

51th Annual Report

2021-22



The Veraval Mercantile Co-Operative Bank Ltd.

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

☎ : (02876) 245219, 223427

✉ : info@vmcbl.com

🌐 : www.vmcbl.com

ધી વેરાવળ મર્કન્ટાઇલ કો-ઓપરેટીવ બેંક લી.

બોર્ડ ઓફ ડીરેક્ટર્સ



નવીનભાઈ એચ. શાહ
ચેરમેન



ડો. કે. એ. ઈચડીયા
M.S., FICS
મેનેજિંગ ડીરેક્ટર



ભાવનાબેન એ. શાહ
જોઇન્ટ મેનેજિંગ ડીરેક્ટર



પ્રદીપકુમાર પી. શાહ
ડીરેક્ટર



જીતેન્દ્રકુમાર એ. હેમાણી
ડીરેક્ટર



અશોકભાઈ ડી. મડીયા
ડીરેક્ટર



સ્વ. પ્રકાશચંદ્ર વી. પારેખ
ડીરેક્ટર



મનીષભાઈ પી. શાહ
ડીરેક્ટર



કરશનભાઈ જે. સોલંકી
ડીરેક્ટર



કેતન એલ. ચંદ્રાણી
ડીરેક્ટર



જીતેન્દ્રકુમાર એમ. પારેખ
ડીરેક્ટર



પ્રદીપભાઈ ડી. મડીયા
ડીરેક્ટર



ડો. જતીન એમ. શાહ
ડીરેક્ટર



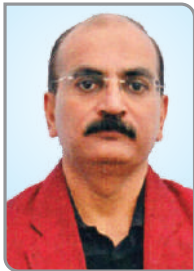
ડો. કુમુદબેન આર. મહેતા
ડીરેક્ટર



અરજણભાઈ ડી. ચાવડા
ડીરેક્ટર



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



ડો. મુકેશકુમાર ડી. કુંભર
ડીરેક્ટર
(જુનાગઢ તથા કેશોદ)



યુસુફભાઈ આઈ. વઘાણવટી
ડીરેક્ટર
(ઉના તથા સુત્રાપાડા)



મહેન્દ્રભાઈ એ. શાહ
Banking Expert
પ્રોફેશનલ ડીરેક્ટર



કુ. મનાલી એન. કામદાર
C.A., B.E., MBA
પ્રોફેશનલ ડીરેક્ટર



અતુલ ડી. શાહ
M.B.A., CAIIB
CEO અને જનરલ મેનેજર



The Veraval Mercantile Co-Operative Bank Ltd.

51th
Annual Report
2021-22

:: બોર્ડ ઓફ મેનેજમેન્ટ ::



શ્રી સુરેશભાઈ જે. કંપાણી
પ્રમુખશ્રી



શ્રી કેતન એલ. ચંદ્રાણી
સભ્યશ્રી



શ્રી મહેન્દ્રભાઈ એ. શાહ
સભ્યશ્રી



શ્રી જ્યોતેન્દ્રભાઈ બી. મહેતા
સભ્યશ્રી



કુ. મનાલી એન. કામદાર
સભ્યશ્રી



શ્રી ગોપાલભાઈ આર. ભટ્ટાસણા
સભ્યશ્રી

:: શાખા સલાહકાર કમીટી ::

ઉના શાખા



શ્રી યુસુફભાઈ આઈ.
વહાણપટ્ટી - પ્રમુખશ્રી



શ્રી ડો. નંદલાલ
એસ. ગૌદાણી- સભ્યશ્રી



શ્રી રવિન્દ્રકુમાર
એચ. દેશી- સભ્યશ્રી



શ્રી અજિતસિંહ
કે. જાદવ - સભ્યશ્રી



શ્રી શેલેષગીરી
એસ. ગૌસ્વામી - સભ્યશ્રી

સુત્રાપાડા શાખા



શ્રી અશ્વિનભાઈ
જે. બારડ-પ્રમુખશ્રી



શ્રી પ્રવિણચંદ્ર
એફ. શાહ-સભ્યશ્રી



શ્રી વીરજીભાઈ
એન. કાટલીયા-સભ્યશ્રી



શ્રી ભગવાનજીભાઈ
એમ. જાલા-સભ્યશ્રી

જુનાગઢ તથા ઝાંઝરડા રોડ શાખા



સ્વ. દિલીપભાઈ ડી. શાહ
પ્રમુખશ્રી (તા. ૧૩/૩/૨૨ સુધી)



શ્રી ચંદુલાલ
કે. પટેલ - સભ્યશ્રી



શ્રી સંજીવભાઈ
એસ. જાની - સભ્યશ્રી



શ્રી ડો. મુકેશકુમાર
ડી. કુંભર - સભ્યશ્રી



શ્રી તેજસકુમાર
જે. બદાણી - સભ્યશ્રી



શ્રી અતુલભાઈ
એ. મીઠાણી - સભ્યશ્રી



શ્રી બીજલભાઈ
જે. પટવા - સભ્યશ્રી



શ્રી રાજેશભાઈ
પી. પાઘડાર - સભ્યશ્રી

રાજકોટ શાખા



શ્રી ડો. સુભતિલાલ
ટી. હેમાણી - પ્રમુખશ્રી



શ્રી નિતીનભાઈ
જે. કામદાર - સભ્યશ્રી



શ્રી વિરેનભાઈ
એલ. કોઠારી - સભ્યશ્રી



શ્રી શશીકાન્તભાઈ
એચ. કોટીયા - સભ્યશ્રી



શ્રી ભાવેશભાઈ
કે. મહેતા - સભ્યશ્રી



શ્રી ચંદ્રવદનભાઈ
પી. દલાલ - સભ્યશ્રી



શ્રી બાબુલાલ
એમ. શાહ - સભ્યશ્રી



શ્રી ડો. રશ્મીકાંત
પી. મોદી - સભ્યશ્રી



શ્રી નિલેશભાઈ
બી. નિંદ્રોડા - સભ્યશ્રી



શ્રી તલકશીભાઈ એલ. ભેદા
- આમંત્રીત સભ્યશ્રી

કેશોદ શાખા



શ્રી જયેશકુમાર
પી. બદાણી - પ્રમુખશ્રી



શ્રી પ્રદિપકુમાર
ડી. મડીયા - સભ્યશ્રી



શ્રી મોહનલાલ
ટી. લાડાણી - સભ્યશ્રી



શ્રી ભરતકુમાર
પી. વડારીયા - સભ્યશ્રી



શ્રી હમીરભાઈ
એચ. હડીયા - સભ્યશ્રી



શ્રી ગોવિંદભાઈ
આર. બારીયા - સભ્યશ્રી



શ્રી ગોકળભાઈ
આર. રાજાણી - સભ્યશ્રી

દરેડ શાખા



શ્રી કિશોરભાઈ
પી. મહેતા - પ્રમુખશ્રી



શ્રી સિદ્ધાર્થકુમાર
બી. પટેલ - સભ્યશ્રી



શ્રી સાગરકુમાર
ડી. ઝવેરી - સભ્યશ્રી



શ્રી જયેશભાઈ
એસ. શાહ - સભ્યશ્રી

માણાવદર શાખા



શ્રી અનુભાઈ
એસ. આંતોલીયા - પ્રમુખશ્રી



શ્રી અમિતકુમાર
જી. જસાણી - સભ્યશ્રી



શ્રી જયેશકુમાર
એમ. લોડાયા - સભ્યશ્રી

બેડી શાખા



શ્રી શિવલાલભાઈ
વી. ઘોડાસરા - પ્રમુખશ્રી



શ્રી યોગેશકુમાર
એસ. મહેતા - સભ્યશ્રી



શ્રી કુલદીપભાઈ
એચ. વોરા - સભ્યશ્રી



શ્રી વિજયકુમાર
પી. નાગેયા - સભ્યશ્રી



શ્રી અમિતકુમાર
આર. બારસીયા - સભ્યશ્રી



સ્થાપના : ૧૯૭૨
VMC BANK

The Veraval Mercantile Co-Op Bank Ltd.

વહીવટી ઓફીસ : “સુવાસ”, પહેલા માળે, જુનાગઢ રોડ,
વેરાવળ - ૩૬૨ ૨૬૬. ફોન : ૦૨૮૭૬ - ૨૨૩૪૨૭, ફેક્સ : ૨૪૩૪૨૮
✉ : info@vmcbl.com 🌐 : www.vmcbl.com

**તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૨
ની પરિસ્થિતિ**

(₹ લાખમાં)

શેરભંડોળ

₹ ૧૭૨૯.૯૪

રીઝર્વ

₹ ૬૬૯૯.૫૭

ડીપોઝીટ

₹ ૬૩૯૦૪.૩૩

ઘીરાણો

₹ ૩૬૪૪૯.૬૧

ગ્રોસ પ્રોફીટ

₹ ૧૫૮૩.૦૦

નેટ પ્રોફીટ

₹ ૧૨૨૫.૦૦

માનનિયશ્રી,

ઘી વેરાવળ મર્કન્ટાઈલ કો-ઓપરેટીવ બેન્ક લી. નો તા.૩૧-૦૩-૨૦૨૨ ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનો ૫૧મો વાર્ષિક અહેવાલ આપની સમક્ષ રજુ કરતાં આનંદની લાગણી અનુભવીએ છીએ.

બેન્કના વ્યવહારમાં પારદર્શિતાના ધોરણો અપનાવી સ્થિરતા અને સલામતીની પરંપરા જાળવી બેન્કે તમામ ક્ષેત્રે નોંધપાત્ર પ્રગતિ કરેલ છે. તે અંગેની માહિતી રજુ કરવા વિનમ્ર પ્રયાસ કરેલ છે. આ વિકાસ યાત્રામાં હજુ વિશેષ પ્રગતિ કરવા માટે અમો સહુ પ્રયત્નશીલ છીએ. તે અંગેના આપના અમુલ્ય સુચનો અમારા માટે માર્ગદર્શક બની રહેશે.

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

આપના સહકારી

B. S. Shah

શ્રીમતી ભાવનાબેન એ. શાહ
જો. મેનેજીંગ ડીરેક્ટર

K. S. Shah

શ્રી ડો. કુમુદચંદ્ર એ. ડીયડીયા
M.S., FICS
મેનેજીંગ ડીરેક્ટર

N. S. Shah

શ્રી નવીનભાઈ એચ. શાહ
ચેરમેન

૨૦૦૮ થી સતત '0%' **જરૂર** 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’ અભેયંદ ગાંધી માર્ગ,
કે.વી. સ્કૂલ સામે, ઉના-૩૬૨ ૫૬૦.
☎ : (૦૨૮૭૫) ૨૨૧૭૨૫ BM : ૯૯૦૯૦ ૪૫૧૦૩
una@vmcbl.com

સુત્રાપાડા શાખા

શાખા શરૂ થયા તા. ૧૪-૧૨-૧૯૮૮
‘સુવાસ’, બસ સ્ટેશન પાસે, સુત્રાપાડા - ૩૬૨ ૨૭૫.
☎ : (૦૨૮૭૬) ૨૬૩૩૫૪
BM : 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 BM : ૯૯૦૯૦ ૪૫૧૦૫
junagadh@vmcbl.com

રાજકોટ શાખા

શાખા શરૂ થયા તા. ૧૫-૦૮-૧૯૯૬
ફોરસાઈટ 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 BM : ૯૯૦૯૦ ૪૫૧૦૮
manavadar@vmcbl.com

બેડી શાખા

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

ઝાંઝરડા રોડ શાખા

શાખા શરૂ થયા તા. ૧૧-૧૨-૨૦૧૬
શ્રીનંદ એપાર્ટમેન્ટ, ગ્રાઉન્ડ ફ્લોર ભારત પેટ્રોલ પંપ પાસે,
ઝાંઝરડા રોડ, જુનાગઢ-૩૬૨૨૦૫.
☎ : (૦૨૮૫) ૨૬૩૧૮૧૦ BM : ૯૯૦૯૦ ૪૫૧૧૦
zanzarda@vmcbl.com

દરેડ શાખા

શાખા શરૂ થયા તા. ૧૮-૦૩-૨૦૧૮
સીલ્વર પોઈન્ટ, શોપ નં. ૨૯-૩૦, પ્રમુખ સ્વામી સર્કલ,
GIDC ફેસ-૩, પ્લોટ નં. ૩૬૮૮, દરેડ-૩૬૧ ૦૦૫. જિ. જામનગર
ફોન : (૦૨૮૮) ૨૭૩૧૩૧૧, BM : ૯૯૦૯૦ ૪૫૧૧૨
dared@vmcbl.com

CONTENTS

01

બેન્કની પ્રગતિ ગાથા

02

વાર્ષિક સાધારણ
સભાની નોટીસ

03

ચેરમેનશ્રીનું ઉદ્બોધન

09

આપની બેન્કને જાણો

10

પ્રોગ્રેસ એટ એ ગ્લાન્સ

11

ઓડીટર્સ રીપોર્ટ

બેલેન્સ શીટ 13

પ્રોફિટ એન્ડ લોસ એકાઉન્ટ 17

રોકાણોની માહિતી 19

શિડયુઅલ ઓફ એસેટ્સ 20

શિડયુઅલ ઓફ લિયબિલિટી એન્ડ એક્ષપેન્ડીચર 23

નોટ ટુ ફીનાન્શીયલ સ્ટેટમેન્ટ 25

ડીસ્ક્લોઝર એસ પર આર.બી.આ.
માસ્ટર ડાયરેક્શન 30

કેશ ફ્લો સ્ટેટમેન્ટ 47

શાખાઓની તુલનાત્મક માહિતી 48

ગ્રાહકો/સભાસદોના ધ્યાનાર્થે 49





YoY GROWTH STORY

(₹ in Lakh)

Year	Audit Class	No. of Members	Share Capital	Reserves	Deposits	Advances	Working Capital	Net Profit	Dividend
1972	A	307	1.27	0.02	7.39	3.28	9.03	-0.06	—
1977	A	708	3.27	5.38	49.68	21.06	64.70	3.42	9%
1982	A	1,109	7.24	22.86	136.32	83.69	179.71	5.40	12%
1987	A	2,710	17.95	48.70	488.59	316.12	625.25	7.51	12%
1992	A	4,125	33.85	148.15	1181.81	746.36	1443.83	16.00	12%
1997	A	7,157	95.27	399.87	4416.20	2483.63	5142.85	28.51	15%
2002	A	12,920	246.50	1269.51	8827.38	5551.60	11013.15	71.00	15%
2007	A	15,868	247.91	1388.94	9176.46	5261.44	11648.30	36.00	10%
2012	A	19,733	473.53	2950.87	17593.69	10878.11	22033.40	51.00	7%
2017	A	23,675	994.97	3527.23	42836.77	21542.18	49464.13	425.00	12%
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	----
2021	A	26,259	1673.72	6679.23	60723.68	36265.84	72684.84	551.00	12%
2022	A	26,790	1729.94	6699.57	63904.33	36449.61	76927.42	1225.00	12% (Proposed)



ધી વેરાવળ મર્કન્ટાઇલ કો-ઓપરેટીવ બેન્ક લી.

૫૧મી વાર્ષિક સાધારણ સભાની નોટીસ

આથી ધી વેરાવળ મર્કન્ટાઇલ કો-ઓપરેટીવ બેન્ક લી.ના સર્વે સભાસદશ્રીઓને જાણ કરવામાં આવે છે કે, બેન્કની ૫૧ મી વાર્ષિક સાધારણ સભા તા.૨૬-૦૬-૨૦૨૨, રવિવાર ના રોજ સવારના ૧૦-૩૦ કલાકે નીચેના કામકાજ અંગે શ્રી લાલજી કેશવજી ભેદા મેડીકલ સેન્ટર અને કોમ્યુનીટી હોલ, (રોટરી ક્લબ ઓફ વેરાવળ સંચાલિત) ભેદા પાર્ક, વેરાવળ-જુનાગઢ હાઈવે, વેરાવળ ખાતે રાખવામાં આવેલ છે, જેમાં સમયસર હાજરી આપવા વિનંતી છે.

-:: કાર્યસૂચી ::-

૧. ગત વાર્ષિક સાધારણ સભાની કાર્યવાહીને બહાલી આપવા બાબત.
૨. તા.૩૧-૦૩-૨૦૨૨ ના રોજ પુરા થયેલ વર્ષનો બોર્ડ ઓફ ડીરેક્ટર્સ તૈયાર કરેલ કામકાજનો અહેવાલ તથા ઓડીટરશ્રીએ પ્રમાણિત કરેલ સરવૈયું, નફા-તોટાના હિસાબો મંજૂર કરવા બાબત.
૩. બોર્ડ ઓફ ડીરેક્ટર્સ ભલામણ કરેલ સને ૨૦૨૧-૨૦૨૨ ના વર્ષના નફાની ફાળવણી મંજૂર કરવા બાબત.
૪. સને ૨૦૨૨-૨૦૨૩ ના વર્ષ માટે ઓડિટર્સની નિમણૂક તથા તેમનું મહેનતાણું નક્કી કરવા બાબત.
૫. ૪૯મી વાર્ષિક સાધારણ સભાએ ભલામણ કરેલ અને રજીસ્ટ્રારશ્રીએ મંજૂર કરેલ પેટા નિયમોના સુધારાની નોંધ લેવા બાબત.
૬. એન.પી.એ. ધીરાણ ખાતાઓની પતાવટથી થયેલ વસુલાતને બહાલી આપવા બાબત.
૭. ચેરમેનશ્રી તરફથી અગર તેઓશ્રીની મંજૂરીથી બેન્કના હિતમાં જે કાંઈ રજુ થાય તે ઉપર ચર્ચા વિચારણા કરી યોગ્ય કરવા બાબત.

વેરાવળ.

તા. ૧૧-૦૬-૨૦૨૨

બોર્ડ ઓફ ડીરેક્ટર્સની સુચનાથી

અતુલ ડી. શાહ

CEO અને જનરલ મેનેજર

નોંધ :

૧. સભા મળવાના વખતથી અર્ધા કલાક સુધીમાં સભાનું કોરમ થયું નહીં હોય તો સભા પેટા નિયમ નં. ૨૮ મુજબ એક કલાક માટે મુલતવી રાખવામાં આવશે અને મુલતવી રાખેલી સભા તે જ સ્થળે, ઉપર દર્શાવેલ કાર્યસૂચીના કામો માટે મળશે જેમાં કોરમનો બાધ રહેશે નહીં.
૨. સાધારણ સભામાં એજન્ડાના કામ સિવાય કોઈપણ પ્રકારની ચર્ચા હાથ ધરવામાં આવશે નહીં.
૩. જે સભાસદને બેન્કના કામકાજ સંબંધી કોઈ માહિતીની જરૂર હોય તો તેમણે તા. ૨૪-૦૬-૨૦૨૨ સુધીમાં લેખિત માંગણી કરી, બેન્કના કામકાજના સમય દરમિયાન બેન્કની વહીવટી ઓફીસમાં આવી જોઈ લેવા વિનંતી છે.

