

LEADING THE CHANGE

53rd Annual
Report
2023-24



The Veraval Mercantile Co-Operative Bank Ltd.

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

 VMC BANK |  VMC BANK |  VMC BANK |  www.vmcbl.com

ઘી વેરાવળ મર્કન્ટાઇલ કો-ઓપરેટીવ બેંક લી.

બોર્ડ ઓફ ડીરેક્ટર્સ



નવીનભાઈ એચ. શાહ
ચેરમેન



ભાવનાબેન એ. શાહ
વાઈસ ચેરમેન



ડૉ. રાજેશ એ. દોમડીયા
ડીરેક્ટર



સુરેશભાઈ જે. કંપાણી
ડીરેક્ટર



દીનેશભાઈ એમ. મોદી
ડીરેક્ટર



મિતેશભાઈ જે. શાહ
ડીરેક્ટર



ડૉ. નીમીષાબેન એસ. માખણસા
ડીરેક્ટર



બિંદુબેન કે. ચંદ્રાણી
ડીરેક્ટર



આનંદભાઈ પી. પારેખ
ડીરેક્ટર



ડૉ. રામભાઈ વી. સોલંકી
ડીરેક્ટર



જીતેન્દ્રભાઈ બી. મહેતા
ડીરેક્ટર



દેવભાઈ જે. નાથાણી
ડીરેક્ટર



કલ્પેશભાઈ પી. ભાવસાર
ડીરેક્ટર



નયનભાઈ એન. ચોપડા
ડીરેક્ટર



કુમારપાળ ડી. શાહ
ડીરેક્ટર



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



ડૉ. સુમતીલાલ ટી. હેમાણી
ડીરેક્ટર
(રાજકોટ તથા માણાવદર)



અજીતસિંહ કે. જાદવ
ડીરેક્ટર
(ઉના તથા સુત્રાપાડા)



સંજય એમ. ધડેશ્વર
CA
પ્રોફેશનલ ડીરેક્ટર



કુ. મનાલી એન. કામદાર
CA, B.E., M.B.A., CAIIB
પ્રોફેશનલ ડીરેક્ટર



અતુલ ડી. શાહ
M.B.A., CAIIB
CEO અને MD

રાજકોટ શાખા



શ્રી ડો. સુભતિલાલ
ડી. હેમાણી - પ્રમુખશ્રી



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 અશોકભાઈ વી. રૂઘાણી
- સભ્યશ્રી



શ્રી તલકશીભાઈ એલ. ભેદા
- આમંત્રીત સભ્યશ્રી

માણાવદર શાખા



શ્રી બનુભાઈ
એસ. આંગોલીયા - પ્રમુખશ્રી



શ્રી અમિતકુમાર
જી. જસાણી - સભ્યશ્રી



શ્રી જયેશકુમાર
એમ. લોડાયા - સભ્યશ્રી



શ્રી દિપકભાઈ
જી. કણસાગરા - સભ્યશ્રી



શ્રી વિકુલભાઈ
ટી. મોરડીયા - સભ્યશ્રી



શ્રી જયકુમાર
જે. સાધવાણી - સભ્યશ્રી

બેડી શાખા



શ્રી શિવલાલભાઈ
વી. ઘોડાસરા - પ્રમુખશ્રી



શ્રી યોગેશકુમાર
એસ. મહેતા - સભ્યશ્રી



શ્રી કુલદીપભાઈ
એચ. વોરા - સભ્યશ્રી



શ્રી વિજયકુમાર
પી. નાગેચા - સભ્યશ્રી



શ્રી અમિતકુમાર
આર. બારસીયા - સભ્યશ્રી

દરેડ શાખા



શ્રી કિશોરભાઈ
પી. મહેતા - પ્રમુખશ્રી



શ્રી સિદ્ધાર્થભાઈ
બી. પટેલ - સભ્યશ્રી



શ્રી સાગરભાઈ
ડી. ઝવેરી - સભ્યશ્રી



શ્રી જયેશભાઈ
એસ. શાહ - સભ્યશ્રી



શ્રી નિલેશભાઈ
જી. ગજેરા - સભ્યશ્રી



શ્રી નિપીનભાઈ
એમ. સેલારકા - સભ્યશ્રી



શ્રી અનુભાઈ
એમ. શાહ - 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 : ૨૪૩૪૨૯
✉ : info@vmcbl.com 🌐 : www.vmcbl.com

**તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૪
ની પરિસ્થિતિ**

(₹ લાખમાં)

શેરભંડોળ

₹ ૧૯૯૨.૯૭

રીઝર્વ

₹ ૯૨૪૬.૬૦

ડીપોઝીટ

₹ ૭૪૬૨૮.૫૯

ધીરાણો

₹ ૪૪૫૧૧.૩૫

ગ્રોસ પ્રોફીટ

₹ ૧૪૫૮.૬૬

નેટ પ્રોફીટ

₹ ૭૫૧.૦૦

માનનિયશ્રી,

ધી વેરાવળ મર્કન્ટાઈલ કો-ઓપરેટીવ બેન્ક લી. નો તા.૩૧-૦૩-૨૦૨૪ ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનો ૫૩મો 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
વાઈસ ચેરમેન

Naveen Shah

શ્રી નવીનભાઈ એચ. શાહ
ચેરમેન

૨૦૦૮ થી સતત '0%' **જરૂર** એન.પી.એ.



બ્રાન્ચ નેટવર્ક

ADM Office

'Suvas', 1st Floor, Junagadh Road,
Veraval - 362 266.
☎ : (02876) 245219 GM : 98791 07969
✉ : info@vmcbl.com
🌐 : www.vmcbl.com

Rayon Branch

'Suvas', Junagadh Road,
Veraval - 362 266.
☎ : (02876) 220229 BM : 99090 45102
✉ : rayon@vmcbl.com

Sutrapada Branch

'Suvas', Bus Station Road,
Sutrapada - 362 268.
☎ : (02876) 263354 BM : 99090 45104
✉ : sutrapada@vmcbl.com

Rajkot Branch

Fore Site, 1st Floor, Akshar Marg,
Nr. Smt. Virbai Mahila College, Off Kalavad Road,
Rajkot. ☎ : (0281) 2447751 BM : 99090 45106
✉ : rajkot@vmcbl.com

Manavadar Branch

'Suvidha', 1st Floor, Nr. Kanyashala,
Manavadar - 362 630.
☎ : (02874) 222003 BM : 99090 45108
✉ : manavadar@vmcbl.com

Zanzarda Road Branch

Shrinand Appt., Ground Floor, Nr. Bharat
Petrol Pump, Zanzarda Road, Junagadh - 362 205.
☎ : (0285) 2631810 BM : 99090 45110
✉ : zanzarda@vmcbl.com

Somnath Branch

Shop No. 6-7-8, Sky Commercial Complex,
Opp. Shiv Police Station, P. Patan - 362 268.
☎ : (02876) 296400 BM : 63580 24101
✉ : somnath@vmcbl.com

'Suvidha', 1st Floor, Subhash Road,
Veraval - 362 265.
☎ : (02876) 220209 BM : 99090 45101
✉ : main@vmcbl.com

Main Branch

'Suvidha', Abhechand Gandhi Marg,
Opp. K.V. School, Una - 362 275.
☎ : (02875) 221725 BM : 99090 45103
✉ : una@vmcbl.com

Una Branch

'Suvidha', Maharshi Arvind Marg,
Junagadh - 362 001.
☎ : (0285) 2652392 BM : 99090 45105
✉ : junagadh@vmcbl.com

Junagadh Branch

'Suvidha', Jalaram Mandir Road,
Ambavadi, Keshod - 362 220.
☎ : (02871) 234357 BM : 99090 45107
✉ : keshod@vmcbl.com

Keshod Branch

Office No. 6, Shri Sardar Vallabhbhai
Patel Marketing Yard, Morbi Road,
Bedi - 360 003. Dist. Rajkot ☎ : (0281) 2790406
BM : 99090 45109 ✉ : bedi@vmcbl.com

Bedi Branch

Silver Point, Shop No. 29-30, GIDC Phase III,
Pramukh Swami Circle, Plot No. 3688,
Dared - 361005. Dist. Jamnagar
☎ : (0288) 2731311 BM : 99090 45112
✉ : dared@vmcbl.com

Dared Branch

Shop No. G 1-4, Shreeji Heights,
Opp. Govardhannathji Haveli, Shreepal Crossing,
Veraval - 362 265. ☎ : (02876) 243430-31
BM : 63580 24102 ✉ : haveli@vmcbl.com

Haveli Branch



Table of Contents

આપની બેન્કને જાણો	01
વાર્ષિક સાધારણ સભાની નોટીસ	02
ચેરમેનશ્રીનું ઉદ્બોધન	03
પ્રોગ્રેસ એટ એ ગ્લાન્સ	10
ઓડીટર્સ રીપોર્ટ	11
બેલેન્સ શીટ	15
પ્રોફિટ એન્ડ લોસ એકાઉન્ટ	19
રોકાણોની માહિતી	21
મિલ્કતો તથા દેવાનું વર્ગીકરણ	22
આવક અને ખર્ચનું વર્ગીકરણ	26
નોટ ટુ ફીનાન્શીયલ સ્ટેટમેન્ટ	28
ડિસ્ક્લોઝર સ્ટેટમેન્ટસ	34
કેશ ફ્લો સ્ટેટમેન્ટ	51
શાખાઓની તુલનાત્મક માહિતી	52
બેન્કની પ્રગતિ ગાથા	53
ગ્રાહકો/સભાસદોના ધ્યાનાર્થે	54
ગ્રુપ ફોટો – VMCB પરિવાર	



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 - 23.11.1971	RKTT00259A - 30.08.2003	24AAAAT2424J3ZO - 01.07.2017

IFS CODE	HDFC0CVMCBA
OSS Code No.	08671601
DICGC Code No.	43091 (G-260)
Provident Fund Code No.	GJ RAJ 16920
DEAF Code	810
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
Somnath	DOS.AH.1099	18.08.2023	11.09.2023	Applied	Applied	SOMNATH	362472054	Applied
Haveli	DOS.AH.1100	18.08.2023	08.12.2023	Applied	Applied	HAVELI	362472055	Applied



ધી વેરાવળ મર્કન્ટાઇલ કો-ઓપરેટીવ બેન્ક લી.

પંચમી વાર્ષિક સાધારણ સભાની નોટીસ

આથી ધી વેરાવળ મર્કન્ટાઇલ કો-ઓપરેટીવ બેન્ક લી.ના સર્વે સભાસદશ્રીઓને જાણ કરવામાં આવે છે કે, બેન્કની પંચમી વાર્ષિક સાધારણ સભા તા.૨૩-૦૬-૨૦૨૪, રવિવાર ના રોજ સવારના ૧૦-૩૦ કલાકે નીચેના કામકાજ અંગે ભારત વિકાસ પરિષદ સંચાલિત પંડિત દીનદયાળ ઉપાધ્યાય કોમ્યુનીટી હોલ, સાંઈધામ સોસાયટી સામે, નવો ડાભોર રોડ, વેરાવળ ખાતે રાખવામાં આવેલ છે, જેમાં સમયસર હાજરી આપવા વિનંતી છે.

--:: કાર્યસૂચી ::--

૧. ગત વાર્ષિક સાધારણ સભાની કાર્યવાહીને બહાલી આપવા બાબત.
૨. તા.૩૧-૦૩-૨૦૨૪ ના રોજ પુરા થયેલ વર્ષનો બોર્ડ ઓફ ડીરેક્ટર્સ તૈયાર કરેલ કામકાજનો અહેવાલ તથા ઓડિટરશ્રીએ પ્રમાણિત કરેલ સરવૈયું, નફા-તોટાના હિસાબો મંજૂર કરવા બાબત.
૩. બોર્ડ ઓફ ડીરેક્ટર્સ ભલામણ કરેલ સને ૨૦૨૩-૨૦૨૪ ના વર્ષના નફાની ફાળવણી મંજૂર કરવા બાબત.
૪. સને ૨૦૨૪-૨૦૨૫ ના વર્ષ માટે રીઝર્વ બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયાની મંજૂરી મુજબ સ્ટેચ્યુટરી ઓડિટરશ્રીની નિયુક્તિને બહાલી આપવા અને મહેનતાણું નક્કી કરવા બાબત.
૫. સને ૨૦૨૩-૨૦૨૪ના વર્ષ દરમિયાન બોર્ડ ઓફ ડીરેક્ટર્સમાં ખાલી પડેલ જગ્યાઓ ઉપર ગુજરાત સહકારી મંડળી અધિનિયમ, ૧૯૬૧ની જોગવાઈ મુજબ કો-ઓપ્ટ કરેલ ડીરેક્ટરશ્રીઓની નિમણૂકને બહાલી આપવા બાબત.
૬. પંચમી વાર્ષિક સાધારણ સભાએ ભલામણ કરેલ અને રજીસ્ટ્રારશ્રીએ મંજૂર કરેલ પેટાનિયમોના સુધારાની નોંધ લેવા બાબત.
૭. સને ૨૦૨૩-૨૦૨૪ દરમિયાન એન.પી.એ. ધીરાણ ખાતાઓની પતાવટથી થયેલ વસુલાતને બહાલી આપવા બાબત.
૮. બેન્કનાં ખરાબ લેણાંઓ માંડવાળ કરવા બાબત.
૯. ચેરમેનશ્રી તરફથી અગર તેઓશ્રીની મંજૂરીથી બેન્કના હિતમાં જે કાંઈ રજુ થાય તે ઉપર ચર્ચા વિચારણા કરી યોગ્ય કરવા બાબત.

વેરાવળ.
તા.૮-૦૬-૨૦૨૪

બોર્ડ ઓફ ડીરેક્ટર્સની સુચનાથી
અતુલ ડી. શાહ
CEO અને એમ.ડી.

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.



માનનિય સભાસદશ્રીઓ,

આપની બેન્કની પાંચમી વાર્ષિક સાધારણ સભામાં આપ સર્વેને આવકારતા હું અત્યંત હર્ષ અને આનંદની લાગણી અનુભવું છું. બેન્ક તેની યશસ્વી કારકીર્દીના પાંચમા વર્ષમાં મંગલ પ્રવેશ કરી રહી છે ત્યારે ગત વર્ષની સિધ્ધીઓ આપણને વર્ષ ૨૦૨૪-૨૦૨૫ માં વધુ ઉત્સાહ સાથે આગળ વધવા પ્રેરણા આપશે. ગત વર્ષ દરમિયાન બેન્કે તેની સેવાઓના વ્યાપને વધુ વિસ્તૃત કરી આર્થિક પ્રવૃત્તિના સુમેળથી સામાજિક વિકાસની કેડી કંડારી સમાજના છેવાડાના માનવીઓ સુધી આધુનિક બેન્કીંગ સેવાઓ પહોંચાડી "સહકારથી સમૃદ્ધિ"ના સુત્રને ચરિતાર્થ કરેલ છે. બેન્કીંગ ક્ષેત્રે સતત બદલાતા જતા સાંપ્રત પ્રવાહો વચ્ચે સંતુલન જાળવી, સ્થિરતા અને સલામતીની પરંપરા નિભાવી, ગ્રાહકોને ઉમદા બેન્કીંગ સેવાઓ પુરી પાડી, બેન્ક તમામ ક્ષેત્રે નક્કર પ્રગતિ કરી રહેલ છે જે આપ સર્વે માનવંતા સભાસદો, થાપણદારો, ગ્રાહકો, શુભેચ્છકો, બોર્ડ ઓફ મેનેજમેન્ટ અને સર્વે શાખા સલાહકાર કમીટીના સભ્યશ્રીઓ, બેન્કના કર્મચારીગણ તથા મારા સાથી બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટરશ્રીઓના સાથ અને સહકારને આભારી છે.

બેન્કના તા.૩૧-૦૩-૨૦૨૪ ના રોજ પુરા થતા વર્ષના ઓડીટ થયેલ વાર્ષિક હિસાબો, સ્ટેચ્યુટરી ઓડીટર્સનો ઓડીટ રીપોર્ટ તેમજ બેન્કે કરેલ પ્રગતિ અને કામગીરીનો અહેવાલ અત્રે રજૂ કરું છું.

◆ **બેન્કની કામગીરીનું મુલ્યાંકન :**

(૧) નાણાંકિય પરિસ્થિતિ :

(₹ લાખમાં)

વિગત	૩૧ માર્ચ		વધારો / ઘટાડો %
	૨૦૨૪	૨૦૨૩	
શેર ભંડોળ	૧૯૯૨.૯૭	૧૮૩૦.૮૦	૮.૮૬%
રીઝર્વ્સ	૯૨૪૬.૬૦	૭૯૩૩.૯૨	૧૬.૫૫%
થાપણો	૭૪૬૨૮.૫૯	૬૯૭૫૪.૫૧	૬.૯૯%
ધીરાણો	૪૪૫૧૧.૩૫	૪૧૩૫૩.૦૫	૭.૬૪%
રોકાણો	૨૬૯૫૪.૫૧	૨૫૪૬૦.૬૦	૫.૮૭%
નેટ એન.પી.એ. %	“શૂન્ય”	“શૂન્ય”	૦.૦૦%
ચોખ્ખો નફો	૭૫૧.૦૦	૬૭૫.૦૦	૧૧.૨૬%
કાર્યકારી મૂડી	૮૬૧૧૩.૨૪	૭૯૮૬૨.૦૬	૭.૮૩%
ટોટલ બીઝનેસ	૧૧૯૧૩૯.૯૪	૧૧૧૧૦૭.૫૬	૭.૨૩%

(૨) નફાનું પૃથ્થકરણ

(₹ લાખમાં)

વિગત	૩૧ માર્ચ	
	૨૦૨૪	૨૦૨૩
નેટ વ્યાજ આવક	૨૫૫૬.૬૬	૨૩૧૫.૭૮
ઉમેરો: વ્યાજ સિવાયની આવક	૫૦૭.૩૫	૨૯૩.૪૩
કુલ આવક	૩૦૬૪.૦૧	૨૬૦૯.૨૧
બાદ : (૧) કર્મચારી પગાર, એલાઉન્સ, અને પ્રો. ફંડ	૮૪૫.૬૦	૮૭૫.૮૫
(૨) અન્ય ખર્ચ	૪૩૩.૩૨	૩૦૯.૪૪
(૩) ઘસારો	૪૯.૯૧	૪૮.૪૫
ઇન્કમેટેક્સની જોગવાઈ પહેલાનો કાચો નફો	૧૭૩૫.૧૮	૧૩૭૫.૪૭
બાદ : ઇન્કમેટેક્સ ખર્ચ	૨૭૬.૫૨	૧૯૯.૦૦
ઇન્કમેટેક્સ બાદનો કાચો નફો	૧૪૫૮.૬૬	૧૧૭૬.૪૭
બાદ : પ્રોવિઝન્સ	૭૦૭.૬૬	૫૦૧.૪૭
ચોખ્ખો નફો	૭૫૧.૦૦	૬૭૫.૦૦

નાણાંકિય વર્ષ ૨૦૨૩-૨૪ નો બેન્કનો ઇન્કમે ટેક્સની જોગવાઈ બાદ કર્યા પછીનો કાચો નફો રૂ. ૧,૪૫૮.૬૬ લાખ થયેલ છે. જરૂરી તમામ જોગવાઈઓ પછીનો બેન્કનો નેટ પ્રોફીટ રૂ. ૭૫૧ લાખ છે.

