોઝીટ
₹ ૫૬૩૭૭.૨૬

ધીરાણો
₹ ૩૧૩૯૯.૪૨

ગ્રોસ પ્રોફીટ
₹ ૧૩૬૧.૭૯

નેટ પ્રોફીટ
₹ ૫૦૧.૦૦

માનનિયશ્રી,

ધી વેરાવળ મર્કન્ટાઈલ કો-ઓપરેટીવ બેન્ક લી. નો તા.૩૧-૦૩-૨૦૨૦ ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનો ૪૯મો વાર્ષિક અહેવાલ આપની સમક્ષ રજુ કરતાં આનંદની લાગણી અનુભવીએ છીએ.

અહેવાલમાં બેન્કના તમામ વ્યવહારોની માહિતીનો સમાવેશ કરી, બેન્કના વાર્ષિક હિસાબોને સંપૂર્ણ પારદર્શકતા સાથે રજુ કરવાનો વિનમ્ર પ્રયાસ કરેલ છે.

બેન્કની વિવિધ કામગીરીમાં થયેલ પ્રગતિ અને મેળવેલ પરિણામો આપ સર્વે સભાસદશ્રીઓ, થાપણદારો અને ગ્રાહકોના વિશ્વાસ અને સહકારને આભારી છે. ભવિષ્યમાં પણ આપણાં સબંધો વધુ સુદઢ અને સહકારપૂર્ણ રહે તથા પરસ્પરના આર્થિક વિકાસમાં ઉપયોગી નિવડે તેવી આશા રાખીએ છીએ.

બેન્કના વિકાસ અંગેના આપના અમુલ્ય સુચનો અમોને પ્રગતિના પંથે નવા શિખરો સર કરવામાં વિશેષ માર્ગદર્શન પ્રદાન કરશે.

આપના સહકારી

B.A.Shah	Navin Shah	[signature]
શ્રીમતી ભાવનાબેન એ. શાહ	શ્રી નવીનભાઈ એચ. શાહ	શ્રી ડો. કુમુદચંદ્ર એ. ફીચડીયા M.S., FICS
જો. મેનેજીંગ ડીરેકટર	મેનેજીંગ ડીરેકટર	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
www.vmcbl.com
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
ફેકસ : ૨૨૧૭૨૪
BM : ૯૯૦૯૦ ૪૫૧03
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
ફેકસ : 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) ૨૪૪૭૭૫૧
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

વર્ચ્યુઅલ સાધારણ સભામાં જોડાવવાની માર્ગદર્શીકા	01
વાર્ષિક સાધારણ સભાની નોટીસ	02
બોર્ડ ઓફ ડીરેકટર્સ વતી વાર્ષિક અહેવાલની રજુઆત	03
આપની બેન્કને જાણો	09
પ્રોગ્રેસ એટ એ ગ્લાન્સ	10
ઓડીટર્સ રીપોર્ટ	11
૩૧-૩-૨૦ના રોજનું સરવૈયું	13
૩૧-૩-૨૦ના રોજ પુરા થતાં વર્ષનું નફા-નુકશાન ખાતું	17
રોકાણોની વિગત	19
ગ્રુપીંગ ઓફ એસેટ્સ	20
ગ્રુપીંગ ઓફ ઇન્કમ એન્ડ એક્ષ્પેન્ડીચર	23
સીગ્નીફીકન્ટ એકાઉન્ટીંગ પોલીસી	25
નોટ્સ ઓન એકાઉન્ટ્સ	29
કેશ ફલો સ્ટેટમેન્ટ	32
શાખાઓની તુલનાત્મક માહિતી	33
બેન્કની પ્રગતિ ગાથા	34
સુધારા વધારા માટેના ચૂંટણીના નિયમો	35
ગ્રાહકો/સભાસદોના ધ્યાનાર્થે	39

બેન્કની ૪૯મી વાર્ષિક સાધારણ સભા (e-AGM) માં જોડાવવાની માર્ગદર્શિકા

- બેન્કનો NSDL, EVEN No. 114975 છે.
- બેન્કની વર્ચ્યુઅલ વાર્ષિક સાધારણ સભા (e-AGM) ની કાર્યવાહીમાં જોડાવા માટે સભાસદશ્રીઓએ www.evoting.nsdl.com પર જઇને login કરવાનું રહેશે.
- તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૦ સુધીમાં જે સભાસદો નોંધાયેલા હશે અને સભાની તારીખ સુધી ચાલુ હશે. તેઓ આ વર્ચ્યુઅલ વાર્ષિક સાધારણ સભા (e-AGM) માં જોડાઇ શકશે.
- જે સભાસદશ્રીઓએ તેઓના મોબાઇલ નંબર બેન્કમાં રજીસ્ટર્ડ કરાવેલ છે, તે સભાસદશ્રીઓ બેન્કની વર્ચ્યુઅલ વાર્ષિક સાધારણ સભા (e-AGM) માં જોડાઇ શકશે.
- સભાસદોના રજીસ્ટર્ડ મોબાઇલ નંબર ઉપર SMS દ્વારા User ID અને પાસવર્ડ મોકલવામાં આવશે, તેમજ OTP પણ રજીસ્ટર્ડ મોબાઇલ ઉપર મોકલવામાં આવશે.
- **મેમ્બરશીપ નંબર** : સભાસદ નંબર ૪ આંકડાનો રહેશે અને તેમાં આગળ નીચે મુજબ શાખાનો ક્રમ ઉમેરવાનો રહેશે.

  મૂખ્ય શાખા માટે ૧, રેયોન માટે ૨, ઉના શાખા માટે ૩, સુત્રાપાડા માટે ૪, જુનાગઢ માટે ૫, રાજકોટ માટે ૬, કેશોદ માટે ૭, માણાવદર માટે ૮ અને બેડી શાખા માટે ૯

  દા.ત. જો રેયોન શાખાના સભાસદશ્રીનો મેમ્બરશીપ નંબર ૧૯૭૬ હોય તો તે સભાસદશ્રીનો મેમ્બરશીપ નંબર 21976 થશે. તેમજ જો રાજકોટ શાખાના સભાસદશ્રીનો મેમ્બરશીપ નંબર ૧૧ હોય તો તે સભાસદશ્રીનો મેમ્બરશીપ નંબર 60011 થશે.
- **User ID** : NSDL દ્વારા આપવામાં આવેલ બેન્કનો EVEN No. 114975 છે. આથી દરેક સભાસદનો User ID = 114975 અને ત્યારબાદ સભાસદનો ૫ આંકડાનો મેમ્બરશીપ નંબર ટાઇપ કરવાનો રહેશે.

  દા.ત. જો મુખ્યા શાખાના સભાસદશ્રીનો મેમ્બરશીપ નંબર ૧૫૦ હોય તો તે સભાસદશ્રીનો User ID = 11497510150 રહેશે. આમ, દરેક સભાસદશ્રીનો User ID કુલ ૧૧ આંકડાનો રહેશે.
- જે સભાસદશ્રીઓના મોબાઇલ નંબર બેન્કમાં નોંધાયેલ ન હોય તેઓએ તા. ૨૮-૧૧-૨૦૨૦ ને શનિવાર સાંજે ૪-૦૦ કલાક સુધીમાં નિયમ અનુસારનાં કે.વાય.સી. સાથે મોબાઇલ નોંધણી ફોર્મ ભરી બેન્કની સબંધીત શાખામાં રજુ કરી નોંધણી કરાવવાની રહેશે.
- સાધારણ સભાની નોટીસ બેન્કની શાખાના નોટીસ બોર્ડ તેમજ બેન્કની વેબસાઇટ (www.vmcbl.com) પર ઉપલબ્ધ રહેશે, જે download કરી શકાશે.
- બેન્કની ૪૯મી વર્ચ્યુઅલ વાર્ષિક સાધારણ સભા (e-AGM) અંતર્ગત (૧) સાધારણ સભાની એજન્ડા નોટીસ તથા (૨) તા. ૩૧-૩-૨૦૨૦ ના પુરા થયેલ વર્ષના વાર્ષિક હિસાબો સાથેનો વિસ્તૃત વાર્ષિક અહેવાલ બેન્કની વેબસાઇટ (www.vmcbl.com) પર ઉપલબ્ધ રહેશે, જે download કરી શકાશે. પ્રતિ વર્ષ સાધારણ સભાની એજન્ડા નોટીસ તથા વાર્ષિક અહેવાલ સભાસદશ્રીઓને ફીઝીકલી મોકલવામાં આવતા હતા અથવા બેન્કની શાખાએથી આપવામાં આવતા હતા. જે આ વર્ષે વૈશ્વિક કોરોના મહામારીનું સંક્રમણ ટાળવાના હેતુથી બેન્કની વેબસાઇટ ઉપર ઉપલબ્ધ રહેશે.
- સભાસદશ્રીઓ માટે સભા દરમ્યાન કોમ્યુનીકેશન માટે ચેટબોક્ષની સુવિધા ઉપલબ્ધ રહેશે.
- બેન્કની વર્ચ્યુઅલ વાર્ષિક સાધારણ સભા (e-AGM) માં એજન્ડાના કામ સિવાય કોઇપણ પ્રકારની ચર્ચા હાથ ધરવામાં આવશે નહીં.

ધી વેરાવળ મર્કન્ટાઇલ કો-ઓપરેટીવ બેન્ક લી.

૪૯મી વાર્ષિક સાધારણ સભાની નોટીસ

આથી ધી વેરાવળ મર્કન્ટાઇલ કો-ઓપરેટીવ બેન્ક લી. ના સર્વે સભાસદશ્રીઓને જાણ કરવામાં આવે છે કે, કોવિડ-૧૯ મહામારીના પ્રવર્તમાન સંજોગોમાં બેન્કની ૪૯ મી વાર્ષિક સાધારણ સભા યોજવાની આવશ્યકતા ધ્યાનમાં રાખીને અને ગીર સોમનાથ જિલ્લાના સબ-ડિવિઝનલ મેજિસ્ટ્રેટ સાહેબ તથા જિલ્લા રજીસ્ટ્રાર, સહ. મંડળીઓ, ગીર સોમનાથના પરિપત્ર તથા લાગુ થતા કાયદાના અનુપાલન સ્વરૂપ બેન્કની ૪૯ મી વાર્ષિક સાધારણ સભા, પ્રત્યક્ષ (ફીઝીકલ) હાજરીની જગ્યાએ ઓનલાઇન ય-અગ્રક્ષબ સ્વરૂપે વર્ચ્યુઅલ તા. ૨૯-૧૧-૨૦૨૦, રવિવારના રોજ સવારના ૧૧-૩૦ કલાકથી ગજીડક ના પ્લેટફોર્મ ઉપર વિડીયો કોન્ફરન્સીંગથી નીચેના કામકાજ અંગે યોજાશે.

વૈશ્વિક મહામારીના પ્રવર્તમાન સંજોગોમાં સંક્રમણ ટાળવાના હેતુથી વાર્ષિક સાધારણ સભાની નોટીસ અને વર્ષ ૨૦૧૯-૨૦ ના વાર્ષિક અહેવાલની નકલ બેન્કની તમામ શાખાના નોટીસ બોર્ડ ઉપર તેમજ બેન્કની વેબસાઇટ .દળભબહ.ભજ્ઞળ ઉપર ઉપલબ્ધ રહેશે, જે ડાઉનલોડ કરી શકાશે. જે સભાસદોએ તેમના મોબાઇલ નંબર બેન્કમાં રજીસ્ટર કરાવેલ છે તે તમામ સભાસદોને ય-અગ્રક્ષબ ની લીંક જખજ થી મોકલી આપવામાં આવશે. જે સભાસદોએ મોબાઇલ નંબર રજીસ્ટર કરાવેલ નથી તેમણે તેઓ જે શાખાના મેમ્બર હોય તે શાખામાં રજીસ્ટર્ડ કરાવી લેવા વિનંતી છે.

-:: કાર્યસૂચી ::-

૧. ગત વાર્ષિક સાધારણ સભાની કાર્યવાહીને બહાલી આપવા બાબત.

૨. તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૦ ના રોજ પુરા થયેલ વર્ષનો બોર્ડ ઓફ ડીરેક્ટર્સે તૈયાર કરેલ કામકાજનો અહેવાલ તથા ઓડીટરશ્રીએ પ્રમાણિત કરેલ સરવૈયું, નફા-તોટાના હિસાબો મંજુર કરવા બાબત.

૩. બોર્ડ ઓફ ડીરેક્ટર્સે ભલામણ કરેલ સને ૨૦૧૯-૨૦૨૦ ના વર્ષના નફાની ફાળવણી મંજુર કરવા બાબત.

૪. સને ૨૦૨૦-૨૦૨૧ ના વર્ષ માટેના ઓડિટર્સની નિમણુંકની નોંધ લેવા બાબત.

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

૬. બોર્ડ ઓફ ડીરેક્ટર્સ તરફથી પરિશીષ્ટ 'અ' માં ભલામણ કરેલ ચૂંટણીના 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. ૧૪-૧૧-૨૦૨૦

બોર્ડ ઓફ ડીરેક્ટર્સની સુચનાથી
અતુલ ડી. શાહ
જનરલ મેનેજર

---

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. ફકત સભાસદોને જ ઇ-વોટીંગ દ્વારા મતદાન કરવા દેવામાં આવશે.

૩. વર્ષ ૨૦૧૯-૨૦ ના ડીવીડન્ડની ચુકવણી રીઝર્વ બેન્ક ઓફ ઇન્ડીયાની મંજુરી મળ્યા પછી જ કરવામાં આવશે.

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

૫. બેન્કના વર્ષ ૨૦૧૯-૨૦૨૦ ના વાર્ષિક અહેવાલની નકલ તા. ૨૫-૧૧-૨૦૨૦થી બેન્કની દરેક શાખાના નોટીસ બોર્ડ ઉપર તથા બેન્કની વેબસાઇટ ઉપર ઉપલબ્ધ રહેશે.

૬. જે સભાસદશ્રીને બેન્કના કામકાજ સબંધી કોઇ માહિતીની જરૂર હોય તો તેમણે તા. ૨૭-૧૧-૨૦૨૦ સુધીમાં લેખિત માંગણી કરી, બેન્કના કામકાજના સમય દરમ્યાન બેન્કની વહીવટી ઓફીસમાં આવી જોઇ લેવા વિનંતી છે.