માનનિય સભાસદશ્રીઓ,

આપણી બેન્કની ૫૧ મી વાર્ષિક સાધારણ સભામાં આપ સર્વેને આવકારતા હું અત્યંત હર્ષની લાગણી અનુભવું છું. હાલ રશિયા – યુક્રેનના યુદ્ધના પરિણામે અર્થવ્યવસ્થામાં ફુગાવાના દરોને અંકુશમાં રાખવા દરેક દેશની મધ્યસ્થ બેન્કો તેના ચાવી રૂપ દરમાં વધારો કરી રહેલ છે. જેના પરિણામે બેન્કીંગ ક્ષેત્રે નવી તકોની સામે નવા પડકારો પણ સર્જાયા છે. આ, સતત બદલાતા જતા આર્થિક પ્રવાહો વચ્ચે સંતુલન જાળવીને આપની બેન્કે તમામ ક્ષેત્રે નકકર પ્રગતિ કરેલ છે. જે આપ સર્વે માનવંતા સભાસદો, થાપણદારો, ગ્રાહકો, શુભેચ્છકો, બેન્કના કર્મચારીગણ, સર્વે શાખા સલાહકાર કમીટીના તથા બોર્ડ ઓફ મેનેજમેન્ટના સભ્યશ્રીઓ અને મારા સાથી બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટરશ્રીઓના સાથ અને સહકારને આભારી છે.

બેન્કના તા.૩૧-૦૩-૨૦૨૨ ના રોજ પુરા થતા વર્ષના ઓડીટ થયેલ વાર્ષિક હિસાબો, સ્ટેચ્યુટરી ઓડીટર્સનો ઓડીટ રીપોર્ટ તેમજ બેન્કે કરેલ પ્રગતિ અને કામગીરીનો અહેવાલ અત્રે રજુ કરું છું.

◆ **બેન્કની કામગીરીનું મુલ્યાંકન :**

(૧) નાણાંકિય પરિસ્થિતિ :

(₹ લાખમાં)

(૨) નફાનું પૃથ્થકરણ

(₹ લાખમાં)

વિગત	૩૧ માર્ચ		વધારો / ઘટાડો %
	૨૦૨૨	૨૦૨૧	
શેર ભંડોળ	૧૭૨૯.૯૪	૧૬૭૩.૭૨	૩.૩૬%
રીઝર્વ્સ	૬૬૯૯.૫૭	૬૧૮૯.૨૭	૮.૨૪%
થાપણો	૬૩૯૦૪.૩૩	૬૦૭૨૩.૬૮	૫.૨૪%
ચોખ્ખો નફો	૧૨૨૫.૦૦	૫૫૧.૦૦	૧૨૨.૩૨%
ધીરાણો	૩૬૪૪૯.૬૧	૩૬૨૬૫.૮૪	૦.૫૧%
રોકાણો	૨૩૮૫૫.૧૬	૨૦૨૭૦.૬૭	૧૭.૬૮%
નેટ એન.પી.એ. %	“શૂન્ય”	“શૂન્ય”	---
કાર્યકારી મૂડી	૭૩૩૦૧.૯૬	૬૯૨૦૬.૨૯	૫.૯૨%
ટોટલ બીઝનેસ	૧૦૦૩૫૩.૯૪	૯૬૯૮૯.૫૨	૩.૪૭%

વિગત	૩૧ માર્ચ	
	૨૦૨૨	૨૦૨૧
નેટ વ્યાજ આવક	૨૨૩૫.૧૮	૨૦૬૧.૪૨
ઉમેરો: વ્યાજ સિવાયની આવક	૮૩૪.૦૧	૭૦૩.૫૩
કુલ આવક	૩૦૬૯.૧૯	૨૭૬૪.૯૫
બાદ : (૧) કર્મચારી પગાર, એલાઉન્સ, અને પ્રો. ફંડ	૮૬૦.૭૮	૮૪૩.૯૧
(૨) અન્ય ખર્ચ	૩૪૨.૬૧	૨૮૧.૩૨
(૩) ઘસારો	૪૩.૮૨	૪૫.૭૭
ઇન્કમેટેક્સની જોગવાઈ પહેલાનો કાચો નફો	૧૮૨૧.૯૮	૧૫૯૩.૯૫
બાદ : ઇન્કમેટેક્સ ખર્ચ	૨૩૮.૯૮	૪૩૦.૫૦
ઇન્કમેટેક્સ બાદનો કાચો નફો	૧૫૮૩.૦૦	૧૧૬૩.૪૫
બાદ : પ્રોવિઝન્સ	૩૫૮.૦૦	૬૧૨.૪૫
ચોખ્ખો નફો	૧૨૨૫.૦૦	૫૫૧.૦૦

નાણાંકિય વર્ષ ૨૦૨૧-૨૨નો બેન્કનો ઇન્કમેટેક્સ બાદનો કાચો નફો રૂ. ૧૫૮૩.૦૦ લાખ થયેલ છે. જરૂરી તમામ જોગવાઈઓ પછીનો બેન્કનો નેટ પ્રોફીટ રૂ. ૧૨૨૫ લાખ છે. જે ગત વર્ષના રૂ. ૫૫૧ લાખના નેટ પ્રોફીટ કરતાં રૂ. ૬૭૪ લાખ વધુ એટલે કે ૧૨૨.૩૨% જેવો વધારો દર્શાવે છે.



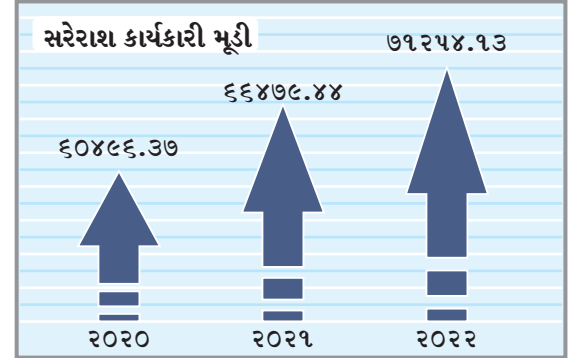
The Veraval Mercantile Co-Operative Bank Ltd.

51th Annual Report
2021-22

(૩) સ્પ્રેડ એનાલીસીસ :

(₹ લાખમાં)

વિગત	૩૧ માર્ચ	
	૨૦૨૨	૨૦૨૧
સરેરાશ કાર્યકારી મૂડી	૭૧૨૫૪.૧૩	૬૬૪૭૯.૪૪
કુલ વ્યાજ આવક	૫૩૪૭.૮૩	૫૩૪૯.૮૪
કુલ વ્યાજ ખર્ચ	૩૧૧૨.૬૫	૩૨૮૮.૪૨
સ્પ્રેડ (નેટ વ્યાજ આવક)	૨૨૩૫.૧૮	૨૦૬૧.૪૨
નેટ ઇન્ટરેસ્ટ માર્જિન (કાર્યકારી મૂડી સામે)	૩.૧૪%	૩.૧૦%



- ◆ નફાની ફાળવણી : વર્ષ ૨૦૨૧-૨૨ માટે બોર્ડ ઓફ ડીરેક્ટર્સે રૂ. ૧૨૨૫.૦૦ લાખના નફાની ફાળવણી નીચે મુજબ કરવા ભલામણ કરેલ છે, જેને આપ સર્વે મંજૂર રાખશો તેવી વિનંતી છે.

ફાળવણીની વિગત	રકમ રૂ.
૨૫% રીઝર્વ ફંડ	૩,૦૬,૨૫,૦૦૦-૦૦
૧૫% બેડ ડેબ્ટ રીઝર્વ ફંડ	૧,૮૩,૭૫,૦૦૦-૦૦
ભરપાઈ થયેલ શેર ભંડોળ ઉપર ૧૨% મુજબ ડિવીડન્ડ	૧,૯૮,૭૯,૮૯૩-૦૦
૨% મુજબ રાજ્ય સહકારી સંઘનો શિક્ષણ ફાળો (મહત્તમ રૂ. બે લાખ)	૨,૦૦,૦૦૦-૦૦
ડિવીડન્ડ ઇક્વીલાઇઝેશન ફંડ	૨,૦૦,૦૦૦-૦૦
૧% ધર્માદા ફંડ	૫,૫૧,૦૦૦-૦૦
બિલ્ડીંગ ફંડ	૧,૧૯,૧૦૭-૦૦
ટેકનોલોજી વિઝન ફંડ	૨૫,૦૦,૦૦૦-૦૦
ઇન્વેસ્ટમેન્ટ ફલકચુએશન ફંડ	૫,૦૦,૦૦,૦૦૦-૦૦
કુલ (૧)	૧૨,૨૪,૫૦,૦૦૦-૦૦

ફાળવણીની વિગત	રકમ રૂ.
બાકી રહેતો નફો	૫૦,૦૦૦-૦૦
૩૫% પ્રાસંગિક ઉજવણી ફંડ	૧૭,૫૦૦-૦૦
૪૦% સહકારી પ્રચાર ફંડ	૨૦,૦૦૦-૦૦
૧૫% સભાસદ કલ્યાણાનિધિ ફંડ	૭,૫૦૦-૦૦
૧૦% બેડ ડેબ્ટ રીઝર્વ ફંડ	૫,૦૦૦-૦૦
કુલ (૨)	૫૦,૦૦૦-૦૦
કુલ સરવાળો (૧) + (૨)	૧૨,૨૫,૦૦,૦૦૦-૦૦

- ◆ ડિવીડન્ડ : બેન્કના બોર્ડ ઓફ ડીરેક્ટર્સે સભાસદોને વર્ષ ૨૦૨૧-૨૨ માટે ૧૨% ડિવીડન્ડ આપવાની ભલામણ કરેલ છે, તે સ્વીકારી મંજૂર કરવા વિનંતી છે.

◆ મૂડી પર્યાપ્તતાનો ગુણોત્તર - CRAR :

બેન્કની આર્થિક સધ્ધરતા દર્શાવતો આંક, CRAR અહેવાલના વર્ષ આખરે ૧૬.૮૯% રહેલ છે જે રીઝર્વ બેન્ક ઓફ ઇન્ડિયાના માપદંડ મુજબ લઘુત્તમ ૮% કરતાં વધારે છે. તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૨ આખરે બેન્કના કુલ કેપીટલ ફંડની વિગત નીચે મુજબ છે. (₹ લાખમાં)

ટાયર-૧ કેપીટલ	રકમ રૂ.	ટાયર-II કેપીટલ	રકમ રૂ.
ભરપાઈ થયેલ શેર ભંડોળ	૧૭૨૫.૨૩	રી-વેલ્યુએશન રીઝર્વ (ડીસ્કાઉન્ટેડ વેલ્યુ)	૪૯૫.૬૪
સ્ટેચ્યુટરી રીઝર્વ	૧૪૩૦.૮૨	જનરલ પ્રોવિઝન અને લોસ રીઝર્વ	૪૬૪.૭૪
બિલ્ડીંગ ફંડ	૧૦૫૩.૨૪	(રીસ્ક વેઈટેજ એસેટ્સના ૧.૨૫%)	
ઇન્કમેટેક્સ કાયદાની કલમ-૩૬ હેઠળનું સ્પે. રીઝર્વ (પ્રોવિઝન બાદનો ડીફેડ ટેક્સ)	૩૦૦.૯૧	ઇન્વેસ્ટમેન્ટ ફલકચુએશન ફંડ	૫૦૦.૦૦
ફાળવણી બાદ આવક ખર્ચ ખાતાનો વધારો	૩૦૭.૪૪		
કુલ ટાયર-૧ કેપીટલ	૪૮૧૭.૬૪	કુલ ટાયર-II કેપીટલ	૧૪૬૦.૩૮

કુલ રીસ્ક વેઈટેજ એસેટ્સ (TRWA) = રૂ. ૩૭૧૭૯.૭૨ લાખ			
ટાયર - I કેપીટલ = ૧૨.૯૬%,	ટાયર - II કેપીટલ = ૩.૯૩%,	CRAR = ૧૬.૮૯%	



◆ **ડીપોઝીટ : કુલ થાપણો વધીને રૂ. ૬૩૮ કરોડ :**

વર્ષાંતે આપની બેન્કની થાપણો ગત વર્ષની સરખામણીએ ૫.૨૪% ના વધારા સાથે રૂ. ૬૩૮૦૪.૩૩ લાખ સુધી પહોંચી છે. તેમજ વર્ષાંતે બેન્કની લો-કોસ્ટ ડીપોઝીટસ (CASA) રૂ. ૨૦૫૦૨.૬૭ લાખ હતી. જે કુલ ડીપોઝીટના ૩૨.૦૮% છે. વર્તમાન નાણાંકીય અને બજારની સ્થિતિ વચ્ચે સુયોગ્ય નાણાંકીય સંચાલન થકી, બેન્કની કોસ્ટ ઓફ ડીપોઝીટ ૫.૭૪% થી ઘટીને ૫.૧૫% થયેલ છે. તેમજ SIP દ્વારા મ્યુચ્યુઅલ ફંડ જેવી નાણાંકીય યોજનામાં રોકાણ વધ્યું હોવા છતાં આપની બેન્કની થાપણોમાં વધારો થયો છે. જે બેન્ક ઉપર વિશ્વાસ મૂકનારા થાપણદારો, સભાસદો અને ગ્રાહકોને આભારી છે. બેન્ક નાના તેમજ મધ્યમ વર્ગના ખાતેદારોને બચત કરવા માટે પ્રોત્સાહિત કરવા સતત પ્રયત્નશીલ રહેલ છે.

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

◆ **સીનીયર સીટીઝન (વરીષ્ઠ નાગરિક) ને ફીક્સ ડીપોઝીટ ઉપર વધુ વ્યાજ :**

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

◆ **ડીપોઝીટનું વીમા કવચ :** બેન્કના થાપણદારોની રૂ. ૫.૦૦ લાખ સુધીની થાપણ વીમાથી સુરક્ષિત છે અને તે અંગેનું પ્રિમીયમ નિયમો અનુસાર નિયમિતપણે ચૂકવી આપવામાં આવે છે. બેન્કે તા.૩૦-૦૯-૨૦૨૨ સુધીના છ માસિક પ્રિમીયમની રકમ રૂ. ૪૫,૭૬,૦૮૩.૦૦ 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 મહત્તમ લાભ મળી શકશે.

◆ **ધીરાણો : કુલ ધીરાણો વધીને રૂ. ૩૬૪ કરોડ :**

બેન્કે વર્ષાંતે ૬૧૪૪ ધીરાણ ખાતાઓમાં રૂ. ૩૬૪૪૮.૬૧ લાખનું ધીરાણ કરેલ છે. જે ગત વર્ષ સામે રૂ. ૧૮૩.૭૭ લાખનો વધારો દર્શાવે છે. બેન્કીંગ ક્ષેત્રના પ્રવર્તમાન વ્યાજના દરોની તુલનામાં આપની બેન્ક ખૂબ જ આકર્ષક વ્યાજના દરે ધીરાણ આપી રહી છે. ક્રેડિટ રેટીંગ પ્રથા અંતર્ગત, ઉચ્ચ ક્રેડિટ રેટીંગ ધરાવતા ગ્રાહકોને વ્યાજ દરમાં વિશેષ રાહત આપવામાં આવે છે. તા.૧૩-૦૩-૨૦૨૦ ના સરકયુલરથી રીઝર્વ બેન્કે અર્બન કો-ઓપ. બેન્કોને નાના ધીરાણો વધારવાની સુચના આપેલ છે અને તા.૩૧-૦૩-૨૦૨૪ સુધીમાં કુલ ધીરાણના ૫૦% ધીરાણો રૂ. ૨૫ લાખ સુધીના કરવા જણાવેલ છે. આપની બેન્કે તે માટે અસરકારક પગલા લઈ, નિયત સમયમાં લક્ષ્યાંક હાંસલ કરવા માટે અને આવા નાના ધીરાણોને ઉત્તેજન આપવા, તેની યોગ્ય દેખરેખ રાખવા અને સંચાલન કરવા માટે નવા **ક્રેડિટ માર્કેટીંગ ડીપાર્ટમેન્ટ**ની સ્થાપના કરેલ છે.

ઉપરોક્ત સરકયુલરમાં જ અર્બન કો-ઓપ. બેન્કોને ફેસ મેનરમાં તેમનું પ્રાયોરીટી સેક્ટર ધીરાણ ૫૦% થી વધારીને માર્ચ-૨૦૨૪ સુધીમાં ૭૫% સુધી લઈ જવા જણાવેલ છે. અહેવાલના વર્ષમાં બેન્કે સરેરાશ ૫૦% ધીરાણ પ્રાયોરીટી સેક્ટરમાં કરવાનું રહેતું હતું, જેના સામે આપની બેન્કે ૬૨.૪૬% જેટલું ધીરાણ પ્રાયોરીટી સેક્ટરમાં કરેલ છે.

બેન્કે તેના MSME પ્રકારના ધીરાણ ખાતાઓમાં પુનર્ગઠન જેવી સવલત આપી મુશ્કેલીના સમયમાં ખાતેદારોની પડખે રહેવાનો શક્ય તેટલો પ્રયાસ કરેલ છે.

પ્રધાનમંત્રી આવાસ યોજના અંતર્ગત રૂ. ૨.૬૭ લાખ સુધીની મહત્તમ સબસીડી માટે નેશનલ હાઉસીંગ બેન્ક સાથે ટાઈઅપ કરી આ યોજના હેઠળ ચાલુ નાણાકીય વર્ષમાં રૂ. ૧૧૨.૬૪ લાખ જેટલી સબસીડી નો લાભ બેન્કના હાઉસીંગ લોન ખાતેદારોને આપેલ છે.

◆ **વસુલાત :**

આપણી બેન્ક ધીરાણની સમયસરની વસુલાતને હંમેશા પ્રાથમિકતા આપતી રહી છે. વર્ષ દરમિયાન બેન્કના એન.પી.એ. લેણાંની વસુલાત માટે જરૂરી તમામ કાર્યવાહી કરવામાં આવેલ, જેના પરિણામ સ્વરૂપ રૂ. ૧૩૮.૦૦ 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. ખાતાની વસુલાતની વિગત

લીધેલ પગલાંની વિગત	ખાતા સં.
સીક્યુરીટાઈઝેશન એક્ટ હેઠળ	૩૭
સહકારી કાયદાની કલમ ૧૫૯ હેઠળ	૩૯
હુકમનામાની બજવાણી-કલમ ૧૦૩ હેઠળ	૦
દાવા/લીગલ નોટીસ હેઠળની કાર્યવાહી	૮
કુલ...	૮૪



◆ એન.પી.એ. : ગ્રોસ એન.પી.એ. માત્ર ૨.૧૦% તથા નેટ એન.પી.એ. ૦.૦૦% :

ધીરાણ ખાતાઓનું સતત મોનીટરીંગ અને જરૂર જણાય ત્યાં વસુલાતની સઘન કાર્યવાહીના પરિણામે આપની બેન્કનું ગ્રોસ એન.પી.એ. વર્ષાંતે ૭૬૪.૫૬ લાખ રહેલ છે, જે કુલ ધીરાણના ૨.૧૦% છે.

આપની બેન્કે ગ્રોસ એન.પી.એ. માટે કરવાના થતા જરૂરી પ્રોવિઝન રૂ. ૫૦૪.૧૭ લાખની સામે રૂ. ૧૮૩૬.૬૪ લાખનું પ્રોવિઝન કરી નેટ એન.પી.એ. "૦%" જાળવી રાખેલ છે. બેન્કનો એન.પી.એ. પ્રોવિઝન કવરેજ રેશીયો ૨૪૦.૨૨% રહેલ છે.

