



## **C O N T E N T S**

<b>BOARD OF DIRECTORS</b> સંચાલક મંડળ	<b>02</b>
<b>KNOW YOUR BANK (KYB)</b> આપની બેંકને ઓળખો	<b>03</b>
<b>NOTICE OF THE ANNUAL GENERAL MEETING</b> વાર્ષિક સાધારણ સભાની નોટીસ	<b>06</b>
<b>MANAGING DIRECTOR'S MESSAGE</b> મેનેજિંગ ડીરેક્ટરશ્રીનો સંદેશ	<b>07</b>
<b>BOARD OF DIRECTORS' REPORT</b> સંચાલક મંડળનો અહેવાલ	<b>08</b>
<b>STATUTORY AUDIT REPORT</b> સ્ટેચ્યુટરી ઓડીટ રિપોર્ટ	<b>12</b>
<b>BALANCE SHEET</b> પાકું સરવૈયું	<b>14</b>
<b>PROFIT &amp; LOSS ACCOUNT</b> નફા-નુકશાન ખાતું	<b>20</b>
<b>NOTES ON PREPARATION OF FINANCIAL STATEMENTS</b> ખાતા બાબતની નોંધ અને વધારાની સ્પષ્ટતાઓ	<b>23</b>
<b>PROPOSED MODIFICATION IN BYE-LAWS</b> પેટા કાયદામાં સુચિત ફેરફાર (પરિશિષ્ટ – અ)	<b>40</b>

## BOARD OF DIRECTORS

01	Shree Dineshbhai Rupareliya શ્રી દિનેશભાઈ રૂપારેલીયા	Chairman ચેરમેન
02	Shree Damjibhai Ramani શ્રી દામજીભાઈ રામાણી	Vice Chairman વાઈસ ચેરમેન
03	Shree Arjanbhai Vaishnav શ્રી અરજણભાઈ વૈશ્ણવ	Director ડીરેક્ટર
04	Shree Bhavanbhai Mendpara શ્રી ભવાનભાઈ મેદપરા	Director ડીરેક્ટર
05	Smt. Manishaben Limbasiya શ્રીમતી મનીષાબેન લીંબાસીયા	Director ડીરેક્ટર
06	Smt. Diptiben Jodhani શ્રીમતી દિપ્તીબેન જોધાણી	Director ડીરેક્ટર
07	Smt. Chandniben Bhanderi શ્રીમતી ચાંદનીબેન ભંડેરી	Director ડીરેક્ટર
08	Shree Kishorbhai Bhesaniya શ્રી કિશોરભાઈ બેસાણીયા	Director ડીરેક્ટર
09	Shree Vijaybhai Malani શ્રી વિજયભાઈ માલાણી	Director ડીરેક્ટર
10	Shree Jaybhai Vaghela શ્રી જયભાઈ વાઘેલા	Director ડીરેક્ટર
11	Shree Hareshbhai Sagapariya શ્રી હરેશભાઈ સગપરીયા	Director ડીરેક્ટર
12	Shree Vallabhbhai Chovatiya શ્રી વલ્લભભાઈ ચોવટીયા	Director ડીરેક્ટર
13	Shree Bhargavbhai Rathod શ્રી ભાર્ગવભાઈ રાઠોડ	Director ડીરેક્ટર
14	Shree Dineshbhai Aajda શ્રી દિનેશભાઈ આજડા	Director ડીરેક્ટર



## **KNOW YOUR BANK (KYB)**

<b>Bank Name</b>	<b>:</b>	<b>Rajkot Peoples Co-Operative Bank Ltd.</b>
<b>Bank Code</b>	<b>:</b>	<b>445</b>
<b>RCS Regi. No.</b>	<b>:</b>	<b>29673 – 1997 Dt. 22.07.1997</b>
<b>RBI Licence No.</b>	<b>:</b>	<b>UBD GUJ 1497P Dt.22.10.1997</b>
<b>PAN</b>	<b>:</b>	<b>AAAAR0526P</b>
<b>S.T.Reg.No.</b>	<b>:</b>	<b>AAAAR0526PST001.</b>
<b>GST No.</b>	<b>:</b>	<b>24AAAAR0526P1ZH</b>
<b>OSS Code</b>	<b>:</b>	<b>08680701</b>
<b>TAN No.</b>	<b>:</b>	<b>RKTR00401C</b>
<b>DICGC Code No.</b>	<b>:</b>	<b>86807 G-353</b>
<b>DEAF Code No.</b>	<b>:</b>	<b>0721</b>
<b>LEI No.</b>	<b>:</b>	<b>3358 0032 NEAMJ 1Z1EM 05</b>
<b>Founder Chairman</b>	<b>:</b>	<b>Shamjibhai B. Khoont</b>
<b>Chairman</b>	<b>:</b>	<b>Dineshbhai J. Rupareliya</b>
<b>Vice Chairman</b>	<b>:</b>	<b>Damjibhai P. Ramani</b>
<b>MD &amp; CEO</b>	<b>:</b>	<b>Shamjibhai B. Khoont</b>
<b>GM</b>	<b>:</b>	<b>Ghanshyambhai M. Kamani Satyaprakash B. Khokhara</b>
<b>Phone No.</b>	<b>:</b>	<b>0281 – 2480942,3,4</b>
<b>E-mail</b>	<b>:</b>	<b><u><a href="mailto:rpcbho@rpcbank.in">rpcbho@rpcbank.in</a></u></b>
<b>Website</b>	<b>:</b>	<b><u><a href="http://www.rpcbank.in">www.rpcbank.in</a></u></b>
<b>Branch</b>	<b>:</b>	<b>Seven</b>
<b>Admin &amp; Registered Office</b>	<b>:</b>	<b>“Sabhasad Bhavan”, 1-Manhar Plot, Gondal Road. Rajkot – 360 002</b>

**Toll Free No. for RuPay ATM-cum Debit Card :  
98250 49927**


**Registered Office cum Head Office**

“Sabhasad Bhavan”, 01-Manhar Plot, Gondal Road, Rajkot 360 002.  
Ph. : (0281) 2480942-3-4, E-mail : [rpcbho@rpcbank.in](mailto:rpcbho@rpcbank.in) Website: [www.rpcbank.in](http://www.rpcbank.in)

**: B R A N C H E S :**

Branch Name	Address	Std Code + Phone	E-mail	RBI License Number
<b>Main</b>	01-Manhar Plot, Gondal Road, Rajkot-360 002.	0281 2480942-3-4	<a href="mailto:rpcbho@rpcbank.in">rpcbho@rpcbank.in</a>	UBD/GUJ/1497 P Dt. 22.10.1997
<b>Marketing Yard</b>	Sardar Vallabhbhai Patel Marketing Yard, Sant Kabir Road, Rajkot-360 003.	0281 2704831-2	<a href="mailto:yard@rpcbank.in">yard@rpcbank.in</a>	UBD / AH / 480 Dt. 18.10.1999
<b>Swaminarayan Chowk</b>	Heritage Complex, Krushnanagar Main Road, Mavdi Plot, Rajkot-360 004.	0281 2367805-6	<a href="mailto:snc@rpcbank.in">snc@rpcbank.in</a>	UBD / AH / 571 Dt. 11.12.2000.
<b>Devpara</b>	R.M.C. Shopping Centre, Kotharia Road, Devpara, Rajkot-360 002.	0281 2391680-1	<a href="mailto:dev@rpcbank.in">dev@rpcbank.in</a>	UBD / AH / 572 Dt. 11.12.2000
<b>Mayani Chowk</b>	1 <sup>st</sup> Floor, Back Bone Shoping Center, Mayani Chowk, Rajkot-360 001.	0281 2377662-3	<a href="mailto:Mayani@rpcbank.in">Mayani@rpcbank.in</a>	UBD / AH / 616 Dt. 17.10.2001
<b>Market Yard, Bedi</b>	Bank Building, Rajkot-Morbi Road, Bedi, Rajkot-360 003	0281 2790031-2	<a href="mailto:Bedi@rpcbank.in">Bedi@rpcbank.in</a>	UBD / AH / 965 Dt. 19.05.2016
<b>Vavdi Industrial Area</b>	Nr. Prashant Foundry, Vavdi Main Road, Rajkot-360 004.	8153000059 8155000059	<a href="mailto:vavdi@rpcbank.in">vavdi@rpcbank.in</a>	UBD / AH / 1048 Dt. 03.01.2017

**R.C.S. Registration Number**

29673 – 1997  
Date: 22.07.1997

**Statutory Auditors**

H. P. Mehta & Co.  
Chartered Accountants  
ICAI FRN : 116927W  
Membership No. : 017913

**Audit Class "A"**
**Concurrent Auditors**

B. N. Kamothi & Co.  
Chartered Accountants  
Rajkot.

## બેંકની પ્રગતિના આંકડાઓ

(રકમ રૂ. લાખમાં)

વર્ષ	સભાસદો	શેર બંડોળ	અનામતો	કુલ થાપણ	લો-કોસ્ટ ડિપોઝીટ %	કુલ ધિરાણ	કાર્યકારી બંડોળ
૧૯૯૭-૯૮	૬,૫૮૬	૩૪.૨૮	૬૪.૩૨	૩૦૦.૩૮	૫૦.૬૭%	૧૩૮.૨૧	૪૧૭.૫૨
૧૯૯૮-૯૯	૭,૫૮૩	૫૫.૪૮	૬૭.૫૬	૧૧૩૮.૮૮	૩૫.૨૬%	૮૧૬.૫૪	૧૩૦૩.૮૫
૧૯૯૯-૦૦	૮,૭૩૫	૭૩.૬૪	૮૮.૪૦	૨૦૧૬.૮૭	૨૮.૨૦%	૧૪૫૬.૬૮	૨૨૬૮.૭૫
૨૦૦૦-૦૧	૧૦,૧૮૩	૧૧૩.૧૪	૧૩૮.૦૮	૩૬૨૩.૬૬	૨૫.૫૪%	૨૬૭૩.૫૭	૪૨૧૭.૩૮
૨૦૦૧-૦૨	૧૧,૩૦૮	૧૨૪.૦૭	૨૨૫.૮૩	૫૦૧૬.૮૨	૨૪.૧૮%	૩૧૪૨.૦૦	૬૦૮૧.૮૬
૨૦૦૨-૦૩	૧૨,૩૬૮	૧૪૭.૩૩	૩૨૩.૪૧	૬૮૭૧.૮૭	૨૩.૨૦%	૩૮૩૩.૪૧	૮૬૮૨.૭૫
૨૦૦૩-૦૪	૧૨,૮૭૮	૧૭૮.૩૭	૪૧૮.૦૬	૮૩૧૨.૩૮	૨૫.૨૨%	૪૫૭૮.૫૨	૧૨૩૨૮.૪૬
૨૦૦૪-૦૫	૧૩,૨૮૦	૨૧૬.૫૭	૫૩૫.૩૫	૮૮૦૭.૫૨	૩૧.૮૩%	૬૨૬૬.૪૬	૧૦૧૭૮.૭૮
૨૦૦૫-૦૬	૧૩,૫૫૦	૨૨૮.૬૧	૭૫૧.૨૮	૮૬૪૪.૮૨	૩૮.૩૬%	૬૮૬૨.૪૪	૧૦૮૪૮.૩૮
૨૦૦૬-૦૭	૧૩,૭૫૨	૨૨૨.૭૮	૧૧૪૪.૬૭	૧૦૧૨૭.૫૨	૪૪.૫૪%	૫૮૮૦.૦૪	૧૧૨૦૧.૪૩
૨૦૦૭-૦૮	૧૩,૭૮૫	૨૧૮.૮૬	૧૧૪૮.૪૫	૮૬૪૦.૧૮	૫૩.૭૫%	૪૬૧૦.૪૨	૧૧૧૮૫.૮૮
૨૦૦૮-૦૯	૧૩,૭૫૩	૧૮૬.૭૪	૧૨૦૪.૦૮	૮૭૧૫.૭૭	૫૫.૨૩%	૩૫૭૭.૨૦	૧૦૩૮૩.૮૭
૨૦૦૯-૧૦	૧૪,૦૪૭	૧૮૮.૦૩	૧૨૮૨.૩૧	૮૭૦૮.૬૬	૫૮.૪૩%	૩૬૮૮.૭૦	૧૧૩૫૦.૭૦
૨૦૧૦-૧૧	૧૪,૪૫૦	૨૨૭.૭૧	૧૫૦૩.૪૬	૧૦૭૬૭.૦૪	૬૪.૧૮%	૪૮૮૦.૫૫	૧૨૭૩૬.૧૨
૨૦૧૧-૧૨	૧૪,૬૫૦	૨૪૫.૩૦	૧૫૪૫.૪૩	૧૧૪૭૮.૧૮	૬૭.૮૫%	૬૦૮૪.૮૫	૧૩૫૦૮.૨૩
૨૦૧૨-૧૩	૧૪,૮૧૭	૨૫૮.૮૪	૧૬૫૫.૧૪	૧૨૨૨૦.૩૨	૬૪.૪૫%	૭૬૩૩.૨૦	૧૪૪૮૨.૬૦
૨૦૧૩-૧૪	૧૬,૮૮૦	૨૫૪.૭૨	૧૭૫૬.૧૭	૧૪૬૬૫.૨૨	૬૩.૬૧%	૭૨૨૪.૮૪	૧૬૮૭૫.૫૫
૨૦૧૪-૧૫	૧૬,૦૭૫	૨૮૮.૭૬	૧૮૫૩.૦૧	૧૫૨૩૫.૦૬	૬૨.૨૮%	૮૧૫૩.૮૮	૧૭૭૧૪.૨૮
૨૦૧૫-૧૬	૧૭,૪૦૪	૩૧૧.૦૧	૨૦૭૦.૮૪	૧૬૮૫૨.૧૧	૬૧.૪૦%	૮૫૭૦.૮૫	૧૮૫૫૩.૮૫
૨૦૧૬-૧૭	૧૭,૮૭૦	૩૨૫.૬૦	૨૨૦૫.૫૫	૨૨૬૪૪.૨૨	૬૫.૦૦%	૮૭૨૭.૬૬	૨૫૫૩૮.૮૦
૨૦૧૭-૧૮	૧૮,૬૪૨	૩૪૫.૩૬	૨૧૨૩.૮૬	૨૧૪૩૧.૩૪	૬૭.૫૮%	૮૨૮૫.૬૩	૨૪૫૮૪.૮૧
૨૦૧૮-૧૯	૧૮,૩૮૦	૩૮૮.૮૧	૨૩૮૬.૭૮	૨૧૭૬૬.૪૧	૬૭.૩૦%	૧૦૭૮૦.૬૨	૨૫૧૦૮.૪૧
૨૦૧૯-૨૦	૧૮,૭૬૫	૪૧૭.૮૮	૨૫૬૨.૨૪	૨૨૭૨૭.૨૨	૬૪.૮૦%	૧૧૧૬૨.૦૫	૨૬૨૬૨.૮૮
૨૦૨૦-૨૧	૨૦,૫૨૭	૪૦૩.૮૬	૨૭૮૧.૮૨	૨૫૬૧૪.૪૫	૬૮.૩૨%	૮૮૧૭.૩૧	૨૮૩૫૬.૫૦
૨૦૨૧-૨૨	૨૧૦૮૬	૪૬૪.૮૨	૩૩૦૫.૩૦	૨૫૨૮૪.૫૮	૭૦.૮૦%	૧૦૮૭૬.૬૦	૨૮૫૮૮.૮૮

## વાર્ષિક સાધારણ સભાની નોટીસ

આથી બેંકના પ્રતિનિધિ સભાસદ (ડિલીગેટ)ને જણાવવાનું કે, બેંકની પચ્ચિસમી વાર્ષિક સાધારણ સભા તા.૦૬.૦૮.૨૦૨૨ ને શનિવારના રોજ સાંજે ૦૫:૦૦ કલાકે નીચે દર્શાવેલ કાર્યસૂચિ માટે લેઉવા પટેલ બોર્ડિંગ, મવડી પ્લોટ, ૧૫૦ ફુટ રીંગ રોડ, રાજકોટ ખાતે મળશે, જેમાં સમયસર હાજરી આપવા વિનંતી.