માનનિય સભાસદશ્રીઓ,

આપણી બેન્કની ૪૯મી વર્ચ્યુઅલ વાર્ષિક સાધારણ સભામાં આપ સર્વેનું સ્વાગત કરતાં હું હર્ષ અને આનંદની લાગણી અનુભવું છું. વૈશ્વિક કોરોના મહામારીના કારણે દેશમાં સર્જાયેલ વિકટ પરિસ્થિતિમાં જયારે સમગ્ર દેશ કોરોના વાયરસનો સામનો કરી રહેલ છે તેવી કઠીન પરિસ્થિતિમાં પણ આપણી બેન્કે રીઝર્વ બેન્ક ઓફ ઇન્ડીયા અને સરકારીશ્રીની કોરોના અંગે આપવામાં આવતી સાવચેતી અંગેની સુચનાઓનું પાલન કરી ગ્રાહકોને અવિરતપણે, સલામત રીતે બેન્કીંગ સેવાઓ પુરી પાડી તમામ ક્ષેત્રે નક્કર પ્રગતિ કરી છે, જે આપ સર્વે માનવંતા સભાસદો, થાપણદારો, ગ્રાહકો, શુભેચ્છકો, બેન્કના કર્મચારીગણ, સર્વે શાખા સલાહકાર કમીટીના સભ્યશ્રીઓ અને મારા સાથી બોર્ડ ઓફ ડીરેકટરશ્રીઓના સાથ અને સહકારને આભારી છે.

ધી વેરાવળ મર્કન્ટાઇલ કો-ઓપરેટીવ બેન્ક લી. નું તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૦ ના રોજનું સરવૈયું, નફા નુકશાન ખાતું તેમજ બેન્કના કામકાજ અને કાર્યસિધ્ધિઓનું સંક્ષિપ્ત વૃતાંત અત્રે રજુ કરું છું.

બેન્કની કામગીરીનું મુલ્યાંકન :

(૧) નાણાંકીય પરિસ્થિતિ : (₹ લાખમાં)

વિગત	૩૧ માર્ચ		વધારો / ઘટાડો %
	૨૦૨૦	૨૦૧૯	
શેર ભંડોળ	૧૫૪૮.૩૨	૧૪૧૨.૭૯	૯.૫૯%
રીઝર્વ્સ	૫૯૪૮.૪૨	૫૩૦૩.૭૬	૧૨.૧૫%
થાપણો	૫૬૩૭૭.૨૬	૫૦૬૨૬.૪૮	૧૧.૩૬%
આવક	૫૯૨૭.૫૬	૪૮૨૯.૪૯	૨૨.૭૪%
ચોખ્ખો નફો	૫૦૧.૦૦	૪૭૬.૦૦	૫.૨૫%
ધીરાણો	૩૧૩૯૯.૪૨	૨૯૧૪૫.૦૯	૭.૭૩%
રોકાણો	૨૭૫૬૩.૨૯	૨૩૮૪૨.૦૦	૧૫.૬૧%
નેટ એન.પી.એ. %	''શૂન્ય''	''શૂન્ય''	---
કાર્યકારી મૂડી	૬૭૧૧૦.૨૧	૬૦૨૩૦.૧૨	૧૧.૪૨%
ટોટલ બીઝનેસ	૮૭૭૭૬.૬૮	૭૯૭૭૧.૫૭	૧૦.૦૪%

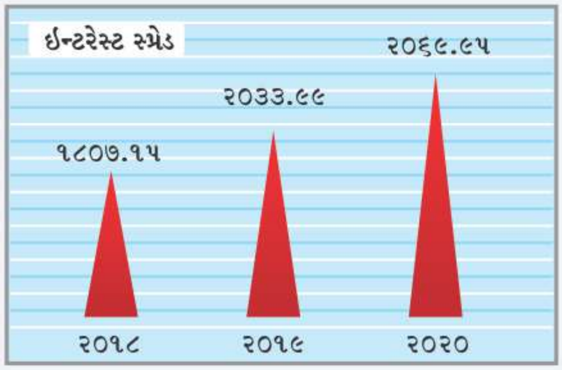
(૨) નફાનું પૃથ્થકરણ : (₹ લાખમાં)

વિગત	૩૧ માર્ચ	
	૨૦૨૦	૨૦૧૯
નેટ વ્યાજ આવક	૨૦૬૯.૯૫	૨૦૩૩.૯૯
ઉમેરોઃ વ્યાજ સિવાયની આવક	૬૬૧.૭૧	૧૪૫.૯૫
કુલ આવક	૨૭૩૧.૬૬	૨૧૭૯.૯૪
બાદ : (૧) કર્મચારી પગાર, એલાઉન્સ, અને પ્રો. ફંડ	૭૯૯.૯૫	૬૯૨.૪૨
(૨) અન્ય ખર્ચ	૨૭૫.૨૦	૨૪૩.૨૦
(૩) ઘસારો	૪૯.૭૧	૬૩.૨૨
ઈન્કમટેક્ષની જોગવાઈ પહેલાનો કાચો નફો	૧૬૦૬.૮૦	૧૧૮૧.૧૦
બાદ : ઇન્કમટેક્ષ ખર્ચ	૨૪૫.૦૧	૨૪૬.૩૪
ઈન્કમટેક્ષ બાદનો કાચો નફો	૧૩૬૧.૭૯	૯૩૪.૭૬
બાદ : પ્રોવિઝન્સ	૩૭૦.૮૩	૪૫૮.૭૬
બાદ : એપ્રોપ્રીએશન ટુ ઇન્વેસ્ટમેન્ટ ફલકચ્યુએશન ફંડ	૪૮૯.૯૬	---
ચોખ્ખો નફો	૫૦૧.૦૦	૪૭૬.૦૦

નાણાંકીય વર્ષ ૨૦૧૯-૨૦નો બેન્કનો ઇન્કમટેક્ષ બાદનો કાચો નફો રૂા. ૧૩૬૧.૭૯ લાખ થયેલ છે જે ગત વર્ષના રૂા. ૯૩૪.૭૬ લાખના ગ્રોસ પ્રોફીટ કરતાં રૂા. ૪૨૭.૩૦ લાખ વધુ એટલે કે ૪૫.૬૮% નો વધારો દર્શાવે છે. જરૂરી તમામ જોગવાઇઓ પછીનો બેન્કનો નેટ પ્રોફીટ રૂા. ૫૦૧ લાખ છે. જે ગત વર્ષના રૂા. ૪૭૬ લાખના નેટ પ્રોફીટ કરતાં રૂા. ૨૫ લાખ વધુ એટલે કે ૫.૨૫% જેવો વધારો દર્શાવે છે.

(૩) સ્પ્રેડ એનાલીસીસ : (₹ લાખમાં)

વિગત	૩૧ માર્ચ	
	૨૦૨૦	૨૦૧૯
સરેરાશ કાર્યકારી મૂડી	૬૩૬૭૦.૧૭	૫૬૪૩૮.૭૯
કુલ વ્યાજ આવક	૫૨૬૫.૮૫	૪૬૮૩.૫૪
કુલ વ્યાજ ખર્ચ	૩૧૯૫.૯૦	૨૬૪૯.૫૫
સ્પ્રેડ (નેટ વ્યાજ આવક)	૨૦૬૯.૯૫	૨૦૩૩.૯૯
નેટ ઇન્ટરેસ્ટ માર્જિન (કાર્યકારી મૂડી સામે)	૩.૨૫%	૩.૬૦%



✦ **નફાની ફાળવણી :** વર્ષ ૨૦૧૯-૨૦ માટે બોર્ડ ઓફ ડીરેકટર્સે રૂા. ૫૦૧ લાખના નફાની ફાળવણી નીચે મુજબ કરવા ભલામણ કરેલ છે, જેને આપ સર્વે મંજુર રાખશો તેવી વિનંતી છે.

ફાળવણીની વિગત	રકમ રૂા.
૨૫% રીઝર્વ ફંડ	૧,૨૫,૨૫,૦૦૦-૦૦
૧૫% બેડ ડેબ્ટ રીઝર્વ ફંડ	૭૫,૧૫,૦૦૦-૦૦
ભરપાઇ થયેલ શેર ભંડોળ ઉપર ૧૨% મુજબ ડિવીડન્ડ	૧,૭૩,૯૧,૩૯૬-૦૦
૨% મુજબ રાજય સહકારી સંઘનો શિક્ષણ ફાળો (મહત્તમ રૂા. બે લાખ)	૨,૦૦,૦૦૦-૦૦
ડિવીડન્ડ ઇકવીલાઇઝેશન ફંડ	૨,૦૦,૦૦૦-૦૦
૧% ધર્માદા ફંડ	૫,૦૧,૦૦૦-૦૦
બિલ્ડીંગ ફંડ	૧,૧૭,૧૭,૬૦૪-૦૦
કુલ (૧)	**૫,૦૦,૫૦,૦૦૦-૦૦**

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)	**૫,૦૧,૦૦,૦૦૦-૦૦**

✦ ડિવીડન્ડ :

બેન્કના બોર્ડ ઓફ ડીરેકટર્સે સભાસદોને વર્ષ ૨૦૧૯-૨૦ માટે ૧૨% ડિવીડન્ડ આપવાની ભલામણ કરેલ છે. રીઝર્વ બેન્ક ઓફ ઇન્ડિયાએ તા. ૧૭-૦૪-૨૦૨૦ ના પરીપત્રથી તમામ બેન્કોને વર્ષ ૨૦૧૯-૨૦નું ડિવીડન્ડ તેમની મંજુરી મળ્યા બાદ ચુકવવાની સુચના આપેલ હોવાથી વર્ષ ૨૦૧૯-૨૦નું ડિવીડન્ડ રીઝર્વ બેન્ક ઓફ ઇન્ડિયાની મંજુરી મળ્યેથી ચુકવવામાં આવશે.

✦ મૂડી પર્યાપ્તતાનો ગુણોત્તર - CRAR :

બેન્કની આર્થિક સધ્ધરતા દર્શાવતો આંક, CRAR અહેવાલના વર્ષ આખરે ૧૬.૨૮% રહેલ છે જે રીઝર્વ બેન્ક ઓફ ઇન્ડીયાના માપદંડ લઘુત્તમ ૯% કરતાં વધારે છે. તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૦ આખરે બેન્કના કુલ કેપીટલ ફંડની વિગત નીચે મુજબ છે. (₹ લાખમાં)

ટાયર-I કેપીટલ	રકમ રૂા.
ભરપાઇ થયેલ શેર ભંડોળ	૧૫૪૮.૩૨
સ્ટેચ્યુટરી રીઝર્વ	૯૯૪.૯૦
બીલ્ડીંગ ફંડ	૭૯૧.૧૧
ઇન્કમટેક્ષ કાયદાની કલમ-૩૬ હેઠળનું સ્પે. રીઝર્વ (પ્રોવિઝન બાદનો ડીફર્ડ ટેક્ષ)	૧૧૬.૫૦
ફાળવણી બાદ આવક ખર્ચ ખાતાનો વધારો	૨૪૨.૪૩
કુલ ટાયર-I કેપીટલ	**૩૬૯૩.૨૬**

ટાયર-II કેપીટલ	રકમ રૂા.
રી-વેલ્યુએશન રીઝર્વ (ડીસ્કાઉન્ટેડ વેલ્યુ)	૫૭૮.૦૯
જનરલ પ્રોવિઝન અને લોસ રીઝર્વ (રીસ્ક વેઈટિજ એસેટ્સના ૧.૨૫%)	૨૭૦.૨૯
ઇન્વેસ્ટમેન્ટ ફલકચ્યુએશન ફંડ	૪૮૯.૯૬
કુલ ટાયર-II કેપીટલ	**૧૩૩૮.૩૪**

કુલ રીસ્ક વેઈટિજ એસેટસ (TRWA) = રૂા. ૩૦૮૯૪.૪૦ લાખ

ટાયર - I કેપીટલ = ૧૧.૯૫%, ટાયર - II કેપીટલ = ૪.૩૩%, CRAR = ૧૬.૨૮%

✦ **ડીપોઝીટ : કુલ થાપણો વધીને રૂા.૫૬૩ કરોડ :**

વર્ષાંતે આપણી બેન્કની થાપણો ગત વર્ષની સરખામણીએ ૧૧.૩૬% ના વધારા સાથે રૂા.૫૬૩૭૭.૨૬ લાખ સુધી પહોંચી છે. તેમજ વર્ષાંતે બેન્કની લો–કોસ્ટ ડીપોઝીટસ (CASA) રૂા.૧૫૯૭૫.૯૫ લાખ હતી. જે કુલ ડીપોઝીટના ૨૮.૩૩% છે. ડીપોઝીટ ઉપરના વ્યાજના દરમાં સતત ઘટાડો થવા 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.

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

✦ **સીનીયર સીટીઝન (વરીષ્ઠ નાગરિક) ને ફીક્સ્ડ ડીપોઝીટ ઉપર વધુ વ્યાજ :**

આપણી બેન્ક સિનીયર સીટીઝન્સને એક વર્ષ કે તેથી વધુ સમય માટેની ફીક્સ્ડ 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 હવે રૂા. ૫ લાખ :** બેન્કના થાપણદારોની થાપણોનું વીમા કવચ જે પહેલા રૂા.૧.૦૦ લાખનું હતું તેની મર્યાદા હવેથી વધારીને રૂા. ૫.૦૦ લાખ કરાઈ છે અને તે અંગેનું પ્રિમીયમ નિયમો અનુસાર નિયમિતપણે ચૂકવી આપવામાં આવે છે. બેન્કે તા.૩૧–૦૩–૨૦૨૧ સુધીના છ માસિક પ્રિમીયમની રકમ રૂા.૪૧,૦૫,૮૦૨.૦૦ 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.૩૧૪ કરોડ :**

- બેન્કે વર્ષાંતે ૫૦૭૬ ધીરાણ ખાતાઓમાં રૂા.૩૧૩૯૯.૪૨ લાખનું ધીરાણ કરેલ છે જે ગત વર્ષ સામે રૂા.૨૨૫૪.૩૩ લાખ એટલે કે, ૭.૭૩% નો વધારો દર્શાવે છે.
- પ્રધાનમંત્રી આવાસ યોજના અંતર્ગત રૂા. ૨.૬૭ લાખ સુધીની મહતમ સબસીડી માટે નેશનલ હાઉસીંગ બેન્ક સાથે ટાઈઅપ કરી પ્રધાનમંત્રી આવાસ યોજનાનો લાભ હાઉસીંગ લોન ખાતેદારોને આપેલ 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 ૬૨.૫૨% નું ધીરાણ કરેલ છે.
- સરકાર દ્વારા જાહેર કરવામાં આવેલ Ex-Gratia પેમેન્ટ સ્કીમનું આપણી બેન્ક દ્વારા સમય મર્યાદામાં અમલીકરણ કરી રીઝર્વ બેન્કે નિર્દિષ્ટ કરેલ ખાતાઓમાં સાદા વ્યાજ અને ચક્રવૃધ્ધિ વ્યાજના તફાવતની રકમ રૂા. ૭.૭૬ લાખ ખાતેદારોના ખાતામાં જમા આપેલ છે.