રીઝર્વ બેન્કની માર્ગદર્શિકા મુજબ આપની બેન્કે Advance Restructure under the framework for resolution of COVID-19 અંતર્ગત રૂ. ૧૫૫.૦૦ લાખનું અલગથી પ્રોવિઝન કરેલ છે.

◆ રોકાણો : કુલ રોકાણો રૂ. ૨૩૮ કરોડ :

અહેવાલના વર્ષ દરમિયાન બેન્કનું કુલ રોકાણ રૂ. ૨૦૨૭૦.૬૭ લાખ થી વધીને રૂ. ૨૩૮૫૫.૧૬ લાખ થયેલ છે, જે ૧૭.૬૮% નો વધારો દર્શાવે છે. વર્ષ દરમિયાન રીઝર્વ બેન્કની વખતો વખત જાહેર થતી માર્ગદર્શક સુચનાઓને ચુસ્તપણે અનુસરીને આપની બેન્કે જરૂરી CRR, SLR, Non-SLR ઈન્વેસ્ટમેન્ટ અને ઈન્ટર બેન્ક એક્ષ્પોઝરની જાળવણી કરેલ છે. બેન્કના કુલ રોકાણો પૈકી ગવર્નમેન્ટ સીક્યુરીટીમાં રૂ. ૨૨૩૮૮.૮૬ લાખ, ટેક્ષ ફ્રી બોન્ડમાં રૂ. ૧૬૪.૨૧ લાખ તથા અન્ય રોકાણો રૂ. ૧૨૮૧.૮૮ લાખ છે.

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૧ ના રોજ ૧૦ વર્ષની બેન્ચમાર્ક ગવર્નમેન્ટ સીક્યુરીટીનો YTM ૬.૧૮% હતો, જે ૬૬ બેઝીસ પોઈન્ટના નોંધપાત્ર વધારા સાથે તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૨ ના રોજ ૬.૮૪% થયેલ, તેમ છતાં આપની બેન્કને વર્ષ દરમિયાન ઈન્વેસ્ટમેન્ટ ડેપ્રિસિએશન ફંડ ખાતે કોઈ નવું પ્રોવિઝન કરવું પડેલ નથી, જે બેન્કના કાર્યક્ષમ નાણાંકીય સંચાલનનો પુરાવો છે.

◆ વૈધાનિક અન્વેષણ :

મે. પટેલ સોની શાહ એન્ડ કું., ચાર્ટર્ડ એકાઉન્ટન્ટ્સ, પેનલ નં. ૩૮૨, રાજકોટ દ્વારા વર્ષ ૨૦૨૧-૨૨ ના હિસાબોનું વૈધાનિક અન્વેષણ કરવામાં આવેલ છે અને તેમણે બેન્કની પ્રગતિ અને કામગીરી ધ્યાનમાં લઈને ઓડીટ વર્ગ "અ" કાયમ રાખેલ છે.

◆ બેન્કને મળેલ એવોર્ડ :

આપની બેન્કે બેન્કીંગ ક્ષેત્રના દરેક વિભાગમાં કરેલ ઉત્કૃષ્ટ દેખાવની નોંધ રાષ્ટ્રીય કક્ષાએ સતત ત્રીજા વર્ષે પણ લેવામાં આવેલ છે અને અહેવાલના વર્ષ દરમિયાન ત્રણ પ્રતિષ્ઠિત એવોર્ડ એનાયત કરવામાં આવેલ છે.

- દેશના પ્રથમ હરોળના 'બેન્કીંગ ફ્રન્ટીયર' મેગેઝીન 12 સમગ્ર દેશની આશરે ૧૫૩૧ જેટલી નાગરીક સહકારી બેન્કો પૈકી મીડીયમ અર્બન કો-ઓપરેટીવ બેન્ક કેટેગરીમાં રાષ્ટ્રીય કક્ષાએ ૧) "બેસ્ટ કો-ઓપરેટીવ બેન્ક" અને ૨) "બેસ્ટ એચ. આર. ઈનોવેશન બેન્ક-૨૦૨૧".
- ફાયનાન્સીયલી સાઉન્ડ એન્ડ વેલ મેનેજમેન્ટ બેન્ક તરીકે રૂ. ૬૦૦ થી ૭૦૦ કરોડ ડીપોઝીટ કેટેગરીમાં દેશના પ્રતિષ્ઠિત બેન્કો મેગેઝીન દ્વારા ૩) "બેન્કો બ્લુ રીબન એવોર્ડ" (ફર્સ્ટ પ્રાઈઝ).

◆ માનવ સંસાધન વિકાસ :

આપની બેન્કનું મેનેજમેન્ટ બેન્કના માનવ સંસાધનને બેન્કની પ્રગતિમાં મહત્વનું યોગદાન આપતા અંગ તરીકે સ્વિકારે છે અને કર્મચારીઓની પ્રતિભાને નિખારવા તથા તેઓ વધુ સારી ગ્રાહક સેવાઓ આપી શકે તે માટે તેઓને વિવિધ તાલિમ કાર્યક્રમોમાં મોકલાવે છે. બેન્ક ઈન્ડિયન ઈન્સ્ટીટ્યુટ ઓફ બેન્ક્સનું સભ્યપદ પણ ધરાવે છે, જેથી કર્મચારીઓ વ્યાવસાયિક જ્ઞાન મેળવી બેન્કના વિકાસમાં વધુ સારું યોગદાન આપી શકે. બેન્કના કર્મચારીઓને પ્રોફેશનલ ડીગ્રી મેળવવા માટે પ્રોત્સાહિત કરવામાં આવે છે.

બેન્કનો કર્મચારી દીઠ કુલ બીઝનેસ તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૨ ના રોજ રૂ. ૧૧૦૨.૭૮ લાખ થયેલ છે, જે ગત વર્ષ કરતાં રૂ. ૧૨૩.૧૦ લાખનો નોંધપાત્ર વધારો દર્શાવે છે.

- ◆ **ગ્રાહક સેવા :** આપની બેન્ક ટેકનોલોજી અપગ્રેડેશન અને ઈન્ટર્નલ પ્રોસેસને વધુ મજબૂત બનાવી, ગ્રાહકોને પારદર્શક અને શ્રેષ્ઠ બેન્કીંગ સેવાઓ મળી રહે તે માટે પ્રતિબદ્ધ છે. શાખાઓએ નિયમિત પણે કસ્ટમર મીટિંગ આયોજન કરી ગ્રાહકોના સુચનો ઉપર વિચાર કરી, ગ્રાહકોની જરૂરીયાત મુજબની બેન્કીંગ સેવાઓ પુરી પાડવાનો શક્ય તેટલો પ્રયાસ કરેલ છે. બેન્ક દ્વારા ગ્રાહક સેવા વધુ સુદૃઢ બનાવવાના હેતુથી નીચે મુજબની વિશેષ સેવાઓ ગ્રાહકોને પ્રદાન કરવામાં આવે છે.
 - **મોબાઈલ બેન્કીંગ :** બેન્કની VMCB Mobile Banking સર્વિસમાં થર્ડ પાર્ટી ફંડ ટ્રાન્સફર, RTGS / NEFT / IMPS ટ્રાન્ઝેક્શન, ખાતાના વ્યવહારોની વિગતની માહિતી, ખાતાનું સ્ટેટમેન્ટ, ચેકબુક રીકવેસ્ટ, ચેક સ્ટેટસ ઈન્કવાઈરી, ચેક સ્ટોપ પેમેન્ટ, ખાતામાં મોબાઈલ નંબર તથા E-mail ID અપડેશન વગેરે સુવિધા ઉપલબ્ધ છે. દરેક ગ્રાહકને તેનો લાભ લેવા શાખાનો સંપર્ક કરી બેન્કની મોબાઈલ એપ એક્ટીવેટ કરાવવા વિનંતી છે.
 - **RuPay ATM કમ ડેબીટ કાર્ડ :** બેન્ક દ્વારા ગ્રાહકોને ફ્રી માં આપવામાં આવતા RuPay ATM કમ ડેબીટ કાર્ડ થકી ઘણી બધી સુવિધાઓ ઉપલબ્ધ છે. જેમકે , ઓનલાઈન શોપીંગ, રેલ્વે ટીકીટ બુકીંગ, વિમા પ્રિમીયમની ચૂકવણી, યુટીલીટી બીલ પેમેન્ટ વિગેરે.

બેન્કનું ડેબીટ કાર્ડ ભારતભરના તમામ ૬.૨૮ લાખથી વધુ ATM કેન્દ્ર ઉપર સ્વિકૃત છે. તેમજ ૪૫.૨૪ લાખથી વધુ વેચાણ કેન્દ્ર (POS) ઉપર ખરીદી કરવા વાપરી શકાય છે.

 - **POS Machine :** વેપારીઓને ખાતામાં રોકડ રકમ / ચેક જમા કરાવવાની ઝંઝટમાંથી મુક્તિ મળે અને નાણાં તેમના ખાતામાં સીધા જ જમા મળે તે માટે આપની બેન્ક દ્વારા વેપારી ગ્રાહકોને તેમના ધંધાના સ્થળે POS મશીન ઉપલબ્ધ કરાવવામાં આવી રહેલ છે.
 - **QR Code :** બેન્કના ખાતેદારો તેમના વ્યવહારો કેશલેસ માધ્યમથી કરી શકે તે માટે આપણી બેન્કે HDFC બેન્ક સાથે ટાઈઅપ કરી ગ્રાહકો માટે QR Code ની સુવિધા શરૂ કરેલ છે.
 - **Missed call facility :** રજીસ્ટર્ડ મોબાઈલ નંબર દ્વારા '૮૨ ૮૨ ૮૨ ૩૫૧૫' નંબર ઉપર મીસડ કોલ કરવાથી SMS દ્વારા પોતાના ખાતાઓનું બેલેન્સ (Customer ID પ્રમાણે) મેળવી શકાય છે.
 - **SMS alert :** SMS એલર્ટ દ્વારા ખાતાના દરેક વ્યવહારની માહિતી મેળવવા માટે બેન્કમાં આપનો મોબાઈલ નંબર રજીસ્ટર કરાવવા વિનંતી છે.
 - **ઈ-સ્ટેટમેન્ટ :** બેન્કમાં E-mail ID રજીસ્ટર કરાવવાથી, ખાતાનું સ્ટેટમેન્ટ E-mail દ્વારા મેળવી શકાય છે.
 - **ઈ-સ્ટેમ્પીંગ સુવિધા :** બેન્કે મુખ્ય, સુત્રાપાડા, ઉના, કેશોદ, જુનાગઢ, રાજકોટ, માણાવદર અને દરેડ શાખામાં ઈ-સ્ટેમ્પીંગ સુવિધા ઉપલબ્ધ કરાવેલ છે તેમજ રેયોન શાખામાં સ્ટેમ્પ ફ્રેન્કીંગની સુવિધા પુરી પાડવામાં આવી રહી છે.
 - આપની બેન્કની રાજકોટ શાખામાં GSPC ગેસના વપરાશનું બીલ પેમેન્ટ કરવાની સુવિધા ઉપલબ્ધ છે.
- ◆ આપની બેન્ક **પ્રધાનમંત્રી જીવન જ્યોતિ વીમા યોજના** અંતર્ગત લાઈફ ઈન્સ્યોરન્સ કોર્પોરેશન ઓફ ઈન્ડિયા સાથે તેમજ **પ્રધાનમંત્રી સુરક્ષા વીમા યોજના** અંતર્ગત ન્યુ ઈન્ડિયા 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.
- ◆ **સભાસદ ગૃપ જનતા પર્સનલ અકસ્માત વિમા પોલીસી :** બેન્ક દ્વારા વ્યક્તિગત દરજ્જે સભાસદ તરીકે નોંધાયેલ હોય તેવા તમામ સભાસદો માટે રૂ. ૪ લાખની 'ગૃપ જનતા પર્સનલ અકસ્માત વિમા પોલીસી' રીન્યુ કરાવવામાં આવેલ છે.
- ◆ **શ્રદ્ધાંજલિ :** અહેવાલના વર્ષ દરમિયાન બેન્કની જુનાગઢ શાખાની શાખા સલાહકાર કમીટીના પ્રમુખશ્રી દિલીપભાઈ ડી. શાહ નું દુઃખદ અવસાન થતાં બેન્કે તેના શુભચિંતક અને માર્ગદર્શક ગુમાવ્યા છે. તેઓ ૨૪ વર્ષથી બેન્ક સાથે જોડાયેલ હતા અને જુનાગઢ શાખાના વિકાસમાં તેમનો ફાળો અમુલ્ય રહ્યો છે. તેઓએ બેન્કને આપેલ સેવાઓની નોંધ લઈ બેન્કનું બોર્ડ ઓફ ડીરેક્ટર્સ તેમના આત્માને પરમાત્મા પરમ શાંતિ અર્પે તેવી પ્રભુને પ્રાર્થના કરે છે.



તેમજ અહેવાલના વર્ષ દરમ્યાન જે સભાસદ ભાઈઓ-બહેનો, ખાતેદારો, ગ્રાહકો તથા બેન્કના કર્મચારીઓના દુઃખદ અવસાન થયેલ છે, તેઓ સર્વેના આત્માને પરમાત્મા પરમ શાંતિ અર્પે તેવી બેન્કનું બોર્ડ ઓફ ડીરેક્ટર્સ પ્રાર્થના કરે છે.

◆ આભાર દર્શન :

બેન્કના પ્રોફેશનલ અને પારદર્શક સંચાલનમાં મદદરૂપ થનાર તથા બેન્કને પ્રગતિના નવા સોપાન સર કરવામાં પોતાનો અમૂલ્ય સમય ફાળવીને સહાયભૂત થનાર સતત પ્રવૃત્તિશીલ એવા મેનેજિંગ ડીરેક્ટરશ્રી ડો. કુમુદચંદ્ર એ. ફીચડીયા તથા જોઈન્ટ મેનેજિંગ ડીરેક્ટર શ્રીમતિ ભાવનાબેન એ. શાહ તેમજ બોર્ડ ઓફ ડીરેક્ટર્સ, બોર્ડ ઓફ મેનેજમેન્ટ તેમજ શાખા સલાહકાર કમીટીઓના તમામ સભ્યશ્રીઓએ બેન્કમાં નિયમિત રીતે હાજરી આપી પોતાની અમૂલ્ય સેવાઓ અને માર્ગદર્શન આપેલ છે, તેઓની માનદ સેવાઓની આભાર સહ નોંધ લઈ, સર્વેનો અંતઃકરણ પૂર્વક આભાર માનું છું.

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

નેશનલ અને ગુજરાત અર્બન કો-ઓપરેટીવ બેન્કસ ફેડરેશનના ચેરમેનશ્રી જયોતિન્દ્રભાઈ મહેતા, સૌરાષ્ટ્ર કચ્છ અર્બન કો-ઓપ. બેન્કસ ફેડરેશનના ચેરમેનશ્રી વિક્રમભાઈ વી. તન્ના, ગુજરાત રાજ્ય સહકારી સંઘ, જુનાગઢ જિલ્લા સહકારી સંઘ, ગુજરાત સ્ટેટ કો-ઓપ. બેન્ક લી. તરફથી વખતો વખત મળેલ જરૂરી માર્ગદર્શન, સલાહ સુચનો અને પ્રોત્સાહન બદલ આભારની લાગણી વ્યક્ત કરું છું.

રીઝર્વ બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયા - અમદાવાદ તથા મુંબઈ, સ્ટેટ રજીસ્ટ્રારશ્રી (સ.મં.), ગીર સોમનાથ જિલ્લાના જિલ્લા રજીસ્ટ્રારશ્રી (સ.મં.), બેન્કના સ્ટેચ્યુટરી ઓડીટરશ્રી મે. પટેલ સોની શાહ એન્ડ કું, કન્કરન્ટ ઓડીટરશ્રીઓ તથા ચાર્ટર્ડ એકાઉન્ટન્ટશ્રી સંજયભાઈ થડેશ્વર, લીગલ એડવાઈઝર્સ, વેલ્યુઅર્સ, વિગેરે તરફથી મળેલ ઉપયોગી માર્ગદર્શન અને સલાહ તેમજ સહકાર માટે પણ બોર્ડ ઓફ ડીરેક્ટર્સ વતી હાર્દિક આભાર માનું છું.

અંતમાં, બેન્કની વિકાસ યાત્રામાં સહભાગી બનવા બદલ સર્વે સભાસદો, ગ્રાહકો, શુભેચ્છકો, ભૂતપૂર્વ હોદ્દેદારો, વર્તમાનપત્રો, સામાયીકો, અને ટી.વી. મીડીયાનો હું આભારી છું. બેન્ક પ્રગતિશીલ વિચારધારા અને પરિણામલક્ષી બેન્કીંગના સંકલ્પ સાથે વિકાસ કરી રહી છે. અમારો આશય બેન્કની સેવાઓને વધુને વધુ કાર્યક્ષમ અને ગ્રાહકલક્ષી બનાવવાનો છે અને અમને વિશ્વાસ છે કે, બેન્કના ભાવિ વિકાસના પથમાં આપ સહુનો અમૂલ્ય સહયોગ હંમેશા મળતો જ રહેશે.

બોર્ડ ઓફ ડીરેક્ટર્સ વતી,
નવીનભાઈ એચ. શાહ
ચેરમેન

9.40%

ના વ્યાજ દરે

રૂ. 50000 સુધી

પ્રધાનમંત્રી

આવાસ

યોજના હેઠળ

સબસીડી

હાઉસીંગ લોન

ગોલ્ડ લોન

પ્રતિ માસ વ્યાજદર ફિક્સ

0.૬૩%

ચેસા

૩૧.૨ લાખ સુધી

માસિક વ્યાજ

તેમજ હસો

ભરવામાંથી મુક્તિ

વિશિષ્ટતાઓ

- કોઈપણ છુપા ચાર્જિસ વગર માત્ર ૧૫ મીનીટમાં મહત્તમ ધીરાણ .
- પેનલ્ટી વગર રીપેમેન્ટ, ઘટતી જતી બાકી રકમ પર વ્યાજ.