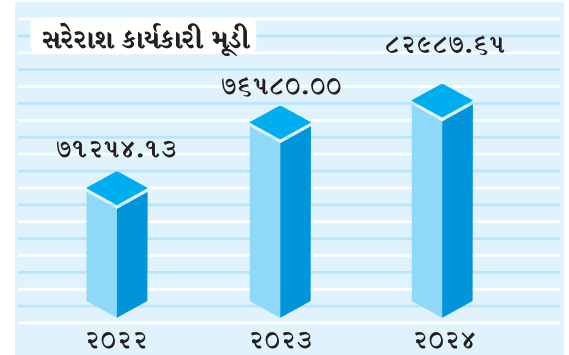


The Veraval Mercantile Co-Operative Bank Ltd.

53rd Annual Report
2023-24

(૩) સ્પ્રેડ એનાલીસીસ : (₹ લાખમાં)

વિગત	૩૧ માર્ચ	
	૨૦૨૪	૨૦૨૩
સરેરાશ કાર્યકારી મૂડી	૮૨૯૮૭.૬૫	૭૬૫૮૦.૦૦
કુલ વ્યાજ આવક	૬૩૫૮.૧૬	૫૪૭૭.૦૩
કુલ વ્યાજ ખર્ચ	૩૮૦૧.૫૦	૩૧૬૧.૨૫
સ્પ્રેડ (નેટ વ્યાજ આવક)	૨૫૫૬.૬૬	૨૩૧૫.૭૮
નેટ ઇન્ટરેસ્ટ માર્જિન (સરેરાશ કાર્યકારી મૂડી સામે)	૩.૦૮%	૩.૦૨%



◆ **નફાની ફાળવણી :** વર્ષ ૨૦૨૩-૨૪ માટે બોર્ડ ઓફ ડીરેક્ટર્સે રૂ. ૭૫૧.૦૦ લાખના નફાની ફાળવણી નીચે મુજબ કરવા ભલામણ કરેલ છે, જેને આપ સર્વે મંજૂર રાખશો તેવી વિનંતી છે.

ફાળવણીની વિગત	રકમ રૂ.
૨૫% રીઝર્વ ફંડ	૧,૮૭,૭૫,૦૦૦-૦૦
૧૫% બેડ ડેબ્ટ રીઝર્વ ફંડ	૧,૧૨,૬૫,૦૦૦-૦૦
ભરપાઈ થયેલ શેર ભંડોળ ઉપર ૧૩% મુજબ ડિવીડન્ડ	૨,૪૧,૪૬,૨૮૮-૦૦
૨.૫% મુજબ રાજ્ય સહકારી સંઘનો શિક્ષણ ફાળો (મહત્તમ રૂ. ૩૦૦ લાખ)	૩,૦૦,૦૦૦-૦૦
ડિવીડન્ડ ઇન્કવીલાઈઝેશન ફંડ	૫,૦૦,૦૦૦-૦૦
ધર્માદા ફંડ	૭,૫૧,૦૦૦-૦૦
બિલ્ડીંગ ફંડ	૬૩,૧૨,૭૧૨-૦૦
ટેકનોલોજી વિઝન ફંડ	૩૦,૦૦,૦૦૦-૦૦
ઇન્વેસ્ટમેન્ટ ફલકચુએશન ફંડ	૧,૦૦,૦૦,૦૦૦-૦૦
કુલ (૧)	૭,૫૦,૫૦,૦૦૦-૦૦

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 કલ્યાણનિધિ ફંડ	૭,૫૦૦-૦૦
૧૦% બેડ ડેબ્ટ રીઝર્વ ફંડ	૫,૦૦૦-૦૦
કુલ (૨)	૫૦,૦૦૦-૦૦
કુલ સરવાળો (૧) + (૨)	૭,૫૧,૦૦,૦૦૦-૦૦

◆ **ડિવીડન્ડ :** વર્ષ ૨૦૨૩-૨૪ માટે બોર્ડ ઓફ ડીરેક્ટર્સે રૂ. ૧૮૮૩ લાખની શેર મુડી સાથે સભાસદોની સંખ્યા ૨૮૪૮૭ રહેલ છે. કાયદાકીય જોગવાઈની મર્યાદામાં રહીને બેન્કના બોર્ડ ઓફ ડીરેક્ટર્સ દ્વારા સભાસદોને વર્ષ ૨૦૨૩-૨૪ માટે ૧૩% ડિવીડન્ડ આપવાની ભલામણ કરેલ છે, તે સ્વીકારી મંજૂર કરવા વિનંતી છે.

◆ **મૂડી પર્યાપ્તતાનો ગુણોત્તર - CRAR :** બેન્કની આર્થિક સદ્વરતા દર્શાવતો આંક, CRAR અહેવાલના વર્ષ આખરે ૧૭.૮૪% રહેલ છે જે રીઝર્વ બેન્ક ઓફ ઇન્ડિયાએ સહકારી બેન્કો માટે નિયત કરેલ ૯%ના માપદંડ કરતાં વધારે છે. તા. ૩૧-૩-૨૦૨૪ આખરે બેન્કના કુલ કેપીટલ ફંડની વિગત નીચે મુજબ છે.

(₹ લાખમાં)

ટાયર-૧ કેપીટલ	રકમ રૂ.
ભરપાઈ થયેલ શેર ભંડોળ	૧૮૮૮.૨૬
સ્ટેચ્યુટરી રીઝર્વ	૧૮૧૪.૧૮
બિલ્ડીંગ ફંડ	૧૦૫૮.૧૩
ઇન્કમટેક્સ કાયદાની કલમ-૩૬ હેઠળનું સ્પે. રીઝર્વ (પ્રોવિઝન બાદનો ડીફર્ડ ટેક્સ)	૪૩૫.૮૧
રીવેલ્યુએશન રીઝર્વ ૪૫%	૭૭૭.૪૭
ઇન્વેસ્ટમેન્ટ ફલકચુએશન	૬૧૮.૦૦
ફાળવણી બાદ આવક ખર્ચ ખાતાનો વધારો	૩૫૦.૮૮
કુલ ટાયર-૧ કેપીટલ	૭૧૪૨.૮૪

ટાયર-૨ કેપીટલ	રકમ રૂ.
જનરલ પ્રોવિઝન અને લોસ રીઝર્વ (રીસ્ક વેઈટેજ એસેટ્સના ૧.૨૫%)	૫૩૮.૨૮
કુલ ટાયર-૨ કેપીટલ	૫૩૮.૨૮

કુલ રીસ્ક વેઈટેજ એસેટ્સ (TRWA) = રૂ. ૪૩૦૬૨.૫૫ લાખ		
ટાયર - ૧ કેપીટલ = ૧૬.૫૯%,	ટાયર - ૨ કેપીટલ = ૧.૨૫%,	CRAR = ૧૭.૮૪%



◆ **ડીપોઝીટ :**

તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૩ ના રોજ બેન્કની કુલ થાપણો રૂ. ૬૯૭૫૪.૫૧ લાખ હતી, જેમાં રૂ. ૪૮૭૪.૦૮ લાખના વધારા સાથે વર્ષાંતે રૂ. ૭૪૬૨૮.૫૯ લાખ થયેલ છે જે ૬.૯૯% નો વધારો દર્શાવે છે. બેન્કની લો-કોસ્ટ ડીપોઝીટસ (CASA) કુલ ડીપોઝીટના ૩૦.૦૨% રહેલ છે. બેન્ક તેના ગ્રાહકોને RuPay Debit Card, યુ.પી.આઈ., ક્યુ. આર. પેમેન્ટ, પી.ઓ.એસ. મશીન, મોબાઈલ બેન્કીંગ વિગેરે ડીજીટલ સેવાઓ પુરી પાડી CASA ડીપોઝીટનો વૃદ્ધિ દર વધારવા સતત પ્રયત્નશીલ છે. બેન્કનો કોસ્ટ ઓફ ડીપોઝીટ દર ૫.૫૩% રહેલ છે.

આપની બેન્ક નાના તેમજ મધ્યમ વર્ગના લોકોની જરૂરિયાત મુજબની ડીપોઝીટ યોજનાઓ અમલમાં મુકીને તેઓને બચત કરવા માટે પ્રોત્સાહિત કરવા પ્રયત્નશીલ રહેલ છે. તેમજ ફાઈનાન્સીયલ ઈન્કલુઝન માટે આપની બેન્ક દ્વારા Basic Savings Bank Deposit Account ખોલી રીઝર્વ બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયાના આદેશનું પાલન કરવામાં આવે છે.

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

આપની બેન્ક સિનીયર સીટીઝન્સને ત્રણ માસ કે તેથી વધુ સમય માટેની ફીક્સ ડીપોઝીટ ઉપર પ્રવર્તમાન ડીપોઝીટના વ્યાજ કરતાં 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.૩૦-૦૯-૨૦૨૪ સુધીના છ માસિક પ્રિમીયમની રકમ રૂ.૫૩,૫૩,૨૦૭.૦૦ નિયત મુદત પહેલા Deposit Insurance & Credit Guarantee Corporation of India - Mumbai ને એડવાન્સમાં મોકલી આપેલ છે. સુધારેલા નિયમ મુજબ જોઈન્ટ નામની ડીપોઝીટસ ઓલ્ટરેનેટ જોઈન્ટ નામે ગોઠવવાથી આ યોજના હેઠળ વીમાનો મહત્તમ લાભ મળી શકશે.

◆ **ઘીરાણો :**

બેન્કે વર્ષાંતે ૬૬૯૫ ખાતાઓમાં રૂ. ૪૪૫૧૧ લાખનું ઘીરાણ કરેલ છે, જે ગત વર્ષ સામે રૂ. ૩૧૫૮ લાખ એટલે કે ૭.૬૪% નો વધારો દર્શાવે છે. વર્ષ દરમિયાન આપની બેન્કે રૂ. ૧૩૭૩૫ લાખ કરતા વધુ રકમના નવા ઘીરાણો આપેલ છે. જેનો "કવીક મોર્ટાલીટી રેશીયો ૦%" રહેલ છે. વર્ષ દરમિયાન ટર્મ લોન પ્રકારના ખાતામાં હપ્તાના રીપેમેન્ટના આશરે રૂ. ૪૯૧૫ લાખ જમા થયેલ છે અને મંજૂર કરવામાં આવેલ ઓવરડ્રાફ્ટ લીમીટનો યુટિલાઈઝેશન રેશીયો ૬૪.૭૮% રહેલ છે. ઘીરાણ પોર્ટફોલિયાનો "કલેક્શન એફીશીયન્સી રેશીયો ૯૭.૬૦%" રહેલ છે.

ઘીરાણની સમયસરની વસુલાત આપની બેન્કના ઘીરાણ પોર્ટફોલિયા ની સારી ગુણવત્તા સૂચવે છે. બેન્કમાં ક્રેડીટ રેટીંગ પ્રથા અંતર્ગત, ઉચ્ચ ક્રેડીટ રેટીંગ ધરાવતા ગ્રાહકોને વ્યાજ દરમાં વિશેષ રાહત આપવામાં આવે છે.

ઘીરાણ ઉપરના વ્યાજના દરોને સમયાંતરે રીવ્યૂ કરીને ગ્રાહકોને વ્યાજબી દરથી ઘીરાણ મળી રહે તે માટે બેન્ક સતત પ્રયત્નશીલ રહેલ છે. આપની બેન્ક હાઉસીંગ લોન, કાર લોન, ગોલ્ડ લોન, શ્રીધન વૃદ્ધિ લોન, વાહન લોન, એજ્યુકેશન લોન, પોતાના માલીકીના ઘર ઉપર રૂફટોપ સોલાર સીસ્ટમ ફીટ કરાવવા માટે સૂર્યશક્તિ લોન વિગેરે લોન્સ ખુબજ વ્યાજબી દરથી આપી રહેલ છે.

બેન્ક ના ગ્રાહકોને આકર્ષક જરૂરીયાતો / સામાજિક પ્રસંગો માટે ત્વરિત ઘીરાણ મળી રહે તે માટે "જનસમૃદ્ધિ યોજના" હેઠળ રૂ. ૪.૫૦ લાખ સુધીનું ઘીરાણ ફક્ત ૧૦૦ કલાકમાં આપવામાં આવે છે. વર્ષ દરમિયાન આ યોજના હેઠળ ૩૧૬ ગ્રાહકોને રૂ. ૧૧૦૦ લાખનું ત્વરિત ઘીરાણ આપવામાં આવેલ છે. બેન્કના કાર્યક્ષેત્રમાં તબીબી સેવાઓનો વ્યાપ વધે તે માટે કીફાયતી દરે "જીવન સંજીવની" લોન અને ઓવરડ્રાફ્ટ ઘીરાણ યોજના પણ અમલમાં મુકેલ છે. વર્ષાંતે બેન્કનો "સી.ડી. રેશીયો ૫૯.૬૪%" રહેલ છે.

રીઝર્વ બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયાના નિયત ધોરણો અનુસાર તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૪ ના રોજ બેન્કે તેની એડજસ્ટેડ નેટ બેન્ક ક્રેડીટના ૬૦% ઘીરાણ પ્રાયોરીટી સેક્ટરમાં તથા તે પૈકી ૧૧.૫૦% ઘીરાણ વીકર સેક્ટરમાં કરવાનું થતું હતું, જેની સામે આપની બેન્કે ૭૦.૭૧% જેટલું ઘીરાણ પ્રાયોરીટી સેક્ટરમાં અને ૧૧.૮૦ % ઘીરાણ વીકર સેક્ટરમાં કરી તેનું સામાજિક ઉત્તરદાયીત્વ નિભાવેલ છે.



◆ ડીરેક્ટર્સ ધીરાણ :

રીઝર્વ બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયાની વખતો વખતની ગાઈડલાઈન મુજબ વર્ષાંતે બેન્કના ડાયરેક્ટરોને તેમની ફીક્સ ડીપોઝીટ તથા એલ.આઈ.સી. પોલીસી સામે રૂ. ૧૪૨.૫૫ લાખનું ધીરાણ કરવામાં આવેલ છે જે કુલ ધીરાણના ૦.૩૨% છે જે અંગેની જરૂરી માહિતી નિયમીત રીતે રીઝર્વ બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયા અને સહકારી વિભાગને મોકલી આપવામાં આવે છે.

◆ એન.પી.એ. :

ધીરાણ ખાતાઓનું સતત મોનીટરીંગ અને જરૂર જણાય ત્યાં વસુલાતની સઘન કાર્યવાહીના પરિણામે આપની બેન્કનું ગ્રોસ એન.પી.એ. વર્ષાંતે રૂ. ૧૦૬૬.૧૬ લાખ રહેલ છે, જે કુલ ધીરાણના ૨.૪૦% છે. આ અંગે કરવાના થતા જરૂરી પ્રોવિઝન રૂ. ૫૨૧.૦૦ લાખની સામે આપની બેન્કે રૂ. ૨૪૩૮.૪૪ લાખનું પ્રોવિઝન કરી નેટ એન.પી.એ. "૦%" જાળવી રાખેલ છે. બેન્કનો "એન.પી.એ. પ્રોવિઝન કવરેજ રેશિયો ૨૨૮.૭૧%" રહેલ છે.

◆ વસુલાત :

સમયસરની વસુલાતના પરિણામ સ્વરૂપ વર્ષ દરમિયાન રૂ. ૫૩૭ લાખના એન.પી.એ. લેણાંની વસુલાત આવેલ છે. એન.પી.એ. હેઠળ વર્ગીકૃત થયેલ તમામ ખાતાઓની બાકી રકમની વસુલાત માટે કરજદાર અને જામીનો સામે જરૂરી કાયદેસરની કાર્યવાહી કરવામાં આવેલ છે.

એન.પી.એ. ખાતાની વસુલાતની વિગત

લીધેલ પગલાંની વિગત	ખાતા સં.
સીક્યુરીટાઈઝેશન એક્ટ હેઠળ	૨૭
સહકારી કાયદાની કલમ ૧૫૯ હેઠળ	૩૫
દાવા/લીગલ નોટીસ હેઠળની કાર્યવાહી	૧૨
કુલ...	૭૪

◆ રોકાણો :

રીઝર્વ બેન્કની વખતો વખત જાહેર થતી માર્ગદર્શક સુચનાઓને ચુસ્તપણે અનુસરીને આપની બેન્ક તેના ભંડોળોનું ખુબજ વ્યવહારુ અને નિયમબદ્ધ રોકાણ માટે આયોજન કરતી રહી છે. તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૪ ના આખરે બેન્કના કુલ રોકાણો રૂ. ૨૬૮૫૪.૫૧ લાખ છે જે પૈકી ગવર્નમેન્ટ સીક્યુરીટીમાં રૂ. ૨૬૭૪૮.૨૫ લાખ, ટેક્ષ ફ્રી બોન્ડમાં રૂ. ૧૬૪.૨૧ લાખ તથા અન્ય રોકાણો રૂ. ૪૨.૦૫ લાખ છે. આ રોકાણોના સંભવિત જોખમો સામે રક્ષણ મેળવવા બેન્કે રૂ. ૩૮૦.૨૮ લાખનું ઈન્વેસ્ટમેન્ટ ડેપ્રિશિયેશન ફંડ અને રૂ. ૬૧૮ લાખનું ઈન્વેસ્ટમેન્ટ ફલકચ્યુએશન ફંડ ઉભુ કરેલ છે જે બેન્કની નાણાકીય તરલતા અને સધ્ધરતાનો પૂરાવો છે.