### કાર્યસૂચિ

૦૧. તારીખ ૨૧.૦૮.૨૦૨૧ ના રોજ મળેલ વાર્ષિક સાધારણ સભાની કાર્યવાહી વંચાણે લઈ બહાલી આપવા અંગે.
૦૨. તારીખ ૩૧.૦૩.૨૦૨૨ ના રોજ પૂરાં થતાં વર્ષનો બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ તૈયાર કરેલ કામકાજનો વાર્ષિક અહેવાલ તેમજ વર્ષ ૨૦૨૧-૨૨ નું ઓડિટેડ સરવૈયું અને નફા-નુકશાન ખાતુ વિગેરે હિસાબો મંજૂર કરવા અંગે.
૦૩. બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ ભલામણ કરેલ ૨૦૨૧-૨૨ ના વર્ષના નફાની વહેંચણી મંજૂર કરવા અંગે.
૦૪. વર્ષ ૨૦૨૧-૨૨ માટે ડિવિડન્ડ અંગે.
૦૫. વર્ષ ૨૦૨૧-૨૨ ના RBI Inspection તેમજ સ્ટેચ્યુટરી, કંકરંટ અને ઈન્ટરનલ ઓડિટ રિપોર્ટ અને તેની દુરસ્તી અંગે.
૦૬. સને ૨૦૨૨-૨૩ના વર્ષ માટે સ્ટેચ્યુટરી ઓડીટરની નિમણૂક અંગે.
૦૭. બેંકના કામકાજ અંગે સંચાલક મંડળ દ્વારા બહારથી કરજ લેવાની મહત્તમ મર્યાદા નક્કી કરવા અંગે.
૦૮. બેંકના પેટા કાયદામાં સૂચિત ફેરફારો અંગે.
૦૯. અધ્યક્ષસ્થાનેથી અથવા અધ્યક્ષશ્રીની અનુમતિથી જે કંઈ રજુ થાય તે અંગે વિચારણા કરવા અને નિર્ણય લેવા બાબત.

સ્થળ : રાજકોટ

તારીખ : ૨૧.૦૭.૨૦૨૨

**બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સના આદેશથી  
શામજીભાઈ ખૂંટ  
એમડી & સીઈઓ**

**નોંધ :** કોરમના અભાવે મીટીંગ મુલતવી રહેશે તો તે જ દિવસે અડધા કલાક બાદ ઉપરોક્ત કામો માટે હાજર સભ્યોનું કોરમ ગણી તે જ સ્થળે આ મીટીંગ મળશે જેને કોરમનો બાધ રહેશે નહીં.

## મેનેજિંગ ડીરેક્ટરશ્રીનો સંદેશ

આપણી બેંકનું ૨૫મું નાણાંકીય વર્ષ પૂર્ણ થવાના અવસરે હું આપ સૌ મહાનુભાવોને અંતઃકરણ પૂર્વક આવકારતા ખૂબ જ હર્ષ અને આનંદની લાગણી અનુભવું છું. બેંકનો ૨૫મો વાર્ષિક અહેવાલ રજૂ કરતા અત્યંત ખુશી સાથે જણાવવાનું કે કોરોના મહામારી, **મોંઘવારી તેમજ બેંકો દ્વારા ધિરાણના રેટ-કટ જેવી** વિકટ પરિસ્થિતિમાં પણ આપણી બેંક દ્વારા સતત પ્રગતિ જાળવી રાખી છે, જે માટે ગ્રાહકોનો બેંક પરનો અતૂટ વિશ્વાસ કારણભૂત છે. વર્તમાન સમયમાં જ્યારે સહકારી ક્ષેત્રમાં બેંકોએ પોતાનું અસ્તિત્વ ટકાવી રાખવા માટે પણ ઝઝૂમવું પડે છે ત્યારે આપણી બેંકના સભાસદો અને ગ્રાહકોનો વિશ્વાસ અકબંધ રહ્યો હોવાના ફલસ્વરૂપે આપણી બેંકની લો-કોસ્ટ ડિપોઝીટનું પ્રમાણ ૭૦.૮૦% જળવાયેલ છે જે રાજકોટ શહેરની અર્બન કો-ઓપરેટીવ બેંકો ની સરખામણીએ સર્વોચ્ચ સ્તરે છે. જે આપણી બેંક માટે ગૌરવ લેવા જેવી બાબત છે. બેંકની પ્રગતિની કટિબદ્ધતા માટે બેંકનાં તમામ સભાસદોને મારા ખૂબ ખૂબ અભિનંદન.

સમગ્ર વિશ્વમાં અને ભારત કોરોના વાયરસની મહામારીમાંથી બહાર નીકળીને આપણે પગભર થવાનો પ્રયત્ન કરી રહ્યા હતા ત્યાં રશીયા-યુકેન વચ્ચે યુધ્ધ થવાથી ફરીવાર સમગ્ર વિશ્વના અર્થતંત્ર પર માઠી અસર પડેલ છે. ધંધા અને રોજગારી ક્ષેત્રે ચાલી રહેલી મંદી અને બેંકીંગ ક્ષેત્રમાં પ્રવર્તી રહેલી તીવ્ર હરિફાઈ અને મંદીયુક્ત આર્થિક વાતાવરણના કારણે લોન/ધિરાણ ખાતેદારોને બેંકના કર્મચારીઓ દ્વારા સંતોષકારક સાચુ માર્ગદર્શન આપવાથી તા.૩૧.૦૩.૨૦૨૨ સુધીમાં એક પણ ધિરાણ ખાતામાં વ્યાજ કે હપ્તાની રકમ ઓવરડ્યુ રહેલ નથી.

આપણી બેંકની નફાકારકતા જાળવી રાખવા માટે બેંકના સંચાલક મંડળ તથા કર્મચારીઓ દ્વારા કરવામાં આવેલ દૃઢ નિશ્ચયના ફલસ્વરૂપે વર્ષ ૨૦૨૧-૨૨ દરમિયાન રૂ.૪૧૫.૮૦ લાખનો કુલ ઓપરેટીંગ પ્રોફીટ અને રૂ.૨૭૬.૮૦ લાખનો નેટ પ્રોફીટ થયેલ છે. બેંકનું નેટ NPA છેલ્લા દસ વર્ષથી ૦.૦૦% (શૂન્ય) રહેવા પામેલ છે. બેંકના કર્મચારીઓ દ્વારા બોરોવર આઈડેન્ટીફિકેશન બાબતની સતર્કતા અને વસુલાતની ત્વરિત અને અસરકારક કામગીરીને કારણે નવા ધિરાણ ખાતાઓ NPA ન થાય તેવા સતત પ્રયત્નો કરવામાં આવેલા છે. તેમજ છેલ્લા ૧૫ વર્ષથી એક પણ ધિરાણ ખાતું NPA થયેલ નથી અને આગામી વર્ષોમાં હયાત NPA ની મહત્તમ વસુલાત કરી બેંકની સ્થિતિ મજબૂત બનાવવા સંચાલક મંડળ તથા કર્મચારીઓ કટિબદ્ધ છે.

બેંકની વ્યાજ સિવાયની આવકમાં વધારો થાય તે હેતુથી બેંક દ્વારા Exide Life Insurance Co. સાથે રેફરલ ટાઈઅપ કરેલી છે. પરિણામે બેંકને કમીશન પેટે રૂ.૫.૮૨ લાખની Exide Life Insurance Co. પાસેથી તેમજ PMJJBY અને PMSBY યોજના હેઠળ રૂ.૦.૦૧ લાખની આવક થયેલી છે.

બેંકના વિકાસને અવિરત જાળવી રાખવા, વહિવટી પ્રક્રિયા સરળ અને ઝડપી બનાવવા, વહિવટી ખર્ચાઓ ઘટાડવા, વિવિધ ગ્રાહકલક્ષી સેવાઓ ત્વરિત અને સ્પર્ધાત્મક દરે પુરી પાડવા તેમજ બેંકીંગ બિઝનેસના અસરકારક વ્યવસ્થાપન, સંચાલન, નિયંત્રણ અને નિરીક્ષણ માટે ઈન્ફોર્મેશન ટેકનોલોજીની આવશ્યકતાને લક્ષમાં લઈને CBSના માધ્યમથી આપણી બેંક દ્વારા CTS, ECS, NACH કલીયરીંગ, RTGS/NEFT, ABPS, RuPayATM-cum-Debit Card, SMS એલર્ટ, Mobile Banking, IMPS, BBPS, અને UPI વિગેરે જેવી ડિજિટલ બેંકીંગ સેવાઓ પ્રદાન કરવામાં આવે છે. બેંક તથા ગ્રાહકો સાયબર ફોડનો ભોગ ન બને અથવા અટકાવી શકાય તે માટે RBI ની માર્ગદર્શિકા મુજબ Cyber Security Norms મુજબનાં પગલાઓ લેવામાં આવેલા છે.

આગામી વર્ષોમાં પણ બેંકની ઉત્તકૃષ્ટ પ્રગતિ માટે બેંકના સભાસદો, ગ્રાહકો, સંચાલક મંડળ તથા કર્મચારીઓ પાસેથી ઉત્સાહ પ્રેરક સાથ અને સહકારની અપેક્ષા સહ....

**શામજીભાઈ ખુંટ  
એમડી & સીઈઓ**

## બોર્ડ ઓફ ડીરેક્ટર્સનો અહેવાલ

આપણી બેંકનો આ પચ્ચીસમો વાર્ષિક અહેવાલ અને તા.૩૧.૦૩.૨૦૨૨ ના રોજ પુરાં થતાં વર્ષના વાર્ષિક હિસાબો આપની સમક્ષ રજુ કરતા બોર્ડ ઓફ ડીરેક્ટર્સના સભ્યો આનંદની લાગણી અનુભવે છે.

### સાંઘનાન્સીયલ પોઝીશન

આપણી બેંકની આર્થિક સ્થિતિ નીચેની આંકડાકીય માહિતિ પરથી જાણી શકાય છે.

(રૂ. લાખમાં)

વિગત	૩૧.૦૩.૧૮	૩૧.૦૩.૧૯	૩૧.૦૩.૨૦	૩૧.૦૩.૨૧	૩૧.૦૩.૨૨
સભાસદોની સંખ્યા	૧૮,૬૪૨	૧૮,૩૮૦	૧૮,૭૬૫	૨૦,૫૨૭	૨૧,૦૮૬
શેર બંડોળ	૩૪૫.૩૬	૩૮૮.૮૧	૪૧૭.૮૮	૪૦૩.૮૬	૪૬૪.૮૨
રિઝર્વ અને અન્ય ફંડો	૨,૧૨૩.૮૬	૨,૩૮૬.૭૮	૨,૫૬૨.૨૪	૨,૭૮૧.૮૨	૩,૩૦૫.૩૦
થાપણ	૨૧,૪૩૧.૩૪	૨૧,૭૬૬.૪૧	૨૨,૭૨૭.૨૨	૨૫,૬૧૪.૪૫	૨૫,૨૮૪.૫૮
દિરાણ	૮,૨૮૫.૬૩	૧૦,૭૮૦.૬૨	૧૧,૧૬૨.૦૫	૮,૮૧૭.૩૧	૧૦,૮૭૬.૬૦
ચોખ્ખો નફો	૩૧૩.૪૨	૨૬૫.૦૮	૨૫૮.૦૭	૨૪૨.૦૫	૨૭૬.૮૦
કાર્યકારી બંડોળ	૨૪,૫૮૪.૮૧	૨૫,૧૦૮.૪૧	૨૬,૨૬૨.૮૮	૨૮,૩૫૬.૫૦	૨૮,૫૮૮.૮૮

### થાપણો

ભૂતકાળમાં ઘણી સહકારી બેંકોની સ્થિતિ નાજુક થઈ ગઈ હતી ત્યારે આપણે થાપણદારોનો વિશ્વાસ ટકાવી રાખવામાં, કુલ થાપણોનું પ્રમાણ અને હરિફાઈ યુક્ત પરિસ્થિતિમાં ત્વરિત અને ઉત્કૃષ્ટ ગ્રાહક સેવાના કારણે લો-કોસ્ટ ડીપોઝીટનું ઉચ્ચ પ્રમાણ જાળવી રાખવામાં સફળ રહ્યા છીએ. જે નીચે મુજબની માહિતિ પરથી જાણી શકાય છે.

(રૂ. લાખમાં)

ડીપોઝીટ	૨૦૧૮	૨૦૧૯	૨૦૨૦	૨૦૨૧	૨૦૨૨
લો-કોસ્ટ ડીપોઝીટ	૧૪,૪૮૬.૦૪	૧૪,૬૪૮.૧૩	૧૪,૭૨૬.૭૮	૧૭,૪૮૮.૬૨	૧૭૮૨૬.૮૮
હાઈ-કોસ્ટ ડીપોઝીટ	૬,૮૪૫.૩૦	૭,૧૧૭.૨૮	૮,૦૦૦.૪૩	૮,૧૧૪.૮૪	૭૩૫૭.૭૧
કુલ ડીપોઝીટ	૨૧,૪૩૧.૩૪	૨૧,૭૬૬.૪૧	૨૨,૭૨૭.૨૨	૨૫,૬૧૪.૪૬	૨૫૨૮૪.૫૮
લો-કોસ્ટ ડીપોઝીટનું પ્રમાણ	૬૭.૫૮%	૬૭.૩૦%	૬૪.૮૦%	૬૮.૩૨%	૭૦.૮૦%

આપણી બેંકની થાપણો પૈકી લો-કોસ્ટ ડીપોઝીટ તા.૩૧.૦૩.૨૦૨૨ ના રોજ રૂ.૧૭૮૨૬.૮૮ લાખ થયેલ છે. જે કુલ થાપણોના ૭૦.૮૦ % છે, જે આપણી બેંક દ્વારા ગ્રાહકોને પ્રદાન કરવામાં આવતી ત્વરિત અને ઉત્કૃષ્ટ ગ્રાહકસેવાનું પ્રતિબિંબ અને ગ્રાહકોના આપણી બેંક પ્રત્યેના અતૂટ વિશ્વાસનું પ્રતિક છે.



### ધિરાણ

આપણી બેંકની સહકારના પાયાના સિધ્ધાંતો તેમજ રિઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયાની માર્ગદર્શિકા અનુસાર સભાસદો તેમજ બેંકના ગ્રાહકોની વાસ્તવિક જરૂરિયાતો માટે કુલ ધિરાણ અને પ્રાથમિકતા પ્રાપ્ત ક્ષેત્રોમાં આપવામાં આવેલા વિવિધ ધિરાણોની તા.૩૧.૦૩.૨૦૨૨ના રોજની વિગતો નીચે મુજબ છે.