ત્વરિત ધીરાણ

સરળ ડોક્યુમેન્ટેશન



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

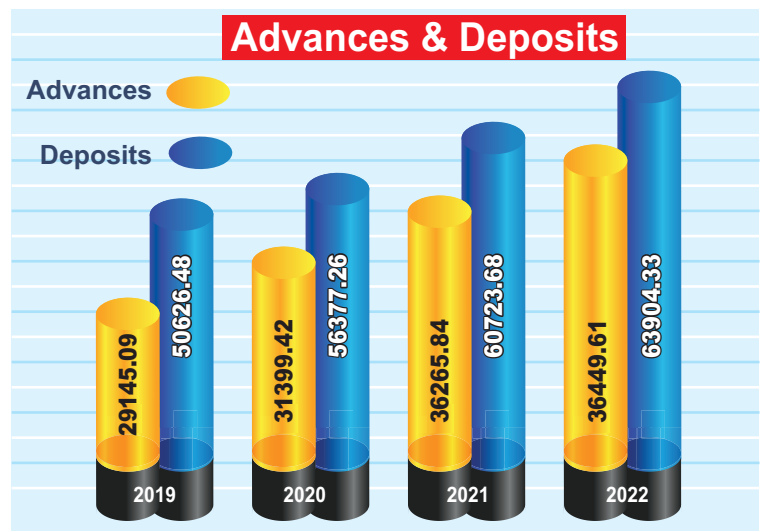
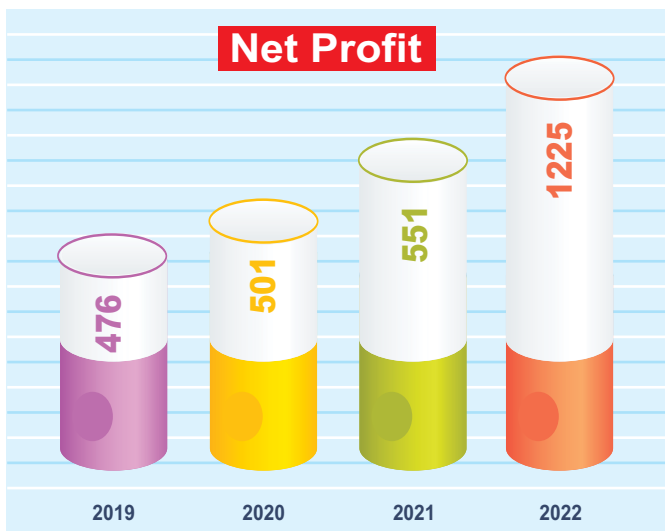
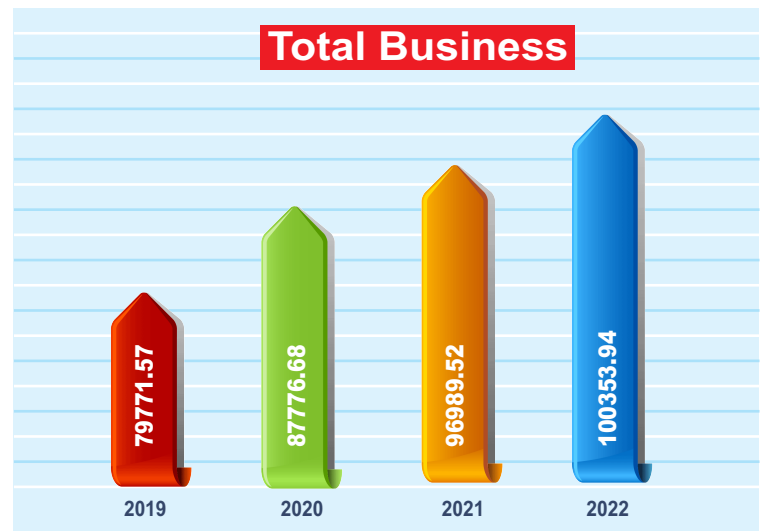
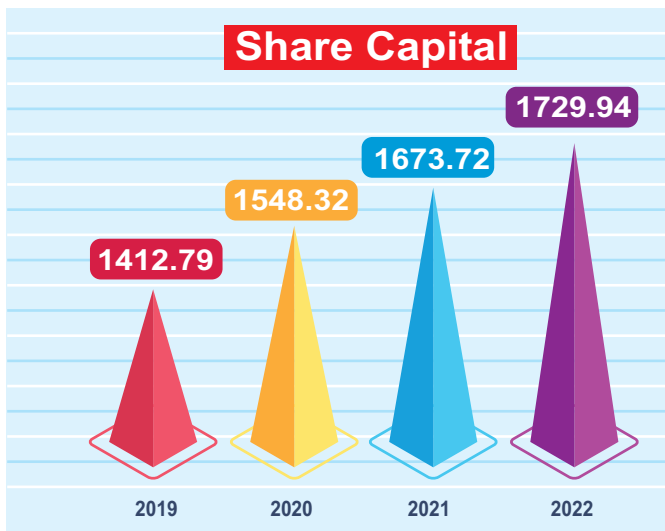
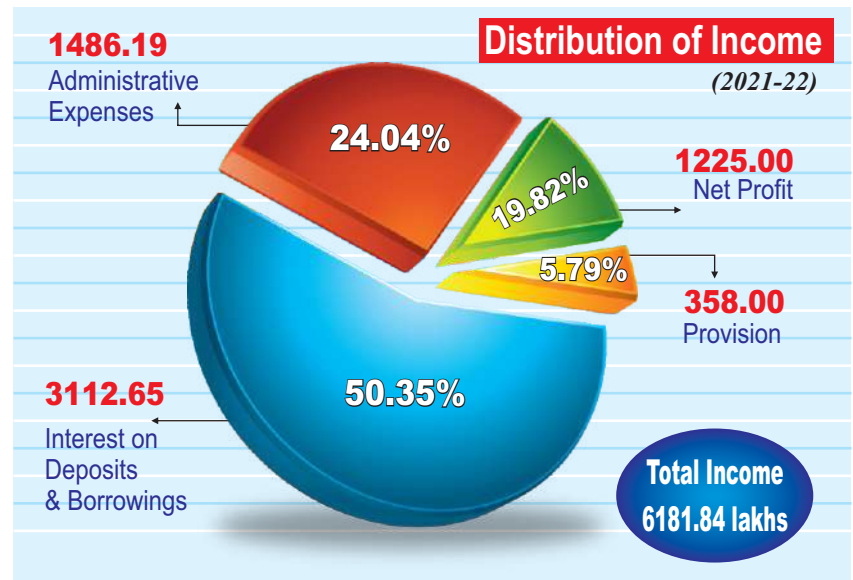
Branch	RBI Licence		At your Service From	BSR Code	Bank Code	MICR Code		Prof. Tax Number
	Number	Date				Alfa	Numeric	
Main	UBD.GJ.670 P	28.11.1986	02.03.1972	8671601	5760036	MNB	362472051	458002310
Rayon	UBD.BL.1474	23.08.1983	17.09.1984	8671602	5760036	RAY	362472052	458002310
Una	UBD.BL.1475	23.08.1983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





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

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

Report on Audit of Financial Statements

Opinion

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

The returns of the Head Office, its departments and 6 branches visited by us during the audit and 5 other branches which have been certified by the branch management and independently reviewed by the concurrent auditors of those branches are incorporated in this financial statement.

In our opinion and to the best of our information and according to the explanations given to us, the aforesaid financial statements give the information required by The Gujarat Co-operative Societies Act, 1961, the Banking Regulation Act, 1949 (as applicable to co-operative societies) as amended by the Banking Regulation (Amendment) Act, 2020 and the guidelines issued by Reserve Bank of India and Registrar of Cooperative Societies in the manner so required and give a true and fair view in conformity with the accounting principles generally accepted in India.

- (a) In the case of the Balance Sheet, of state of affairs of the Bank as at 31st March 2022;
- (b) In the case of the Profit and Loss Account, of the profit / loss for the year ended 31st March 2022;
- (c) In the case of the Cash Flow Statement, of the cash flows for the year ended 31st March 2022.

Emphasis of Matter

Profit & Loss account of bank includes extra-ordinary items of income of Rs.6,62,96,000/- and details of which is given in point no. 15 (Extra-Ordinary Items) to notes to account.

Management's Responsibility for the financial statement

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

Auditor's Responsibility for the audit of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but it is not guarantee that an audit conducted in accordance



with the standards on auditing issued by the Institute of Chartered Accountants of India will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

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

- Identify and assess the risk of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the bank's preparation and fair presentation of the financial statement in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of the accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the statements.
- We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Report on other Legal & Regulatory Requirements

The Balance Sheet and the profit and Loss Account have been drawn up in Forms "A" and "B" respectively of the third Schedule to the Banking Regulation Act, 1949 (as applicable to Co-operative Societies) as amended by the Banking Regulation (Amendment) Act, 2020 and provisions of The Gujarat Co-operative Societies Act, 1961 and Gujarat Co-operative Societies Rules, 1965.

We report that :

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

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

Place : VERAVAL.
Date : 10-06-2022

For, **PATEL SONI SHAH AND CO.**
Chartered Accountants
ICAI FRN-127904W
Panel No. 382

CA Ashish P Shah (Partner)
Membership No: 122477
UDIN: 22122477ALDLTN7579



Balance Sheet as on 31st March, 2022

31.03.2021	Capital & Liabilities		31.03.2022
25,00,00,000-00	1. Share Capital :		25,00,00,000-00
	(A) Authorised Share Capital		
	25,00,000 Shares of Rs. 100/- each		
	(B) Paidup Share Capital :		
	17,29,939 Shares of Rs. 100/- each		
	of which above held by :-		
16,73,71,500-00	1. Individuals	17,29,93,900-00	
----	2. Co-operative Societies	
----	3. State Government	17,29,93,900-00
	2. Reserve Fund & Other Reserves :		
12,89,67,802-27	1. Statutory Reserve	14,30,81,538-05	
9,08,28,775-98	2. Building Fund	10,53,24,482-98	
63,25,793-00	3. Dividend Equilization Fund	65,25,793-00	
12,29,59,218-96	4. N.P.A. Provisions	13,19,59,218-96	
4,34,39,723-24	5. Bed Debt Res.Fund U/s.67-K of Co-op. Soc. Act	5,17,04,723-24	
	6. Other Funds & Reserves		
4,63,28,706-00	1. Investment Depreciation Fund	4,30,28,706-00	
4,89,96,000-00	2. Investment Fluctuation Reserve	
1,67,78,692-03	3. Contingent Provision Ag. Standard Assets	1,71,89,568-13	
11,59,38,943-00	4. Building Revaluation Reserve	11,01,41,996-00	
2,00,91,000-00	5. Sp. Reserve U/s. 36 of Income Tax	3,00,91,000-00	
69,635-78	6. Co.op Propaganda Fund.	89,635-78	
28,43,971-94	7. Charity Fund.	33,94,971-94	
65,000-00	8. Contingency Reserve Fund.	65,000-00	
7,481-57	9. Staff Welfare Fund	7,481-57	
4,76,825-72	10. Celebration Fund.	4,94,325-72	
8,05,470-73	11. Sabhasad Kalyannidhi Fund	8,17,970-73	
75,00,000-00	12. Golden Jubilee Celebration Fund	63,64,250-00	
1,55,00,000-00	13. Provision for COVID-19 Restucture Advances	1,55,00,000-00	
----	14. Voluntary Retirement Scheme Provi.	41,76,755-00	66,99,57,417-10
----	3. Principal Subsidiary State Partnership Fund :		----
	4. Deposits & Other Accounts :		
	(1) Fixed Deposit :		
407,37,01,104-07	(A) Individuals : 419,78,85,897-17		
----	(B) Cent. Co-op. Banks :		
13,15,33,997-00	(C) Other Societies : 14,22,80,668-00	434,01,66,565-17	
	(2) Savings :		
132,40,20,501-85	(A) Individuals : 143,16,50,780-70		
----	(B) Cent. Co-op. Banks :		
24,41,446-00	(C) Other Societies : 17,42,939-09	143,33,93,719-79	
	(3) Current :		
53,94,22,147-46	(A) Individuals : 61,06,02,738-31		
----	(B) Cent. Co-op. Banks :		
12,49,261-15	(C) Other Societies : 62,70,068-78	61,68,72,807-09	
----	(4) Money at Call & Short Notice :	639,04,33,092-05
690,76,62,997-75	TOTAL C/F....		723,33,84,409-15



51th
Annual Report
2021-22

31.03.2021	Assets		31.03.2022
9,21,42,800-00 10,55,14,696-19	1. Cash : (A) In Hand (B) With R.B. I. , S.B.I. & State / Central Co-op. Banks.	8,34,12,000-00 9,65,16,918-33	17,99,28,918-33
14,62,82,297-97 ----	2. Balance With other Banks : (A) Current Deposits (B) Savings Bank Deposits	17,41,89,490-15 ----	
78,07,26,959-00 ----	(C) Fixed Deposits (Annexure - I) 3. Money at Call & Short Notice :	80,61,99,627-00 ----	
184,89,40,676-00 ----	4. Investments : (Annexure - II) (A) In Central & State Govt. Securities (B) Other Trust Securities	223,98,95,961-00	238,55,15,711-30
17,05,000-00	(C) Co-Op Bank's Share	42,05,000-00	
17,64,21,000-00 ----	(D) Other Investments 5. Investment out of the Principal/Subsidiary State Partnership Fund :	14,14,14,750-30	
181,08,09,162-44	6. Advances : (i) Short Term Loans , Cash Credits, Overdrafts, Advances against property mortgage, Gold Loan & Bills Discounted; of which Secured Against. (A) Govt. & Other Approved Securities. — NIL — (B) Against Other Tangible Securities : Rs. 177,71,84,762-56 of the above Advances with Individuals : Rs. 177,74,19,734-08 Of which Overdue : Rs. 5,35,30,360-79 Of which considered Bad & Doubtful of recovery : — NIL —	177,74,19,734-08	
496,25,42,591-60	TOTAL C/F....	177,74,19,734-08	354,58,33,746-78



Balance Sheet as on 31st March, 2022

31.03.2021	Capital & Liabilities		31.03.2022
690,76,62,997-75	TOTAL B/F.....		723,33,84,409-15
	5. Borrowings :		
----	1. From RBI/State/Central Co-op. Banks	----	
----	2. From SBI & other Notified Banks	----	
----	3. From State Government	----	
----	4. From others	----
----	6. Bills For Collection :		10,31,004-80
	being Bills Receivable as per contra		
----	7. Branch Adjustment :	----
	8. Overdue Interest Reserve :		
11,78,91,102-00	NPA Interest Receivable (Contra)		13,79,29,690-25
32,46,975-00	9. Interest Payable :		35,18,494-00
	10. Other Liabilities :		
6,61,854-14	1. Pay Order	1,81,79,761-88	
18,05,484-00	2. Unclaimed Dividend	22,84,019-00	
38,75,243-00	3. Staff Exgratia Payable	39,54,326-00	
3,07,509-00	4. Staff Bonus Payable	3,35,646-00	
6,04,59,480-67	5. Staff Gratuity	5,82,67,529-73	
6,28,50,815-00	6. Staff Leave Encashment	6,31,75,311-00	
5,06,841-20	7. Outside Liability Reserve	4,92,962-20	
33,11,210-94	8. Sp.Reserve For Other Liabilities	33,64,210-94	
5,08,04,490-00	9. Sundries	4,43,24,357-12	19,43,78,123-87
	11. Profit & Loss A/c. :		
	Profit as per last Balance Sheet	5,51,00,000-00	
	Less : Appropriations	5,51,00,000-00	
5,51,00,000-00	Add : Profit for the year brought from Profit and Loss Account	12,25,00,000-00	12,25,00,000-00
	12. Contingent Liabilities :		
(1,53,04,750-33)	1. DEAF Scheme	(1,74,34,261-80)	
(14,35,000-00)	2. Guarantees Issued	(24,25,000-00)	
726,84,84,002-70	GRAND TOTAL		769,27,41,722-07

As Per Our Seperate Report of even Date

For, **PATEL SONI SHAH AND CO.**

Chartered Accountants

ICAI FRN-127904W, Panel No. 382

Seal

CA Ashish P Shah (Partner)

Membership No: 122477

UDIN: 22122477ALDLTN7579

Place : VERAVAL.

Date : 10/06/2022

Atul D. Shah

(MBA, CAIIB)

CEO & General Manager



Balance Sheet as on 31st March, 2022

31.03.2021	Assets		31.03.2022
496,25,42,591-60	TOTAL B / F	177,74,19,734-08	354,58,33,746-78
51,67,36,758-88	(ii) Medium Term Loan : of which secured against (A) Government and Other Approved Securities : -- NIL -- (B) Other Tangible Securities : Rs. 34,03,77,454-92 Of the Above Advances with Individuals : Rs. 37,77,40,532-28 of which Overdue : Rs. 40,34,332-91	37,77,40,532-28	
129,90,38,029-27	(iii) Long Term Loan : of which all advances to Individuals against Tangible Securities Of which Overdue : Rs. 87,17,963-31	148,98,00,718-78	364,49,60,985-14
5,22,01,211-00	7. Interest Receivable : 1. Interest Receivable Of which Overdue : -- NIL --	5,84,38,773-00	
11,78,91,102-00	2. NPA Interest Receivable (Contra)	13,79,29,690-25	19,63,68,463-25
----	8. Bills Receivable : being Bills for collection as per contra		10,31,004-80
2,07,487-59	9. Branch Adjustments :		58,485-09
14,05,90,237-95	10. Premises Less Depreciation : of which Revaluation Assets Rs. Rs.11,01,41,996-00		13,38,20,922-95
2,12,46,435-89	11. Furniture, Fixtures and Computer Less Depreciation :		2,07,00,800-49
12,46,362-42	12. Other Assets : 1. Stationery Stock & Computer Component	10,06,271-57	
24,87,096-00	2. Stamp Paper Stock	6,32,179-00	
5,86,73,629-67	3. Inv. Under LIC GGCA Gratuity Scheme	5,27,67,529-73	
5,53,50,815-00	4. Inv. Under LIC Leave Encashment Scheme	6,06,75,311-00	
----	5. Service Tax / GST Receivable	1,32,034-74	
3,60,70,688-91	6. Advance Income Tax	3,22,59,329-50	
42,01,556-52	7. Sundries	24,94,658-03	14,99,67,313-57
----	13. Non Banking Assets acquired in satisfaction of claims	
726,84,84,002-70	GRAND TOTAL		769,27,41,722-07

Bhavnapen A. Shah
Joint Managing Director

Dr. Kumudchandra A. Fichadia
(M.S., FICS)
Managing Director

Navinbhai H. Shah
Chairman



Profit & Loss Account for the year ended 31st March, 2022

31.03.2021	Expenditure		31.03.2022
32,87,26,103-00	1. Interest on Deposits, Borrowing etc. :		
1,15,970-12	1. On Deposits	31,11,50,751-51	
	2. On Borrowings	1,14,236-02	31,12,64,987-53
8,43,91,142-70	2. Salaries, Allowances & Provident Fund.		8,60,77,689-26
—	3. Directors and Local Committee Members Fees & Allowances		—
1,08,84,767-83	4. Rent, Taxes, Insurance, Lighting etc.		1,14,58,219-53
2,56,680-00	5. Law Charges		1,38,449-00
11,39,369-52	6. Postage, Telegrams & Telephone Charges		9,91,338-80
9,29,526-00	7. Auditors Fees		16,86,276-00
45,76,636-11	8. Depreciation Expenses		43,81,814-42
13,58,873-77	9. Stationery Printing & Advertisement		20,15,622-09
1,35,62,220-12	10. Other Expenditure		1,34,51,966-45
4,30,50,366-36	11. Income Tax Expenses / Provisions		2,84,17,534-12
10,51,81,157-22	12. Profit Before Extraordinary Items	15,83,00,403-10	
1,11,64,149-00	13. Add : Extraordinary Items	—	
11,63,45,306-22	14. Profit After Income Tax, Before Provision	15,83,00,403-10	
1,40,00,000-00	15. Provisions :		
17,85,851-00	1. NPA Provision	90,00,000-00	
7,48,669-22	2. Staff Gratuity Fund	55,00,000-00	
43,44,834-00	3. Cont. Provision Against Standard Assets	4,10,876-10	
84,41,000-00	4. Staff Overtime	42,12,772-00	
89,24,952-00	5. Sp. Reserve U/S. 36 Of Income Tax	1,00,00,000-00	
—	6. Leave Encashment	25,00,000-00	
75,00,000-00	7. Voluntary Retirement Scheme	41,76,755-00	
1,55,00,000-00	8. Golden Jubilee Celebration Fund	—	
	9. Provision for COVID-19 Restucture Advances	—	3,58,00,403-10
5,51,00,000-00	16. Profit After Provisions Before Appropriation : Apportion towards Investment Fluctuation Fund	12,25,00,000-00	
5,51,00,000-00	17. Net Profit Transferred to Balance Sheet		12,25,00,000-00
60,53,36,961-75	GRAND TOTAL		61,81,84,300-30

As Per Our Seperate Report of even Date

For, PATEL SONI SHAH AND CO.