વર્ષ દરમિયાન વ્યાજના દરમાં થતા ફેરફારોનું સતત મોનીટરીંગ કરીને ગવર્નમેન્ટ સિક્યોરીટીના ખરીદ-વેચાણની ટ્રેઝરી પ્રવૃત્તિથી બેન્કને રૂ. ૮૨.૮૦ લાખની આવક થયેલ છે. બેન્કે વર્ષ દરમિયાન નિયમ મુજબના CRR, SLR, Non-SLR ઈન્વેસ્ટમેન્ટ અને ઈન્ટર બેન્ક કાઉન્ટર પાર્ટી એક્ષ્પોઝર અને ઈન્ટર બેન્ક(ગ્રોસ)એક્ષ્પોઝરની જાળવણી કરેલ છે.

બેન્કે ડીપોઝીટ અને ધીરાણના વ્યાજના દરોને સમયાંતરે રીવ્યુ કરીને વર્ષ દરમિયાન નેટ ઈન્ટરેસ્ટ માર્જીન "NIM" જાળવી રાખેલ છે.

◆ વૈધાનિક અન્વેષણ :

રીઝર્વ બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયા દ્વારા નિયુક્ત કરવામાં આવેલ સ્ટેચ્યુટરી ઓડિટર મે. પટેલ સોની શાહ એન્ડ કું., ચાર્ટર્ડ એકાઉન્ટન્ટ્સ, પેનલ નં. ૩૮૨, રાજકોટ દ્વારા વર્ષ ૨૦૨૩-૨૪ ના હિસાબોનું વૈધાનિક અન્વેષણ કરવામાં આવેલ છે અને છેલ્લા ૫૩ વર્ષની જેમ ચાલુ વર્ષે પણ બેન્કે ઓડીટ વર્ગ "અ" પ્રાપ્ત કરેલ છે.

◆ બેન્કને મળેલ એવોર્ડ : આપની બેન્કે દરેક વિભાગમાં કરેલ ઉત્કૃષ્ટ દેખાવની નોંધ રાષ્ટ્રીય કક્ષાએ સતત પાંચમા વર્ષે પણ લેવામાં આવેલ છે અને અહેવાલના વર્ષ દરમિયાન બેન્કને નીચે મુજબના પ્રતિષ્ઠિત એવોર્ડ એનાયત કરવામાં આવેલ છે.

- (૧) 'બેન્કીંગ ફ્રન્ટીયર' મેગેઝીન દ્વારા મીડીયમ અર્બન કો-ઓપરેટીવ બેન્ક કેટેગરીમાં રાષ્ટ્રીય કક્ષાએ "બેસ્ટ બ્રાન્ચ ટ્રાન્સફોર્મેશન ઈનીશિયેટીવ" એવોર્ડ તેમજ
- (૨) "બેસ્ટ રીસ્ક મેનેજમેન્ટ ઈનીશિયેટીવ" એવોર્ડ
- (૩) બેન્કો મેગેઝીન દ્વારા રૂ. ૬૦૦ થી ૭૦૦ કરોડ ડીપોઝીટ કેટેગરીમાં "બેન્કો બ્લુ રીબન એવોર્ડ" (ફર્સ્ટ પ્રાઈઝ).



- (૪) ગુજરાત રાજ્ય સહકારી સંઘ, અમદાવાદ દ્વારા ઉત્કૃષ્ટ કામ કરનાર નાગરીક સહકારી બેન્કો માટેની યોજવામાં આવેલ શિલ્ડ હરીફાઈમાં આપની બેન્કને જિલ્લા કક્ષાએ "પ્રથમ" સ્થાન પ્રાપ્ત કરવા બદલ પ્રભાવક શિલ્ડ અને પ્રશસ્તિપત્રથી પુરસ્કૃત કરવામાં આવેલ છે.

◆ **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 રીઝર્વ બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયાની ઓનલાઈન અને ઓફલાઈન ટ્રેનીંગ માટે પ્રોત્સાહિત કરવામાં આવે છે. વર્ષ દરમિયાન ૬૦ કર્મચારીઓએ આ પ્રકારની તાલીમ મેળવેલ છે.

રીઝર્વ બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયાના AVTU (Awareness Vruddhi Training for Urban Co-Operative Banks) મિશન હેઠળ IIIT (Indian Institute of Information Technology) સુરત તરફથી બેન્ક ના બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ, ઓફીસ બેરર્સ સહિત તમામ કર્મચારીઓને સાયબર સિક્યોરીટીની ટ્રેનીંગ પુરી પાડવામાં આવેલ છે. બેન્ક ઈન્ડિયન ઈન્સ્ટીટ્યુટ ઓફ બેન્કર્સનું 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. જેના પરિણામ સ્વરૂપે ચાલુ વર્ષે બેન્કના કર્મચારીઓ IIBF ની JAIIB, AML KYC ની પરીક્ષાઓમાં ઉત્તીર્ણ થયા છે.

બેન્કનો કર્મચારી દીઠ કુલ બીઝનેસ તા.૩૧-૦૩-૨૦૨૪ ના રોજ રૂા. ૧૪૦૨ લાખ થયેલ છે, જે ગત વર્ષ કરતાં રૂા.૩૦ લાખનો વધારો દર્શાવે છે.

◆ **શાખા વિસ્તૃતીકરણ :**

બેન્કની સેવાનો વ્યાપ વધારવા માટે અહેવાલના વર્ષ દરમિયાન રીઝર્વ બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયા દ્વારા મળેલ મંજૂરીના આધારે (૧) પ્રભાસ પાટણ મુકામે બેન્કની ૧૨મી સોમનાથ શાખાનો તેમજ (૨) શ્રીપાલ સોસાયટી, વેરાવળ મુકામે ૧૩મી હવેલી શાખાનો શુભારંભ કરવામાં આવેલ છે. બેન્કની તમામ શાખાઓ કોર બેન્કીંગ સોલ્યુશન સાથે અદ્યતન ટેકનોલોજીથી ગ્રાહક સેવા પ્રદાન કરી રહેલ છે.

◆ **ગ્રાહક સેવા :**

આપની બેન્ક અદ્યતન ટેકનોલોજીના વપરાશથી ગ્રાહકોને આધુનિક અને સલામત બેન્કીંગ સેવાઓ મળી રહે તે માટે પ્રતિબદ્ધ છે જે માટે બેન્કે ચાલુ વર્ષે ગુજરાતની ખ્યાતનામ ACUTE સોફ્ટવેર કંપની નું Easy Core Bank Software Solution અપનાવેલ છે જેનાથી ગ્રાહકોને વધુ ઝડપી અને વધુ કાર્યક્ષમ સેવાઓ પુરી પાડી શકાશે.

શાખાઓમાં નિયમીત રીતે કસ્ટમર મીટિંગ આયોજન કરીને ગ્રાહકોના સુચનો ઉપર વિચાર કરીને તેમની જરૂરીયાત મુજબની બેન્કીંગ સેવાઓ પુરી પાડવાનો શક્ય તેટલો પ્રયાસ કરેલ છે. બેન્કના ગ્રાહકોને નીચે મુજબની ડીજીટલ સેવાઓ પ્રદાન કરવામાં આવે છે.

- **મોબાઈલ બેન્કીંગ :** બેન્કની MOBI PRO મોબાઈલ એપ્લિકેશન એન્ડ્રોઈડ ફોનમાં પ્લેસ્ટોરમાંથી ડાઉનલોડ કરીને IMPS દ્વારા રૂા. ૫ લાખ અને NEFT દ્વારા રૂા. ૨૫ લાખ સુધીના પ્રતિ દિવસ ઓનલાઈન નાણાંકીય વ્યવહારો કરી શકાય છે. આ એપ્લિકેશન દ્વારા ગ્રાહકો કોઈપણ બેન્કના ખાતામાં મોબાઈલ નંબર MMID દ્વારા ગમે તે સમયે ફંડ ટ્રાન્સફર કરી શકે છે. આ ઉપરાંત ખાતાના વ્યવહારોની માહિતી, E-Statement, ચેકબુક રીકવેસ્ટ, ચેક સ્ટેટસ ઈન્કવાઈરી, ચેક સ્ટોપ પેમેન્ટ, મોબાઈલ નંબર તથા E-mail ID અપડેશન વિગેરેની સુવિધા ઉપલબ્ધ છે. જે માટે ગ્રાહકને બેન્કની મોબાઈલ એપ એક્ટીવેટ કરાવવા વિનંતી છે.
- **UPI Service :** આ સુવિધાથી ગ્રાહકો પોતાના મોબાઈલ વડે વિવિધ બીલોની ઓનલાઈન ચુકવણી તથા E-Commerce સેવાનો લાભ લઈ શકે છે.



- **RuPay ATM ક્રમ ડેબીટ કાર્ડ** : આ સુવિધા અંતર્ગત ગ્રાહકોને વિના મુલ્યે RuPay ATM ક્રમ ડેબીટ કાર્ડ આપવામાં આવે છે. આ કાર્ડ ભારતભરના આશરે ૨,૬૬,૦૦૦ એ.ટી.એમ. સેન્ટર ખાતે માન્ય છે ઉપરાંત તેના દ્વારા ઓનલાઈન શોપીંગ, રેલ્વે ટીકીટ બુકીંગ, વિમા પ્રિમીયમની ચૂકવણી, યુટીલીટી બીલ પેમેન્ટ વિગેરે ઘણી બધી સુવિધાઓ મેળવી શકાય છે. દરેક ગ્રાહકને બેન્કની આ ફ્રી સુવિધાનો મહત્તમ લાભ લેવા વિનંતી છે.
 - **POS Machine** : ભારત સરકારના ડિજીટલ મિશન હેઠળ રોકડ વ્યવહારોને બદલે ડિજીટલ વ્યવહારોને વેગ આપવા બેન્કે પોતાના ગ્રાહકોને Point of Sale Machine ફ્રીમાં મળી રહે તેવી વ્યવસ્થા કરેલ છે.
 - **QR Payment** : બેન્કના ખાતેદારો તેમના વ્યવહારો કેશલેસ માધ્યમથી કરી શકે તે માટે આપણી બેન્ક દ્વારા ગ્રાહકોને QR Payment ની વિના મુલ્યે સુવિધા આપવામાં આવે છે.
 - **Missed call facility** : રજીસ્ટર્ડ મોબાઈલ નંબર દ્વારા '૯૦૯ ૯૦૯ ૪૪૦૦' નંબર ઉપર મીસડ કોલ કરવાથી SMS દ્વારા કોઈપણ ચાર્જ વગર પોતાના ખાતાઓનું બેલેન્સ મેળવી શકાય છે.
 - **SMS alert** : ખાતાના દરેક જમા-ઉધાર વ્યવહારોની માહિતી ગ્રાહકના રજીસ્ટર કરાવેલા મોબાઈલ ઉપર આપવામાં આવે છે. દરેક ગ્રાહકને બેન્કમાં તેમનો મોબાઈલ નંબર રજીસ્ટર કરાવવા વિનંતી 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.
 - **સાયબર સિક્યોરીટી** : ગ્રાહકો હવે બેન્કમાં આવ્યા વિના બેન્કની ડિજીટલ ચેનલનો ઉપયોગ કરી બેન્કીંગ સેવાઓ મેળવી રહેલ છે. હાલ Online Cyber Crime/Fraud ની સંખ્યામાં વધારો થઈ રહેલ છે. બેન્ક આ સંદર્ભે ગ્રાહકોને જાગૃત કરવા માટે SMS/E-mail દ્વારા સુચનાઓ આપે છે તેમજ કસ્ટમર મીટ સમયે પણ આ અંગે વિસ્તૃત માહિતી આપવામાં આવે 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 વીમા પોલીસી" રીન્યુ કરાવવામાં આવેલ છે અને તે અંગેનું વાર્ષિક પ્રિમીયમ રૂ. ૧૪.૪૧ લાખ એડવાન્સ ચૂકવી આપવામાં આવેલ છે. આ યોજના હેઠળ ચાલુ વર્ષે ઉના શાખાના બે સભાસદોના પરિવારજનોને રૂ. ૮ લાખની રકમનું વીમાવળતર મળેલ છે.
 - ◆ **શ્રદ્ધાંજલિ** : મને જણાવતા અત્યંત દુઃખ થાય છે કે અહેવાલના વર્ષ દરમિયાન બેન્કમાં ૧૭ વર્ષ સુધી સેવા આપી બેન્કની પ્રગતિમાં અમુલ્ય યોગદાન આપનાર ડૉ. શ્રી કુમુદચંદ્ર એ. ફીચડીયાનું દુઃખદ અવસાન થયેલ છે. તેઓશ્રીના અવસાનથી આપણી બેન્કને ન પુરી શકાય તેવી ખોટ પડી છે. ધી વેરાવળ મર્કન્ટાઈલ કો-ઓપરેટીવ બેન્ક પરીવાર વતી તેઓશ્રીના દુઃખદ અવસાન અંગે દિલગીરીની લાગણી વ્યક્ત કરું છું અને પ્રભુ દિવંગતના આત્માને ચીર શાંતિ પ્રદાન કરે તેવી પ્રાર્થના સાથે તેઓએ બેન્કને આપેલ પ્રશંસનીય સેવાઓ અને માર્ગદર્શનની નોંધ લઈ ભાવભરી શ્રદ્ધાંજલી અર્પણ કરું છું.
- તેમજ અહેવાલના વર્ષ દરમિયાન અવસાન પામેલ સભાસદો, ખાતેદારો, ગ્રાહકો, શુભચિંતકોના આત્માને પરમાત્મા પરમ શાંતિ અર્પે તેવી હૃદયપૂર્વક પ્રાર્થના કરું છું.



◆ આભાર દર્શન :

વાઈસ ચેરમેન શ્રીમતી ભાવનાબેન એ. શાહે બેન્કના પ્રોફેશનલ અને પારદર્શક સંચાલન માટે આપેલ માર્ગદર્શન અને બેન્કને પ્રગતિના નવા સોપાન સર કરવામાં આપેલ યોગદાન બદલ તેઓશ્રીની સેવાની નોંધ લઈ તેઓનો અંતઃકરણ પૂર્વક આભાર માનું છું.

બોર્ડ ઓફ ડીરેક્ટર્સના ડીરેક્ટરશ્રીઓ તરફથી મળેલ સક્રિય માર્ગદર્શન અને સતત સાથ-સહકાર માટે આ પ્રસંગે તેઓશ્રીઓનો હૃદયપૂર્વક આભાર માનું છું.

બોર્ડ ઓફ મેનેજમેન્ટ ના ચેરમેનશ્રી બિપીનભાઈ જી. સંઘવી તથા બોર્ડ ઓફ મેનેજમેન્ટના તમામ સભ્યશ્રીઓ તરફથી મળેલ ઉપયોગી માર્ગદર્શન અને સહકાર બદલ તેઓશ્રીનો આભાર માનું છું.

શાખા સલાહકાર કમીટી ના ચેરમેન તથા તમામ સભ્યશ્રીઓએ બેન્કની શાખાઓના સંચાલન અને વિકાસ માટે બજાવેલ ઉત્કૃષ્ટ કામગીરી માટે આભાર વ્યક્ત કરું છું.

સ્ટેચ્યુટરી ઓડીટર મે. પટેલ સોની શાહ એન્ડ કું, દ્વારા સમયસર ઓડીટ કામગીરી પૂર્ણ કરી ઉપયોગી માર્ગદર્શન અને સલાહ સુચનો અને સહકાર આપેલ છે તેઓનો પણ આભાર વ્યક્ત કરું છું.

આ તકે રીઝર્વ બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયા, રાજ્ય તથા જિલ્લાના રજીસ્ટ્રારશ્રી(સ.મં.), નેશનલ અર્બન કો-ઓપરેટીવ બેન્ક ફેડરેશન, ગુજરાત અર્બન કો-ઓપરેટીવ બેન્ક ફેડરેશનના ચેરમેન શ્રી જ્યોતિન્દ્રભાઈ 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 જરૂરી સલાહસુચનો, માર્ગદર્શન અને પ્રોત્સાહન મળેલ છે, તે બદલ આભારની લાગણી વ્યક્ત કરું છું.

બેન્કના રોજબરોજના કાર્યક્ષમ સંચાલનમાં યોગદાન આપનાર સી.ઈ.ઓ. અને એમ.ડી. અતુલ ડી. શાહ તથા બેન્કના સર્વે કર્મચારી મિત્રોએ કરેલ કામગીરીની નોંધ લઈ સહુને ધન્યવાદ આપું છું.

સભાસદો, થાપણદારો અને ગ્રાહકો ના બેન્ક પ્રતિ અતુટ વિશ્વાસ અને સાથ-સહકારથી બેન્ક ઉત્તરોત્તર પ્રગતિનો પંથ કંડારી રહેલ છે તે માટે હું સર્વેનો આભારી છું.

અંતમાં, બેન્કની વિકાસ યાત્રામાં સહભાગી થવા બદલ શુભેચ્છકો, ભૂતપૂર્વ ડીરેક્ટરશ્રીઓ, પદાધિકારીઓ, વર્તમાનપત્રો, સામાયીકો, અને ઇલેક્ટ્રોનિક મીડીયાનો હું આભારી છું. આપની બેન્ક પ્રગતિશીલ વિચારધારા અને પરિણામલક્ષી બેન્કીંગના સંકલ્પ સાથે વિકાસ કરી રહી છે. અમારો આશય બેન્કની સેવાઓને વધુને વધુ કાર્યક્ષમ અને ગ્રાહકલક્ષી બનાવવાનો છે અને અમોને વિશ્વાસ છે કે, બેન્કના ભાવિ વિકાસના પથમાં આપ સહુનો અમુલ્ય સહકાર હંમેશા મળતો જ રહેશે..... સર્વેના ઉત્કર્ષ માટે અંતઃકરણની પ્રાર્થના સાથે વિરમું છું.