✦ **આત્મનિર્ભર યોજનાનું સફળ અમલીકરણ :** વૈશ્વિક મહામારી (કોવીડ–૧૯)ની પ્રતિકુળ પરિસ્થિતિમાં લોકોની આર્થિક પ્રવૃતિ પુનઃ વેગવંતી બને તે માટે સરકાર અને સહકારી ક્ષેત્રના સહયોગથી અસરગ્રસ્ત વ્યકિતઓને બેઠા કરવા રાહત દરની આત્મનિર્ભર ગુજરાત સહાય યોજના સ્કીમ–૧ અને ૨ ને આપણી બેન્કે સફળ રીતે અમલમાં મુકી સ્કીમ ૧ અને ૨ હેઠળ ૧૨૭૧ નાના વેપારી, મધ્યમ વર્ગની વ્યકિત, કારીગરો તેમજ શ્રમિકોના ઉત્કર્ષ માટે રૂા. ૧૯૧૩.૧૫ લાખ જેટલું માતબર ત્વરીત ધીરાણ પુરું પાડેલ છે.

✦ **વસુલાત :**

- સીકયુરીટાઈઝેશન એકટ હેઠળ સહકારી બેન્કો કાર્યવાહી કરી શકશે તેવા નામદાર સુપ્રિમ કોર્ટના ચુકાદાથી એન.પી.એ. ખાતાઓની વસુલાત હવે ઝડપથી થઈ શકશે. બેન્કે સીકયુરીટાઈઝેશન એકટ હેઠળ વસુલાત કાર્યવાહીનો અમલ શરૂ કરી દીધેલ છે.

એન.પી.એ. ખાતાની વસુલાતની વિગત

લીધેલ પગલાંની વિગત	ખાતા સં.
સીકયુરીટાઈઝેશન એકટ હેઠળ	૮
સહકારી કાયદાની કલમ ૧૫૯ હેઠળ	૪૦
હુકમનામાની બજવણી–કલમ ૧૦૩ હેઠળ	૧
દાવા/લીગલ નોટીસ હેઠળની કાર્યવાહી	૨૧
કુલ...	૭૦

- વર્ષ દરમ્યાન બેન્કના એન.પી.એ. લેણાંઓની વસુલાત માટે જરૂરી તમામ કાર્યવાહી કરવામાં આવેલ, જેના પરિણામ સ્વરૂપ રૂા. ૧૭૭.૫૭ લાખના એન.પી.એ. લેણાંની વસુલાત આવેલ છે. એન.પી.એ. હેઠળ વર્ગીકૃત થયેલ તમામ ખાતાઓ સામે બેન્ક દ્વારા જરૂરી પગલાં લઈ લીગલ કાર્યવાહી કરવામાં આવેલ છે.

✦ **એન.પી.એ. : ગ્રોસ એન.પી.એ. માત્ર ૨.૨૬% તથા નેટ એન.પી.એ. ૦.૦૦% :**

- આપણી બેન્કની **"0%" નેટ એન.પી.એ.** ની સિધ્ધિ અહેવાલના વર્ષે પણ સતત જળવાઈ રહેલ છે. તા.૩૧–૦૩–૨૦૨૦ ના રોજ બેન્કનું ગ્રોસ એન.પી.એ. રૂા.૭૧૦.૪૪ લાખ છે, જે કુલ ધીરાણના ૨.૨૬% થાય છે. એન.પી.એ. માટે કરવાની થતી જોગવાઈ રૂા.૨૮૪.૧૮ લાખની સામે આપણી બેન્કે રૂા.૧૪૪૮.૭૯ લાખની જોગવાઈ કરેલ છે.
- રીઝર્વ બેન્કે દરેક બેન્કોને કોવીડ–૧૯ ના સમયમાં ધીરાણોની ગુણવતા જાળવી રાખવા વધારાનું પ્રોવીઝન કરવા માટે સુચના આપેલ જેના અનુસંધાને આપણી બેન્કે તે સુચના ને ધ્યાને લઈ રૂા. ૭૪.૧૧ લાખનું વધારાનું પ્રોવીઝન કરેલ છે.

✦ **રોકાણો : કુલ રોકાણો રૂા.૨૭૩ 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.૩૧–૦૩–૨૦૨૦ આખરે બેન્કના કુલ રોકાણો રૂા.૨૭૨૯૪.૯૧ લાખ છે. જે પૈકી ગવર્નમેન્ટ સીકયુરીટીમાં રૂા.૧૮૯૨૯.૪૨ લાખ, અન્ય બેન્કોની ફીકસ્ડ ડીપોઝીટમાં રૂા.૭૧૮૪.૨૩ લાખ તેમજ અન્ય રોકાણો રૂા.૧૧૮૧.૨૬ 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.

✦ **RBI ઈન્સપેકશન :** રીઝર્વ બેન્ક ઓફ ઈન્ડીયાના અધિકારીશ્રીઓ દ્વારા તા. ૩૧–૦૩–૨૦૧૯ સુધીના સમયનું આપણી બેન્કનું ઈન્સપેકશન કરવામાં આવેલ છે અને તેઓએ બેન્કના કામકાજ તથા પ્રગતીથી સંતોષ વ્યકત કરેલ છે.

✦ **વૈધાનિક અન્વેષણ :** મે. પી. આર. ધોળકીયા એન્ડ કાં., ચાર્ટર્ડ એકાઉન્ટન્ટસ, પેનલ નં. ૪૬૮, રાજકોટ દ્વારા વર્ષ ૨૦૧૯–૨૦ ના હિસાબોનું વૈધાનિક અન્વેષણ કરવામાં આવેલ છે અને તેમણે બેન્કની પ્રગતિ અને કામગીરી ધ્યાનમાં લઈને **ઓડીટ વર્ગ "અ"** કાયમ રાખેલ છે.

✦ **એવોર્ડ ની હેટ્રીક :** આપણી બેન્કે એક જ વર્ષમાં રાષ્ટ્રીય ફલક ઉપર શ્રેષ્ઠતા પુરવાર કરી **૩** પ્રતિષ્ઠીત એવોર્ડ મેળવેલ છે. ૧) દેશના પ્રથમ હરોળના બેન્કીંગ ફ્રન્ટીયર મેગેઝીન દ્વારા સમગ્ર દેશની આશરે ૧૫૫૦ જેટલી નાગરીક સહકારી બેન્કો પૈકી રૂા. ૫૦૦ થી રૂા. ૧૦૦૦ કરોડની ડીપોઝીટ કેટેગરીમાં "બેસ્ટ ક્રેડીટ ગ્રોથ" માટે રાષ્ટ્રીય કક્ષાએ **FCBA** એવોર્ડ તેમજ ૨) ફાયનાન્સીયલી સાઉન્ડ એન્ડ વેલ મેનેજમેન્ટ તરીકે રૂા. ૪૦૦ થી ૬૦૦ કરોડ ડીપોઝીટ કેટેગરીમાં દેશનો પ્રતિષ્ઠીત **"બેન્કો બ્લુ રીબન એવોર્ડ"** તથા ૩) ગુજરાત રાજય સહકારી સંઘ, અમદાવાદ દ્વારા ઉત્તમ કામગીરી કરનાર સહકારી બેન્કો માટેની પ્રતિયોગીતામાં જૂનાગઢ, પોરબંદર અને ગીર સોમનાથ જિલ્લાની વિજેતા બેન્ક ઘોષિત કરી પ્રશસ્તી પત્ર તથા એવોર્ડ એનાયત કરવામાં આવેલ.

✦ **માનવ સંસાધન વિકાસ :**

- બેન્કના કર્મચારીઓ વધુ સારી ગ્રાહક સેવા 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.
- સહકારી બેન્કના કર્મચારીઓ માટે સૌરાષ્ટ્ર યુનિવર્સિટી તથા ગુજરાત અર્બન બેન્ક ફેડરેશન દ્વારા **MBA**(બેન્કીંગ એન્ડ ફાઈનાન્સ) નો કોર્ષ કરવા કર્મચારીને ૫૦%ની શિક્ષણ ફી બેન્ક દ્વારા ચુકવવામાં આવે છે તેમજ પરીક્ષાના દિવસોમાં ચાલુ પગારે રજા આપવામાં આવે છે.
- બેન્કનો કર્મચારી દીઠ કુલ બીઝનેસ તા.૩૧–૦૩–૨૦૨૦ ના રોજ રૂા.૮૮૬.૬૩ લાખ થયેલ છે, જે ગત વર્ષ કરતાં રૂા.૬૪.૨૪ લાખનો નોંધપાત્ર વધારો દર્શાવે 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.

- **મોબાઈલ બેન્કીગ :** રીઝર્વ બેન્ક ઓફ ઈન્ડીયા દ્વારા બેન્કને મોબાઈલ બેન્કીંગની મંજુરી મળી ગયેલ હોવાથી ટૂંક સમયમાં આપણી બેન્કના ગ્રાહકો મોબાઈલ એપ દ્વારા ફંડ ટ્રાન્ફર, RTGS, NEFT, Bill Payment, IMPS વગેરે બેન્કીંગ સુવિધાનો લાભ મેળવી શકશે.
- **લોકર્સ સુવિધા :** બેન્કની ૧૦ શાખાઓમાં સેઈફ ડીપોઝીટ લોકરની સુવિધા ઉપલબ્ધ છે.
- Missed call **સુવિધા :** બેન્કના ગ્રાહકોને કોઈપણ ચાર્જ વગર બેન્કના રેકર્ડ ઉપર રજીસ્ટર્ડ કરાવેલ મોબાઈલ નંબર દ્વારા **'૯૦૯ ૯૦૯ ૪૪૦૦'** નંબર ઉપર મીસ્ડ કોલ કરવાથી SMS દ્વારા પોતાના ખાતાઓનું બેલેન્સ (Customer ID પ્રમાણે) મેળવી શકાય છે.
- **બેન્કની વેબસાઈટ** www.vmcbl.com : બેન્કની શાખાઓના કોન્ટેકટ નંબર, એડ્રેસ, બેન્કના ધીરાણ અને ડીપોઝીટ યોજનાની વિગત તથા તેના વ્યાજ દર વિગેરે ગ્રાહક ઉપયોગી માહિતી આ વેબસાઈટ ઉપર ઉપલબ્ધ છે જેનો ગ્રાહકોએ પુરેપુરો લાભ લેવા વિનંતી છે.
- **ઈ–સ્ટેમ્પીગ સુવિધા :** બેન્કની મુખ્ય, સુત્રાપાડા, ઉના, કેશોદ, જૂનાગઢ, રાજકોટ, માણાવદર અને દરેડ શાખામાં ઈ–સ્ટેપીંગ સુવિધા ઉપલબ્ધ કરાવેલ છે તેમજ રેયોન શાખામાં સ્ટેમ્પ ફ્રેન્કીંગની સુવિધા પુરી પાડવામાં આવી રહી છે.
- આપણી બેન્કની રાજકોટ શાખામાં GSPC ગેસના વપરાશનું બીલ પેમેન્ટ કરવાની સુવિધા ઉપલબ્ધ છે.
- આપના ડેબીટ કાર્ડ નંબર, CVV, OTP, ATM PIN કોઈને જણાવશો નહી. બેન્ક કે બેન્કના કર્મચારી કયારેય આવી માહિતી માંગતા નથી. થોડી સાવચેતી રાખવાથી થનાર નુકશાન ટાળી શકાય છે.

✦ આપણી બેન્ક **પ્રધાનમંત્રી જીવન જ્યોતિ 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 માણાવદર શાખાના એક તેમજ સુત્રાપાડા શાખાના એક ગ્રાહકના પરિવારજનોને દરેકને રૂા. ૨ લાખ લેખે કુલ રૂા. ૪ લાખનું વળતર મળેલ છે.

✦ **સભાસદ ગૃપ જનતા પર્સનલ અકસ્માત વિમા પોલીસી :** બેન્ક દ્વારા વ્યકિતગત દરજજે સભાસદ તરીકે નોંધાયેલ હોય તેવા તમામ સભાસદો માટે રૂા. ૪ લાખના 'ગૃપ જનતા પર્સનલ અકસ્માત વિમા પોલીસી' રીન્યુ કરાવવામાં આવેલ છે. આ યોજના હેઠળ ચાલુ વર્ષે માણાવદર શાખાના એક સભાસદ તેમજ સુત્રાપાડા શાખાના એક સભાસદ એમ કુલ બે સભાસદોના પરિવારજનોને દરેકને રૂા. ૪ લાખ લેખે કુલ રૂા. ૮ લાખનું વળતર મળેલ છે.

✦ **શ્રધ્ધાંજલિ :** બેન્કના કોરોના વોરીયર્સ લીગલ ઓફીસર શ્રી ચેતનકુમાર હરગોવિંદભાઈ કાનાબારનું નોકરી દરમ્યાન કોરોના ના કારણે આકસ્મિક નિધન 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.

✦ **કોવીડ–૧૯ મહામારી :**

- વૈશ્વિક મહામારી કોવીડ–૧૯ ના કારણે ઉભી થયેલ વિકટ પરિસ્થિતિમાં બેન્કના મેનેજમેન્ટે સામાજીક જવાબદારી સ્વિકારી PM Care ફંડમાં રૂા. ૨,૫૧,૦૦૦/– તથા કર્મચારીઓએ મુખ્યમંત્રી રાહત ફંડમાં રૂા. ૧,૫૧,૦૦૦/– નું યોગદાન આપેલ છે.
- બેન્કના મેનેજમેન્ટ દ્વારા રીઝર્વ બેન્ક ઓફ ઈન્ડીયા અને સરકારશ્રી દ્વારા કોરોના અંગે આપવામાં આવતી સાવચેતી અંગેની સુચનાઓનું પાલન કરી માસ્ક–ગ્લોવઝનું વિતરણ, શાખામાં હેન્ડ સેનીટાઈઝની સુવિધા, જરૂરી સોશ્યલ ડીસ્ટેન્સીંગનું પાલન, તમામ શાખાઓમાં થર્મલ ગન દ્વારા ટેમ્પરેચરનું સ્કેનીંગ, સમયાંતરે શાખાઓનું સેનીટાઈઝેશન અને ફોગ સેનીટાઈઝેશન વગેરે પગલા લઈ સલામત રીતે અવિરતપણે ગ્રાહકોને બેન્કીંગ સેવાઓ પુરી પાડેલ છે.