Chartered Accountants

ICAI FRN-127904W, Panel No. 382

Seal

CA Ashish P Shah (Partner)

Membership No: 122477

UDIN: 22122477ALDLTN7579

Place : VERAVAL.

Date : 10/06/2022

Atul D. Shah

(MBA, CAIIB)

CEO & General Manager



Profit & Loss Account for the year ended 31st March, 2022

31.03.2021	Income		31.03.2022
36,56,34,902-23 16,93,48,686-79	1. Interest & Discount Income : 1. On Advances 2. On Investments	36,71,12,442-09 16,76,70,603-37	53,47,83,045-46
7,98,004-36	2. Commission, Exchange & Brokerage		7,54,966-95
37,01,175-00	3. Safe Deposit Lockers rent Income		34,51,256-00
4,06,12,456-00	4. Profit on sale of Investments		47,63,000-00
1,40,77,588-37	5. Other Receipt		81,36,031-89
59,41,72,812-75	Total Income		55,18,88,300-30
	6. Excess Reserve / Provision / Fund Written-back (Below Line)		
11,64,149-00	(1) Excess Provision Written Back	40,00,000-00	
----	(2) MMCB Write-Off Recovery	1,00,00,000-00	
1,00,00,000-00	(3) IDR Excess Provision	33,00,000-00	
----	(4) Investment Fluctuation Reserve	4,89,96,000-00	6,62,96,000-00
60,53,36,961-75	GRAND TOTAL		61,81,84,300-30

Bhavnapen A. Shah
Joint Managing Director

Dr. Kumudchandra A. Fichadia
(M.S., FICS)
Managing Director

Navinbhai H. Shah
Chairman



Annexure - I : Particulars of Fixed Deposits with other Banks as on 31.03.2022

No.	NAME OF BANKS	AMOUNT	TOTAL
1	Gujarat State Co-op. Bank	9,00,00,000-00	
2	Gujarat State Co-op. Bank (MAS Deposit)	4,00,000-00	
3	State Bank of India	3,05,80,060-00	
4	H.D.F.C Bank	6,87,73,829-00	
5	Indian Bank	13,93,00,000-00	
6	Union Bank of India	17,89,00,000-00	
7	Punjab National Bank	5,02,45,879-00	
8	Canara Bank	16,83,99,859-00	
9	UCO Bank	7,96,00,000-00	80,61,99,627-00

Annexure - II : Particulars of Investment as on 31.03.2022

No.	Particulars of Investment	Face Value	Purchase Amt.	Book Value as on 31.03.2022
A	In Central and State Govt. Security (At Book Value)			
(i)	Held to Maturity (HTM)			
1	5.77% GOI Bonds 2030	15,00,00,000-00	14,91,47,500-00	14,91,47,500-00
2	6.01% GOI Bonds 2028	1,00,00,000-00	97,50,000-00	97,50,000-00
3	6.13% GOI Bonds 2028	4,00,00,000-00	4,00,79,000-00	3,98,80,160-00
4	6.17% GOI Bonds 2023	1,00,00,000-00	1,05,45,000-00	99,67,937-00
5	6.19% GOI Bonds 2034	10,00,00,000-00	9,94,80,000-00	9,94,80,000-00
6	6.22% GOI Bonds 2035	5,00,00,000-00	4,82,00,000-00	4,82,00,000-00
7	6.64% GOI Bonds 2035	15,00,00,000-00	14,95,37,500-00	14,95,37,500-00
8	6.97% Karnataka SDL 2030	5,00,00,000-00	5,02,10,000-00	5,01,47,000-00
9	6.98% Maharashtra SDL 2028	5,00,00,000-00	5,00,50,000-00	5,00,31,250-00
10	7.15% Karnataka SDL 2028	5,00,00,000-00	5,05,60,000-00	5,03,50,000-00
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	5,00,60,355-00
13	7.52% Gujarat SDL 2027	5,00,00,000-00	5,00,85,000-00	5,00,37,780-00
14	26-05-2022, 182 days T-bills	10,00,00,000-00	9,81,64,800-00	9,81,64,800-00
15	21-04-2022, 91 days T-bills	10,00,00,000-00	9,93,53,200-00	9,93,53,200-00
16	28-04-2022, 182 days T-bills	5,00,00,000-00	4,95,43,000-00	4,95,43,000-00
17	14-07-2022, 182 days T-bills	5,00,00,000-00	4,92,35,150-00	4,92,35,150-00
18	02-06-2022, 91 days T-bills	5,00,00,000-00	4,95,55,000-00	4,95,55,000-00
19	12-05-2022, 182 days T-bills	5,00,00,000-00	4,96,75,100-00	4,96,75,100-00
20	14-04-2022, 364 days T-bills	5,00,00,000-00	4,98,35,200-00	4,98,35,200-00
	TOTAL (A - i)	126,00,00,000-00	125,31,12,950-00	125,19,50,932-00

No.	Particulars of Investment	Face Value	Purchase Amount	Book Value as on 31.03.2022	Market Value as on 31.03.2022
(ii)	Available for Sale (AFS)				
1	6.01% GOI Bonds 2028	10,00,00,000-00	10,17,65,000-00	10,09,97,596-00	9,71,10,000-00
2	5.15% GOI Bonds 2025	5,00,00,000-00	5,01,10,000-00	5,01,10,000-00	4,88,85,000-00
3	5.22% GOI Bonds 2025	7,00,00,000-00	7,03,40,000-00	7,03,40,000-00	6,90,76,000-00
4	5.79% GOI Bonds 2030	20,00,00,000-00	19,88,40,000-00	19,88,40,000-00	18,78,00,000-00
5	6.22% GOI Bonds 2035	5,00,00,000-00	4,84,85,000-00	4,84,85,000-00	4,64,00,000-00
6	6.64% GOI Bonds 2035	10,00,00,000-00	10,02,07,500-00	10,02,07,500-00	9,56,30,000-00
7	6.40% GUJ SDL 2030	5,00,00,000-00	5,00,25,000-00	5,00,25,000-00	4,77,85,800-00
8	6.54% MAH SDL 2030	5,00,00,000-00	5,04,45,000-00	5,04,45,000-00	4,82,90,900-00
9	6.55% TN SDL 2030	2,02,10,000-00	2,02,28,189-00	2,02,28,189-00	1,95,27,710-40
10	6.58% KRNTK SDL 2030	2,49,50,000-00	2,50,04,890-00	2,50,04,890-00	2,41,56,714-75
11	6.60% MAH SDL 2031	5,00,00,000-00	5,02,90,000-00	5,02,90,000-00	4,85,15,350-00
12	6.60% TN SDL 2029	2,29,20,000-00	2,29,47,504-00	2,29,47,504-00	2,23,61,279-16
13	6.85% WB SDL 2030	5,00,00,000-00	5,11,75,000-00	5,11,75,000-00	4,92,41,050-00
14	21-07-2022, 182 days T-bills	5,00,00,000-00	4,92,98,900-00	4,92,98,900-00	4,92,98,900-00
15	05-05-2022, 91 days T-bills	5,00,00,000-00	4,97,62,200-00	4,97,62,200-00	4,97,62,200-00
16	05-05-2022, 364 days T-bills	5,00,00,000-00	4,97,88,250-00	4,97,88,250-00	4,97,88,250-00
	Total (A - ii)	98,80,80,000-00	98,87,12,433-00	98,79,45,029-00	95,36,29,154-31
	Total (A)	224,80,80,000-00	224,18,25,383-00	223,98,95,961-00	----

B	In Other Trust Securities	-- NIL --	-- NIL --	-- NIL --	-- NIL --
---	---------------------------	-----------	-----------	-----------	-----------

C	In Co-Operative Bank's Share (AFS)				
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
3	National Co-op. Union Equity	25,00,000-00	25,00,000-00	25,00,000-00	25,00,000-00
	Total (C)	42,05,000-00	42,05,000-00	42,05,000-00	42,05,000-00



The Veraval Mercantile Co-Operative Bank Ltd.

51th Annual Report
2021-22

No.	Particulars of Investment	Face Value	Purchase Amount	Book Value as on 31.03.2022	Market Value as on 31.03.2022
D	In Other Investments (as per Book Value) (AFS)				
1	7.11% 10 yr. NTPC Tax Free Bond	62,46,000-00	62,46,000-00	62,46,000-00	69,19,318-80
2	7.04% 10 yr. NHAI Tax Free Bond	61,67,000-00	61,67,000-00	61,67,000-00	1,25,31,344-00
3	7.04% 10 yr. NABARD Tax Free Bond	40,08,000-00	40,08,000-00	40,08,000-00	56,10,799-20
4	Liquid Fund	12,49,93,750-30	12,49,93,750-30	12,49,93,750-30	12,50,95,391-86
	Total (D)	14,14,14,750-30	14,14,14,750-30	14,14,14,750-30	15,01,56,853-86
	Total (A+B+C+D)	239,36,99,750-30	238,74,45,133-30	238,55,15,711-30	----

Schedule of Assets

1. Cash Balance Sheet : 31st March 2022

Cash & Balances with RBI, SBI, State & Central Co-op. Bank	31.03.2022	31.03.2021
1. Cash in Hand	8,34,12,000-00	9,21,42,800-00
2. Gujarat State Co-op Bank Ltd.	7,95,15,254-53	8,60,30,814-47
3. Junagadh Jilla Sahakari Bank Ltd.	96,111-25	76,627-15
4. Rajkot District Co-op Bank Ltd.	14,480-00	14,540-00
5. State Bank of India	1,68,91,072-55	1,93,92,714-57
TOTAL	17,99,28,918-33	19,76,57,496-19

2. Balance with other Banks

Particulars	31.03.2022	31.03.2021
1 Current Accounts with Other Banks (In India)		
A. Nationalized Banks		
a Bank Of Baroda	6,48,05,649-27	4,22,06,466-21
b Bank Of India	7,133-59	7,133-59
c Indian Bank	27,746-43	27,746-43
d Punjab National Bank	11,13,402-32	1,01,24,743-56
e IDBI Bank	6,00,52,739-14	7,50,52,818-80
f Canara Bank	---	3,50,691-72
B. Co-operative Banks		
g Cosmos Co-op. Bank - Mumbai	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
C. Private & Other Notified Banks		
j H.D.F.C. Bank	4,70,39,020-98	1,74,54,141-24
k Axis Bank	65,549-59	65,549-59
l Yes Bank	35,358-57	50,358-57
m ICICI Bank	4,03,140-50	2,97,320-50
Sub Total	17,41,89,490-15	14,62,82,297-97
2 Balance in Deposits Accounts with Other Banks (In India)		
A. Nationalized Banks		
a State Bank of India	3,05,80,060-00	2,95,33,610-00
b Indian Bank	13,93,00,000-00	13,93,00,000-00
c Uco Bank	7,96,00,000-00	7,96,00,000-00
d Canara Bank	16,83,99,859-00	18,34,46,480-00
e Punjab National Bank	5,02,45,879-00	6,96,00,000-00
f Union Bank of India	17,89,00,000-00	14,92,00,000-00
B. Co-operative Banks		
g G.S.C - Ahmedabad	9,00,00,000-00	6,00,00,000-00
h G.S.C. Bank (M.A.S.)	4,00,000-00	4,00,000-00
C. Private & Other Notified Banks		
l H.D.F.C. Bank	6,87,73,829-00	6,96,46,869-00
Sub Total	80,61,99,627-00	78,07,26,959-00
TOTAL (1 + 2)	98,03,89,117-15	92,70,09,256-97



6. Advances

Type of Advances	31.03.2022		31.03.2021	
	A/cs.	Amount	A/cs.	Amount
1. SHORT TERM ADVANCES				
(I) OVERDRAFT				
a Clean Overdraft	8	2,34,971-52	9	2,64,576-51
b Cash Credit	70	9,20,36,112-89	71	9,66,52,320-91
c C.C. Hypothecation	192	53,18,39,770-50	179	46,86,46,273-92
d Fixed Deposit Overdraft	203	11,44,81,453-39	224	10,67,94,504-16
e Professional Cash Credit	12	89,50,619-00	13	82,12,166-52
f Secured Overdraft	71	5,57,54,297-60	86	6,07,83,972-23
g Vyapar Vikas Overdraft	240	59,85,82,351-89	236	61,71,17,111-53
h Project Development Overdraft	0	0-00	1	2,72,27,468-66
i Housing Overdraft	1	27,90,996-00	1	29,28,355-00
Sub Total	797	140,46,70,572-79	820	138,86,26,749-44
(II) LOAN				
a Against Gold & Silver	2369	30,22,34,193-53	2495	35,74,40,220-00
b Against F.D, NSC, KVP, LIC	241	6,65,96,967-76	261	6,07,85,193-00
c Festival Advance	98	39,18,000-00	103	39,57,000-00
Sub Total	2708	37,27,49,161-29	2859	42,21,82,413-00
Total Short Term Advances	3505	177,74,19,734-08	3679	181,08,09,162-44
2. MEDIUM TERM LOAN				
a Hire-Purchase Loan	2	112,226-25	2	1,12,226-25
b Salary Person Loan	86	61,26,592-81	105	66,48,283-75
c Staff Loan	20	29,41,652-00	30	40,44,261-00
d Swarojgar Loan	16	7,88,769-00	15	5,50,187-00
e Student Computer Loan	2	22,220-06	2	19,713-00
f Education Loan	3	80,74,769-00	2	13,60,567-00
g Clean Loan	2	27,643-75	3	43,425-50
h Project Development Loan	17	23,14,78,833-00	21	29,68,67,388-00
i Vehicle Loan	66	2,93,76,028-94	72	3,01,69,750-00
j Atmanirbhar Guj. Sahay Yojana - 1	653	3,12,08,840-80	689	5,91,13,250-00
k Atmanirbhar Guj. Sahay Yojana - 2	467	6,75,82,956-67	492	11,78,07,707-38
Total Medium Term Advances	1334	37,77,40,532-28	1433	51,67,36,758-88
3. LONG TERM LOAN				
a Housing Loan	528	39,42,91,468-85	449	31,94,81,356-61
b Staff Housing Loan	22	46,88,870-00	31	46,80,547-00
c Staff Vehicle Loan	10	3,19,335-00	24	11,74,168-00
d Loan against Fixed Property	258	10,37,61,197-70	260	10,84,06,257-56
e Professional Loan	14	1,68,69,536-00	13	1,62,39,693-00
f Term Loan	89	66,55,88,828-28	84	55,12,13,817-40
g Vyapar Vikas Loan	381	30,31,11,142-95	410	29,78,42,189-70
h Vyapar Mitra Office Loan	3	11,70,340-00	0	0-00
Total Long Term Advances	1305	148,98,00,718-78	1271	129,90,38,029-27
TOTAL (1 + 2 + 3)	6144	364,49,60,985-14	6383	362,65,83,950-59



7. Interest Receivable

Particulars	31.03.2022	31.03.2021
1 On GOI Securities Investment	3,35,90,202-00	2,59,93,792-00
2 On Bank FD Investment	2,36,17,402-00	2,39,15,924-00
3 On Advances	12,31,169-00	22,91,495-00
4 On NPA (Contra)	13,79,29,690-25	11,78,91,102-00
TOTAL	19,63,68,463-25	17,00,92,313-00

10. Premises (Less Depreciation)

Particulars	31.03.2022	31.03.2021
Opening Balance		
(i) Book Value	2,46,51,294-95	2,56,74,846-95
(ii) Revalued Assets	11,59,38,943-00	12,84,64,203-00
Add : Addition during the year	---	---
Add : Addition on Revaluation of Properties	---	---
Less : Deduction during the year	---	---
Gross Value	14,05,90,237-95	15,41,39,049-95
Less : Depreciation	67,69,315-00	1,35,48,812-00
Premises Depr. - Rs. 9,72,368-00		
Revaluation Assets Depr. - Rs. 57,96,947-00		
(Adjusted against the Revaluation Reserve)		
Closing Balance	13,38,20,922-95	14,05,90,237-95

11. Furniture, Fixtures & Computers (Less Depreciation)

Particulars	31.03.2022	31.03.2021
At Cost Value Opening Balance	2,12,46,435-89	2,16,45,729-75
Add : Addition/Transfer during the year	29,33,085-02	32,85,164-40
Less : Deduction/Transfer during the year	69,274-00	1,31,374-15
Gross Value	2,41,10,246-91	2,47,99,520-00
Less : Depreciation	34,09,446-42	35,53,084-11
Net Written Down Value	2,07,00,800-49	2,12,46,435-89

12 (7) Sundries

Particulars	31.03.2022	31.03.2021
1. ATM Card Stock	3,69,160-00	1,26,170-00
2. Central KYC Registry Deposit	9,949-05	1,649-05
3. Gas, GEB, Telephone, GSPC Gas Deposit	7,36,161-19	7,27,148-19
4. Bulding Deposit (Bedi)	2,00,000-00	2,00,000-00
5. House rent advances	1,68,000-00	1,68,000-00
6. Sundry Debtors	4,20,000-00	1,50,000-00
7. Stamp Paper Income Receivable	25,092-48	---
8. Suspense Account	4,71,144-00	4,71,144-00
9. ATM-IMPS Advance Account	---	2,78,250-00
10. DEAF : Interest Receivable (Claimed)	5,691-51	14,295-00
11. Covid19 Ex-Gratia Receivable	---	7,76,476-00
12. GST Receivable	---	4,87,008-71
13. Legal Exp. Receivable	---	30,600-00
14. DEAF : Claim Receivable	89,459-80	7,70,815-57
TOTAL	24,94,658-03	42,01,556-52



Schedule of Income & Expenditure
Profit & Loss A/c : 31st March 2022

1. Interest & Discount Income

Type of Interest Income	31.03.2022	31.03.2021
1 Interest on Advances		
a Short Term Advances	17,41,30,432-84	18,42,35,434-73
b Medium Term Advances	4,77,02,672-75	3,63,35,171-00
c Long Term Advances	14,52,79,336-50	14,50,64,296-50
Sub Total	36,71,12,442-09	36,56,34,902-23
2 Interest on Investments	16,76,70,603-37	16,93,48,686-79
TOTAL INTEREST INCOME	53,47,83,045-46	53,49,83,589-02