બોર્ડ ઓફ ડીરેક્ટર્સ વતી,
નવીનભાઈ એચ. શાહ
ચેરમેન



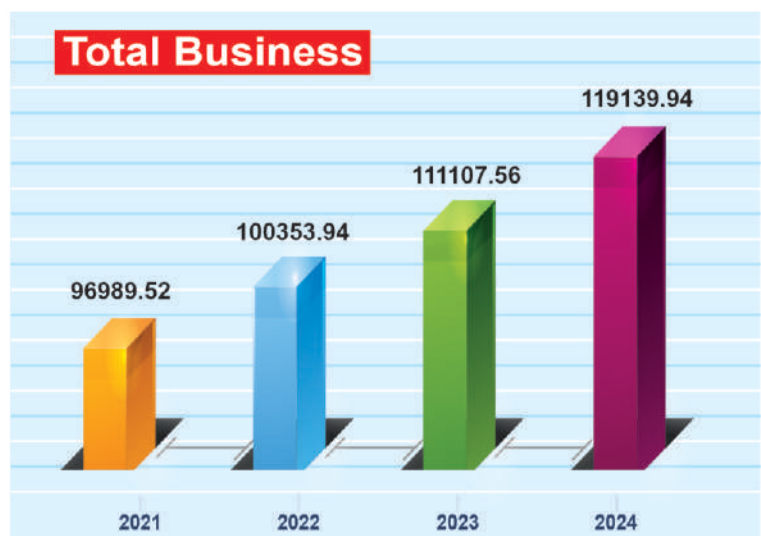
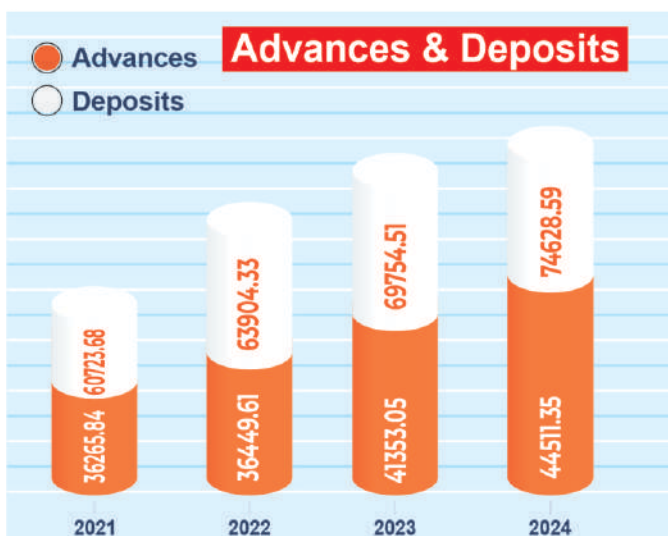
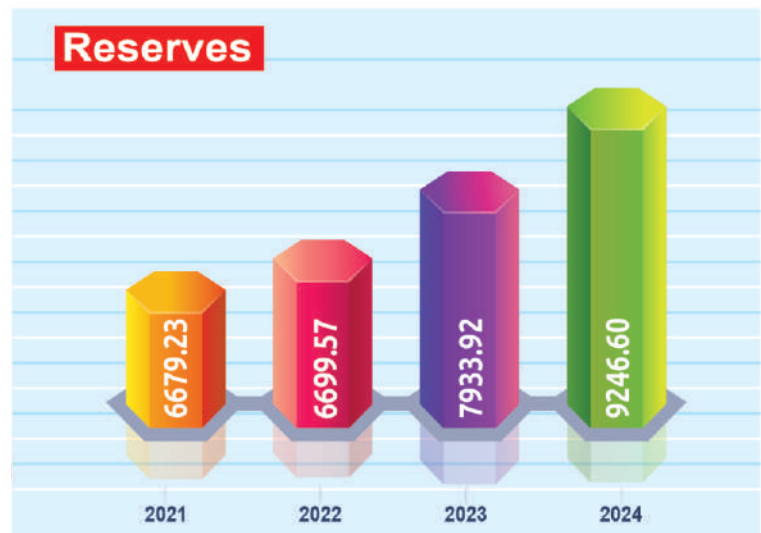
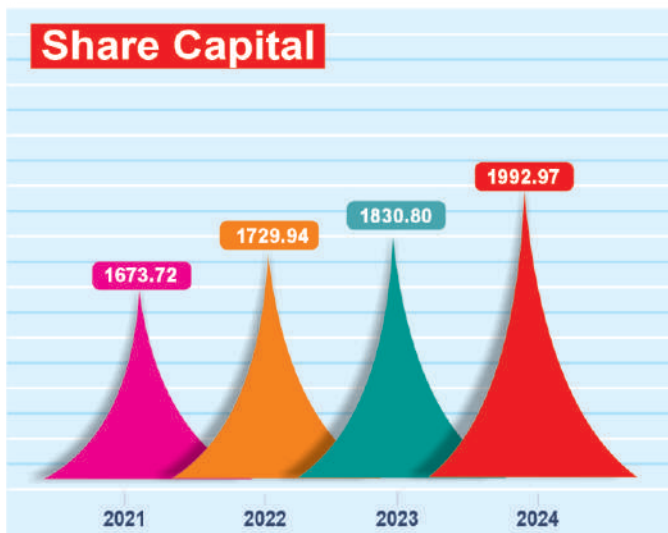
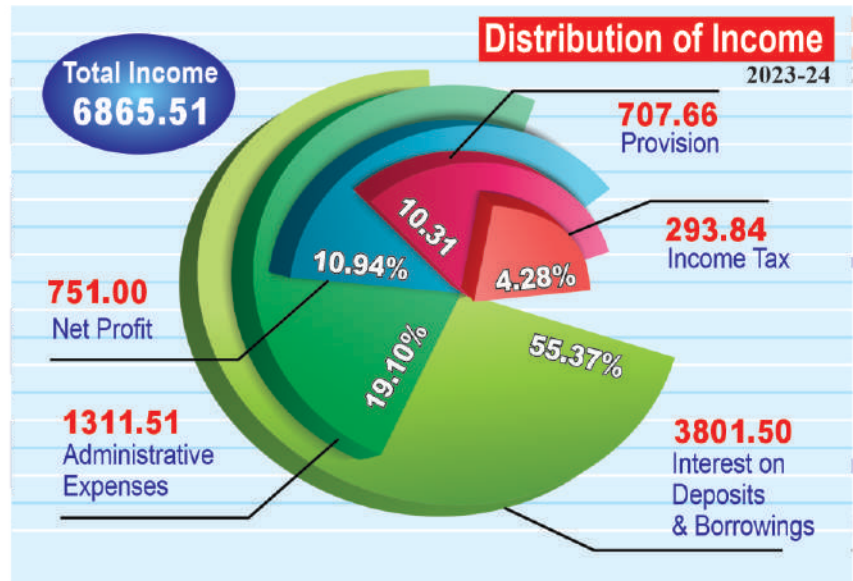
The Veraval Mercantile Co-Operative Bank Ltd.

53rd Annual Report
2023-24

PROGRESS AT A GLANCE

(Rs. in lakh)

The Veraval Mercantile Co-Operative Bank Ltd.





INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT FOR THE YEAR ENDED 31st MARCH 2024

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

Report on Audit of the Financial Statements

Opinion

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

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

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

Basis for Opinion

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



Emphasis of Matter

3. We draw attention to note no. 15 of the notes on accounts, which states that the profit and loss of the bank includes the income of Rs.2.78 Crore as an extra-ordinary item in respect of recovery of written off investment in MNCB Rs. 1 Crore, Written back Excess Provision of Investment Depreciation Fund Rs. 1.40 Crore, Written back remaining amount of Golden Jubilee Festival Fund Rs. 0.36 Crore and Written back FY 2019-2020 Education Fund Rs. 0.02 Crore. Our opinion is not modified in respect of this matter.

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

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

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

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

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

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

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

In preparing the standalone financial statements, management is responsible for assessing the Bank's



ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Bank or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

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

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

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

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant



ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

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

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

7. The Balance Sheet and the Profit and Loss Account have been drawn up in Forms A and B respectively of the Third Schedule to the Banking Regulation Act, 1949 in accordance with Section 29 of the Banking Regulation Act, 1949;

Subject to the limitations of the audit indicated in paragraphs 4 to 6 above 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 them to be satisfactory;
- b) The transactions of the Bank, which have come to our notice, have been within the powers of the Bank; and
- c) The returns received from the offices and branches of the Bank have been found adequate for the purposes of our audit.

8. We further report that:

- a) in our opinion, proper books of account as required by law have been kept by the Bank so far as it appears from our examination of those books and proper returns adequate for the purposes of our audit have been received from branches.
- b) the Balance Sheet, the Profit and Loss Account and the Statement of Cash Flows dealt with by this report are in agreement with the books of account and with the returns received from the branches;
- c) In our opinion, the Balance Sheet, the Statement of Profit and Loss Account and the Statement of Cash Flows comply with the applicable accounting standards, to the extent they are not inconsistent with the accounting policies prescribed by RBI.

The additional certification / reporting requirements as a statutory auditor are reported at Annexure – 1 attached to this report.

Place : VERAVAL.
Date : 21-05-2024

For, **PATEL SONI SHAH AND CO.**
Chartered Accountants
ICAI FRN-127904W

CA Ashish P. Shah (Partner)
Membership No: 122477, Panel No. RAJ/CA FIRM/9
UDIN: 24122477BKCKHN8863



Balance Sheet as on 31st March, 2024

31.03.2023	Capital & Liabilities		31.03.2024
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 :		
	19,92,970 Shares of Rs. 100/- each		
	of which above held by :-		
18,30,79,900-00	1. Individuals	19,92,97,000-00	
----	2. Co-operative Societies	----	
----	3. State Government	----	19,92,97,000-00
	2. Reserve Fund & Other Reserves :		
17,42,68,658-05	1. Statutory Reserve	19,14,19,188-05	
10,54,43,589-98	2. Building Fund	10,58,13,115-98	
67,25,793-00	3. Dividend Equilization Fund	72,25,793-00	
14,56,34,218-96	4. N.P.A. Provisions	16,36,39,218-96	
7,00,79,723-24	5. Bed Debt Res.Fund U/s.67-K of Co-op. Soc.Act	8,02,04,723-24	
	6. Other Funds & Reserves		
5,30,28,706-00	1. Investment Depreciation Fund	3,90,28,706-00	
5,00,00,000-00	2. Investment Fluctuation Reserve	6,18,00,000-00	
1,99,37,121-59	3. Contingent Provision Ag.Standard Assets	2,19,37,580-85	
10,46,34,896-00	4. Building Revaluation Reserve	17,27,72,215-00	
3,35,91,000-00	5. Sp. Reserve U/s. 36 of Income Tax	4,35,91,000-00	
1,09,635-78	6. Co.op Propaganda Fund	1,29,635-78	
39,45,971-94	7. Charity Fund	45,45,971-94	
65,000-00	8. Contingency Reserve Fund	65,000-00	
7,481-57	9. Staff Welfare Fund	7,481-57	
5,11,825-72	10.Celebration Fund	5,29,325-72	
17,99,945-73	11.Sabhasad Kalyannidhi Fund	54,24,844-23	
56,08,250-00	12.Golden Jubilee Celebration Fund	0-00	
1,55,00,000-00	13.Provision for COVID-19 Restructure Advances	1,55,00,000-00	
25,00,000-00	14. Technology Vision Fund	70,00,000-00	
----	15. Voluntary Retirement Scheme Provision	40,25,798-00	92,46,59,598-32
----	3. Principal Subsidiary State Partnership Fund :		----
	4. Deposits & Other Accounts :		
	(1) Fixed Deposit :		
443,86,67,445-29	(A) Individuals : 509,98,45,696-70		
----	(B) Cent. Co-op. Banks : ----		
12,44,81,362-00	(C) Other Societies : 12,28,84,898-00	522,27,30,594-70	
	(2) Savings :		
151,49,62,933-33	(A) Individuals : 152,91,54,208-85		
----	(B) Cent. Co-op. Banks : ----		
16,79,035-50	(C) Other Societies : 22,05,690-90	153,13,59,899-75	
	(3) Current :		
88,98,31,614-90	(A) Individuals : 70,46,81,844-49		
----	(B) Cent. Co-op. Banks : ----		
58,28,458-45	(C) Other Societies : 40,87,004-71	70,87,68,849-20	
----	(4) Money at Call & Short Notice :	----	746,28,59,343-65
795,19,22,567.03	TOTAL C/F....		858,68,15,941-97



53rd Annual Report
2023-24

31.03.2023	Assets		31.03.2024
8,14,79,000-00 12,39,86,154-32	1. Cash : (A) In Hand (B) With R.B.I. , S.B.I. & State / Central Co-op. Banks.	21,80,21,000-00 11,67,35,990-62	33,47,56,990-62
19,24,01,735-85 ----	2. Balance With other Banks : (A) Current Deposits (B) Savings Bank Deposits	13,73,82,762-15	
69,94,08,029-00	(C) Fixed Deposits (Annexure - I)	75,22,45,518-00	
5,00,00,000-00	3. Money at Call & Short Notice :	5,00,00,000-00	5,00,00,000-00
247,54,36,791-00 ----	4. Investments : (Annexure - II) (A) In Central & State Govt. Securities (B) Other Trust Securities	267,48,25,331-00 ----	269,54,51,331-00
42,05,000-00	(C) Co-Op Bank's Share	42,05,000-00	
6,64,18,504-12 ----	(D) Other Investments 5. Investment out of the Principal/Subsidiary State Partnership Fund :	1,64,21,000-00	
209,90,83,773-28	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. 214,32,03,042-13 of the above Advances with Individuals : Rs. 215,58,61,713-24 Of which Overdue : Rs. 4,91,76,054-07 Of which considered Bad & Doubtful of recovery : — NIL —	215,58,61,713-24	
579,24,18,987-57	TOTAL C/F....	215,58,61,713-24	396,98,36,601-77



Balance Sheet as on 31st March, 2024

31.03.2023	Capital & Liabilities		31.03.2024
795,19,22,567-03	TOTAL B/F.....		858,68,15,941-97
	5. Borrowings :		
----	1. From RBI/State/Central Co-op. Banks	----	
----	2. From SBI & other Notified Banks	----	
----	3. From State Government	----	
----	4. From others	39,31,480-72	39,31,480-72
----	6. Bills For Collection :		----
	being Bills Receivable as per contra		
----	7. Branch Adjustment :		----
16,63,69,355-75	8. Overdue Interest Reserve :		
	NPA Interest Receivable (Contra)		19,48,80,750-00
50,08,753-00	9. Interest Payable :		2,21,03,204-00
	10. Other Liabilities :		
76,89,319-41	1. Bills Payable	54,80,784-77	
16,44,868-00	2. Unclaimed Dividend	24,56,319-00	
36,67,034-00	3. Staff Exgratia Payable	40,36,621-00	
1,52,622-00	4. Staff Bonus Payable	50,526-00	
5,10,44,111-15	5. Staff Gratuity	5,65,97,692-77	
6,03,10,837-05	6. Staff Leave Encashment	6,55,40,163-05	
4,11,010-20	7. Outside Liability Reserve	3,84,230-20	
33,64,210-94	8. Sp.Reserve For Other Liabilities	35,36,810-94	
53,07,500-00	9. Differed Tax Liabilities	78,81,500-00	
2,93,59,020-12	10. Provision for Income Tax	3,71,11,020-12	
1,44,13,477-50	11. Sundries	2,30,05,078-00	20,60,80,745-85
	11. Profit & Loss A/c. :		
12,25,00,000-00	Profit as per last Balance Sheet	6,75,00,000-00	
12,25,00,000-00	Less : Appropriations	6,75,00,000-00	
6,75,00,000-00	Add : Profit for the year brought from Profit and Loss Account	7,51,00,000-00	7,51,00,000-00
	12. Contingent Liabilities :		
(2,15,79,651-37)	1. DEAF Scheme	(2,43,72,802-36)	
(62,18,472-00)	2. Guarantees Issued	(91,18,472-00)	
836,81,64,686-15	GRAND TOTAL		908,89,12,122-54

As Per Our Seperate Report of even Date

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

Chartered Accountants

ICAI FRN-127904W

Seal

CA Ashish P. Shah (Partner)

Membership No: 122477, Panel No. RAJ/CA FIRM/9

UDIN: 24122477BKCKHN8863

Place : VERAVAL.

Date : 21.05.2024

Atul D. Shah

(MBA, CAIIB)

CEO & MD



The Veraval Mercantile Co-Operative Bank Ltd.