(રૂ. લાખમાં)

વિગત	ખાતા સં.	રકમ રૂ.	વિગત	ખાતા સં.	રકમ રૂ.
એલાઈડ ટુ એગ્રીકલ્ચર	૧૦૨	૧૮૧.૮૧	રીયલ એસ્ટેટ	૩૧	૭૧૮.૨૩
સ્મોલ સ્કેલ ઈન્ડસ્ટ્રીઝ	૪૨૪	૪૮૫૦.૫૨	અન્ય	૧૭૮	૨૧૫.૮૭
રીટેઈલ ટ્રેડર્સ	૨૫૮	૧૭૮૮.૨૩	<b>કુલ બીજાપ્રાથમિકતા પ્રાપ્ત ક્ષેત્રોમાં ધિરાણ</b>	<b>૨૦૯</b>	<b>૯૩૪.૨૦</b>
સ્મોલ બિઝનેસ ફાઈનાન્સ	૬૦૧	૧૭૩૭.૮૭			
પ્રોફેશનલ્સ એન્ડ સેલ્ફ એમ્પ્લોઈડ	૮૩૧	૮૮૩.૭૭			
અન્ય પ્રાયોરીટી ધિરાણ	૬૪	૧૬૦.૮૫			
હાઉસીંગ લોન્સ	૪૪	૩૦૭.૪૩			
એજ્યુકેશનલ લોન્સ	૧૭	૧૧.૭૨			
<b>કુલ પ્રાથમિકતા પ્રાપ્ત ક્ષેત્રોમાં ધિરાણ</b>	<b>૨૩૪૨</b>	<b>૧૦૦૪૨.૪૦</b>	<b>કુલ ધિરાણ</b>	<b>૨૫૫૧</b>	<b>૧૦૮૭૬.૬૦</b>

તા.૩૧.૦૩.૨૦૨૨ના રોજ પ્રાયોરીટી સેક્ટર, વિકર સેક્શન અને રૂ.૨૫.૦૦ લાખની મર્યાદા સુધીના ધિરાણોના RBI ની માર્ગદર્શિકા અનુસાર લક્ષ્યાંક અને એચીવમેન્ટની વિગતો નીચે મુજબ છે.

ક્રમ	વિગત	ટાર્ગેટ %	એચીવમેન્ટ %
૧	તા.૩૧.૦૩.૨૦૨૨ ના રોજ કુલ ધિરાણો પૈકી પ્રાયોરીટી સેક્ટર ધિરાણ	૫૦%	૮૧.૪૮%
૨	તા.૩૧.૦૩.૨૦૨૨ ના રોજ કુલ ધિરાણો પૈકી વિકર સેક્શન ધિરાણ	૧૧%	૧૨.૩૮%
૩	તા.૩૧.૦૩.૨૦૨૪ ના રોજ કુલ ધિરાણો પૈકી રૂ. ૨૫.૦૦ લાખ સુધીના ધિરાણો	૫૦%	૫૩.૧૦%

રિઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયાની માર્ગદર્શિકા મુજબ આપણી બેંક દ્વારા તા.૩૧.૦૩.૨૦૨૨ સુધીમાં ઉપર દર્શાવ્યાનુસારના વિવિધ સેક્ટરમાં રૂ.૧૭૨૩.૭૬ લાખનું સોનાના દાગીનાઓ સામે ધિરાણ કરવામાં આવેલું છે, પરંતુ શેર, ડિબેનચર કે તેના જેવી અન્ય જામીનગીરી સામે કોઈપણ પ્રકારનું ધિરાણ કરેલ નથી.

આપણી બેંકનું ધિરાણ સમગ્ર આર્થિક અને વિવિધ પ્રવૃત્તિમાં વહેંચાયેલું છે, જેથી બજારમાં ઉદ્ભવતા આકસ્મિક પરિવર્તનોથી બેંકની વસુલાત પર કે આર્થિક વ્યવહારો પર વિપરીત અસર થવાની શક્યતા નહિવત્ રહેલી છે.

### નફો અને તેની ફાળવણી

આપણી બેંકનું તા.૩૧.૦૩.૨૦૨૨ ના રોજ પુરાં થતાં વર્ષનું નફા-નુકશાન ખાતુ રૂ.૪,૧૫,૮૦,૦૮૨.૭૨ નો કુલ નફો અને રૂ.૨,૭૬,૮૦,૩૫૧.૭૨ નો ચોખ્ખો નફો દર્શાવે છે. આપણી બેંકના પેટાકાયદા અને ગુજરાત સહકારી મંડળીઓના કાયદાની જોગવાઈઓ મુજબ ચોખ્ખા નફાની ફાળવણી આપ સર્વેની મંજૂરીની અપેક્ષાએ નીચે મુજબ રજુ કરીએ છીએ.

(રકમ રૂ.)

અનામત ભંડોળ - ચોખ્ખા નફાના ૨૫.૦૦ %	૬૮,૨૦,૦૮૭.૮૩
બેડ ડેબ્ટ રિઝર્વ - ચોખ્ખા નફાના ૧૫.૦૦ %	૪૧,૫૨,૦૫૨.૭૬
ડિવિડન્ડ - શેર ભંડોળના ૦૮.૦૦ %	૩૮,૬૪,૮૬૨.૦૦
શિક્ષણ ફાળો - ચોખ્ખા નફાના ૧.૫૦ % અથવા રૂ.૧,૦૦,૦૦૦/- પૈકી ઓછા હોય તે.	૧,૦૦,૦૦૦.૦૦
ઈન્વેસ્ટમેન્ટ ફલકચુએશન રિઝર્વ	૭૧,૦૦,૦૦૦.૦૦
બિલ્ડીંગ ફંડ - ચોખ્ખા નફાના ૨૦.૦૦ %	૫૫,૩૬,૦૭૦.૩૪
<b>કુલ રૂ.</b>	<b>૨,૭૬,૭૩,૧૭૩.૦૩</b>
ઉપરોક્ત ફાળવણી બાદ બાકી રહેતો નફો	૭,૧૭૮.૬૮
ડિવિડન્ડ ઇન્કિવલાઈઝેશન ફંડ - બાકી રહેતા નફાના ૨૦ %	૧,૪૩૫.૭૪
ધર્મદા ફંડ - બાકી રહેતા નફાના ૨૦ %	૧,૪૩૫.૭૪
સહકારી પ્રચાર ફંડ - બાકી રહેતા નફાના ૨૦ %	૧,૪૩૫.૭૪
સભાસદ કલ્યાણ ફંડ - બાકી રહેતા નફાના ૨૦ %	૧,૪૩૫.૭૪
સમાજ કલ્યાણ ફંડ - બાકી રહેતા નફાના ૧૦ %	૭૧૭.૮૭
કર્મચારી કલ્યાણ ફંડ - બાકી રહેતા નફાના ૫ %	૩૫૮.૮૩
મહોત્સવ ફંડ - બાકી રહેતા નફાના ૫ %	૩૫૮.૮૩

### ડિલીડન્ડ :

બેંકના બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ દ્વારા વર્ષ ૨૦૨૧-૨૨ માટે સભાસદોને ૮ % ડિવિડન્ડ આપવા માટે જોગવાઈ અને ભલામણ કરવામાં આવેલી છે. જે ચુકવવા માટે મંજૂર કરવા વિનંતી છે.

**રોકાણો :** આપણી બેંકના તા.૩૧.૦૩.૨૦૨૨ ના રોજ કુલ રોકાણો રૂ.૧૩૩૨૬.૧૧ લાખ છે, જે પૈકી રૂ.૧૧૦૧૦.૭૭ લાખનું રોકાણ કેન્દ્ર/રાજ્ય સરકારની વિવિધ જામીનગીરીઓમાં કરવામાં આવેલ છે.

**શેરમૂડી :** આપણી બેંકના સભાસદોની સંખ્યા ગત વર્ષે ૨૦,૫૨૭ હતી, જે તા.૩૧.૦૩.૨૦૨૨ ના રોજ ૨૧૦૮૬ થયેલ છે. તેમજ ૨૦૨૦-૨૧ ના વર્ષના અંતે શેરમૂડી રૂ.૪૦૩.૮૬ લાખ હતી તે વર્ષ ૨૦૨૧-૨૨ માં વધીને રૂ.૪૬૪.૮૨ લાખ થયેલ છે.

**મૂડી પર્યાપ્તતા :** રિઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયા દ્વારા તા.૩૧.૦૩.૨૦૦૨ ના રોજ પુરા થતાં વર્ષથી મિલકતો સામેના સંભવિત જોખમને પહોંચી વળવા માટે પર્યાપ્ત મૂડીનું ધોરણ (Capital to Risk Assets Ratio – CRAR) લાગુ પાડવામાં આવેલ છે. જેના અનુસંધાનમાં રિઝર્વ બેંકની માર્ગદર્શિકા મુજબ આ ધોરણ ઓછામાં ઓછું ૮% હોવું જોઈએ, જેની સામે તા.૩૧.૦૩.૨૦૨૨ ના રોજ આપણી બેંકની મૂડી પર્યાપ્તતાનું ધોરણ ૧૮.૦૧% છે, જે બેંકની સધ્ધરતા પ્રદર્શિત કરે છે.

**અનામતો અને અન્ય ફંડો :** આપણી બેંકના અનામત તથા અન્ય ફંડો તા.૩૧.૦૩.૨૦૨૨ ના રોજ રૂ.૩૩૦૫.૩૦ લાખની સપાટીએ પહોંચેલ છે.

**બેંકનું કાર્યક્ષેત્ર :** આપણી બેંકનું કાર્યક્ષેત્ર રાજકોટ, જૂનાગઢ, જામનગર અને મોરબી જિલ્લાઓ છે. હાલમાં આપણી બેંક હેડ ઓફિસ અને સાત શાખાઓ સાથે રાજકોટ શહેરમાં કાર્યરત છે.

**તાલીમ અને સેમિનાર :** તાલીમ અને સેમિનારના આયોજન દ્વારા કાર્યરત સ્ટાફના જ્ઞાનમાં વૃદ્ધિ થાય અને બેંક કામગીરી કાર્યક્ષમતાથી થઈ શકે તે માટે સ્ટાફને અન્ય સંસ્થાઓમાં તાલીમ માટે અવારનવાર મોકલવામાં આવે છે. કર્મચારીઓ માટે મોટીવેશન પ્રોગ્રામનું પણ આયોજન કરવામાં આવે છે. આ ઉપરાંત બેંકના ચેરમેનશ્રી, વાઈસ ચેરમેનશ્રી તથા બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટરશ્રીઓ પણ અવારનવાર સેમિનારમાં ભાગ લઈને કો-ઓપરેટીવ બેંકોની ગતિવિધિ અંગેની સતત જાણકારી પ્રાપ્ત કરે છે.

**સામાજિક જવાબદારીઓ :** ‘જેનું તન મજબૂત તેનું મન મજબૂત’ એ ઉક્તિને સાર્થક કરવામાં અને સામાજિક જવાબદારીઓ અદા કરવામાં આપણી બેંક હંમેશા અગ્રેસર રહેલ છે. શરીર સંતુલન શિબિર, યોગશિબિર, ચશ્મા મુક્તિ શિબિર તેમજ વ્યસન મુક્તિ અભિયાનના આયોજન દ્વારા સમાજના લોકોની આરોગ્યની સુખાકારી માટે આપણે હંમેશા સક્રિય રહ્યા છીએ. બેંકના કર્મચારીઓની HDFC અરગો જનરલ ઈન્સ્યોરન્સ કંપની લી. પાસેથી ગ્રૂપ પર્સનલ એક્સીડેન્ટ ઈન્સ્યોરન્સ પોલીસી તેમજ દરેક કર્મચારી તથા તેમના ફેમીલી મેમ્બર દીઠ રૂ.૩.૦૦ લાખની ગ્રૂપ હેલ્થ ઈન્સ્યોરન્સ પોલીસી પણ લેવામાં આવેલી છે.

**સમાપન :** સભાસદો તથા ગ્રાહકોનો અપ્રતિમ વિશ્વાસ અને સહકાર તથા મેનેજમેન્ટ અને કાર્યરત સ્ટાફના પ્રયત્નોથી આપણી બેંક ગ્રાહકસેવા ક્ષેત્રે અગ્રીમ હરોળમાં રહેલ છે. આ માટે રિઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયા, ગુજરાત અર્બન કો-ઓપરેટીવ બેંક ફેડરેશન, સૌરાષ્ટ્ર-કચ્છ અર્બન કો-ઓપરેટીવ બેંક ફેડરેશન, ગુજરાત રાજ્ય સહકારી બેંક લિ., રાજકોટ ડિસ્ટ્રીક્ટ કો-ઓપરેટીવ બેંક લિ., રાજકોટ જિલ્લા સહકારી સંઘ તથા જિલ્લા રજીસ્ટ્રારશ્રી અને અન્ય અધિકારીઓ તથા ઓડીટરશ્રી વગેરે તરફથી જરૂરી સલાહ-સૂચનો અને માર્ગદર્શન મળેલ છે તે બદલ તેઓ સર્વેના આપણે આભારી છીએ.

**શામજીભાઈ ખૂંટ  
એમડી & સીઈઓ  
બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ વતી**



## **INDEPENDENT AUDITORS' REPORT**

TO,  
**THE MEMBERS of**  
RAJKOT PEOPLES CO-OPERATIVE BANK LTD.  
Rajkot.

### **REPORT ON THE FINANCIAL STATEMENTS**

We have audited the accompanying financial statements of **RAJKOT PEOPLES CO-OPERATIVE BANK LTD.** ("the Bank"), as at March 31, 2022 Which comprise the Balance Sheet as at 31 March 2022, and the statement of Profit and Loss Account for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information. The returns of 07 Branches audited by us are incorporated in these financial statements.

### **MANAGEMENT'S RESPONSIBILITY FOR THE FINANCIAL STATEMENTS**

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

### **AUDITORS' RESPONSIBILITY**

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit.

We conducted our audit in accordance with standards on Auditing issued by the Institute of Chartered Accounts of India. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether financial statements are free from material misstatements.

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

### **OPINION**

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

- (a) In the case of the Balance Sheet, of state of affairs of the Bank as 31<sup>st</sup> March 2022; and
- (b) In the case of the Profit and Loss Account, of the profit for the year ended on that date.

## **REPORT ON OTHER LEGAL AND REGULATORY REQUIREMENTS**

1. The Balance Sheet and the Profit and Loss Account have been drawn up in Forms “A” and “B” respectively of the third Schedule to Banking Regulation Act, 1949 and provision of The Gujarat Co-Operative Societies Act, 1961 and the Gujarat Co-Operative Societies Rules, 1965.
2. We report that:
  - a) We have obtained all the information and explanations which to the best of our knowledge and belief were necessary for the purposes of our audit and have found to be satisfactory.
  - b) In our opinion, proper books of account as required by law have been kept by the Bank so far as it appears from our examination of those books and proper returns adequate for the purpose of our audit have been received from the branches/offices.
  - c) The transaction of the Bank which have come to our notice are within the powers of the Bank.
  - d) The Balance Sheet and the Statement of Profit and Loss Account dealt with by this Report are in agreement with the books of account and returns.
  - e) The accounting standards adopted by the Bank are consistent with those laid down by accounting principle generally accepted in India so far as applicable to Banks.
3. We further report that for the year under audit, the bank has been awarded “**A**” classification.