- કોવીડ–૧૯ ના સમય દરમ્યાન બેન્કના દરેક કર્મચારીઓ દ્વારા કોઈપણ જાતના ભય વગર ખુબજ હિંમત સાથે પોતાના સ્વાસ્થ્ય કે પરીવારજનોની ચિંતા કર્યા વગર પોતાની ફરજો નિભાવી બેન્કના ગ્રાહકોને અવિરત બેન્કીંગ સુવિધા પુરી પાડેલ છે જે ખરેખર સરાહનીય છે અને આ વિકટ સમયમાં તેઓ ખરેખર કોરોના વોરીયર્સ સાબિત થયેલ છે. બેન્કના મેનેજમેન્ટ દ્વારા કર્મચારીઓને આ મહામારી સામે રક્ષણ આપવા દરેક કર્મચારીની રૂા. ૨ લાખની કોવીડ–૧૯ ની વીમા પોલીસી લેવામાં આવેલ છે.
- આ તબકકે સહર્ષ જણાવવાનું કે કોરોનાના કપરા સમયમાં પણ આપણી બેન્કે તમામ ક્ષેત્રે નોંધપાત્ર પ્રગતિ કરી છે.

  કોરોના મહામારીના વિકટ સમયમાં આપણી બેન્કે જીલ્લા વહીવટી તંત્રની સાથે ઉભા રહી જે સામાજીક જવાબદારી નિભાવી છે અને નિષ્ઠાપૂર્વકનું આર્થિક અનુદાન આપેલ છે તેની સહર્ષ નોંધ લઈને ગીર સોમનાથ જીલ્લાના માનનીય કલેકટરશ્રી, મુખ્ય જીલ્લા આરોગ્ય અધિકારીશ્રી તથા વેરાવળ સીવીલ હોસ્પીટલના અધ્યક્ષશ્રી દ્વારા જીલ્લા આરોગ્ય અધિકારીશ્રી બામરોટીયા સાહેબ મારફત બેન્કને પ્રશસ્તિ પત્ર એનાયત કરવામાં આવેલ છે જે આપણા સહુ માટે ગૌરવની બાબત 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 સભ્યશ્રીઓએ બેન્કમાં નિયમીત રીતે હાજરી આપી પોતાની અમુલ્ય સેવાઓ અને માર્ગદર્શન આપેલ છે તેમજ કોવીડ–૧૯ ના વિકટ સમયમાં બેન્કની પ્રવૃતિઓ ધબકતી રાખવા માટે, સોશીયલ ડીસ્ટન્સીંગના પાલન સાથે યોજાયેલ મીટીંગોમાં આપેલ સાથ અને સહકાર બદલ દરેકનો 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.

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. તરફથી વખતો વખત મળેલ જરૂરી માર્ગદર્શન અને સલાહ સુચનો બદલ આભારની લાગણી વ્યકત કરું છું.

રીઝર્વ બેન્ક ઓફ ઈન્ડીયા, અમદાવાદ તથા મુંબઈ, સ્ટેટ રજીસ્ટ્રારશ્રી (સ.મં.), ગીર સોમનાથ જિલ્લાના જિલ્લા રજીસ્ટ્રારશ્રી આર. પી. ખરાળે સાહબે, (સ.મં.), બેન્કના સ્ટેચ્યુટરી ઓડીટરશ્રી મે. પી. આર. ધોળકીયા એન્ડ કાં., કન્કરન્ટ ઓડીટરશ્રીઓ તથા ચાર્ટર્ડ એકાઉન્ટન્ટશ્રી સંજયભાઈ થડેશ્વર, લીગલ એડવાઈઝર્સ, વેલ્યુઅર્સ, વિગેરે તરફથી મળેલ ઉપયોગી માર્ગદર્શન અને સલાહ તેમજ સહકાર માટે પણ બોર્ડ ઓફ ડીરેકટર્સ વતી હાર્દિક આભાર માનું 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 ૪૯ 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

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

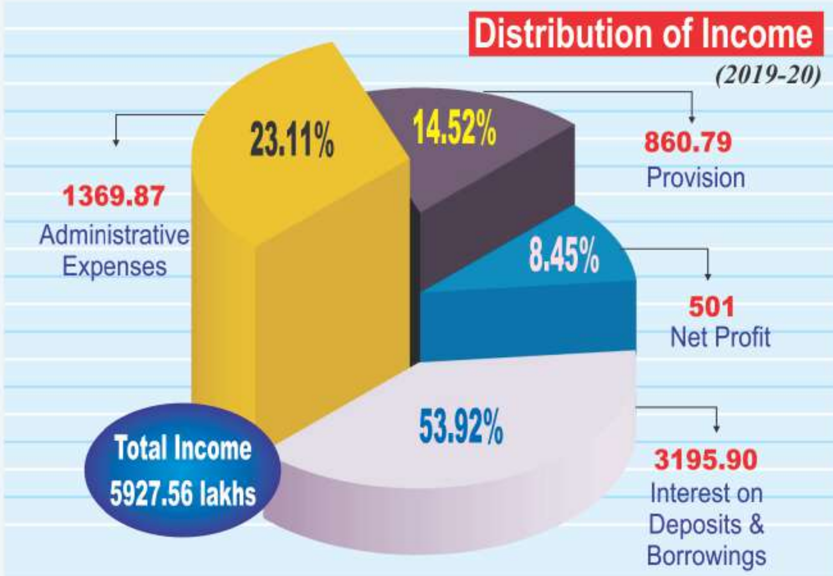
IFS CODE	HDFC0CVMCBA
OSS Code No.	08671601
DICGC Code No.	43091 (G-260)
Provident Fund Code No.	GJ 16920
DEAF Code	0810
Area of Operation	Entire State of Gujarat

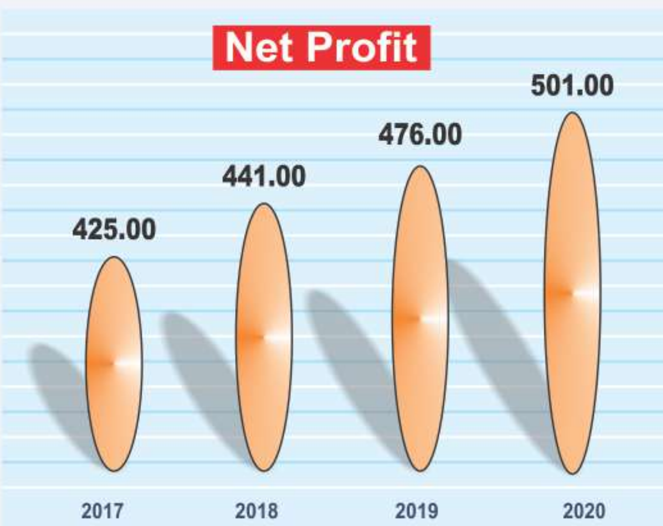
Branch	RBI Licence		At your Service From	BSR Code	Bank Code	MICR Code		Prof. Tax Number
	Number	Date				Alfa	Numeric	
Main	UBD.GJ.670 P	28.11.1986	02.03.1972	8671601	5760036	MNB	362472051	458002310
Rayon	UBD.BL.1474	23.08.1983	17.09.1984	8671602	5760036	RAY	362472052	458002310
Una	UBD.BL.1475	23.08.1983	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

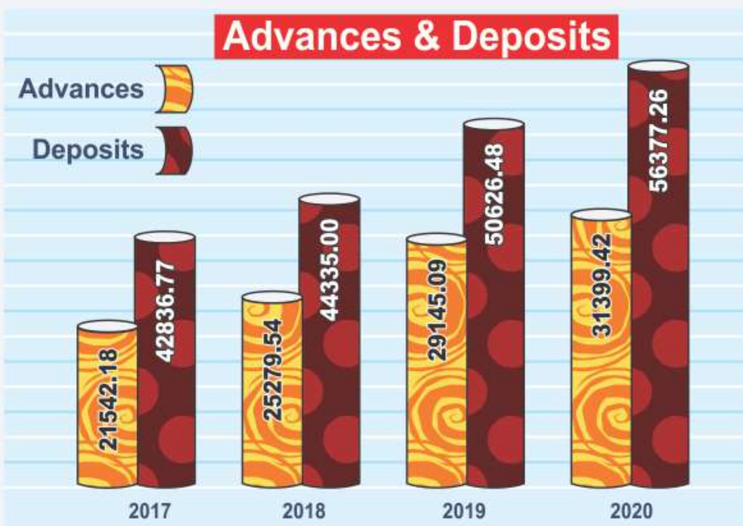
PROGRESS AT A GLANCE

(Rs. in lakh)

The Veraval Mercantile Co-Operative Bank Ltd.







THE INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To,
The Members,
The Veraval Mercantile Cooperative Bank Ltd.,
Veraval.

Report on Financial Statements

1. We have audited the accompanying financial statement of The Veraval Mercantile Cooperative Bank Limited ('the Bank') as at 31 March 2020, Which comprise the Balance Sheet as at 31 March 2020, 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 cooperative Societies, Gujarat, the Gujarat Co-operative societies Act, 1961 and the Gujarat Cooperative 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 Cooperative Societies in the manner so required and give a true and fair view in conformity with the accounting principles generally accepted in India :

(a) In the case of the Balance Sheet, of state of affairs of the Bank as at 31, March 2020.

(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.

Chandresh Dholakia
Chartered Accountants
Partner
For, P. R. DHOLAKIA & CO.
Mem. No. 129731, Penal No. 468

Balance Sheet as on 31st March, 2020

31.03.2019	Capital & Liabilities			31.03.2020
	1. Share Capital :			
17,50,00,000-00	(A) Authorised Share Capital 17,50,000 Shares of Rs. 100/- each			**17,50,00,000-00**
	(B) Paidup Share Capital : 15,48,323 Shares of Rs. 100/- each of which above held by :-			
14,12,79,300-00	1. Individuals		15,48,32,300-00	
.....	2. Co-operative Societies		.....	
.....	3. State Government		.....	**15,48,32,300-00**
	2. Reserve Fund & Other Reserves :			
8,68,78,333-27	1. Statutory Reserve		9,94,90,208-27	
6,73,79,626-98	2. Building Fund		7,91,11,171-98	
56,25,793-00	3. Dividend Equilization Fund		61,25,793-00	
9,29,49,218-96	4. N.P.A. Provisions		10,89,54,218-96	
	5. **Other Funds & Reserves**			
4,41,825-72	1. Celebration Fund		4,59,325-72	
7,90,470-73	2. Sabhasad Kalyannidhi Fund		7,97,970-73	
21,62,971-94	3. Charity Fund		23,87,971-94	
29,635-78	4. Co-op Propaganda Fund		49,635-78	
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	
1,21,47,807-18	8. Contingent Provision Ag.Standard Assets		1,60,30,022-81	
3,86,70,000-00	9. Investment Fluctuation Reserve		4,89,96,000-00	
12,84,64,203-00	10. Building Revaluation Reserve Fund		12,84,64,203-00	
96,50,000-00	11. Sp. Reserve U/s. 36 of Income Tax		1,16,50,000-00	
2,87,84,723-24	12. Bed Debt Res.Fund U/s.67-K of Co-op. Soc. Act		3,59,24,723-24	**59,48,42,433-00**
----	**3. Principal Subsidiary State Partnership Fund :**			----
	4. Deposits & Other Accounts :			
	(1) Fixed Deposit :			
331,28,20,156-78	(A) Individuals	394,38,85,898-78		
----	(B) Cent. Co-op. Banks	----		
2,30,99,963-00	(C) Other Societies	9,62,44,733-00	404,01,30,631-78	
	(2) Savings :			
122,58,27,479-65	(A) Individuals	117,09,55,621-27		
----	(B) Cent. Co-op. Banks	----		
11,53,202-26	(C) Other Societies	27,55,573-76	117,37,11,195-03	
	(3) Current :			
49,81,20,966-35	(A) Individuals	42,19,77,575-33		
----	(B) Cent. Co-op. Banks	----		
16,26,562-67	(C) Other Societies	19,06,586-17	42,38,84,161-50	
----	**(4) Money at Call & Short Notice :**		----	**563,77,25,988-31**
573,43,03,428-08	**TOTAL C/F....**			**638,74,00,721-31**

Balance Sheet as on 31st March, 2020

31.03.2019	Assets		31.03.2020
	1. Cash :		
9,42,61,100-00	(A) In Hand	10,65,38,100-00	
12,52,55,483-12	(B) With R.B. I. , S.B.I. & State / Central Co-op. Banks.	14,83,90,756-69	**25,49,28,856-69**
	2. Balance With other Banks :		
6,57,25,915-26	(A) Current Deposits	2,68,37,697-21	
----	(B) Savings Bank Deposits	----	
61,26,57,713-00	(C) Fixed Deposits (Annexure - I)	71,84,23,333-00	**74,52,61,030-21**
----	**3. Money at Call & Short Notice :**		**6,00,00,000-00**
	4. Investments : (Annexure - II)		
158,83,16,142-00	(A) In Central & State Govt. Securities	189,29,42,208-00	
----	(B) Other Trust Securities	----	
17,05,000-00	(C) Co-Op Bank's Share	17,05,000-00	
18,15,21,000-00	(D) Other Investments	11,64,21,000-00	**201,10,68,208-00**
	5. Investment out of the Principal/Subsidiary State Partnership Fund :		-----
	6. Advances :		
163,14,73,432-31	(i) Short Term Loans , Cash Credits, Overdrafts, Advances against property mortgage, Gold Loan & Bills Discounted; of which Secured Against.	167,45,59,823-73	
	(A) Govt. & Other Approved Securities. —NIL—		
	(B) Against Other Tangible Securities. Rs. 167,06,27,582-15		
	of the above Advances with Individuals Rs. 167,45,59,823-73		
	Of which Overdue : Rs. 7,20,10,217-18		
	considered Bad & Doubtful of recovery : —NIL—		
430,09,15,785-69	**TOTAL C/F.....**	**167,45,59,823-73**	**307,12,58,094-90**