5. Other Receipt

Particulars	31.03.2022	31.03.2021
1. Service Charges Income		
a Service Charges	22,92,534-89	25,13,051-66
b Application Processing Charges	53,62,487-70	66,00,300-60
c Stock Checking charges	1,79,975-00	2,51,800-00
2. Miscellaneous Income	1,89,599-80	1,12,049-19
3. CIBIL Report Income	1,11,434-50	3,71,536-92
4. ANGSY Incentive	---	42,28,850-00
TOTAL	81,36,031-89	1,40,77,588-37

1. Interest on Deposits, Borrowing etc.

Type of Interest Expenditure	31.03.2022	31.03.2021
1 Interest Paid on Deposits		
a Demand Deposits	—	—
b Savings Deposits	3,92,83,314-51	3,82,12,061-00
c Term Deposits	27,18,67,437-00	29,05,14,042-00
Sub Total	31,11,50,751-51	32,87,26,103-00
2 Interest paid on Borrowings	1,14,236-02	1,15,970-12
TOTAL INTEREST EXPENDITURE	31,12,64,987-53	32,88,42,073-12

4. Rent, Taxes, Insurance, Lighting etc.

Particulars	31.03.2022	31.03.2021
1 Office Rent	12,60,336-00	12,82,441-00
2 House & Education Tax	2,33,569-00	2,39,755-00
3 Electric Bill	15,38,845-03	13,24,173-83
4 Insurance Premium	3,92,931-00	5,44,708-00
5 Deposit Insurance Premium	80,32,538-50	74,93,690-00
TOTAL	1,14,58,219-53	1,08,84,767-83

6. Postage Telegrams & Telephone Expenses

Particulars	31.03.2022	31.03.2021
1. Postage & Telegram Expenses	1,84,608-76	1,76,817-26
2. Telephone Expenses	5,12,376-94	5,85,379-46
3. SMS Charges	2,94,353-10	3,77,172-80
TOTAL	9,91,338-80	11,39,369-52



8. Depreciation Expenses

Particulars	31.03.2022	31.03.2021
1. Building Depreciation Expenses	9,72,368-00	10,23,552-00
2. Furniture Fixture Depreciation Expenses	13,46,114-00	14,00,141-62
3. Locker Depreciation Expenses	2,53,966-00	2,51,531-00
4. Computer Depreciation Expenses	16,79,904-42	18,10,899-24
5. CBS Software Depreciation Expenses	1,29,462-00	90,512-25
TOTAL	43,81,814-42	45,76,636-11

9. Stationery, Printing & Advertisement Expenses

Particulars	31.03.2022	31.03.2021
1. Stationery and Printing Expenses	14,51,370-55	11,21,249-77
2. Advertisement Expenses	5,57,751-54	2,37,624-00
3. Co-op. Propaganda Expenses	6,500-00	—
TOTAL	20,15,622-09	13,58,873-77

10. Other Expenses

Particulars	31.03.2022	31.03.2021
1. Repairing Exp.	7,26,540-00	5,46,665-31
2. Annual Maintenance Exp.	29,87,377-62	27,65,612-83
3. G.S.T. Exp.	8,26,642-25	30,23,565-11
4. Board Meeting Expenses	725-00	5,330-00
5. Br. Advisory Committee Meeting Exp.	9,824-00	12,397-00
6. General Meeting Expenses	1,62,078-00	63,356-00
7. Guest Expenses	2,54,284-00	2,32,017-00
8. Lodging and Boarding Exp.	56,708-00	38,418-00
9. Cash Remittance Exp.	1,90,567-00	3,18,412-60
10. Travelling Expenses	2,88,707-00	1,28,414-00
11. Clearing Exp.	---	3,046-63
12. Recovery Expenses	1,350-00	850-00
13. Computer Software Exp.	19,216-00	1,04,104-00
14. Daily Monthly Library Expenses	29,556-40	37,680-00
15. Institution Membership Fee	1,36,477-28	1,37,710-00
16. Investment Premium to be Amortised	—	5,21,515-00
17. Clearing House Exp.	2,56,288-98	2,11,682-83
18. Xerox Expenses	48,640-00	59,337-00
19. Commission & Discount Exp.	348-00	776-93
20. Misc. Expenses	7,57,625-56	12,83,739-53
21. Lease Line Connectivity Exp.	20,41,965-45	21,52,299-00
22. Members Insurance Policy Expense	5,70,306-00	7,12,196-00
23. ATM Card Issue Exp.	1,16,710-00	2,73,710-00
24. CIBIL Report Charges	43,439-09	---
25. NFS ATM Charges	3,86,208-57	9,27,000-00
26. CKYC Charges	1,700-00	2,385-35
27. Covid Int on Int Refund	35,38,682-25	—
TOTAL	1,34,51,966-45	1,35,62,220-12

Note to Financial Statements for the year ended 31st March, 2022

I. Summary of Significant Accounting Policies:

Basis of Preparation:

The Financial Statements of the bank have been prepared and presented in accordance with the generally accepted accounting principles in India. The bank has prepared these financial statements as stipulated under the Reserve Bank of India (Financial Statements - Presentation and Disclosures) Directions, 2021, to comply in all material respects with the accounting standards issued by the Institute of Chartered Accountants of India (ICAI) to the extent applicable, applicable statutory provisions under the Banking Regulation Act, 1949 (as applicable to Co-operative Societies) as amended by the Banking Regulation (Amendment) Act, 2020 and the Gujarat State Co-operative Societies Act, 1961, circulars and guidelines issued by the Reserve Bank of India ('RBI') from time to time and current practices prevalent in the co-operative banking sector in India.

The financial statements have been prepared by following the going concern concept on the accrual basis under the historical cost convention. The accounting policies adopted in the current year are consistent with those of previous year except otherwise specified.

1. Use of Estimates (AS - 5):

The preparation 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 at the end of reporting period. 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 (AS- 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.

(III) **Extra-Ordinary Items an Income:** Bank has written-back and credited excess provisions to Profit & Loss Account which is treated as extra-ordinary items of income for the year. Details of the same is mentioned in Point No.15 showing Extra Ordinary items in the Profit & Loss Account.

3. Investments (AS – 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 of remaining maturity.
2	Held for Trading	Investments that are held principally for resale within 90 days from the date of purchase are classified as "Held for Trading (HFT)".	Marked to market category wise and the resultant diminution is recognized in Profit & Loss Account and appreciation is ignored.
3	Available for Sale	Investments, which are not classified in the above two categories, are classified as "Available for Sale (AFS)".	Individual script in this category is marked to market quarterly basis and net depreciation under any script this category is recognized and provided for. The net appreciation, if any under any this category is ignored till it is realized.

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

- (a) Brokerage, commission, securities transaction tax etc. paid in connection with acquisition of investments are expensed upfront and excluded from cost.
- (b) Broken period interest paid / received on debt instruments is treated as interest expense/income and is excluded from cost/sale consideration.
- (ii) An investment is classified as HTM, HFT or AFS at the time of its purchase and subsequent shifting amongst categories is done in conformity with regulatory guidelines. Category wise security as at 31/03/2022 is shown separately in annexure appended to Balance Sheet.
- (iii) Profit on Sale of Investment is considered on Security to Security basis.
- (iv) Transfer of securities from HFT/AFS category to HTM category is carried out at the lower of acquisition cost/book value/market value on the date of transfer. The depreciation, if any, on such transfer is fully provided for. However, transfer of securities from HTM category to AFS category is carried out on acquisition price/ book value. After transfer, these securities are immediately revalued and resultant depreciation, if any, is provided.
- (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. 4,93,97,251.45** against the bank had made a provision of **Rs. 5,00,00,000.00**. However as informed by the management **Rs. 5,00,00,000/-** will transferred to IFR after approval of accounts in AGM.
- (vii) The Required Provision Under the head of Investment Depreciation Reserve is **Rs. 3,43,15,874.69** against which the bank had made a provision of **Rs. 4,30,28,706.00**. Further bank has written back **Rs. 33,00,000/-** out of the excess provision made in IDR in earlier years.
- (viii) Mutual funds instruments are valued at market rate or repurchase price or net asset value in that order depending in their availability.
- (ix) The shares of Co-operative Societies held by the Bank and in respect of ownership premises have been carried actual Cost in case where value is not available.
- (x) The non-performing investments are identified and depreciation / provision is made as per RBI guideline.

4. Loans /Advances and Provisions thereon:

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	35685.05	131.86	171.90
Non Performing Advances				
2A	Sub Standard	226.85	22.68	
2B	Doubtful Assets	420.22	364.00	
2C	Loss Assets	117.49	117.49	
Total Non Performing Advances		764.56	504.17	1836.64
Total (1 + 2)		36449.61	636.03	2008.54

Refund / adjustment of "Interest on Interest"

Accordance with the instruction in the RBI Circular RBI/2021-22/17, DOR.STR.REC.4/21.04.048/2021-22 dated 7th April 2021, the bank has refunded "Interest on Interest" to the borrowers. The amount of interest refunded is **Rs. 35.39 Lakh.**

5. Fixed Assets Depreciation and Amortization (AS - 10 & AS - 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 2021-22.
- 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 Depreciation	Rate of Depreciation
1	Premises	Written Down Value	5%
2	Furniture, Fixture and Ele. Items	Written Down Value	10%
3	Safe Deposit Lockers	Written Down Value	5%
4	Computer & Peripherals (including Computer Software)	Straight Line	33.33% (as per RBI Directive)
5	Library Books	Written Down Value	10%

6. Impairment of Assets: (AS - 28):

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

7. Employee Benefits: (AS - 15):

1. Provisions for Gratuity and Leave Encashment payable on retirement are made as per actuarial valuation. For actuarial valuation the bank has tie up with the LIC of India. The Position of Fund as on 31/03/2022 is as under.

Sr. No.	Retirement Benifit	Amount Required to Meet Liability as per Actuarial Valuation (1)	Fund Value as per Books (2)	Net Provision made during the Year (3)	Total Fund Value after Current Year Provision (4) (2+3)	Excess / Short Provision as at 31/03/2022 (4-1)
1	Gratuity	5,62,19,129.00	5,27,67,529.73	55,00,000.00	5,82,67,529.73	20,48,400.73
2	Leave Encashment	5,32,50,349.00	6,06,75,311.00	25,00,000.00	6,31,75,311.00	99,24,962.00



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. 32,24,927.00** is charged to Profit & loss Account.
6. Provision has been made for bonus & Ex-Gratia due for F.Y. 2021-22 which will be payable to employees in F.Y. 2022-23. The Bonus & Ex-Gratia bonus is Payable as on 31-03-2022 is **Rs. 3,35,646.00** & **Rs. 39,54,326.00** respectively.
7. The Bank has implemented the Voluntary Retirement Scheme for its permanent employees. As on 31st March, 2022, amount payable under VRS is **Rs. 41,76,755.00** for which full amount of provision is made at the end of the year.

8. Taxes on income (AS - 22):

- a) The Provision for Income Tax for the Year of 2021-22 is estimated **Rs. 238.44 lakh**.
- 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. The provision for deferred tax liability is estimated for **Rs. 45.20 Lakh**.

9. Earnings per Share (AS - 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	31.03.2022	31.03.2021
1	Number of Shares	1729939	1673715
2	Net Profit After Tax & Provisions	5,62,04,000	4,39,35,851
3	Earnings Per Share on the basis of Weightage Avg. Equity Shares Method	33.90	29.56
4	Earnings Per Share on the basis of No. of Shares Outstanding at the Year End	32.49	26.25

10. Segmental Reporting (AS - 17):

The total Interest Income from Advances and Investment as compares to total income (Excluding Extra Ordinary Items) comes to 96.90%. No other income is exceeding 10% of the total income. Hence Revenue Segment is not classify as a Reporting Segment, however bank's branches are located at different geographical area in Gujarat State. So geographical segment is also not applicable. However, our branchwise information is reported in Annexure-A of the report.

11. Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets (AS - 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	1,74,34,261.80	Contra Item Provision not Required
2	Disputed Tax Liability	94,59,020.00	Provision Fully Made
3	Financial Bank Guarantee	24,25,000.00	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.100/- 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 (CEO & General Manager)	15.98

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

Sr.No.	Key Management Personnel	O/s as on 31.03.22 (Rs. in Lakh)
1	Board of Directors (Against FD)	113.90
2	Loans to Key Management Personnel	0.00

14. Net Profit:

The net profit is arrived at after:

- | | |
|--|--|
| i) Bad & Doubtful Debt Reserve (BDDR) | ii) Contribution towards Special reserve |
| iii) Provision for Standard Assets | iv) Contribution towards Staff Gratuity Fund |
| v) Contribution towards Staff Leave Encashment | vi) Contribution towards Bonus & Ex-Gratia |
| vii) Special Reserve for Other Liabilities | viii) Voluntary Retirement Scheme provision |

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.

15. Extra Ordinary items in the Profit and Loss Account

The breakup of extra ordinary items transferred to Profit and Loss Account is as under:

Sr No	Particulars	Amount Rs.	Reason
1	Excess Provision Written Back	40,00,000.00	Excess Income Tax Provision written back
2	MMCB Write-Off Recovery	1,00,00,000.00	Amount recovered during the year which is write-off earlier
3	IDR Excess Provision	33,00,000.00	Excess provision written back
4	Investment Fluctuation Reserve	4,89,96,000.00	As per RBI instruction IFR is provided from allocation of Net Profit
	Total	6,62,96,000.00	



II Disclosures as per RBI Master Direction DOR.ACC.REC.No.45/21.04.018/2021-22 dated August 30, 2021 (Updated on 13/11/2021)

1. Regulatory Capital

a) Composition of Regulatory Capital

(₹ in Crore)

Sr. No.	Particulars	Current Year F.Y. 2021-22	Previous Year F.Y. 2020-21
i)	Paid up share capital and reserves (net of deductions, if any)	48.18	43.47
ii)	Other Tier 1 capital	0.00	0.00
iii)	Tier 1 capital (i + ii)	48.18	43.47
iv)	Tier 2 capital	14.60	13.65
v)	Total capital (Tier 1+Tier 2)	62.78	57.12
vi)	Total Risk Weighted Assets (RWAs)	371.80	371.79
vii)	Paid-up share capital and reserves as percentage of RWAs	12.96%	11.69%
viii)	Tier 1 Ratio (Tier 1 capital as a percentage of RWAs)	12.96%	11.69%
ix)	Tier 2 Ratio (Tier 2 capital as a percentage of RWAs)	3.93%	3.67%
x)	Capital to Risk Weighted Assets Ratio (CRAR) (Total Capital as a percentage of RWAs)	16.89%	15.36%
xi)	Amount of paid-up equity capital raised during the year	1.93	2.24
xii)	Amount of non-equity Tier 1 capital raised during the year	0.00	0.00
xiii)	Amount of Tier 2 capital raised during the year	0.00	0.00



b) Draw down from Reserves

	Particulars	Opening Balance as on 01.04.2021	Addition during the year	Deduction during the year	Closing Balance as on 31.03.2022	Remarks
I	RESERVE FUND & OTHER RESERVE					
1	Statutory Reserve	12,89,67,802.27	1,41,13,735.78	----	14,30,81,538.05	App. of Net Profit Rs. 137.75 Lakh Entrance/Transfer/Nominal Fees Rs. 3.32 lakh Misc Rs. 0.03 lakh
2	Building Fund	9,08,28,775.98	1,44,95,707.00	----	10,53,24,482.98	Appropriation of Net Profit
3	Dividend Equalization Fund	63,25,793.00	2,00,000.00	----	65,25,793.00	Appropriation of Net Profit
4	N. P. A. Provision	12,29,59,218.96	90,00,000.00	----	13,19,59,218.96	Provision Rs. 90.00 Lakh
						App. of Net Profit Rs. 0.05 Lakh
II	OTHER FUNDS & RESERVES					
1	Celebration Fund	4,76,825.72	17,500.00	----	4,94,325.72	Appropriation of Net Profit
2	Sabhasad Kalyannidhi Fund	8,05,470.73	12,500.00	----	8,17,970.73	Appropriation of Net Profit
3	Charity Fund	28,43,971.94	5,51,000.00	----	33,94,971.94	Appropriation of Net Profit & Donation
4	Co-op. Propaganda Fund	69,635.78	20,000.00	----	89,635.78	Appropriation of Net Profit
5	Contingency Reserve Fund	65,000.00	----	----	65,000.00	
6	Staff Welfare Fund	7,481.57	----	----	7,481.57	
7	Investment Depreciation Fund	4,63,28,706.00	----	33,00,000.00	4,30,28,706.00	
8	Contingency Prov. Ag. Standard Assets	1,67,78,692.03	4,10,876.10	----	1,71,89,568.13	Provision of FY 2021-22
9	Investment Fluctuation Reserve	4,89,96,000.00	----	4,89,96,000.00	----	
10	Building Revaluation Reserve Fund	11,59,38,943.00	----	57,96,947.00	11,01,41,996.00	
11	Sp. Reserve U/s. 36 of Income Tax	2,00,91,000.00	1,00,00,000.00	----	3,00,91,000.00	Provision of FY 2021-22
12	Bad Debt Reserve Fund [U/s 67(k)] of Co-op. Soc. Act	4,34,39,723.24	82,65,000.00	----	5,17,04,723.24	Appropriation of Net Profit
13	Restructure Advances Provision	1,55,00,000.00	----	----	1,55,00,000.00	
14	Golden Jubilee Festival Fund	75,00,000.00	----	11,35,750.00	63,64,250.00	
15	Voluntary Retirement Scheme Provision	----	41,76,755.00	----	41,76,755.00	Provision of FY 2021-22
	TOTAL	66,79,23,040.22	6,12,63,073.88	5,92,28,697.00	66,99,57,417.10	



2. Asset Liability Management: Maturity Pattern of Certain Items of Assets and Liabilities:

i) As on 31.03.2022

(₹ in Crore)

Maturity Buckets	Upto 01 day	02 to 07 days	08 to 14 days	15 to 30 days	31 days & upto 2 months	Over 2 months & upto 3 months	Over 3 months & upto 6 months	Over 6 months & upto 1 year	Over 1 year & upto 3 years	Over 3 years & upto 5 years	Over 5 years	Total
Deposits	24.00	0.27	0.41	0.01	2.86	0.13	10.67	229.12	240.99	105.75	24.83	639.04
Loans & Advances	7.41	0.49	0.59	3.96	3.15	9.32	45.30	91.08	36.78	22.89	143.53	364.50
Investments	12.49	1.99	6.97	22.82	27.07	16.79	30.48	31.59	4.98	--	163.99	319.17
Borrowings	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Foreign Currency Assets	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Foreign Currency Liabilities	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

ii) As on 31.03.2021

(₹ in Crore)

Maturity Buckets	Upto 01 day	02 to 07 days	08 to 14 days	15 to 30 days	31 days & upto 2 months	Over 2 months & upto 3 months	Over 3 months & upto 6 months	Over 6 months & upto 1 year	Over 1 year & upto 3 years	Over 3 years & upto 5 years	Over 5 years	Total
Deposits	21.37	0.02	0.19	0.19	4.82	1.19	8.81	218.42	243.74	86.83	21.66	607.24
Loans & Advances	6.55	0.15	0.39	6.29	2.44	8.79	43.27	100.16	39.71	32.90	122.01	362.66
Investments	16.00	7.96	0.00	24.90	10.18	22.88	12.94	23.16	9.53	1.64	151.59	280.78
Borrowings	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Foreign Currency Assets	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Foreign Currency Liabilities	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--