53rd Annual Report
2023-24

Balance Sheet as on 31st March, 2024

31.03.2023	Assets		31.03.2024
579,24,18,987-57	TOTAL B / F	215,58,61,713-24	396,98,36,601-77
49,27,75,514-46	(ii) Medium Term Loan : of which secured against (A) Government and Other Approved Securities : -- NIL -- (B) Other Tangible Securities : Rs. 53,49,69,659-13 Of the Above Advances with Individuals : Rs. 54,28,80,895-17 of which Overdue : Rs. 6,89,597-49	54,28,80,895-17	
154,34,46,049-29	(iii) Long Term Loan : of which all advances to Individuals against Tangible Securities Of which Overdue : Rs. 95,39,334-36	175,23,92,688-37	
	7. Interest Receivable :		445,11,35,296-78
6,59,73,510-00	1. Interest Receivable Of which Overdue : -- NIL --	8,43,11,580-00	
16,63,69,355-75	2. NPA Interest Receivable (Contra)	19,48,80,750-00	27,91,92,330-00
----	8. Bills Receivable : being Bills for collection as per contra		----
54,945-09	9. Branch Adjustments :		84,105-09
12,73,90,070-95	10. Premises Less Depreciation : of which Revaluation Assets Rs. 17,27,72,215.00		19,64,79,860-72
2,08,47,216-25	11. Furniture, Fixtures and Computer Less Depreciation :		2,66,51,522-07
	12. Other Assets :		
11,76,278-10	1. Stationery Stock & Computer Component	25,71,852-76	
49,46,038-00	2. Stamp Paper Stock	4,33,334-00	
5,08,44,111-15	3. Inv. Under LIC GGCA Gratuity Scheme	5,15,97,692-77	
6,01,10,837-05	4. Inv. Under LIC Leave Encashment Scheme	5,83,36,842-05	
1,15,441-32	5. GST Receivable	12,91,222-00	
3,95,64,777-50	6. Advance Income Tax	4,73,40,563-00	
21,31,553-67	7. Sundries	39,60,899-53	16,55,32,406-11
----	13. Non Banking Assets acquired in satisfaction of claims		----
836,81,64,686-15	GRAND TOTAL		908,89,12,122-54

Bhav nab en A. Shah
Vice Chairman

Navin bhai H. Shah
Chairman



Profit & Loss Account for the year ended 31st March, 2024

31.03.2023	Expenditure		31.03.2024
31,59,43,729-32	1. Interest on Deposits, Borrowing etc. :		
1,80,898-00	1. On Deposits	38,00,30,565-90	
	2. On Borrowings	1,19,739-00	38,01,50,304-90
8,75,84,520-00	2. Salaries, Allowances & Provident Fund		8,45,59,748-25
----	3. Directors and Local Committee Members Fees & Allowances		----
1,22,74,270-76	4. Rent, Taxes, Insurance, Lighting etc.		1,45,23,089-67
3,62,518-50	5. Law Charges		11,21,961-61
13,90,061-91	6. Postage, Telegrams & Telephone Charges		19,73,766-71
5,97,754-00	7. Auditors Fees		12,07,816-00
48,45,138-24	8. Depreciation Expenses		49,90,501-88
18,61,835-49	9. Stationery Printing & Advertisement		22,57,099-91
1,36,70,319-48	10. Other Expenditure		1,79,42,568-05
7,87,500-00	11. Differed Tax Liability Expenses		25,74,000-00
1,99,00,000-00	12. Income Tax Expenses / Provisions		2,93,84,231-50
10,68,02,640-46	13. Profit Before Extraordinary Items	11,80,48,524-26	
1,08,44,570-00	14. Add : Extraordinary Items	2,78,17,398-50	
11,76,47,210-46	15. Profit After Income Tax, Before Provision	14,58,65,922-76	
	16. Provisions :		
1,36,70,000-00	1. NPA Provision	1,80,00,000-00	
35,26,250-00	2. Staff Gratuity Fund	83,26,250-00	
27,47,553-46	3. Cont. Provision Against Standard Assets	20,00,459-26	
51,41,461-00	4. Staff Overtime	41,31,017-00	
35,00,000-00	5. Sp. Reserve U/S. 36 Of Income Tax	1,00,00,000-00	
42,03,407-00	6. Leave Encashment	80,00,000-00	
----	7. Voluntary Retirement Scheme	40,25,798-00	
1,00,00,000-00	8. Investment Depreciation Fund	----	
73,58,539-00	9. Staff Performance Incentive	1,25,00,000-00	
----	10. Special Reserve for Other Liabilities	1,65,000-00	
----	11. Member Welfare Fund	36,17,398-50	7,07,65,922-76
6,75,00,000-00	17. Net Profit Transferred to Balance Sheet	7,51,00,000-00	7,51,00,000-00
57,70,45,756-16	GRAND TOTAL		68,65,51,011-24

As Per Our Seperate Report of even Date

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

Chartered Accountants

ICAI FRN-127904W

Seal

CA Ashish P. Shah (Partner)

Membership No: 122477, Panel No. RAJ/CA FIRM/9

UDIN: 24122477BKCKHN8863

Place : VERAVAL.

Date : 21.05.2024

Atul D. Shah

(MBA, CAIIB)

CEO & MD



The Veraval Mercantile Co-Operative Bank Ltd.

53rd Annual Report
2023-24

Profit & Loss Account for the year ended 31st March, 2024

31.03.2023	Income		31.03.2024
34,93,78,878-73	1. Interest & Discount Income :		
19,83,24,495-19	1. On Advances	40,83,60,735-50	
	2. On Investments	22,74,55,203-93	63,58,15,939-43
6,84,263-99	2. Commission, Exchange & Brokerage		4,50,223-79
38,68,943-00	3. Safe Deposit Lockers rent Income		37,13,206-50
50,15,450-00	4. Profit on sale of Investments		92,90,363-00
89,29,155-25	5. Other Receipt		94,63,880-02
56,62,01,186-16	Total Income		65,87,33,612-74
	6. Excess Reserve / Provision / Fund Written-back (Below Line)		
8,44,570-00	(1) Excess Provision Written Back	38,17,398-50	
1,00,00,000-00	(2) MMCB Write-Off Recovery	1,00,00,000-00	
----	(3) IDR Excess Provision	1,40,00,000-00	2,78,17,398-50
57,70,45,756-16	GRAND TOTAL		68,65,51,011-24

Bhav nab en A. Shah
Vice Chairman

Navinbhai H. Shah
Chairman



Annexure - I : Particulars of Fixed Deposits with other Banks as on 31.03.2024

No.	Name Of Banks	Amount	Total
1	Gujarat State Co-op. Bank	14,00,00,000.00	
2	Gujarat State Co-op. Bank (MAS Deposit)	4,00,000.00	
3	State Bank of India	1,93,31,622.00	
4	H.D.F.C Bank	15,70,00,000.00	
5	Indian Bank	15,92,00,000.00	
6	Union Bank of India	7,27,49,205.00	
7	Bank of Baroda	20,35,64,691.00	75,22,45,518.00

Annexure - II : Particulars of Investment as on 31.03.2024

No.	Particulars of Investment	Face Value	Purchase Amt.	Book Value as on 31.03.2024
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	3,98,58,066.00
4	6.19% GOI Bonds - 2034	10,00,00,000.00	9,94,80,000.00	9,94,80,000.00
5	6.22% GOI Bonds - 2035	5,00,00,000.00	4,82,00,000.00	4,82,00,000.00
6	6.54% GOI Bonds - 2032	5,00,00,000.00	4,79,05,000.00	4,79,05,000.00
7	6.64% GOI Bonds - 2035	15,00,00,000.00	14,95,37,500.00	14,95,37,500.00
8	7.10% GOI Bonds - 2029	15,00,00,000.00	15,02,55,000.00	15,01,82,142.00
9	06.97% KA SDL 2030	5,00,00,000.00	5,02,10,000.00	5,01,05,000.00
10	06.98% MH SDL 2028	5,00,00,000.00	5,00,50,000.00	5,00,18,750.00
11	07.15% KA SDL 2028	5,00,00,000.00	5,05,60,000.00	5,02,10,000.00
12	07.18% MH SDL 2029	5,00,00,000.00	5,00,00,000.00	5,00,00,000.00
13	07.20% MH SDL 2027	5,00,00,000.00	5,01,07,500.00	5,00,28,925.00
14	07.52% GJ SDL 2027	5,00,00,000.00	5,00,85,000.00	5,00,18,892.00
15	07.60% GJ SGS 2035	5,00,00,000.00	5,00,69,878.00	5,00,58,232.00
16	07.60% TN SDL 2032	4,91,60,000.00	4,91,89,496.00	4,91,83,596.00
17	07.64% MH SGS 2032	3,56,00,000.00	3,56,32,040.00	3,56,25,632.00
18	07.68% HR SGS 2031	5,00,00,000.00	5,00,55,000.00	5,00,42,778.00
19	04.04.2024 91 days T-Bill	5,00,00,000.00	4,98,76,550.00	4,98,76,550.00
20	04.04.2024 364 days T-Bill	5,00,00,000.00	4,99,32,950.00	4,99,32,950.00
	TOTAL (A-I)	128,47,60,000.00	128,01,22,414.00	127,91,61,513.00

No.	Particulars of Investment	Face Value	Purchase Amount	Book Value as on 31.03.2024	Market Value as on 31.03.2024
(ii)	Available for Sale (AFS)				
1	5.15% GOI Bonds - 2025	5,00,00,000.00	5,01,10,000.00	5,01,10,000.00	4,86,09,150.00
2	5.22% GOI Bonds - 2025	7,00,00,000.00	7,03,40,000.00	7,03,40,000.00	6,85,98,250.00
3	5.79% GOI Bonds - 2030	20,00,00,000.00	19,88,40,000.00	19,88,40,000.00	18,74,50,000.00
4	6.01% GOI Bonds - 2028	10,00,00,000.00	10,09,97,596.00	10,09,97,596.00	9,63,95,100.00
5	6.22% GOI Bonds - 2035	5,00,00,000.00	4,84,85,000.00	4,84,85,000.00	4,67,47,950.00
6	6.64% GOI Bonds - 2035	10,00,00,000.00	10,02,07,500.00	10,02,07,500.00	9,65,60,700.00
7	7.18% GOI Bonds - 2037	10,00,00,000.00	9,98,70,000.00	9,98,70,000.00	10,07,59,500.00
8	7.18% GOI Bonds - 2033	15,00,00,000.00	15,10,57,500.00	15,10,57,500.00	15,12,79,200.00
9	7.26% GOI Bonds - 2033	15,00,00,000.00	15,27,57,500.00	15,27,57,500.00	15,16,89,000.00
10	7.41% GOI Bonds - 2036	10,00,00,000.00	10,28,60,000.00	10,28,60,000.00	10,25,28,900.00
11	06.40 GJ SDL 2030	5,00,00,000.00	5,00,25,000.00	5,00,25,000.00	4,75,50,500.00
12	06.54 MH SDL 2030	5,00,00,000.00	5,04,45,000.00	5,04,45,000.00	4,80,13,150.00
13	06.55 TN SDL 2030	2,02,10,000.00	2,02,28,189.00	2,02,28,189.00	1,94,10,755.13
14	06.58 KA SDL 2030	2,49,50,000.00	2,50,04,890.00	2,49,98,029.00	2,40,46,111.40
15	06.60 MH SDL 2031	5,00,00,000.00	5,02,90,000.00	5,02,90,000.00	4,78,78,700.00
16	06.60 TN SDL 2029	2,29,20,000.00	2,29,47,504.00	2,29,47,504.00	2,21,85,024.36
17	06.85 WB SDL 2030	5,00,00,000.00	5,11,75,000.00	5,11,75,000.00	4,87,76,350.00
18	07.43 MH SDL 2035	5,00,00,000.00	5,00,30,000.00	5,00,30,000.00	5,00,09,200.00
	Total (A - ii)	138,80,80,000.00	139,56,70,679.00	139,56,63,818.00	135,84,87,540.89
	TOTAL (A)	267,28,40,000.00	267,57,93,093.00	267,48,25,331.00	----



The Veraval Mercantile Co-Operative Bank Ltd.

53rd Annual Report
2023-24

No.	Particulars of Investment	Face Value	Purchase Amount	Book Value as on 31.03.2024	Market Value as on 31.03.2024
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	NUCFDC	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
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	79,31,795.40
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	50,10,000.00
	Total (D)	1,64,21,000.00	1,64,21,000.00	1,64,21,000.00	2,54,73,139.40
	Total (A+B+C+D)	269,34,66,000-00	269,64,19,093-00	269,54,51,331-00	----

Schedule of Liabilities Balance Sheet : 31st March 2024

10 (11) Liabilities Sundries

Particulars	31.03.2024	31.03.2023
Sundry Creditors / Payable	1,83,38,407-00	1,42,05,497-00
TDS on others	10,100-00	5,600-00
TDS on SB/FD Int Paid	46,08,964-00	----
TDS on Cash Withdrawal	46,992-00	----
Pension Contribution Bank	----	731-00
PF Admin Charges Payable	----	44-00
Employees PF Contribution Bank	----	1,375-00
GST Payable	90-00	230-50
Education Fund	----	2,00,000-00
Entrance Fee	25-00	----
Share Application	500-00	----
TOTAL	2,30,05,078-00	1,44,13,477-50

Schedule of Assets Balance Sheet : 31st March 2024

1. Cash

Cash & Balances with RBI, SBI, State & Central Co-op. Bank	31.03.2024	31.03.2023
1. Cash in Hand	21,80,21,000-00	8,14,79,000-00
2. Gujarat State Co-op Bank Ltd.	2,53,28,893-39	8,85,68,782-86
3. Junagadh Jilla Sahakari Bank Ltd.	6,33,615-55	1,14,341-25
4. Rajkot District Co-op Bank Ltd.	14,360-00	14,420-00
5. State Bank of India	9,07,59,121-68	3,52,88,610-21
TOTAL	33,47,56,990-62	20,54,65,154-32



2. Balance with other Banks

Particulars	31.03.2024	31.03.2023
1 Current Accounts with Other Banks (In India)		
A. Nationalized Banks		
a Bank Of Baroda	1,90,69,813-26	9,06,87,683-29
b Bank Of India	7,809-07	7,133-59
c Indian Bank	----	27,746-43
d Punjab National Bank	2,07,21,704-73	5,45,094-81
e IDBI Bank	2,15,77,272-43	7,50,22,532-61
f Central Bank of India	10,000-00	----
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
C. Private & Other Notified Banks		
i H.D.F.C. Bank	7,39,52,615-07	2,18,57,746-70
j Axis Bank	30,298-76	65,549-59
k Yes Bank	10,35,358-57	25,35,358-57
l ICICI Bank	3,38,140-50	10,13,140-50
Sub Total	13,73,82,762-15	19,24,01,735-85
2 Balance in Deposits Accounts with Other Banks (In India)		
A. Nationalized Banks		
a State Bank of India	1,93,31,622-00	1,85,08,516-00
b Indian Bank	15,92,00,000-00	4,20,50,308-00
c Uco Bank	----	19,00,00,000-00
d Bank of Baroda	20,35,64,691-00	10,00,00,000-00
e Union Bank of India	7,27,49,205-00	7,27,49,205-00
B. Co-operative Banks		
f G.S.C - Ahmedabad	14,00,00,000-00	14,00,00,000-00
g G.S.C. Bank (M.A.S.)	4,00,000-00	4,00,000-00
C. Private & Other Notified Banks		
h H.D.F.C. Bank	15,70,00,000-00	13,57,00,000-00
Sub Total	75,22,45,518-00	69,94,08,029-00
TOTAL (1 + 2)	88,96,28,280-15	89,18,09,764-85



The Veraval Mercantile Co-Operative Bank Ltd.

53rd Annual Report
2023-24

6. Advances

Type of Advances	31.03.2024		31.03.2023	
	A/cs.	Amount	A/cs.	Amount
1. SHORT TERM ADVANCES				
(I) OVERDRAFT				
a Clean Overdraft	10	1,72,221-49	6	1,47,505-77
b Cash Credit	85	12,79,79,662-25	70	10,88,70,612-88
c C.C. Hypothecation	205	53,08,57,186-62	185	46,30,94,277-07
d Fixed Deposit Overdraft	385	17,60,95,383-87	214	18,32,43,269-85
e Professional Cash Credit	14	94,22,446-75	11	86,46,376-34
f Secured Overdraft	134	7,72,07,644-12	83	6,93,62,478-74
g Vyapar Vikas Overdraft	332	66,40,17,711-83	268	79,69,99,934-44
h Housing Overdraft	1	24,74,168-00	1	26,76,974-00
i Staff Overdraft	35	87,70,451-62	23	70,11,062-43
j Jan Samrudhi Overdraft	11	33,62,674-63	7	18,89,122-40
k Jivan Sanjivani Overdraft	5	72,92,634-00	4	74,28,936-00
Sub Total	1217	160,76,52,185-18	872	164,93,70,549-92
(II) LOAN				
a Against Gold & Silver	3227	45,03,36,468-50	2759	36,71,34,843-00
b Against F.D, NSC, KVP, LIC	337	9,41,57,061-56	259	7,90,39,380-36
c Festival Advance	102	37,15,998-00	96	35,39,000-00
Sub Total	3666	54,82,09,528-06	3114	44,97,13,223-36
Total Short Term Advances	4883	215,58,61,713-24	3986	209,90,83,773-28
2. MEDIUM TERM LOAN				
a Hire-Purchase Loan	2	1,12,226-25	2	1,12,226-25
b Salary Person Loan	69	55,31,177-55	80	60,84,163-87
c Staff Loan	14	22,31,295-00	15	27,04,772-00
d Swarojgar Loan	23	15,51,215-06	19	6,73,080-18
e Student Computer Loan	0	0-00	1	9,808-06
f Education Loan	11	2,03,49,328-00	5	1,01,61,192-00
g Clean Loan	2	27,474-75	2	27,643-75
h Project Development Loan	17	26,72,71,387-28	18	31,13,37,165-28
i Vehicle Loan	109	6,84,25,700-50	62	2,37,58,721-06
j Atmanirbhar Guj. Sahay Yojana - 1	4	1,21,288-74	524	54,44,140-58
k Atmanirbhar Guj. Sahay Yojana - 2	0	0-00	357	1,39,20,505-39
l Jan Samrudhi Loan	548	17,64,76,715-04	319	11,84,29,516-04
m Jan Samruddhi Loan 2 L	4	6,90,068-00	0	0.00
n Surya Shakti Loan	1	93,019-00	1	1,12,580-00
Total Medium Term Advances	804	54,28,80,895-17	1405	49,27,75,514-46
3. LONG TERM LOAN				
a Housing Loan	621	47,89,08,100-30	594	43,75,59,985-26
b Staff Housing Loan	12	23,79,816-00	18	46,44,965-00
c Staff Vehicle Loan	12	26,42,930-00	7	7,93,467-00
d Loan against Fixed Property	213	9,38,70,029-38	241	10,69,99,268-28
e Professional Loan	15	1,54,10,770-00	14	1,80,68,092-00
f Term Loan	101	71,02,19,577-86	90	60,76,23,845-60
g Vyapar Vikas Loan	410	40,68,36,527-83	379	34,85,24,563-15
h Vyapar Mitra Office Loan	7	44,24,372-00	5	27,13,875-00
l Shree Dhan Vruddhi Loan	11	90,12,682-00	0	0.00
j Jivan Sanjivani Loan	6	2,86,87,883-00	4	1,65,17,988-00
Total Long Term Advances	1408	175,23,92,688-37	1352	154,34,46,049-29
TOTAL (1 + 2 + 3)	7095	445,11,35,296-78	6743	413,53,05,337-03



7. Interest Receivable

Particulars	31.03.2024	31.03.2023
1 On GOI Securities Investment	4,08,81,148-00	3,75,59,602-00
2 On Bank FD Investment	4,34,30,432-00	2,63,88,304-00
3 On Advances	----	20,25,604-00
4 On NPA (Contra)	19,48,80,750-00	16,63,69,355-75
TOTAL	27,91,92,330-00	23,23,42,865-75

10. Premises (Less Depreciation)

Particulars	31.03.2024	31.03.2023
Opening Balance		
(i) Book Value	2,27,55,174-95	2,36,78,926-95
(ii) Revalued Assets	10,46,34,896-00	11,01,41,996-00
Add : Addition during the year	18,60,369-72	----
Add : Addition on Revaluation of Properties	7,33,69,063-80	----
Less : Deduction during the year	----	----
Gross Value	20,26,19,504-47	13,38,20,922-95
Less : Depreciation	61,39,643-75	64,30,852-00
Premises Depr. - Rs. 9,07,898-95		
Revaluation Assets Depr. - Rs. 52,31,744-80		
(Adjusted against the Revaluation Reserve)		
Closing Balance	19,64,79,860-72	12,73,90,070-95

11. Furniture, Fixtures & Computers (Less Depreciation)

Particulars	31.03.2024	31.03.2023
At Cost Value Opening Balance	2,08,47,216.25	2,07,00,800-49
Add : Addition/Transfer during the year	98,86,908.75	40,67,802-00
Less : Deduction/Transfer during the year	----	----
Gross Value	3,07,34,125.00	2,47,68,602-49
Less : Depreciation	40,82,602.93	39,21,386-24
Net Written Down Value	2,66,51,522.07	2,08,47,216-25

12 (7) Sundries

Particulars	31.03.2024	31.03.2023
1. ATM Card Stock	19,580-00	3,50,240-00
2. Central KYC Registry Deposit	5,580-65	8,284-25
3. Gas, PGVCL, Telephone, GSPC Gas Deposit	7,83,235-00	7,21,515-00
4. Bulding Deposit (Bedi Branch)	2,00,000-00	2,00,000-00
5. Office rent advances	4,78,500-00	1,68,000-00
6. Sundry Debtors	11,50,948-00	1,12,456-00
7. Suspense Account	4,71,144-00	4,71,144-00
8. DEAF : Interest Receivable (Claimed)	18,156-10	3,089-00
9. Legal Exp. Receivable	----	30,000-00
10. DEAF : Claim Receivable	2,51,858-78	66,825-42
11. ATM - Rupay Advance Account	5,50,000-00	----
12. TDS Receivable on FD	31,897-00	----
TOTAL	39,60,899-53	21,31,553-67



The Veraval Mercantile Co-Operative Bank Ltd.