For, **H. P. Mehta & Co.**  
Chartered Accountants  
ICAI FRN : 116927W

**CA Harshadrai P.Mehta**  
Partner  
Membership No. 017913

Place: Rajkot  
Date: June 20, 2022  
UDIN: 22017913ALKMVF5006


**Form – A**
**BALANCE SHEET AS ON 31ST MARCH, 2022**

<b>31.03.2021 Amount Rs.</b>	<b>CAPITAL &amp; LIABILITIES</b>	<b>Amount Rs.</b>	<b>31.03.2022 Amount Rs.</b>
	<b>01. Capital</b>		
15,00,00,000.00	1. Authorized Capital 15,00,000 Shares Each of Rs.100.00	15,00,00,000.00	
4,03,96,000.00	2. Subscribed Capital (4,03,960 Shares Each of Rs.100/--Previous Year) 4,64,820 Shares Each of Rs.100/--Current Year	4,64,82,000.00	
<b>4,03,96,000.00</b>	3. Paid up Capital (4,03,960 Shares Each of Rs.100/--Previous Year) 4,64,820 Shares Each of Rs.100/--Current Year	<b>4,64,82,000.00</b>	<b>4,64,82,000.00</b>
---			
---			
4,03,96,000.00	Of the above held by. a) Individual b) Co-operative Institution c) State Government	4,64,82,000.00 --- ---	
<b>27,81,92,124.27</b>	<b>02. Reserve Fund and Other Reserves</b>		<b>30,28,50,010.97</b>
9,92,63,419.84	1. Statutory Reserves	10,65,12,375.02	
5,55,07,556.06	2. Building Fund	6,03,48,457.80	
6,80,726.07	3. Dividend Equalization Fund	6,97,380.35	
6,58,20,243.50	4. Bad & Doubtful Debt Reserve (NPA)	6,58,20,243.50	
2,85,17,371.85	5. Bad Debt Reserve	3,21,48,048.16	
86,087.92	Investment Depreciation Reserve	86,087.92	
	<u>6. Other Funds &amp; Reserves</u>		
19,35,624.92	Charity Fund	19,47,279.20	
49,85,100.00	Contingent Prov - Standard Assets	49,85,100.00	
1,68,35,111.00	Investment Fluctuation Reserve	2,26,44,193.08	
8,53,166.07	Co-operative Propaganda Fund	8,69,820.35	
2,08,748.05	Staff Benefit Fund	2,12,911.62	
8,74,726.08	Members Welfare Fund	8,91,380.36	
9,00,000.00	Contingency Reserve	9,00,000.00	
11,75,000.00	Public Welfare Fund	12,25,000.00	
1,58,749.03	Festival Fund	1,62,912.59	
3,90,493.88	Social Welfare Fund	3,98,821.02	
---	Technology Upgradation Fund	30,00,000.00	
<b>0.00</b>	<b>03. Principal / Subsidiary / State Partnership Fund Account</b>		<b>0.00</b>
<b>31,85,88,124.27</b>	<b>TOTAL C/F</b>		<b>34,93,32,010.97</b>



**Form – A  
BALANCE SHEET AS ON 31ST MARCH, 2022**

<b>31.03.2021 Amount Rs.</b>	<b>PROPERTY &amp; ASSETS</b>	<b>Amount Rs.</b>	<b>31.03.2022 Amount Rs.</b>
<b>14,28,84,052.83</b>	<b>01. Cash on Hand</b>		<b>12,39,43,615.63</b>
	Balance with Reserve Bank, SBI, State Co-op Bank and DCC Bank		
5,59,78,935.00	1. Cash on Hand	<b>1,66,94,582.00</b>	
19,05,117.83	2. In Current Accounts	<b>2,22,49,033.63</b>	
8,50,00,000.00	3. In Fixed Deposit Accounts	<b>8,50,00,000.00</b>	
<b>34,09,56,915.46</b>	<b>02. Balance With Other Banks</b>		<b>31,91,17,093.85</b>
9,51,72,413.46	1. In Current Accounts	14,95,17,093.85	
0.00	2. In Saving Accounts	0.00	
24,57,84,502.00	3. In Fixed Deposit Accounts	16,96,00,000.00	
<b>1,50,00,000.00</b>	<b>03. Money at Call and Short Notice</b>		<b>4,50,00,000.00</b>
<b>141,88,70,800.00</b>	<b>04. INVESTMENTS</b>		<b>133,26,10,650.00</b>
	1. Central & State Govt. Securities.		
57,52,35,020.00	1. State Govt. (Book Value)	82,60,03,220.00	
	Marker Value 85,42,20,523.00		
	Face Value : 83,40,00,000.00		
18,57,70,750.00	2. Central Govt. (Book Value)	23,57,35,750.00	
	Marker Value 23,76,27,695.00		
	Face Value : 23,75,00,000.00		
43,13,31,030.00	3. Other Trustee Securities T-Bills	3,93,37,680.00	
	Marker Value 3,93,37,680.00		
	Face Value : 4,00,00,000.00		
	4. Shares in Co-op. Institutes		
6,09,000.00	1. Rajkot District Co-Op. Bank Ltd. (609 shares each of Rs. 1,000)	6,09,000.00	
9,25,000.00	2. Gujarat State Co-op. Bank Ltd. (185 shares each of Rs. 5,000)	9,25,000.00	
	5. Other Investment		
22,50,00,000.00	Debt & Money Market Mutul Fund	23,00,00,000.00	
<b>0.00</b>	<b>05. Investment out of Principal / Subsidiary State Partnership Fund</b>		<b>0.00</b>
<b>98,17,31,217.03</b>	<b>06. Advances</b>		<b>109,76,59,855.36</b>
<b>63,79,79,637.36</b>	1. Short Term Loans, Cash Credits, O.D. & Bills Discounted	<b>67,46,37,302.09</b>	
	of which secured against		
4,22,193.57	a) Govt. & Other approved securities	4,17,184.57	
61,90,58,336.75	b) Other Tangible Securities	65,72,12,010.48	
1,84,99,107.04	c) Unsecured	1,70,08,107.04	
	of the above advances amount due from Individuals	67,46,37,302.09	
63,79,79,637.36	of which		
3,21,01,012.04	1. Overdue Amount	3,21,01,012.04	
3,21,01,012.04	2. Amount considered Bad & Doubtful	3,21,01,012.04	
<b>289,94,42,985.32</b>	<b>TOTAL C/F</b>		<b>291,83,31,214.84</b>



**Form – A  
BALANCE SHEET AS ON 31ST MARCH, 2022**

31.03.2021 Amount Rs.	CAPITAL & LIABILITIES	Amount Rs.	31.03.2022 Amount Rs.
<b>31,85,88,124.27</b>	<b>TOTAL B/F</b>		<b>34,93,32,010.97</b>
<b>256,14,45,151.38</b>	<b>04. Deposits and Other Accounts</b>		<b>252,84,59,311.59</b>
	1. Fixed Deposit	73,57,71,337.87	
81,14,83,615.89	a) Individuals Rs. 73,57,71,337.87		
----	b) Central Co-Op. Banks ----		
----	c) Other Societies ----		
	2. Saving Bank incl. Super Saving Deposits	143,22,34,222.78	
139,57,35,602.89	a) Individuals Rs. 143,22,34,222.78		
----	b) Central Co-Op. Banks ---		
----	c) Other Societies ---		
	3. Current Deposits	36,04,53,750.94	
35,42,25,932.60	a) Individuals Rs. 36,04,53,750.94		
----	b) Central Co-Op. Banks ---		
----	c) Other Societies ---		
----	<b>05. Borrowings</b>		----
	1. from Reserve Bank of India, State Co-Op. Bank, Central Co-Op. Bank		
----	a) Short Term Loans, Cash Credits & O.D.	----	
----	of which secured against		
----	1. Gov. & Other Approved Securities	----	
----	2. Other Tangible Securities	----	
----	b) Medium Term Loans of which		
----	secured against	----	
----	1. Gov. & Other Approved Securities	----	
----	2. Other Tangible Securities	----	
----	c) Loan Term Loans of which secured		
----	against		
----	1. Gov. & Other Approved Securities	----	
----	2. Other Tangible Securities	----	
	2. from State Bank of India,		
----	a) Short Term Loans, Cash Credits & O.D.		
----	of which secured against	----	
----	1. Gov. & Other Approved Securities	----	
----	2. Other Tangible Securities	----	
----	b) Medium Term Loans of which		
----	secured against	----	
----	1. Gov. & Other Approved Securities	----	
----	2. Other Tangible Securities	----	
----	c) Long Term Loans of which secured		
----	against	----	
----	1. Gov. & Other Approved Securities	----	
----	2. Other Tangible Securities	----	
----	3. from State Government		
----	a) Short Term Loans, Cash Credits & O.D.		
----	of which secured against		
----	1. Gov. & Other Approved Securities	----	----
----	2. Other Tangible Securities	----	----
<b>288,00,33,275.65</b>	<b>TOTAL C/F</b>		<b>287,77,91,322.56</b>





**Form – A  
BALANCE SHEET AS ON 31ST MARCH, 2022**

<b>31.03.2021 Amount Rs.</b>	<b>PROPERTY &amp; ASSETS</b>	<b>Amount Rs.</b>	<b>31.03.2022 Amount Rs.</b>
<b>289,94,42,985.32</b>	<b>TOTAL B/F</b>		<b>291,83,31,214.84</b>
3,84,22,647.00	2. Medium Term Loans, of which secured against	<b>4,79,22,957.35</b>	
85,748.00	a) Govt. & Other Approved Securities	---	
1,93,36,466.00	b) Other Tangible Securities	3,60,25,095.40	
1,90,00,433.00	c) Unsecured	1,18,97,861.95	
3,84,22,647.00	of the above advances amount due from Individuals Rs. 4,79,22,957.35		
1,41,704.00	of which		
--	1. Overdue Amount Rs. ---		
30,53,28,932.67	2. Amount considered Bad & Doubtful --		
0.00	3. Long Term Loans, of which secured against	<b>37,50,99,595.92</b>	
29,73,06,652.67	a) Govt. & Other Approved Securities	0.00	
80,22,280.00	b) Other Tangible Securities	36,70,77,315.92	
	c) Unsecured	80,22,280.00	
30,53,28,932.67	of the above advances amount due from Individuals Rs. 37,50,99,595.92		
80,22,280.00	of which		
80,22,280.00	1. Overdue Amount Rs.80,22,280.00		
	2. Amount considered Bad & Doubtful Rs.80,22,280.00		
<b>130,09,48,426.29</b>	<b>07. Interest Receivable On</b>		<b>154,27,40,308.96</b>
97,85,047.00	Inter Bank Deposits	80,00,054.00	
1,70,07,781.00	Government Securities	185,51,485.67	
3,66,836.00	Interest Receivable Ex Gratia	---	
127,37,88,762.29	Advances of which	151,61,88,769.29	
127,37,88,762.29	1. Overdue Amount Rs.151,61,88,769.29		
127,37,88,762.29	2. Of which NPA Rs.151,61,88,769.29		
127,37,76,689.29	3. Amount considered Bad & Doubtful Rs.151,61,88,769.29		
<b>0.00</b>	<b>08. Bill Receivable</b>		<b>0.00</b>
0.00	(Being bills receivable as per contra)		
0.00	Bills for Collection - Inward Bills (IBC)		
0.00	Bills for Collection - outward Bills (OBC)		
<b>1,06,84,330.17</b>	<b>09. Branch Adjustment</b>		<b>---</b>
	<b>10. Premises / Furniture &amp; Fixtures / Vehicles</b>		<b>99,35,357.68</b>
	<b>Premises</b>		
17,69,487.16	Opening Balance	15,92,538.45	
0.00	Add: Addition during the year	0.00	
0.00	Less: Deduction during the year	0.00	
17,69,487.16	Total Gross Value	15,92,538.45	
1,76,948.71	Less: Depreciation	1,59,253.85	
<b>15,92,538.45</b>	Net Written Down Value	<b>14,33,284.60</b>	
	<b>Furniture &amp; Fixtures</b>		
90,91,549.59	Opening Balance	81,17,229.09	
1,32,593.44	Add: Addition during the year	1,60,252.77	
28,153.03	Less: Deduction during the year	30,671.15	
91,95,990.00	Total Gross Value	82,46,810.71	
10,78,760.91	Less: Depreciation	9,56,088.72	
<b>81,17,229.09</b>	Net Written Down Value	<b>72,90,721.99</b>	
<b>421,10,75,741.78</b>	<b>TOTAL C/F</b>		<b>447,10,06,881.48</b>



**Form – A  
BALANCE SHEET AS ON 31ST MARCH, 2022**

<b>31.03.2021 Amount Rs.</b>	<b>CAPITAL &amp; LIABILITIES</b>	<b>Amount Rs.</b>	<b>31.03.2022 Amount Rs.</b>
<b>288,00,33,275.65</b>	<b>TOTAL B/F</b>		<b>287,77,91,322.56</b>
	b) Medium Term Loans	----	
----	of which secured against		
----	1. Gov. & Other Approved Securities		
	2. Other Tangible Securities		
	c) Long Term Loans of which secured against	----	
----	1. Gov. & Other Approved Securities		
----	2. Other Tangible Securities		
----	4. Loans from other sources	----	
<b>0.00</b>	<b>06. Bill For Collection</b>		<b>0.00</b>
	(being bills receivable as per contra)		
0.00	Bills for Collection - Inward Bills (IBC)	----	
0.00	Bills for Collection - outward Bills (OBC)	----	
----	<b>07. Branch Adjustment</b>		<b>0.00</b>
<b>127,37,88,762.29</b>	<b>08. Overdue Interest Reserve</b>		<b>151,61,88,769.29</b>
115,56,93,522.29	Cash Credit / Overdraft	137,73,97,272.29	
11,80,95,240.00	Loan Accounts	13,87,91,497.00	
<b>35,16,484.22</b>	<b>09. Interest Payable</b>		<b>32,49,988.00</b>
35,16,484.22	Interest Payable - Fix Deposit	32,49,988.00	
<b>3,97,05,597.50</b>	<b>10. Other Liabilities and Provisions</b>		<b>5,82,49,380.74</b>
3,19,980.00	Provision for Leave Encashment	3,19,980.00	
89,50,000.00	Provision for Taxation (2020-21)	---	
1,19,34,823.00	Provision for Staff Overtime	6,57,492.00	
3,19,117.00	Provision for Audit Fee	3,87,000.00	
24,94,933.50	Provision for Expenses Payable	26,98,275.50	
31,69,151.53	Pay slip Payable Account	11,38,895.00	
49,000.00	Sundry Liabilities	49,000.00	
1,62,769.96	ATM POS on Us Payable	1,25,554.02	
3,52,535.29	ATM on Us Payable	2,84,308.29	
1,31,928.09	GST Payable	4,21,537.00	
---	Dividend Payable (2020-21)	7,91,974.00	
37,97,682.00	Dividend Payable (2019-20)	37,97,682.00	
4,91,488.00	Dividend Payable (2018-19)	4,76,365.00	
6,42,751.00	Dividend Payable (2017-18)	---	
5,67,261.00	Dividend Payable (2016-17)	---	
60,84,502.00	Provision for Investment (MMCB FDR)	---	
1,33,734.00	Income Tax Payable TDS	1,95,066.00	
98,281.39	Unclaimed deposit Interest/Suspense-DEAF	---	
5,659.74	IMPS Comm. Receivable	4,472.92	
---	Cheque Payable – HDFC	3,62,23,059.00	
---	Income Tax Payable – Cash Withdrawal	20,116.00	
---	Payslip/DD Payable	7,923.00	
---	Provision for Taxation FY 2021-2022	1,06,50,000.00	
---	UPI Income Receivable with GST	681.01	
<b>2,42,04,508.70</b>	<b>11. Profit &amp; Loss Account</b>		<b>2,76,80,351.72</b>
2,58,07,390.50	Balance as per last Balance sheet	2,42,04,508.70	
2,58,07,390.50	Less : Appropriation towards Various Funds	2,42,04,508.70	
<b>2,42,04,508.70</b>	<b>Add : Net Profit for the Current Year</b>	<b>2,76,80,351.72</b>	
<b>422,12,48,628.36</b>	<b>TOTAL</b>		<b>448,31,59,812.31</b>
<b>61,51,456.00</b>	<b>12. Contingent Liabilities</b>		<b>68,43,240.00</b>
---	a) Liabilities against Guarantees Issued	---	
61,51,456.00	b) Others-RBI DEAF-2014 Payable	68,43,240.00	