3. Investments
a) Composition of Investment portfolio:
i) As at 31.03.2022

(₹ in Crore)

	Investments in India							Investments outside India				Total Invest-ments
	Government Securities	Other Approved Securities	Shares	Deben-tures & Bonds	Subsidiaries and / or joint ventures	Others	Total Invest-ments in India	Government Securities (including local authorities)	Subsidiaries and / or joint ventures	Others	Total Invest-ments outside India	
Held to Maturity												
Gross	125.20	--	--	--	--	--	125.20					125.20
Less: Provision for non-performing investments (NPI)	--	--	--	--	--	--	--					--
Net	125.20	--	--	--	--	--	125.20					125.20
Available for Sale												
Gross	98.79	--	0.42	1.64	--	12.50	113.35					113.35
Less: Provision for depreciation and NPI	--	--	--	--	--	--	--					--
Net	98.79	--	0.42	1.64	--	12.50	113.35					113.35
Held for Trading												
Gross	--	--	--	--	--	--	--					--
Less: Provision for depreciation and NPI	--	--	--	--	--	--	--					--
Net	--	--	--	--	--	--	--					--
Total Investments	223.99	--	0.42	1.64	--	12.50	238.55					238.55
Less: Provision for non-performing investments	--	--	--	--	--	--	--					--
Less: Provision for depreciation and NPI	--	--	--	--	--	--	--					--
Net	223.99	--	0.42	1.64	--	12.50	238.55					238.55

NIL



(₹ in Crore)

ii) As at 31.03.2021

	Investments in India						Investments outside India				Total Investments
	Government Securities	Other Approved Securities	Shares	Debentures & Bonds	Subsidiaries and / or joint ventures	Others	Government Securities (including local authorities)	Subsidiaries and / or joint ventures	Others	Total Investments outside India	
Held to Maturity											
Gross	111.00	--	--	--	--	--					111.00
Less: Provision for non-performing investments (NPI)	--	--	--	--	--	--					--
Net	111.00	--	--	--	--	--					111.00
Available for Sale											
Gross	73.89	--	0.17	1.64	--	16.00					91.70
Less: Provision for depreciation and NPI	--	--	--	--	--	--					--
Net	73.89	--	0.17	1.64	--	16.00					91.70
Held for Trading											
Gross	--	--	--	--	--	--					--
Less: Provision for depreciation and NPI	--	--	--	--	--	--					--
Net	--	--	--	--	--	--					--
Total Investments	184.89	--	0.17	1.64	--	16.00					202.70
Less: Provision for non-performing investments	--	--	--	--	--	--					--
Less: Provision for depreciation and NPI	--	--	--	--	--	--					--
Net	184.89	--	0.17	1.64	--	16.00					202.70

NIL



b) Movement of provision for depreciation and Investment Fluctuation Reserve

(₹ in Crore)

Particulars	Current Year F.Y. 2021-22	Previous Year F.Y. 2020-21
i) Movement of provisions held towards depreciation on investments		
a) Opening balance	4.63	5.63
b) Add: Provisions made during the year	--	--
c) Less: Write off / write back of excess provisions during the year	0.33	1.00
d) Closing balance	4.30	4.63
ii) Movement of Investment Fluctuation Reserve		
a) Opening balance	4.89	4.89
b) Add: Amount transferred during the year	5.00	--
c) Less: Drawdown	4.89	--
d) Closing balance	5.00	4.89
iii) Closing balance in IFR as a percentage of closing balance of investments in AFS and HFT/Current category	5.06	6.62

c) Sales and Transfer to / from HTM Category :

(₹ in Crore)

Name of Security	Book Value	Transfer	
		From	To
Current Year - FY 2021-22			
7.61% GOI Bonds 2030	5.23	HTM	AFS
7.96% Maharashtra SDL 2026	5.50	HTM	AFS
TOTAL	10.73		

Previous Year - FY 2020-21

Name of Security	Book Value	Transfer	
		From	To
6.79% GOI 2027	10.15	HTM	AFS
6.79% GOI 2029	15.04	HTM	AFS
7.04% Gujarat SDL 2030	5.00	HTM	AFS
TOTAL	30.19		

d) Non-SLR Investment Portfolio

i) Non-Performing Non-SLR Investments:

(₹ in Crore)

Particulars	F.Y. 2021-22	F.Y. 2020-21
Opening balance	0.02	0.02
Additions during the year since 1 st April	--	--
Reductions during the above period	0.02	--
Closing balance	--	0.02
Total Provision held	--	0.02



ii) Issuer Composition of Non-SLR Investments: As at 31.03.2022

(₹ in Crore)

Sr. No.	Issuer	Amount		Extent of Private Placement		Extent of 'Below Investment Grade' Securities		Extent of 'Unrated' Securities		Extent of 'Unlisted' Securities	
		F.Y. 2021-22	F.Y. 2020-21	F.Y. 2021-22	F.Y. 2020-21	F.Y. 2021-22	F.Y. 2020-21	F.Y. 2021-22	F.Y. 2020-21	F.Y. 2021-22	F.Y. 2020-21
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
a)	PSUs	1.64	1.64	--	--	--	--	--	--	--	--
b)	FIs	12.50	16.00	--	--	--	--	--	--	--	--
c)	Banks	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
d)	Others	0.42	0.17	--	--	--	--	0.42	--	0.17	--
e)	Provision held towards depreciation	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
	Total	14.56	17.81	--	--	--	--	0.42	--	0.17	--

4. Asset Quality:

a) Classification of advances and provisions held:

i) As on 31.03.2022:

(₹ in Crore)

	Standard	Non-Performing				Total
	Total Standard Advances	Sub-standard	Doubtful	Loss	Total Non-Performing Advances	
Gross Standard Advances and NPAs						
Opening balance	355.89	0.83	4.77	1.17	6.77	362.66
Add: Additions during the year					2.27	--
Less: Reductions during the year*					1.39	--
Closing balance	356.85	2.27	4.21	1.17	7.65	364.50
*Reductions in Gross NPAs due to:						
i) Upgradation					0.71	--
ii) Recoveries (excluding recoveries from upgraded accounts)					0.68	--
iii) Technical/ Prudential Write-offs					--	--
iv) Write-offs other than those under (iii) above					--	--
Provisions (excluding Floating Provisions)						
Opening balance of provisions held	1.68	5.88	5.50	5.26	16.64	18.32
Add: Fresh provisions made during the year					1.73	1.77
Less: Excess provision reversed/ Write-off loans					--	--
Closing balance of provisions held	1.72	7.61	5.50	5.26	18.37	20.09
Net NPAs						
Opening Balance		--	--	--	--	--
Add: Fresh additions during the year					--	--
Less: Reductions during the year					--	--
Closing Balance		--	--	--	--	--
Floating Provisions						
Opening Balance						--
Add: Additional provisions made during the year						--
Less: Amount drawn down during the year						--
Closing balance of floating provisions						--
Technical write-offs and the recoveries made thereon						
Opening balance of Technical / Prudential written-off accounts						--
Add: Technical/Prudential write-offs during the year						--
Less: Recoveries made from previously technical / prudential written-off accounts during the year						--
Closing balance						--



ii) As on 31.03.2021:

(₹ in Crore)

	Standard	Non-Performing				Total
	Total Standard Advances	Sub-standard	Doubtful	Loss	Total Non-Performing Advances	
Gross Standard Advances and NPAs						
Opening balance	306.89	2.24	3.69	1.17	7.10	313.99
Add: Additions during the year					1.11	--
Less: Reductions during the year*					1.44	--
Closing balance	355.89	0.83	4.77	1.17	6.77	362.66
*Reductions in Gross NPAs due to:						
i) Upgradation					--	--
ii) Recoveries (excluding recoveries from upgraded accounts)					1.44	--
iii) Technical/ Prudential Write-offs					--	--
iv) Write-offs other than those under (iii) above					--	--
Provisions (excluding Floating Provisions)						
Opening balance of provisions held	1.60	4.73	5.00	4.76	14.49	16.09
Add: Fresh provisions made during the year					2.15	2.23
Less: Excess provision reversed/ Write-off loans					--	--
Closing balance of provisions held	1.68	5.88	5.50	5.26	16.64	18.32
Net NPAs						
Opening Balance		--	--	--	--	--
Add: Fresh additions during the year					--	--
Less: Reductions during the year					--	--
Closing Balance		--	--	--	--	--
Floating Provisions						
Opening Balance						--
Add: Additional provisions made during the year						--
Less: Amount drawn down during the year						--
Closing balance of floating provisions						--
Technical write-offs and the recoveries made thereon						
Opening balance of Technical / Prudential written-off accounts						--
Add: Technical/Prudential write-offs during the year						--
Less: Recoveries made from previously technical / prudential written-off accounts during the year						--
Closing balance						--



Ratio (in percent)	F.Y. 2021-22	F.Y. 2020-21
Gross NPA to Gross Advances	2.10	1.87
Net NPA to Net Advances	--	--
Provision coverage ratio	240.13	245.79

b) Sector-wise Advances and Gross NPAs:

(₹ in Crore)

Sr. No.	Sector	31.03.2022			31.03.2021		
		Out-standing Total Advances	Gross NPAs	Percentage of Gross NPAs to Total Advances in that sector	Out-standing Total Advances	Gross NPAs	Percentage of Gross NPAs to Total Advances in that sector
i)	Priority Sector						
	a) Agriculture and allied activities	15.77	0.20	1.27%	29.15	0.15	0.51%
	b) Advances to industries sector eligible as priority sector lending	163.13	4.35	2.67%	94.00	3.42	3.64%
	c) Services	10.06	0.03	0.30%	10.13	0.49	4.84%
	d) Personal loans	37.57	0.15	0.40%	30.93	0.14	0.45%
	Sub-total (i)	226.53	4.73	2.09%	164.21	4.20	2.56%
ii)	Non-priority Sector						
	a) Agriculture and allied activities	0.68	0.18	26.47%	1.38	0.08	5.80%
	b) Industry	5.36	--	0.00%	5.32	--	0.00%
	c) Services	85.00	1.33	1.56%	72.33	1.44	1.99%
	d) Personal loans	46.93	1.41	3.00%	119.42	1.05	0.88%
	Sub-total (ii)	137.97	2.92	2.12%	198.45	2.57	1.30%
	Total (i + ii)	364.50	7.65	2.10%	362.66	6.77	1.87%

c) Overseas Assets, NPAs and revenue:

Bank does not having overseas assets, NPA and Revenue during previous year and current year.



d) Details of accounts subjected to restructuring :

		Agriculture and Allied Activities		Corporates (excluding MSME)		Micro, Small and Medium Enterprises (MSME)		Retail (excluding agriculture and MSME)		Total	
		F.Y. 2021-22	F.Y. 2020-21	F.Y. 2021-22	F.Y. 2020-21	F.Y. 2021-22	F.Y. 2020-21	F.Y. 2021-22	F.Y. 2020-21	F.Y. 2021-22	F.Y. 2020-21
Standard	Number of borrowers	---	---	---	---	---	10	---	---	---	10
	Gross Amount (₹ Crore)	---	---	---	---	---	14.54	---	---	---	14.54
	Provision held (₹ Crore)	---	---	---	---	---	1.55	---	---	---	1.55
Sub- standard	Number of borrowers	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
	Gross Amount (₹ Crore)	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
	Provision held (₹ Crore)	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Doubtful	Number of borrowers	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
	Gross Amount (₹ Crore)	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
	Provision held (₹ Crore)	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Total	Number of borrowers	---	---	---	---	---	10	---	---	---	10
	Gross Amount (₹ Crore)	---	---	---	---	---	14.54	---	---	---	14.54
	Provision held (₹ Crore)	---	---	---	---	---	1.55	---	---	---	1.55

e) Disclosure of transfer of loan exposure :

During the period under consideration, bank has not transferred or acquired any loan as outline in RBI circular No. DOR.STR.REC.51/21.04.048/2021-22, dated September 24, 2021.

Details of stressed loans transferred during the year
(to be made separately for loans classified as NPA & SMA)

(₹ in Crore)

	To ARCs	To permitted transferees	To other transferees (please specify)
No. of accounts (borrowers)	NIL		
Aggregate principal outstanding of loans transferred			
Weighted average residual tenor of the loans transferred			
Netbook value of loans transferred (at the time of transfer)			
Aggregate consideration			
Additional consideration realized in respect of accounts transferred in earlier years			



Details of loans acquired during the year

	From SCBs, RRBs, UCBs, StCBs, DCCBs, AIFIs, SFBs and NBFCs including Housing Finance Companies	From ARCs
Aggregate principal outstanding of loans acquired	NIL	
Aggregate consideration paid		
Weighted average residual tenor of the loan acquired		

f) **Fraud accounts:**

	F.Y. 2021-22	F.Y. 2020-21
Number of frauds reported	NIL	NIL
Amount involved in fraud (₹ Crore)	----	----
Amount of provision made for such frauds (₹ Crore)	----	----
Amount of Unamortised provision debited from 'other reserves' as at the end of the year (₹ Crore)	----	----
Amount Outstanding as at the end of the year	----	----

g) **Disclosure under Resolution Framework for COVID-19-related Stress**

(₹ in Crore)

Type of borrower	Exposure to accounts classified as Standard consequent to implementation of resolution plan-Position as at 30.09.2021 (A)	Of (A), aggregate debt that slipped into NPA during the half-year	Of (A), amount written off during the half-year	Of (A), amount paid by the borrowers during the half-year	Exposure to accounts classified as Standard consequent to implementation of resolution plan-Position as at 31.03.2022
Personal Loans	NIL				
Corporate persons					
Of which MSMEs					
Others					
Total					



5. Exposures

a) Exposure to real estate sector

(₹ in Crore)

Category	Current Year F.Y. 2021-22	Previous Year F.Y. 2020-21
i. Direct exposure		
a) Residential Mortgages – Lending fully secured by mortgages on residential property that is or will be occupied by the borrower or that is rented. Of which Individual housing loans eligible for priority sector advances	39.71 34.00	32.24 26.62
b) Commercial Real Estate – Lending secured by mortgages on commercial real estate (office buildings, retail space, multipurpose commercial premises, multifamily residential buildings, multi tenanted commercial premises, industrial or warehouse space, hotels, land acquisition, development and construction, etc.). Exposure would also include non-fund based (NFB) limits;	24.89	33.09
c) Investments in Mortgage-Backed Securities (MBS) and other securitized exposures- i. Residential ii. Commercial Real Estate	----	----
ii. Indirect Exposure Fund based and non-fund-based exposures on National Housing Bank and Housing Finance Companies.	----	----
Total Exposure to Real Estate Sector	64.60	65.33

b) Exposure to Capital Market - Nil (Previous year - Nil)

c) Risk Category wise country exposure : Not Applicable

d) Unsecured Advances:

(₹ in Crore)

Particulars	F.Y. 2021-22	F.Y. 2020-21
Total unsecured advances of the bank	3.76	6.61
Out of the above, amount of advances for which intangible securities such as charge over the rights, licenses, authority, etc. have been taken	----	----
Estimated value of such intangible securities	----	----



6. Concentration of deposits, advances, exposures and NPAs:

a) Concentration of Deposits:

(₹ in Crore)

Particulars	F.Y. 2021-22	F.Y. 2020-21
Total deposits of the twenty largest depositors	53.81	52.70
Percentage of deposits of twenty largest depositors to total deposits of the bank	8.42%	8.68%

b) Concentration of Advances:

(₹ in Crore)

Particulars	F.Y. 2021-22	F.Y. 2020-21
Total advances to the twenty largest borrowers	64.00	66.28
Percentage of advances to twenty largest borrowers to total advances of the bank	17.56%	18.28%

c) Concentration of Exposures:

(₹ in Crore)

Particulars	F.Y. 2021-22	F.Y. 2020-21
Total exposure to the twenty largest borrowers/customers	69.47	69.40
Percentage of exposure to the twenty largest borrowers/customers to the total exposure of the bank on borrowers/customers	19.06%	19.14%

d) Concentration of NPAs:

(₹ in Crore)

Particulars	F.Y. 2021-22	F.Y. 2020-21
Total Exposure to the top twenty NPA accounts	6.49	5.91
Percentage of exposures to the twenty largest NPA exposures to total Gross NPAs	84.83%	83.23%

7. Derivatives :

The bank is not dealing in derivatives. Hence, bank does not have transaction in derivatives in the current and previous financial year.

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

(₹ in Crore)

Sr.No.	Particulars	F.Y. 2021-22	F.Y. 2020-21
i)	Opening Balance of amounts transferred to DEA Fund	1.61	1.21
ii)	Add : Amounts transferred to DEA Fund during the year	0.24	0.40
iii)	Less : Amounts reimbursed by DEA Fund towards claims	0.10	----
iv)	Closing Balance of amounts transferred to DEA Fund	1.75	1.61



9. Disclosure of Complaints:

a) Summary information on complaints received by the bank from customers and from the Offices of Ombudsman

Sr. No.	Particulars	Current Year F.Y. 2021-22	Previous Year F.Y. 2020-21
Complaints received by the bank from its customers			
1.	Number of complaints pending at beginning of the year	0	0
2.	Number of complaints received during the year	10	10
3.	Number of complaints disposed during the year	10	10
3.1	Of which, number of complaints rejected by the bank	0	0
4.	Number of complaints pending at the end of the year	0	0
Maintainable complaints received by the bank from Office of Ombudsman			
5.	Number of maintainable complaints received by the bank from Office of Ombudsman	0	1
5.1	Of 5, number of complaints resolved in favour of the bank by Office of Ombudsman	0	1
5.2	Of 5, number of complaints resolved through conciliation / mediation / advisories issued by Office of Ombudsman	0	0
5.3	Of 5, number of complaints resolved after passing of Awards by Office of Ombudsman against the bank	0	0
6.	Number of Awards unimplemented within the stipulated time (other than those appealed)	0	0

b) Top five grounds of complaints received by the bank from customers:

Grounds of Complaints, (i.e. complaints relating to)	Number of complaints pending at the beginning of the year	Number of complaints received during the year	% increase/ decrease in the number of complaints received over the previous year	Number of complaints pending at the end of the year	Of 5, number of complaints pending beyond 30 days
1	2	3	4	5	6
Current Year F.Y. 2021-22					
Ground-1 ATM Service Related	0	2	100%	0	0
Ground-2 Sharing of Confidential Data	0	0	0	0	0
Ground-3 Branch Services	0	0	(100%)	0	0
Ground-4 Credit Rating	0	0	0	0	0
Ground-5 IMPS / UPI	0	2	100%	0	0
Others	0	6	50%	0	0
TOTAL	0	10	----	0	0
Previous Year F.Y. 2020-21					
Ground-1 ATM Service Related	0	1	----	0	0
Ground-2 Sharing of Confidential Data	0	0	0	0	0
Ground-3 Branch Services	0	4	(42%)	0	0
Ground-4 Credit Rating	0	0	0	0	0
Ground-5 IMPS / UPI	0	1	100%	0	0
Others	0	4	300%	0	0
TOTAL	0	10	11%	0	0



10. Disclosure of Penalties :

No penalty imposed by Reserve Bank of India and other Banking Regulatory body during the year ended on 31.03.2022 and 31.03.2021.