Balance Sheet as on 31st March, 2020

31.03.2019	Capital & Liabilities		31.03.2020
573,43,03,428-08	**TOTAL B/F.......**		**638,74,00,721-31**
	5. Borrowings :		
----	1. From RBI/State/Central Co-op. Banks	----	
----	2. From SBI & other Notified Banks	----	
----	3. From State Government	----	
----	4. From others	----	----
15,97,836-00	**6. Bills For Collection :**		
	being Bills Receivable as per contra		**30,294-00**
4,34,294-41	**7. Branch Adjustment :**	----	**86,022-15**
	8. Overdue Interest Reserve :		
8,51,70,459-00	NPA Interest Receivable (Contra)		**10,26,40,844-00**
56,84,615-00	**9. Interest Payable :**		**14,01,039-00**
	10. Other Liabilities :		
13,62,566-55	1. Pay Order	15,25,410-09	
23,77,254-00	2. Unclaimed Dividend	26,72,047-00	
34,20,776-00	3. Staff Bonus Payable	39,27,164-00	
----	4. D. D. Payable	----	
5,26,57,897-28	5. Staff Gratuity	5,67,46,966-23	
4,44,66,036-42	6. Staff Leave Encashment	5,70,52,438-06	
15,26,182-83	7. Outside Liability Reserve	11,33,322-87	
32,21,144-00	8. Sp.Reserve For Other Liabilities	34,93,621-94	
3,91,89,236-00	9. Sundries	4,28,11,053-25	**16,93,62,023-44**
	11. Profit & Loss A/c. :		
	Profit as per last Balance Sheet	4,76,00,000-00	
	Less : Appropriations	4,76,00,000-00	
4,76,00,000-00	Add : Profit for the year brought from Profit and Loss Account	5,01,00,000-00	**5,01,00,000-00**
	12. Contingent Liabilities :		
(61,40,191-34)	1. DEAF Scheme	(1,16,40,974-34)	
(9,74,990-00)	2. Guarantees Issued	(23,61,940-00)	
602,30,11,725-57	**GRAND TOTAL**		**671,10,20,943-90**

As Per Our Seperate Report of even Date

Chandresh Dholakia
Chartered Accountants (Partner)
For, P. R. DHOLAKIA & CO.
Mem. No. 129731, Penal No. 468
Place : VERAVAL.
Date : 29.09.2020

Seal

Atul D. Shah
(MBA, CAIIB)
General Manager

Balance Sheet as on 31st March, 2020

31.03.2019	Assets		31.03.2020
430,09,15,785-69	**TOTAL B/F ....**	**167,45,59,823-73**	**307,12,58,094-90**
20,87,45,804-50	(ii) Medium Term Loan : of which secured against (A) Government and Other Approved Securities : -- NIL -- (B) Other Tangible Securities : Rs. 19,87,37,607-25 Of the Above Advances with Individuals : Rs. 21,55,30,366-50 of which Overdue : Rs. 29,80,889-50	21,55,30,366-50	
107,42,90,092-05	(iii) Long Term Loan : of which all advances to Individuals against Tangible Securities Of which Overdue : Rs. 46,24,572-92	124,98,51,350-90	**313,99,41,541-13**
	7. Interest Receivable :		
4,51,13,479-00	1. Interest Receivable Of which Overdue : -- NIL --	5,90,97,306-05	
8,51,70,459-00	2. NPA Interest Receivable (Contra)	10,26,40,844-00	**16,17,38,150-05**
15,97,836-00	**8. Bills Receivable :** being Bills for collection as per contra		**30,294-00**
----	**9. Branch Adjustments :**		**----**
15,54,14,631-00	**10. Premises Less Depreciation :** of which Revaluation Assets Rs. 12,84,64,203-00		**15,41,39,049-95**
2,11,54,465-25	**11. Furniture, Fixtures and Computer Less Depreciation :**		**2,16,45,729-75**
	12. Other Assets :		
22,44,130-71	1. Stationery Stock & Computer Component	11,58,841-30	
40,11,117-00	2. Stamp Paper Stock	38,65,230-00	
4,25,57,897-28	3. Inv. Under LIC GGCA Gratuity Scheme	5,47,46,966-23	
4,12,05,277-42	4. Inv. Under LIC Leave Encashment Scheme	4,99,11,046-00	
2,85,469-91	5. Service Tax / GST Receivable	----	
3,64,91,761-97	6. Advance Income Tax	4,86,47,892-70	
38,13,518-79	7. Sundries	39,38,107-89	**16,22,68,084-12**
----	**13. Non Banking Assets acquired in satisfaction of claims**		**----**
602,30,11,725-57	**GRAND TOTAL**		**671,10,20,943-90**

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, 2020

31.03.2019		Expenditure		31.03.2020
	1.	**Interest on Deposits, Borrowing etc. :**		
26,49,11,890-70		1. On Deposits	31,93,32,188-63	
43,358-19		2. On Borrowings	2,57,973.24	**31,95,90,161.87**
6,92,41,848-00	2.	Salaries, Allowances & Provident Fund.		**7,99,94,664-00**
----	3.	Directors and Local Committee Members Fees & Allowances		**----**
80,91,233-08	4.	Rent, Taxes, Insurance, Lighting etc.		**90,48,256-55**
5,08,991-79	5.	Law Charges		**9,30,496-20**
9,26,132-69	6.	Postage, Telegrams & Telephone Charges		**11,32,115-96**
3,25,000-00	7.	Auditors Fees		**8,96,036-00**
63,21,847-00	8.	Depreciation Expenses		**49,71,304-01**
13,01,863-49	9.	Stationery Printing & Advertisement		**20,70,247-25**
1,31,67,175-81	10.	Other Expenditure		**1,34,42,632-30**
2,46,34,098-94	11.	Income Tax Expenses / Provisions		**2,45,01,336-00**
9,34,75,904-30	12.	Profit After Income Tax Before Provision	**13,61,78,643.63**	
	13.	**Provisions :**		
2,47,70,000-00		1. NPA Provision	1,60,00,000-00	
-----		2. Investment Fluctuation Fund	.....	
1,01,00,000-00		3. Staff Gratuity Fund	20,00,000-00	
9,78,988-30		4. Cont. Provision Against Standard Assets	38,82,215-63	
36,76,916-00		5. Staff Overtime	41,35,428-00	
20,00,000-00		6. Sp. Reserve U/S. 36 Of Income Tax	20,00,000-00	
43,50,000-00		7. Leave Encashment	87,92,522-06	
----		8. Special Reserve for Other Liabilities	2,72,477-94	**3,70,82,643-63**
----	14.	**Profit After Provision :**	**9,90,96,000-00**	
----		Apportion towards Investment Fluctuation Fund	4,89,96,000-00	**4,89,96,000-00**
4,76,00,000-00	15.	Net Profit Transferred to Balance Sheet		**5,01,00,000-00**
48,29,49,343-99		**GRAND TOTAL**		**59,27,55,893-77**

As Per Our Seperate Report of even Date

Chandresh Dholakia
Chartered Accountants (Partner)
For, P. R. DHOLAKIA & CO.
Mem. No. 129731, Penal No. 468
Place : VERAVAL.
Date : 29.09.2020

Seal

Atul D. Shah
(MBA, CAIIB)
General Manager

Profit & Loss Account for the year ended 31st March, 2020

31.03.2019	Income		31.03.2020
	1. **Interest & Discount Income :**		
31,49,10,845-89	1. On Advances	34,80,45,702-10	
15,34,43,206-10	2. On Investments	17,85,39,265-33	**52,65,84,967-43**
16,77,852-17	2. Commission, Exchange & Brokerage		**13,23,294-51**
36,28,464-00	3. Safe Deposit Lockers rent Income		**37,69,012-00**
4,34,597-00	4. Profit on sale of Investments		**1,12,59,231-95**
86,54,378-83	5. Other Receipt		**1,01,49,387-88**
	Extraordinary Items		
2,00,000-00	6. MMCB Write-Off Recovery		**10,00,000-00**
----	7. Investment Fluction Fund		**3,86,70,000-00**
48,29,49,343-99	**GRAND TOTAL**		**59,27,55,893-77**

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 31.03.2020

No.	NAME OF BANKS	AMOUNT	TOTAL
1	Gujarat State Co-op. Bank	6,00,00,000-00	
2	Gujarat State Co-op. Bank (MAS Deposit)	4,00,000-00	
3	State Bank of India	18,88,41,958-00	
4	H.D.F.C Bank	11,28,94,451-00	
5	Indian Bank	3,97,00,000-00	
6	Syndicate Bank	19,80,00,000-00	
7	Punjab National Bank	8,00,00,000-00	
8	Canara Bank	3,85,86,924-00	**71,84,23,333-00**

Annexure - II : Particulars of Investment as on 31.03.2020

No.	Particulars of Investment	Face Value	Purchase Amt.	Book Value as on 31.03.2020
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	3,99,02,254-00
3	6.17% GOI Bonds 2023	1,00,00,000-00	1,05,45,000-00	1,00,32,055-00
4	6.79% GOI Bonds 2027	10,00,00,000-00	10,21,65,000-00	10,15,15,500-00
5	6.79% GOI Bonds 2029	15,00,00,000-00	15,05,83,750-00	15,04,37,350-00
6	7.61% GOI Bonds 2030	5,00,00,000-00	5,33,40,000-00	5,25,69,000-00
7	6.97% Karnataka SDL 2030	5,00,00,000-00	5,02,10,000-00	5,01,89,000-00
8	6.98% Maharashtra SDL 2028	5,00,00,000-00	5,00,50,000-00	5,00,43,750-00
9	7.04% Gujarat SDL 2030	5,00,00,000-00	5,00,40,000-00	5,00,36,000-00
10	7.15% Karnataka SDL 2028	5,00,00,000-00	5,05,60,000-00	5,04,90,000-00
11	7.18% Maharashtra SDL 2029	5,00,00,000-00	5,00,00,000-00	5,00,00,000-00
12	7.20% Maharashtra SDL 2027	5,00,00,000-00	5,01,07,500-00	5,00,91,785-00
13	7.52% Gujarat SDL 2027	5,00,00,000-00	5,00,85,000-00	5,00,56,668-00
14	7.96% Maharashtra SDL 2026	5,00,00,000-00	5,09,90,000-00	5,05,94,000-00
15	18-06-2020, 182 days T-bills	10,00,00,000-00	9,77,51,800-00	9,77,51,800-00
16	09-04-2020, 91 days T-bills	5,00,00,000-00	4,95,65,450-00	4,95,65,450-00
	TOTAL (A - i)	**91,00,00,000-00**	**91,58,22,500-00**	**91,30,24,612-00**

No.	Particulars of Investment	Face Value	Purchase Amount	Book Value as on 31.03.2020	Market Value as on 31.03.2020
(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	4,97,00,000-00
2	6.79% GOI Bonds 2029	20,00,00,000-00	20,29,06,250-00	20,29,06,250-00	20,25,00,000-00
3	6.97% GOI Bonds 2026	25,00,00,000-00	26,06,61,250-00	26,06,61,250-00	25,81,00,000-00
4	6.01% GOI Bonds 2028	10,00,00,000-00	10,17,65,000-00	10,09,97,596-00	9,67,00,000-00
5	6.45% GOI Bonds 2029	10,00,00,000-00	10,17,90,000-00	10,17,90,000-00	10,22,20,000-00
6	7.26% GOI Bonds 2029	10,00,00,000-00	10,52,55,000-00	10,52,55,000-00	10,48,70,000-00
7	7.59% GOI Bonds 2029	10,00,00,000-00	10,73,17,500-00	10,73,17,500-00	10,66,80,000-00
8	8.28% Gujarat SDL 2029	5,00,00,000-00	5,05,25,000-00	5,05,25,000-00	5,50,55,050-00
	Total (A - ii)	**95,00,00,000-00**	**98,06,85,000-00**	**97,99,17,596-00**	**97,58,25,050-00**
	Total (A)	**186,00,00,000-00**	**189,65,07,500-00**	**189,29,42,208-00**	----
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	65,97,087-66
2	7.04% 10 yr. NHAI Tax Free Bond	61,67,000-00	61,67,000-00	61,67,000-00	96,76,023-00
3	7.04% 10 yr. NABARD Tax Free Bond	40,08,000-00	40,08,000-00	40,08,000-00	44,80,944-00
4	Liquid Fund	10,00,00,000-00	10,00,00,000-00	10,00,00,000-00	10,00,00,000-00
5	**Total (D)**	**11,64,21,000-00**	**11,64,21,000-00**	**11,64,21,000-00**	**12,07,54,054-66**
	Total (A+B+C+D)	**197,81,26,000-00**	**201,46,33,500-00**	**201,10,68,208-00**	-----

Grouping of Assets
Balance Sheet : 31st March 2020

1. Cash

Cash & Balances with RBI, SBI, State & Central Co-op. Bank	31.03.2020	31.03.2019
1. Cash in Hand	10,65,38,100-00	9,42,61,100-00
2. Gujarat State Co-op Bank	8,36,12,100-25	4,95,03,346-69
3. Junagadh Jilla Sahakari Bank	75,585-95	77,930-95
4. Rajkot District Co-op Bank	14,630-00	14,690-00
5. State Bank of India	5,46,88,440-49	7,56,59,515-48
TOTAL	**25,49,28,856-69**	**21,95,16,583-12**

2. Balance with other Banks

Particulars	31.03.2020	31.03.2019
1 Current Accounts with Other Banks (In India)		
A. Nationalized Banks		
a Bank Of Baroda	1,06,466-21	1,06,466-21
b Bank Of India	7,133-59	7,133-59
c Indian Bank	27,746-43	27,746-43
d Punjab National Bank	3,72,943-60	60,99,238-00
e IDBI Bank	5,52,925-00	2,02,52,594-90
f Syndicate Bank	8,49,157-23	----
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	2,36,49,352-80	72,04,606-97
k Axis Bank	65,549-59	65,549-59
l Yes Bank	2,64,195-00	1,60,20,151-81
m ICICI Bank	2,96,900-00	1,52,97,100-00
Sub Total	**2,68,37,697-21**	**6,57,25,915-26**
2 Balance in Deposits Accounts with Other Banks (In India)		
A. Nationalized Banks		
a State Bank of India	18,88,41,958-00	2,31,46,522-00
b Indian Bank	3,97,00,000-00	----
c IDBI Bank	----	2,95,00,000-00
d Syndicate Bank	19,80,00,000-00	14,89,00,000-00
e Canara Bank	3,85,86,924-00	12,30,00,000-00
f Bank of Baroda	8,00,00,000-00	99,00,000-00
B. Co-operative Banks		
g G.S.C - Ahmedabad	6,00,00,000-00	15,00,00,000-00
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	11,28,94,451-00	10,78,11,191-00
j Yes Bank	----	2,00,00,000-00
Sub Total	**71,84,23,333-00**	**61,26,57,713-00**
TOTAL (1 + 2)	**74,52,61,030-21**	**67,83,83,628-26**