**Form – A BALANCE SHEET AS ON 31ST MARCH, 2022**

31.03.2021 Amount Rs.	PROPERTY & ASSETS	Amount Rs.	31.03.2022 Amount Rs.
<b>421,10,75,741.78</b>	<b>TOTAL B/F</b>		<b>447,10,06,881.48</b>
	<b>Vehicles</b>		
11,46,544.27	Opening Balance	9,74,562.63	
0.00	Add: Addition during the year	4,22,950.08	
0.00	Less: Deduction during year	42,124.31	
11,46,544.27	Total Gross Value	13,55,388.40	
1,71,981.64	Less: Depreciation	1,44,037.31	
9,74,562.63	Net Written Down Value	<b>12,11,351.09</b>	
<b>1,01,72,886.58</b>	<b>11. Other Assets</b>		<b>1,21,52,930.83</b>
11,01,880.32	Computers & Peripherals	6,41,909.73	
5,70,450.11	Stationery Stock	3,19,130.99	
1,200.00	Adhesive Stamp Stock	4,200.00	
64,00,000.00	Advance Tax Paid Current Year	95,00,000.00	
1,75,934.00	Advance Tax Paid FY 2019-20 (Refundable)	1,75,934.00	
31,098.00	TDS Receivable	1,14,858.20	
---	TDS Receivable	7,316.00	
1,64,176.00	Electric Deposit	1,64,176.00	
4,39,562.01	Advance Payment	1,20,174.00	
---	Advance Payment CERSAI	2,161.80	
2,00,000.00	APMC Deposit (Marketing Yard Bedi)	2,00,000.00	
18,000.00	Incentive Receivable Atamnirbhar Guj Sahay -I	---	
0.00	Advance Balance BBPS	2,75,961.30	
2,99,968.00	ATM Card Stock	1,43,170.00	
5,01,693.52	Commission Receivable	1,93,889.34	
15,894.40	Excide Life Insurance Commission Receivable	14,604.84	
21.24	New India Insu.Comm.Receivable PMSBY	30.68	
60,543.67	Telephone Deposit	60,543.67	
1,19,141.00	Deferred Tax Asset	1,07,469.00	
5,771.28	IMPS Expenses Payable with GST	8,699.22	
38,221.56	ATM Expenses Payable with GST	42,225.44	
1,751.47	POS Expenses Payable with GST	1,794.53	
---	UPI Expenses payable with GST	591.84	
4,928.00	CGST Input Tax Credit	14,616.60	
4,928.00	SGST Input Tax Credit	14,616.60	
12,953.00	IGST Input Tax Credit	24,857.05	
2,386.00	CGST Cash & Credit Balance	---	
2,385.00	SGST Cash & Credit Balance	---	
<b>0.00</b>	<b>12. Non-Banking Assets acquired in</b>		<b>0.00</b>
	<b>Satisfaction on claims</b>		
<b>0.00</b>	<b>13. Profit &amp; Loss Account</b>		<b>0.00</b>
	Net Loss as per Balance Sheet of earlier years		
<b>422,12,48,628.36</b>	<b>TOTAL</b>		<b>448,31,59,812.31</b>

As per our separate report and notes on account of even date

-sd-

**For, H. P. Mehta & Co.**  
Chartered Accountants  
ICAI FRN : 116927W

-sd-

**S B Khokhara**  
General Manager

-sd-

**G M Kamani**  
General Manager

-sd-

**Shamjibhai Khoont**  
MD & CEO

**CA Harshadrai P.Mehta**

Partner

Membership No. 017913

Date : June 20, 2022

UDIN: 22017913ALKMVF5006

-sd-

**Bhavanbhai Mendpara**  
Director

-sd-

**Damjibhai Ramani**  
Director

-sd-

**Arjanbhai Vaishnav**  
Director

**Form - B  
PROFIT & LOSS ACCOUNT AS ON 31<sup>ST</sup> MARCH, 2022**

<b>31.03.2021 Amount Rs.</b>	<b>EXPENDITURE</b>	<b>Amount Rs.</b>	<b>31.03.2022 Amount Rs.</b>
<b>8,72,05,158.28</b>	<b>1 Interest Paid On Deposits &amp; Borrowings</b>		<b>7,34,93,628.00</b>
8,72,05,158.28	1 Deposit	7,34,84,996.00	
0.00	2 Borrowings	8,632.00	
<b>7,83,69,949.56</b>	<b>2 Salaries, Other Allowances &amp; Provident Fund</b>		<b>8,35,89,998.59</b>
6,47,69,002.00	Salaries & Allowances	7,49,64,247.00	
48,26,032.00	PF & Charges	53,09,706.00	
4,73,551.86	Staff Medical Expenses	9,80,443.51	
0.00	Staff Insurance Fund Service Charges	66,417.00	
0.00	Staff Provident Fund Administration Charge	2,21,238.00	
1,46,154.36	Staff Uniform Expenses	1,45,204.74	
39,64,018.04	Staff Gratuity Premium	1,28,760.86	
0.00	Leave Travel Expenses	4,500.00	
31,88,850.30	Group Leave Encashment Primum	17,09,816.28	
43,341.00	Travelling Expenses	15,537.00	
9,000.00	Training & Seminar Expenses	44,128.20	
9,50,000.00	Staff Group Insurance Premium	---	
0.00	<b>3 Directors &amp; Local Committee Members Fee and allowances</b>		<b>0.00</b>
<b>67,26,565.30</b>	<b>4 Rent, Taxes, Insurance, Lightning etc.</b>		<b>68,67,815.71</b>
7,18,764.52	Electrical Expenses	7,38,231.75	
1,72,731.00	Insurance Premium	3,13,998.58	
6,48,131.00	Municipal Taxes	4,14,489.00	
27,36,454.24	DICGCI Insurance Premium	29,87,379.56	
12,97,800.00	Rent Expenses	13,43,400.00	
18,919.18	Insurance Premium - Vehical	20,277.02	
14,025.00	Professional Tax	14,453.00	
10,69,514.36	GST	10,20,848.80	
50,226.00	Deffered Tax Expenses	14,738.00	
<b>2,98,877.14</b>	<b>5 Law Charges</b>		<b>89,919.49</b>
2,59,000.00	Legal Fee	11,000.00	
39,877.14	Consultancy Fee Expenses	78,919.49	
<b>6,55,255.89</b>	<b>6 Postage, Telephone Charges</b>		<b>5,98,901.16</b>
13,946.50	Postages	12,529.00	
6,41,309.39	Telephone	5,86,372.16	
<b>7,16,620.40</b>	<b>7 Auditors Fees &amp; Consultancy Fees</b>	8,61,500.00	<b>8,61,500.00</b>
<b>54,00,442.24</b>	<b>8 Depreciation &amp; Repairs to Banks Property</b>		<b>57,70,492.82</b>
18,44,146.20	Depreciation	17,19,350.47	
35,56,296.04	Repair & Maintenance of Bank's Property	40,51,142.35	
<b>17,93,72,868.81</b>	<b>TOTAL C/F</b>		<b>17,12,72,255.77</b>



**Form B  
PROFIT & LOSS ACCOUNT AS ON 31<sup>ST</sup> MARCH, 2022**

31.03.2021 Amount Rs	EXPENDITURE	Amount Rs	31.03.2022 Amount Rs.
<b>17,93,72,868.81</b>	<b>TOTAL B/F</b>		<b>17,12,72,255.77</b>
<b>7,67,200.91</b>	<b>9 Stationery, Printing &amp; Advertisements Exp.</b>		<b>8,12,983.05</b>
47,847.14	Advertisements & Busi. Dev. Exp.	1,26,424.98	
7,19,353.77	Stationery & Printing	6,86,558.07	
<b>0.00</b>	<b>10 Loss on Sale of or dealing with non-banking assets</b>		<b>0.00</b>
<b>0.00</b>	<b>11 Provision for Depreciation on Investment</b>		<b>0.00</b>
<b>10,16,385.64</b>	<b>12 Other Expenditures</b>		<b>20,39,858.08</b>
1,24,000.00	Membership & Lawajam Expenses	1,28,850.00	
11,433.00	Entertainment Expenses	12,436.00	
16,728.19	Commission - Bank Charges	1,65,605.45	
16,286.00	Books and Newspapers	14,620.00	
2,700.00	Annual General Meeting Expenses	---	
5,04,034.39	ATM POS Transaction Expenses	4,96,474.77	
6,270.00	KYC / CERSAI Maintenance Expenses	1,550.00	
4,575.56	Loss On Sale of F/F	---	
1,88,835.00	CIC Report Expenses	1,67,243.00	
1,09,773.57	IMPS Expenses	1,16,693.78	
0.00	TDS Interest Expenses	2,260.00	
31,749.93	Stamp Duty Charges Exp - Mutual Fund	45,125.00	
0.00	Interest Ex-Gratia Expenses	7,81,925.00	
0.00	Penalty By RBI	1,00,000.00	
0.00	UPI Transaction Expenses	112.17	
0.00	Loss on Sale of FxF items	6,962.91	
<b>18,11,56,455.36</b>	<b>TOTAL EXPENDITURES</b>		<b>17,41,25,096.90</b>
<b>3,30,64,838.70</b>	<b>13 Gross Profit</b>	<b>4,15,80,092.72</b>	
<b>90,00,000.00</b>	Less :		<b>1,38,99,741.00</b>
50,000.00	Public Welfare Fund	50,000.00	
89,50,000.00	Income Tax for Current Year	1,06,50,000.00	
	Less Provision of IT for FY 2020-2021	1,99,741.00	
	Provision for Technology Upgradation Fund	30,00,000.00	
<b>2,40,64,838.70</b>	<b>14 Profit After Provisions &amp; Income Tax</b>		<b>2,76,80,351.72</b>
<b>1,39,670.00</b>	<b>15 Prior Year Adjustment :</b>	---	
	Add :		
1,39,670.00	Excess Prov. of IT for FY-2019-20	---	
<b>2,42,04,508.70</b>	<b>16 Net Profit carried to Balance Sheet</b>	<b>2,76,80,351.72</b>	
<b>21,42,21,294.06</b>	<b>Total</b>		<b>21,57,05,189.62</b>



**Form B  
PROFIT & LOSS ACCOUNT AS ON 31<sup>ST</sup> MARCH, 2022**

31.03.2021 Amount Rs.	INCOME	Amount Rs.	31.03.2022 Amount Rs.
<b>20,52,90,195.87</b>	<b>1 Interest &amp; Discount Received</b>		<b>19,99,05,812.26</b>
10,56,01,254.65	Intrest on Advances	9,97,69,889.38	
2,62,65,277.00	Intrest on Inter Bank Deposits	1,56,09,475.00	
5,34,989.00	Intrest on Call Deposits	5,30,215.00	
6,48,90,074.62	Intrest on Investments	7,59,96,326.56	
79,98,598.60	Interest on Mutual Fund	79,99,906.32	
2.00	Interest on Income Tax Refund	---	
<b>7,77,768.71</b>	<b>2 Commission, Exchange &amp; Brokerage</b>	<b>9,57,856.86</b>	<b>9,57,856.86</b>
<b>0.00</b>	<b>3 Subsidy, Donation etc.</b>		<b>0.00</b>
<b>0.00</b>	<b>4 Income from non-banking assets and profit from sale of dealing with such assets</b>		<b>0.00</b>
<b>81,53,329.48</b>	<b>5 Other receipts</b>		<b>1,48,41,520.50</b>
<b>0.00</b>	<b>6 Loss (if any)</b>		<b>0.00</b>
<b>21,42,21,294.06</b>	<b>Total</b>		<b>21,57,05,189.62</b>

As per our separate report and notes on account of even date

**-sd-**  
For, **H. P. Mehta & Co.**  
Chartered Accountants  
ICAI FRN : 116927W

**-sd-**  
**S B Khokhara**  
General Manager

**-sd-**  
**G M Kamani**  
General Manager

**-sd-**  
**Shamjibhai Khoont**  
MD & CEO

**CA Harshadrai P.Mehta**  
Partner  
Membership No. 017913  
Date : June 20, 2022  
UDIN: 22017913ALKMVF5006

**-sd-**  
**Bhavanbhai Mendpara**  
Director

**-sd-**  
**Damjibhai Ramani**  
Director

**-sd-**  
**Arjanbhai Vaishnav**  
Director

## **NOTES ON PREPARATION OF FINANCIAL STATEMENTS.**

### **[A] SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES**

#### **1. 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) & 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 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.

#### **2. Use of Estimates**

The preparation of financial statements in conformity with generally accepted accounting principles requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets, liabilities, revenues and expenses and the disclosure of contingent liabilities at the end of the reporting period. Although these estimates are based on management's best knowledge of current events and actions, uncertainty about these assumptions and estimates could result in outcomes requiring a material adjustment to the carrying amounts of assets or liabilities in future periods.

#### **3. Revenue Recognition**

All incomes and expenses are recognized on accrual basis subject to the following:

- (1) Interest income is accrued except in the case of non performing assets where it is recognized upon realization as per the prudential norms of RBI.
- (2) Locker rent is accounted as income on actual receipt basis during the year.
- (3) Dividend income on shares of other co-operatives is accounted for on realization basis.
- (4) Income/interest on mutual funds and exchange if any, are accounted for on cash basis.
- (5) Insurance expenses, leave travel concession, staff medical expenses, professional tax and property tax are accounted for on payment basis.



#### 4. **Investments – Classification**

Classification and valuation of the investments is carried out as per RBI guidelines from time to time and amendments thereto as under:

Investments are classified as ‘Held to Maturity’ (HTM) or ‘Held for Trading’ (HFT) or ‘Available for Sale’ (AFS) at the time of its purchase. Investments acquired with the intention of holding up to maturity are classified as HTM. Investments acquired by the Bank with the intention to trade by taking advantage of the short-term price/interest rate movements are classified as HFT. All other investments are classified as AFS. Investments are disclosed category wise in the financial statements as under.