11. Other Disclosures:

a) Business ratios:

Sr. No.	Particulars	F.Y. 2021-22	F.Y. 2020-21
i)	Interest income as a percentage to average working funds	7.51%	8.05%
ii)	Non- interest income as a percentage to average working funds	0.24%	0.89%
iii)	Cost of deposits	5.15%	5.74%
iv)	Net Interest Margin	3.14%	3.10%
v)	Operating profit as a percentage to working funds	1.63%	2.06%
vi)	Return on Average Assets	0.79%	0.66%
vii)	Business (Deposits + Advances) per employee (in ₹ Crore)	11.03	9.79
viii)	Profit per employee (in ₹ Crore)	0.06	0.06

* for calculation of Income Extra Ordinary Items are excluded

b) Bancassurance business:

The following table sets for the periods indicated, the break-up of income derived from insurance business:

(₹ in Crore)

Particulars	F.Y. 2021-22	F.Y. 2020-21
Commission from selling of Non-Life Insurance policies	NIL	NIL
Commission from selling of Life Insurance policies	NIL	NIL

c) Marketing and Distribution : NIL

d) Disclosure regarding Priority Sector Lending Certificates (PSLCs) : NIL

e) Provisions and contingencies

(₹ in Crore)

Provision debited to Profit and Loss Account	F.Y. 2021-22	F.Y. 2020-21
i) Provisions for NPI	----	----
ii) Provision towards NPA	0.90	1.40
iii) Provision made towards Income tax	2.38	3.33
iv) Other Provisions and Contingencies (with details)		
Provision for Standard Assets	0.04	0.08
Special Reserve U/s. 36 of Income Tax	1.00	0.84
Covid - 19 Restructure Advance	0.00	1.55
Golden Jubilee Celebration Fund	0.00	0.75
Voluntary Retirement Scheme	0.42	0.00
Staff Gratuity Fund	0.55	0.18
Staff Leave Encashment	0.25	0.89



The Veraval Mercantile Co-Operative Bank Ltd.

51th Annual Report
2021-22

f) Payment of DICGC Insurance Premium

(₹ in Crore)

Particulars	F.Y. 2021-22	F.Y. 2020-21
Payment of DICGC Insurance Premium	0.87	0.81
Arrears in payment of DICGC Premium	----	----

g) Disclosure of facilities granted to directors and their relatives

(₹ in Crore)

Type of Facility	F.Y. 2021-22		F.Y. 2020-21	
	Sanctioned Amount	Outstanding Amount	Sanctioned Amount	Outstanding Amount
Fund Based	1.47	1.14	1.66	1.16
Non-Fund Based	----	----	----	----

Previous year figures

The bank has reclassified and rearranged previous year figures to confirm to this year's classification and wherever necessary.

For, **PATEL SONI SHAH AND CO.**
Chartered Accountants
ICAI FRN-127904W, Panel No. 382

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

Bhavabhai A. Shah
Joint Managing Director

CA Ashish P Shah (Partner)
Membership No: 122477
UDIN: 22122477ALDLTN7579
Place : VERAVAL.
Date : 10/06/2022

Dr. Kumudchandra A. Fichadia
(M.S., FICS)
Managing Director

Navinbhai H. Shah
Chairman

બેન્કની ડિજિટલ સેવાઓ



Mobile Banking
મોબાઇલ દ્વારા ફંડ ટ્રાન્સફર



POS - Debit Card
ઓફ લાઇન શોપીંગ



e-Commerce - Debit Card
ઓનલાઇન શોપીંગ



IMPS 24 x 7
ત્વરિત ફંડ ટ્રાન્સફર



RTGS - NEFT
ત્વરિત ફંડ ટ્રાન્સફર



SMS Service
દરેક ટ્રાન્ઝેક્શનના એલર્ટ



Miss Call - 82 82 82 3515
ખાતાઓની બેલેન્સ ઇન્ફર્મેશન



QR Code
સરળતાથી નાણાં ટ્રાન્સફર



NACH વડે મળતા સરકારી
લાભો સીધા ખાતામાં

ડિજિટલ બેન્કીંગનો ઉપયોગ કરો - થોડી સતર્કતા, સાચબર કાર્યમથી બચાવી શકે છે.

Helpline No. : 909 909 8899

www.vmcbl.com

follow us on  



CASH FLOW STATEMENT FOR THE YEAR ENDING ON 31-03-2022

(Rs. in lakh)

	PARTICULARS	31-03-2022		31-03-2021	
		RS.	RS.	RS.	RS.
A	CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES				
	Net Profit / (Loss) Before Tax & Extraordinary Items and tax		1225.00		551.00
	Add: Adjustments for				
	Depreciation on Assets	43.82		45.76	
	Income Tax Provision	238.98		333.00	
	Deferred Tax Provision	45.20	328.00	0.00	378.76
	Operating Profit / (Loss) Before Working Capital Changes		1553.00		929.76
	Add: Adjustments for				
	Increase / (Decrease) in Deposits	3180.65		4346.05	
	Increase / (Decrease) in interest payable	2.72		18.46	
	Increase / (Decrease) in Branch Adjustment	0.00		(2.93)	
	Increase / (Decrease) in Other Liability Adjusted with previous year's Data	(1154.23)		150.62	
	Increase / (Decrease) in Funds	20.34	2049.48	780.85	5293.05
	Less: Adjustments for				
	Increase / (Decrease) in Fixed Deposit Investment	(254.73)		(623.04)	
	Increase / (Decrease) in G-Sec and Other Investment	(3584.49)		(159.99)	
	Increase / (Decrease) in Advances	(183.77)		(4866.42)	
	Increase / (Decrease) in Interest Receivable	(62.38)		68.97	
	Increase / (Decrease) in Other Assets	80.63		42.40	
	Less: Income Tax Paid	(220.00)	(4224.74)	(97.50)	(5635.58)
	Net Cash Flow from / (used in) Operating Activities (A)		(622.26)		587.23
B	Cash Flow From Investing Activities				
	Less: Adjustments for				
	Purchase of Fixed Assets (Net)	(28.64)	(28.64)	3.99	3.99
	Net Cash Flow from / (used in) Investing Activities (B)		(28.64)		3.99
C	Cash Flow from Financing Activities				
	Increase/ (Redemption) in Share Capital	56.22	56.22	126.97	126.97
	Net Cash Flow from / (used in) Financing Activities (C)		56.22		126.97
D	Cash & Cash Equivalents in the Beginning of the Year		4135.86		3417.67
	Changes During the year (A+B+C)		(594.68)		718.19
	Cash & Cash Equivalents at the end of the Year		3541.18		4135.86

For, **PATEL SONI SHAH AND CO.**
Chartered Accountants
ICAI FRN-127904W, Panel No. 382

CA Ashish P Shah (Partner)
Membership No: 122477
UDIN: 22122477ALDLTN7579

Date : 10.06.2022
Place : Veraval.



The Veraval Mercantile Co-Operative Bank Ltd.

51th Annual Report
2021-22

(₹ in Lakh)

Annexure - A Branchwise Membership, Deposits and Advances

Sr. No.	Branch	Membership		Deposits				Advances			
				2021-22		2020-21		2021-22		2020-21	
		2021-22	2020-21	A/cs.	Amount	A/cs.	Amount	A/cs.	Amount	A/cs.	Amount
1	Main Branch, Veraval	5669	5689	17795	9292.44	19058	9736.71	999	5204.14	1041	5512.05
2	Rayon Branch, Veraval	4683	4629	20864	15998.40	20514	14691.27	1414	12870.40	1383	11746.28
3	Una Branch	3123	3123	10554	7014.13	10553	6468.78	478	3045.24	558	3178.67
4	Sutrapada Branch	1253	1170	7353	3272.80	7189	3258.10	928	1571.21	886	1615.37
5	Junagadh Branch	3178	3187	12169	9870.52	12431	9184.30	333	2108.47	365	1983.88
6	Rajkot Branch	3312	3295	7682	7552.34	7502	7444.48	402	2729.59	432	3546.68
7	Keshod Branch	2755	2631	8728	4127.32	9208	3785.80	757	2327.78	888	2213.64
8	Manavadar Branch	1842	1782	7363	1879.63	7526	1864.08	527	1287.03	533	1235.22
9	Bedi Branch	416	365	1587	2289.72	1506	1859.23	127	2192.59	130	2472.67
10	Zanzarda Branch	260	232	2196	2080.92	2021	2058.47	98	1364.20	103	1288.51
11	Dared Branch	211	156	337	526.11	323	372.46	81	1748.98	64	1472.87
	TOTAL	26702	26259	96628	63904.33	97831	60723.68	6144	36449.61	6383	36265.84

Branchwise Income, Expenditure and Gross Profit

Sr. No.	Branch	Income		Expenditure		Gross Profit	
		2021-22	2020-21	2021-22	2020-21	2021-22	2020-21
1	Main Branch, Veraval	3065.04	2987.13	2488.64	2773.21	576.40	213.92
2	Rayon Branch, Veraval	1581.99	1573.65	944.96	970.98	637.03	602.67
3	Una Branch	534.95	591.37	409.76	421.71	125.19	169.66
4	Sutrapada Branch	280.08	301.37	195.52	192.84	84.56	108.53
5	Junagadh Branch	685.44	748.19	628.14	670.14	57.30	78.05
6	Rajkot Branch	646.43	618.25	524.01	521.89	122.42	96.36
7	Keshod Branch	362.37	358.92	262.67	258.16	99.70	100.76
8	Manavadar Branch	167.94	196.04	152.99	152.21	14.95	43.83
9	Bedi Branch	210.74	223.68	162.91	174.70	47.83	48.98
10	Zanzarda Branch	191.72	162.17	150.39	137.58	41.33	24.59
11	Dared Branch	138.16	150.77	123.42	141.67	14.74	9.10
	TOTAL	7864.86	7911.54	6043.41	6415.09	1821.45	1496.45
	Less : Branch Interest	1683.02	1858.17	1683.02	1858.17		
	Net Income	6181.84	6053.37	4360.39	4556.92		
				Less : Provision of Income Tax		238.45	333.00
				Less : Provisions		358.00	612.45
				Net Profit		1,225.00	551.00

સભાસદો તથા ગ્રાહકોના ધ્યાનાર્થે

માનવંતા સભાસદો / ગ્રાહકોને જણાવવાનું કે,

- થાપણદારની રૂ. ૫ લાખ સુધીની તમામ થાપણ DICGC (Deposit Insurance and Credit Guarantee Corporation) દ્વારા વીમાથી સંપૂર્ણ સુરક્ષિત છે જે અંગેનું તા. ૩૦-૦૯-૨૦૨૨ સુધીનું એડવાન્સ પ્રિમીયમ ભરપાઈ કરી આપવામાં આવેલ છે.
- ૬૦ વર્ષ કે તેથી વધુ ઉંમરના વરીષ્ઠ નાગરિકો ને ૧ વર્ષ કે તેથી વધુ મુદતની થાપણ ઉપર ૦.૫૦% વધુ વ્યાજ.
- બેન્કની મોબાઇલ બેન્કીંગ સેવા થકી ફંડ ટ્રાન્સફર, RTGS, NEFT, IMPS, ચેકબુક રીકવેસ્ટ, એકાઉન્ટ સ્ટેટમેન્ટ, બેલેન્સ ઇન્કવાઇરી વિગેરે સેવાઓનો લાભ લેવા, શાખાનો સંપર્ક કરી બેન્કની મોબાઇલ એપ એક્ટીવેટ કરાવવા વિનંતી.
- આપના સરનામામાં થયેલ ફેરફારની જાણ નવા સરનામાના પુરાવાની સાથે બેન્કને અવશ્ય કરશો.
- આપના ખાતાના વ્યવહારોની માહિતી SMS એલર્ટ દ્વારા મેળવવા બેન્કમાં આપનો મોબાઇલ નંબર રજીસ્ટર્ડ કરાવવા વિનંતી છે.
- ડીવીડન્ડની ચુકવણીમાં સરળતા રહે તે માટે આપના સેવિંગ/કરન્ટ ખાતાનો નંબર બેન્કમાં રજીસ્ટર્ડ કરાવશો. બેન્કે જાહેર કરેલ ડીવીડન્ડ સભાસદોના બેન્ક સાથેના ખાતામાં જમા આપવામાં આવશે. આ બેન્કમાં ખાતા ન ધરાવતા સભાસદોએ ડીવીડન્ડ વોરંટ શાખા ખાતેથી મેળવી લેવાના રહેશે. જાહેર કરેલ ડીવીડન્ડ ત્રણ વર્ષ સુધીમાં મેળવી લેવાનું રહેશે.
- ગ્રાહકોને ફી આપવામાં આવતા બેન્કના Rupay ATM કાર્ડનો મહત્તમ ઉપયોગ કરવા વિનંતી છે.
- બેન્કમાં બાંધી મુદતની થાપણો ઉપર વાર્ષિક રૂ. ૪૦,૦૦૦/- (સીનીયર સીટીઝન માટે રૂ. ૫૦,૦૦૦/-) કે તેથી વધારે વ્યાજની રકમ પર ૧૦% લેખે TDS લાગુ પડે છે. TDS ન કપાય તે માટે, થાપણદારે PAN કાર્ડની નકલ તેમજ ફોર્મ નં. 15H / 15G નાણાંકીય વર્ષની શરૂઆતમાં બેન્કમાં આપવું જરૂરી છે. PAN કાર્ડ ન ધરાવતા થાપણદારનો ઇન્કમેટેક્ષના નિયમ મુજબ ૨૦% લેખે TDS કપાતો હોય વહેલામાં વહેલી તકે બેન્કમાં PAN કાર્ડની નકલ જમા કરાવવા વિનંતી છે.
- બેન્કમાં ૧૦ વર્ષ કે તેથી વધુ સમય સુધી અન-કલેઇમ્ડ રહેલ ડીપોઝીટ ખાતાઓની રકમ રીઝર્વ બેન્ક ઓફ ઇન્ડિયાની સુચના મુજબ The Depositor Education and Awareness Fund - 2014 માં મોકલી આપવાની રહે છે. જેની નોંધ લઈ આપના ખાતામાં લેવડ-દેવડના વ્યવહારો કરવા વિનંતી છે.
- CKYCR ના નિયમો બેન્ક દ્વારા અપાતી તમામ સેવાઓને લાગુ પડે છે. બેન્કના સભાસદો, ખાતેદારો, લોકર ધારકો, ધીરાણ ખાતેદારો વિગેરે તમામ ને ખાસ વિનંતી છે કે, બેન્કમાં આપના જરૂરી KYC ડોક્યુમેન્ટસ જમા કરાવી પોતાનો CKYC નંબર મેળવી લેશો.
- જે સગીર ખાતેદારો પુખ્ત વયના થયા છે, તેઓએ તેમના જરૂરી KYC પુરાવા સાથે બેન્કની સંલગ્ન શાખાની મુલાકાત લઈ પોતાના ખાતામાં માઈનોર ટુ મેજરની પ્રોસેસ કરાવી લેવી. અન્યથા ખાતુ ફીઝ કરી વ્યવહારો સ્થગિત કરવામાં આવશે.
- બેન્કમાં લોકર્સની સુવિધા ખૂબ જ વ્યાજબી ભાડાથી ઉપલબ્ધ છે. લોકર્સની ચાવી ઉપર 'બેન્ક કોડ' છપાવવો ફરજિયાત છે. જેથી લોકર ધારકોએ પોતાના લોકરની ચાવી સંબંધિત શાખામાં રજુ કરી 'બેન્ક કોડ' છપાવી લેવા વિનંતી છે.
- તા. ૨૪/૬/૨૦૨૨થી બેન્કના વર્ષ ૨૦૨૧-૨૨ના વાર્ષિક અહેવાલની નકલ બેન્કની વેબસાઇટ www.vmcbl.com ઉપરથી મેળવી શકાશે.

ATM Helpline No.
909 909 8899

ખાતામાં બેલેન્સની જાણકારી માટે
મીસડ કોલ કરો - 82 82 82 3515

E-mail દ્વારા સ્ટેટમેન્ટ મેળવવા માટે
તમારું E-mail ID રજીસ્ટર કરાવો.

આપના ડેબીટ કાર્ડ નંબર, CVV, OTP, ATM પીન કોઈને જણાવશો નહીં.

બેન્ક કે બેન્કના કર્મચારી ક્યારેય આવી માહિતી માંગતા નથી.

ડીઝીટલ બેન્કીંગનો ઉપયોગ કરો – થોડી સતર્કતા, સાયબર ક્રાઈમથી બચાવી શકે છે.

બેન્કની ૫૦મી વર્ચુઅલ વાર્ષિક સાધારણ સભા



૫૦મી વર્ચુઅલ વાર્ષિક સાધારણ સભામાં ઓનલાઈન જોડાયેલ સભાસદોનું અભિવાદન કરતાં બેન્કના હોદ્દેદારશ્રીઓ



કર્મચારી વર્કશોપ-૨૦૨૨ માં કર્મચારીને પ્રોત્સાહિત કરતા ચેરમેનશ્રી, બોર્ડ ઓફ ડીરેક્ટરશ્રીઓ, બોર્ડ ઓફ મેનેજમેન્ટ તથા શાખા સલાહકાર સમિતીના સભ્યશ્રીઓ



કર્મચારી વર્કશોપ-૨૦૨૨માં ઉપસ્થિત કર્મચારીઓ



ગુજરાત સ્ટેટ કો-ઓપ. બેન્કના ચેરમેનશ્રી અજયભાઈ પટેલનું અભિવાદન કરતાં બેન્કના ચેરમેનશ્રી નવીનભાઈ શાહ



બેંકો સંસ્થા તરફથી રાષ્ટ્રીય કક્ષાએ ઉત્કૃષ્ટ કામગીરી બદલ બેસ્ટ બેંક તરીકેનો ફર્સ્ટ કેટેગરીમાં **‘બેંકો બ્લુ રીબન એવોર્ડ’** સ્વીકારતા બેંકના ચેરમેનશ્રી, જો.મેનેજિંગ ડીરેક્ટરશ્રી તથા બોર્ડ ઓફ ડીરેક્ટર્સ



રાષ્ટ્રીય કક્ષાએ **‘બેસ્ટ કો-ઓપ. બેંક’** અને **‘બેસ્ટ એચ.આર. ઇનોવેશન’** માટે વર્ચ્યુઅલ પ્લેટફોર્મ ઉપર **FCBA એવોર્ડ** સ્વીકારતા બેંકના હોદ્દેદારશ્રીઓ, ડીરેક્ટરશ્રીઓ તથા બોર્ડ ઓફ મેનેજમેન્ટના સભ્યશ્રીઓ



ધી વેરાવળ મર્કન્ટાઇલ કો-ઓપરેટીવ બેંક લી.

વહીવટી ઓફિસ : ‘સુવાસ’, પહેલા માળે, જુનાગઢ રોડ, વેરાવળ - ૩૬૨ ૨૬૬.

☎ : (૦૨૮૭૬) ૨૪૫૨૧૯, ૨૨૩૪૨૭ ✉ : info@vmcbl.com 🌐 : www.vmcbl.com