6. Advances

Type of Advances	31.03.2020		31.03.2019	
	A/cs.	Amount	A/cs.	Amount
1. SHORT TERM ADVANCES				
(I) OVERDRAFT				
a Clean Overdraft	11	3,11,241-58	15	4,20,105-56
b Cash Credit	75	9,06,09,491-36	70	12,04,51,602-56
c C.C. Hypothecation	211	47,09,03,383-29	220	46,70,43,483-51
d C.C. Pledge	0	0-00	1	480-50
e Fixed Deposit Overdraft	220	10,26,60,772-32	179	8,22,84,590-47
f Professional Cash Credit	12	86,75,263-52	11	1,10,80,652-84
g Secured Overdraft	90	4,58,31,580-15	106	4,89,06,400-23
h Vyapar Vikas Overdraft	225	56,86,33,086-51	215	60,24,87,350-64
i Project Development Overdraft	1	86,30,560-00	2	61,01,218-00
j Housing Overdraft	1	29,83,915-00	1	30,61,671-00
Sub Total	**846**	**129,92,39,293-73**	**820**	**134,18,37,555-31**
(II) LOAN				
a Against Gold & Silver	2725	31,38,83,164-00	2428	26,03,45,540-00
b Against F.D, NSC, KVP, LIC	235	5,78,16,366-00	191	2,62,80,037-00
c Festival Advance	11	36,21,000-00	11	30,10,300-00
Sub Total	**2971**	**37,53,20,530-00**	**2630**	**28,96,35,877-00**
Total Short Term Advances	**3817**	**167,45,59,823-73**	**3450**	**163,14,73,432-31**
2. MEDIUM TERM LOAN				
a Hire-Purchase Loan	2	1,12,226-25	2	1,12,226-25
b Home Need Purchase Loan	0	0-00	1	617-00
c Salary Person Loan	133	89,83,388-75	173	1,20,42,226-75
d Staff Loan	46	77,26,898-00	51	89,92,088-00
e Swarojgar Loan	15	7,82,042-00	14	3,94,966-00
f Student Computer Loan	2	34,443-00	1	201-00
g Education Loan	1	4,48,053-00	1	2,56,879-00
h Clean Loan	4	82,472-50	5	89,330-50
i Project Development Loan	12	16,60,94,484-00	12	17,24,36,295-00
j Vehicle Loan	79	3,12,66,359-00	93	1,44,20,975-00
Total Medium Term Loan	**294**	**21,55,30,366-50**	**353**	**20,87,45,804-50**
3. LONG TERM LOAN				
a Housing Loan	373	26,34,76,291-70	354	20,67,22,204-70
b Staff Housing Loan	33	41,78,169-00	40	32,77,007-00
c Staff Vehicle Loan	29	18,99,919-00	28	12,64,297-00
d Loan against Fixed Property	263	11,70,24,582-25	249	10,54,05,320-00
e Professional Loan	10	1,06,60,780-00	12	1,28,53,060-00
f Term Loan	81	49,83,49,733-40	69	39,68,00,720-65
g Vyapar Vikas Loan	476	35,42,61,875-55	478	34,79,67,482-70
Total Long Term Loan	**1265**	**124,98,51,350-90**	**1230**	**107,42,90,092-05**
TOTAL (1 + 2 + 3)	**5376**	**313,99,41,541-13**	**5033**	**291,45,09,328-86**

7. Interest Receivable

Particulars	31.03.2020	31.03.2019
1 On GOI Securities Investment	2,79,48,682-49	2,19,12,804-00
2 On Bank FD Investment	3,01,53,003-56	2,22,73,404-00
3 On Advances	9,95,620-00	9,27,271-00
4 On NPA (Contra)	10,26,40,844-00	8,51,70,459-00
TOTAL	**16,17,38,150-05**	**13,02,83,938-00**

10. Premises Less Depreciation

Particulars	31.03.2020	31.03.2019
Opening Balance		
(i) Book Value	2,69,50,428-00	2,85,75,622-00
(ii) Revalued Assets	12,84,64,203-00	13,52,25,477-00
Add : Addition during the year	----	----
Add : Addition on Revaluation of Properties	----	----
Less : Deduction during the year	1,88,249-05	4,70,532-00
Gross Value	15,52,26,381-95	16,33,30,567-00
Less : Depreciation	10,87,332-00	79,15,936-00
Premises Depr. - Rs. 10,87,332-00		
Revaluation Assets Depr. - ----		
(Adjusted against the Revaluation Reserve)		
Closing Balance	**15,41,39,049-95**	**15,54,14,631-00**

11. Furniture, Fixtures & Computers Less Depreciation

Particulars	31.03.2020	31.03.2019
At Cost Value Opening Balance	2,11,54,465-25	2,43,10,323-45
Add : Addition/Transfer during the year	44,10,792-43	20,11,326-80
Less : Deduction/Transfer during the year	35,555-92	----
Gross Value	2,55,29,701-76	2,63,21,650-25
Less : Depreciation	38,83,972-01	51,67,185-00
Net Written Down Value	**2,16,45,729-75**	**2,11,54,465-25**

12 (7) Sundries

Particulars	31.03.2020	31.03.2019
1. ATM Card Stock	4,01,830-00	4,01,830-00
2. Central KYC Registry Deposit	4,034-40	4,034-40
3. Deposit (Gas, GEB, Telephone, GSPC Gas etc.)	6,98,835-19	6,98,835-19
4. House Rent Advances	1,68,000-00	1,68,000-00
5. Sundry	21,94,264-30	20,69,675-20
6. Suspense Account	4,71,144-00	4,71,144-00
TOTAL	**39,38,107-89**	**38,13,518-79**

Grouping of Income & Expenditure
Profit & Loss A/c : 31st March 2020

1. Interest & Discount Income

Type of Interest Income			31.03.2020	31.03.2019
1	**Interest on Advances**			
	a	Short Term Advances	18,12,63,070-30	17,06,90,693-89
	b	Medium Term Advances	2,39,67,972-00	2,58,03,818-00
	c	Long Term Advances	14,28,14,659-80	11,84,16,334-00
		Sub Total	**34,80,45,702-10**	**31,49,10,845-89**
2	**Interest on Investments**		17,85,39,265-33	15,34,43,206-10
		TOTAL INTEREST INCOME	**52,65,84,967-43**	**46,83,54,051-99**

5. Other Receipt

Particulars			31.03.2020	31.03.2019
1.		**Service Charges Income**		
	a	Service Charges	27,19,414-08	16,78,096-02
	b	Application Processing Charges	66,15,874-50	62,47,716-00
	c	Stock Checking charges	2,86,100-00	3,34,710-00
2.		**Sundry Income**	5,27,999-30	3,93,856-81
		TOTAL	**1,01,49,387-88**	**86,54,378-83**

2. Interest on Deposits, Borrowing etc.

Type of Interest Expenditure			31.03.2020	31.03.2019
1	**Interest Paid on Deposits**			
	a	Demand Deposits	----	----
	b	Savings Deposits	4,10,88,873-63	4,00,27,939-70
	c	Term Deposits	27,82,43,315-00	22,48,83,951-00
		Sub Total	**31,93,32,188-63**	**26,49,11,890-70**
2	**Interest paid on Borrowings**		2,57,973-24	43,358-19
		TOTAL INTEREST EXPENDITURE	**31,95,90,161-87**	**26,49,55,248-89**

3. Rent, Taxes, Insurance, Lighting etc.

Particulars		31.03.2020	31.03.2019
1	Office Rent	12,60,336-00	12,38,231-00
2	House & Education Tax	2,34,921-00	2,17,136-00
3	Electric	15,18,920-55	13,68,663-08
4	Insurance	3,49,431-00	3,88,381-00
5	Deposit Insurance Premium	56,84,648-00	48,78,822-00
	TOTAL	**90,48,256-55**	**80,91,233-08**

6. Postage Telegrams & Telephone Expenses

Particulars	31.03.2020	31.03.2019
1. Postage & Telegram Expenses	2,35,653-30	1,77,197-30
2. Telephone Expenses	8,96,462-66	7,48,935-39
TOTAL	**11,32,115-96**	**9,26,132-69**

8. Depreciation Expenses

Particulars	31.03.2020	31.03.2019
1. Building Depreciation	10,87,332-00	11,54,662-00
2. Furniture Fixture Depreciation	16,78,489-08	15,88,601-00
3. Locker Depreciation	2,76,957-00	2,86,915-00
4. Computer Depreciation	19,27,783-93	18,42,366-00
5. CBS Software Depreciation	742-00	14,49,303-00
TOTAL	**49,71,304-01**	**63,21,847-00**

9. Stationery, Printing & Advertisement Expenses

Particulars	31.03.2020	31.03.2019
1. Stationery and Printing Expenses	11,44,320-85	9,38,071-49
2. Advertisement Expenses	8,92,376-40	2,62,789-00
3. Co-op. Propaganda Expenses	33,550-00	1,01,003-00
	20,70,247-25	**13,01,863-49**

10. Other Expenses

Particulars	31.03.2020	31.03.2019
1. Repairing Expenses	5,21,343-30	6,20,110-77
2. Annual Maintenance Expenses (AMC)	22,99,938-07	22,59,822-66
5. GST and Service Tax Expense	28,19,048-02	28,68,726-46
6. Ceremonial Expenses	----	35,767-75
7. Other Expenses	78,02,302-91	73,82,748-17
TOTAL	**1,34,42,632-30**	**1,31,67,175-81**

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 authority's 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.

Sr. No.	Investment Classification	Definition of Category	Basis of Valuation
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 31/03/2020 is shown separately in annexure appended to Balance Sheet.

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

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

(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. **4,89,95,880/-** against the bank had made a provision of **Rs. 4,89,96,000/-**.

To comply with the RBI instruction, the bank had transferred the Opening Balance of Investment Fluctuation Reserve to Profit and Loss Account and reapportioned it along with the current year Provision of Rs. 1,03,26,000/- at below the line of Profit & Loss Account

(vii) The Required Provision Under the head of Investment Depreciation Reserve is **40,92,546**/- 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	30688.98	126.11	160.30
2	Sub Standard	224.27	23.40	1448.79
3	Doubtful Assets	368.81	143.41	
4	Loss Assets	117.36	117.37	
	Total	**31399.42**	**410.29**	**1609.09**

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 2019-20.

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	Furniture, Fixture and Elec. Items	WDV	10%
3	Safe Deposit Lockers	WDV	5%
4	Computer & Software	Straight Line	33.33%
5	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. However, bank has not made the calculation of impairment of Assets hence the same is not recognized.

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 31/03/20 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 31/03/2020 (4-1)
1	Gratuity	5,54,65,562.00	5,41,92,824.00	20,00,000.00	5,61,92,824.00	7,27,262.00
2	Leave Encashment	4,79,20,970.00	4,52,59,916.00	87,92,522.06	5,40,52,438.06	61,31,468.06

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. 20,48,679/- is charged to Profit & loss Account.
6. Provision has been made for bonus & Ex Gratia due for F.Y. 2019-20 which will be payable to employees in F.Y. 2020-21. The Bonus & Ex Gratia bonus is Payable as on 31-03-2020 is 3,52,732/- & 35,74,432/- respectively.

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

a) The Provision for Income Tax for the Year of 2019-20 is estimated Rs. 2,31,00,000/-.

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 No of shares outstanding at the end of the year.

Sr.No.	Particulars	31.03.2020	31.03.2019
1	Net Profit After Tax & Provisions	5,01,00,000.00	4,76,00,000.00
2	No. of Shares	1548323	1412793
3	Earnings Per Share on the basis of Weightage Avg. Equity Shares Method	34.27	36.17
4	Earnings Per Share on the basis of No. of Shares Outstanding at the Year End	32.36	33.69

10. Segmental Reporting (Accounting Standard-17):

The total Interest Income from Advances and Investment as compares to total income comes to 88.84% 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 bank 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	1,16,40,974.34	Contra Item Provision not Required
2	Disputed Tax Liability	94,59,020.00	Provision Fully Made
3	Financial Bank Guarantee	23,61,940.00	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)	12.66

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

Sr.No.	Key Management Personnel	O/s as on 31.03.20 (Rs. in Lakh)
1	Board of Directors (Against FD)	86.89
2	Loans to Key Management Personnel	1.83

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. Additional Discloser of information :

(Rs. in Lakh)

Sr. No.	Particulars	₹ %	As on 31.03.2020	As on 31.03.2019
1	**Capital to Risk Weighted Asset Ratio (CRAR)**	%	**16.28**	**15.18**
2	**Movement of CRAR**	%	**16.28**	**15.18**
	a) Tier - I Capital	%	11.95	11.14
	b) Tier - II Capital	%	4.33	4.04
3	**Investment**			
	a) Book Value	₹	20110.68	17715.42
	b) Face Value	₹	19781.26	17432.26
	c) Market Value	₹	20207.81	17022.18

d) **Category wise position of holding of SLR Investment**

Particulars	HTM			AFS		
	Face Value	Purchase Cost	Book Value	Face Value	Book Value	Market Value
Cent. Govt. Securities	3600.00	3664.63	3642.06	9000.00	9293.93	9207.70
State Govt. Securities	4000.00	4020.42	4015.01	500.00	505.25	550.55
Other Securities - T Bill	1500.00	1473.17	1473.17	----	----	----

e) **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	164.21	----	----	----
2	Shares of Co-Op. Banks	17.05	----	----	17-05
3	Liquid Funds	1000.00	----	----	----
4	Others	----	----	----	----

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	₹	152.81	153.92
	Construction Business	₹	1646.48	1778.47
	Housing	₹	2706.38	2130.61
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	₹	86.89	52.74
	b) Non-Fund Based	₹	NIL	NIL
7	**Cost of Deposits : Average Cost of Deposits**	%	6.07	5.82
8	**Non-Performing Assets (NPA)**			
	a) Gross NPA	₹	710.44	663.74
	b) Gross NPA (% to Advances)	%	2.26	2.28
	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	₹	663.74	549.47
	b) Recovery made during the year	₹	177.57	58.85
	c) New NPA identified during the year	₹	224.27	173.12
	d) At the end of the year	₹	710.44	663.74
10	**Profitability**			
	a) Interest Income / Avg. Working Capital	%	8.72	8.74
	b) Non-Interest Income / Avg. Working Capital	%	1.10	0.27
	c) Operating Profit / Avg. Working Capital	%	2.26	1.74
	d) Return on Assets	%	0.83	0.88
	e) Business per Employee	₹	886.63	822.39
	f) Profit per Employee	₹	5.06	4.91
11	**Provision made towards NPAs, Depreciation in investment and Standard Assets**			
	a) Provision made towards NPAs	₹	1448.79	1217.34
	b) Provision made towards Depreciation on Investment	₹	563.29	563.29
	c) Provision made towards Standard Assets	₹	160.30	121.48
12	**Movement in Provision**			
	a) Provision made towards NPAs			
	At the Beginning of the year	₹	1217.34	903.44
	Addition during the year	₹	231.45	313.90
	At the End of the year	₹	1448.79	1217.34
	b) Provision made towards Depreciation on Investment			
	At the Beginning of the year	₹	563.29	563.29
	Addition during the year	₹	0.00	0.00
	At the End of the year	₹	563.29	563.29

	c) Provision made towards Standard Assets			
	At the Beginning of the year	₹	121.48	111.69
	Addition during the year	₹	38.82	9.79
	At the End of the year	₹	160.30	121.48
13	**Foreign currency Assets & Liabilities**	₹	-----	-----
14	**Payment of DICGC Insurance Premium**			
	a) Insurance Premium paid to DICGC on due date	₹	61.54	52.82
	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 Restructured	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)	₹	256.75	279.51
	(b) Out of which Revaluation made on Assets (Book Value)	₹	253.58	269.51
	(c) Revaluation Amount	₹	1538.22	1554.15
	(d) Revaluation Reserve (C-B)	₹	1284.64	1284.64
18	**Amount Transferred to DEAF**			
	Opening Balance of Amount Transferred to DEAF	₹	61.40	25.26
	Add : Amount Transferred to DEAF during the year	₹	55.01	36.14
	Less : Amount reimbursed by DEAF towards claims	₹	0.00	0.00
	Closing Balance of Amounts Transferred to DEAF	₹	116.41	61.40
19	**Covid-19 regulatory disclosure**			
	1. Respective Amount in SMA/Overdue category where the moratorium/ deferment was extended		741.07	----
	2. Respective Amount where Asset classification benefits extended		78.68	----
	3. Provision made during the Quarter-4 of F.Y. 2019-20		----	----
	4. Provision adjusted during respective accouning period against slippages and the reschedule provisions		----	----

Date : 29.09.2020
Place : Veraval.