53rd Annual Report
2023-24

Schedule of Income & Expenditure Profit & Loss A/c : 31st March 2024

1. Interest & Discount Income

Type of Interest Income	31.03.2024	31.03.2023
1 Interest on Advances		
a Short Term Advances	18,37,64,372-55	16,11,08,386-50
b Medium Term Advances	5,38,55,114-45	4,06,13,995-50
c Long Term Advances	17,07,41,248-50	14,76,56,496-73
Sub Total	40,83,60,735-50	34,93,78,878-73
2 Interest on Investments	22,74,55,203-93	19,83,24,495-19
TOTAL INTEREST INCOME	63,58,15,939-43	54,77,03,373-92

5. Other Receipt

Particulars	31.03.2024	31.03.2023
1. Service Charges Income		
a Service Charges	17,42,237-92	21,39,982-92
b Application Processing Charges	69,19,789-59	61,21,573-98
c Stock Checking charges	1,68,520-00	1,68,980-00
2. Miscellaneous Income	5,13,830-77	1,98,469-57
3. CIBIL Report Income	1,19,501-74	3,00,148-78
TOTAL	94,63,880-02	89,29,155-25

1. Interest on Deposits, Borrowing etc.

Type of Interest Expenditure	31.03.2024	31.03.2023
1 Interest Paid on Deposits		
a Demand Deposits	----	----
b Savings Deposits	4,40,97,938-99	4,21,42,871-20
c Term Deposits	33,59,32,626-91	27,38,00,858-12
Sub Total	38,00,30,565-90	31,59,43,729-32
2 Interest paid on Borrowings	1,19,739-00	1,80,898-00
TOTAL INTEREST EXPENDITURE	38,01,50,304-90	31,61,24,627-32

4. Rent, Taxes, Insurance, Lighting etc.

Particulars	31.03.2024	31.03.2023
1 Office Rent	22,81,798-40	12,38,231-00
2 House & Education Tax	5,93,624-00	2,54,477-00
3 Electric Bill	21,11,699-73	18,50,087-26
4 Insurance Premium	4,11,296-54	4,78,200-00
5 Deposit Insurance Premium	91,24,671-00	84,53,275-50
TOTAL	1,45,23,089-67	1,22,74,270-76

6. Postage Telegrams & Telephone Expenses

Particulars	31.03.2024	31.03.2023
1. Postage & Telegram Expenses	2,43,512.47	2,33,214-29
2. Telephone Expenses	9,30,444.44	6,23,485-82
3. SMS Charges	7,99,809.80	5,33,361-80
TOTAL	19,73,766.71	13,90,061-91



8. Depreciation Expenses

Particulars	31.03.2024	31.03.2023
1. Building Depreciation Expenses	9,07,898-95	9,23,752-00
2. Furniture Fixture Depreciation Expenses	13,31,261-93	13,21,049-75
3. Locker Depreciation Expenses	2,77,369-00	2,53,700-76
4. Computer Depreciation Expenses	22,30,929-00	18,16,514-73
5. CBS Software Depreciation Expenses	2,43,043-00	5,30,121-00
TOTAL	49,90,501-88	48,45,138-24

9. Stationery, Printing & Advertisement Expenses

Particulars	31.03.2024	31.03.2023
1. Stationery and Printing Expenses	16,57,479-41	12,60,115-97
2. Advertisement Expenses	5,69,620-50	5,55,219-52
3. Co-op. Propaganda Expenses	30,000-00	46,500-00
TOTAL	22,57,099-91	18,61,835-49

10. Other Expenses

Particulars	31.03.2024	31.03.2023
1. Repairing Exp.	10,60,092-67	9,65,998-45
2. Annual Maintenance Exp.	51,56,706-90	38,02,581-77
3. G.S.T. Exp.	----	7,06,712-07
4. Hospitality Exp.	9,32,241-54	11,31,345-25
5. Cash Remittance / Travelling Exp.	10,38,753-00	8,21,488-97
6. Recovery Expenses	1,175-00	1,575-00
7. Comp Application one time Charges	7,75,740-00	1,63,500-00
8. Daily Monthly Library Expenses	45,280-00	37,775-00
9. Institution Membership Fee	2,14,267-00	77,321-64
10. Investment Premium Exp.	1,87,973-00	2,09,834-00
11. Clearing House Exp.	2,21,250-93	2,19,088-76
12. Xerox Expenses	50,134-00	42,496-00
13. Commission & Discount Exp.	116-00	25,873-97
14. Misc. Expenses	13,50,972-09	10,72,269-90
15. Lease Line Connectivity Exp.	24,16,747-98	20,70,199-00
16. Members Insurance Policy Expense	12,25,483-80	5,85,640-00
17. ATM Card Issue Exp.	3,30,660-00	18,920-00
18. CIBIL Report Charges	1,15,122-25	2,51,615-12
19. NFS ATM Charges	5,32,972-32	13,22,677-63
20. NFS IMPS Remitter	2,00,845-54	84,146-60
21. IMPS Remitter P2A NPCI Exp	1,27,871-85	23,136-75
22. Cersai Registration Exp	4,453-60	----
23. Professional Tax Bank	7,560-00	8,000-00
24. Stamp Franking Exp	82,445-58	28,123-60
25. Management Consultancy Charges	4,77,550-00	----
26. CBS Implementation Charges	6,78,703-00	----
27. Gold Revolution Expense	80,700-00	----
28. Digital Channel Software Charges	3,27,000-00	----
29. Certification Charges	2,99,750-00	----
TOTAL	1,79,42,568-05	1,36,70,319-48



Note to Financial Statements for the year ended 31st March, 2024

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.

2. Use of Estimates (AS-5):

The preparation of the Financial Statements in conformity with the Generally Accepted Accounting principles requires 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.

3. 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.

4. 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 31/03/2024 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.7,08,14,490-90** against which the bank has already have the provision of **Rs.6,18,00,000-00**. The Management has recommended the Appropriation of **Rs. 1,00,00,000-00** from the current year's profit, This will be transferred to IFR after approval of accounts in AGM.
- (vii) The Required Provision Under the head of Investment Depreciation Reserve is **Rs. 3,71,76,277-11** against which the bank had made a provision of **Rs. 5,30,28,706-00**. Further the bank has written back **Rs. 1,40,00,000-00** out of the 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 have been carried out at actual Cost.
- (x) The non-performing investments are identified and depreciation / provision is made as per RBI guideline.

5. 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.



The Veraval Mercantile Co-Operative Bank Ltd.

53rd Annual Report
2023-24

(Rs. in Lakh)

Sr. No.	Advances Classification	Total Advances	Provision Required	Provision Made
1	Standard Assets	43445.20	159.86	219.38
Non Performing Advances				
2A	Sub Standard	560.46	56.05	
2B	Doubtful Assets	388.57	347.83	
2C	Loss Assets	117.12	117.12	
Total Non Performing Advances		1066.15	521.00	2438.44
Total (1 + 2)		44511.35	680.86	2657.82

6. Fixed Assets Depreciation and Amortization (AS - 10 & AS - 6):

- 6.1 Fixed assets are carried at cost less accumulated depreciation/amortization.
- 6.2 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.
- 6.3 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.
- 6.4 Depreciation attributable to revalued portion is charged to the Revaluation Reserve Account. During the year the bank has made the revaluation of Fixed Assets and net addition in the value of asset is credited to Revaluation Reserve Account. The summary of Revaluation Reserve Account is as under:

Sr. No.	Particulars of Fixed Assets	Book Value of the Assets as on 31.03.2024	Market Value as on Valuation Date	Net Excess (Market Value - Book Value)
1	HO Building	2,20,132.00	3,61,50,300.00	3,59,30,168.00
2	Rayon Building	15,50,707.00	3,06,54,900.00	2,91,04,193.00
3	Una Building	50,91,841.00	2,66,05,800.00	2,15,13,959.00
4	Sutrapada Building	6,00,912.00	1,86,30,000.00	1,80,29,088.00
5	Junagadh Building	14,44,611.00	2,99,14,200.00	2,84,69,589.00
6	Rajkot Building	83,52,443.00	2,43,71,100.00	1,60,18,657.00
7	Keshod Building	26,29,555.00	1,39,82,400.00	1,13,52,845.00
8	Manavadar Building	14,07,284.00	1,37,61,000.00	1,23,53,716.00
9	Bedi Building	2,54,975.00	2,54,975.00	----
10	Dared Building	3,25,146.00	3,25,146.00	----
11	Somnath Building	10,48,836.15	10,48,836.15	----
12	Haveli Building	7,84,203.57	7,84,203.57	----
Total		2,37,07,645.72	19,64,79,860.72	17,27,72,215.00

- 6.5 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%
5	Library Books	Written Down Value	10%



7. 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.

8. Employee Benefits: (AS - 15):

- Provisions for Gratuity and Leave Encashment payable on retirement are made as per actuarial valuation. For actuarial valuation the bank has tie up with the LIC of India. The Position of Fund as on 31-03-2024 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 as per Books (4) (2+3)	Excess / Short Provision as at 31/03/2024 (4-1)
1	Gratuity	5,20,14,245.00	4,82,71,442.77	83,26,250.00	5,65,97,692.77	45,83,447.77
2	Leave Encashment	4,95,02,758.47	5,75,40,163.05	80,00,000.00	6,55,40,163.05	1,60,37,404.58

Considering Gratuity and Leave Salary actual payment liabilities at the time of retirement, there will not be excess provision of Gratuity and leave encashment.

- 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.
- The Payment of Gratuity on Retirement or at the time of resignation shall be calculated as per the Payment of Gratuity Act, 1972.
- Leave Encashment in respect of Privilege Leave and Sick Leave is the maximum accumulated up to 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.
- Leave Encashment during the tenure of service is charged to Profit & loss Account of the Bank. During the year **Rs. 26,52,522.00** is charged to Profit & loss Account.
- Provision has been made for bonus & Ex Gratia due for F.Y. 2023-24 which will be payable to employees in F.Y. 2024-25. The Bonus & Ex Gratia bonus is Payable as on 31-03-2024 is **Rs. 50,526 & Rs.40,36,621** respectively.
- For Voluntary Retirement Scheme for its permanent employees bank has made provision of Rs. 40,25,798.00 at the end of the year.

9. Taxes on income (AS-22) :

- The Provision for Income Tax for the Year of 2023-24 is estimated **Rs. 276.52** Lakhs.
- Deferred Tax resulting from "timing differences" that are temporary in nature between accounting and taxable profit is accounted for, using the tax rates and laws that have been enacted as on the Balance Sheet date. The deferred tax asset is recognized and carried forward only to the extent that there is a reasonable or virtual certainty, as the case may be, that the asset will be realized in 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. 25.74** Lakhs.

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

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



The Veraval Mercantile Co-Operative Bank Ltd.

53rd Annual Report
2023-24

Sr.No.	Particulars	31.03.2024	31.03.2023
1	Number of Shares	1992970	1830799
2	Net Profit After Tax & Provisions Before Extra ordinary Item	4,72,82,601.50	5,66,55,430.00
3	Earnings Per Share on the basis of Weightage Avg. Equity Shares Method	24.78	33.37
4	Earnings Per Share on the basis of No. of Shares Outstanding at the Year End	23.72	30.95

11. Segmental Reporting (AS-17):

The total Interest Income from Advances and Investment as compared to total income(Excluding Extra Ordinary Items) comes to 96.52%. 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 branch-wise information is reported in Annexure-A of the report.

12. 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	2,43,72,802.36	Contra Item Provision not Required
2	Disputed Tax Liability	94,59,020.00	Provision Fully Made
3	Financial Bank Guarantee	91,18,472.00	Against Fixed Deposit

13. 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.

14. 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 & MD)	25.93

- Loans granted to Key Managerial Personnel & their relatives :

Sr.No.	Key Management Personnel	O/s as on 31.03.2024 (Rs. in Lakh)
1	Board of Directors (Against FD)	142.55
2	Loans to Key Management Personnel	51.26



15. Net Profit:

The net profit is arrived at after:

- | | |
|--|--|
| i) NPA Provision | ii) Special Reserve u/s 36 of Income Tax |
| 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) Member Welfare Fund |
| ix) Voluntary Retirement Scheme Fund | |

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.

16. 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	Remarks
1	Excess Provision Written Back	1,40,00,000.00	Excess IDR Provision is written back.
2	MMCB Write-Off Recovery	1,00,00,000.00	Amount recovered during the year which is write-off earlier
3	Excess Provision Written Back	2,00,000.00	FY 2019-2020 Education Fund created from Net Profit is written back due to dividend not declared
4	Excess Provision Written Back	36,17,398.50	Remaining amount of Golden Jubilee Festival Fund is written Back
	Total	2,78,17,398.50	

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

Chartered Accountants

ICAI FRN-127904W

CA Ashish P. Shah (Partner)

Membership No: 122477,

Panel No. RAJ/CA FIRM/9

UDIN: 24122477BKCKHN8863

Place : VERAVAL.

Date : 21.05.2024

Atul D. Shah

(MBA, CAIIB)

CEO & MD

Bhavnapen A. Shah

Vice Chairman

Navinbhai H. Shah

Chairman



II Mandatory Disclosures in terms of Circular No RBI/DOR/2021-22/83 DOR.ACC.REC.No.45/21.04.018/2021-22 as on August 30, 2021

1. Regulatory Capital

a) Composition of Regulatory Capital

(₹ in Crore)

Sr. No.	Particulars	Current Year F.Y. 2023-24	Previous Year F.Y. 2022-23
i)	Paid up share capital and reserves (net of deductions, if any)	67.92	54.30
ii)	Other Tier 1 capital	3.51	1.73
iii)	Tier 1 capital (i + ii)	71.43	56.03
iv)	Tier 2 capital	5.38	11.21
v)	Total capital (Tier 1+Tier 2)	76.81	67.24
vi)	Total Risk Weighted Assets (RWAs)	430.63	402.63
vii)	Paid-up share capital and reserves as percentage of RWAs	15.77%	13.50%
viii)	Tier 1 Ratio (Tier 1 capital as a percentage of RWAs)	16.59%	13.93%
ix)	Tier 2 Ratio (Tier 2 capital as a percentage of RWAs)	1.25%	2.79%
x)	Capital to Risk Weighted Assets Ratio (CRAR) (Total Capital as a percentage of RWAs)	17.84%	16.72%
xi)	Amount of paid-up equity capital raised during the year	3.09	3.07
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 01.04.2023	Addition during the year	Deduction during the year	Closing Balance as on 31.03.2024	Remarks
I	RESERVE FUND & OTHER RESERVE					
1	Statutory Reserve	17,42,68,658.05	1,71,50,530.00	----	19,14,19,188.05	Appropriation Rs. 168.75 Lakh Share Entrance/Transfer/ Nominal Fees Rs. 2.76 lakh
2	Building Fund	10,54,43,589.98	3,69,526.00	----	10,58,13,115.98	Appropriation of Net Profit 2023
3	Dividend Equalization Fund	67,25,793.00	5,00,000.00	----	72,25,793.00	Appropriation of Net Profit 2023
4	N. P. A. Provision	14,56,34,218.96	1,80,05,000.00	----	16,36,39,218.96	Provision Rs. 180.00 Lakh 2023-24
						Appropriation Rs. 0.05 Lakh 2023
II	OTHER FUNDS & RESERVES					
1	Celebration Fund	5,11,825.72	17,500.00	----	5,29,325.72	Appropriation of Net Profit 2023
2	Sabhasad Kalyannidhi Fund	17,99,945.73	36,24,898.50	----	54,24,844.23	Appropriation of Net Profit Rs. 0.075 Lakh 2023 Provision Rs 36.17 Lakh 2023-2024
3	Charity Fund	39,45,971.94	6,00,000.00	----	45,45,971.94	Appropriation of Net Profit 2023
4	Co-op. Propaganda Fund	1,09,635.78	20,000.00	----	1,29,635.78	Appropriation of Net Profit 2023
5	Contingency Reserve Fund	65,000.00	----	----	65,000.00	
6	Staff Welfare Fund	7,481.57	----	----	7,481.57	
7	Investment Depreciation Fund	5,30,28,706.00	----	1,40,00,000.00	3,90,28,706.00	Excess Provision Written Back to P&L A/c 2023-2024
8	Contingency Prov. Ag. Standard Assets	1,99,37,121.59	20,00,459.26	----	2,19,37,580.85	Provision for FY 2023-24
9	Investment Fluctuation Reserve	5,00,00,000.00	1,18,00,000.00	----	6,18,00,000.00	Appropriation of Net Profit 2023
10	Building Revaluation Reserve Fund	10,46,34,896.00	7,33,69,063.80	52,31,744.80	17,27,72,215.00	Depreciation 5% FY 2023-24 Revaluation of Fixed Asset during the year Rs. 733.69 lakh
11	Sp. Reserve U/s. 36 of Income Tax	3,35,91,000.00	1,00,00,000.00	----	4,35,91,000.00	Provision for FY 2023-24
12	Bad Debt Reserve Fund [U/s 67(k)] of Co-op. Soc. Act	7,00,79,723.24	1,01,25,000.00	----	8,02,04,723.24	Appropriation of Net Profit 2023
13	Restructure Advances Provision	1,55,00,000.00	----	----	1,55,00,000.00	
14	Golden Jubilee Festival Fund	56,08,250.00	----	56,08,250.00	----	Payment of Gift Coupon Rs. 19.91 Lakh Rs. 36.17 Lakh return back to P&L A/c.
15	Voluntary Retirement Scheme Provision	----	40,25,798.00	----	40,25,798.00	Provision for FY. 2023-2024
16	Technology Vision Fund	25,00,000.00	45,00,000.00	----	70,00,000.00	Appropriation of Net Profit 2023
	TOTAL	79,33,91,817.56	15,61,07,775.56	2,48,39,994.80	92,46,59,598.32	



The Veraval Mercantile Co-Operative Bank Ltd.