#### **Categorization & Valuation of G-sec as on 31.03.2022**

Classification	Name of Sec.	Book Value	Face Value	Market Value
HTM G-Sec	GOI –Securities	8,11,55,250	8,25,00,000	9,01,63,170
	SDL- Securities	14,75,37,000	15,00,00,000	14,55,91,835
<b>Total (A)</b>		<b>22,86,92,250</b>	<b>23,25,00,000</b>	<b>23,57,55,005</b>
AFS G-SEC	GOI –Securities	15,45,80,500	15,50,00,000	14,74,64,525
	SDL- Securities	67,84,66,220	68,40,00,000	70,86,28,688
	T-BILLS	3,93,37,680	4,00,00,000	3,93,37,680
<b>Total (B)</b>		<b>87,23,84,400</b>	<b>87,90,00,000</b>	<b>89,54,30,893</b>
<b>Total (A+B)</b>		<b>110,10,76,650</b>	<b>111,15,00,000</b>	<b>113,11,85,898</b>

No security is kept under Held for Trading (HFT) category as on 31.03.2022

#### **Valuation of Investment**

Investments classified as HTM are carried at acquisition cost. Any premium on acquisition is amortized over the remaining period till maturity based on a constant yield to maturity.

Investments classified as AFS and those classified under HFT are marked to market on a yearly basis. The book value of individual securities would not undergo any change after marking to market. Net depreciation for each classification in respect of any category is recognized in the Profit and Loss account. Net appreciation if any, is ignored.

The mark to market value of investments classified as HFT and AFS is determined on the basis of the price list published by RBI or the prices declared by Financial Benchmark India Private Ltd. (FBIL) at the year end.

Treasury Bills are valued at carrying cost plus accrued interest from the date of purchase to 31.03.2022.

#### **Valuation of Shares of Co-operatives**

Since regular dividend is received by the bank the valuation of shares of District Co-operative Bank and Gujarat State Co-operative Bank are valued at their face value.



### **Valuation of Units of Mutual Funds**

Investment in non-quoted mutual funds units is to be valued based on the latest re-purchase price declared by the mutual funds in respect of each particular scheme. In case of funds with lock-in period or where re-purchase price / market quote is not available, units are to be valued at Net Asset Value (NAV). If NAV is not available, then these could be valued at cost, till the end of the lock-in period. Income on units of mutual fund (debt/money market mutual fund) is to be booked on cash basis and not on accrual basis.

All investment in mutual funds (Non SLR) are classified under AFS category at the time of purchase itself. Valuation of all investment in mutual fund (non-SLR category) is over and above the investment cost, hence Mark to Market not required.

Broken period interest on debt instruments is treated as revenue item.

There is no Non-Performing Investment (NPI) as on 31.03.2022

### **5. Advances**

Classification and provisioning of advances of the bank are made as per prudential IRAC norms prescribed by the RBI from time to time.

The bank adopts 90 days overdue norms for identification of Non-Performing Assets (NPAs) unless the events warrant as earlier recognition of NPA. Specific provisions in respect of Non-Performing Advances are made based on management's assessment of the degree of impairment of the advances subject to the minimum provisioning levels prescribed by RBI guidelines.

The Bank also maintains a contingent provision to cover potential credit losses in case of standard assets which are inherent in any loan portfolio but not yet identified, in accordance with RBI guidelines from time to time as under :

<b>Category of Standard Advances</b>	<b>Rate of Provision</b>
(i) Direct Advances to Agri. & SME Sector	00.25%
(ii) Commercial Real Estate Sector	01.00%
(iii) Commercial, Real Estate, Resi. Housing Sector	00.75%
(iv) All Other Loans & Advances	00.40%

The bank is having adequate provision on standard assets and therefore, no additional provision is made on standard assets as on 31.03.2022. The details of provisions held and required against NPA and standard assets are as under:

(Rs. in lakhs)

<b>Particulars</b>	<b>Bad &amp; Doubtful Debt Reserve</b>	<b>Contingent Provision on Std. Assets</b>	<b>Total</b>
Balance as on 31.03.2022	979.68	49.85	1029.53
Less: Provision required	401.23	42.30	443.53
Excess Provision held	578.45	07.55	586.00
Unrealized Interest on NPA accounts as on 31.03.2022	15161.89	0.00	15161.89

Interest accrued (un-realized) in respect of Non-Performing Advances shown separately under Interest Receivable Account on the property and assets side and corresponding amount shown under Overdue Interest Reserve Account on the capital and liabilities side of the balance sheet as per RBI guidelines. Total OIR outstanding is Rs.151.62 cr against total principal NPA(book dues) outstanding Rs.4.01 cr as on 31.03.2022.

Bank has adopted the policy of appropriation of recovery received towards principal amount first and thereafter towards interest receivable in case of NPA accounts on continuous basis as per BoDs resolution No.11 dated 14.09.2012 and point No. 6 of Annexure-V of master circular of RBI No. UBD (PCB) MC No. 3 dated 01.07.2010 on IRAC norms.

## **6. Fixed Assets and Depreciation**

- a. Fixed assets are carried at historical cost less accumulated depreciation till date.
- b. Depreciation is provided according to Written Down Value (WDV) method on all the assets except on Computer & Peripherals on which depreciation is provided according to Straight Line Method (SLM) @ 33.33 % as per RBI guidelines. The rates used for providing depreciation are as under:

<b>Fixed Asset</b>	<b>Depreciation Method Used</b>	<b>Rate of Depreciation</b>
Land	-	-
Building	WDV	10.00 %
Computer & Peripherals	SLM	33.33 %
Other Equipments	WDV	15.00 %
Electric Equipments	WDV	15.00 %
Furniture & Fixtures	WDV	10.00 %
Vehicles	WDV	15.00 %

- c. No depreciation is provided on the fixed assets sold or discarded during the year. Depreciation on additions of fixed assets is provided proportionately at the respective rates of depreciation applicable to such fixed assets from the date on which they put to use during the year.

## **7. Employee Benefits**

Eligible Bank's employees are covered by Provident Fund to which the bank makes a defined contribution measured as a fixed percentage of basic salary plus dearness allowance. Provident fund is a defined contribution scheme and the contributions as required by the statute to Government Provident Fund are charged to profit and loss account when due and the same is deposited with Employees Provident Fund Organization.

Bank has paid to Life Insurance Corporation of India towards contribution determined by them as premium during the year as under:

- (a) Group Gratuity (Cash Accumulation) Policy: Rs. 1,28,760.86
- (b) Group Leave Encashment Policy: Rs.17,09,816.28

Fund Value as per statement of LIC as on 31.03.2022:

- (a) Group Gratuity (Cash Accumulation) Policy: Rs.3,83,00,194.00
- (b) Group Leave Encashment Policy: Rs.2,81,26,287.00

#### **8. Related Party Disclosures**

The Bank is Co-operative society under the Gujarat state Co-operative Societies Act, 1961 and there is no related party requiring a disclosure under the Accounting Standard-18, issued by ICAI, other than Key Management personnel, viz. Mr. Shamjibhai B. Khoont, the Managing Director and Chief Executive Officer (MD & CEO) of the Bank for F.Y. 2021-22.

#### **9. Taxation :**

Provision of Income Tax of Rs.1,06,50,000/- has been made for the current year as per applicable tax rates and tax laws under the provisions of IT Act, 1961.

##### **(i) Deferred Tax:**

Deferred tax assets are Rs.1,07,469/- as on 31.03.2022 subject to consideration of prudence, on timing difference, re-presenting the difference between taxable incomes and accounting income that originated in one period and is admissible for reversal in one or more subsequent periods. Deferred tax assets are measured using tax rates and tax laws that have been enacted or subsequently enacted by the balance sheet date.

Tax expense comprises of current and deferred tax. Current Income Tax is measured based on estimated taxable income for the year in accordance with the provisions of Income Tax Act, 1961 and rules framed thereunder.

Deferred income tax reflects the impact of timing differences between taxable income and accounting income originating during the current year and reversal of timing differences for earlier year. Deferred tax is measured using tax rates and tax laws enacted or substantively enacted at reporting date. Deferred tax assets are recognized for only to the extent that there is reasonable certainty that sufficient future taxable income will be available against which such deferred tax assets can be realized.

Deferred Tax Assets are reassessed at each reporting date, based upon management's judgement as to whether the realization is reasonably certain.

## **(ii) Accounting of Goods and Services Tax:**

Goods and Services Tax (GST) has been implemented with effect from 1st July 2017. Accordingly, GST Collected is accounted in GST on Income Account and GST paid to Vendor is accounted in GST on Expenses Account. Out of the GST on Expenses Account, eligible Input Tax Credit is availed as set off. In case, eligible Input Tax credit remains unutilized, the same is carried forward and set off subsequently. The Input Tax credit on expenses which is not allowable to be set off as per GST Law is expensed out. In case of fixed assets, eligible Input Tax Credit of GST paid to the vendor is utilized against the amount of GST collected from the customers and disallowed portion of Input Tax Credit is added back to the value of the asset i.e. the same is capitalized. Income and Expenses on which GST is applicable are recognized for net of GST.

## **10. Provisioning and Net Profit**

The net profit is arrived at after accounting for the following provisions and contingencies from the amount of gross profit:

a. Income Tax	: Rs. 1,06,50,000/-
b. Standard Assets	: Rs. -NIL-
c. Non Performing Assets	: Rs. - NIL-
d. Public Welfare Fund	: Rs. 50,000/-

## **11. House Tax of Branch Premises:**

As the matter of house tax of erstwhile Amin Marg Branch is under dispute and sub-judicial, the details of provision for house tax made and amount of house tax paid by the bank are as under:

a. Provision was made up to 31.03.2019	Rs. 34,54,560/-
b. Tax paid by the bank on 20.03.2020	Rs. (-)13,86,176/-
<b>c. Net Amount</b>	<b>(a-b) Rs. 20,68,384/-</b>
d. Provision made on 31.03.2020 & 31.03.2021	Rs. 1,43,000/-
<b>e. Total required provision as on 31.03.2021</b>	<b>(c+d) Rs. 22,11,384/-</b>
f. Provision made as on 31.03.2022	Rs. 1,22,000/-
<b>g. Total provision required as on 31.03.2022</b>	<b>(e+f) Rs. 23,33,384/-</b>

## 12. Segment Reporting (AS-17):

For the purpose of Segment Reporting, the reportable segments are:

a) Business Segment and b) Geographical Segment.

A business segment is a distinguishable component of an enterprise that is engaged in providing an individual product or service or a group of related products or services and that is subject to risks and returns that are different from those of other business segments. The Bank operates only in core banking services segment hence the reporting consists only of retail banking segment.

A geographical segment is a distinguishable component of an enterprise that is engaged in providing products or services with in a particular economic environment and that is subject to risks and returns that are different from those of components operating in other economic environments. The Bank operates only in India and hence the reporting consists only of domestic segment.

## [B] NOTES FORMING PART OF ACCOUNTS

1. Previous year's figures have been regrouped / rearranged / reclassified wherever necessary to make them comparable with the current year's figures.
2. Books of accounts and accounts with other banks have been balanced and tallied up to 31.03.2022.
3. Contingent Liabilities:

No contingent liability except the amount transferred to RBI as per operational guidelines under the Depositor Education and Awareness Fund Scheme 2014 –Section 26A Banking Regulation Act 1949, mentioned at point No. C(10) hereinafter is outstanding as on 31.03.2022.

4. Income from Insurance Bussiness:

Total Income from Insurance bussiness received by the Bank during 2021-22 is as under:

a) Exide Life Insurance Co. Ltd.	Rs. 5,82,425.72
<b>Total</b>	<b>Rs. 5,82,425.72</b>


**[C] Notes to Accounts forming part of Dislosures in financial statements**

Based on RBI Circular Ref. RBI/DOR/2021-22/83 DOR.ACC.REC.No.45/21.04.018/2021-22 August 30,2021 (updated as on November 15, 2021)

Rs. in Crore

Sr. No.	Sub Sr.No.	Particulars of Disclosures in Financial Statements	31.03.2022 Current Year	31.03.2021 Previous Year
<b>1</b>		<b>Regulatory Capital</b>		
	<b>a</b>	<b>Composition of Regulatory Capital</b>		
	i)	Paid up share capital and reserves (net of deductions, if any)	<b>22.58</b>	20.61
	ii)	Other Tier 1 capital	--	--
	iii)	<b>Tier 1 capital (i + ii)</b>	<b>22.58</b>	<b>20.61</b>
	iv)	Tier 2 capital	<b>3.49</b>	2.90
	v)	<b>Total capital (Tier 1+Tier 2)</b>	<b>26.07</b>	<b>23.51</b>
	vi)	Total Risk Weighted Assets (RWAs)	<b>137.13</b>	124.97
	vii)	Paid-up share capital & reserves as % of RWAs	<b>16.47%</b>	16.49%
	viii)	Tier 1 Ratio (Tier 1 capital as a % of RWAs)	<b>16.47%</b>	16.49%
	ix)	Tier 2 Ratio (Tier 2 capital as a % of RWAs)	<b>2.54%</b>	2.32%
	x)	Capital to Risk Weighted Assets Ratio (CRAR) (Total Capital as a percentage of RWAs)	<b>19.01%</b>	18.81%
	xi)	Leverage Ratio	<b>NA</b>	NA
	xii)	Percentage of the shareholding of	-	-
		a) Government of India	-	-
		b) State Government (specify name)	-	-
		c) Sponsor Bank	-	-
	xiii)	Amount of paid-up equity capital raised during the year	<b>00.61</b>	-00.14
	xiv)	Amount of non-equity Tier 1 capital raised during the year,	-	-
		<i>of which:</i>		
	1	Perpetual Non-Cumulative Preference Shares [PNCPS]	-	-
	2	Perpetual Debt Instruments	-	-
	xv)	Amount of Tier 2 capital raised during the year,	-	-
		<i>of which</i>		
	1	Perpetual Cumulative Preference Shares [PCPS]	-	-
	2	Redeemable Non-Cumulative Preference Shares [RNCPS]	-	-
	3	Redeemable Cumulative Preference Shares [RCPS]	-	-
	4	Long Term Subordinated Bonds [LTSB]	-	-
	<b>b</b>	<b>Draw down from Reserves</b>	<b>Nil</b>	Nil
<b>2</b>		<b>Asset Liability Management</b>		
	<b>a</b>	<b>Maturity pattern of certain items of assets and liabilities</b>	<b>Annexure-1C</b>	<b>Annexure-1P</b>
	b	Liquidity Coverage Ratio	<b>NA</b>	NA
	c	Net Stable Funding Ratio (NSFR)	<b>NA</b>	NA
<b>3</b>		<b>Investments</b>		
	<b>a</b>	<b>Composition of Investment Portfolio</b>	<b>Annexure-2C</b>	<b>Annexure-2P</b>