Chandresh Dholakia
Chartered Accountants (Partner)
For, P. R. DHOLAKIA & CO.
Mem. No. 129731, Penal No. 468
Place : VERAVAL.

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

Atul D. Shah (MBA, CAIIB)
General Manager

Bhavnaben A. Shah
Joint Managing Director

Navinbhai H. Shah
Managing Director

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

CASH FLOW STATEMENT FOR THE YEAR ENDING ON 31-03-2020

(Rs. in lakh)

	PARTICULARS	31-03-2020			31-03-2019		
		RS.	RS.	RS.	RS.	RS.	RS.
A	**CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES**						
	Net Profit After Tax & Extraordinary Items		501.00			476.00	
	Add : Adjustments for						
	Depreciation on Assets	49.71			63.22		
	Income Tax Provision	245.01			246.34		
	Amortisation of Premium on Investments	7.91	302.63		9.87	319.43	
	Less : Adjustments for						
	Dividend Income	(2.26)	(2.26)		(2.26)	(2.26)	
	Profit Before Change in Working Capital		801.37			793.17	
	Add : Adjustments for						
	Increase in Deposits	5750.78			6291.48		
	Increase/Decrease in interest payable	(42.84)			(8.05)		
	Increase/Decrease in Branch Adjustment	(3.48)			1.46		
	Increase in Other Liability	211.41			19.40		
	Increase in funds	315.49	6231.36		230.11	6534.40	
	Less : Adjustments for						
	Increase in Fixed Deposit Investment	(1326.03)			(467.80)		
	Increase/Decrease in G-Sec and Other Investment	(2403.17)			(2898.48)		
	Increase in Advances	(2254.32)			(3865.56)		
	Decrease/Increase in Interest Receivable	(139.84)			11.75		
	Increase in Other Assets	(195.03)			(32.95)		
	Less: Income Tax Paid	(245.01)	(6563.40)		(210.00)	(7463.04)	
	CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES			469.33			135.47
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)	(41.87)	(41.87)		(15.41)	(15.41)	
	CASH FLOW FROM INVESTING ACTIVITIES			(39.61)			(13.15)
C	**CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES**						
	Add : Adjustments for						
	Issue of Shares	135.53	135.53		168.39	168.39	
	CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES			135.53			168.39
	Net Increase in Cash & Cash Equivalents			565.25			19.77
	Add : Opening Balance of Cash & Cash Equivalents			2852.42			2832.65
	Closing Balance of Cash & Cash Equivalents			3417.67			2852.42

CASH & CASH EQUIVALENTS

PARTICULARS	2020	2019
Cash In Hand	1065.38	942.61
Balance With R.B.I , SBI and Central Co Op Banks	1483.91	1252.55
Current Deposits with Banks	268.38	657.26
Money At Call and Short Notice	600.00	0.00
Total	3417.67	2852.42

Annexure - A

(₹ in Lakh)

Branchwise Membership, Deposits and Advances

Sr. No.	Branch	Membership		Deposits				Advances			
				2019-20		2018-19		2019-20		2018-19	
		2019-20	2018-19	A/cs.	Amount	A/cs.	Amount	A/cs.	Amount	A/cs.	Amount
1	Main Branch, Veraval	5603	5519	19089	9574.62	18916	8785.08	795	4977.58	748	3889.95
2	Rayon Branch, Veraval	4341	4216	20015	13255.99	18901	11457.75	1103	10010.53	1049	7853.68
3	Una Branch	3066	3022	10330	5903.32	9824	5332.35	563	3158.25	531	3229.39
4	Sutrapada Branch	1049	999	6846	2985.46	6469	2682.65	708	1306.79	615	1089.40
5	Junagadh Branch	3163	3150	12676	8859.33	12778	7299.68	303	1947.15	320	2210.05
6	Rajkot Branch	3259	3262	6927	7492.16	6521	7095.32	346	2280.86	350	2747.75
7	Keshod Branch	2552	2497	8926	3428.24	8507	3351.20	777	2228.48	683	2210.14
8	Manavadar Branch	1750	1708	7590	1878.09	7549	1709.21	587	1265.80	588	1456.09
9	Bedi Branch	280	228	1462	1303.38	1606	1449.44	80	1853.42	65	2216.00
10	Zanzarda Branch	169	122	1825	1412.74	1279	1198.77	84	791.41	66	1217.75
11	Dared Branch	95	58	391	283.91	172	265.03	30	1579.14	18	1024.89
	TOTAL	**25327**	**24781**	**96077**	**56377.26**	**92522**	**50626.48**	**5376**	**31399.42**	**5033**	**29145.09**

Branchwise Income, Expenditure and Gross Profit

Sr. No.	Branch	Income		Expenditure		Gross Profit	
		2019-20	2018-19	2019-20	2018-19	2019-20	2018-19
1	Main Branch, Veraval	2996.10	2057.53	2476.48	2030.92	519.62	26.61
2	Rayon Branch, Veraval	1440.26	1197.22	877.03	754.07	563.23	443.15
3	Una Branch	562.97	547.09	428.06	369.18	134.92	177.91
4	Sutrapada Branch	270.37	244.03	185.95	148.25	84.42	95.78
5	Junagadh Branch	678.19	594.91	600.82	473.93	77.37	120.98
6	Rajkot Branch	645.82	575.59	577.69	456.91	68.13	118.68
7	Keshod Branch	341.15	336.28	254.93	238.20	86.22	98.08
8	Manavadar Branch	200.83	193.37	155.96	146.30	44.86	47.07
9	Bedi Branch	214.95	176.93	179.82	149.41	35.12	27.52
10	Zanzarda Branch	151.85	114.13	132.45	93.36	19.40	20.77
11	Dared Branch	127.22	59.29	125.05	58.08	2.16	1.21
	TOTAL	**7629.71**	**6096.37**	**5994.25**	**4918.61**	**1635.46**	**1177.76**
	Less : **Branch Interest**	**1702.15**	**1266.88**	**1702.15**	**1266.88**		
	Net Income	**5927.56**	**4829.49**	**4292.10**	**3651.73**		
				Less : **Provision of IT & Audit Fees**		**231.00**	**243.00**
				Less : **Provisions**		**903.46**	**458.76**
				Net Profit		**501.00**	**476.00**

YoY GROWTH STORY

(₹ in Lakh)

Year	Audit Class	No. of Members	Share Capital	Reserves	Deposits	Advances	Working Capital	Net Profit	Divi-dend
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%
2020	A	25,327	1548.32	5948.32	56377.26	31399.42	67110.21	501.00	12%

પરિશિષ્ટ 'અ' – સુધારા વધારા માટેના ચૂંટણીના નિયમો

ચૂંટણી નિયમ નંબર	હાલનો ચૂંટણીનો નિયમ	સુધારેલો ચૂંટણીનો નિયમ	સુધારા માટેનું કારણ
વ્યાખ્યા ક.૧	નવી જોગવાઇ	'મતદાર' એટલે એવી વ્યક્તિ જે બેન્કના પેટા નિયમો મુજબ જરૂરી લાયકાત ધરાવતી હોવી જોઇએ. નાણાંકીય વર્ષમાં ચૂંટણી યોજાઇ હોય તેની અગાઉના સમગ્ર નાણાંકીય વર્ષ માટે તે બેન્કની સભ્ય તરીકે નોંધાયેલી હોય અને આવા સભ્ય તરીકે ચાલુ રહે.	વધુ સ્પષ્ટતા અર્થે
ક.૨	નવી જોગવાઇ	'રીટર્નીંગ ઓફીસર' એટલે બેન્કના બોર્ડ ઓફ ડીરેકટર્સ દ્વારા બેન્કની ચૂંટણી માટે નિમવામાં આવેલ અધિકારી.	વધુ સ્પષ્ટતા અર્થે
૧.૨	**ડાયરેકટર તરીકે ઉમેદવારી કરવા માટે જરૂરી સામાન્ય લાયકાતો :** વીસ હજાર રૂપિયાથી 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.	**ડાયરેકટર તરીકે ઉમેદવારી કરવા માટે જરૂરી સામાન્ય લાયકાતો :** વીસ હજાર રૂપિયાથી 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
૧.૩ (એ)	નવો સુધારો	ઉમેદવારી ફોર્મ ભર્યાની તારીખે તે અથવા તેના કુટુંબના સભ્ય જે પેઢી/કંપનીમાં હિત ધરાવતા 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
૧.૩ (બી)	નવો સુધારો	સહકારી કાયદાની કલમ - ૮૨ હેઠળ તેને જવાબદાર ઠરાવવામાં આવ્યો ન હોય તો, અથવા	પેટા નિયમની કલમ -૩૨ સાથે સુસંગતતા માટે
૧.૩ (સી)	નવો સુધારો	સહકારી કાયદાની કલમ-૯૧ હેઠળ મેજિસ્ટ્રેટે ખર્ચની વસુલાત માટેનો કોઇ હુકમ તેની સામે કર્યો ન હોય તો, અથવા	પેટા નિયમની કલમ -૩૨ સાથે સુસંગતતા માટે
૧.૩ (ડી)	નવો સુધારો	સહકારી કાયદાની કલમ-૯૩ હેઠળ તેની સામે કોઇ હુકમ કર્યો ન હોય તો, અથવા	પેટા નિયમની કલમ -૩૨ સાથે સુસંગતતા માટે

ચૂંટણી નિયમ નંબર	હાલનો ચૂંટણીનો નિયમ	સુધારેલો ચૂંટણીનો નિયમ	સુધારા માટેનું કારણ
૧.૩ (ઈ)	નવો સુધારો	તે સહકારી કાયદાની કલમ-૧૪૭ હેઠળના ગુનાઓ પૈકી કોઇ ગુના માટે અથવા કોઇ બેન્ક /મંડળીની મિલકત સબંધમાં ભારતીય ફોજદારી કાયદાની કલમ-૪૦૩ હેઠળ કોઇ ગુના બદલ દોષિત જણાયો ન હોય તો, અથવા	પેટા નિયમની કલમ -૩૨ સાથે સુસંગતતા માટે
૧.૩ (એફ)	નવો સુધારો	સહકારી કાયદાની કલમ-૧૧૫ ઝ હેઠળના ગુના બદલ દોષિત જણાયો ન હોય	સહ.કાયદાની કલમ-૧૧૫ ગ(ખ)(૩) સાથે સુસંગત કરવા
૨	**મતદારો :** ગુજરાત સહકારી મંડળી અધિનિયમ ૧૯૬૧ ની કલમ ૧૧૫ (ડી) ની જોગવાઇ અનુસાર જે નાણાંકીય વર્ષમાં ચૂંટણી યોજાઇ હોય તેની અગાઉના સમગ્ર નાણાંકીય વર્ષ માટે બેન્કના સભાસદ હોય અને સભાસદ તરીકે ચાલુ હોય તેને જ મત આપવાનો અધિકાર રહેશે. પ્રોકસીથી હાજર રહી શકાશે નહીં કે મત આપી શકાશે નહીં. બેન્કના સભાસદ રજીસ્ટરને જ મતપત્રક તરીકે ગણવામાં આવશે. બેન્કના કામકાજના કલાકો દરમ્યાન તે જોવાને ખુલ્લુ રહેશે. જો કોઇ સભાસદને તેની કોપીઓ જોઇતી હશે તો તે સહકારી નિયમો મુજબ ડાયરેકટર્સ બોર્ડ ઠરાવે તે ફી ભરીને મેળવી શકશે. જો કોઇ સભાસદનું નામ સભાસદ રજીસ્ટરમાં લખવાનું રહી ગયું હશે તો અગર બીજી કોઇ બાબતમાં ભુલ થઇ હશે તો લેખિત અરજી કરવી પડશે આવી અરજીનો રીટર્નીંગ ઓફીસરે કરેલ નિકાલ છેવટનો રહેશે.	**મતદારો :** ગુજરાત સહકારી મંડળી અધિનિયમ ૧૯૬૧ ની કલમ ૧૧૫ (ડી) ની જોગવાઇ અનુસાર જે નાણાંકીય વર્ષમાં ચૂંટણી યોજાઇ હોય તેની અગાઉના સમગ્ર નાણાંકીય વર્ષ માટે બેન્કના સભાસદ હોય અને સભાસદ તરીકે ચાલુ હોય તેને જ મત આપવાનો અધિકાર રહેશે. પ્રોકસીથી હાજર રહી શકાશે નહીં કે મત આપી શકાશે નહીં. બેન્કના **સભાસદ રજીસ્ટરના અધારે મતદાર યાદી તૈયાર કરવામાં આવશે. જે ચૂંટણી કાર્યક્રમ મુજબ બેન્કના કામકાજના કલાકો દરમ્યાન જોઇ શકાશે.** જો કોઇ સભાસદને તેની કોપીઓ જોઇતી હશે તો તે સહકારી નિયમો મુજબ ડાયરેકટર્સ બોર્ડ ઠરાવે તે ફી ભરીને મેળવી શકશે. જો કોઇ સભાસદનું નામ **આ યાદીમાં** લખવાનું રહી ગયું હશે તો અગર બીજી કોઇ બાબતમાં ભુલ થઇ હશે તો લેખિત અરજી કરવી પડશે આવી અરજીનો રીટર્નીંગ ઓફીસરે કરેલ નિકાલ છેવટનો રહેશે.	સહ. કાયદાની જોગવાઇ સાથે સુસંગત કરવા.
૩.૭	**નોમીનેશન બાબત :** ઉમેદવારીપત્રો મંજુર થયેલા ઉમેદવારો, ઉમેદવારીપત્રની તપાસણીનું પરિણામ જાહેર કર્યાની તારીખથી બે દિવસમાં કોઇપણ વખતે રીટર્નીંગ ઓફીસરને લેખિત રાજીનામું આપી ઉમેદવારી પાછી ખેંચી શકાશે. જે અંગેની પહોંચ આપવામાં આવશે.	**નોમીનેશન બાબત :** **જે ઉમેદવારોના** ઉમેદવારીપત્રો મંજુર થયેલા **હોય તેઓ, ચૂંટણી કાર્યક્રમ મુજબ** ઉમેદવારીપત્રની તપાસણીનું પરિણામ જાહેર કર્યાની તારીખથી બે દિવસમાં **બેન્કના કામકાજ ના કલાકો દરમ્યાન** રીટર્નીંગ ઓફીસરને લેખિત રાજીનામું આપી ઉમેદવારી પાછી ખેંચી શકાશે. જે અંગેની પહોંચ આપવામાં આવશે.	સહ. કાયદાની જોગવાઇ સાથે સુસંગત કરવા.