53rd Annual Report
2023-24

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

i) As on 31.03.2024

Maturity Buckets	(₹ in Crore)										Total
	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
Deposits	45.30	4.64	2.84	19.46	37.47	57.71	191.68	148.45	232.26	4.95	1.54
Loans & Advances	6.95	1.63	1.84	10.16	15.32	14.74	50.51	96.51	26.14	32.46	188.84
Investments	----	9.98	----	----	----	----	----	----	13.68	35.10	210.79
Borrowings	0.39	----	----	----	----	----	----	----	----	----	0.39
Foreign Currency Assets	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----
Foreign Currency Liabilities	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----

ii) As on 31.03.2023

Maturity Buckets	(₹ in Crore)										Total
	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
Deposits	29.39	0.95	2.64	1.15	1.82	0.19	11.06	202.99	335.16	86.67	25.52
Loans & Advances	8.92	0.44	0.87	6.85	7.88	16.60	52.82	91.79	41.05	22.64	163.67
Investments	4.99	7.68	11.97	2.00	5.50	4.00	22.60	13.74	8.91	172.75	0.46
Borrowings	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----
Foreign Currency Assets	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----
Foreign Currency Liabilities	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----



3. Investments
a) Composition of Investment portfolio:
i) As at 31.03.2024

(₹ in Crore)

	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	127.92	----	----	----	----	----					127.92
Less: Provision for non-performing investments (NPI)	----	----	----	----	----	----					----
Net	127.92	----	----	----	----	----					127.92
Available for Sale											
Gross	139.57	----	0.42	1.64	----	----					141.63
Less: Provision for depreciation and NPI	----	----	----	----	----	----					----
Net	139.57	----	0.42	1.64	----	----					141.63
Held for Trading											
Gross	----	----	----	----	----	----					----
Less: Provision for depreciation and NPI	----	----	----	----	----	----					----
Net	----	----	----	----	----	----					----
Total Investments	267.49	----	0.42	1.64	----	----					269.55
Less: Provision for non-performing investments	----	----	----	----	----	----					----
Less: Provision for depreciation and NPI	----	----	----	----	----	----					----
Net	267.49	----	0.42	1.64	----	----					269.55

NIL



The Veraval Mercantile Co-Operative Bank Ltd.

53rd Annual Report
2023-24

(₹ in Crore)

ii) As at 31.03.2023

	Investments in India							Investments outside India				Total Invest-ments
	Govern-ment 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	133.94	----	----	----	----	----	133.94					133.94
Less: Provision for non-performing investments (NPI)	----	----	----	----	----	----	----					----
	133.94	----	----	----	----	----	133.94					133.94
Available for Sale												
	113.60	----	0.42	1.64	----	5.00	120.66					120.66
Less: Provision for depreciation and NPI	----	----	----	----	----	----	----					----
	113.60	----	0.42	1.64	----	5.00	120.66					120.66
Held for Trading												
	----	----	----	----	----	----	----					----
Less: Provision for depreciation and NPI	----	----	----	----	----	----	----					----
Net	----	----	----	----	----	----	----					----
Total Investments	247.54	----	0.42	1.64	----	5.00	254.60					254.60
Less: Provision for non-performing investments	----	----	----	----	----	----	----					----
Less: Provision for depreciation and NPI	----	----	----	----	----	----	----					----
Net	247.54	----	0.42	1.64	----	5.00	254.60					254.60

NIL



b) Movement of provision for depreciation and Investment Fluctuation Reserve

(₹ in Crore)

Particulars	Current Year F.Y. 2023-24	Previous Year F.Y. 2022-23
i) Movement of provisions held towards depreciation on investments		
a) Opening balance	5.30	4.30
b) Add: Provisions made during the year	0.00	1.00
c) Less: Write off / write back of excess provisions during the year	1.40	----
d) Closing balance	3.90	5.30
ii) Movement of Investment Fluctuation Reserve		
a) Opening balance	6.18	5.00
b) Add : Appropriation from Net Profit 2024	1.00	1.18
c) Less: Drawdown	----	----
d) Closing balance	7.18	6.18
iii) Closing balance in IFR as a percentage of closing balance of investments in AFS and HFT/Current category	5.07	5.12

c) Sales and Transfer to / from HTM Category :

(₹ in Crore)

Current Year - FY 2023-24

Name of Security	Book Value	Transfer	
		From	To
7.26% GOI 2032	5.01	HTM	AFS

Previous Year - FY 2022-23

Name of Security	Book Value	Transfer	
		From	To
NIL			

d) Non-SLR Investment Portfolio

i) Non-Performing Non-SLR Investments:

(₹ in Crore)

Particulars	F.Y. 2023-24	F.Y. 2022-23
Opening balance	----	----
Additions during the year since 1 st April	----	----
Reductions during the above period	----	----
Closing balance	----	----
Total Provision held	----	----



The Veraval Mercantile Co-Operative Bank Ltd.

53rd Annual Report
2023-24

ii) Issuer Composition of Non-SLR Investments: As at 31.03.2024

(₹ in 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	
		F.Y. 2023-24	F.Y. 2022-23	F.Y. 2023-24	F.Y. 2022-23	F.Y. 2023-24	F.Y. 2022-23	F.Y. 2023-24	F.Y. 2022-23	F.Y. 2023-24	F.Y. 2022-23
a)	PSUs	1.64	1.64	----	----	----	----	----	----	----	----
b)	FIs	----	5-00	----	----	----	----	----	----	----	----
c)	Banks	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----
d)	Others	0.42	0.42	----	----	----	----	----	----	0.42	0.42
e)	Provision held towards depreciation	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----
	Total	2.06	7.06	----	----	----	----	----	----	0.42	0.42



4. Asset Quality:

a) Classification of advances and provisions held:

i) As on 31.03.2024

(₹ in Crore)

	Standard	Non-Performing				Total
	Total Standard Advances	Sub-standard	Doubtful	Loss	Total Non-Performing Advances	
Gross Standard Advances and NPAs						
Opening balance	403.11	4.20	5.05	1.17	10.42	413.53
Add: Additions during the year					5.60	
Less: Reductions during the year*					5.37	
Closing balance	434.45	5.60	3.89	1.17	10.66	445.11
*Reductions in Gross NPAs due to:						
i) Upgradation					1.66	----
ii) Recoveries (excluding recoveries from upgraded accounts)					3.55	----
iii) Technical/ Prudential Write-offs					----	----
iv) Write-offs other than those under (iii) above					----	----
Provisions (excluding Floating Provisions)						
Opening balance of provisions held	1.99	9.68	3.71	1.17	14.56	16.55
Add: Fresh provisions made during the year					1.80	2.00
Less: Excess provision reversed/ Write-off loans					----	----
Closing balance of provisions held	2.19	11.71	3.48	1.17	16.36	18.55
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						----



The Veraval Mercantile Co-Operative Bank Ltd.

53rd Annual Report
2023-24

ii)i) As on 31.03.2023:

(₹ in Crore)

	Standard	Non-Performing				Total
	Total Standard Advances	Sub-standard	Doubtful	Loss	Total Non-Performing Advances	
Gross Standard Advances and NPAs						
Opening balance	353.66	5.46	4.21	1.17	10.84	364.50
Add: Additions during the year					2.27	
Less: Reductions during the year*					2.69	
Closing balance	403.11	4.20	5.05	1.17	10.42	413.53
*Reductions in Gross NPAs due to:						
i) Upgradation					0.90	----
ii) Recoveries (excluding recoveries from upgraded accounts)					1.79	----
iii) Technical/ Prudential Write-offs					----	----
iv) Write-offs other than those under (iii) above					----	----
Provisions (excluding Floating Provisions)						
Opening balance of provisions held	1.72	7.61	5.50	5.26	18.37	20.09
Add: Fresh provisions made during the year					3.20	3.47
Less: Excess provision reversed/ Write-off loans					----	----
Closing balance of provisions held	1.99	10.31	6.00	5.26	21.57	23.56
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. 2023-24	F.Y. 2022-23
Gross NPA to Gross Advances	2.40	2.52
Net NPA to Net Advances	----	----
Provision coverage ratio	153.47	139.73

b) Sector-wise Advances and Gross NPAs:

(₹ in Crore)

Sr. No.	Sector	31.03.2024			31.03.2023		
		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	21.90	4.23	19.32%	12.99	0.31	2.39%
	b) Advances to industries sector eligible as priority sector lending	222.92	4.49	2.01%	197.72	4.87	2.46%
	c) Services	1.00	----	0.00%	0.47	----	0.00%
	d) Personal loans	46.57	0.30	0.64%	43.39	0.15	0.00%
	Sub-total (i)	292.39	9.02	3.08%	254.57	5.33	2.09%
ii)	Non-priority Sector						
	a) Agriculture and allied activities	0.24	0.13	54.17%	2.42	0.62	0.00%
	b) Industry	10.62	----	0.00%	24.40	----	0.00%
	c) Services	141.48	1.51	1.07%	131.05	4.37	3.33%
	d) Personal loans	0.38	0.01	1.58%	1.09	0.10	0.00%
	Sub-total (ii)	152.72	1.65	1.08%	158.96	5.09	3.20%
	Total (i + ii)	445.11	10.67	2.40%	413.53	10.42	2.52%

c) Overseas Assets, NPAs and revenue:

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



The Veraval Mercantile Co-Operative Bank Ltd.

53rd Annual Report
2023-24

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. 2023-24	F.Y. 2022-23	F.Y. 2023-24	F.Y. 2022-23	F.Y. 2023-24	F.Y. 2022-23	F.Y. 2023-24	F.Y. 2022-23	F.Y. 2023-24	F.Y. 2022-23
Standard	Number of borrowers										
	Gross Amount (₹ Crore)	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----
	Provision held (₹ Crore)	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----
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	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Gross Amount (₹ Crore)	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----
	Provision held (₹ Crore)	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----

e) Divergence in Asset Classification and Provisioning :

(₹ in Crore)

Sr.No.	Particulars	Amount
1	Gross NPAs on March 31,2024 as reported by the bank	0.00
2	Gross NPAs on March 31,2024 as assessed by Reserve Bank of India	0.00
3	Divergence in Gross NPAs (2-1)	0.00
4	Net NPAs as on March 31,2024 as reported by the bank	0.00
5	Net NPAs as on March 31,2024 as assessed by Reserve Bank of India	0.00
6	Divergence in Net NPAs (5-4)	0.00
7	Provision for NPAs as on March 31,2024 as reported by the Bank	0.00
8	Provision for NPAs as on March 31,2024 as assessed by Reserve Bank of India	0.00
9	Divergence in Provisioning (8-7)	0.00
10	Reported Profit before Provisions and Contingencies for the year ended March 31,20224	0.00
11	Reported Net Profit after Tax (PAT) for the year Ended March 31,20224	0.00
12	Adjusted (notional) Net Profit after Tax (PAT) for the year ended March 31,2024 after considering the divergence in provisioning	0.00

f) Disclosure of transfer of loan exposure :

During the period under consideration, bank has not transferred or aquired 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

(₹ in Crore)

	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		

g) Fraud accounts:

	F.Y. 2023-24	F.Y. 2022-23
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	----	----

h) Disclosure under Resolution Framework for COVID-19-related Stress

(i) For the half year Ended 31st March 2024

(₹ in Crore)

Type of borrower	Exposure to accounts classified as Standard consequent to implementation of resolution plan-Position as at 30.09.2023 (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 31.03.2024
Personal Loans	NIL				
Corporate persons					
Of which MSMEs					
Others					
Total					



The Veraval Mercantile Co-Operative Bank Ltd.

53rd Annual Report
2023-24

(i) For the half year Ended 30th September 2023

(₹ in Crore)

Type of borrower	Exposure to accounts classified as Standard consequent to implementation of resolution plan-Position as at 31.03.2023 (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 30.09.2023
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. 2023-24	Previous Year F.Y. 2022-23
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	48.14 47.79	44.03 43.39
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;	26.80	31.63
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	74.94	75.66

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. 2023-24	F.Y. 2022-23
Total unsecured advances of the bank	18.67	14.59
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. 2023-24	F.Y. 2022-23
Total deposits of the twenty largest depositors	46.50	46.98
Percentage of deposits of twenty largest depositors to total deposits of the bank	6.23%	6.74%

b) Concentration of Advances:

(₹ in Crore)

Particulars	F.Y. 2023-24	F.Y. 2022-23
Total advances to the twenty largest borrowers	63.48	59.77
Percentage of advances to twenty largest borrowers to total advances of the bank	14.26%	14.45%

c) Concentration of Exposures:

(₹ in Crore)

Particulars	F.Y. 2023-24	F.Y. 2022-23
Total exposure to the twenty largest borrowers/customers	71.35	61.27
Percentage of exposure to the twenty largest borrowers/customers to the total exposure of the bank on borrowers/customers	16.03%	14.82%

d) Concentration of NPAs:

(₹ in Crore)

Particulars	F.Y. 2023-24	F.Y. 2022-23
Total Exposure to the top twenty NPA accounts	6.25	9.10
Percentage of exposures to the twenty largest NPA exposures to total Gross NPAs	89.29%	88.44%

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. 2023-24	F.Y. 2022-23
i)	Opening Balance of amounts transferred to DEA Fund	2.16	1.75
ii)	Add : Amounts transferred to DEA Fund during the year	0.37	0.44
iii)	Less : Amounts reimbursed by DEA Fund towards claims	0.10	0.03
iv)	Closing Balance of amounts transferred to DEA Fund	2.43	2.16



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. 2023-24	Previous Year F.Y. 2022-23
	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	6	7
3.	Number of complaints disposed during the year	6	7
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	0
5.1	Of 5, number of complaints resolved in favour of the bank by Office of Ombudsman	0	0
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. 2023-24					
Ground-1 ATM Service Related	0	0	0	0	0
Ground-2 Sharing of Confidential Data	0	0	0	0	0
Ground-3 Branch Services	0	0	100% decrease	0	0
Ground-4 Credit Rating	0	0	0	0	0
Ground-5 IMPS / UPI	0	2	100% increase	0	0
Others	0	4	100% increase	0	0
TOTAL	0	6	14.29% decrease	0	0
Previous Year F.Y. 2022-23					
Ground-1 ATM Service Related	0	0	100% decrease	0	0
Ground-2 Sharing of Confidential Data	0	0	0	0	0
Ground-3 Branch Services	0	4	400% increase	0	0
Ground-4 Credit Rating	0	0	0	0	0
Ground-5 IMPS / UPI	0	1	50% decrease	0	0
Others	0	2	66.66% decrease	0	0
TOTAL	0	7	30% decrease	0	0



10. Disclosure of Penalties :

No penalty imposed by Reserve Bank of India and other Banking Regulatory body during the year ended on 31.03.2024 and 31.03.2023.

11. Other Disclosures:

a) Business ratios:

Sr. No.	Particulars	F.Y. 2023-24	F.Y. 2022-23
i)	Interest income as a percentage to average working funds	7.38%	7.16%
ii)	Non- interest income as a percentage to average working funds	0.59%	0.24%
iii)	Cost of deposits	5.53%	4.96%
iv)	Net Interest Margin	3.08%	3.02%
v)	Operating profit as a percentage to working funds	1.69%	1.54%
vi)	Return on Average Assets	0.87%	0.77%
vii)	Business (Deposits + Advances) per employee (in ₹ Crore)	14.01	13.55
viii)	Profit per employee (in ₹ Crore)	0.09	0.08

* 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. 2023-24	F.Y. 2022-23
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. 2023-24	F.Y. 2022-23
i) Provisions for NPI	----	----
ii) Provision towards NPA	1.80	1.37
iii) Provision made towards Income tax	2.77	1.99
iv) Other Provisions and Contingencies (with details)		
Provision for Investment Depreciation Fund	0.00	1.00
Provision for Standard Assets	0.20	0.27
Special Reserve U/s. 36 of Income Tax	1.00	0.35
Voluntary Retirement Scheme	0.40	0.00
Staff Overtime Provision	0.41	0.51
Staff Gratuity Fund	0.83	0.35
Staff Leave Encashment	0.80	0.42
Staff Performance Incentive	1.25	0.74
Member Welfare Expense	0.36	0.00
Special Res. For other Liabilities	0.02	0.00



The Veraval Mercantile Co-Operative Bank Ltd.