	<b>b</b>	<b>Movement of provisions for Depreciation and Investment Fluctuation reserve</b>		
	<b>i</b>	<b>Movement of provisions held towards Depreciation on Investment</b>		
	a	Opening Balance	<b>0.01</b>	0.01
	b	Add : Provisions Made during the year	-	-
	c	Less : Writeoff/wirte back of excess provision during the year	-	-
	d	Closing balance	<b>0.01</b>	0.01
	<b>ii</b>	<b>Movement of Investment Fluctuation Reserve</b>		
	a	Opening Balance	<b>1.68</b>	0.99
	b	Add : Amount Transferred during the year	<b>0.58</b>	0.69
	c	Less : Drawdown	-	-
	d	Closing balance	<b>2.26</b>	1.68
	<b>iii</b>	<b>Closing Balance in IFR as a % of Closing balance of Investment in AFS and HFT/Current Category</b>	<b>2.05%</b>	<b>1.28%</b>
	<b>c</b>	<b>Sale and transfers to/from HTM Category</b>	-	-
	<b>d</b>	<b>Non-SLR Investment portfolio</b>		
	<b>(i)</b>	<b>Non-Performing Non-SLR Investments</b>	-	-
	a	Opening Balance	-	-
	b	Addition during the year since 1st April	-	-
	c	Reduction during the above period	-	-
	d	Closing Balance	-	-
	e	Total Provision held	-	-
	<b>ii</b>	<b>Issuer composition of Non-SLR Investments</b>	Annexure-3C	Annexure-3C
	<b>e</b>	<b>Repo transactions(in face value terms)</b>	Annexure-4C	Annexure-4P
<b>4</b>	<b>Asset Quality</b>			
	<b>a</b>	<b>Classification of Advances and Provisions Held</b>	Annexure-5C	Annexure-5C
	<b>b</b>	<b>Sector-wise Advances and Gross NPAs</b>	Annexure-6C	Annexure-6C
	<b>c</b>	<b>Overseas assets, NPAs and revenue</b>		
	(i)	Total Assets	-	-
	(ii)	Total NPAs	-	-
	(iii)	Total Revenue	-	-
	<b>d</b>	<b>(i) Particulars of resolution plan and restructuring</b>	<b>NA</b>	<b>NA</b>
		<b>(ii) Details of accounts subjected to restructuring</b>	Annexure-7C	Annexure-7C
	<b>e</b>	<b>Divergence in asset classification and provisioning</b>	<b>NA</b>	<b>NA</b>
	<b>f</b>	<b>Disclosure of transfer of loan exposures</b>	Annexure-8C	Annexure-8C
	<b>g</b>	<b>Fraud accounts</b>		
		Number of frauds reported	-	-
		Amount involved in fraud (Rs. in crore)	-	-
		Amount of provision made for such frauds (Rs. in crore)	-	-
		Amount of Unamortised provision debited from 'other reserves as at the end of the year (Rs. in Crore)	-	-
	<b>h</b>	<b>Disclosure under Resolution Framework for COVID-19-related Stress</b>	Annexure-9C	-
<b>5</b>	<b>Exposures</b>			



	<b>a</b>	<b>Exposure to real estate sector</b>		
		<b>Category</b>		
	<b>(i)</b>	<b>Direct exposure</b>		
	<b>a</b>	<b>Residential Mortgages –</b>		
		Lending fully secured by mortgages on residential property that is or will be occupied by the borrower or that is rented. Individual housing loans eligible for inclusion in priority sector advances shall be shown separately. Exposure would also include non-fund based (NFB) limits	<b>2.92</b>	5.11
	<b>b</b>	<b>Commercial Real Estate –</b>		
		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;	<b>2.45</b>	1.07
	<b>c</b>	<b>Investments in Mortgage-Backed Securities (MBS) and other securitized exposures –</b>		
	(i)	Residential	-	-
	(ii)	Commercial Real Estate	-	-
	<b>(ii)</b>	<b>Indirect Exposure</b>		
	1	Fund based and non-fund-based exposures on National Housing Bank and Housing Finance Companies.	-	-
	<b>Total Exposure to Real Estate Sector</b>		<b>5.37</b>	<b>6.18</b>
	<b>b</b>	<b>Exposure to capital market</b>	<b>Nil</b>	<b>Nil</b>
		<b>Total exposure to capital market</b>	-	-
	<b>c</b>	<b>Risk category-wise country exposure</b>	<b>NA</b>	<b>NA</b>
	<b>d</b>	<b>Unsecured advances</b>		
	1	Total unsecured advances of the bank	<b>3.69</b>	4.55
	2	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 assets	-	-
	<b>e</b>	<b>Factoring exposures</b>	<b>NA</b>	<b>NA</b>
	<b>f</b>	<b>Intra-group exposures</b>	<b>NA</b>	<b>NA</b>
	<b>g</b>	<b>Unhedged foreign currency exposure</b>	<b>NA</b>	<b>NA</b>
<b>6</b>	<b>Concentration of deposits, advances, exposures and NPAs</b>			
	<b>a</b>	<b>Concentration of deposits</b>		
	i	Total deposits of the twenty largest depositors	<b>19.13</b>	17.26
	ii	% of deposits of twenty largest depositors to total deposits of the bank	<b>7.57%</b>	6.74%
	<b>b</b>	<b>Concentration of advances</b>		



	i	Total advances to the twenty largest borrowers	<b>17.52</b>	15.05
	ii	% of advances to twenty largest borrowers to total advances of the bank	<b>15.96%</b>	15.33%
	<b>c</b>	<b>Concentration of exposures</b>		
	i	Total exposure to the twenty largest borrowers/customers	<b>36.65</b>	32.31
	ii	Percentage of exposures to the twenty largest borrowers/customers to the total exposure of the bank on borrowers/Customers	<b>10.11%</b>	09.12%
	<b>d</b>	<b>Concentration of NPAs</b>		
	i	Total Exposure to the top twenty NPA accounts	<b>4.01</b>	4.03
	ii	% of exposures to the twenty largest NPA exposure to total Gross NPAs	<b>100%</b>	100%
<b>7</b>		<b>Derivatives</b>		
	<b>a</b>	<b>Forward rate agreement/Interest rate swap</b>	<b>NA</b>	<b>NA</b>
	<b>b</b>	<b>Exchange traded interest rate derivatives</b>	<b>NA</b>	<b>NA</b>
	<b>c</b>	<b>Disclosures on risk exposure in derivatives</b>	<b>NA</b>	<b>NA</b>
	i	<i>Qualitative disclosures</i>	<b>NA</b>	NA
	ii	<i>Quantitative disclosures</i>	<b>NA</b>	NA
	<b>d</b>	<b>Credit default swaps</b>	<b>NA</b>	NA
<b>8</b>		<b>Disclosures relating to securitisation</b>	<b>NA</b>	<b>NA</b>
<b>9</b>		<b>Off balance sheet SPVs sponsored (which are required to be consolidated as per accounting norms)</b>	<b>NA</b>	<b>NA</b>
<b>10</b>		<b>Transfers to Depositor Education and Awareness Fund (DEA Fund)</b>		
	i)	Opening balance of amounts transferred to DEA Fund	<b>0.61</b>	0.50
	ii)	Add: Amounts transferred to DEA Fund during the year	<b>0.07</b>	0.12
	iii)	Less: Amounts reimbursed by DEA Fund towards claims	-	0.01
	iv)	Closing balance of amounts transferred to DEA Fund	<b>0.68</b>	0.61
<b>11</b>		<b>Disclosure of complaints</b>		
	<b>a</b>	<b>Summary information on complaints received by the bank from customers and from the Offices of Ombudsman<sup>31</sup></b>		
	i	Complaints received by the bank from its customers	-	-
	1	Number of complaints pending at beginning of the year	-	-
	2	Number of complaints received during the year	-	1
	3	Number of complaints disposed during the year	-	1
	3.1	Of which, number of complaints rejected by the bank	-	-
	4	Number of complaints pending at the end of the year	-	-
	4.1	Maintainable complaints received by the bank from Office of Ombudsman	-	-
	5	Number of maintainable complaints received by the bank from Office of Ombudsman	-	-
	5.1	Of 5, number of complaints resolved in favour of the bank by Office of Ombudsman	-	-
	5.2	Of 5, number of complaints resolved through conciliation/mediation/advisories issued by Office of Ombudsman	-	-
	5.3	Of 5, number of complaints resolved after passing of	-	-

		Awards by Office of Ombudsman against the bank		
	6	Number of Awards unimplemented within the stipulated time (other than those appealed)	-	-
		Note: Maintainable complaints refer to complaints on the grounds specifically mentioned in Integrated Ombudsman Scheme, 2021 (Previously Banking Ombudsman Scheme, 2006) and covered within the ambit of the Scheme		
	<b>b</b>	<b>Top five grounds of complaints received by the bank from customers</b>	<b>Annexure-10C</b>	<b>Annexure-10C</b>
12		Disclosure of penalties imposed by the Reserve Bank of India (under BR Act 1949) Penalty of Rs.1.00 lakh was imposed by adjudication Committee of RBI on 18.01.2022 for violation of Loan and Advances to directors, relatives and firm/concerns.	0.01	-
13		Disclosures on remuneration	NA	NA
14		Other Disclosures	(in Rs. in crore)	
	<b>a</b>	<b>Business ratios</b>		
	i)	Interest Income as a percentage to working funds	6.75%	6.99%
	ii)	Non Interest income as a percentage to working fund	0.53%	0.30%
	iii)	Cost of Deposits	2.89%	3.78%
	iv)	Net Interest Margin	4.40%	3.51%
	v)	Operating Profit as a percentage to Working Funds	1.40%	1.13%
	vi)	Return on Assets	0.94%	0.82%
	vii)	Business (deposits plus advances) per employee	4.71	4.60
	viii)	Profit per employee	0.04	0.03
	<b>b</b>	<b>Bancassurance business</b>	<b>0.06</b>	<b>0.04</b>
	<b>c</b>	<b>Marketing and distribution</b>	-	-
	<b>d</b>	<b>Disclosures regarding Priority Sector Lending Certificates (PSLCs)</b>	-	-
	<b>e</b>	<b>Provisions and contingencies</b>		
		<b>Provision debited to Profit and Loss Account</b>		
	1	Provisions for NPI [Non Performing Investment]	-	-
	2	Provision towards NPA [Non Performing Assets]	-	-
	3	Provision made towards Income tax	1.07	0.90
	4	Other Provisions and Contingencies - Technology Upgradation Fund	0.30	-
	<b>f</b>	<b>Implementation of IFRS converged Indian Accounting Standards (Ind AS)</b>	<b>NA</b>	<b>NA</b>
	<b>g</b>	<b>Payment of DICGC Insurance Premium</b>		
	1	Payment of DICGC Insurance Premium	0.30	0.27
	2	Arrears in payment of DICGC premium	-	-
	<b>h</b>	<b>Disclosure of facilities granted to directors and their relatives</b>	<b>0.27</b>	<b>0.37</b>
	<b>i</b>	<b>Disclosure on amortisation of expenditure on account of enhancement in family pension of employees of banks</b>	<b>NA</b>	<b>NA</b>



**[C][1] Annexure to Notes to Accounts forming part of Dislosures in financial statements  
(Forming Part of Notes to Accounts) (Amount in Rs. Crore)**

**Annexure - 1C**

<b>Current Year</b>											
<b>Maturity Pattern of certain items of assets and liabilities</b>											
	Day 1	2 Days to 7 Days	8 Days to 14 Days	15 Days to 30 Days	31 Days to 2 Months	Over 2 Months and upto 3 Months	Over 3 Months and upto 6 Months	Over 6 Months and upto 1 Year	Over 1 Year and upto 3 Years	Over 3 Years and upto 5 Years	Over 5 Years
Deposits	0.00	0.16	0.14	0.88	9.08	17.00	29.55	9.24	15.29	1.30	0.00
Advances	0.01	0.07	0.01	1.49	8.58	16.62	36.33	2.41	8.57	23.03	8.64
Investments	4.50	0.00	1.94	2.99	0.00	2.00	1.00	14.98	8.47	24.86	102.47
Borrowings	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Foreign Currency assets	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
foreign Currency Liabilities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Previous Year</b>											
<b>Annexure - 1P</b>											
	Day 1	2 Days to 7 Days	8 Days to 14 Days	15 Days to 30 Days	31 Days to 2 Months	Over 2 Months and upto 3 Months	Over 3 Months and upto 6 Months	Over 6 Months and upto 1 Year	Over 1 Year and upto 3 Years	Over 3 Years and upto 5 Years	Over 5 Years
Deposits	0.29	0.64	3.01	2.21	1.88	1.95	4.75	26.55	46.91	2.27	0.00
Advances	0.00	0.79	0.25	1.64	3.27	4.67	11.43	14.48	29.58	20.38	5.68
Investments	1.50	0.00	35.84	38.36	0.00	18.34	11.97	0.00	0.00	0.00	71.30
Borrowings	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Foreign Currency assets	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
foreign Currency Liabilities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

<b>Composition of Investment Portfolio</b>		<b>Current Year</b>		<b>Annexure-2C</b>			<b>Amount in Rs. Crore</b>	
Investment in India Security Type		G-Sec	Other Approved Securities	Shares	Debentures & Bond	Subsidiaries & Joint ventures	Others	Total Investment in India
Held to Maturity	Gross	22.87	-	-	-	-	-	22.87
	Less :NPI	-	-	-	-	-	-	-
	Net	22.87	-	-	-	-	-	22.87
Available for Sale	Gross	87.24	-	0.15	-	-	23.00	110.39
	Less :NPI	-	-	-	-	-	-	-
	Net	87.24	-	0.15	-	-	23.00	110.39
Held for Trading	Gross	-	-	-	-	-	-	-
	Less :NPI	-	-	-	-	-	-	-
	Net	-	-	-	-	-	-	-
Total Investments	Gross	110.11	-	0.15	-	-	23.00	133.26
	Less :NPI	-	-	-	-	-	-	-
	Provi forDepre	2.27	-	-	-	-	-	2.27
	Net	107.84	-	0.15	-	-	23.00	130.99
<b>Investment Out Side India</b>		<b>- NIL</b>						



Composition of Investment Portfolio			Previous year		Annexure-2P		Amount in Rs. Crore	
Security Type		G-Sec	Other Approved Securities	Shares	Debentures & Bond	Subsidiaries & Joint ventures	Others	Total Investment in India
Held to Maturity	Gross	11.08	-	-	-	-	-	11.08
	NPI	-	-	-	-	-	-	-
	Net	11.08	-	-	-	-	-	11.08
Available for Sale	Gross	108.16	-	0.15	-	-	22.50	130.81
	NPI	-	-	-	-	-	-	-
	Net	108.16	-	0.15	-	-	22.50	130.81
Held for Trading	Gross	-	-	-	-	-	-	-
	NPI	-	-	-	-	-	-	-
	Net	-	-	-	-	-	-	-
Total Investments	Gross	119.24	-	0.15	-	-	22.50	141.89
	NPI	-	-	-	-	-	-	-
	Provi for Depre	1.69	-	-	-	-	-	1.69
	Net	117.55	-	0.15	-	-	22.50	140.20
Investment Out Side India			-	NIL				

Current Year								Annexure - 3C			
Issuer Composition of Non-SLR Investments								Amount in Rs.Crore			
Sr. No.	Issuer	Amount		Extent of Private Placement		Extent of Below Investment Grade Securities		Extent of Unrated Securities		Extent of Unlisted Securities	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
		CY	PY	CY	PY	CY	PY	CY	PY	CY	PY
a	PSUs	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b	Fis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c	Banks	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d	Private Corporates	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
e	Subsidiaries/Jo int Ventures	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
f	Others	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
g	Mutual Funds	23.00	22.50	-	-	-	-	-	-	-	-
h	Provisions Held for Depreciation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>Total</b>	<b>23.00</b>	<b>22.50</b>								

\* No provision required for Non-SLR investments.