ચૂંટણી નિયમ નંબર	હાલનો ચૂંટણીનો નિયમ	સુધારેલો ચૂંટણીનો નિયમ	સુધારા માટેનું કારણ
૩.૧૦	રીટર્નીંગ ઓફીસરના ઉમેદવારીપત્રો નામંજુર કરવાના ચુકાદાથી નારાજ થયેલ કોઈપણ શખ્સ તે સામે અપીલ કરી શકશે અને તે તપાસણીનું પરિણામ ઉમેદવારને જણાવ્યાની તારીખથી સહકારી કાયદાકાનુનમાં દર્શાવેલી સમય મર્યાદામાં સહકારી મંડળીઓના રજીસ્ટ્રાર અગર શ્રીરજીસ્ટ્રારના જે અધિકારીને અધિકાર સોંપવામાં આવ્યા હોય તેવા અધિકારીને લવાદી અરજી કરી શકશે અને તેઓ તેને કાયદાની લાગતી વળગતી કલમ મુજબની તકરાર ગણશે અને રાજયમાં અમલમાં હોય તે સહકારી મંડળીઓના અધિનિયમ અને તે આધારે થયેલ કાનુનો તથા બેન્કના પેટા નિયમ તથા ચૂંટણી નિયમો અનુસાર તેનો ચુકાદો આપશે.	**ચૂંટણી સબંધી કોઇ તકરાર સહકારી કાયદા કાનુન મુજબ સક્ષમ સત્તાધિકારી સમક્ષ દાખલ થઇ શકશે.**	સહ. કાયદાની જોગવાઇ સાથે સુસંગત કરવા.
૩.૧૨	ઉપર કલમ ૭ મુજબ પ્રસિદ્ધ થયેલ આખરી યાદીમાં ઉમેદવારીપત્રોની સંખ્યા ખાલી જગ્યાઓથી ઓછી હશે તો તે ઉમેદવારો ચૂંટાયેલ જાહેર કરવામાં આવશે અને બાકીની ખાલી જગ્યા વાર્ષિક સાધારણ સભામાં પુરી લેવામાં આવશે.	ઉપર કલમ ૭ મુજબ પ્રસિદ્ધ થયેલ આખરી યાદીમાં **ઉમેદવારોની** સંખ્યા ખાલી જગ્યાઓથી ઓછી હશે તો તે ઉમેદવારો ચૂંટાયેલ જાહેર કરવામાં આવશે અને બાકીની ખાલી જગ્યા **બેન્કના પેટા નિયમો મુજબ ચૂંટણી/ નિયુક્તિથી ભરવામાં** આવશે.	સહ. કાયદાની જોગવાઇ સાથે સુસંગત કરવા.
૧૧.અ	નવી જોગવાઇ	રીટર્નીંગ ઓફીસર ચૂંટણીના પરિણામની જાહેરાત કરશે. પત્રક તૈયાર કરી તેના હસ્તાક્ષર અને તારીખ હેઠળ પ્રમાણિત કરશે. આવા પત્રકમાં આ વિગતો હોવી જોઇશે : (એ) બધા ઉમેદવારોના નામો (બી) દરેક ઉમેદવારને મળેલ માન્ય મતોની સંખ્યા (સી) અમાન્ય જાહેર કરેલ મતની સંખ્યા (ડી) ચૂંટાયેલા ઉમેદવારોના નામ ઉમેદવારને વિનંતી પરથી આવા પત્રકની નકલ પૂરી પાડી શકાશે.	સહ. કાયદાની જોગવાઇ સાથે સુસંગત કરવા.
૧૨	નિષ્ફળ ગયેલા ઉમેદવારો અને ફતેહમંદ નિવડેલા કોઇપણ ઉમેદવારના ખરાપણા સબંધી કંઇ તકરાર થશે તો પરિણામ જાહેર થયા પછી સહકારી કાયદા કાનુનમાં દર્શાવેલ સમય મયાર્દામાં અધિકાર સોંપવામાં આવેલ હોય તેવા	**ચૂંટણી સબંધી કોઇ તરકાર સહકારી કાયદા કાનુન મુજબ સક્ષમ સત્તાધિકારી સમક્ષ દાખલ થઇ શકશે.** ચૂંટણીનું પરિણામ બહાર પાડવામાં આવ્યા પછી પત્રક પેટીઓ અથવા બીજી મત પત્રિકાઓ અને ચૂંટણીને લગતા	અપીલ અધિકારીએ કેવી રીતે કાર્યવાહી કરવી એ તેમનો અધિકાર હોય.

ચૂંટણી નિયમ નંબર	હાલનો ચૂંટણીનો નિયમ	સુધારેલો ચૂંટણીનો નિયમ	સુધારા માટેનું કારણ
	અધિકારીને લવાદની અરજી થઇ શકશે અને તેઓશ્રી રાજય માં અમલમાં હોય તે સહકારી મંડળીઓના કાયદા કાનુન અનુસાર તેનો ચુકાદો આપશે. ચૂંટણીનું પરિણામ બહાર પાડવામાં આવ્યા પછી પત્રક પેટીઓ અથવા બીજી મત પત્રિકાઓ અને ચૂંટણીને લગતા કાગળો બેન્કમાં કબ્જામાં બે માસ સુધી કસ્ટડીમાં જાળવી રાખવામાં આવશે. પરંતુ જો ચૂંટણી બાબતમાં તકરાર હોય તો તકરારનો નિકાલ થતાં સુધી જાળવી રાખવામાં આવશે.	કાગળો બેન્કમાં કબ્જામાં બે માસ સુધી કસ્ટડીમાં જાળવી રાખવામાં આવશે. પરંતુ જો ચૂંટણી બાબતમાં તકરાર હોય તો તકરારનો નિકાલ થતાં સુધી જાળવી રાખવામાં આવશે.	
૧૩	કોઇ ડાયરેકટરની ચૂંટણી સામે કોઇ શખ્સ જેને ચૂંટણીમાં મત આપવાનો અધિકાર હોય તે વાંધો ઉઠાવે તો તે માણસ ચૂંટણીનું પરિણામ જાહેર થયા પછી સહકારી કાયદા કાનુનમાં દર્શાવેલી સમય મર્યાદામાં શ્રી રજીસ્ટ્રાર અગર શ્રી રજીસ્ટ્રારના અધિકાર સોંપવામાં આવેલ હોય તેવા અધિકારીને લવાદી અરજી કરશે અને તેઓશ્રી રાજયમાં અમલમાં હોય તે સહકારી મંડળીઓના કાયદા કાનુન અનુસાર તેનો ચુકાદો આપશે.	**જોગવાઇ રદ કરવી**	ચૂંટણીના નિયમ ૩.૭ અને ૩.૧૦ માં સમાવેશ થયેલ હોય.

સભાસદો તથા ગ્રાહકોના ધ્યાનાર્થે

- દરેક ખાતેદારોને બેન્કની આધુનિક સુવિધાઓનો લાભ મેળવવા માટે બેન્કમાં તેમનો મોબાઇલ નંબર રજીસ્ટર કરવા વિનંતી છે. ગ્રાહકના ખાતાના તમામ વ્યવહારોની જાણ તેમના રજીસ્ટર્ડ મોબાઇલ નંબર ઉપર કરવામાં આવે છે.
- થાપણદારની રૂા. ૫ લાખ સુધીની તમામ થાપણ DICGC (Deposit Insurance and Credit Guarantee Corporation) દ્વારા વીમાથી સંપૂર્ણ સુરક્ષિત છે જે અંગેનું માર્ચ-૨૦૨૧ સુધીનું એડવાન્સ પ્રિમીયમ ભરપાઇ કરી આપવામાં આવેલ 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.
- રીઝર્વ બેન્કના નિયમ પ્રમાણે સેવિંગ્ઝ/કરન્ટ ખાતામાં બે વર્ષમાં ઓછામાં ઓછી એક વખત લેવડ-દેવડ કરવાની રહે છે, અન્યથા ખાતું ઇન-ઓપરેટીવ તરીકે વર્ગીકૃત કરવામાં આવશે.
- બેન્કમાં બાંધી મુદતની થાપણો ઉપર વાર્ષિક રૂા. ૧૦,૦૦૦/- 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.
- બેન્કમાં લોકર્સની સુવિધા ખૂબ જ વ્યાજબી ભાડાથી ઉપલબ્ધ છે. લોકર્સની ચાવી ઉપર 'બેન્ક કોડ' છપાવવો ફરજીયાત છે. જેથી લોકર ધારકોએ પોતાના લોકરની ચાવી સંબંધીત શાખામાં રજુ કરી 'બેન્ક કોડ' છપાવી લેવા વિનંતી છે.
- જે સભાસદો બેન્કમાં ઓવરડ્રાફટ, કરન્ટ કે સેવિંગ્ઝ ખાતા ધરાવતા હોય તેવા સભાસદોને બેન્કનું ડિવિડન્ડ તેમના ખાતામાં સીધુ જમા કરવા માટે બેન્કની સબંધિત શાખામાં ખાતા નંબરની નોંધણી કરાવી જવા વિનંતી છે.
- જાહેર કરેલા ડિવિડન્ડને ત્રણ વર્ષમાં વટાવવામાં આવે નહિ તો તે ડિવિડન્ડ જપ્ત થઇ રિઝર્વ ફંડ ખાતે લઇ જવામાં આવે છે, તો સભાસદોને તેમના ડિવિડન્ડ ત્રણ વર્ષમાં વટાવી લેવા વિનંતી છે.
- આપના ડેબીટ કાર્ડ નંબર, CVV, OTP, ATM PIN કોઇને જણાવશો નહીં. બેન્ક કે બેન્કના કર્મચારી કયારેય આવી માહિતી માંગતા નથી. થોડી સાવચેતી રાખવાથી થનાર નુકશાન ટાળી શકાય 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.
- બેન્ક સાથેના પત્ર વ્યવહારની અનુકૂળતા માટે આપનું હાલનું સરનામું, ટેલીફોન નંબર, મોબાઇલ નંબર તેમજ E-mail ID બેન્કમાં રજીસ્ટર કરાવવા વિનંતી છે. તેમજ સરનામા તથા મોબાઇલ નંબરમાં ફેરફારની જાણ બેન્કને અવશ્ય કરશો જેથી બેન્કની SMS સેવાનો લાભ મળતો રહે.
- બેન્કની કોઇપણ શાખામાંથી આપનો વ્યવહાર કરવાની Any Branch Banking સુવિધા.
- બેન્કની મુખ્ય, સુત્રાપાડા, ઉના, કેશોદ, જૂનાગઢ, રાજકોટ, માણાવદર અને દરેક શાખામાં ઇ-સ્ટેમ્પીંગની સુવિધા ઉપલબ્ધ કરાવેલ છે તેમજ રેયોન શાખા ખાતે સ્ટેમ્પ ફ્રેન્કીંગની સુવિધા પુરી પાડવામાં આવે છે જેનો લાભ લેવા વિનંતી છે.

બેન્કની ૪૮મી વાર્ષિક સાધારણ સભા

સાધારણ સભામાં ઉપસ્થિત બોર્ડ ઓફ ડીરેકટર્સ તથા શાખા સલાહકાર કમીટીના સભ્યશ્રીઓ

ગીર સોમનાથ જીલ્લામાં શિક્ષણ ક્ષેત્રે ઉત્તમ સેવા પ્રદાન કરનાર **ABPS** સ્કૂલના પ્રિન્સીપાલ શ્રીમતી નીપા રેજી,
DPS સુત્રાપાડા સ્કૂલના પ્રિન્સીપાલ શ્રીમતી ઉષા સુરેશકુમાર તથા વર્ષ ૨૦૧૮-૧૯ દરમ્યાન
ધો. ૧૦ અને ધો. ૧૨માં ઉત્કૃષ્ટ પરિણામ મેળવનાર **CBSE** બોર્ડના તેજસ્વી તારલાઓ

કોરોના મહામારીના વિકટ સમયમાં બેન્કે બજાવેલી
સામાજીક જવાબદારી બદલ બેન્કના ચેરમેનશ્રીને
પ્રશસ્તિ પત્ર એનાયત કરતાં
જીલ્લા આરોગ્ય અધિકારીશ્રી બામરોટીયા સાહેબ

ઈલેકટ્રોનીક મીડીયાને બેન્કની પ્રગતિની
માહિતી આપતા બેન્કના હોદેદારો

બેન્કો સંસ્થા તરફથી રાષ્ટ્રીય કક્ષાએ ઉત્કૃષ્ટ કામગીરી બદલ બેસ્ટ બેન્ક તરીકેનો
'બેન્કો બ્લુ રીબન એવોર્ડ' સ્વીકારતા બેન્કના ચેરમેનશ્રી, મેનેજીંગ ડીરેકટરશ્રી તથા બોર્ડ ઓફ ડીરેકટર્સ

બેસ્ટ ક્રેડીટ ગ્રોથ માટે રાષ્ટ્રીય કક્ષાનો **'FCBA એવોર્ડ'** સ્વીકારતા
બેન્કના મેનેજીંગ ડીરેકટરશ્રી, જો. મેનેજીંગ ડીરેકટરશ્રી તથા બોર્ડ ઓફ ડીરેકટર્સ

એક જ વર્ષમાં બેન્કને રાષ્ટ્રીય કક્ષાએ બે તથા જીલ્લા કક્ષાએ એક એવોર્ડ મળતા
બેન્ક મેનેજમેન્ટને અભિનંદન પાઠવતા બેન્કના કર્મચારીઓ

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