53rd Annual Report
2023-24

f) Payment of DICGC Insurance Premium

(₹ in Crore)

Particulars	F.Y. 2023-24	F.Y. 2022-23
Payment of DICGC Insurance Premium	0.99	0.92
Arrears in payment of DICGC Premium	----	----

g) Disclosure of facilities granted to directors and their relatives

(₹ in Crore)

Type of Facility	F.Y. 2023-24		F.Y. 2022-23	
	Sanctioned Amount	Outstanding Amount	Sanctioned Amount	Outstanding Amount
Fund Based	3.09	1.43	3.15	1.99
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

CA Ashish P. Shah (Partner)
Membership No: 122477,
Panel No. RAJ/CA FIRM/9
UDIN: 24122477BKCKHN8863
Place : VERAVAL.
Date : 21.05.2024

Atul D. Shah
(MBA, CAIIB)
CEO & MD

Bhavnapen A. Shah
Vice Chairman

Navinbhai H. Shah
Chairman

બેન્કની ડિજિટલ સેવાઓ



Mobile Banking
મોબાઇલ દ્વારા ફંડ ટ્રાન્સફર



UPI વડે
ત્વરિત ફંડ ટ્રાન્સફર



IMPS 24 x 7
ત્વરિત ફંડ ટ્રાન્સફર



QR Code
સરળતાથી નાણાં ટ્રાન્સફર



e-Commerce - Debit Card
ઓનલાઇન શોપીંગ



NACH વડે મળતા સરકારી
લાભો સીધા ખાતામાં



RTGS - NEFT
ત્વરિત ફંડ ટ્રાન્સફર



POS - Debit Card
ઓફ લાઇન શોપીંગ



SMS Service
દરેક ટ્રાન્ઝેક્શનના એલર્ટ



Miss Call - 909 909 4400
ખાતાઓની બેલેન્સ ઇન્ફર્મેશન

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 31-03-2024

(Rs. in lakh)

	PARTICULARS	31-03-2024		31-03-2023	
		RS.	RS.	RS.	RS.
A	CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES				
	Net Profit / (Loss) Before Tax & Extraordinary Items and tax		751.00		675.00
	Add: Adjustments for				
	Depreciation on Assets	49.91		48.45	
	Income Tax Provision	293.84		199.00	
	Deferred Tax Provision	25.74	369.49	7.88	255.33
	Operating Profit / (Loss) Before Working Capital Changes		1120.49		930.33
	Add: Adjustments for				
	Increase / (Decrease) in Deposits	4874.08		5850.18	
	Increase / (Decrease) in interest payable	170.94		14.91	
	Increase / (Decrease) in Branch Adjustment	(0.29)		0.03	
	Increase / (Decrease) in Other Liability Adjusted with previous year's Data	(1303.72)		(1746.95)	
	Increase / (Decrease) in Funds	1312.68	5053.69	1234.35	5352.52
	Less: Adjustments for				
	Increase / (Decrease) in Fixed Deposit Investment	(528.38)		1067.92	
	Increase / (Decrease) in G-Sec and Other Investment	(1493.91)		(1605.45)	
	Increase / (Decrease) in Advances	(3158.30)		(4903.44)	
	Increase / (Decrease) in Interest Receivable	(183.38)		(75.35)	
	Increase / (Decrease) in Other Assets	(66.43)		(89.22)	
	Less: Income Tax Paid	(320.00)	(5750.40)	(300.00)	(5905.54)
	Net Cash Flow from / (used in) Operating Activities (A)		423.78		377.31
B	Cash Flow From Investing Activities				
	Less: Adjustments for				
	Purchase of Fixed Assets (Net)	117.47	117.47	(40.68)	(40.68)
	Net Cash Flow from / (used in) Investing Activities (B)		117.47		(40.68)
C	Cash Flow from Financing Activities				
	Increase/(Repayment) in borrowings	39.31		----	
	Increase/ (Redemption) in Share Capital	162.17	201.48	100.86	100.86
D	Net Cash Flow from / (used in) Financing Activities (C)		201.48		100.86
	Cash & Cash Equivalents in the Beginning of the Year		3978.67		3541.18
	Changes During the year (A+B+C)		742.73		437.49
	Cash & Cash Equivalents at the end of the Year		4721.4		3978.67

Place : VERAVAL.
Date : 21.05.2024

For, **PATEL SONI SHAH AND CO.**
Chartered Accountants
ICAI FRN-127904W

CA Ashish P. Shah (Partner)
Membership No: 122477, Panel No. RAJ/CA FIRM/9
UDIN: 24122477BKCKHN8863



The Veraval Mercantile Co-Operative Bank Ltd.

53rd Annual Report
2023-24

Annexure - A Branchwise Membership, Deposits and Advances

(₹ in Lakh)

Sr. No.	Branch	Membership		Deposits				Advances			
		2023-24		2023-24		2022-23		2023-24		2022-23	
				A/cs.	Amount	A/cs.	Amount	A/cs.	Amount	A/cs.	Amount
1	Main Branch, Veraval	5606	5748	18612	11102.35	17804	10104.30	795	4914.59	957	4500.63
2	Rayon Branch, Veraval	5079	5048	22680	19145.95	21630	17648.21	1540	14842.33	1592	13417.87
3	Una Branch	3392	3428	11230	8780.36	10868	7901.46	700	4638.87	659	4070.05
4	Sutrapada Branch	1461	1379	8245	4303.21	7725	3529.41	990	2308.40	1021	1815.61
5	Junagadh Branch	3302	3323	12600	9417.99	12008	9200.23	346	3011.97	370	3128.19
6	Rajkot Branch	3300	3429	8163	8120.60	7881	7949.13	341	2839.73	395	2877.61
7	Keshod Branch	2897	2978	9279	4313.59	8806	3873.49	730	2509.65	819	2528.66
8	Manavadar Branch	1954	1957	7478	2042.82	7394	1984.98	534	1557.42	534	1410.51
9	Bedi Branch	545	522	1786	2866.86	1709	4454.17	95	2698.58	155	3975.59
10	Zanzarda Branch	411	349	2727	2642.14	2527	2492.23	157	1532.47	138	1521.01
11	Dared Branch	278	268	481	911.59	402	616.90	100	2704.04	103	2107.33
12	Somnath Branch	186	0	833	485.55	0	0.00	281	563.58	0	0.00
13	Haveli Branch	76	0	608	495.60	0	0.00	86	389.71	0	0.00
	TOTAL	28487	28429	104722	74628.59	98754	69754.51	6695	44511.34	6743	41353.05

Branchwise Income, Expenditure and Gross Profit

Sr. No.	Branch	Income		Expenditure		Gross Profit	
		2023-24		2023-24		2023-24	
1	Main Branch, Veraval	3367.40	2671.77	2920.96	2526.54	446.44	145.23
2	Rayon Branch, Veraval	1780.65	1582.51	1190.78	996.80	589.87	585.71
3	Una Branch	690.45	574.09	534.08	431.02	156.37	143.07
4	Sutrapada Branch	346.21	279.66	243.09	195.71	103.12	83.95
5	Junagadh Branch	765.23	682.43	650.81	573.76	114.42	108.67
6	Rajkot Branch	651.76	588.17	567.10	497.89	84.66	90.28
7	Keshod Branch	389.42	337.95	287.61	262.86	101.81	75.09
8	Manavadar Branch	177.22	184.87	169.69	166.40	7.53	18.47
9	Bedi Branch	294.14	196.12	207.74	142.98	86.40	53.14
10	Zanzarda Branch	239.68	197.85	184.20	151.94	55.48	45.91
11	Dared Branch	239.22	146.45	188.54	120.50	50.68	25.95
12	Somnath Branch	17.58	0.00	11.30	0.00	6.28	0.00
13	Haveli Branch	12.67	0.00	8.06	0.00	4.61	0.00
	TOTAL	8971.63	7441.87	7163.96	6066.40	1807.67	1375.47
	Less : Branch Interest	2103.32	1671.43	2103.32	1671.43		
	Net Income	6868.31	5770.46	5060.64	4394.97		
				Less : Provision of Income Tax		276.52	199.00
				Less : Provisions		780.15	501.47
				Net Profit		751.00	675.00



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%
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%
2023	A	28,429	1830.80	7933.92	69754.51	41353.05	79862.06	675.00	13%
2024	A	28,487	1992.97	9246.60	74628.59	44511.35	86113.24	751.00	13% (Proposed)



સભાસદો તથા ગ્રાહકોના ધ્યાનાર્થે

માનવંતા સભાસદો / ગ્રાહકોને જણાવવાનું કે,

- દરેક ખાતેદારને બેન્કની વિવિધ ડિજીટલ સુવિધાઓનો લાભ મેળવવા માટે બેન્કમાં તેમનો મોબાઈલ નંબર રજીસ્ટર કરવા વિનંતી છે. ગ્રાહકના ખાતાના તમામ વ્યવહારોની જાણ તેમના રજીસ્ટર્ડ મોબાઈલ નંબર ઉપર કરવામાં આવે છે.
- થાપણદારની રૂ. ૫ લાખ સુધીની તમામ થાપણ DICGC (Deposit Insurance & Credit Guarantee Corporation) દ્વારા વીમાથી સંપૂર્ણ સુરક્ષિત છે. જે અંગેનું ૩૦-૦૯-૨૦૨૪ સુધીનું એડવાન્સ પ્રિમિયમ ભરપાઈ કરી આપવામાં આવેલ છે.
- બેન્કની મોબાઈલ બેન્કીંગ સેવા થકી ફંડ ટ્રાન્સફર, RTGS, NEFT, IMPS, ચેકબુક રીકવેસ્ટ, એકાઉન્ટ સ્ટેટમેન્ટ, બેલેન્સ ઇન્કવાયરી વિગેરે સેવાઓનો લાભ લેવા, શાખાનો સંપર્ક કરી બેન્કની મોબાઈલ એપ એક્ટીવેટ કરાવવા વિનંતી.
- આપના સરનામામાં થયેલ ફેરફારની જાણ નવા સરનામાના પુરાવા સાથે બેન્કને અવશ્ય કરશો.
- ડીવીડન્ડ ચુકવણીમાં સરળતા રહે તે માટે આપના સેવિંગ્સ / કરન્ટ ખાતાનો નંબર બેન્કમાં રજીસ્ટર કરાવશો. બેન્કે જાહેર કરેલ ડીવીડન્ડ સભાસદોને બેન્ક સાથેના ખાતામાં જમા આપવામાં આવશે. આ બેન્કમાં ખાતું ન ધરાવતા સભાસદોએ ડીવીડન્ડ વોરંટ શાખા ખાતેથી મેળવી લેવાના રહેશે. જાહેર કરેલ ડીવીડન્ડ ત્રણ વર્ષ સુધીમાં મેળવી લેવાનું રહેશે.
- ગ્રાહકોને ફ્રી આપવામાં આવતા બેન્કના Rupay Debit કાર્ડનો મહત્તમ લાભ લેવા વિનંતી છે.
- બેન્કમાં ૧૦ વર્ષ કે તેથી વધુ સમય સુધી અનકલેઈમ્ડ રહેલ ડીપોઝીટ ખાતાઓની રકમ રીઝર્વ બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયાની સુચના મુજબ The Depositors Education and Awareness Fund - 2014 માં મોકલી આપવાની રહે છે. જેની નોંધ લઈ આપના ખાતામાં લેવડ-દેવડના વ્યવહારો કરવા વિનંતી છે.
- રીઝર્વ બેન્કના નિયમ પ્રમાણે સેવિંગ્સ / કરન્ટ ખાતામાં બે વર્ષમાં ઓછામાં ઓછી એક વખત લેવડ-દેવડ કરવાની રહે છે, અન્યથા ખાતું ઈનઓપરેટીવ તરીકે વર્ગીકૃત કરવામાં આવશે.
- બેન્કમાં બાંધી મુદતની થાપણો ઉપર વાર્ષિક રૂ. ૪૦,૦૦૦/- (સીનીયર સીઝન્સ 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. 15G / 15H નાણાંકીય વર્ષની શરૂઆતમાં બેન્કમાં આપવું જરૂરી છે. PAN કાર્ડ ન ધરાવતા થાપણદારનો ઈન્કમ ટેક્ષના નિયમ મુજબ ૨૦% લેખે TDS કપાતો હોય વહેલી તકે બેન્કમાં આધાર કાર્ડ સાથે લીંક કરેલ માન્ય PAN કાર્ડની નકલ જમા કરાવવા વિનંતી છે.
- રીઝર્વ બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયાની માર્ગદર્શિકા મુજબ દરેક લોકર ધારકે તેના લોકર એગ્રીમેન્ટ રીવાઈઝ કરાવવાના હોવાથી જે લોકર ધારકોએ પોતાના ડોક્યુમેન્ટ હજુ સુધી રીવાઈઝ કરાવેલ નથી તેમને જે શાખામાં લોકર ધરાવતા હોય તે શાખાનો સંપર્ક કરવા વિનંતી.
- જે સગીર ખાતેદારો પુખ્ત વયના થયા છે, તેઓએ તેમના જરૂરી KYC પુરાવા સાથે બેન્કની સંલગ્ન શાખાની મુલાકાત લઈ પોતાના ખાતામાં Minor to Major ની પ્રોસેસ કરાવી લેવી, અન્યથા આવા ખાતાઓ ફ્રીઝ કરી વ્યવહારો સ્થગિત કરવામાં આવશે.
- બેન્કના જે સભાસદોનું અવસાન થયેલ હોય તેઓના વારસદારોએ સદ્ગતશ્રીનું મરણ સર્ટીફિકેટ બેન્કમાં રજુ કરી જરૂરી વારસાઈ એન્ટ્રી કરાવી લેવા વિનંતી છે.
- રીઝર્વ બેન્કની સુચના અનુસાર દરેક ખાતેદારે તેના ખાતામાંથી ઈશ્યુ કરેલ રૂ. ૫ લાખ કે તેથી વધુ રકમના ચેકની માહિતી જેવી કે ચેકની તારીખ, ચેકની રકમ, ચેક કોની તરફેણમાં લખેલ છે તેની વિગત, બેન્કમાં ચેક રજુ થતા પહેલાં આપવાની રહેશે. તેમાં ચુક થયેલી ચેકની ચુકવણીની બાબતની જવાબદારી ખાતેદારની રહેશે.



ધી વેરાવળ મહંડાઈલ કો-ઓપરેટીવ બેંક કર્મચારી પરિવાર



The Veraval Mercantile Co-Operative Bank Ltd.

We do more to keep you at the top.

Experience and elevated QR transactions journey with



Features

- 24x7 Access to Your Bank Account
- Instant Money Transfer Facilities
- Timely Payments of Loan EMIs
- Create Checkbook Request
- Get Account Statement
- ATM Card Block / Unblock





ધી વેરાવળ મર્કેન્ડાઈસ કો-ઓપરેટીવ બેંક લી.

ગોલ્ડ લોન



જનરલ

રૂ. ૨ લાખ સુધી

₹. ૫૦ % થી

જનરલ

રૂ. ૨ લાખ થી વધુ

₹ ૧૦.૦૦ % થી

પ્રાયોરીટી સેક્ટર

રૂ. ૨ લાખ સુધી

₹. ૫૦ % થી

પ્રાયોરીટી સેક્ટર

રૂ. ૨ થી ૧૫ લાખ સુધી

₹. ૫૦ % થી

ધી વેરાવળ મર્કેન્ડાઈઝ કો-ઓપરેટીવ બેંક લી.

સપનાઓને સાકાર કરતી બેંકની વિવિધ ધિરાણ યોજના

* ૧૯૭૩/૧૨ ૧૯૮૨/૧૩



સૂર્ય
શક્તિ
લોન

9.0%



હાઉસીંગ
લોન

9.5%



કાર
લોન

8.5%



એજ્યુકેશન
લોન

9.5%

ફિક્સ ડિપોઝીટ પર

8.25%

વ્યાજ દર

(મુદત ૧ વર્ષ માટે)

વ્યાપારીઓ, ઔદ્યોગિક સાહસિકો, પ્રોફેશનલ્સ અને નેફરીયાત વર્ગ માટે
તેમની જરૂરીયાતને અનુલક્ષીને વિવિધ ધીરાણ યોજનાઓ

વધુ વિગત માટે નજીકની શાખાનો સંપર્ક કરો.



53rd Annual Report
2023-24

NOTES

કર્મચારી વર્કશોપ - ૨૦૨૪



**‘કર્મચારી વર્કશોપ - ૨૦૨૪’ માં ઉપસ્થિત બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ,
બોર્ડ ઓફ મેનેજમેન્ટ અને શાખા સલાહકાર કમિટીના સભ્યશ્રીઓ**



વર્ષ ૨૦૨૨-૨૩ માટે જિલ્લા કક્ષાએ બેન્કની ઉત્કૃષ્ટ કામગીરી બદલ પ્રથમ સ્થાન પ્રાપ્ત કરતા ગુજરાત રાજ્ય સહકારી સંઘ, અમદાવાદ દ્વારા એનાયત કરવામાં આવેલ પ્રભાવક શિલ્ડ અને પ્રશસ્તિપત્ર સ્વીકારતા બેન્કના ચેરમેનશ્રી તથા ડિરેક્ટરશ્રીઓ



બેન્કની સોમનાથ શાખાના શુભારંભ પ્રસંગે ઉપસ્થિત રહી ચેરમેનશ્રીને શુભેચ્છા પાઠવતા ગ્રાસીમ ઈન્ડસ્ટ્રીઝ, વેરાવળના યુનિટ હેડ **શ્રી સુશાન્ત પરીખ** તથા જિન્ની મરીન પ્રા. લી.ના ડિરેક્ટર **શ્રી કેની થોમસ**



બેન્કની સોમનાથ શાખાના શુભારંભ પ્રસંગે ઉપસ્થિત રહી ચેરમેનશ્રીને શુભેચ્છા પાઠવતા ભારતીય જનતા પાર્ટીના પ્રદેશ સંગઠન મંત્રી **શ્રી ઝવેરીભાઈ ઠક્કર**

૧૩મી હવેલી શાખાનો શુભારંભ તા. ૮-૧૨-૨૦૨૩



બેન્કની હવેલી શાખાના શુભારંભ પ્રસંગે આશીર્વચન આપતા
પુજયપાદ્ ગોસ્વામી શ્રી માધવરાયજી મહારાજશ્રી

૧૨મી સોમનાથ શાખાનો શુભારંભ તા. ૧૧-૦૯-૨૦૨૩



બેન્કની સોમનાથ શાખાનો શુભારંભ કરતાં ગુજરાત રાજ્યના પૂર્વ મુખ્યસચિવશ્રી અને સોમનાથ ટ્રસ્ટના
ટ્રસ્ટી શ્રી પ્રવિણભાઈ કે. લહેરી તેમજ આ પ્રસંગે ઉપસ્થિત બેન્કના હોદ્દેદારો



ધી વેરાવળ મહિલા સહકારી બેંક કો-ઓપરેટીવ બેંક લી.

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

૯ : (૦૨૮૭૬) ૨૪૫૨૧૯, ૨૨૩૪૨૭ ✉ : info@vmcbl.com 🌐 : www.vmcbl.com