Repo transactions ( in face value terms)				
		Current Year		Annexure - 4C
		Minimum O/s During the Year	Maximum O/s During the Year	Daily Average o/s during the Year      Out Standing as on Mar-31
i	Securities sold under REPO	-- NIL --		
ii	Securities Purchase under REPO			
		Previous Year		Annexure - 4P
i	Securities sold under REPO	-- NIL --		
ii	Securities Purchase under REPO			

Classification of advances and provisions held							Current Year		Annexure - 5C		
			Standard		Sub Standard		Doubtful		Loss		Total NPA
			CY	PY	CY	PY	CY	PY	CY	PY	CY      PY
1		<b>Gross Standard Advances and NPAs</b>									
	a	Opening Balance	105.76	94.15	0	0.01	2.92	2.92	1.09	1.10	4.01      4.03
	b	Add : Addition during the year									-      -
	c	Less : Deduction During the year									-      -
	d	<b>Closing Balance</b>	105.76	94.15	0	0.01	2.92	2.92	1.09	1.1	4.01      4.03
		Reduction in Gross NPAs due to									
	i	Upgradation									-      -
	ii	Recovery (Excluding recoveries from upgraded accounts)									0.01      0.01
	iii	Technical/Prudential Write off									-      -
	iv	Write off other than (iii)									-      -

2	a	<b>Provisions (Excluding Floating Provisions)</b>										
		Opening Balance of Provisions held	0.50	0.50	0.00	0.00	5.46	5.46	1.12	1.12	7.08	7.08
		Add : Fresh Provisions Made during the year										
		Add : Special BDDR as per GSC Act									3.21	2.85
		Less : Excess Provisions reversed /write off loans										
		Closing Balance of provision held	0.50	0.50	0.00	0.00	5.46	5.46	1.12	0.00	10.29	9.93
3		<b>Net NPAs</b>										
		Opening Balance	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		Add : fresh addition during the year	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		Less: Reductions during the year	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		Closing Balance	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



<b>4</b>	<b>Floating Provisions</b>	
	Opening Balance	Nil
	Add: Additional provisions made during the year	
	Less: Amount drawn down during the year	
	Closing balance of floating provisions	
<b>5</b>	<b>Technical write-offs and the recoveries made thereon</b>	
	Opening balance of Technical/ Prudential written-off accounts	Nil
	Add: Technical/ Prudential write-offs during the year	
	Less: Recoveries made from previously technical/ prudential written-off accounts during the year	
	Closing balance	

<b>Ratios (in per cent)</b>	<b>Current Year</b>	<b>Previous Year</b>
Gross NPA to Gross Advances	4.01	4.03
Net NPA to Net Advances	-5.78	-5.41
Provision coverage ratio	256.61%	246.40%

<b>Annexure - 6C</b>							
<b>Sector-wise Advances and Gross NPAs</b>		<b>Current Year</b>			<b>Previous Year</b>		
<b>Sr. No.</b>	<b>Sector</b>	<b>Out Standing Total Advances</b>	<b>Gross NPAs</b>	<b>% of Gross NPAs in That Sector</b>	<b>Out Standing Total advances</b>	<b>Gross NPAs</b>	<b>% of Gross NPAs in That Sector</b>
<b>i)</b>	<b>Priority Sector</b>						
a)	Agriculture and allied activities	1.82	0.35	19.23%	3.07	0.35	11.40%
b)	Advances to industries sector eligible as priority sector lending	0.00	0.00	0.00 %	0.00	0.00	0.00%
	MSME Sector	48.51	0.66	1.36%	43.01	0.66	1.53%
	Small Business Enterprise	17.38	0.24	1.38%	2.56	0.24	9.38%
	Professional & Self Employed	9.94	0.00	0.00%	12.25	0.00	0.00%
	Education	0.11	0.00	0.00%	0.06	0.00	0.00%
	Private Retail Traders	17.98	0.28	1.56%	25.70	0.28	1.09%
	Housing Loan upto 28 lacs	3.07	0.00	0.00%	3.90	0.00	0.00%
	All other Priority Loan	1.61	0.00	0.00%	0.05	0.00	0.00%
c)	Services	0.00	0.00	0.00%		0.00	0.00%
d)	Personal loans	0.00	0.00	-		0.00	-
	Subtotal (i)	100.42	1.53	1.52%	90.60	1.53	1.69%
<b>ii)</b>	<b>Non-priority Sector</b>						
a)	Agriculture and allied activities	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%
b)	Industry	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%
c)	Services	9.34	2.48	26.55%	7.57	2.50	33.03%
d)	Personal loans	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%
	Sub-total (ii)	9.34	2.48	26.55%	7.57	2.50	33.03%
	<b>Total (I + ii)</b>	<b>109.76</b>	<b>4.01</b>	<b>3.65%</b>	<b>98.17</b>	<b>4.03</b>	<b>4.11%</b>

Banks shall also disclose in the format above subsectors where the outstanding advances exceeds 10 percent of the outstanding total advances to that sector. For instance, if a bank's outstanding advances to the mining industry exceed 10 percent of the outstanding total advances to the industry sector it shall disclose details of its outstanding advances to mining separately in the format above under the 'Industry' sector.



Current Year & Previous Year	Annexure - 7C
Details of accounts subjected to restructuring	-- NIL --

Current Year & Previous Year	Annexure - 8C
Details of stressed loans transferred during the year ( to be made separately for loans classified as NPA and SMA	-- NIL --

Current Year			Annexure -9C		
Disclosure under Resolution Framework for COVID-19 related					
Type of Borrower	Exposure to account Classified as standard consequent to imple mentation of resolution plan as at the end of Previous half year A	of (A) aggregate debt that slipped into NPA during the Half year	of (A) amount written off during the Half year	of (A) amount paid by the borrowers during the Half year	Exposure to account classified as standard consequent to Implementation of Resolution plan as at the end of this half year
Personal Loans	0.01	-	-	0.01	-
Corporate Persons	-	-	-	-	-
of which MSMEs	-	-	-	-	-
Others	0.30	-	-	0.30	-
Total	0.32	-	-	0.32	-

Current & Previous Year	Annexure - 10C
Grounds of complaints, (i.e. complaints relating to)	-- NIL --

**-sd-**  
For, H. P. Mehta & Co.  
Chartered Accountants  
ICAI FRN : 116927W

**-sd-**  
**S B Khokhara**  
General Manager

**-sd-**  
**G M Kamani**  
General Manager

**-sd-**  
**Shamjibhai Khoont**  
MD & CEO

**CA Harshadrai P.Mehta**  
Partner  
Membership No. 017913  
Date : June 20, 2022  
UDIN: 22017913ALKMVF5006

**-sd-**  
**Bhavanbhai Mendpara**  
Director

**-sd-**  
**Damjibhai Ramani**  
Director

**-sd-**  
**Arjanbhai Vaishnav**  
Director

## પરિશિષ્ટ – અ : બેંકના પેટા કાયદામાં સૂચિત ફેરફારો

પેટાકાયદા નંબર	ચાલુ પેટાકાયદા	સૂધારેલા પેટાકાયદા	સૂધારાના કારણો
૩	બેંકનું કાર્યક્ષેત્ર: બેંકનો કાર્ય વિસ્તાર (૧) રાજકોટ શહેર (૨) સમગ્ર રાજકોટ જિલ્લો (૩) સમગ્ર જામનગર જિલ્લો (૪) સમગ્ર જૂનાગઢ જિલ્લો તેમજ (૫) સમગ્ર મોરબી જિલ્લો રહેશે. આ સંબંધેના કોઈપણ ફેરફાર માટે રજીસ્ટ્રીંગ ઓથોરીટી તેમજ રિઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયા (રજીસ્ટ્રેશનના જિલ્લા તેમજ પાડોશી (Adjoining) જિલ્લાઓના વિસ્તાર સિવાય)ની પૂર્વમંજૂરી રિઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયાના વખતો વખતના પરિપત્ર મુજબ મેળવવામાં આવેલ છે.	બેંકનો કાર્ય વિસ્તાર (૧) રાજકોટ શહેર (૨) સમગ્ર રાજકોટ જિલ્લો (૩) સમગ્ર જામનગર જિલ્લો (૪) સમગ્ર જૂનાગઢ જિલ્લો (૫) સમગ્ર મોરબી જિલ્લો (૬) સમગ્ર અમરેલી જિલ્લો (૭) સમગ્ર સુરેન્દ્રનગર જિલ્લો (૮) સમગ્ર ગીર સોમનાથ જિલ્લો (૯) સમગ્ર પોરબંદર જિલ્લો (૧૦) સમગ્ર દેવભુમી દ્વારકા જિલ્લો તેમજ (૧૧) સમગ્ર કચ્છ જિલ્લો રહેશે.	RBI ના માસ્ટર સરક્યુલર નં.૧૬ તા.૦૧.૦૭.૨૦૧૫ ના પેરા નં.૧.૨ માં દર્શાવેલ તમામ શરતોનું પાલન બેંક દ્વારા થયેલ હોય આ અંગે RBI ના NOC ની જરૂર નથી. તે હેતુથી બેંકનું શેર ભંડોળ વધારી બેંકની સેવાનો વિસ્તાર કરવા અને લોન/ધિરાણ માટે તારણમાં આપવામાં આવતી મિલકતોને મોર્ટગેજમાં લઈને બેંકના બિઝનેસમાં વૃદ્ધિ કરવાના હેતુથી
૩૦	બેંકના સભાસદોમાંથી ચુંટાયેલા એવા ૨૧ થી વધુ નહીં તેટલા સભ્યોનું સંચાલક મંડળ બનશે. ૨૧ પૈકી ઓછામાં ઓછી બે સભ્યો બેંકની મુખ્ય કચેરીના સ્થળેથી બહાર આવેલી બેંકની બે કે તેથી વધુ શાખાઓના વિસ્તારમાં રહેતા સભાસદોમાંથી ચુંટવામાં આવશે આવી શાખાઓની સંખ્યા બે થી વધુ હશે તો શાખાઓના એવી રીતે જુથ કરવાના આવશે કે જેથી દરેક જુથના સભાસદો સંચાલક મંડળના સભ્યો તરીકે ચુંટાય શકે. તેમજ આ ૨૧ સભ્યો પૈકી બે મહિલાઓ અને એક અનુસૂચિત જાતી/જન જાતીના સભાસદ માંથી ચુંટવામાં આવશે. તેમજ યથા પ્રસંગ એક સભ્ય નાના અને સિમાંત ખેડુત સભાસદમાંથી રાખી શકાશે તેમજ બે પ્રોફેસનલ ડિરેક્ટર્સ તેની સંખ્યા ૧૮ માં ગણાશે નહીં.	બેંકના સભાસદોમાંથી ચુંટાયેલા એવા ૧૫ થી વધુ નહીં તેટલા સભ્યોનું સંચાલક મંડળ બનશે. ૧૫ પૈકી ઓછામાં ઓછી બે સભ્યો બેંકની મુખ્ય કચેરીના સ્થળેથી બહાર આવેલી બેંકની બે કે તેથી વધુ શાખાઓના વિસ્તારમાં રહેતા સભાસદોમાંથી ચુંટવામાં આવશે. તેમજ અગિયાર કરતા વધુ ન હોય તેટલા સભ્યોની બનેલી સમિતિમાં એક બેઠક મહિલા માટે અનામત રહેશે. અને જો અગિયાર કરતા વધુ સભ્યોની સમિતિ હોયતો બે બેઠક મહિલાઓ માટે અનામત રાખવાની રહેશે. એક અનુસૂચિત જાતી/જન જાતીના સભાસદ માંથી ચુંટવામાં આવશે. તેમજ યથા પ્રસંગ એક સભ્ય નાના અને સિમાંત ખેડુત સભાસદમાંથી રાખી શકાશે તેમજ બે પ્રોફેસનલ ડિરેક્ટર્સની RBI ના વખતોવખતના નિયમોને આધિન નિમણુંક કરવાની રહેશે.	બેંકીંગ રેગ્યુલેશન એક્ટ-૧૯૪૮ ની સેક્સન 10A(2)(a)(i to ix) માં દર્શાવેલી લાયકાત ધરાવતી વ્યક્તિઓની નિમણુંક કરવી આવશ્યક હોવાથી. તેમજ બેંકનું કાર્યક્ષેત્ર મર્યાદિત જીલ્લાઓ પુરતું હોવાથી વિશેષ લાયકાત ધરાવતા સભાસદો મળવા મુશ્કેલ હોવાથી.
૩૨(૧)	ચૂંટણીની તારીખથી અગાઉના ઓછામાં ઓછા ત્રણ વર્ષ સુધી બેંકના સભાસદ હશે.	RBI ના ડિરેક્ટરની લાયકાત માટેના સુધારેલા નિયમોને આધિન તેમા નિર્દિષ્ટ દર્શાવેલ લાયકાત પ્રમાણેના વ્યક્તિ સભાસદ બનીને ડિરેક્ટર તરીકેની ચૂંટણીમાં ભાગ લઈ શકશે.	બેંકીંગ રેગ્યુલેશન એક્ટ-૧૯૪૮ ની સેક્સન 10A(2)(a)(i to ix) માં દર્શાવેલી લાયકાત ધરાવતી વ્યક્તિઓની નિમણુંક માટે આ છુટછાટ જરૂરી હોવાથી.
૩૨(૨)	તેઓની રૂ. ૨૦,૦૦૦/- થી ઓછી નહીં તેટલી થાપણ બેંકમાં રહેલી હશે.	RBI ના ડિરેક્ટરની લાયકાત માટેના સુધારેલા નિયમોને આધિન તેમા નિર્દિષ્ટ દર્શાવેલ લાયકાત પ્રમાણેના વ્યક્તિ સભાસદ બનતી વખતે ખાતુ ખોલાવીને ડિરેક્ટર તરીકેની ચૂંટણીમાં ભાગ લઈ શકશે.	બેંકીંગ રેગ્યુલેશન એક્ટ-૧૯૪૮ ની સેક્સન 10A(2)(a)(i to ix) માં દર્શાવેલી લાયકાત ધરાવતી વ્યક્તિઓની નિમણુંક માટે આ છુટછાટ જરૂરી હોવાથી.
૩૫	સંચાલક મંડળની સભા જરૂર જણાય તે પ્રમાણે વખતો વખત બેંકના કામો હાથ ધરવા મળશે. પરંતુ તે મહિનામાં ઓછામાં ઓછી એક મળશે. સંચાલક મંડળની સભાની નોટીસ, સભાની કાર્યસૂચિ (એજન્ડા) અને કરવાના કામોની વિગતવાર નોંધ તમામ સભ્યોને સભાની તારીખના ઓછામાં ઓછી ૩ (ત્રણ) દિવસ અગાઉ મોકલવામાં આવશે.	સંચાલક મંડળની સભા જરૂર જણાય તે પ્રમાણે વખતો વખત બેંકના કામો હાથ ધરવા મળશે. પરંતુ તે મહિનામાં ઓછામાં ઓછી એક મળશે. સંચાલક મંડળની સભાની નોટીસ, સભાની કાર્યસૂચિ (એજન્ડા) અને કરવાના કામોની વિગતવાર નોંધ તમામ સભ્યોને સભાની તારીખના ઓછામાં ઓછી ૩ (ત્રણ) દિવસ અગાઉ સોશીયલ મીડીયા, ઈ-મેઈલ કે રૂબરૂમાં મોકલવામાં આવશે.	ટેકનોલોજીનો મહત્તમ ઉપયોગ કરી ત્વરિત અને ઝડપી કામગીરી થકી સમયનો બચાવ કરવા માટે.